



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.**
30 de Septiembre de 2007

Características de la Cartera

Fecha de Inicio de Operaciones:	18 de Abril de 2002
Valor de la Cartera Colectiva (Mill COP):	\$ 26,812,279,069.87
Valor de la Unidad:	15,356.257729
Número de Unidades en Circulación:	1,746,016.48
Número de Suscriptores:	345
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	1.01%
Base de la Comisión:	Sobre el Valor Total del Fondo
Gasto Total de la Cartera	1.12%

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.

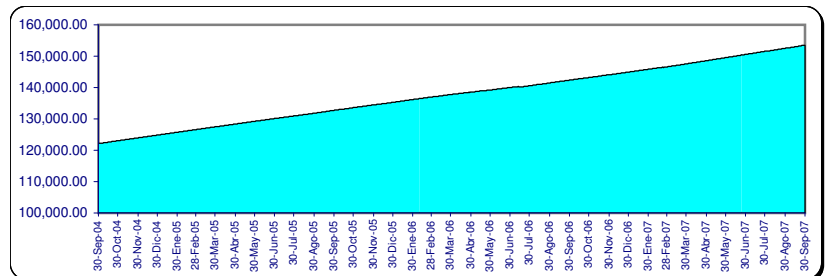
Fecha Última Calificación: N.D.

Entidad Calificadora: Duff & Phelps

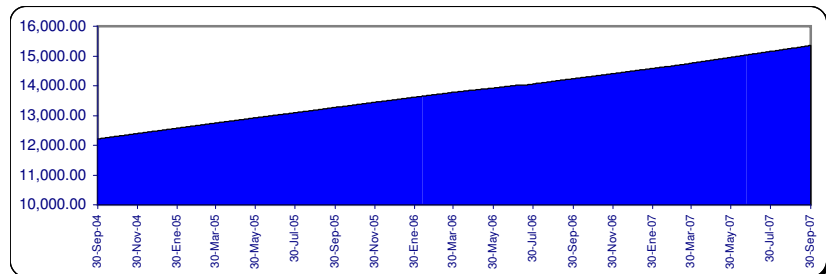
Políticas de Inversión

- 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



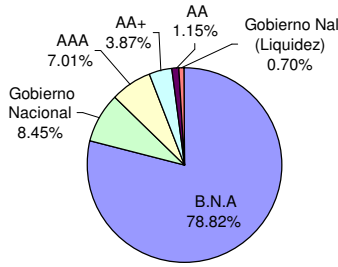
Rentabilidad Neta de la Cartera Colectiva

	Año				2006	2005	2004	2003
	30 días	180 días	360 días	Corrido				
Rentabilidad	8.28%	8.18%	7.86%	8.02%	7.12%	8.37%	9.54%	5.25%
Volatilidad	0.185%	0.302%	0.461%	0.641%	0.350%	0.671%	0.202%	0.472%

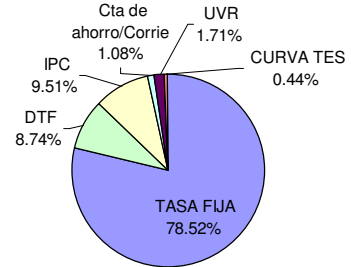
Información de Plazos y duración

Detalle de Plazos		Participación	Duración Promedio de la Cartera	
1 a 180 Días		79.47%	201.75	días
180 a 360 Días		6.26%		
1 - 3 Años		8.83%	0.553	años
3 - 5 Años		3.82%		
Mas de 5 años		1.62%		

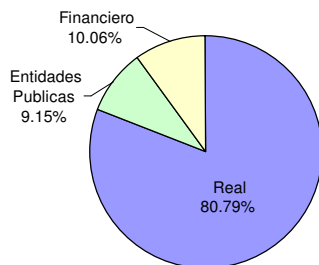
Composición Portafolio por Calificación



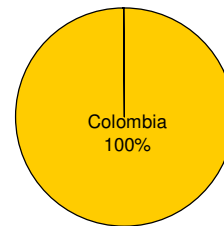
Composición Portafolio por Tipo de Renta



Composición Portafolio por Sector Economico



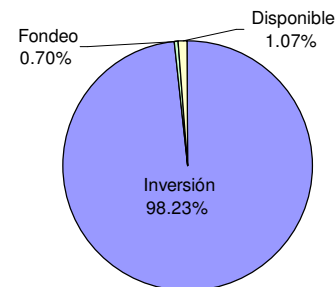
Composición Portafolio por Pais Emisor



Principales Inversiones de la Cartera

Emisor	Participacion %
1 Bolsa Nacional Agropecua.	77.98%
2 Ministerio De Hacienda	5.37%
3 Leasing Colombia	3.79%
4 Ingenio Pichichi	1.95%
5 Banco Ganadero	1.89%
6 Cia. F C Sufinanciamiento	1.88%
7 F I N A G R O	1.87%
8 I N C O R A	1.82%
9 Cia. Fin. Internacional	1.14%
10 I.S.A. Interconexion Elec	0.90%
TOTAL	98.58%

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.