



Fondo de Valores Escalonado, de Medio Plazo  
Compuesto Principalmente por Títulos de la BNA

Fondo de Riesgo Moderado  
Administrado por: **Valores de Occidente S.A.**  
30 de Abril de 2007

## Características del Fondo

■ Fecha de Inicio de Operaciones:	18 de Abril de 2002
■ Valor del Fondo (Mill COP):	\$ 34,757,962,262.21
■ Valor de la Unidad:	14,855.312712
■ Número de Unidades en Circulación:	2,339,766.45
■ Número de Suscriptores:	419
■ Tipo de Fondo:	Fondo de Valores
■ Clase de Fondo:	Escalonado ( 120, 180, y 270 días )
■ Naturaleza de los Rendimientos:	Contenido Crediticio, Principalmente Títulos de la BNA.
■ Inversión Mínima:	\$ 10,000,000.00
■ Adición Mínima:	\$ 5,000,000.00 (Constituye un nuevo Título)
■ Retiro Mínimo:	\$ 1,000,000.00
■ Retiro Parcial Máximo:	98,00% del Saldo.
■ Saldo Mínimo:	\$ 1,000,000.00
■ Tiempo de Preaviso para Retiro (Días):	5 días antes del Vencimiento del Título
■ Remuneración por Administración:	Máx. 15.00% E.A.
■ Remuneración efectivamente cobrada	1.58%
■ Base de la Comisión:	Sobre el Valor Total del Fondo
■ Gasto Total del Fondo	1.05%

### Sanción o Comisión por Retiro Anticipado

Periodo	Comisión
< 1 año	No Aplica
< 2 años	No Aplica
< 3 años	No Aplica

### Calificación del Fondo

■ Riesgo de Administración y Operacional

aa

■ Riesgo de Mercado  
N.D.

■ Riesgo crediticio

N.D.

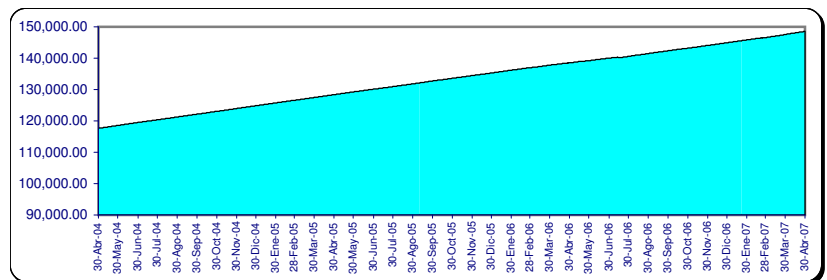
■ Fecha Última Calificación: N.D.

■ Entidad Calificadora: Duff & Phelps

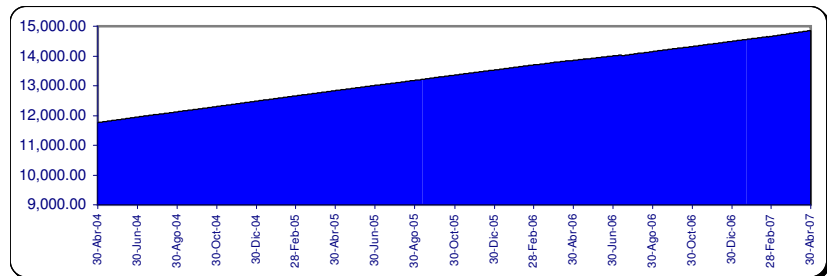
## Políticas de Inversión

- El objetivo de Inversión consiste en la preservación del capital y la obtención de una alta rentabilidad, relativamente constante.
- Un portafolio principalmente compuesto por títulos que se negocien en la BNA ( Bolsa Nacional Agropecuaria ) y con garantía de la cámara de compensación, y el Fondo Agrario de Garantías FAG.
- 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 con moderada exposición al riesgo, que buscan la preservación del capital y mayores rentabilidades a las que ordinariamente ofrecería el mercado para inversiones de riesgo conservador.

### Evolución de 100.000 COP invertidos hace 3 años



### Evolución Valor de la Unidad en los Últimos 3 años



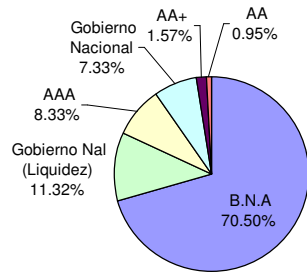
### Rentabilidad Neta del Fondo

	Año				2006	2005	2004	2003
	30 días	180 días	360 días	Corrido				
Rentabilidad	8.11%	7.68%	7.24%	7.76%	7.12%	8.37%	9.54%	5.25%
Volatilidad	0.158%	0.344%	0.621%	0.405%	0.350%	0.671%	0.202%	0.472%

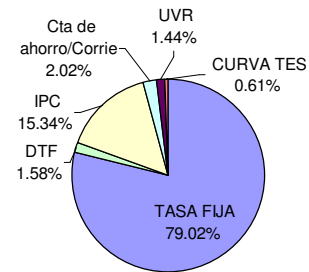
### Información de Plazos y duración

Detalle de Plazos		Participación		Duración Promedio del Fondo	
1 a 180 Días	81.92%	202.83	días		
180 a 360 Días	9.03%				
1 - 3 Años	5.38%				
3 - 5 Años	0.85%				
Mas de 5 años	2.82%	0.556	años		

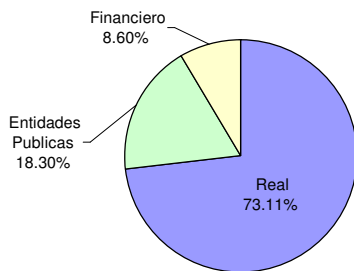
### Composición Portafolio por Calificación



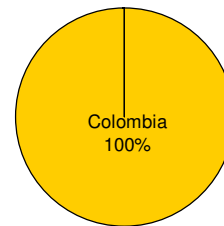
### Composición Portafolio por Tipo de Renta



### Composición Portafolio por Sector Economico



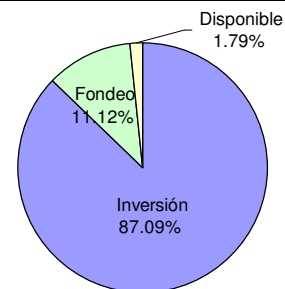
### Composición Portafolio por Pais Emisor



### Principales Inversiones del Fondo

Emisor	Participacion %
1 Bolsa Nacional Agropecua.	69.24%
2 Ministerio De Hacienda	16.63%
3 Banco Davivienda	2.94%
4 Patri Autonomo Tayrona	1.60%
5 Ingenio Pichichi	1.54%
6 Banco Ganadero	1.49%
7 Banco Popular	1.44%
8 F I N A G R O	1.40%
9 Cia. Fin. Internacional	0.94%
10 I.S.A. Interconexion Elec	0.70%
TOTAL	97.93%

### Composición del Activo del Fondo



### 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 Universidad EAFIT
- Experiencia : Valores de Occidente S.A., Gerente Fondo de Valores. Alianza Fiduciaria, Gerente Financiera. Fiduciaria Tequendama, Sub Gerente Financiera
- Otros Fondos a su cargo : OCCIVALOR FONDO DE VALORES, Valores de Occidente.

### Información de Contacto del Revisor Fiscal del Fondo

Nombre : Juan Miguel Vera Diaz (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 el fondo 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 al fondo son de medio y no de resultado. Los datos suministrados reflejan el comportamiento histórico del fondo, pero no implica que su comportamiento en el futuro sea igual o semejante. Sociedad vigilada por la Superintendencia de Valores.