



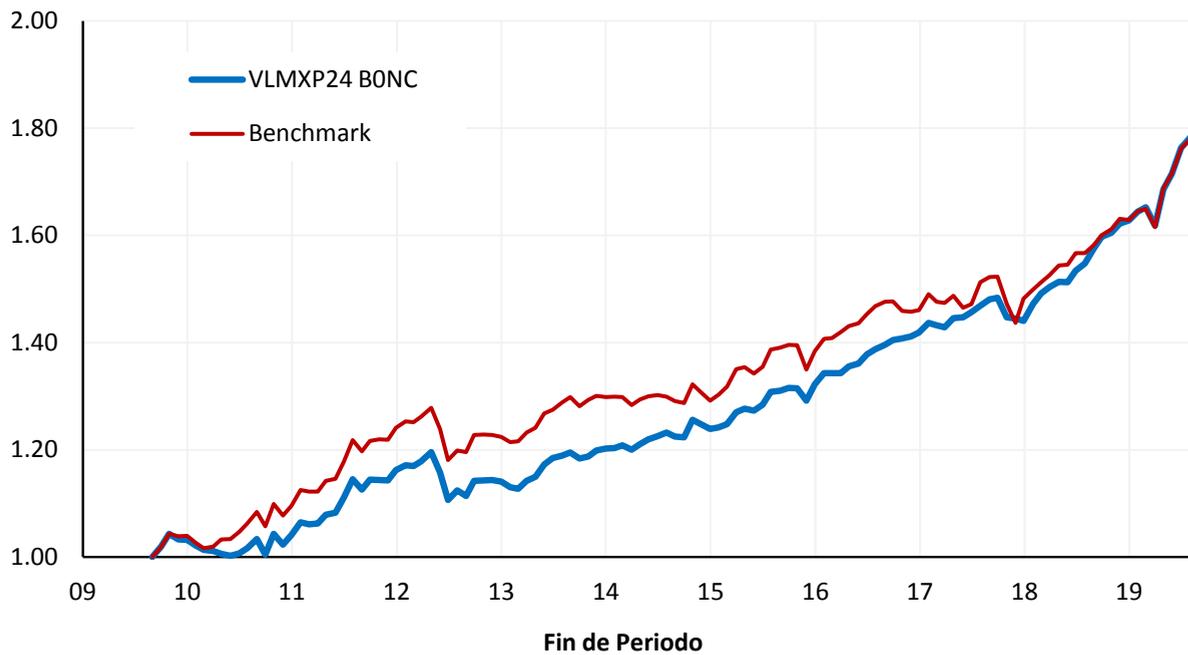
Descripción del Fondo

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.

Información al 31 agosto 2020

Rendimientos (1)

Valor teórico de \$1 Peso



Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Agosto	Julio	Junio	YTD	3 meses	6 meses
VLMXP24 B0NC	1.12	1.06	2.81	10.65	5.06	9.04
Benchmark	1.06	0.96	2.72	10.37	4.81	8.99
Diferencia	+0.06	+0.09	+0.08	+0.28	+0.24	+0.06

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP24 B0NC	14.37	8.87	8.03	7.10	6.06	6.06
Benchmark	13.65	6.79	6.84	6.00	6.04	6.04
Diferencia	+0.72	+2.08	+1.18	+1.10	+0.02	+0.02

* Datos de ago-10 a ago-20 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	
Jun-2013	-4.5%	Dic-2018	-3.5%	Abr-2020	+4.2%	Nov-2018	+2.2%
May-2013	-3.1%	Jul-2018	-2.0%	Oct-2011	+3.9%	May-2018	+1.6%
Sep-2011	-2.8%	Abr-2011	-1.8%	Jul-2012	+3.0%	Nov-2016	+1.5%
Oct-2018	-2.4%	Ene-2018	-0.8%	Jun-2020	+2.8%	Oct-2017	+1.4%
Mar-2020	-2.0%	Mar-2017	-0.8%	Oct-2015	+2.7%	Ene-2019	+1.1%

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

Portafolio Benchmark

- 21.2% FTSE-PiPG-Bonos
- 35.3% FTSE-PiPG-Udibonos
- 14.1% Vanguard Total World Bond
- 11.8% Vanguard FTSE BIVA Mexico
- 17.7% Vanguard Total World Stock

Principales riesgos

- Tasas: Moderado a alto
- Inflación: Moderado
- Crédito: Bajo (a través de ETFs de deuda)
- Cambios: Moderado a alto
- Capitales: Alto (mercados local y globales)

El fondo en números

Activos netos

\$395.5 millones de Pesos

Resumen Rendimientos:

Agosto	1.12	1.06	+0.06
YTD	10.65	10.37	+0.28
12 meses	14.37	13.65	+0.72
Histórico*	6.06	6.04	+0.02

* Datos de agosto 2010 a agosto 2020.

Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	1.15%
Error de rastreo:	0.94%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0485 -0.0019

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.61%	1.20%
Consumo de VaR	51%	

Algunos datos prácticos

Comisiones anuales (serie B0NC): 0.51%

Administración: 0.51%

Distribución: -

Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VL010009
Ticker	VLMXP24 B0NC

Operación del fondo:

Liquidez (compra)	Diaria
Liquidez (venta)	Diaria
Plazo liquidación	48 Horas
Horario operación *	De 08:30 a 13:00

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



Portafolio

Información al 31 agosto 2020

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Deuda UDIs	35.3%	35.4%
Deuda Pesos	21.2%	20.1%
Capitales Globales	17.7%	18.0%
Deuda Moneda Extranjera	14.1%	14.0%
Capitales México	11.8%	11.4%
Efectivo / Fondeo	-	1.1%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Gobierno Federal	55.5%
Multi-Sectorial	43.4%
Efectivo / Fondeo	1.1%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	68.0%
Multi-región	18.0%
Norte-América	14.0%

Distribución por plazo (solo deuda)		
Fondo / Tracker	14.1%	14.0%
0-3 meses	-	1.1%
3-6 meses	2.6%	2.7%
6-12 meses	1.4%	0.5%
1-3 años	9.3%	9.3%
3-5 años	6.0%	5.8%
5-10 años	15.4%	15.4%
10-20 años	6.7%	6.8%
20-30 años	13.5%	13.6%
30+ años	1.5%	1.4%
Total deuda (duración bonos en directo 56.6% = 7.3 años)	70.6%	70.7%

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	14.0%
Fondeo diario	1.1%
Gobierno Federal	55.5%
Total deuda	70.7%

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Stock (VT)	18.0%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	14.0%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	11.4%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	5.9%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	5.5%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	5.4%
Udibonos (Jun-22 @ 2.00)	5.2%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	4.9%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	3.5%
Udibonos (Dic-20 @ 2.50)	2.7%
Total	76.5%

Datos del portafolio

Emisoras y deversificación

Número de emisoras	30
Diversificación (1/Herfindahl)	12

Portafolio por monedas

Pesos	32.6%
UDIs	35.4%
Dólares (EUA)	32.0%
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. 157/90545/2019 de fecha 21 de agosto de 2019

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

Legaria 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 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. 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