

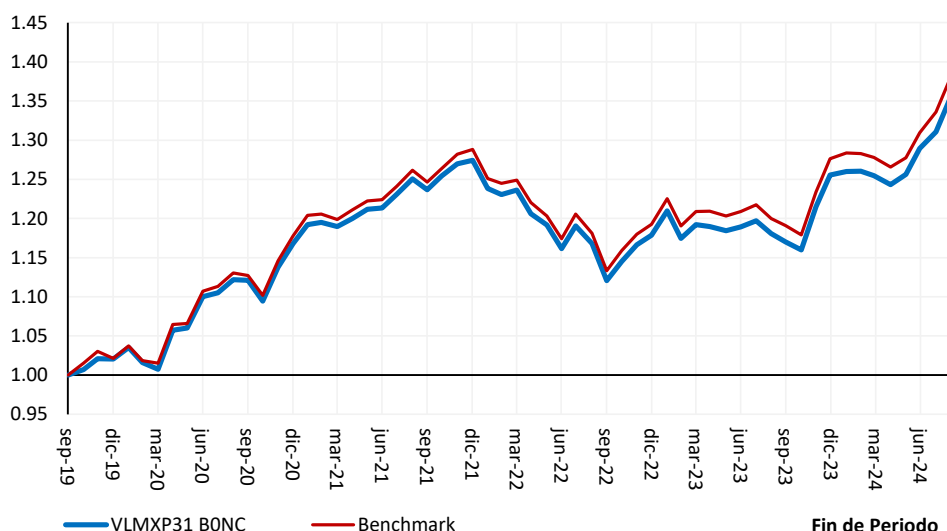


## Descripción del Fondo

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 2031. 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
VLMXP31 B0NC	3.42	1.65	2.63	7.95	7.88	7.54
Benchmark	3.34	2.04	2.50	8.15	8.07	7.62
Diferencia	+0.08	-0.38	+0.13	-0.20	-0.18	-0.08

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP31 B0NC	14.79	2.72				6.38
Benchmark	15.04	3.05				6.78
Diferencia	-0.25	-0.33				-0.40

\* 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	-4.1%	Oct-2019	-0.8%	Abr-2020	+4.9%	Dic-2019	+0.9%
Feb-2023	-2.9%	Mar-2020	-0.5%	Nov-2023	+4.7%	Sep-2020	+0.2%
Ene-2022	-2.8%	Jul-2024	-0.4%	Nov-2020	+3.9%	May-2022	+0.2%
Jun-2022	-2.5%	Abr-2023	-0.3%	Jun-2020	+3.8%	May-2020	+0.2%
Abr-2022	-2.5%	Ene-2024	-0.2%	Ago-2024	+3.4%	Mar-2021	+0.1%

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

## Información al 30 agosto 2024

### Portafolio Benchmark

19.4%	FTSE-PiPG-Bonos
32.3%	FTSE-PiPG-Udibonos
12.9%	Vanguard Total World Bond
14.1%	Vanguard FTSE BIVA Mexico
21.2%	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

\$2,100 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Agosto	3.42	3.34	+0.08
YTD	7.95	8.15	-0.20
12 meses	14.79	15.04	-0.25
Histórico*	6.38	6.78	-0.40

\* Datos de septiembre 2019 a agosto 2024.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	2.00%
Error de rastreo:	0.13%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0046 0.0003

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.56%	2.00%
Consumo de VaR		28%

### Algunos datos prácticos

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

#### Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VL030023
Ticker	VLMXP31 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	32.3%	31.3%
Capitales Globales	21.2%	21.6%
Deuda Pesos	19.4%	17.8%
Capitales México	14.1%	13.6%
Deuda Moneda Extranjera	12.9%	13.0%
Efectivo / FONDEO	-	2.7%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Gobierno Federal	49.1%
Multi-Sectorial	48.2%
Efectivo / FONDEO	2.7%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	65.3%
Multi-región	21.6%
Norte-América	13.0%

Distribución por plazo (solo deuda)	
Fondo / Tracker	12.9%
0-3 meses	1.1%
3-6 meses	0.8%
6-12 meses	0.5%
1-3 años	12.0%
3-5 años	6.3%
5-10 años	8.2%
10-20 años	12.3%
20-30 años	9.8%
30+ años	0.7%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 51.8% = 6.8 años)</b>	<b>64.7%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	13.0%
Fondeo diario	2.7%
Gobierno Federal	49.1%
<b>Total deuda</b>	<b>64.8%</b>

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Stock (VT)	21.6%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	13.6%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	13.0%
Udibonos (Nov-50 @ 4.00)	5.1%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	4.3%
Udibonos (Nov-31 @ 2.75)	4.1%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	4.0%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	3.8%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	3.4%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	2.8%
<b>Total</b>	<b>75.7%</b>

Datos del portafolio

Emisoras y deversificación	
Número de emisoras	31
Diversificación (1/Herfindahl)	10

Portafolio por monedas	
Pesos	34.1%
UDIs	31.3%
Dólares (EUA)	34.7%
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. 157/13040/2021 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