



Descripción del Fondo

Información al 30 junio 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 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.

Portafolio Benchmark

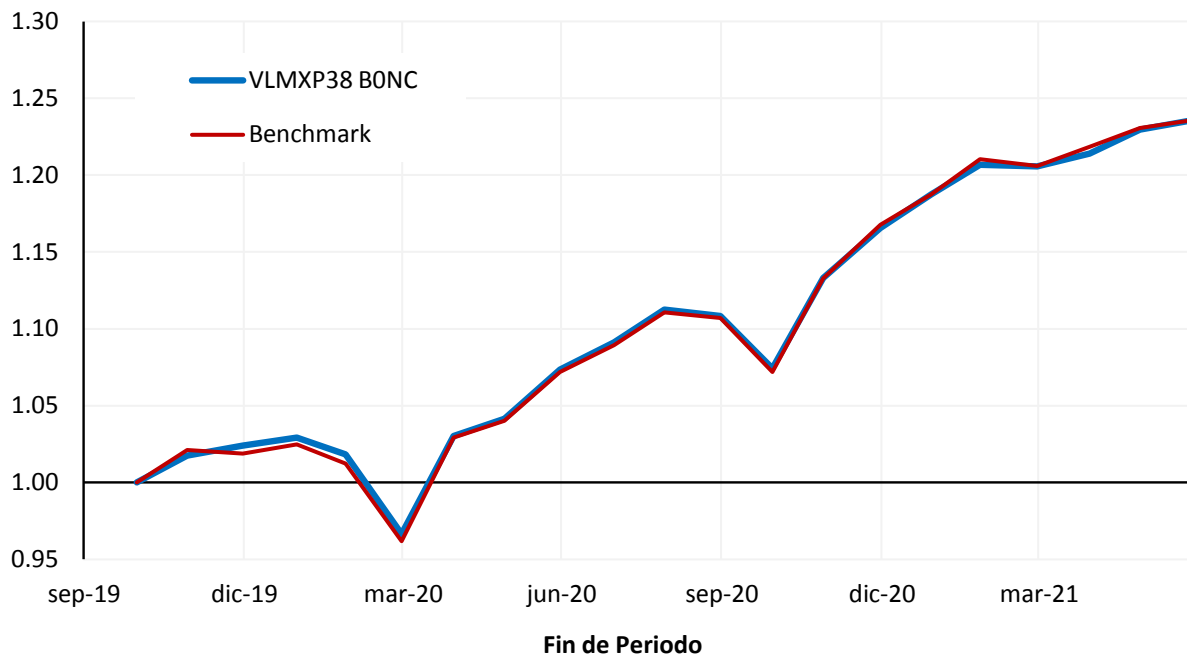
- 13.1% FTSE-PiPG-Bonos
- 21.9% FTSE-PiPG-Udibonos
- 08.8% Vanguard Total World Bond
- 22.5% Vanguard FTSE BIVA Mexico
- 33.7% Vanguard Total World Stock

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

\$647.2 millones de Pesos

Resumen Rendimientos:

	VLMXP38 B0NC	Benchmark	Diferencia
Junio	0.52	0.45	+0.07
YTD	6.05	5.86	+0.19
12 meses	15.15	15.33	-0.18
Histórico*	13.56	13.56	+0.00

* Datos de octubre 2019 a junio 2021.

Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	2.56%
Error de rastreo:	0.28%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0315 / -0.0003

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.80%	2.85%
Consumo de VaR	● 28%	

Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Junio	Mayo	Abril	YTD	3 meses	6 meses
VLMXP38 B0NC	0.52	1.29	0.70	6.05	2.52	6.05
Benchmark	0.45	1.00	1.04	5.86	2.51	5.86
Diferencia	+0.07	+0.29	-0.35	+0.19	+0.01	+0.19

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*
VLMXP38 B0NC	15.15					13.56
Benchmark	15.33					13.56
Diferencia	-0.18					+0.00

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

* Datos de oct-19 a jun-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 junio 2021

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Capitales Globales	33.7%	33.6%
Capitales México	22.5%	22.5%
Deuda UDIs	21.9%	21.6%
Deuda Pesos	13.1%	12.0%
Deuda Moneda Extranjera	8.8%	8.7%
Efectivo / Fondeo	-	1.6%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Multi-Sectorial	64.8%
Gobierno Federal	33.6%
Efectivo / Fondeo	1.6%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	57.5%
Multi-región	33.6%
Norte-América	8.9%

Distribución por plazo (solo deuda)	
Fondo / Tracker	8.8%
0-3 meses	-
3-6 meses	0.8%
6-12 meses	4.1%
1-3 años	3.4%
3-5 años	6.5%
5-10 años	6.6%
10-20 años	7.6%
20-30 años	6.1%
Total deuda (duración bonos en directo 35.2% = 7.2 años)	43.8%

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	8.7%
Fondeo diario	1.6%
Gobierno Federal	33.6%
Total deuda	43.9%

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Stock (VT)	33.6%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	22.5%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	8.7%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	3.4%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	3.4%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	3.2%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	3.0%
Udibonos (Jun-22 @ 2.00)	3.0%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	2.1%
Udibonos (Nov-23 @ 3.50)	1.5%
Total	84.5%

Datos del portafolio

Emisoras y deversificación

Número de emisoras	28
Diversificación (1/Herfindahl)	6

Portafolio por monedas

Pesos	36.0%
UDIs	21.6%
Dólares (EUA)	42.5%
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. 157/13038/2021 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

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 (β) mide la relación y sensibilidad de los retornos con respecto a la referencia; finalmente, el alfa (α) 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. 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