



Presentación general



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](http://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.



## Alianzas internacionales



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



- Valuación actuarial de pasivos laborales contingentes (NIF D3, IFRS , USGAAP).
- Diseño, valuación e implementación de:
  - Planes de pensiones para empleados
  - *Stock Option Plans*
  - Becas educacionales
  - Planes de autofinanciamiento
- Individualización de planes de pensiones, fondos de ahorro y cajas de ahorro:
  - Software desarrollado por nosotros para el manejo de individualización de cuentas:  
Aportaciones, consultas de saldos, préstamos vía internet, registro de intereses, emisión electrónica de reportes y estados de cuenta.

## Inversiones

- Más de 41,800 millones de pesos en activos de fondos de pensiones y patrimoniales a largo plazo.
- Rendimientos promedio anuales reales del 5.3% desde el año 2000.
- Tenemos más de 17 años invirtiendo fondos de pensiones.
- Entre nuestros clientes están empresas que cotizan en bolsa y grandes corporativos.
- Estamos registrados como asesor independiente y somos supervisados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en México.
- 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.
- Comité de inversiones profesional, independiente y multidisciplinario:
  - ✓ Sin conflicto de interés
  - ✓ Remuneración alineada a los rendimientos del fondo
  - ✓ Atención de tiempo completo a las inversiones del fondo

## Filosofía de Inversión

- Análisis fundamental y cuantitativo para la selección de activos.
- Construcción de portafolios óptimos en términos de riesgo-rendimiento esperado.
- Maximizamos el rendimiento del portafolio, conforme a la naturaleza de cada fondo y el conocimiento actuarial de la exigibilidad de obligaciones.
- Las decisiones del comité de inversiones, entre unos y otros instrumentos y plazos específicos, se determinan con un modelo de estimación de rendimientos reales, para lo cuál se toma en cuenta la proyección de la inflación y tasas de interés.

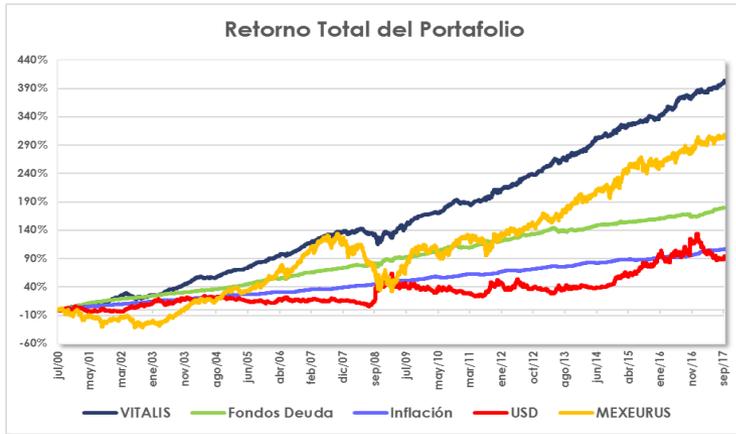
**“Seguimiento de corto plazo a estrategias de largo plazo”**

## 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%		
<b>Global (Tasas Nominales)</b>	<b>4.00%</b>	<b>10.41%</b>	<b>6.19%</b>	<b>5.37%</b>	<b>7.46%</b>	<b>8.30%</b>	<b>9.87%</b>		

\*Al 30 septiembre de 2017

# Inversiones



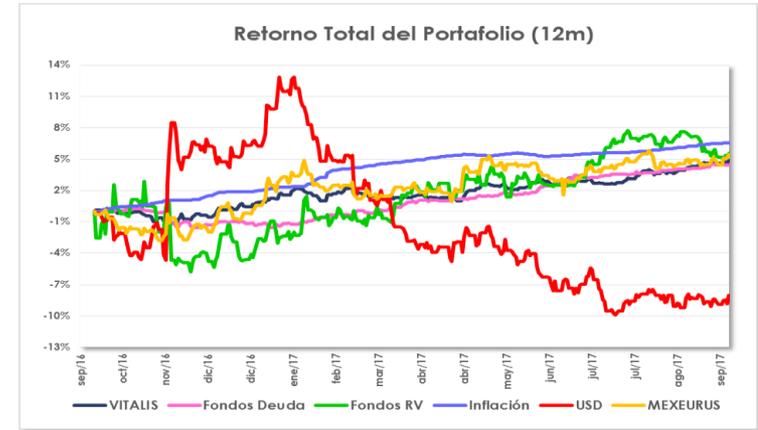
Vitalis<sup>1</sup> Fondos Deuda<sup>2</sup> Inflación<sup>3</sup> USD<sup>3</sup>

Fuente al 29 09 2017:

<sup>1</sup> Valuación diaria de los portafolios Asset Management

<sup>2</sup> <http://www.amib.com.mx/>

<sup>3</sup> <http://www.banxico.org.mx/>



Vitalis<sup>1</sup> Fondos Deuda<sup>2</sup> Fondo RV<sup>2</sup> Inflación<sup>3</sup> USD<sup>3</sup> MEXEURUS<sup>4</sup>

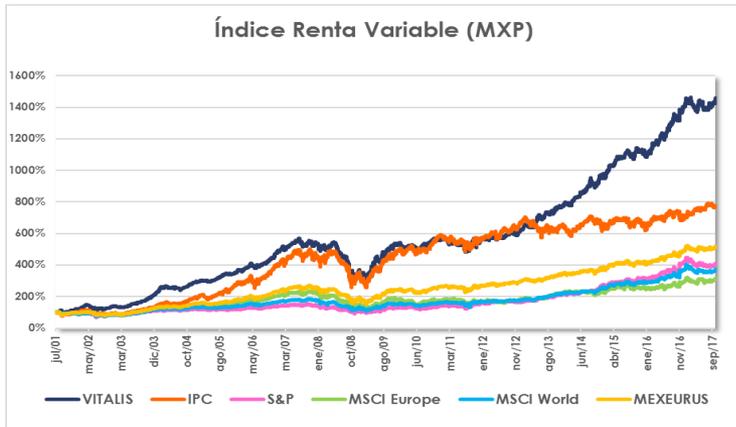
Fuente al 29 09 2017:

<sup>1</sup> Valuación diaria de los portafolios Asset Management

<sup>2</sup> <http://www.amib.com.mx/>

<sup>3</sup> <http://www.banxico.org.mx/>

<sup>4</sup> 1/3 IPC + 1/3 S&P + 1/3 MSCI Europe



Vitalis<sup>1</sup> IPC<sup>2</sup> S&P<sup>3</sup> MSCI Europa<sup>4</sup> MSCI World<sup>4</sup> MEXEURUS<sup>5</sup>

Fuentes al 29 09 2017:

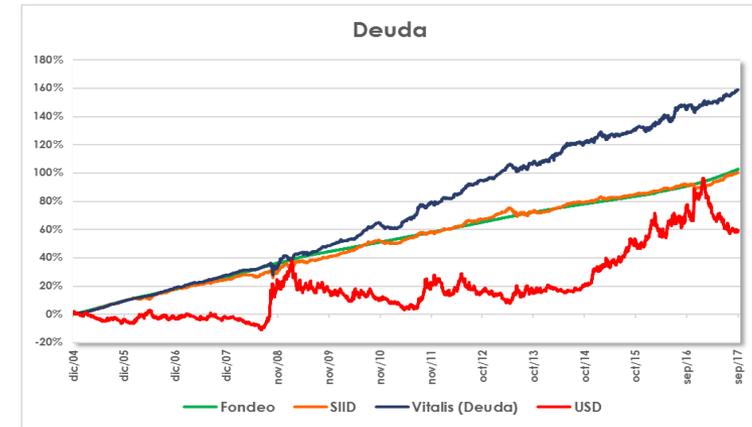
<sup>1</sup> Valuación diaria de los portafolios Asset Management

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

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

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

<sup>5</sup> 1/3 IPC + 1/3 S&P + 1/3 MSCI Europe



Fondeo (Cetes a 28 días)<sup>1</sup> SIID (Fondeo Deuda)<sup>2</sup>

Fuente al 29 09 2017:

<sup>1</sup> <http://www.banxico.org.mx/>

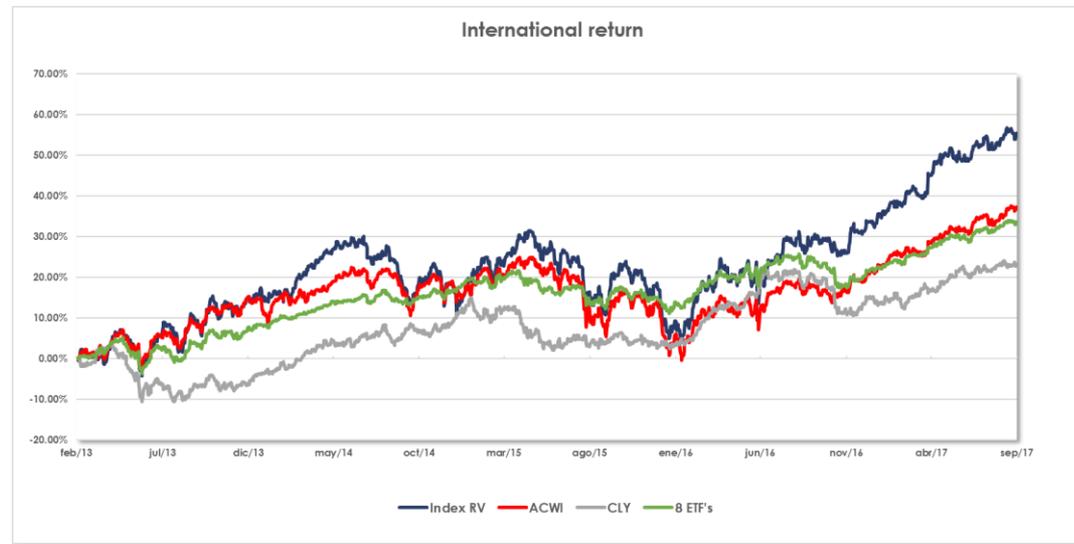
<sup>2</sup> <http://www.amib.com.mx/>

## 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*	<b>6.5%</b>	<b>10.1%</b>	<b>7.2%</b>	<b>4.7%</b>

\*Since Feb/28

\*\*Until Sep/29



- ETF's: Vitalis

- RV: Vitalis

- ACWI: <https://www.msci.com>

- CLY: <https://finance.yahoo.com/>

- 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](mailto:contacto@vitalis.com.mx)  
[www.vitalis.com.mx](http://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 H4N 2P7,  
Canadá  
Tel. (514) 987 9550