

INFORME TRIMESTRAL

Septiembre 30 de 2011

Valorum Cinco, S. A. De C. V., Sociedad de Inversión en Instrumentos de Deuda "MIFDCP"

Objetivo:

Debido a que el Fondo está modificando de manera significativa su régimen de inversión, clasificación, objetivo, horizonte, políticas de inversión y de operación, situación que no le permite generar este tipo de información.

Horizonte de Inversión:

Riesgos

Se considera al riesgo de mercado como el principal riesgo asociado en las inversiones que realiza el fondo, dada la exposición del portafolio a las fluctuaciones en los factores de riesgo como las tasas de interés, sobretasas, tipo de cambio, etc. El movimiento de los factores de riesgo y las decisiones de inversión pueden impactar positiva o negativamente al fondo.

Var

Debido a que el Fondo está modificando de manera significativa su régimen de inversión, clasificación, objetivo, horizonte, políticas de inversión y de operación, situación que no le permite generar este tipo de información.

Comentarios de la administración sobre el desempeño del fondo en el 3er Trimestre 2011 y expectativas para el próximo periodo.

El Fondo no cuenta con acciones serie "B" colocadas entre el público Inversionista.

Comisiones y Remuneraciones

El Fondo no cuenta con acciones serie "B" colocadas entre el público Inversionista.

Comisiones y Remuneraciones				
Cuotas	Ultimos 12 meses		Ultimo Trimestre	
	Serie A	Serie B	Serie A	Serie B
Administración				
Distribución				
Otros				
Total	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Composición de la Cartera

El Fondo no cuenta con acciones serie "B" colocadas entre el público Inversionista.

Rendimientos Obtenidos en el Fondo

La información relativa al rendimientos obtenidos en el fondo iniciará a partir de que sean colocadas acciones en el público inversionista.

Comportamiento del Índice de referencia

La información relativa al comportamiento del índice de referencia iniciará a partir de que sean colocadas acciones en el público inversionista.

Datos Relevantes

Activos administrados: \$90,247.92
Calificación: Fitch Ratings: **AA/5**
Calidad y seguridad: Alto
Riesgo: Moderado a alto

* Índice de Referencia

La información relativa al índice de referencia iniciará a partir de que sea autorizado el prospecto de información al público inversionista.