



Descripción del Fondo

Información al 31 marzo 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 2031. 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

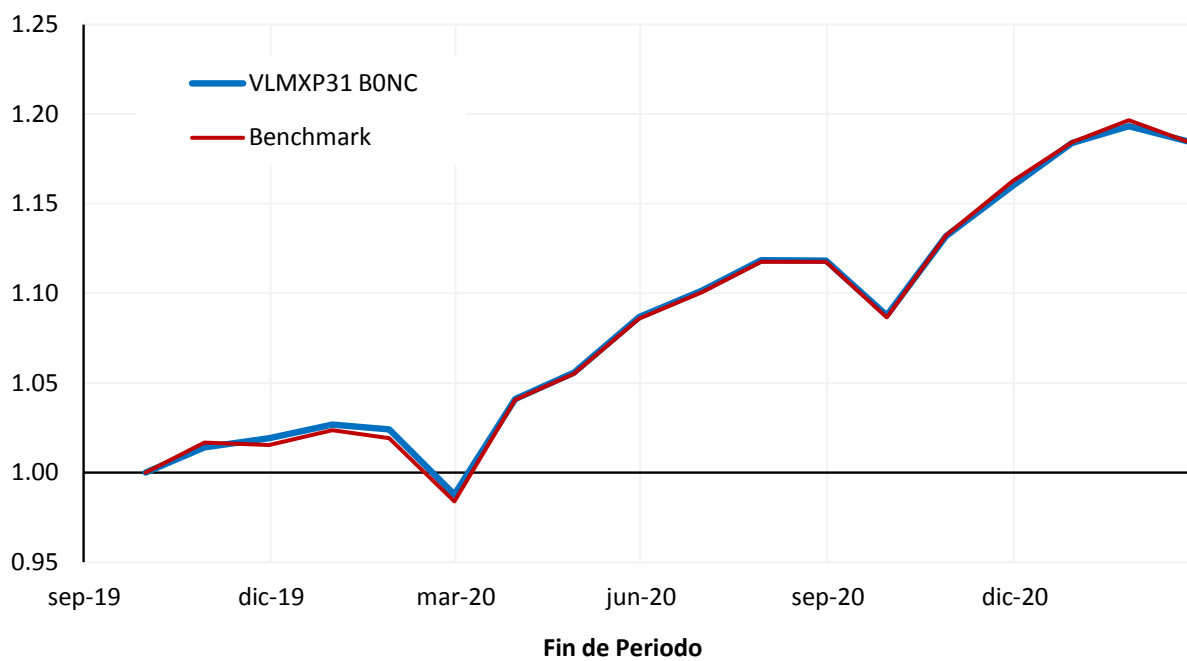
- 17.5% FTSE-PiPG-Bonos
- 29.2% FTSE-PiPG-Udibonos
- 11.7% Vanguard Total World Bond
- 16.6% Vanguard FTSE BIVA Mexico
- 24.9% Vanguard Total World Stock

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

\$655.1 millones de Pesos

Resumen Rendimientos:

	VLMXP31 B0NC	Benchmark	Diferencia
Marzo	-0.81	-1.14	+0.33
YTD	2.02	1.73	+0.29
12 meses	19.81	20.20	-0.39
Histórico*	12.63	12.59	+0.04

\* Datos de octubre 2019 a marzo 2021.

Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	2.20%
Error de rastreo:	0.24%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0391 / -0.0004

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.91%	3.65%
Consumo de VaR	● 25%	

Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Marzo	Febrero	Enero	YTD	3 meses	6 meses
VLMXP31 B0NC	-0.81	0.80	2.04	2.02	2.02	5.84
Benchmark	-1.14	1.04	1.86	1.73	1.73	5.84
Diferencia	+0.33	-0.24	+0.19	+0.29	+0.29	+0.00

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*
VLMXP31 B0NC	19.81					12.63
Benchmark	20.20					12.59
Diferencia	-0.39					+0.04

Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VL030023
Ticker	VLMXP31 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 mar-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 31 marzo 2021

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Deuda UDIs	29.2%	27.9%
Capitales Globales	24.9%	25.1%
Capitales México	16.6%	17.0%
Deuda Pesos	17.5%	15.6%
Deuda Moneda Extranjera	11.7%	11.6%
Efectivo / Fondeo	-	2.8%

## Distribución por sector (deuda y capitales)

Multi-Sectorial	53.8%
Gobierno Federal	43.4%
Efectivo / Fondeo	2.8%

## Distribución por región (incluye deuda y capitales)

América Latina	63.2%
Multi-región	25.1%
Norte-América	11.7%

## Distribución por plazo (solo deuda)

Fondo / Tracker	11.7%	11.6%
0-3 meses	0.9%	2.8%
6-12 meses	1.0%	0.9%
1-3 años	9.8%	9.3%
3-5 años	8.5%	8.2%
5-10 años	7.8%	7.5%
10-20 años	10.9%	10.0%
20-30 años	7.9%	7.5%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 46.2% = 7.0 años)</b>	<b>58.5%</b>	<b>57.9%</b>

## Distribución por calificación (solo deuda)

Tracker / Fondo	11.6%
Fondeo diario	2.8%
Gobierno Federal	43.4%
<b>Total deuda</b>	<b>57.9%</b>

## Principales 10 tenencias

Vanguard Total World Stock (VT)	25.1%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	17.0%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	11.6%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	4.7%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	4.6%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	4.5%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	4.2%
Udibonos (Jun-22 @ 2.00)	4.1%
Saldo Efectivo Pesos	2.7%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	2.6%
<b>Total</b>	<b>81.3%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	28
Diversificación (1/Herfindahl)	8

## Portafolio por monedas

Pesos	35.3%
UDIs	27.9%
Dólares (EUA)	36.8%
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. 157/90546/2019 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