



## 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 2052. 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.

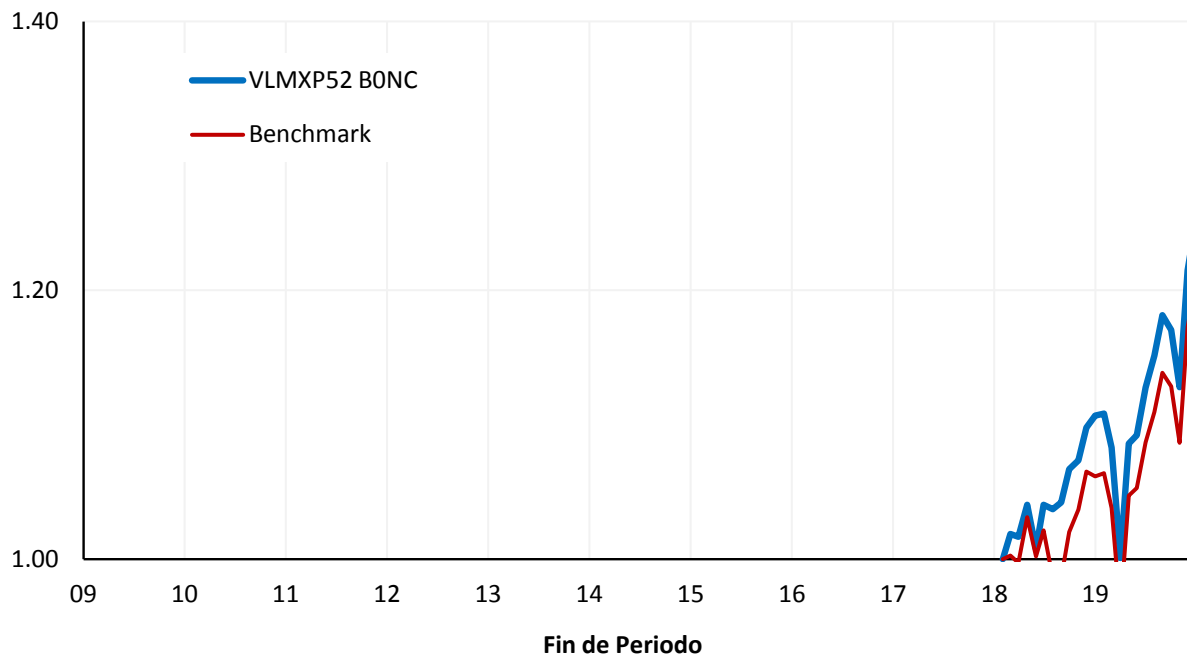
Información al 31 diciembre 2020

### Portafolio Benchmark

05.8% FTSE-PiPG-Bonos  
09.6% FTSE-PiPG-Udibonos  
03.9% Vanguard Total World Bond  
32.3% Vanguard FTSE BIVA Mexico  
48.5% Vanguard Total World Stock

## Rendimientos (1)

### Valor teórico de \$1 Peso



### 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

\$226.4 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Diciembre	3.40	3.37	+0.03
2020	13.50	14.20	-0.70
12 meses	13.50	14.20	-0.70
Histórico*	12.64	10.56	+2.07

\* Datos de enero 2019 a diciembre 2020.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	3.43%
Error de rastreo:	0.94%
Beta ( $\beta$ ) / Alfa ( $\alpha$ )	1.0217 -0.0017

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

VaR (4) y límite de VaR:	1.94%	4.50%
Consumo de VaR		43%

#### Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Diciembre	Noviembre	Octubre	2020	3 meses	6 meses
VLMXP52 B0NC	3.40	7.71	-3.65	13.50	7.31	11.39
Benchmark	3.37	7.94	-3.73	14.20	7.40	11.52
Diferencia	+0.03	-0.23	+0.08	-0.70	-0.09	-0.13

#### Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP52 B0NC	13.50					12.64
Benchmark	14.20					10.56
Diferencia	-0.70					+2.07

\* Datos de ene-19 a dic-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	MX52VL050021
Ticker	VLMXP52 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.

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



## Portafolio

Información al 31 diciembre 2020

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Capitales Globales	48.5%	47.3%
Capitales México	32.3%	32.0%
Deuda UDIs	9.6%	10.1%
Deuda Pesos	5.8%	5.0%
Deuda Moneda Extranjera	3.9%	4.0%
Efectivo / Fondeo	-	1.6%

## Distribución por sector (deuda y capitales)

Multi-Sectorial	83.3%
Gobierno Federal	15.1%
Efectivo / Fondeo	1.6%

## Distribución por región (incluye deuda y capitales)

América Latina	48.4%
Multi-región	47.3%
Norte-América	4.2%

## Distribución por plazo (solo deuda)

Fondo / Tracker	3.9%	4.0%
0-3 meses	-	1.6%
3-6 meses	0.3%	-
6-12 meses	0.3%	-
1-3 años	3.1%	2.9%
3-5 años	2.4%	2.5%
5-10 años	3.1%	3.2%
10-20 años	3.5%	3.7%
20-30 años	2.7%	2.8%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 16.7% = 7.5 años)</b>	<b>19.2%</b>	<b>20.7%</b>

## Distribución por calificación (solo deuda)

Tracker / Fondo	4.0%
Fondeo diario	1.6%
Gobierno Federal	15.1%
<b>Total deuda</b>	<b>20.7%</b>

## Principales 10 tenencias

Vanguard Total World Stock (VT)	47.3%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	32.0%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	4.0%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	1.7%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	1.7%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	1.6%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	1.6%
Udibonos (Jun-22 @ 2.00)	1.4%
Saldo Efectivo Pesos	1.4%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	1.0%
<b>Total</b>	<b>93.6%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	27
Diversificación (1/Herfindahl)	3

## Portafolio por monedas

Pesos	38.3%
UDIs	10.1%
Dólares (EUA)	51.6%
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