

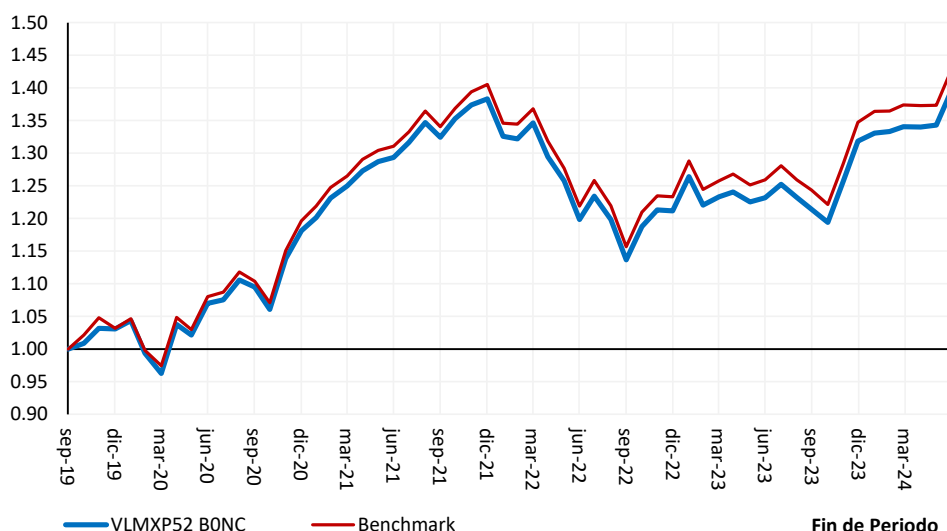


Descripción del Fondo

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 2052. 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)

	Junio	Mayo	Abril	YTD	3 meses	6 meses
VLMXP52 B0NC	3.74	0.23	-0.03	5.68	3.95	5.68
Benchmark	3.80	0.03	-0.08	5.77	3.75	5.77
Diferencia	-0.06	+0.20	+0.05	-0.10	+0.20	-0.10

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP52 B0NC	13.10	2.51				7.23
Benchmark	13.21	2.84				7.75
Diferencia	-0.11	-0.33				-0.51

* Datos de sep-19 a jun-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	-5.2%	Oct-2019	-1.3%	Abr-2020	+7.8%	Dic-2019	+1.4%
Feb-2020	-4.8%	Mar-2020	-0.8%	Nov-2020	+7.4%	May-2022	+0.3%
Jun-2022	-4.7%	Nov-2021	-0.3%	Nov-2023	+5.3%	Sep-2020	+0.3%
Ene-2022	-4.1%	Ene-2024	-0.3%	Dic-2023	+4.9%	Abr-2020	+0.2%
Abr-2022	-3.9%	Nov-2019	-0.3%	Jun-2020	+4.8%	May-2024	+0.2%

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

Información al 28 junio 2024

Portafolio Benchmark

07.2% FTSE-PiPG-Bonos
12.1% FTSE-PiPG-Udibonos
04.8% Vanguard Total World Bond
30.4% Vanguard FTSE BIVA Mexico
45.5% 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

\$1,160 millones de Pesos

Resumen Rendimientos:

Junio	3.74	3.80	-0.06
YTD	5.68	5.77	-0.10
12 meses	13.10	13.21	-0.11
Histórico*	7.23	7.75	-0.51

* Datos de septiembre 2019 a junio 2024.

Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	2.74%
Error de rastreo:	0.16%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0066 0.0003

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.84%	3.75%
Consumo de VaR		22%

Algunos datos prácticos

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

Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VLO50021
Ticker	VLMXP52 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 28 junio 2024

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Capitales Globales	45.5%	45.3%
Capitales México	30.4%	30.1%
Deuda UDIs	12.1%	12.1%
Deuda Pesos	7.2%	5.9%
Deuda Moneda Extranjera	4.8%	4.8%
Efectivo / Fondeo	-	1.8%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Multi-Sectorial	80.2%
Gobierno Federal	18.0%
Efectivo / Fondeo	1.8%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	49.6%
Multi-región	45.3%
Norte-América	5.0%

Distribución por plazo (solo deuda)		
Fondo / Tracker	4.8%	4.8%
0-3 meses	0.5%	1.8%
3-6 meses	0.4%	-
6-12 meses	0.2%	0.2%
1-3 años	4.4%	4.2%
3-5 años	2.3%	2.1%
5-10 años	2.8%	2.8%
10-20 años	4.8%	4.7%
20-30 años	3.8%	4.1%
30+ años	0.2%	-
Total deuda (duración bonos en directo 19.8% = 7.1 años)	24.1%	24.6%

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	4.8%
Fondeo diario	1.8%
Gobierno Federal	18.0%
Total deuda	24.6%

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Stock (VT)	45.3%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	30.1%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	4.8%
Udibonos (Nov-50 @ 4.00)	2.1%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	1.7%
Udibonos (Nov-31 @ 2.75)	1.6%
Saldo Efectivo Pesos	1.6%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	1.5%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	1.4%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	1.4%
Total	91.5%

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. 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

Datos del portafolio

Emisoras y deversificación	
Número de emisoras	29
Diversificación (1/Herfindahl)	3

Portafolio por monedas	
Pesos	37.5%
UDIs	12.1%
Dólares (EUA)	50.4%
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. 157/13037/2021 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	

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 con un 97.5% de confianza, esta medida de riesgo se calcula con un modelo histórico