



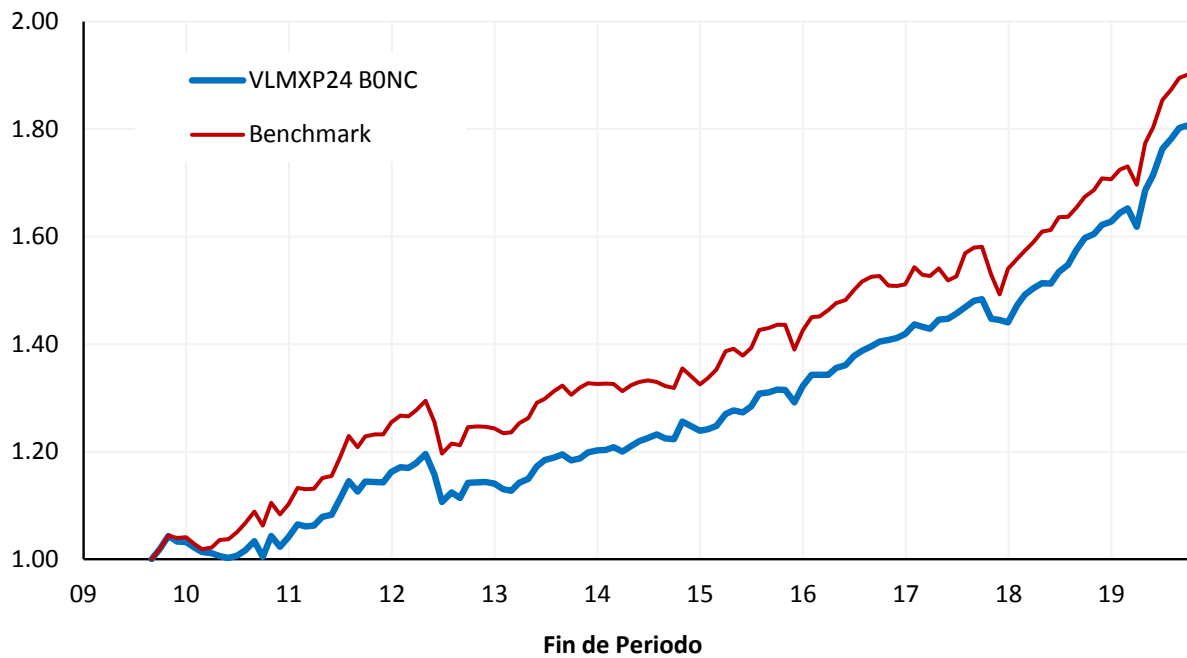
Descripción del Fondo

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 30 octubre 2020

Rendimientos (1)

Valor teórico de \$1 Peso



Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Octubre	Septiembre	Agosto	YTD	3 meses	6 meses
VLMXP24 B0NC	-2.38	0.32	1.12	8.36	-0.97	4.65
Benchmark	-2.42	0.33	1.14	8.68	-0.98	4.61
Diferencia	+0.04	-0.01	-0.02	-0.32	+0.01	+0.04

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP24 B0NC	9.91	7.82	7.03	6.40	5.39	5.74
Benchmark	9.98	7.13	6.48	5.84	5.91	6.27
Diferencia	-0.07	+0.69	+0.54	+0.56	-0.52	-0.52

\* Datos de ago-10 a oct-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%
Oct-2020	-2.4%	Mar-2017	-0.8%	Oct-2015	+2.7%	Ene-2019	+1.0%

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: Medio (a través de ETFs de deuda)
- Cambios: Exposición al Dólar
- Capitales: Exposición a mercados globales

El fondo en números

Activos netos

\$501.6 millones de Pesos

Resumen Rendimientos:

Octubre	-2.38	-2.42	+0.04
YTD	8.36	8.68	-0.32
12 meses	9.91	9.98	-0.07
Histórico*	5.74	6.27	-0.52

\* Datos de agosto 2010 a octubre 2020.

Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	1.26%
Error de rastreo:	0.91%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0320 -0.0007

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.66%	1.20%
Consumo de VaR	● 55%	

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 30 octubre 2020

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Deuda UDIs	35.3%	35.2%
Deuda Pesos	21.2%	20.1%
Capitales Globales	17.7%	17.5%
Deuda Moneda Extranjera	14.1%	14.4%
Capitales México	11.8%	11.5%
Efectivo / Fondeo	-	1.3%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Gobierno Federal	55.4%
Multi-Sectorial	43.4%
Efectivo / Fondeo	1.3%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	68.0%
Multi-región	17.5%
Norte-América	14.5%

Distribución por plazo (solo deuda)		
Fondo / Tracker	14.1%	14.4%
0-3 meses	2.6%	4.0%
6-12 meses	1.4%	0.5%
1-3 años	9.3%	9.3%
3-5 años	6.2%	5.9%
5-10 años	15.7%	15.3%
10-20 años	6.6%	6.8%
20-30 años	12.9%	13.6%
30+ años	1.7%	1.3%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 56.6% = 7.1 años)</b>	<b>70.6%</b>	<b>71.0%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	14.4%
Fondeo diario	1.3%
Gobierno Federal	55.4%
<b>Total deuda</b>	<b>71.0%</b>

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Stock (VT)	17.5%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	14.4%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	11.5%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	5.9%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	5.4%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	5.4%
Udibonos (Jun-22 @ 2.00)	5.2%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	4.9%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	3.4%
Udibonos (Dic-20 @ 2.50)	2.7%
<b>Total</b>	<b>76.3%</b>

### Datos del portafolio

#### Emisoras y deversificación

Número de emisoras	30
Diversificación (1/Herfindahl)	12

#### Portafolio por monedas

Pesos	32.7%
UDIs	35.2%
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](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