



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 Marzo de 2007

Características del Fondo

| | |
|--|---|
| Fecha de Inicio de Operaciones: | 18 de Abril de 2002 |
| Valor del Fondo (Mill COP): | \$ 38,102,750,666.04 |
| Valor de la Unidad: | 14,780.444536 |
| Número de Unidades en Circulación: | 2,581,409.43 |
| Número de Suscriptores: | 425 |
| 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 | 0.98% |
| Base de la Comisión: | Sobre el Valor Total del Fondo |
| Gasto Total del Fondo | 0.97% |

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.

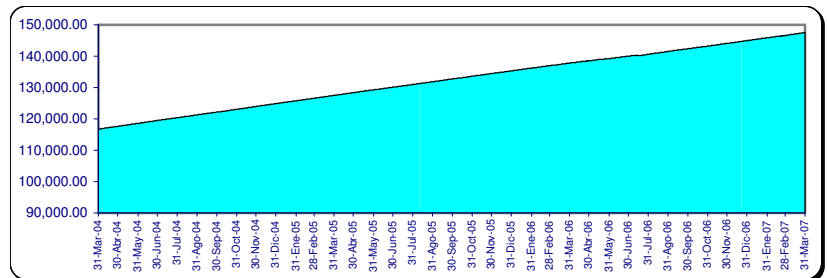
Fecha Última Calificación: N.D.

Entidad Calificadora: Duff & Phelps

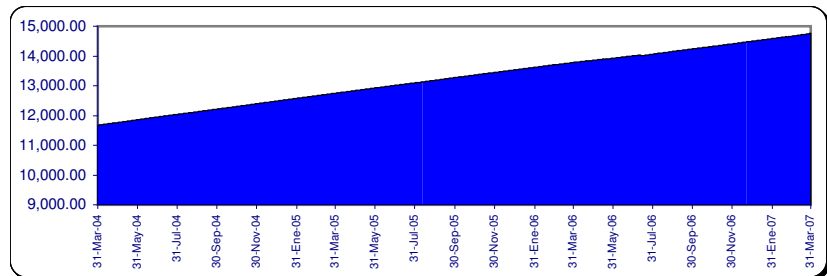
Políticas de Inversión

- 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



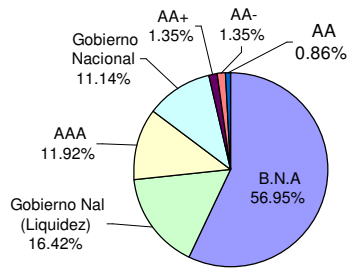
Rentabilidad Neta del Fondo

| | Año | | | | | | | |
|--------------|---------|----------|----------|---------|--------|--------|--------|--------|
| | 30 días | 180 días | 360 días | Corrido | 2006 | 2005 | 2004 | 2003 |
| Rentabilidad | 8.45% | 7.50% | 7.10% | 7.64% | 7.12% | 8.37% | 9.54% | 5.25% |
| Volatilidad | 0.519% | 0.330% | 0.639% | 0.378% | 0.350% | 0.671% | 0.202% | 0.472% |

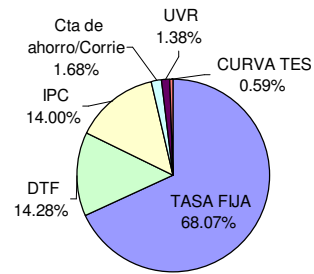
Información de Plazos y duración

| Detalle de Plazos | | Participación | Duración Promedio del Fondo | |
|-------------------|--|---------------|-----------------------------|------|
| 1 a 180 Días | | 79.09% | 197.25 | días |
| 180 a 360 Días | | 7.37% | | |
| 1 - 3 Años | | 10.19% | | |
| 3 - 5 Años | | 0.79% | 0.540 | años |
| Mas de 5 años | | 2.55% | | |

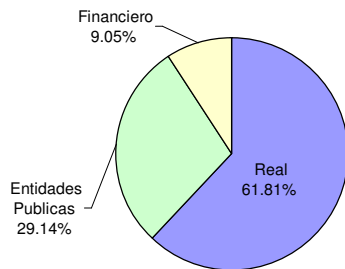
Composición Portafolio por Calificación



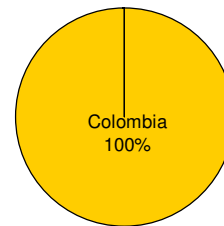
Composición Portafolio por Tipo de Renta



Composición Portafolio por Sector Economico



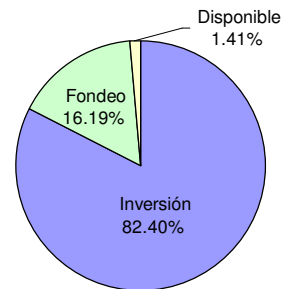
Composición Portafolio por Pais Emisor



Principales Inversiones del Fondo

| Emisor | Participacion % |
|-----------------------------|-----------------|
| 1 Bolsa Nacional Agropecua. | 56.14% |
| 2 Ministerio De Hacienda | 21.81% |
| 3 Banco Davivienda | 4.01% |
| 4 Cementos Argos | 2.75% |
| 5 FINDETER | 2.65% |
| 6 F I N A G R O | 2.59% |
| 7 Patri Autonoma Tayrona | 1.44% |
| 8 Ingenio Pichichi | 1.39% |
| 9 Leasing Corficolombiana | 1.33% |
| 10 Banco Popular | 1.33% |
| TOTAL | 95.44% |

Composición del Activo del Fondo



Empresas vinculadas y relacionadas con la Administradora

- BANCO DE OCCIDENTE
- CORFICOLMBIANA
- 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.