



Cartera Colectiva Abierta, de Corto Plazo  
Compuesto por Titulos de Contenido Crediticio

Cartera Colectiva de Riesgo Conservador  
Administrado por: Valores de Occidente S.A.  
30 de Septiembre de 2007

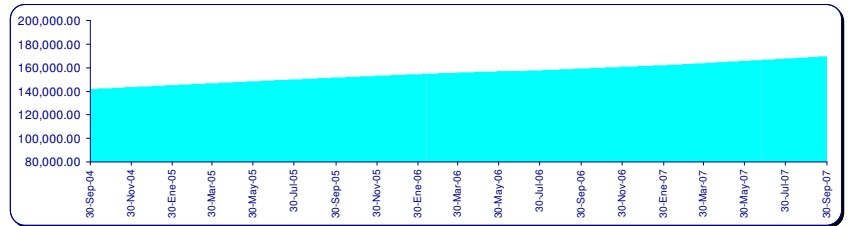
### Características de la Cartera:

Fecha de Inicio de Operaciones:	3 de Enero de 2001
Valor de la Cartera Colectiva (Mill COP):	\$ 43,680,323,898.52
Valor de la Unidad:	1,697.6660
Número de Unidades en Circulación:	25,729,633.44
Número de Suscriptores:	852
Tipo de Cartera:	Colectiva
Clase de Cartera :	Abierto
Naturaleza de los Rendimientos:	Contenido Crediticio
Inversion Mínima:	\$ 200,000.00
Adición Mínima:	\$ 200,000.00
Retiro Mínimo:	\$ 200,000.00
Retiro Parcial Máximo:	98,00% del Saldo.
Saldo Mínimo:	\$ 200,000.00
Tiempo de Preaviso para Retiro (Días):	0
Remuneración por Administración:	Máx. 10.00% E.A.
Remuneración efectivamente cobrada	1.28%
Base de la Comisión:	Sobre el Valor Total del Fondo
Gasto Total de la Cartera:	1.75%

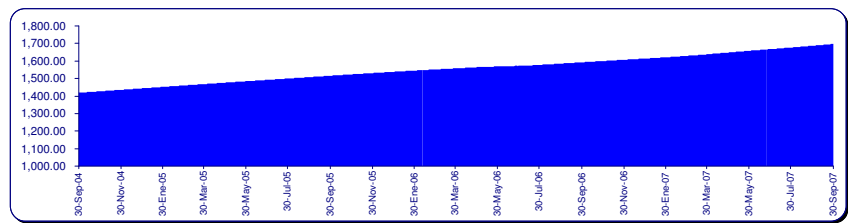
### Políticas de Inversión

- Las inversiones de la Cartera Colectiva buscan tener una capacidad superior de conservación de capital invertido y riesgo conservador.
- Un portafolio diversificado en emisores calificados y denominado en pesos Colombianos.
- El objetivo es una rentabilidad estable en condiciones normales de mercado.
- Seguridad, liquidez, y rendimiento son las prioridades de la administración de la Cartera Colectiva.
- Todas las inversiones se efectuarán dando cumplimiento a la política general de riesgo, diversificación y atomización del portafolio y la calificación de títulos, de acuerdo con las inversiones elegibles y las restricciones de inversión definidas en el prospecto de inversión.
- Dirigido a un mercado de inversionistas de riesgo conservador que deseen realizar sus inversiones en un portafolio con una capacidad superior de conservación del capital invertido.

Evolución de 100.000 COP  
invertidos hace 3 años



Evolution Valor de la Unidad en  
los Ultimos 3 años



Rentabilidad Neta de la Cartera Colectiva

	30 días	180 días	360 días	Año Corrido	2006	2005	2004	2003
Rentabilidad	7.78%	7.28%	6.59%	6.98%	4.92%	6.54%	7.38%	7.89%
Volatilidad	0.172%	0.780%	0.699%	1.529%	0.381%	0.268%	0.168%	0.083%

### Información de Plazos y duración

Sanción o Comisión por Retiro Anticipado	
Periodo	Comisión
< 1 año	No Aplica
< 2 años	No Aplica
< 3 años	No Aplica

### Calificación de la Cartera

Riesgo de Administración y Operacional  
**aa**

Riesgo de Mercado  
**2**

Riesgo crediticio

**AAA**

Fecha Ultima Calificación: Junio 30 de 2007

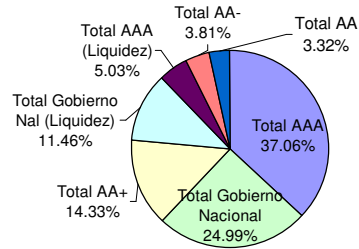
Entidad Calificadora: Duff & Phelps

Detalle de Plazos	Participación
1 a 180 Días	70.70%
180 a 360 Días	14.21%
1 - 3 Años	10.95%
3 - 5 Años	0.53%
Mas de 5 años	3.60%

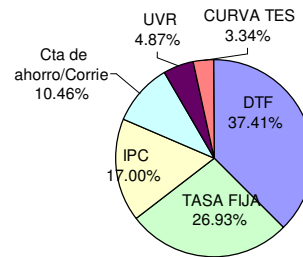
### Duración Promedio de la Cartera Colectiva

211.91	días
0.5806	años

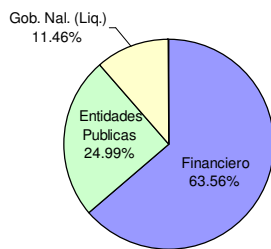
### Composición Portafolio por Calificación



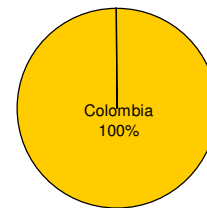
### Composición Portafolio por Tipo de Renta



### Composición Portafolio por Sector Economico



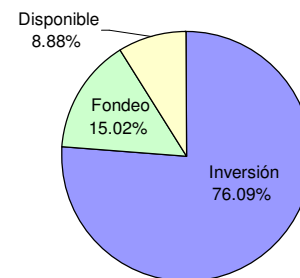
### Composición Portafolio por Pais Emisor



### Principales Inversiones de la Cartera Colectiva

Emisor	Participacion %
1 Ministerio De Hacienda	25.71%
2 Bancolombia	12.70%
3 Banco De Bogota	7.46%
4 Cia Fin. Com G. M. A. C.	6.90%
5 Leasing Credito	5.08%
6 Banco Davivienda	4.88%
7 F I N A G R O	4.60%
8 Cia. F C Sufinanciamiento	3.34%
9 I N C O R A	2.43%
10 Banco BBVA	2.32%
TOTAL	75.43%

### Composición del Activo de la Cartera Colectiva



### Empresas vinculadas y relacionadas con la Administradora

- BANCO DE OCCIDENTE
- CORFICOLOMBIANA
- GRUPO AVAL

### Hoja de Vida del Administrador del Portafolio

- Nombre : ADRIANA BAHAMON MELENDEZ
- Profesión : Administradora de Empresas
- Estudios : Cursos Operación Bursatil ASOBURSATIL, Especialización Finanzas EAFIT
- Experiencia : Valores de Occidente S.A., Gerente Carteras Colectivas. Alianza Fiduciaria, Gerente Financiera. Fiduciaria Tequendama, Sub Gerente Financiera
- Otras Carteras Colectivas a cargo : CARTERA COLECTIVA ESCALONADA PREMIUM, Valores de Occidente S.A

### Información de Contacto del Revisor Fiscal de la Cartera Colectiva

Nombre : Juan Miguel Vera Díaz (KPMG)  
 Telefono : +57 2 6 68 14 80  
 Direccion Telefonica : Calle 19 Norte No 2N - 29 oficina 31 - 02, Santiago de Cali  
 El revisor fiscal es el mismo de la Administradora : Si

Este material es para información de los inversionistas y no está concebido como una oferta o una solicitud para vender o comprar activos. La información contenida es sólo una guía general y no debe ser usada como base para la toma de decisiones de inversión. En relación con la Cartera Colectiva existe un prospecto de inversión y un contrato de suscripción de derechos que contiene la información relevante para su consulta y podrá ser consultada en [www.valoresdeoccidente.com.co](http://www.valoresdeoccidente.com.co) o al telefono 8959400. Las obligaciones asumidas por Valores de Occidente S.C.B. S.A., con ocasión del contrato mediante el cual se vinculan los inversionistas a la Cartera Colectiva son de medio y no de resultado. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico de la Cartera Colectiva, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante. Sociedad vigilada por la Superintendencia de Valores.