

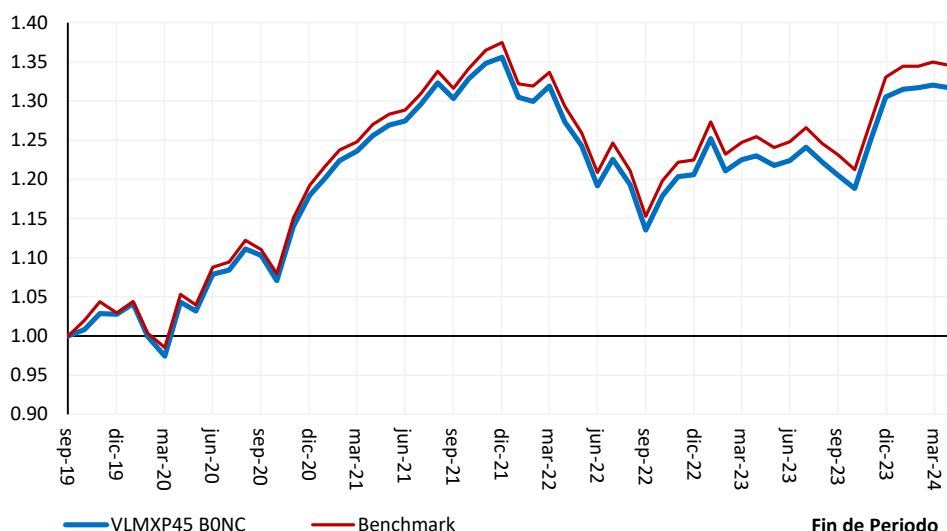


## Descripción del Fondo

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 2045. 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
VLMXP45 B0NC	-0.28	0.24	0.16	0.88	0.12	10.78
Benchmark	-0.34	0.37	0.01	1.08	0.04	10.93
Diferencia	+0.06	-0.13	+0.15	-0.20	+0.08	-0.16

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

	12 meses	3 años	5 años	7 años	10 años	Histórico*
VLMXP45 B0NC	7.01	1.59				6.18
Benchmark	7.23	1.93				6.68
Diferencia	-0.21	-0.33				-0.50

\* 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	-4.9%	Oct-2019	-1.2%	Abr-2020	+7.1%	Dic-2019	+1.3%
Jun-2022	-4.1%	Mar-2020	-0.7%	Nov-2020	+6.5%	Sep-2020	+0.3%
Feb-2020	-4.0%	Nov-2021	-0.3%	Nov-2023	+5.1%	May-2022	+0.3%
Ene-2022	-3.8%	Ene-2024	-0.3%	Jun-2020	+4.5%	May-2020	+0.2%
Abr-2022	-3.5%	Nov-2019	-0.3%	Dic-2023	+4.5%	Ago-2022	+0.2%

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

## Información al 30 abril 2024

### Portafolio Benchmark

10.8% FTSE-PiPG-Bonos  
17.9% FTSE-PiPG-Udibonos  
07.2% Vanguard Total World Bond  
25.7% Vanguard FTSE BIVA Mexico  
38.5% 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

\$1,915 millones de Pesos

#### Resumen Rendimientos:

Abril	-0.28	-0.34	+0.06
YTD	0.88	1.08	-0.20
12 meses	7.01	7.23	-0.21
Histórico*	6.18	6.68	-0.50

\* Datos de septiembre 2019 a abril 2024.

#### Datos estadísticos (2):

Volatilidad:	2.45%
Error de rastreo:	0.14%
Beta (β) / Alfa (α)	1.0056 0.0003

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

VaR (4) y límite de VaR:	0.76%	3.20%
Consumo de VaR		24%

### Algunos datos prácticos

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

#### Como encontrar el fondo:

ISIN	MX52VL040048
Ticker	VLMXP45 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	38.5%	38.7%
Capitales México	25.7%	26.0%
Deuda UDIs	17.9%	17.3%
Deuda Pesos	10.8%	9.2%
Deuda Moneda Extranjera	7.2%	7.2%
Efectivo / Fondo	-	1.6%

Distribución por sector (deuda y capitales)	
Multi-Sectorial	71.9%
Gobierno Federal	26.5%
Efectivo / Fondo	1.6%

Distribución por región (incluye deuda y capitales)	
América Latina	54.0%
Multi-región	38.7%
Norte-América	7.2%

Distribución por plazo (solo deuda)	
Fondo / Tracker	7.2%
0-3 meses	-
3-6 meses	0.7%
6-12 meses	0.9%
1-3 años	5.8%
3-5 años	3.4%
5-10 años	4.9%
10-20 años	7.1%
20-30 años	5.8%
<b>Total deuda (duración bonos en directo 28.1% = 7.1 años)</b>	<b>35.9%</b>

Distribución por calificación (solo deuda)	
Tracker / Fondo	7.2%
Fondo diario	1.6%
Gobierno Federal	26.5%
<b>Total deuda</b>	<b>35.3%</b>

Principales 10 tenencias	
Vanguard Total World Stock (VT)	38.7%
Vanguard FTSE BIVA Mexico Equity (VMEX)	26.0%
Vanguard Total World Bond (BNDW)	7.2%
Udibonos (Nov-50 @ 4.00)	2.9%
Udibonos (Nov-35 @ 4.50)	2.3%
Udibonos (Nov-31 @ 2.75)	2.2%
Udibonos (Nov-28 @ 4.00)	2.2%
Udibonos (Nov-40 @ 4.00)	2.1%
Udibonos (Nov-46 @ 4.00)	2.0%
Udibonos (Dic-25 @ 4.50)	1.6%
<b>Total</b>	<b>87.2%</b>

Datos del portafolio

Emisoras y deversificación	
Número de emisoras	30
Diversificación (1/Herfindahl)	4

Portafolio por monedas	
Pesos	36.8%
UDIs	17.3%
Dólares (EUA)	46.0%
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. 157/13039/2021 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 (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