

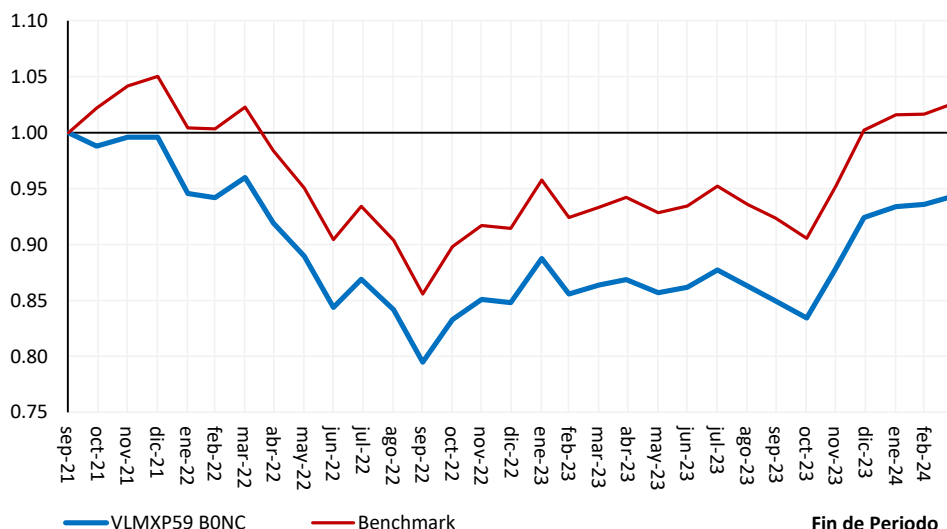


## Descripción del Fondo

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)

	Marzo	Febrero	Enero	YTD	3 meses	6 meses
VLMXP59 B0NC	0.69	0.24	1.05	1.99	1.99	10.96
Benchmark	0.86	0.06	1.36	2.29	2.29	11.02
Diferencia	-0.17	+0.18	-0.31	-0.30	-0.30	-0.05

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP59 B0NC	9.11					-2.34
Benchmark	9.83					1.00
Diferencia	-0.72					-3.34

\* Datos de sep-21 a mar-24 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 27 marzo 2024

### Portafolio Benchmark

05.0% FTSE-PiPG-Bonos  
 08.4% FTSE-PiPG-Udibonos  
 03.3% Vanguard Total World Bond  
 33.3% Vanguard FTSE BIVA Mexico  
 50.0% 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

\$326.5 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Marzo	0.69	0.86	-0.17
YTD	1.99	2.29	-0.30
12 meses	9.11	9.83	-0.72
Histórico*	-2.34	1.00	-3.34

\* Datos de septiembre 2021 a marzo 2024.

### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	3.04%
Error de rastreo:	0.66%
Beta (β) / Alfa (α)	0.9747 / 0.0028

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

VaR (4) y límite de VaR:	-
Consumo de VaR	#¡DIV/0!

### 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 27 marzo 2024

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Capitales Globales	50.0%	49.6%
Capitales México	33.3%	33.6%
Deuda UDIs	8.4%	8.0%
Deuda Pesos	5.0%	3.7%
Deuda Moneda Extranjera	3.3%	3.3%
Efectivo / Fondo	-	1.8%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Multi-Sectorial	86.5%
Gobierno Federal	11.7%
Efectivo / Fondo	1.8%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
Multi-región	49.6%
América Latina	46.9%
Norte-América	3.5%

Distribución por plazo (solo deuda)		
Fondo / Tracker	3.3%	3.3%
0-3 meses	-	1.8%
3-6 meses	0.3%	-
6-12 meses	0.4%	-
1-3 años	2.7%	2.3%
3-5 años	1.6%	1.5%
5-10 años	2.3%	2.1%
10-20 años	3.3%	3.1%
20-30 años	2.7%	2.7%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 13.5% = 7.0 años)</b>	<b>16.7%</b>	<b>16.8%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	3.3%
Fondo diario	1.8%
Gobierno Federal	11.7%
<b>Total deuda</b>	<b>16.8%</b>

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Stock (VT)	49.6%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	33.6%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	3.3%
Saldo Efectivo Pesos	1.6%
Udibonos (Nov-50 @ 4.00)	1.4%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	1.1%
Udibonos (Nov-31 @ 2.75)	1.0%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	1.0%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	1.0%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	0.9%
<b>Total</b>	<b>94.4%</b>

Datos del portafolio

Emisoras y deversificación	
Número de emisoras	28
Diversificación (1/Herfindahl)	3

Portafolio por monedas	
Pesos	38.9%
UDIs	8.0%
Dólares (EUA)	53.1%
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	

**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