

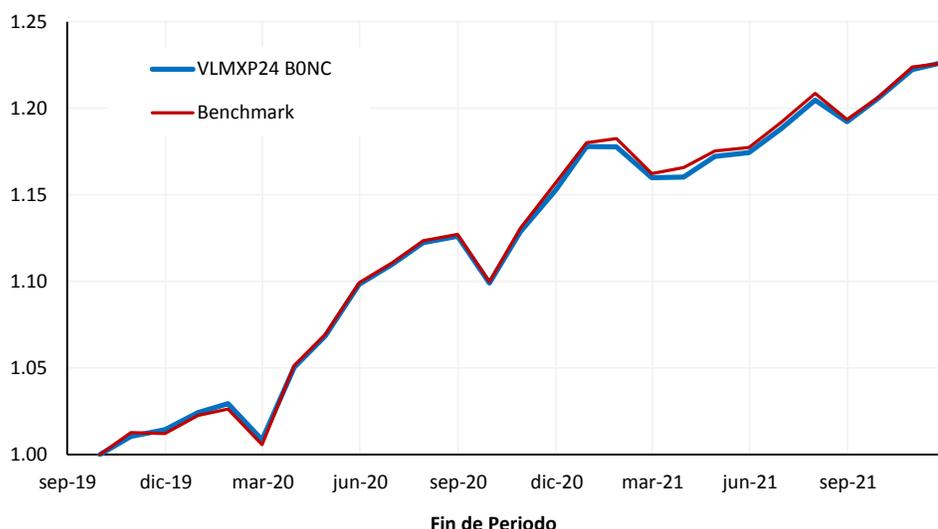


## Descripción del Fondo

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.

## Rendimientos (1)

### Valor teórico de \$1 Peso



### Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Diciembre	Noviembre	Octubre	2021	3 meses	6 meses
VLMXP24 B0NC	0.35	1.39	1.13	6.42	2.89	4.45
Benchmark	0.20	1.46	1.06	6.00	2.75	4.17
Diferencia	+0.15	-0.07	+0.06	+0.41	+0.15	+0.29

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP24 B0NC	6.42					9.89
Benchmark	6.00					9.87
Diferencia	+0.41					+0.02

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

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

## Información al 31 diciembre 2021

### Portafolio Benchmark

21.7% FTSE-PiPG-Bonos  
 36.2% FTSE-PiPG-Udibonos  
 14.5% Vanguard Total World Bond  
 11.0% Vanguard FTSE BIVA Mexico  
 16.5% 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

\$637.2 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Diciembre	0.35	0.20	+0.15
2021	6.42	6.00	+0.41
12 meses	6.42	6.00	+0.41
Histórico*	9.89	9.87	+0.02

\* Datos de octubre 2019 a diciembre 2021.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	1.47%
Error de rastreo:	0.18%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0431 -0.0003

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.50%	1.50%
Consumo de VaR		33%

### Algunos datos prácticos

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

#### Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VL010025
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 31 diciembre 2021

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Deuda UDIs	36.2%	36.5%
Deuda Pesos	21.7%	20.5%
Capitales Globales	16.5%	16.4%
Deuda Moneda Extranjera	14.5%	14.5%
Capitales México	11.0%	11.0%
Efectivo / Fondo	-	1.1%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Gobierno Federal	57.0%
Multi-Sectorial	41.9%
Efectivo / Fondo	1.1%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	68.8%
Multi-región	16.4%
Norte-América	14.8%

Distribución por plazo (solo deuda)	
Fondo / Tracker	14.5%
0-3 meses	-
3-6 meses	5.5%
1-3 años	9.3%
3-5 años	7.7%
5-10 años	12.6%
10-20 años	12.1%
20-30 años	10.7%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 58.1% = 7.4 años)</b>	<b>72.5%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	14.5%
Fondeo diario	1.1%
Gobierno Federal	57.0%
<b>Total deuda</b>	<b>72.5%</b>

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Stock (VT)	16.4%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	14.5%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	11.0%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	5.4%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	5.3%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	5.1%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	4.9%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	4.1%
Udibonos (Jun-22 @ 2.00)	4.0%
Udibonos (Nov-50 @ 4.00)	3.3%
<b>Total</b>	<b>74.1%</b>

## Datos del portafolio

Emisoras y deversificación	
Número de emisoras	30
Diversificación (1/Herfindahl)	13

Portafolio por monedas	
Pesos	32.3%
UDIs	36.5%
Dólares (EUA)	31.2%
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. 157/13041/2021 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	
Legaría 549 Torre 2 Piso 7	
Colonia 10 de abril	
Alcaldía Miguel Hidalgo	
11250 Ciudad de México	
Teléfono (55) 5279-1200	
<a href="http://www.valmex.com.mx">www.valmex.com.mx</a>	

**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 con 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