

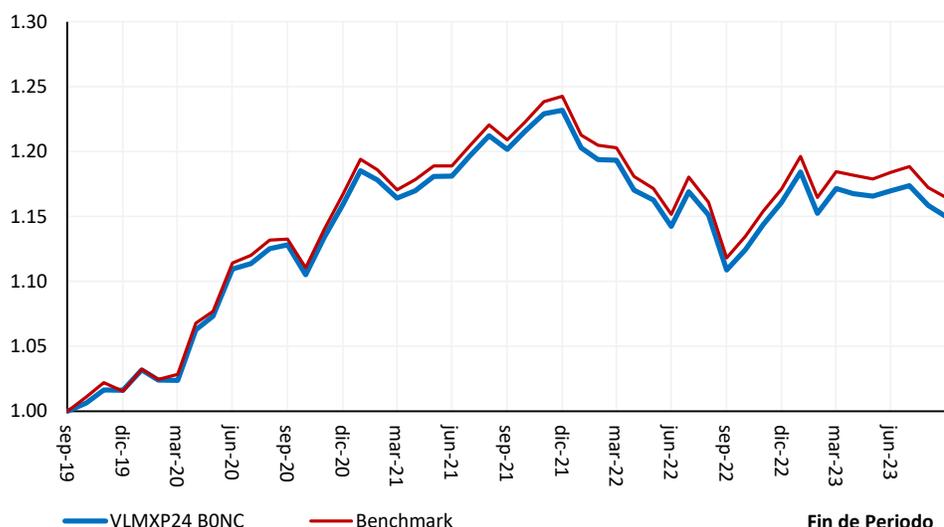


## Descripción del Fondo

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)

	Septiembre	Agosto	Julio	YTD	3 meses	6 meses
VLMXP24 B0NC	-0.72	-1.29	0.33	-0.91	-1.68	-1.81
Benchmark	-0.61	-1.37	0.37	-0.51	-1.61	-1.64
Diferencia	-0.11	+0.08	-0.05	-0.40	-0.08	-0.18

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP24 B0NC	3.73	0.65				3.56
Benchmark	4.19	0.95				3.89
Diferencia	-0.46	-0.30				-0.33

\* 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	-3.7%	Oct-2019	-0.5%	Abr-2020	+3.8%	Dic-2019	+0.6%
Feb-2023	-2.7%	Mar-2020	-0.4%	Jun-2020	+3.4%	Sep-2020	+0.2%
Ene-2022	-2.4%	Nov-2021	-0.2%	Nov-2020	+2.7%	May-2022	+0.1%
Oct-2020	-2.0%	Abr-2021	-0.2%	Jul-2022	+2.3%	May-2020	+0.1%
Abr-2022	-1.9%	Jul-2022	-0.1%	Ene-2021	+2.2%	Ago-2022	+0.1%

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

## Información al 29 septiembre 2023

### Portafolio Benchmark

22.8% FTSE-PiPG-Bonos  
38.0% FTSE-PiPG-Udibonos  
15.2% Vanguard Total World Bond  
09.6% Vanguard FTSE BIVA Mexico  
14.4% 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

\$659.8 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Septiembre	-0.72	-0.61	-0.11
YTD	-0.91	-0.51	-0.40
12 meses	3.73	4.19	-0.46
Histórico*	3.56	3.89	-0.33

\* Datos de septiembre 2019 a septiembre 2023.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	1.60%
Error de rastreo:	0.09%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0156 0.0002

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.67%	1.50%
Consumo de VaR		45%

### 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 29 septiembre 2023

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Deuda UDIs	38.0%	38.1%
Deuda Pesos	22.8%	21.0%
Deuda Moneda Extranjera	15.2%	15.3%
Capitales Globales	14.4%	14.2%
Capitales México	9.6%	9.6%
Efectivo / Fondeo	-	1.8%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Gobierno Federal	59.1%
Multi-Sectorial	39.1%
Efectivo / Fondeo	1.8%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	70.3%
Norte-América	15.5%
Multi-región	14.2%

Distribución por plazo (solo deuda)	
Fondo / Tracker	15.2%
0-3 meses	3.4%
6-12 meses	1.6%
1-3 años	8.8%
3-5 años	6.7%
5-10 años	14.5%
10-20 años	13.1%
20-30 años	12.6%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 60.9% = 7.0 años)</b>	<b>76.1%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	15.3%
Fondeo diario	1.8%
Gobierno Federal	59.1%
<b>Total deuda</b>	<b>76.2%</b>

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Bond (BNDW)	15.3%
Vanguard Total World Stock (VT)	14.2%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	9.6%
Udibonos (Nov-50 @ 4.00)	5.5%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	5.3%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	4.8%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	4.7%
Udibonos (Nov-31 @ 2.75)	4.1%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	4.0%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	3.6%
<b>Total</b>	<b>71.0%</b>

## Datos del portafolio

Emisoras y deversificación	
Número de emisoras	32
Diversificación (1/Herfindahl)	14

Portafolio por monedas	
Pesos	32.3%
UDIs	38.1%
Dólares (EUA)	29.7%
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