

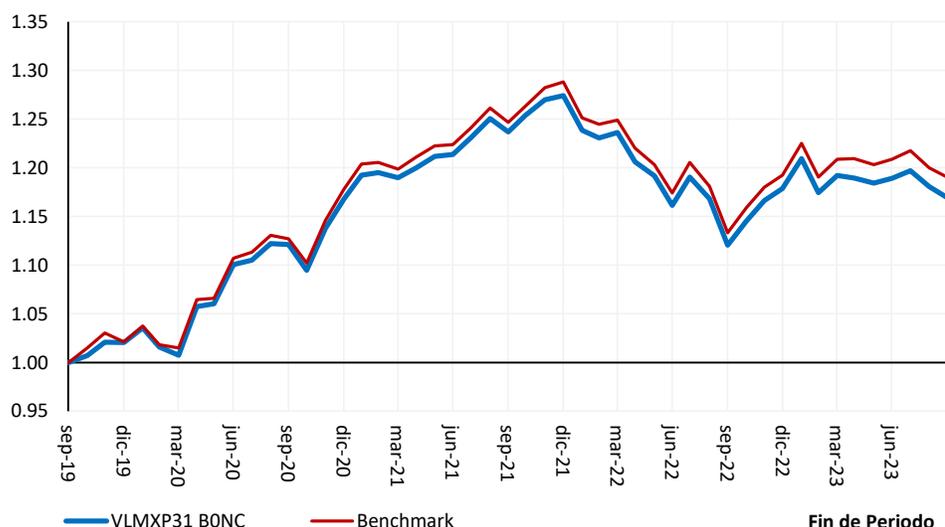


## Descripción del Fondo

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 2031. 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
VLMXP31 B0NC	-0.91	-1.37	0.66	-0.75	-1.62	-1.86
Benchmark	-0.77	-1.45	0.72	-0.15	-1.50	-1.49
Diferencia	-0.15	+0.08	-0.05	-0.60	-0.12	-0.37

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP31 B0NC	4.41	1.43				4.00
Benchmark	5.08	1.85				4.46
Diferencia	-0.67	-0.42				-0.46

\* 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	-4.1%	Oct-2019	-0.8%	Abr-2020	+4.9%	Dic-2019	+0.9%
Feb-2023	-2.9%	Mar-2020	-0.5%	Nov-2020	+3.9%	Sep-2020	+0.2%
Ene-2022	-2.8%	Abr-2023	-0.3%	Jun-2020	+3.8%	May-2022	+0.2%
Jun-2022	-2.5%	Nov-2021	-0.2%	Dic-2020	+2.6%	May-2020	+0.2%
Abr-2022	-2.5%	Abr-2021	-0.2%	Ene-2023	+2.6%	Mar-2021	+0.1%

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

## Información al 29 septiembre 2023

### Portafolio Benchmark

18.8% FTSE-PiPG-Bonos  
 31.3% FTSE-PiPG-Udibonos  
 12.5% Vanguard Total World Bond  
 15.0% Vanguard FTSE BIVA Mexico  
 22.4% 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

\$1,511 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Septiembre	-0.91	-0.77	-0.15
YTD	-0.75	-0.15	-0.60
12 meses	4.41	5.08	-0.67
Histórico*	4.00	4.46	-0.46

\* Datos de septiembre 2019 a septiembre 2023.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	1.87%
Error de rastreo:	0.11%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0119 0.0003

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.82%	2.00%
Consumo de VaR		41%

### Algunos datos prácticos

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

#### Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VL030023
Ticker	VLMXP31 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	31.3%	31.1%
Capitales Globales	22.4%	22.2%
Deuda Pesos	18.8%	17.2%
Capitales México	15.0%	15.0%
Deuda Moneda Extranjera	12.5%	12.7%
Efectivo / Fondeo	-	1.9%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Multi-Sectorial	49.8%
Gobierno Federal	48.3%
Efectivo / Fondeo	1.9%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	65.0%
Multi-región	22.2%
Norte-América	12.8%

Distribución por plazo (solo deuda)	
Fondo / Tracker	12.5%
0-3 meses	2.8%
6-12 meses	1.4%
1-3 años	7.3%
3-5 años	5.5%
5-10 años	11.9%
10-20 años	10.8%
20-30 años	10.4%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 50.2% = 6.9 años)</b>	<b>62.6%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	12.7%
Fondeo diario	1.9%
Gobierno Federal	48.3%
<b>Total deuda</b>	<b>62.9%</b>

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Stock (VT)	22.2%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	15.0%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	12.7%
Udibonos (Nov-50 @ 4.00)	4.4%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	4.3%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	3.9%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	3.9%
Udibonos (Nov-31 @ 2.75)	3.3%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	3.3%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	2.9%
<b>Total</b>	<b>75.8%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	31
Diversificación (1/Herfindahl)	10

## Portafolio por monedas

Pesos	33.9%
UDIs	31.1%
Dólares (EUA)	35.0%
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. 157/13040/2021 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 ( $\beta$ ) 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