



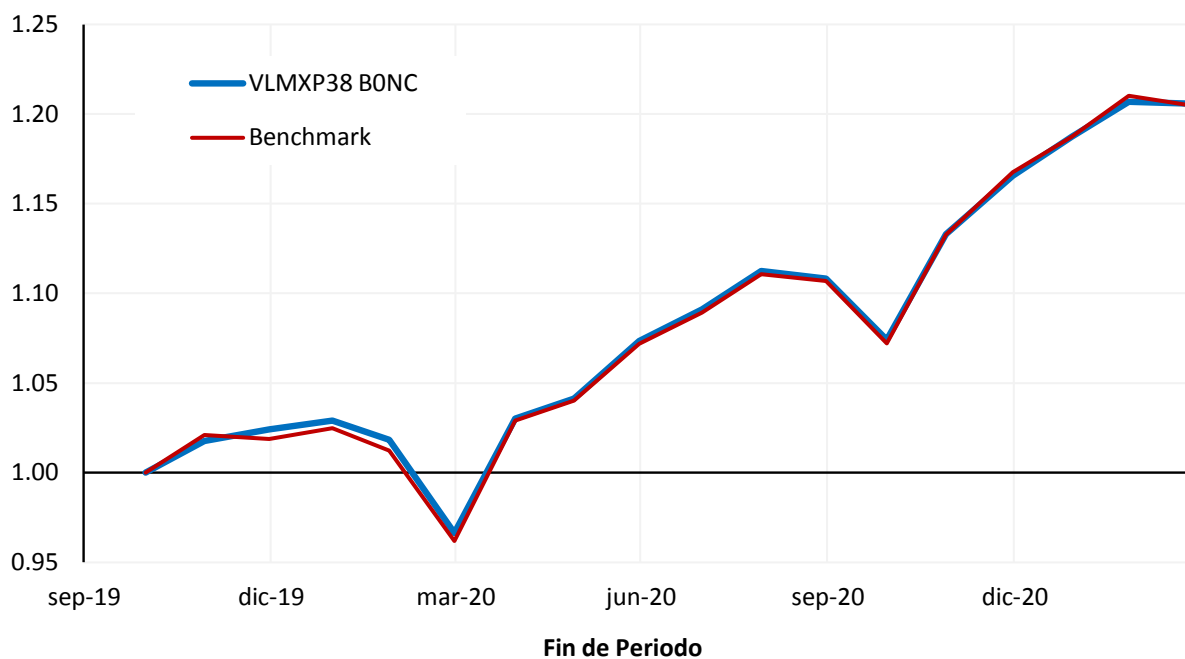
## Descripción del Fondo

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 2038. 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 marzo 2021

## Rendimientos (1)

### Valor teórico de \$1 Peso



### Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Marzo	Febrero	Enero	YTD	3 meses	6 meses
VLMXP38 B0NC	-0.10	1.63	1.89	3.44	3.44	8.78
Benchmark	-0.47	1.91	1.70	3.15	3.15	8.81
Diferencia	+0.37	-0.28	+0.19	+0.29	+0.29	-0.03

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP38 B0NC	24.75					14.11
Benchmark	25.22					14.03
Diferencia	-0.47					+0.08

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

### Portafolio Benchmark

13.1% FTSE-PiPG-Bonos  
21.9% FTSE-PiPG-Udibonos  
08.8% Vanguard Total World Bond  
22.5% Vanguard FTSE BIVA Mexico  
33.7% 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

\$593.8 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Marzo	-0.10	-0.47	+0.37
YTD	3.44	3.15	+0.29
12 meses	24.75	25.22	-0.47
Histórico*	14.11	14.03	+0.08

\* Datos de octubre 2019 a marzo 2021.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	2.78%
Error de rastreo:	0.30%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0337 -0.0004

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

VaR (4) y límite de VaR:	1.48%	1.50%
Consumo de VaR		99%

### Algunos datos prácticos

Comisiones anuales (serie B0NC):	0.51%
Administración:	0.51%
Distribución:	-

#### Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VL000026
Ticker	VLMXP38 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 marzo 2021

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Capitales Globales	33.7%	33.9%
Capitales México	22.5%	23.0%
Deuda UDIs	21.9%	20.7%
Deuda Pesos	13.1%	11.2%
Deuda Moneda Extranjera	8.8%	8.7%
Efectivo / Fondo	-	2.6%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Multi-Sectorial	65.5%
Gobierno Federal	31.9%
Efectivo / Fondo	2.6%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	57.4%
Multi-región	33.9%
Norte-América	8.8%

Distribución por plazo (solo deuda)	
Fondo / Tracker	8.8%
0-3 meses	0.6%
6-12 meses	0.8%
1-3 años	7.3%
3-5 años	6.4%
5-10 años	5.8%
10-20 años	8.1%
20-30 años	5.9%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 34.5% = 7.0 años)</b>	<b>43.8%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	8.7%
Fondo diario	2.6%
Gobierno Federal	31.9%
<b>Total deuda</b>	<b>43.2%</b>

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Stock (VT)	33.9%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	23.0%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	8.7%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	3.5%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	3.4%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	3.3%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	3.2%
Udibonos (Jun-22 @ 2.00)	3.0%
Saldo Efectivo Pesos	2.5%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	2.0%
<b>Total</b>	<b>86.4%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	28
Diversificación (1/Herfindahl)	5

## Portafolio por monedas

Pesos	36.6%
UDIs	20.7%
Dólares (EUA)	42.6%
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. 157/90547/2019 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