

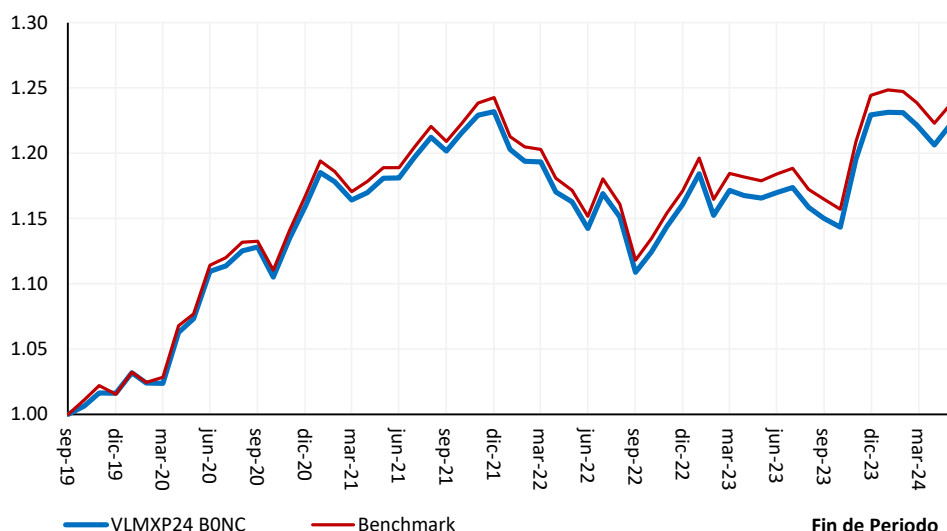


## Descripción del Fondo

Fondo "Proyecto de Vida Valmex" (PROVIVA) es una alternativa de inversión para destinar los recursos dirigidos al retiro, o a cualquier otro proyecto de vida de mediano o largo plazo; este fondo está dirigido a personas que se vayan a jubilar alrededor del 2024. El fondo es asesorado por Vanguard®, quienes diseñaron el "Glidepath" en base a estadísticas poblacionales y laborales de México. El Glidepath entró en vigor en octubre del 2019.

## Rendimientos (1)

Valor teórico de \$1 Peso



Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Mayo	Abril	Marzo	YTD	3 meses	6 meses
VLMXP24 B0NC	1.31	-1.24	-0.77	-0.58	-0.72	2.24
Benchmark	1.20	-1.26	-0.69	-0.52	-0.76	2.38
Diferencia	+0.11	+0.02	-0.08	-0.06	+0.04	-0.14

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP24 B0NC	4.86	1.16				4.39
Benchmark	4.98	1.35				4.68
Diferencia	-0.12	-0.19				-0.28

\* Datos de sep-19 a may-24 de ser necesario se reconstruye la serie B0NC a partir de la serie del capital fijo "A".

Caídas mensuales más importantes				Alzas mensuales más importantes			
Retorno total		Retorno relativo		Retorno total		Retorno relativo	
Sep-2022	-3.7%	Oct-2019	-0.5%	Nov-2023	+4.6%	Dic-2019	+0.6%
Feb-2023	-2.7%	Mar-2020	-0.4%	Abr-2020	+3.8%	Sep-2020	+0.2%
Ene-2022	-2.4%	Ene-2024	-0.2%	Jun-2020	+3.4%	May-2022	+0.1%
Oct-2020	-2.0%	Nov-2021	-0.2%	Dic-2023	+2.8%	May-2020	+0.1%
Abr-2022	-1.9%	Abr-2021	-0.2%	Nov-2020	+2.7%	Ago-2022	+0.1%

NOTA IMPORTANTE: Los rendimientos históricos, no son garantizan rendimientos futuros.

Información al 31 mayo 2024

### Portafolio Benchmark

23.3% FTSE-PiPG-Bonos  
38.9% FTSE-PiPG-Udibonos  
15.6% Vanguard Total World Bond  
08.9% Vanguard FTSE BIVA Mexico  
13.3% Vanguard Total World Stock

### Principales riesgos

Tasas: Moderado a alto  
Inflación: Moderado  
Crédito: Medio (a través de ETFs de deuda)  
Cambios: Exposición al Dólar  
Capitales: Exposición a mercados globales

### El fondo en números

#### Activos netos

\$727.6 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Mayo	1.31	1.20	+0.11
YTD	-0.58	-0.52	-0.06
12 meses	4.86	4.98	-0.12
Histórico*	4.39	4.68	-0.28

\* Datos de septiembre 2019 a mayo 2024.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	1.67%
Error de rastreo:	0.09%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0064 0.0002

#### Valor en Riesgo (a 1 día el 97.5% de confianza):

VaR (4) y límite de VaR:	0.50%	1.50%
Consumo de VaR		34%

### Algunos datos prácticos

Comisiones anuales (serie B0NC):	0.51%
Administración:	0.51%
Distribución:	-

#### Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VLO10025
Ticker	VLMXP24 B0NC

#### Operación del fondo:

Liquidez (compra)	Diaria
Liquidez (venta)	Diaria
Plazo liquidación	48 Horas
Horario operación *	De 07:30 a 12:00

\* Los horarios pueden cambiar dependiendo de los días y horas hábiles en México, EE.UU. y en Europa.



Portafolio

Información al 31 mayo 2024

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Deuda UDIs	38.9%	38.7%
Deuda Pesos	23.3%	21.8%
Deuda Moneda Extranjera	15.6%	15.6%
Capitales Globales	13.3%	13.4%
Capitales México	8.9%	8.8%
Efectivo / Fondeo	-	1.6%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Gobierno Federal	60.5%
Multi-Sectorial	37.8%
Efectivo / Fondeo	1.6%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	70.9%
Norte-América	15.7%
Multi-región	13.4%

Distribución por plazo (solo deuda)	
Fondo / Tracker	15.6%
0-3 meses	-
3-6 meses	1.5%
6-12 meses	1.9%
1-3 años	12.4%
3-5 años	9.1%
5-10 años	8.9%
10-20 años	15.5%
20-30 años	12.4%
30+ años	0.6%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 62.2% = 7.2 años)</b>	<b>77.8%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	15.6%
Fondeo diario	1.6%
Gobierno Federal	60.5%
<b>Total deuda</b>	<b>77.8%</b>

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Bond (BNDW)	15.6%
Vanguard Total World Stock (VT)	13.4%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	8.8%
Udibonos (Nov-50 @ 4.00)	6.5%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	5.2%
Udibonos (Nov-31 @ 2.75)	5.1%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	4.9%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	4.8%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	4.3%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	3.4%
<b>Total</b>	<b>72.0%</b>

Datos del portafolio

Emisoras y deversificación	
Número de emisoras	31
Diversificación (1/Herfindahl)	14

Portafolio por monedas	
Pesos	32.2%
UDIs	38.7%
Dólares (EUA)	29.1%
Euros	-

Información adicional

**Posibles adquirientes (sub series):**  
 Personas físicas, Personas morales, No contribuyentes, Cajas y fondos de ahorro.

**Clasificación y Autorización CNBV:**  
 Fondo de inversión especializado en Activos con asignación discrecional. Oficio No. 157/13041/2021 con fecha 26 de febrero del 2021

**Administración**  
 Operador: Operadora Valmex de Fondos de Inversión S.A de C.V. / Custodio: Valores Mexicanos Casa de Bolsa S.A de C.V. / Proveedor de precios: Proveedor Integral de Precios S.A de C.V.

**Contactos**  
 Legaría 549 Torre 2 Piso 7  
 Colonia 10 de abril  
 Alcaldía Miguel Hidalgo  
 11250 Ciudad de México  
 Teléfono (55) 5279-1200  
[www.valmex.com.mx](http://www.valmex.com.mx)

**Notas:** (1) Todos los rendimientos son netos de comisiones, aquellos menores a un año son tasas efectivas, las mayores a un año son efectivas anualizadas. (2) Se emplean 36 observaciones mensuales, con un mínimo de 12; la volatilidad mide la dispersión de los rendimientos, mientras que el error de rastreo mide la dispersión del rendimiento relativo a la referencia; la beta (β) mide la relación y sensibilidad de los retornos con respecto a la referencia; finalmente, el alfa (α) mide el exceso de rendimiento sobre la referencia. (3) El VaR (Valor en Riesgo) mide la pérdida esperada, en 1 día, del fondo on un 97.5% de confianza, esta medida de riesgo se calcula con un modelo histórico

**Declaración de responsabilidad:** La información aquí contenida es únicamente con fines informativos y sin ningún tipo de validez oficial y/o legal, y no debe ser interpretada como una oferta, sugerencia o invitación para comprar, vender o realizar otro tipo de operaciones con valor alguno. Los rendimientos son históricos y no existe garantía de que en un futuro tengan el mismo comportamiento. Para obtener mayor información del fondo, puede consultar el prospecto de información al público inversionista en [www.valmex.com.mx](http://www.valmex.com.mx). Es importante consultar con su asesor cual es su perfil de inversión. Este documento no puede ser reproducido total o parcialmente sin la autorización de Valores Mexicanos Casa de Bolsa, SA de CV