



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 Junio de 2007

Características del Fondo

■ Fecha de Inicio de Operaciones:	18 de Abril de 2002
■ Valor del Fondo (Mill COP):	\$ 32,575,948,553.07
■ Valor de la Unidad:	15,056.076335
■ Número de Unidades en Circulación:	2,163,641.30
■ Número de Suscriptores:	403
■ 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	1.10%
■ Base de la Comisión:	Sobre el Valor Total del Fondo
■ Gasto Total del Fondo	1.10%

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.

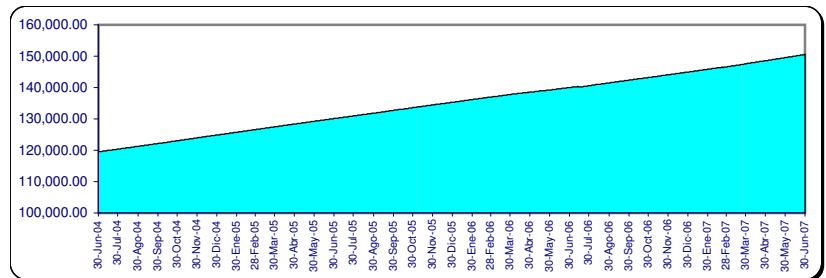
■ Fecha Última Calificación: N.D.

■ Entidad Calificadora: Duff & Phelps

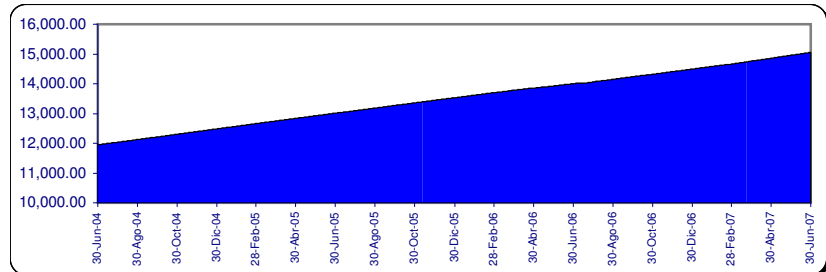
Políticas de Inversión

- 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



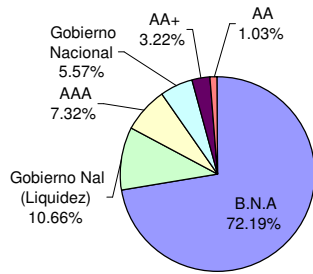
Rentabilidad Neta del Fondo

	Año							
	30 días	180 días	360 días	Corrido	2006	2005	2004	2003
Rentabilidad	8.22%	7.96%	7.54%	7.96%	7.12%	8.37%	9.54%	5.25%
Volatilidad	0.107%	0.363%	0.559%	0.515%	0.350%	0.671%	0.202%	0.472%

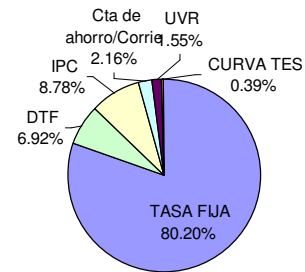
Información de Plazos y duración

Detalle de Plazos		Participación	Duración Promedio del Fondo	
1 a 180 Días		84.58%	187.36	días
180 a 360 Días		4.66%		
1 - 3 Años		6.99%		
3 - 5 Años		0.77%		
Mas de 5 años		3.01%	0.513	años

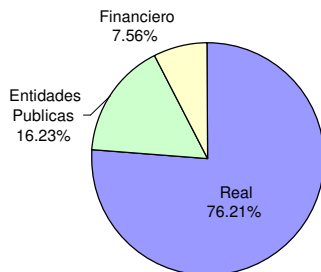
Composición Portafolio por Calificación



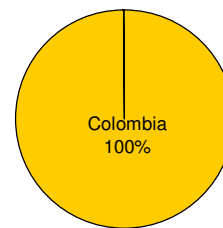
Composición Portafolio por Tipo de Renta



Composición Portafolio por Sector Economico



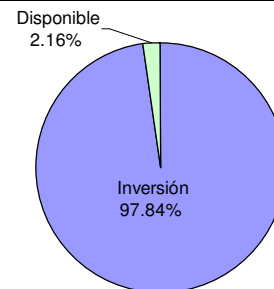
Composición Portafolio por Pais Emisor



Principales Inversiones del Fondo

Emisor	Participacion %
1 Bolsa Nacional Agropecua.	70.80%
2 Leasing Colombia	3.14%
3 Ingenio Pichichi	1.62%
4 Banco BBVA	1.57%
5 Patri Autonomo Tayrona	1.56%
6 Cia. F C Sufinanciamiento	1.54%
7 F I N A G R O	1.52%
8 Cia. Fin. Internacional	1.01%
9 I.S.A. Interconexion Elec	0.76%
10 Distrito Capital	0.15%
TOTAL	83.67%

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 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.