

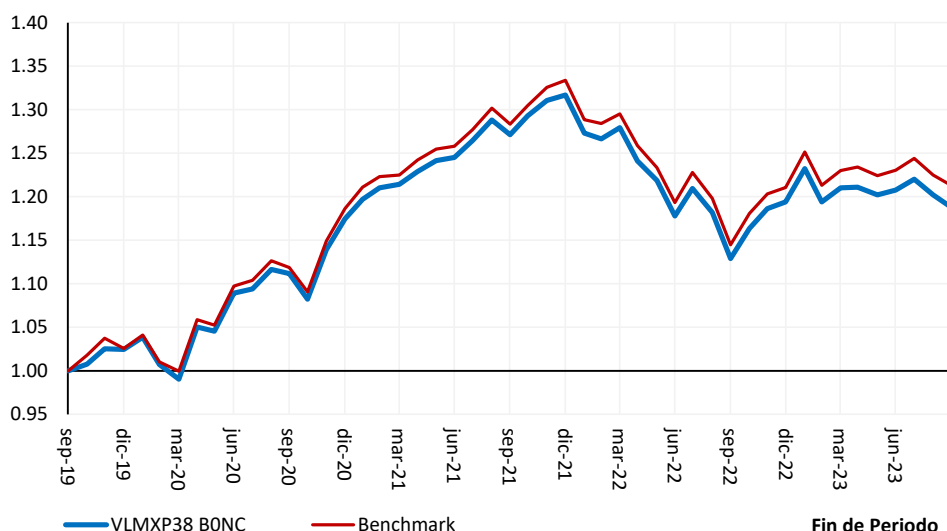


Descripción del Fondo

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 2038. 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
VLMXP38 B0NC	-1.13	-1.46	1.03	-0.45	-1.58	-1.79
Benchmark	-0.94	-1.53	1.10	0.23	-1.39	-1.35
Diferencia	-0.20	+0.07	-0.07	-0.67	-0.19	-0.44

Rendimientos de largo plazo (tasas efectivas anualizadas)

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP38 B0NC	5.28	2.26				4.41
Benchmark	6.01	2.74				4.96
Diferencia	-0.74	-0.49				-0.54

* 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	-4.5%	Oct-2019	-1.0%	Abr-2020	+6.1%	Dic-2019	+1.1%
Jun-2022	-3.4%	Mar-2020	-0.6%	Nov-2020	+5.3%	Sep-2020	+0.2%
Ene-2022	-3.3%	Abr-2023	-0.3%	Jun-2020	+4.2%	May-2022	+0.2%
Feb-2023	-3.1%	Nov-2021	-0.3%	Ene-2023	+3.2%	May-2020	+0.2%
Feb-2020	-3.0%	Nov-2019	-0.2%	Dic-2020	+3.1%	Ago-2022	+0.2%

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

Información al 29 septiembre 2023

Portafolio Benchmark

14.4% FTSE-PiPG-Bonos
24.0% FTSE-PiPG-Udibonos
09.6% Vanguard Total World Bond
20.8% Vanguard FTSE BIVA Mexico
31.2% 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

\$1,725 millones de Pesos

Resumen Rendimientos:

Septiembre	-1.13	-0.94	-0.20
YTD	-0.45	0.23	-0.67
12 meses	5.28	6.01	-0.74
Histórico*	4.41	4.96	-0.54

* Datos de septiembre 2019 a septiembre 2023.

Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	2.22%
Error de rastreo:	0.13%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0093 0.0004

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.94%	2.85%
Consumo de VaR		33%

Algunos datos prácticos

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

Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VL000026
Ticker	VLMXP38 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
Capitales Globales	31.2%	30.9%
Deuda UDIs	24.0%	24.1%
Capitales México	20.8%	20.9%
Deuda Pesos	14.4%	12.9%
Deuda Moneda Extranjera	9.6%	9.7%
Efectivo / Fondeo	-	1.5%

Distribución por sector (deuda y capitales)

Multi-Sectorial	61.5%
Gobierno Federal	37.0%
Efectivo / Fondeo	1.5%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)

América Latina	59.2%
Multi-región	30.9%
Norte-América	9.9%

Distribución por plazo (solo deuda)

Fondo / Tracker	9.6%	9.7%
0-3 meses	2.2%	3.3%
6-12 meses	1.0%	0.9%
1-3 años	5.6%	5.6%
3-5 años	4.2%	3.8%
5-10 años	9.1%	8.6%
10-20 años	8.3%	8.6%
20-30 años	7.9%	7.7%
Total deuda (duración bonos en directo 38.5% = 7.0 años)	47.9%	48.2%

Distribución por calificación (solo deuda)

Tracker / Fondo	9.7%
Fondeo diario	1.5%
Gobierno Federal	37.0%
Total deuda	48.2%

Principales 10 tenencias

Vanguard Total World Stock (VT)	30.9%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	20.9%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	9.7%
Udibonos (Nov-50 @ 4.00)	3.5%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	3.4%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	3.1%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	3.0%
Udibonos (Nov-31 @ 2.75)	2.6%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	2.5%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	2.2%
Total	81.8%

Datos del portafolio

Emisoras y deversificación

Número de emisoras	31
Diversificación (1/Herfindahl)	6

Portafolio por monedas

Pesos	35.1%
UDIs	24.1%
Dólares (EUA)	40.8%
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. 157/13038/2021 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

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. 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