

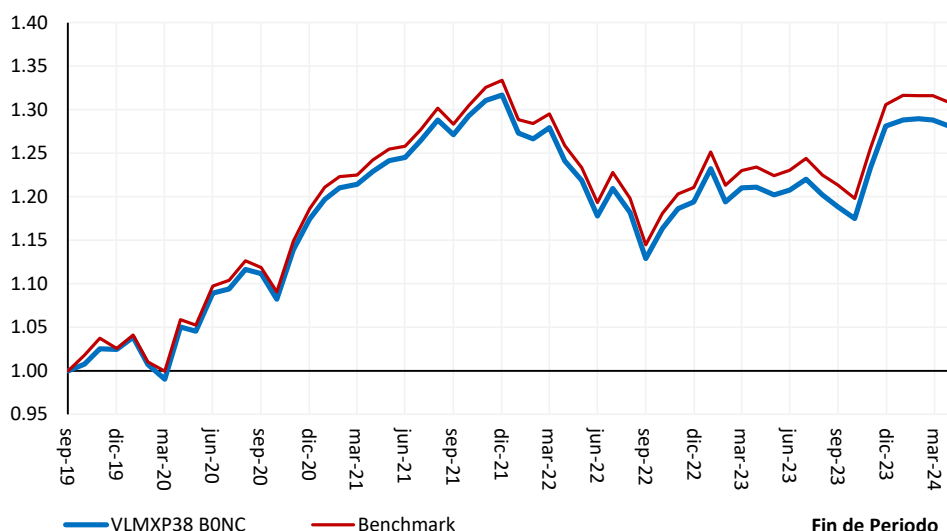


## Descripción del Fondo

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)

	Abril	Marzo	Febrero	YTD	3 meses	6 meses
VLMXP38 B0NC	-0.60	-0.10	0.10	-0.06	-0.60	8.97
Benchmark	-0.65	0.01	-0.03	0.13	-0.66	9.16
Diferencia	+0.04	-0.11	+0.13	-0.19	+0.06	-0.19

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP38 B0NC	5.74	1.37				5.54
Benchmark	5.97	1.72				6.03
Diferencia	-0.23	-0.35				-0.49

\* Datos de sep-19 a abr-24 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%	Nov-2023	+4.9%	May-2022	+0.2%
Feb-2023	-3.1%	Nov-2021	-0.3%	Jun-2020	+4.2%	May-2020	+0.2%
Feb-2020	-3.0%	Ene-2024	-0.3%	Dic-2023	+3.9%	Ago-2022	+0.2%

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

## Información al 30 abril 2024

### Portafolio Benchmark

15.0% FTSE-PiPG-Bonos  
25.0% FTSE-PiPG-Udibonos  
10.0% Vanguard Total World Bond  
20.0% Vanguard FTSE BIVA Mexico  
30.0% 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

\$2,078 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Abril	-0.60	-0.65	+0.04
YTD	-0.06	0.13	-0.19
12 meses	5.74	5.97	-0.23
Histórico*	5.54	6.03	-0.49

\* Datos de septiembre 2019 a abril 2024.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	2.16%
Error de rastreo:	0.13%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0063 0.0003

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.66%	2.85%
Consumo de VaR		23%

### Algunos datos prácticos

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

#### Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VLO00026
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 30 abril 2024

Distribución por mercado	Benchmark	Portafolio
Capitales Globales	30.0%	30.0%
Deuda UDIs	25.0%	24.9%
Capitales México	20.0%	20.2%
Deuda Pesos	15.0%	13.6%
Deuda Moneda Extranjera	10.0%	9.8%
Efectivo / Fondeo	-	1.4%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Multi-Sectorial	60.1%
Gobierno Federal	38.6%
Efectivo / Fondeo	1.4%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	60.1%
Multi-región	30.0%
Norte-América	9.9%

Distribución por plazo (solo deuda)		
Fondo / Tracker	10.0%	9.8%
0-3 meses	-	1.4%
3-6 meses	1.0%	0.0%
6-12 meses	1.3%	1.4%
1-3 años	8.0%	7.6%
3-5 años	4.8%	4.7%
5-10 años	6.9%	6.7%
10-20 años	10.0%	9.7%
20-30 años	8.1%	8.4%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 39.9% = 7.2 años)</b>	<b>50.0%</b>	<b>49.8%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	9.8%
Fondeo diario	1.4%
Gobierno Federal	38.6%
<b>Total deuda</b>	<b>49.8%</b>

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Stock (VT)	30.0%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	20.2%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	9.8%
Udibonos (Nov-50 @ 4.00)	4.2%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	3.4%
Udibonos (Nov-31 @ 2.75)	3.2%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	3.1%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	3.1%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	2.8%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	2.3%
<b>Total</b>	<b>82.1%</b>

Datos del portafolio

Emisoras y deversificación	
Número de emisoras	31
Diversificación (1/Herfindahl)	7

Portafolio por monedas	
Pesos	35.2%
UDIs	24.9%
Dólares (EUA)	39.9%
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 on 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