

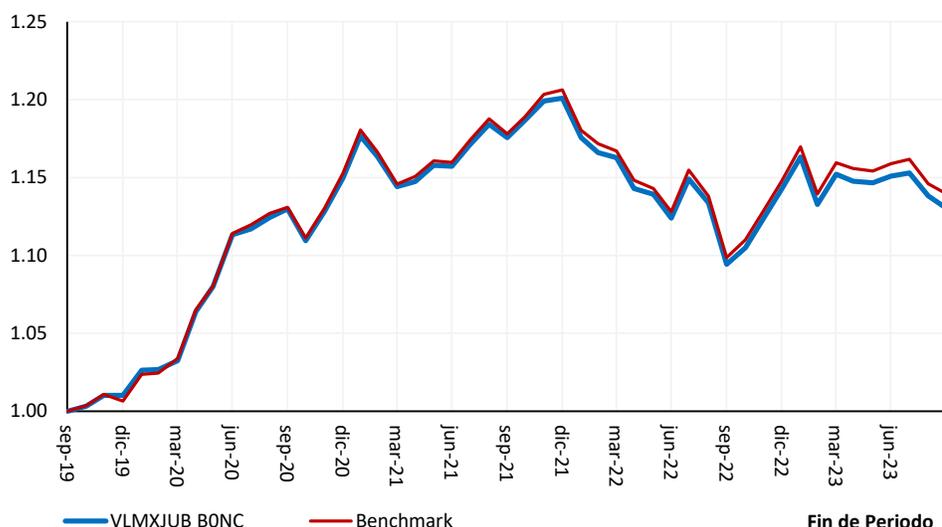


## Descripción del Fondo

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.

## Rendimientos (1)

Valor teórico de \$1 Peso



Rendimientos periodos recientes (tasas efectivas)

	Septiembre	Agosto	Julio	YTD	3 meses	6 meses
VLMXJUB B0NC	-0.65	-1.29	0.18	-1.01	-1.75	-1.85
Benchmark	-0.54	-1.34	0.23	-0.66	-1.65	-1.70
Diferencia	-0.11	+0.05	-0.05	-0.35	-0.10	-0.16

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXJUB B0NC	3.33	0.02				3.12
Benchmark	3.76	0.26				3.33
Diferencia	-0.43	-0.24				-0.21

\* Datos de sep-19 a sep-23 de ser necesario se reconstruye la serie B0NC a partir de la serie del capital fijo "A".

Caídas mensuales más importantes				Alzas mensuales más importantes			
Retorno total		Retorno relativo		Retorno total		Retorno relativo	
Sep-2022	-3.5%	Mar-2020	-0.3%	Jun-2020	+3.1%	Dic-2019	+0.4%
Feb-2023	-2.6%	Jul-2020	-0.2%	Abr-2020	+3.0%	Sep-2020	+0.2%
Ene-2022	-2.1%	Nov-2021	-0.2%	Ene-2021	+2.3%	May-2022	+0.1%
Oct-2020	-1.8%	Abr-2021	-0.1%	Jul-2022	+2.2%	Mar-2022	+0.1%
Abr-2022	-1.7%	Jul-2022	-0.1%	Dic-2020	+1.9%	Ago-2022	+0.1%

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

Información al 29 septiembre 2023

### 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

\$1,019 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Septiembre	-0.65	-0.54	-0.11
YTD	-1.01	-0.66	-0.35
12 meses	3.33	3.76	-0.43
Histórico*	3.12	3.33	-0.21

\* Datos de septiembre 2019 a septiembre 2023.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	1.48%
Error de rastreo:	0.08%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0164 0.0002

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.70%	1.10%
Consumo de VaR		63%

### 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.



Portafolio

Información al 29 septiembre 2023

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Deuda UDIs	40.8%	41.0%
Deuda Pesos	24.5%	23.2%
Deuda Moneda Extranjera	16.3%	16.6%
Capitales Globales	11.1%	10.9%
Capitales México	7.4%	7.3%
Efectivo / Fondeo	-	0.9%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Gobierno Federal	64.3%
Multi-Sectorial	34.8%
Efectivo / Fondeo	0.9%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	72.4%
Norte-América	16.7%
Multi-región	10.9%

Distribución por plazo (solo deuda)	
Fondo / Tracker	16.3%
0-3 meses	3.7%
6-12 meses	1.8%
1-3 años	9.4%
3-5 años	7.2%
5-10 años	15.6%
10-20 años	14.0%
20-30 años	13.5%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 65.2% = 7.0 años)</b>	<b>81.5%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	16.6%
Fondeo diario	0.9%
Gobierno Federal	64.3%
<b>Total deuda</b>	<b>81.7%</b>

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Bond (BNDW)	16.6%
Vanguard Total World Stock (VT)	10.9%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	7.3%
Udibonos (Nov-50 @ 4.00)	5.9%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	5.7%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	5.2%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	5.0%
Udibonos (Nov-31 @ 2.75)	4.3%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	4.3%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	3.9%
<b>Total</b>	<b>69.1%</b>

Datos del portafolio

Emisoras y deversificación	
Número de emisoras	32
Diversificación (1/Herfindahl)	15

Portafolio por monedas	
Pesos	31.4%
UDIs	41.0%
Dólares (EUA)	27.6%
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