



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 Julio de 2007

## Características del Fondo

■ Fecha de Inicio de Operaciones:	18 de Abril de 2002
■ Valor del Fondo (Mill COP):	\$ 31,663,231,186.42
■ Valor de la Unidad:	15,158.154606
■ Número de Unidades en Circulación:	2,088,857.91
■ Número de Suscriptores:	388
■ 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	1.35%
■ Base de la Comisión:	Sobre el Valor Total del Fondo
■ Gasto Total del Fondo	1.18%

### 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.

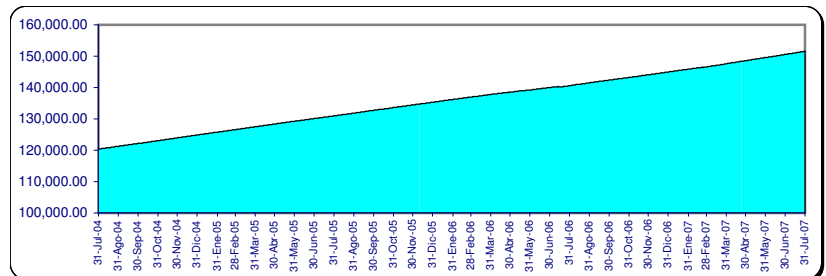
■ Fecha Última Calificación: N.D.

■ Entidad Calificadora: Duff & Phelps

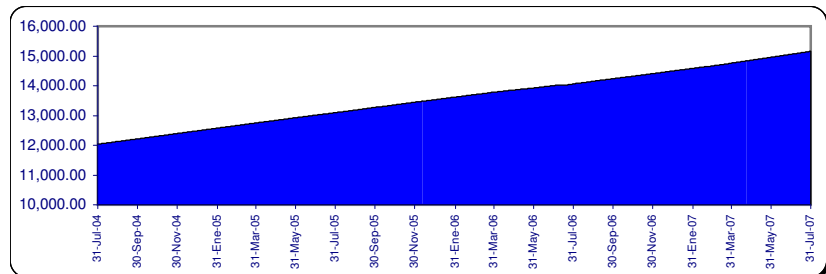
## Políticas de Inversión

- 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



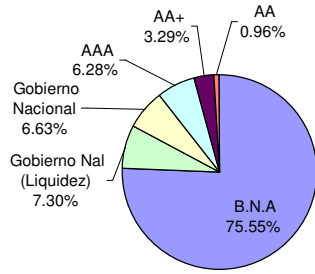
### Rentabilidad Neta del Fondo

	Año							
	30 días	180 días	360 días	Corrido	2006	2005	2004	2003
Rentabilidad	8.31%	8.09%	7.81%	8.01%	7.12%	8.37%	9.54%	5.25%
Volatilidad	0.091%	0.313%	0.523%	0.578%	0.350%	0.671%	0.202%	0.472%

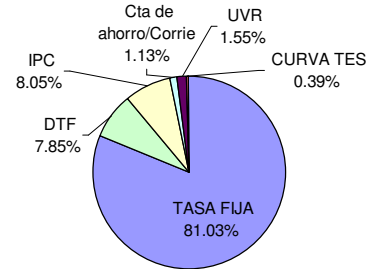
### Información de Plazos y duración

Detalle de Plazos		Participación		Duración Promedio del Fondo	
1 a 180 Días	81.82%	180 a 360 Días	6.12%	193.63	días
1 - 3 Años	7.23%	3 - 5 Años	1.71%	0.530	años
Mas de 5 años	3.12%				

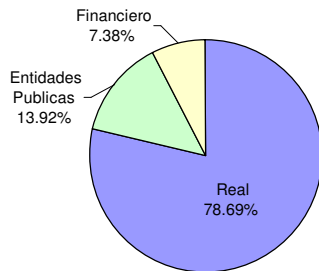
### Composición Portafolio por Calificación



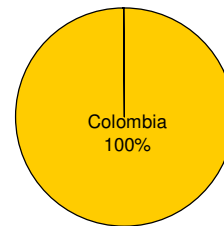
### Composición Portafolio por Tipo de Renta



### Composición Portafolio por Sector Economico



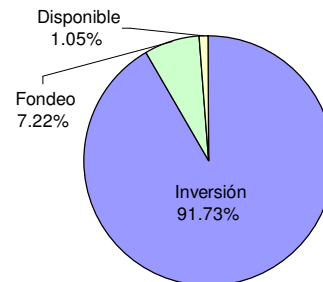
### Composición Portafolio por Pais Emisor



### Principales Inversiones del Fondo

Emisor	Participacion %
1 Bolsa Nacional Agropecua.	74.76%
2 Ministerio De Hacienda	11.15%
3 Leasing Colombia	3.22%
4 Ingenio Pichichi	1.70%
5 Banco Bbva	1.58%
6 Cia. F C Sufinanciamiento	1.56%
7 F I N A G R O	1.56%
8 I N C O R A	1.41%
9 Cia. Fin. Internacional	0.95%
10 I.S.A. Interconexion Elec	0.76%
<b>TOTAL</b>	<b>98.65%</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 : 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.