

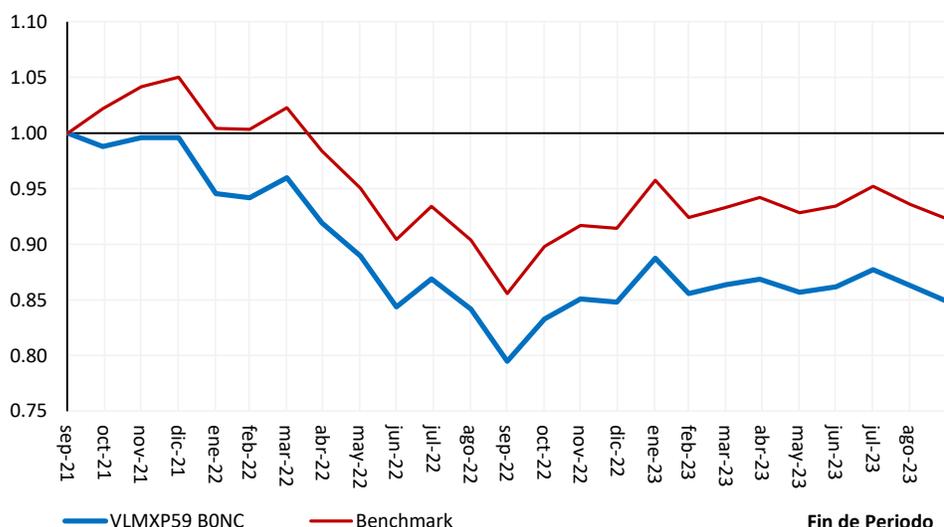


## Descripción del Fondo

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 2059. 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
VLMXP59 B0NC	-1.57	-1.65	1.82	0.15	-1.43	-1.67
Benchmark	-1.32	-1.73	1.92	0.99	-1.17	-1.07
Diferencia	-0.25	+0.08	-0.10	-0.84	-0.26	-0.60

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP59 B0NC	6.84					-7.84
Benchmark	7.89					-3.91
Diferencia	-1.05					-3.93

\* Datos de sep-21 a sep-23 de ser necesario se reconstruye la serie B0NC a partir de la serie del capital fijo "A".

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

## Información al 29 septiembre 2023

### Portafolio Benchmark

04.8% FTSE-PiPG-Bonos  
08.1% FTSE-PiPG-Udibonos  
03.2% Vanguard Total World Bond  
33.6% Vanguard FTSE BIVA Mexico  
50.3% 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

\$229.4 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Septiembre	-1.57	-1.32	-0.25
YTD	0.15	0.99	-0.84
12 meses	6.84	7.89	-1.05
Histórico*	-7.84	-3.91	-3.93

\* Datos de septiembre 2021 a septiembre 2023.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	2.95%
Error de rastreo:	0.72%
Beta (β) / Alfa (α)	0.9846 0.0034

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

VaR (4) y límite de VaR:	1.29%	3.90%
Consumo de VaR		33%

### Algunos datos prácticos

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

#### Como encontrar el fondo:

ISIN	¿Fondo?
Ticker	VLMXP59 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	50.3%	50.1%
Capitales México	33.6%	33.8%
Deuda UDIs	8.1%	8.1%
Deuda Pesos	4.8%	3.5%
Deuda Moneda Extranjera	3.2%	3.2%
Efectivo / Fondo	-	1.3%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Multi-Sectorial	87.1%
Gobierno Federal	11.5%
Efectivo / Fondo	1.3%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
Multi-región	50.1%
América Latina	46.0%
Norte-América	3.9%

Distribución por plazo (solo deuda)	
Fondo / Tracker	3.2%
0-3 meses	0.7%
6-12 meses	0.3%
1-3 años	1.9%
3-5 años	1.4%
5-10 años	3.1%
10-20 años	2.8%
20-30 años	2.7%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 12.9% = 6.8 años)</b>	<b>16.1%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	3.2%
Fondo diario	1.3%
Gobierno Federal	11.5%
<b>Total deuda</b>	<b>16.1%</b>

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Stock (VT)	50.1%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	33.8%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	3.2%
Udibonos (Nov-50 @ 4.00)	1.2%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	1.2%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	1.0%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	0.9%
Udibonos (Nov-31 @ 2.75)	0.9%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	0.8%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	0.8%
<b>Total</b>	<b>93.9%</b>

## Datos del portafolio

## Emisoras y deversificación

Número de emisoras	29
Diversificación (1/Herfindahl)	3

## Portafolio por monedas

Pesos	38.0%
UDIs	8.1%
Dólares (EUA)	54.0%
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.

## 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