



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.

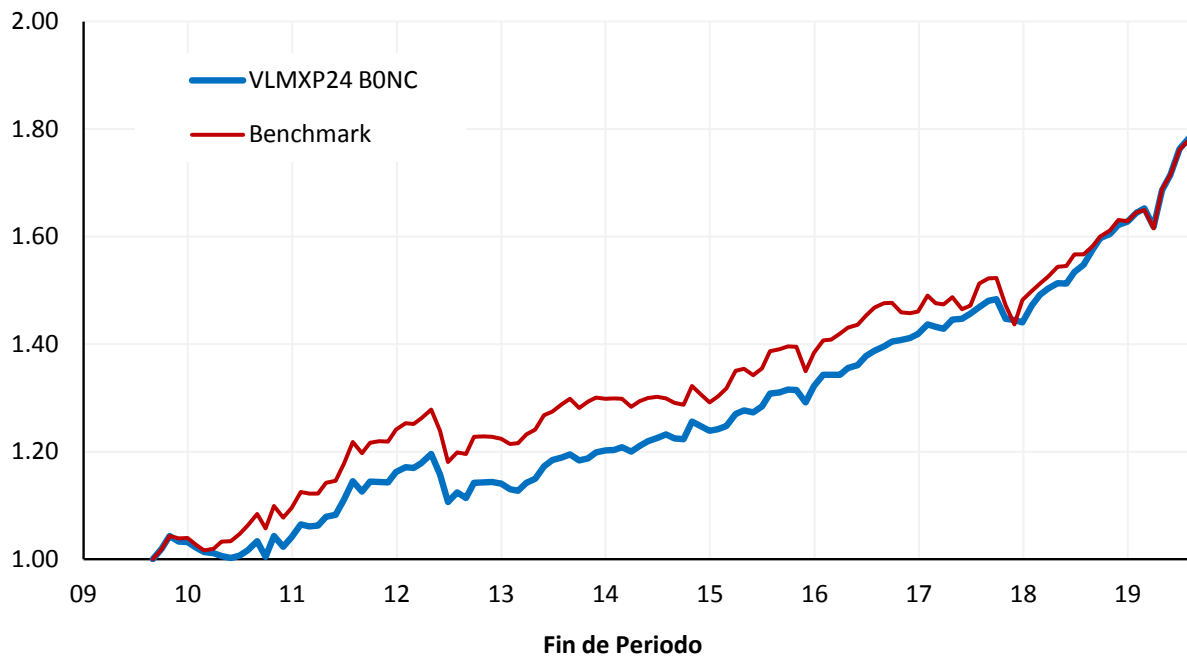
Información al 31 agosto 2020

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

Rendimientos (1)

Valor teórico de \$1 Peso



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% | |

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".

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.

Caídas mensuales más importantes

| Retorno total | Retorno relativo |
|----------------|------------------|
| Jun-2013 -4.5% | Dic-2018 -3.5% |
| May-2013 -3.1% | Jul-2018 -2.0% |
| Sep-2011 -2.8% | Abr-2011 -1.8% |
| Oct-2018 -2.4% | Ene-2018 -0.8% |
| Mar-2020 -2.0% | Mar-2017 -0.8% |

Alzas mensuales más importantes

| Retorno total | Retorno relativo |
|----------------|------------------|
| Abr-2020 +4.2% | Nov-2018 +2.2% |
| Oct-2011 +3.9% | May-2018 +1.6% |
| Jul-2012 +3.0% | Nov-2016 +1.5% |
| Jun-2020 +2.8% | Oct-2017 +1.4% |
| Oct-2015 +2.7% | Ene-2019 +1.1% |

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



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