



Descripción del Fondo

Información al 30 abril 2021

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.

Portafolio Benchmark

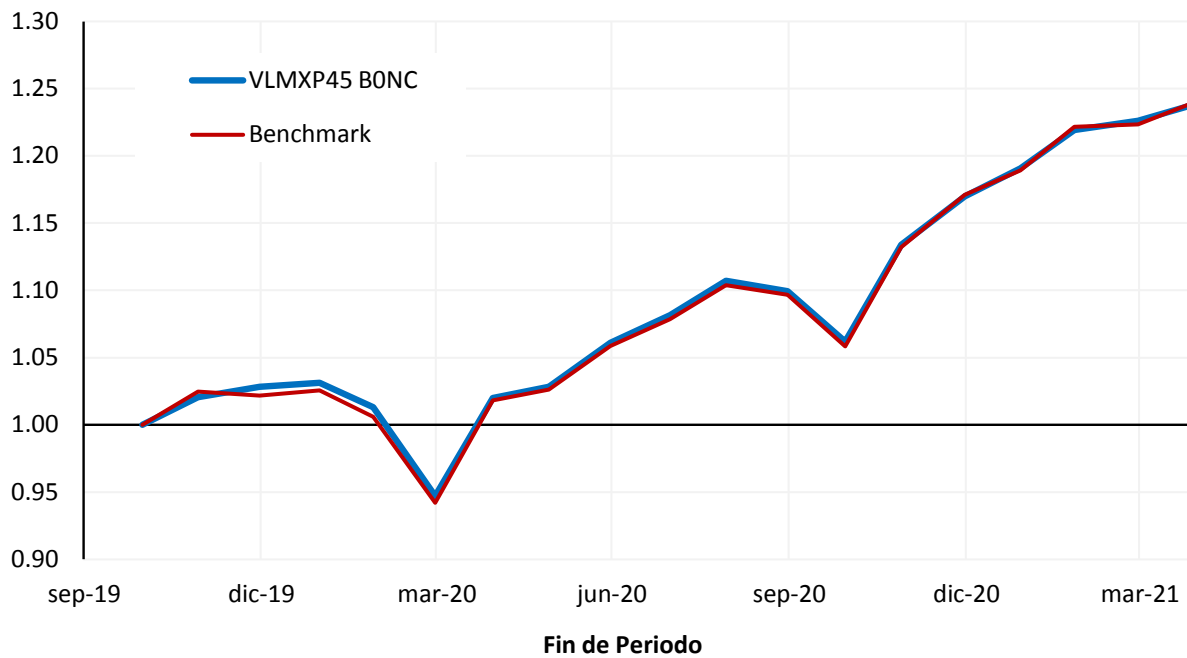
- 09.1% FTSE-PiPG-Bonos
- 15.2% FTSE-PiPG-Udibonos
- 06.1% Vanguard Total World Bond
- 27.8% Vanguard FTSE BIVA Mexico
- 41.7% Vanguard Total World Stock

Rendimientos (1)

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

Valor teórico de \$1 Peso



El fondo en números

Activos netos

\$771.9 millones de Pesos

Resumen Rendimientos:

	VLMXP45 B0NC	Benchmark	Diferencia
Abril	1.01	1.39	-0.37
YTD	5.85	5.92	-0.07
12 meses	21.41	21.81	-0.40
Histórico*	15.32	15.44	-0.12

\* Datos de octubre 2019 a abril 2021.

Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	3.26%
Error de rastreo:	0.34%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0261 / -0.0002

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

VaR (4) y límite de VaR:	1.14%	3.65%
Consumo de VaR	31%	

Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Abril	Marzo	Febrero	YTD	3 meses	6 meses
VLMXP45 B0NC	1.01	0.55	2.40	5.85	4.00	16.63
Benchmark	1.39	0.16	2.72	5.92	4.31	17.20
Diferencia	-0.37	+0.39	-0.32	-0.07	-0.31	-0.57

Algunos datos prácticos

Comisiones anuales (serie B0NC): 0.51%

Administración:	0.51%
Distribución:	-

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP45 B0NC	21.41					15.32
Benchmark	21.81					15.44
Diferencia	-0.40					-0.12

Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VL040048
Ticker	VLMXP45 B0NC

Operación del fondo:

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

\* Datos de oct-19 a abr-21 de ser necesario se reconstruye la serie B0NC a partir de la serie del capital fijo "A".

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

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



## Portafolio

Información al 30 abril 2021

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Capitales Globales	41.7%	42.1%
Capitales México	27.8%	27.4%
Deuda UDIs	15.2%	15.2%
Deuda Pesos	9.1%	7.8%
Deuda Moneda Extranjera	6.1%	6.2%
Efectivo / Fondeo	-	1.3%

Distribución por sector (deuda y capitales)	Portafolio
Multi-Sectorial	75.7%
Gobierno Federal	22.9%
Efectivo / Fondeo	1.3%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	Portafolio
América Latina	51.7%
Multi-región	42.1%
Norte-América	6.2%

Distribución por plazo (solo deuda)	Benchmark	Portafolio
Fondo / Tracker	6.1%	6.2%
0-3 meses	0.4%	1.3%
6-12 meses	0.5%	-
1-3 años	5.1%	4.7%
3-5 años	4.5%	4.4%
5-10 años	4.1%	4.0%
10-20 años	5.6%	5.6%
20-30 años	4.0%	4.2%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 24.3% = 7.1 años)</b>	<b>30.4%</b>	<b>30.4%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	Portafolio
Tracker / Fondo	6.2%
Fondeo diario	1.3%
Gobierno Federal	22.9%
<b>Total deuda</b>	<b>30.4%</b>

Principales 10 tenencias	Portafolio
Vanguard Total World Stock (VT)	42.1%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	27.4%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	6.2%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	2.6%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	2.5%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	2.4%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	2.4%
Udibonos (Jun-22 @ 2.00)	2.1%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	1.5%
Saldo Efectivo Pesos	1.3%
<b>Total</b>	<b>90.6%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	27
Diversificación (1/Herfindahl)	4

## Portafolio por monedas

Pesos	36.5%
UDIs	15.2%
Dólares (EUA)	48.3%
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. 157/13039/2021 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

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