



Cartera Colectiva Escalonada, de Medio Plazo
Compuesto Principalmente por Títulos de la BNA

Cartera Colectiva de Riesgo Moderado
Administrado por: **Valores de Occidente S.A.**
31 de Agosto de 2007

Características de la Cartera

Fecha de Inicio de Operaciones:	18 de Abril de 2002
Valor de la Cartera Colectiva (Mill COP):	\$ 29,314,342,516.71
Valor de la Unidad:	15,256.136977
Número de Unidades en Circulación:	1,921,478.72
Número de Suscriptores:	378
Tipo de Cartera:	Colectiva
Clase de Cartera:	Escalonada (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	0.73%
Base de la Comisión:	Sobre el Valor Total del Fondo
Gasto Total de la Cartera	1.15%

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
N.D.

Riesgo crediticio

N.D.

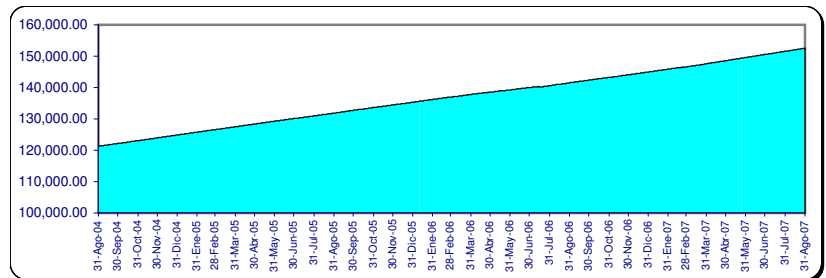
Fecha Última Calificación: N.D.

Entidad Calificadora: Duff & Phelps

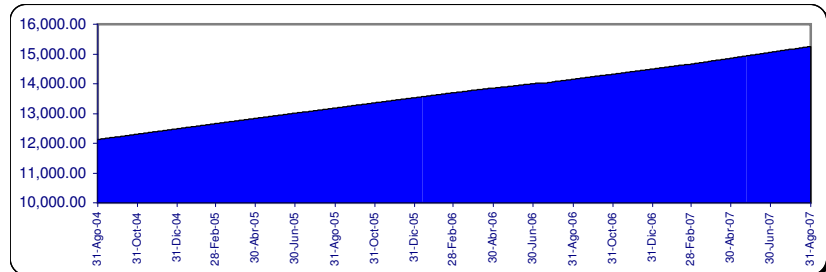
Políticas de Inversión

- 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 de la Cartera Colectiva

	30 días	180 días	360 días	Año Corrido	2006	2005	2004	2003
Rentabilidad	8.41%	8.24%	7.81%	7.99%	7.12%	8.37%	9.54%	5.25%
Volatilidad	0.140%	0.297%	0.489%	0.612%	0.350%	0.671%	0.202%	0.472%

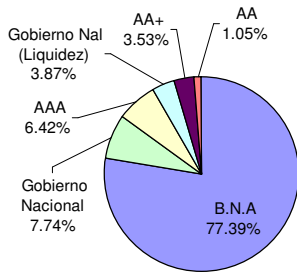
Información de Plazos y duración

Detalle de Plazos	Participación
1 a 180 Días	80.29%
180 a 360 Días	6.67%
1 - 3 Años	7.78%
3 - 5 Años	3.74%
Mas de 5 años	1.52%

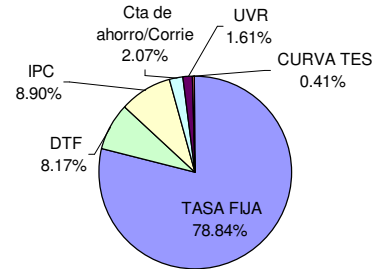
Duración Promedio de la Cartera

186.14	días
0.510	años

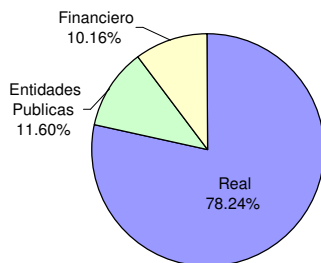
Composición Portafolio por Calificación



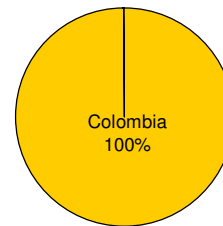
Composición Portafolio por Tipo de Renta



Composición Portafolio por Sector Economico



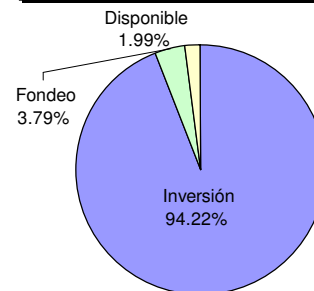
Composición Portafolio por Pais Emisor



Principales Inversiones de la Cartera

Emisor	Participacion %
1 Bolsa Nacional Agropecua.	75.85%
2 Ministerio De Hacienda	8.05%
3 Leasing Colombia	3.43%
4 Ingenio Pichichi	1.76%
5 Banco BBVA	1.72%
6 F I N A G R O	1.70%
7 Cia. F C Sufinanciamiento	1.70%
8 I N C O R A	1.62%
9 Cia. Fin. Internacional	1.03%
10 I.S.A. Interconexion Elec	0.83%
TOTAL	97.69%

Composición del Activo de la Cartera



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 Carteras Colectivas. Alianza Fiduciaria, Gerente Financiera. Fiduciaria Tequendama, Sub Gerente Financiera
- Otras Carteras a su cargo : CARTERA COLECTIVA ABIERTA OCCIVALOR, 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 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.