



Inversión de Planes de Pensiones

y Patrimoniales



La misión de VITALIS® es ayudar a las empresas a ofrecer a sus empleados la oportunidad de tener un retiro digno y tiene como visión, contribuir a disminuir la pobreza en la vejez en México.

VITALIS® fue fundada en 1992 por el Act. Jorge López, quien pertenece al comité de vigilancia de la CONSAR y del INFONAVIT y por el Act. Abraham Hernández, actual Presidente del Comité de Pensiones, Beneficios y Seguridad Social (PBSS) de la Asociación Actuarial Internacional (IAA).

VITALIS® es una empresa mexicana experta en:

- Valuaciones actuariales
- Diseño e implementación de planes de pensiones.
- Inversión activa de planes de pensiones y patrimoniales

Actualmente, brinda asesoría actuarial valuando pasivos laborales bajo normas nacionales e internacionales a más de 600 razones sociales y ha impactado a más de 300,000 empleados a través de planes de pensiones privados, fondos y cajas de ahorro. VITALIS® cuenta con 2 de los 40 actuarios certificados en pasivos laborales y para dictaminar planes de pensiones privados.

VITALIS® tiene presencia mundial a través de una red internacional de consultores actuariales asociados (www.mgac.org) con más de 3,000 consultores en más de 25 países.

En los últimos años, el área de inversión activa de fondos de pensiones y patrimoniales, ha crecido significativamente, manejando más de 41,800 millones de pesos en activos.



**Valuaciones
actuariales**



Inversiones

Alianzas internacionales



- Miembro de *Multinational Group of Actuaries and Consultants (MGAC)* – www.mgac.org
- Contamos con una extensa red internacional con más de 3,000 consultores en más de 25 países.
- El 1º de agosto del 2015, Vitalis y Sibson Consulting/Grupo Seagal firmaron una alianza estratégica.



- Somos expertos en inversiones de largo plazo de:
 - Fondos de pensiones
 - Fondos patrimoniales
- Tenemos más de 17 años invirtiendo fondos de pensiones y patrimoniales:
 - Rendimiento promedio de 5.3% anual por encima de inflación, desde el año 2000.
 - Más de 41,800 millones de pesos en activos bajo administración.
- Entre nuestros clientes están empresas que cotizan en bolsa y grandes corporativos.
- Estamos registrados como asesor independiente y somos supervisados por la CNBV.
- Somos el primer asesor independiente mexicano autorizado para manejar un fondo en Luxemburgo.
- Nuestros rendimientos se han ubicado siempre en el decil más alto de los fondos privados de pensiones registrados en Consar y estamos por encima del rendimiento de todas las Afores en 12, 24, 36, 48 y 60 meses.

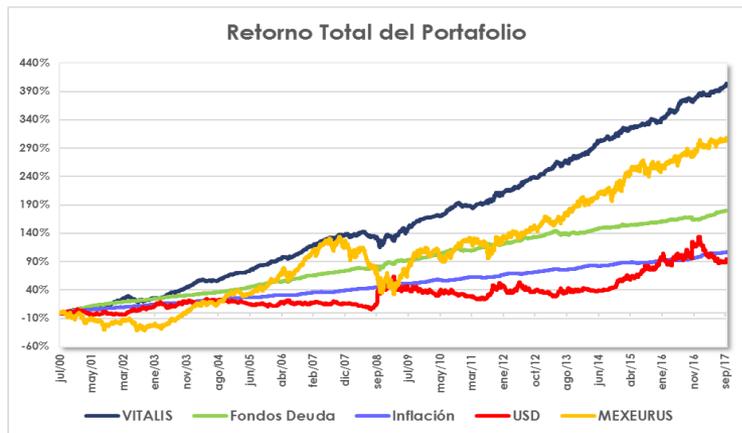
Rendimientos nacionales

Retornos reales anualizados por tipo de inversión

Nacional	2015	2016	2017*	U12M	3 años	5 años Acumulado	Acum desde	USD
Global Vitalis	1.86%	6.83%	-0.03%	-1.13%	3.45%	5.41%	5.32%	jul-00 5.72%
Deuda	0.14%	4.30%	0.19%	-1.61%	1.79%	1.85%	3.66%	dic-04 3.74%
Capitales	11.70%	22.01%	-1.84%	1.30%	12.02%	15.82%	13.19%	dic-01 12.91%
SIID (PM)	0.52%	-1.31%	1.64%	-1.96%	-0.06%	0.44%	-0.49%	jul-00 2.16%
SIRV	-1.64%	4.67%	4.31%	-0.89%	0.04%	3.97%	7.99%	jul-00 8.40%
IPC	-2.47%	2.75%	7.39%	-1.81%	-0.07%	1.45%	9.45%	dic-01 9.18%
S&P	13.74%	26.68%	-6.99%	1.24%	15.14%	19.37%	5.38%	dic-01 5.11%
MSCI Europa	8.48%	11.74%	1.24%	4.52%	7.87%	7.87%	3.38%	dic-01 3.13%
MSCI Mundo	11.43%	21.81%	-5.09%	1.16%	12.09%	13.99%	4.74%	dic-01 4.48%
MEXEURUS	6.87%	14.05%	0.71%	1.82%	8.00%	8.20%	6.76%	dic-01 6.49%
Δ (UDI's)	2.10%	3.35%	6.22%	6.72%	3.96%	4.10%	4.32%	
Global (Tasas Nominales)	4.00%	10.41%	6.19%	5.37%	7.46%	8.30%	9.87%	

*Al 30 septiembre de 2017

Rendimientos nacionales



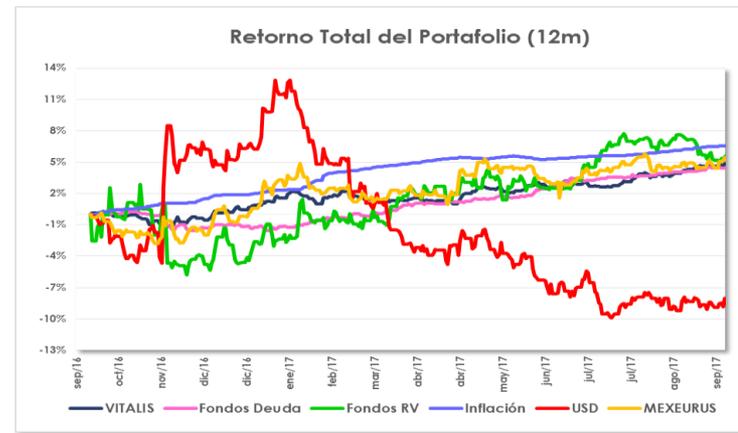
Vitalis¹ Fondos Deuda² Inflación³ USD³

Fuente al 29 09 2017:

¹ Valuación diaria de los portafolios Asset Management

² <http://www.amib.com.mx/>

³ <http://www.banxico.org.mx/>



Vitalis¹ Fondos Deuda² Fondo RV² Inflación³ USD³ MEXEURUS⁴

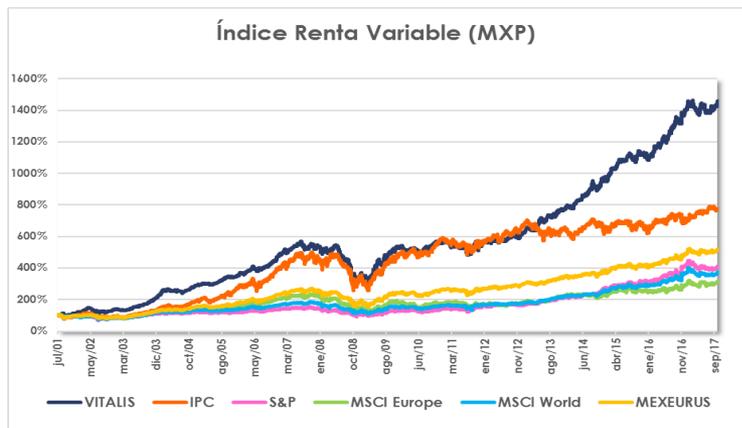
Fuente al 29 09 2017:

¹ Valuación diaria de los portafolios Asset Management

² <http://www.amib.com.mx/>

³ <http://www.banxico.org.mx/>

⁴ 1/3 IPC + 1/3 S&P + 1/3 MSCI Europe



Vitalis¹ IPC² S&P³ MSCI Europa⁴ MSCI World⁴ MEXEURUS⁵

Fuentes al 29 09 2017:

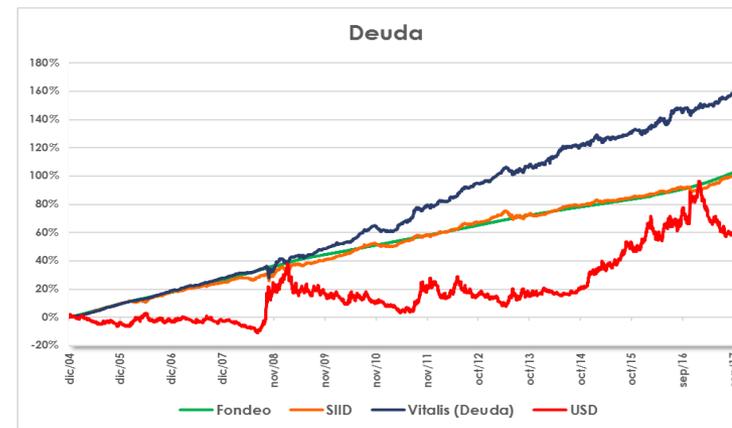
¹ Valuación diaria de los portafolios Asset Management

² <http://mx.investing.com/indices/ipc>

³ <http://us.spindices.com/indices/equity/sp-500>

⁴ <https://www.msci.com/end-of-day-data-search>

⁵ 1/3 IPC + 1/3 S&P + 1/3 MSCI Europe



Fondeo (Cetes a 28 días)¹ SIID (Fondeo Deuda)²

Fuente al 29 09 2017:

¹ <http://www.banxico.org.mx/>

² <http://www.amib.com.mx/>

Rendimientos internacionales

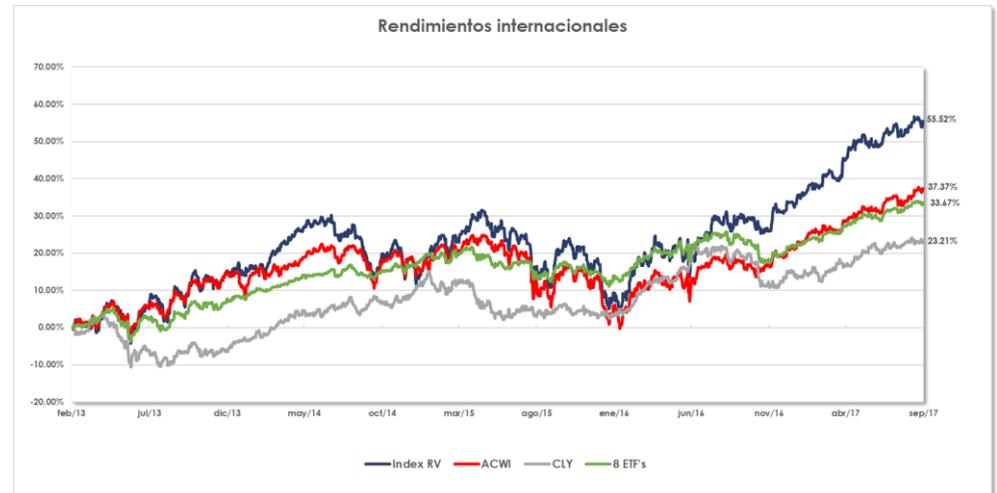
Internacional (Retorno en USD)	2015	2016	2017**	U12M	3 años	5 años	Acumulado	Acum desde
Global	-4.49%	5.83%	8.50%	6.91%	2.88%	ND	3.04%	feb-13
Deuda	-3.59%	4.54%	5.69%	3.13%	1.86%	ND	1.10%	feb-13
RV	-0.83%	12.31%	18.39%	19.87%	9.21%	ND	10.11%	feb-13
Alter	-52.91%	-18.71%	-3.39%	-8.23%	-29.59%	ND	-15.73%	feb-13
Pharus	ND	ND	5.57%	ND	ND	ND	5.6%*	feb-17
MH-RV	ND	ND	1.69%	ND	ND	ND	1.7%*	may-17
MH-RF	ND	ND	3.18%	ND	ND	ND	3.2%*	may-17
MH-ETF's	ND	ND	2.82%	ND	ND	ND	2.8%*	may-17
8 ETF's	-1.81%	5.01%	11.15%	7.11%	5.43%	6.72%	6.69%	feb-12
Benchmark Int'l	-5.06%	4.58%	11.85%	8.30%	2.48%	ND	2.25%	feb-13
MSCI World	-2.74%	5.32%	14.24%	15.94%	5.61%	8.81%	8.83%	dic-12

*Menor a un año (rendimiento efectivo)

** al 30 septiembre 2017

INTERNATIONAL PORTFOLIO RETURN

	ETF's	VITALIS RV	ACWI	CLY
2013*	7.7%	15.3%	15.3%	-6.4%
2014	8.3%	2.3%	2.1%	16.7%
2015	-1.8%	-0.8%	-4.3%	-5.5%
2016	5.0%	12.3%	5.6%	9.9%
2017**	11.2%	18.4%	15.4%	8.7%
12 months	7.1%	19.9%	16.4%	2.2%
3 years	5.4%	9.2%	5.3%	5.5%
Since Inception*	6.5%	10.1%	7.2%	4.7%



- ETF's: Vitalis
 - RV: Vitalis
 - ACWI: <https://www.msci.com>
 - CLY: <https://finance.yahoo.com/>

✦ MH FUND S.C.A., SICAV-SIF

Es un fondo abierto en Luxemburgo, brinda la oportunidad de lograr un retorno óptimo del capital invertido.

➤ VITALIS ETF-Lux Fund

El enfoque del fondo es de largo plazo, donde predominan instrumentos de renta variable.

➤ VITALIS FIXED INCOME-LUX FUND

El enfoque del fondo es de largo plazo, sin restricciones, invirtiendo en una amplia mezcla de instrumentos de renta fija y de crédito.

➤ VITALIS EQUITY-LUX FUND

El enfoque del fondo es de largo plazo, invirtiendo en un portafolio concentrado predominantemente en instrumentos de renta variable.

✦ Bright Stars SIF VITALIX-A

El Fondo invierte en una combinación de renta fija, renta variable global e inversión indirecta en alternativos a través de fondos mutuos u otros vehículos de inversión registrados o listados.

Asesoría financiera y de riesgos

- Modelos de optimización estratégica por clase de activos
 - ✓ Total Return & ALM
- Seguimiento diario de operaciones
 - ✓ Aportaciones, retiros, precios, comisiones y estrategia
 - ✓ Indicadores de riesgo
 - ✓ Valuación diaria de portafolios
 - ✓ Adquisición y valuación de activos específicos
- Consolidación de cuentas y manejadores
- Análisis sectoriales
 - ✓ Tendencias, perspectivas e indicadores
- Búsqueda, evaluación y selección de manejadores
- Negociación de tarifas institucionales
 - ✓ Brokers, custodios, manejadores
- Reporte diario de transacciones
 - Por cuenta y manejador
 - Reporte de incidencias
- Reporte diario de valuación y riesgos
 - Rendimientos e indicadores de riesgo
 - Comparativo con "benchmarks" e indicadores de mercado
- Reporte mensual de carteras
 - Cartera consolidada
 - Principales movimientos
 - Indicadores de riesgo y rendimiento
 - Desagregación por clase de activo, moneda, manejador y nivel de riesgo
- Reporte de desempeño de activos específicos.

- Fundado en el año 2000 como un organismo profesional, independiente y multidisciplinario.
- Inversión activa y óptima de fondos de pensiones y patrimoniales
 - Rendimiento promedio de 5.3% anual por encima de inflación, desde el año 2000.
 - Más de 41,800 millones de pesos en activos.
- Ventajas
 - ✓ Delegación de responsabilidades sin conflicto de interés.
 - ✓ Pagos alineados a los rendimientos.
 - ✓ Vigilancia de tiempo completo sobre las inversiones.

Filosofía de inversión

- Construcción de portafolios óptimos en términos de riesgo-retorno esperado, tomando en consideración los vencimientos de las obligaciones de cada cliente.
- Análisis macroeconómicos de los indicadores y sectores económicos.
- Maximizamos el rendimiento del portafolio, conforme a la naturaleza de cada fondo y el conocimiento actuarial de la exigibilidad de obligaciones.

Análisis y seguimiento:

- Cartera concentrada y diversificada.
- Disciplina en la metodología, decisiones y gobierno corporativo.
- Transparencia
- Análisis constante del entorno económico y financiero nacional e internacional

“Seguimiento de corto plazo a estrategias de largo plazo”

- Hemos conjugado perfectamente el conocimiento teórico y práctico para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.
- Nos hemos posicionado en el mercado mexicano como una de las empresas de mayor crecimiento e innovación en su ramo, gracias al desarrollo de soluciones prácticas y funcionales que se traducen en ventajas competitivas.
- Nuestros intereses están completamente alineados a los de nuestros clientes.



contacto@vitalis.com.mx

www.vitalis.com.mx

Gob Rafael Rebollar 47
San Miguel Chapultepec
México D.F.
Tel. 52 55 5235 3000

4400, Ch. Cote de Liesse,
Porte 200,
Mont-Royal (Quebec) H4N
Tel. 514 987 9550