

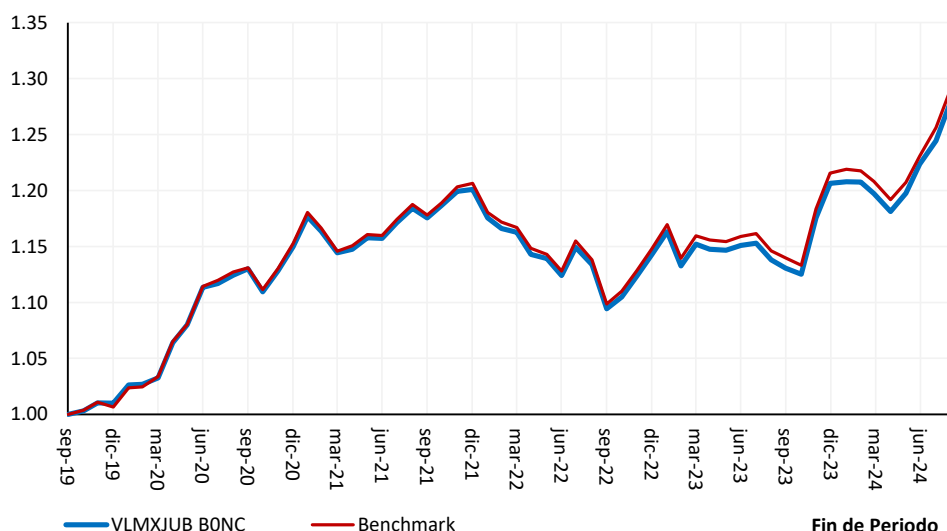


## Descripción del Fondo

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 ya se hayan jubilado. 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)

	Agosto	Julio	Junio	YTD	3 meses	6 meses
VLMXJUB B0NC	2.82	1.71	2.16	6.05	6.84	5.95
Benchmark	2.74	2.08	1.95	6.19	6.92	6.01
Diferencia	+0.08	-0.37	+0.21	-0.13	-0.08	-0.05

### Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXJUB B0NC	12.42	2.61				5.14
Benchmark	12.62	2.81				5.33
Diferencia	-0.20	-0.20				-0.19

\* Datos de sep-19 a ago-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	-3.5%	Jul-2024	-0.4%	Nov-2023	+4.5%	Dic-2019	+0.4%
Feb-2023	-2.6%	Mar-2020	-0.3%	Jun-2020	+3.1%	Jun-2024	+0.2%
Ene-2022	-2.1%	Ene-2024	-0.2%	Abr-2020	+3.0%	Sep-2020	+0.2%
Oct-2020	-1.8%	Jul-2020	-0.2%	Ago-2024	+2.8%	May-2022	+0.1%
Abr-2022	-1.7%	Nov-2021	-0.2%	Dic-2023	+2.6%	Mar-2022	+0.1%

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

## Información al 30 agosto 2024

### Portafolio Benchmark

24.5% FTSE-PiPG-Bonos  
40.8% FTSE-PiPG-Udibonos  
16.3% Vanguard Total World Bond  
07.4% Vanguard FTSE BIVA Mexico  
11.1% 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

\$1,031 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Agosto	2.82	2.74	+0.08
YTD	6.05	6.19	-0.13
12 meses	12.42	12.62	-0.20
Histórico*	5.14	5.33	-0.19

\* Datos de septiembre 2019 a agosto 2024.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	1.68%
Error de rastreo:	0.11%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0035 0.0002

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.51%	1.10%
Consumo de VaR		47%

### Algunos datos prácticos

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

#### Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VL070045
Ticker	VLMXJUB 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 30 agosto 2024

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Deuda UDIs	40.8%	39.9%
Deuda Pesos	24.5%	23.0%
Deuda Moneda Extranjera	16.3%	16.5%
Capitales Globales	11.1%	11.4%
Capitales México	7.4%	7.2%
Efectivo / Fondeo	-	2.0%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Gobierno Federal	62.9%
Multi-Sectorial	35.1%
Efectivo / Fondeo	2.0%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	72.1%
Norte-América	16.5%
Multi-región	11.4%

Distribución por plazo (solo deuda)	
Fondo / Tracker	16.3%
0-3 meses	1.4%
3-6 meses	1.1%
6-12 meses	0.6%
1-3 años	15.1%
3-5 años	8.0%
5-10 años	10.3%
10-20 años	15.5%
20-30 años	12.3%
30+ años	0.9%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 64.9% = 6.9 años)</b>	<b>81.5%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	16.5%
Fondeo diario	2.0%
Gobierno Federal	62.9%
<b>Total deuda</b>	<b>81.4%</b>

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Bond (BNDW)	16.5%
Vanguard Total World Stock (VT)	11.4%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	7.2%
Udibonos (Nov-50 @ 4.00)	6.5%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	5.5%
Udibonos (Nov-31 @ 2.75)	5.2%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	5.1%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	4.8%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	4.3%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	3.6%
<b>Total</b>	<b>70.2%</b>

Datos del portafolio

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

Portafolio por monedas	
Pesos	32.2%
UDIs	39.9%
Dólares (EUA)	27.9%
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. 157/13042/2021 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