



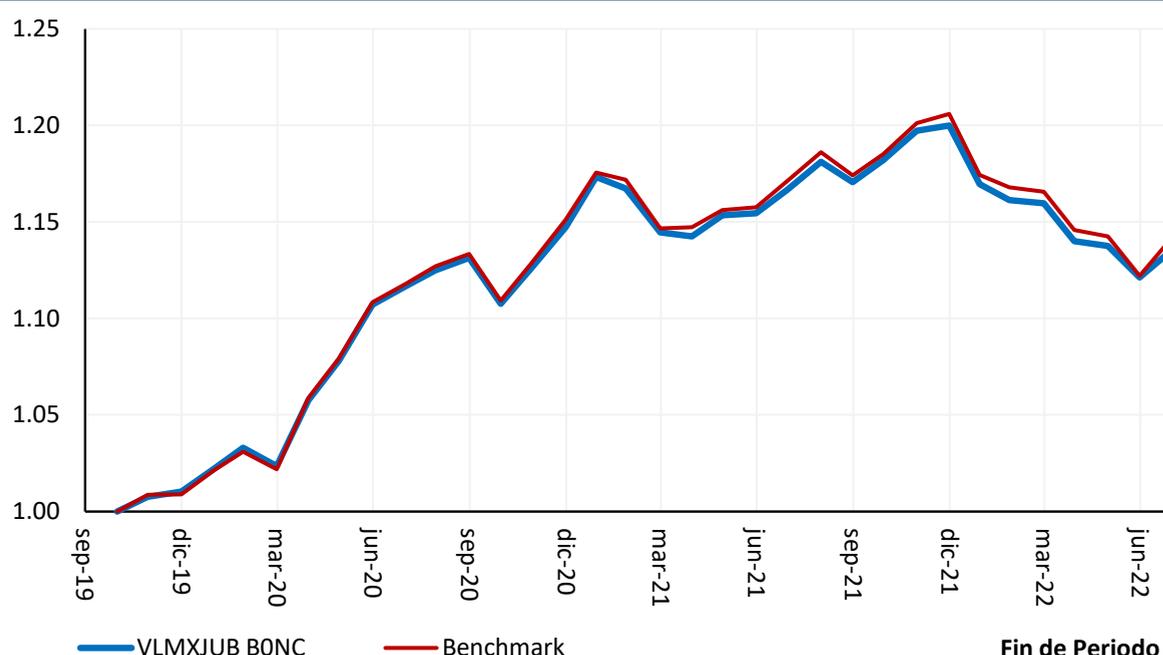
## Descripción del Fondo

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 julio 2022

## Rendimientos (1)

### Valor teórico de \$1 Peso



### Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Julio	Junio	Mayo	YTD	3 meses	6 meses
VLMXJUB B0NC	1.19	-1.44	-0.22	-5.45	-0.48	-2.99
Benchmark	1.65	-1.78	-0.29	-5.41	-0.45	-2.86
Diferencia	-0.45	+0.34	+0.07	-0.04	-0.03	-0.13

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXJUB B0NC	-2.76					4.70
Benchmark	-2.61					4.90
Diferencia	-0.15					-0.20

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

### 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

### 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

\$948.3 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Julio	1.19	1.65	-0.45
YTD	-5.45	-5.41	-0.04
12 meses	-2.76	-2.61	-0.15
Histórico*	4.70	4.90	-0.20

\* Datos de octubre 2019 a julio 2022.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	1.40%
Error de rastreo:	0.16%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0399 / 0.0000

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.66%	1.10%
Consumo de VaR		60%

### 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 julio 2022

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Deuda UDIs	40.8%	40.3%
Deuda Pesos	24.5%	24.4%
Deuda Moneda Extranjera	16.3%	16.0%
Capitales Globales	11.1%	11.1%
Capitales México	7.4%	7.4%
Efectivo / Fondeo	-	0.8%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Gobierno Federal	64.7%
Multi-Sectorial	34.5%
Efectivo / Fondeo	0.8%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	72.7%
Norte-América	16.2%
Multi-región	11.1%

Distribución por plazo (solo deuda)		
Fondo / Tracker	16.3%	16.0%
0-3 meses	-	0.8%
6-12 meses	0.9%	0.6%
1-3 años	10.1%	9.6%
3-5 años	13.0%	12.9%
5-10 años	13.3%	13.4%
10-20 años	14.0%	14.3%
20-30 años	13.6%	13.9%
30+ años	0.2%	-
<b>Total deuda (duración bonos en directo 65.5% = 7.7 años)</b>	<b>81.5%</b>	<b>81.5%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	16.0%
Fondeo diario	0.8%
Gobierno Federal	64.7%
<b>Total deuda</b>	<b>81.5%</b>

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Bond (BNDW)	16.0%
Vanguard Total World Stock (VT)	11.1%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	7.4%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	6.0%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	6.0%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	5.4%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	5.3%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	5.3%
Udibonos (Nov-50 @ 4.00)	5.1%
Udibonos (Nov-23 @ 3.50)	3.1%
<b>Total</b>	<b>70.8%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	29
Diversificación (1/Herfindahl)	15

## Portafolio por monedas

Pesos	32.4%
UDIs	40.3%
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

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