



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 2045. 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.

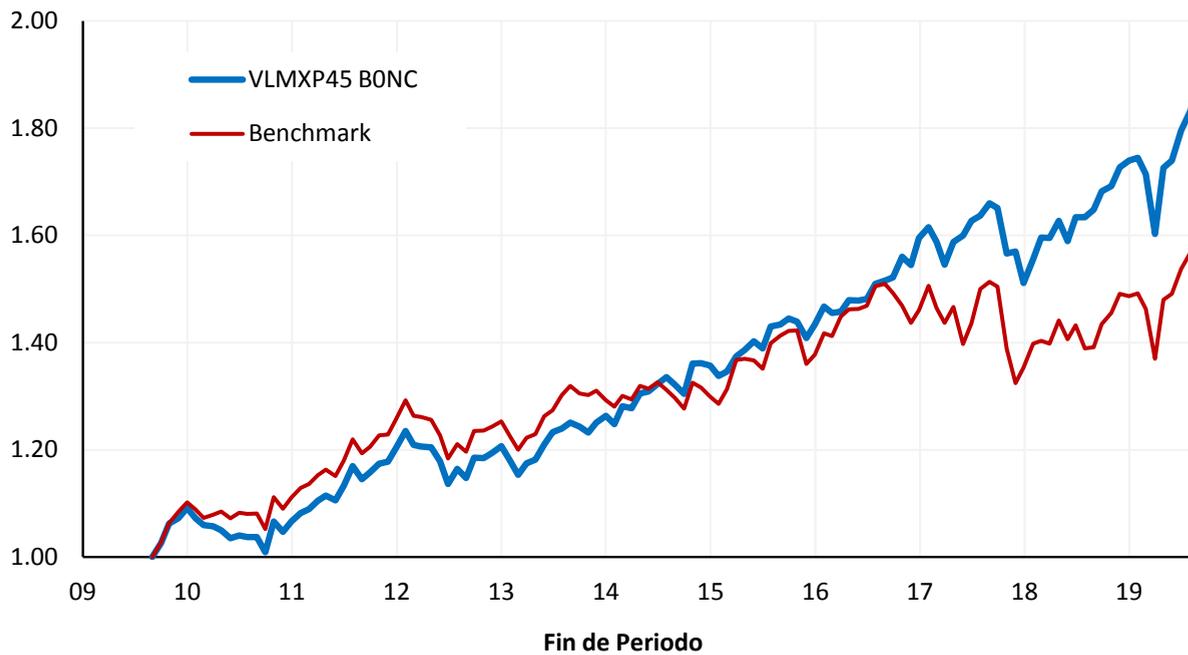
Información al 31 agosto 2020

Portafolio Benchmark

- 08.6% FTSE-PiPG-Bonos
- 14.4% FTSE-PiPG-Udibonos
- 05.8% Vanguard Total World Bond
- 28.5% Vanguard FTSE BIVA Mexico
- 42.8% 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

\$518.7 millones de Pesos

Resumen Rendimientos:

Agosto	2.35	2.31	+0.04
YTD	7.66	7.77	-0.11
12 meses	13.64	15.17	-1.53
Histórico*	6.48	4.83	+1.65

\* Datos de agosto 2010 a agosto 2020.

Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	2.60%
Error de rastreo:	2.09%
Beta (β) / Alfa (α)	0.9254 -0.0036

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

VaR (4) y límite de VaR:	1.70%	3.65%
Consumo de VaR		47%

Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Agosto	Julio	Junio	YTD	3 meses	6 meses
VLMXP45 B0NC	2.35	1.93	3.20	7.66	7.67	9.26
Benchmark	2.31	1.86	3.12	7.77	7.45	9.53
Diferencia	+0.04	+0.07	+0.09	-0.11	+0.21	-0.27

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP45 B0NC	13.64	7.31	7.23	7.25	6.48	6.48
Benchmark	15.17	2.00	4.31	4.26	4.83	4.83
Diferencia	-1.53	+5.31	+2.91	+2.99	+1.65	+1.65

\* 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	MX52VL040014
Ticker	VLMXP45 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
Mar-2020	-6.5%	
Oct-2018	-5.1%	
Dic-2018	-3.7%	
Jun-2013	-3.6%	
Sep-2011	-2.8%	
Dic-2018		-5.9%
Jul-2018		-3.8%
Mar-2017		-2.4%
Mar-2016		-2.0%
Ene-2018		-1.8%

Alzas mensuales más importantes

	Retorno total	Retorno relativo
Abr-2020	+7.7%	
Oct-2011	+5.7%	
Oct-2015	+4.3%	
Oct-2010	+3.5%	
Sep-2013	+3.3%	
May-2018		+5.4%
Nov-2018		+4.8%
Oct-2017		+4.1%
Jul-2019		+3.0%
Oct-2018		+2.6%

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



## Portafolio

Información al 31 agosto 2020

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Capitales Globales	42.8%	43.6%
Capitales México	28.5%	27.5%
Deuda UDIs	14.4%	14.3%
Deuda Pesos	8.6%	7.5%
Deuda Moneda Extranjera	5.8%	5.7%
Efectivo / Fondeo	-	1.3%

Distribución por sector (deuda y capitales)	Portafolio
Multi-Sectorial	76.9%
Gobierno Federal	21.8%
Efectivo / Fondeo	1.3%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	Portafolio
América Latina	50.6%
Multi-región	43.6%
Norte-América	5.7%

Distribución por plazo (solo deuda)	Benchmark	Portafolio
Fondo / Tracker	5.8%	5.7%
0-3 meses	-	1.3%
3-6 meses	1.1%	1.1%
6-12 meses	0.6%	-
1-3 años	3.8%	3.4%
3-5 años	2.5%	2.4%
5-10 años	6.3%	6.2%
10-20 años	2.7%	2.8%
20-30 años	5.5%	5.5%
30+ años	0.6%	0.5%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 23.1% = 7.2 años)</b>	<b>28.7%</b>	<b>28.8%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	Portafolio
Tracker / Fondo	5.7%
Fondeo diario	1.3%
Gobierno Federal	21.8%
<b>Total deuda</b>	<b>28.8%</b>

Principales 10 tenencias	Portafolio
Vanguard Total World Stock (VT)	43.6%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	27.5%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	5.7%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	2.4%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	2.2%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	2.2%
Udibonos (Jun-22 @ 2.00)	2.1%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	2.0%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	1.4%
Saldo Efectivo Pesos	1.3%
<b>Total</b>	<b>90.5%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	29
Diversificación (1/Herfindahl)	4

## Portafolio por monedas

Pesos	36.3%
UDIs	14.3%
Dólares (EUA)	49.4%
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. 157/90548/2019 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](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 ( $\beta$ ) mide la relación y sensibilidad de los retornos con respecto a la referencia; finalmente, el alfa ( $\alpha$ ) 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