



## 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 ya se hayan jubilado. 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.

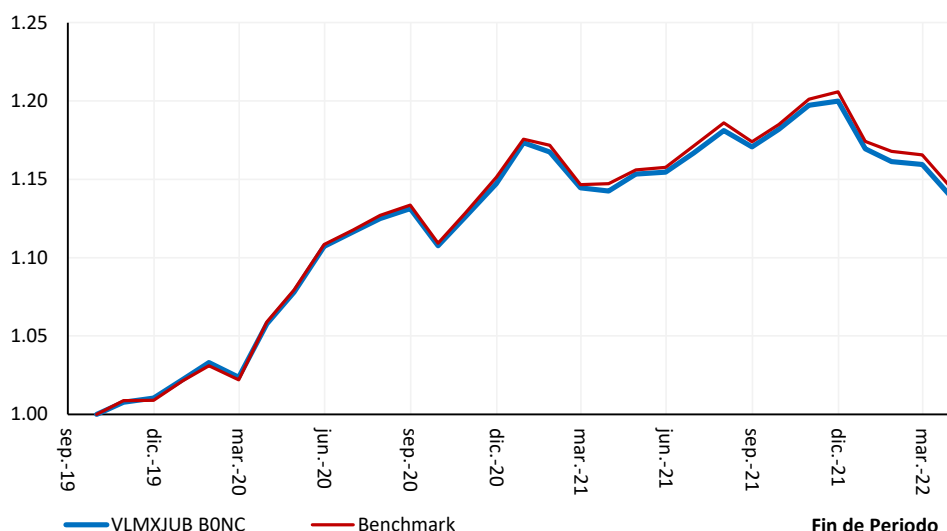
Información al 29 abril 2022

### Portafolio Benchmark

24.5% FTSE-PiPG-Bonos  
40.8% FTSE-PiPG-Udibonos  
16.3% Vanguard Total World Bond  
07.4% Vanguard FTSE BIVA Mexico  
11.1% Vanguard Total World Stock

## Rendimientos (1)

### Valor teórico de \$1 Peso



### 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

\$949.8 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

|            |       |       |       |
|------------|-------|-------|-------|
| Abril      | -1.68 | -1.71 | +0.03 |
| YTD        | -4.99 | -4.98 | -0.01 |
| 12 meses   | -0.22 | -0.13 | -0.09 |
| Histórico* | 5.38  | 5.60  | -0.21 |

\* Datos de octubre 2019 a abril 2022.

#### Datos estadísticos (2):

|                     |               |
|---------------------|---------------|
| Volatilidad:        | 1.42%         |
| Error de rastreo:   | 0.13%         |
| Beta (β) / Alfa (α) | 1.0248 0.0001 |

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

|                          |       |       |
|--------------------------|-------|-------|
| VaR (4) y límite de VaR: | 0.53% | 1.10% |
| Consumo de VaR           |       | 48%   |

#### Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

|              | Abril | Marzo | Febrero | YTD   | 3 meses | 6 meses |
|--------------|-------|-------|---------|-------|---------|---------|
| VLMXJUB B0NC | -1.68 | -0.15 | -0.70   | -4.99 | -2.52   | -3.54   |
| Benchmark    | -1.71 | -0.18 | -0.55   | -4.98 | -2.42   | -3.30   |
| Diferencia   | +0.03 | +0.03 | -0.16   | -0.01 | -0.10   | -0.24   |

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

|              | 12 meses | 3 años | 5 años | 7 años | 10 años | Histórico* |
|--------------|----------|--------|--------|--------|---------|------------|
| VLMXJUB B0NC | -0.22    |        |        |        |         | 5.38       |
| Benchmark    | -0.13    |        |        |        |         | 5.60       |
| Diferencia   | -0.09    |        |        |        |         | -0.21      |

\* Datos de oct-19 a abr-22 de ser necesario se reconstruye la serie B0NC a partir de la serie del capital fijo "A".

#### Algunos datos prácticos

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

#### Como encontrar el fondo:

|        |              |
|--------|--------------|
| ISIN   | MX52VL070045 |
| Ticker | VLMXJUB 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 29 abril 2022

| Distribución por mercado | Benchmark | Portafolio |
|--------------------------|-----------|------------|
| Deuda UDIs               | 40.8%     | 40.9%      |
| Deuda Pesos              | 24.5%     | 23.5%      |
| Deuda Moneda Extranjera  | 16.3%     | 16.3%      |
| Capitales Globales       | 11.1%     | 10.9%      |
| Capitales México         | 7.4%      | 7.5%       |
| Efectivo / Fondeo        | -         | 0.9%       |

| Distribución por sector (deuda y capitales) |       |
|---|-------|
| Gobierno Federal                            | 64.4% |
| Multi-Sectorial                             | 34.6% |
| Efectivo / Fondeo                           | 0.9%  |

| Distribución por región (incluye deuda y capitales) |       |
|---|-------|
| América Latina                                      | 72.7% |
| Norte-América                                       | 16.4% |
| Multi-región  | 10.9% |

| Distribución por plazo (solo deuda)                             |              |
|---|--------------|
| Fondo / Tracker   | 16.3%        |
| 0-3 meses   | 5.1%         |
| 6-12 meses  | 0.9%         |
| 1-3 años  | 10.0%        |
| 3-5 años  | 9.1%         |
| 5-10 años   | 14.4%        |
| 10-20 años  | 13.3%        |
| 20-30 años  | 12.3%        |
| <b>Total deuda (duración bonos en directo 65.4% = 6.9 años)</b> | <b>81.5%</b> |

| Distribución por calificación (solo deuda) |              |
|--|--------------|
| Tracker / Fondo                            | 16.3%        |
| Fondeo diario                              | 0.9%         |
| Gobierno Federal                           | 64.4%        |
| <b>Total deuda</b>                         | <b>81.6%</b> |

| Principales 10 tenencias                |              |
|---|--------------|
| Vanguard Total World Bond (BNDW)        | 16.3%        |
| Vanguard Total World Stock (VT)         | 10.9%        |
| Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX) | 7.5%         |
| Udibonos (Nov-40 @ 4.00)                | 6.1%         |
| Udibonos (Nov-28 @ 4.00)                | 6.0%         |
| Udibonos (Dic-25 @ 4.50)                | 5.8%         |
| Udibonos (Nov-46 @ 4.00)                | 5.5%         |
| Udibonos (Jun-22 @ 2.00)                | 4.6%         |
| Udibonos (Nov-35 @ 4.50)                | 4.6%         |
| Udibonos (Nov-50 @ 4.00)                | 3.6%         |
| <b>Total</b>                            | <b>70.7%</b> |

Datos del portafolio

| Emisoras y deversificación     |    |
|--------------------------------|----|
| Número de emisoras             | 30 |
| Diversificación (1/Herfindahl) | 15 |

| Portafolio por monedas |       |
|------------------------|-------|
| Pesos                  | 31.8% |
| UDIs                   | 40.9% |
| Dólares (EUA)          | 27.3% |
| 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. 157/13042/2021 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