

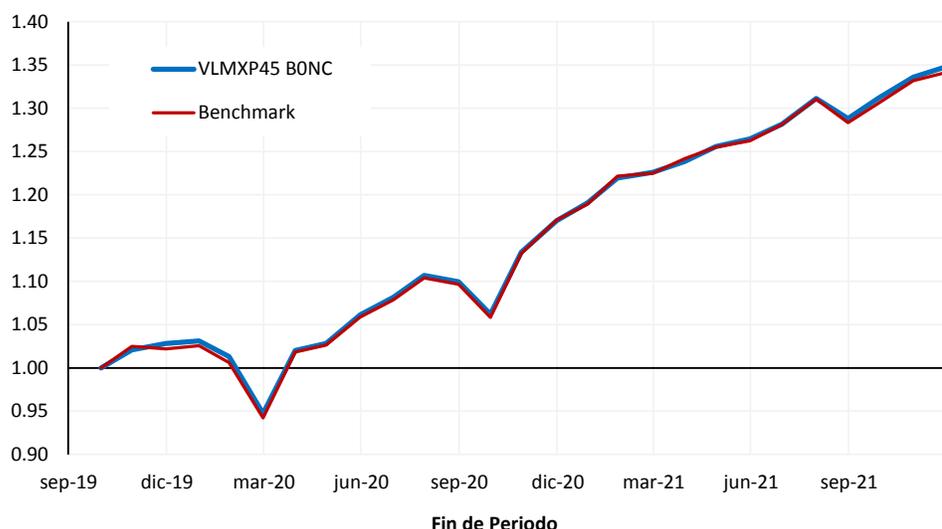


## Descripción del Fondo

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 2045. 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
VLMXP45 B0NC	0.90	1.83	1.84	15.21	4.64	6.60
Benchmark	0.71	1.99	1.77	14.56	4.54	6.26
Diferencia	+0.19	-0.16	+0.06	+0.65	+0.10	+0.34

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP45 B0NC	15.21					14.78
Benchmark	14.56					14.52
Diferencia	+0.65					+0.26

\* 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

09.1% FTSE-PiPG-Bonos  
 15.2% FTSE-PiPG-Udibonos  
 06.1% Vanguard Total World Bond  
 27.8% Vanguard FTSE BIVA Mexico  
 41.7% 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

\$890.7 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Diciembre	0.90	0.71	+0.19
2021	15.21	14.56	+0.65
12 meses	15.21	14.56	+0.65
Histórico*	14.78	14.52	+0.26

\* Datos de octubre 2019 a diciembre 2021.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	2.77%
Error de rastreo:	0.30%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0301 -0.0005

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.80%	3.20%
Consumo de VaR		25%

### Algunos datos prácticos

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

#### Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VL040048
Ticker	VLMXP45 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
Capitales Globales	41.7%	41.6%
Capitales México	27.8%	27.9%
Deuda UDIs	15.2%	14.8%
Deuda Pesos	9.1%	7.7%
Deuda Moneda Extranjera	6.1%	6.0%
Efectivo / Fondo	-	2.0%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Multi-Sectorial	75.6%
Gobierno Federal	22.4%
Efectivo / Fondo	2.0%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	52.0%
Multi-región	41.6%
Norte-América	6.4%

Distribución por plazo (solo deuda)	
Fondo / Tracker	6.1%
0-3 meses	-
3-6 meses	2.3%
1-3 años	3.9%
3-5 años	3.2%
5-10 años	5.3%
10-20 años	5.1%
20-30 años	4.5%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 24.4% = 7.1 años)</b>	<b>30.4%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	6.0%
Fondo diario	2.0%
Gobierno Federal	22.4%
<b>Total deuda</b>	<b>30.5%</b>

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Stock (VT)	41.6%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	27.9%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	6.0%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	2.2%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	2.1%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	2.1%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	2.0%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	1.7%
Saldo Efectivo Pesos	1.6%
Udibonos (Jun-22 @ 2.00)	1.6%
<b>Total</b>	<b>88.9%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	29
Diversificación (1/Herfindahl)	4

## Portafolio por monedas

Pesos	37.3%
UDIs	14.8%
Dólares (EUA)	48.0%
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. 157/13039/2021 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  
[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 (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 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