



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.**  
31 de Diciembre de 2006

## Características del Fondo

Fecha de Inicio de Operaciones:	18 de Abril de 2002
Valor del Fondo (Mill COP):	\$ 39,230,462,697.93
Valor de la Unidad:	14,494.824041
Número de Unidades en Circulación:	2,706,515.28
Número de Suscriptores:	427
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	0.83%
Base de la Comisión:	Sobre el Valor Total del Fondo
Gasto Total del Fondo	1.02%

### 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.

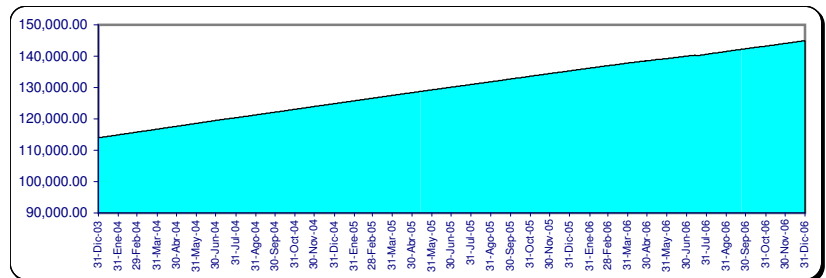
Fecha Última Calificación: N.D.

Entidad Calificadora: N.D.

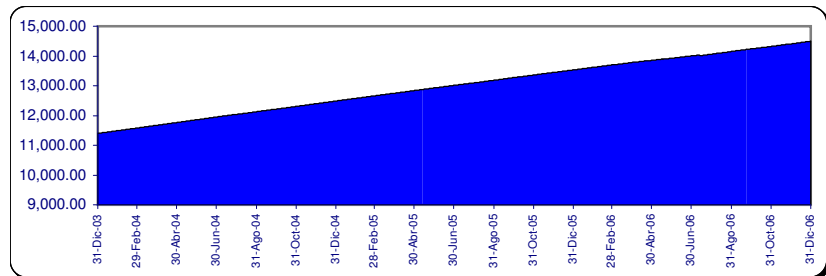
## Políticas de Inversión

- 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



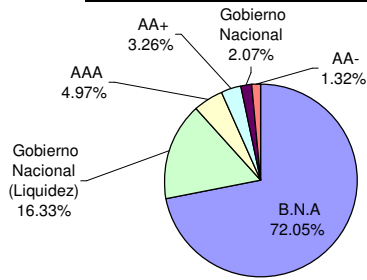
### Rentabilidad Neta del Fondo

	30 días	180 días	360 días	Año Corrido	2005	2004	2003	2002
Rentabilidad	7.63%	7.12%	7.12%	7.12%	8.37%	9.54%	5.25%	12.01%
Volatilidad	0.072%	0.451%	0.645%	1.171%	0.671%	0.202%	4.774%	0.472%

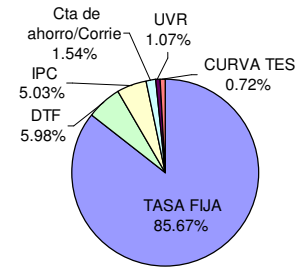
### Información de Plazos y duración

Detalle de Plazos	Participación	Duración Promedio del Fondo	
1 a 180 Días	89.79%	158.43	días
180 a 360 Días	4.91%		
1 - 3 Años	1.88%	0.434	años
3 - 5 Años	0.94%		
Mas de 5 años	2.49%		

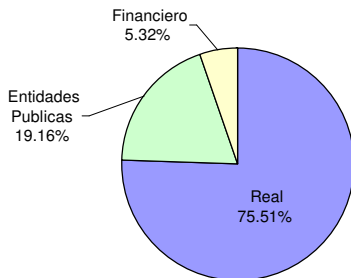
### Composición Portafolio por Calificación



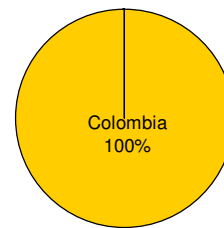
### Composición Portafolio por Tipo de Renta



### Composición Portafolio por Sector Economico



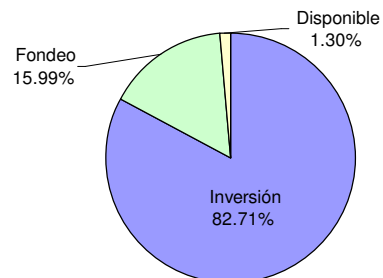
### Composición Portafolio por Pais Emisor



### Principales Inversiones del Fondo

Emisor	Participacion %
1 Bolsa Nacional Agropecua.	70.58%
2 Ministerio De Hacienda	18.03%
3 Cementos Argos	2.62%
4 Ingenio Pichichi	1.38%
5 Leasing Valle	1.30%
6 Banco Popular	1.30%
7 Leasing Popular	1.29%
8 Cia. Fin. Internacional	0.81%
9 I.S.A. Interconexion Elec	0.65%
10 Corp. Financ. Colombiana	0.52%
<b>TOTAL</b>	<b>98.47%</b>

### 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 : MARIA PAULA JARAMILLO
- Profesión : Administradora de Empresas
- Estudios : Cursos Operación Bursatil, CESA INCOLDA
- Experiencia : Valores de Occidente S.A., Gte Fondo de Valores. Valores Occidente S.A., Promotora de Negocios. Valores del Popular, Promotora de Negocios. Ultraburátiles S.A, Administradora de Portafolios Fondos de Valores
- 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.