
VITALIS®
today for tomorrow

VITALIS

Inversiones

NOSOTROS

Somos una empresa global especializada en gestión de inversiones, con **amplia experiencia en pensiones y previsión social.**

—

Contamos con **33 años de experiencia**, con procesos y rendimientos auditados, buscamos ayudar a las empresas y a las personas en la gestión de sus patrimonios de largo plazo, invirtiendo los recursos de manera profesional y contribuyendo de esta manera al desarrollo económico.

—

Damos asesoría a **más de 1,700 razones sociales**, generamos impacto en **más de 600,000 trabajadores** a través de planes de pensiones, fondos y cajas de ahorro y contamos con más de $11,845 MDP asesorados a través de cuentas discrecionales y consultoría.

—

Desde 2018 somos signatarios de los "Principios de Inversión Responsable" de la Organización de las Naciones Unidas. Fuimos el primero asesor independiente mexicano en adherirse a estos principios.

—

Disponemos de un área actuarial que genera mucho valor al diseñar estrategias donde la exigibilidad de los recursos en el tiempo son un factor esencial.

—

NUESTRO CAMINO

1992

VITALIS inicia operaciones como consultora actuarial especializada en pasivos laborales.

2000

VITALIS inicia la **gestión de portafolios de inversión** para planes de pensiones en México.

2016

Registro de VITALIS Asesor Independiente S.A.P.I. de C.V. ante la CNBV.

2018

VITALIS es uno de los **primeros signatarios mexicanos de los Principios de Inversión Responsable de la ONU.**

2019

Registro de fondo de deuda en México y de nuestro primer UCIT en Luxemburgo. Cogestión del Fondo Europeo Megatrends Fidentiis, (hoy Bestinver).

Inicio de operaciones en Lisboa, Portugal.

2025

Inicio de operaciones de **"Today for Tomorrow"** nuestra Gestora en Portugal.

ACTUALMENTE

Somos uno de los **asesores de inversión independientes con mayor prestigio de México.**



PRINCIPALES PRODUCTOS Y ESPECIALIZACIÓN

Fondos institucionales

Tesorerías

—

Reservas técnicas

—

Fundaciones

—

Family Offices

—

Fondos de pensiones

Beneficio definido

—

Contribución definida

—

Fideicomiso global

—

Fondos patrimoniales

HNWI

—

Consultoría Actuarial

Valuación actuarial de pasivos laborales

—

Diseño e implementación de planes de pensiones corporativos

—

Primas de Antiguedad

VENTAJAS COMPETITIVAS Y VALOR AGREGADO

Estrategia personalizada

Entendemos las necesidades, la naturaleza y riesgos de las obligaciones detrás de los activos de cada cliente, para ofrecerles un producto adecuado y rendimientos consistentes a través del tiempo.

Incentivos alineados

Estamos siempre alineados con el rendimiento de nuestros clientes, donde nuestros honorarios principalmente dependen del desempeño de nuestras inversiones.

Independencia sin retrocesión

Independencia de los intermediarios financieros relacionados con nuestro proceso de inversión, -no recibimos remuneración alguna, ni en dinero, ni en especie-.

Seguimiento continuo

Contamos con una metodología de seguimiento diario que nos permite tener un control y monitoreo de rendimientos, benchmarking y comisiones cobrados por las instituciones financieras.

Sólida experiencia actuarial

El *"Asset Allocation"* lo construimos en base a la demografía de la empresa y la exigibilidad de las obligaciones en el tiempo. Con este análisis optimizamos nuestros portafolios, invirtiendo eficientemente y beneficiando a nuestros clientes con rendimientos por arriba de mercado.

FILOSOFÍA DE INVERSIÓN

GESTIÓN ACTIVA PARA PRESERVAR Y HACER CRECER PATRIMONIO

Invertimos en empresas de calidad, con liquidez y rigor fundamental.

¿CÓMO INVERTIMOS?

Horizonte de largo plazo

Selección de empresas de alta calidad

Liquidez para actuar con agilidad

Enfoque en fundamentales sólidos

VENTAJA COMPETITIVA

Activos líquidos (acciones y bonos cotizados)

Reacción rápida a cambios macro y de mercado

Ajustes dinámicos del portafolio

ANÁLISIS FUNDAMENTAL

Identificamos empresas infravaloradas

Análisis macro + industria + compañía

Foco en resiliencia y crecimiento

PROCESO DE INVERSIÓN ▸ DEUDA

01 Identificar oportunidades de inversión

Utilizamos diferentes fuentes externas y proveedores para acceder a las nuevas emisiones de deuda.



02 Construcción del portafolio

Análisis bottom-up
Selección de instrumentos.
Análisis de crédito
- Liquidez
- Solvencia
- Rentabilidad

Análisis top-down
- Definición de estrategia.
- Análisis macroeconómico y político.



03 Portafolio objetivo

Diseñamos el portafolio de acuerdo con las necesidades de nuestros clientes.



04 Gestión de riesgo

Todos los activos pasan por un riguroso proceso de análisis.



05 Monitoreo continuo

Portafolios
- Revisión de calificación crediticia, nivel de tasas y spreads.
- Rendimientos de cada activo y del portafolio.



06 Gobierno corporativo

- Comité de Inversiones.
- Ejecución del proceso de inversión de acuerdo con los lineamientos del cliente y al análisis interno.



07 Atención al cliente

- Reportes de acuerdo con necesidades del cliente.
- Atención personalizada.



PROCESO DE INVERSIÓN ▸ RENTA VARIABLE

Identificar oportunidades de inversión

Pipeline de empresas a analizar por el comité de inversiones.

01

Construcción del portafolio

Análisis top-down

- Definición de estrategia.
- Análisis macroeconómico y político.

02

Gestión de riesgo

Todas las acciones pasan por un riguroso proceso de análisis.

03

Monitoreo continuo

Portafolios

- Revisión diaria de las acciones.
- Monitoreo del precio objetivo de compra y venta.
- Rendimientos de cada activo y del portafolio.
- Riesgo.
- Cumplimiento mandato.

04

Gobierno corporativo

- Comité de Inversiones.
- Ejecución del proceso de inversión de acuerdo con los lineamientos del cliente y al análisis interno.

05

Atención al cliente

- Reportes de acuerdo con necesidades del cliente.
- Atención personalizada.

06

Estrategias de inversión

DEUDA

Deuda | MXN

RENTA VARIABLE

VITALIS RV | MXN

MH-RV | USD

FIDENTIIS EUROPEAN MEGATRENDS | EUR

GLOBAL

GLOBAL BALANCED ASSET ALLOCATION | EUR

VITALIX | USD

Rendimientos nacionales

Nuestro objetivo es obtener rendimientos consistentes en el largo plazo

Rendimientos nominales

	Rend directos*		Rend anualizados**						
Estrategias	Abril*	YTD*	1 año**	2 años**	3 años**	5 años**	10 años**	Inicio**	Fecha de Inicio
Global Balanceado[1]	3.5%	1.7%	8.8%	12.0%	8.9%	5.9%	6.6%	7.4%	17/04/2007
Renta Variable[2]	5.7%	2.4%	3.3%	11.8%	9.8%	2.0%	6.2%	13.3%	27/07/2001
Deuda[3]	2.8%	2.3%	13.3%	13.4%	9.9%	8.1%	8.3%	8.1%	31/12/2004

[1] Global Balanceado: estrategia 70% Deuda + 30% Renta Variable

[2] VTLS-RV: Fondo de Inversión registrado en CNBV desde 29/05/17.

[3] VTLS-RF: Fondo de Inversión registrado en CNBV desde 25/04/19.

Mercado/Índices	Abril*	YTD*	1 año**	2 años**	3 años**	5 años**	10 años**	Inicio**	Fecha de Inicio
Fondeo*	0.6%	2.4%	8.0%	9.5%	10.4%	9.2%	8.0%	6.7%	31/12/2011
Inflación*	0.6%	2.0%	4.5%	4.2%	4.3%	5.4%	4.9%	4.5%	31/12/2011
PIPG-REAL 10A	3.2%	3.4%	12.6%	12.3%	8.8%	6.8%	7.8%	7.3%	28/03/2012
IPC	-1.1%	5.5%	20.6%	9.4%	7.2%	7.2%	4.0%	4.3%	31/12/2011
S&P 500	3.6%	0.2%	6.4%	16.3%	10.3%	3.5%	6.3%	7.2%	31/12/2011

Fuente: Información interna. Rendimientos nominales. Datos al 30 de Abril 2026.

| Comparativo de Rendimientos:

Siefore 75-79 (Proporción 65% VTLS-RF - 35% VTLS-RV) vs. Fondos de VITALIS

Year-to-date (Effective)		12-Month Return		36-Month Return (Annualized)		60-Month Return (Annualized)		120-Month Return (Annualized)		From Dec 31, 2012 (Annualized)	
VITALIS	**2.55%**	Profuturo GNP	7.90%	UDI	6.20%	XXI Banorte	7.20%	**VITALIS**	**7.04%**	**VITALIS**	**7.71%**
UDI	2.10%	**VITALIS**	**7.67%**	Inbursa	5.30%	Profuturo GNP	7.20%	Profuturo GNP	6.70%	Profuturo GNP	6.60%
XXI Banorte	1.80%	Invercap	6.90%	Profuturo GNP	4.00%	Principal	7.10%	Inbursa	6.20%	Inbursa	6.00%
Principal	1.50%	XXI Banorte	6.80%	PensionISSSTE	3.90%	**VITALIS**	**6.78%**	Principal	5.90%	SURA	5.90%
Profuturo GNP	1.20%	Azteca	6.70%	XXI Banorte	3.60%	Inbursa	6.60%	SURA	5.60%	Coppel	5.60%
Azteca	0.70%	Principal	6.50%	Invercap	3.10%	PensionISSSTE	6.60%	Coppel	5.60%	XXI Banorte	5.50%
Invercap	0.60%	Inbursa	6.40%	Principal	2.90%	SURA	6.60%	XXI Banorte	5.60%	Citibanamex	5.50%
Citibanamex	0.60%	Citibanamex	6.20%	SURA	2.70%	Citibanamex	6.50%	Azteca	5.40%	PensionISSSTE	5.50%
PensionISSSTE	0.50%	SURA	6.10%	Azteca	2.60%	Invercap	6.30%	PensionISSSTE	5.40%	Principal	5.40%
Coppel	0.40%	Coppel	6.10%	**VITALIS**	**1.93%**	Azteca	5.80%	Citibanamex	5.40%	Azteca	5.10%
Inbursa	0.40%	PensionISSSTE	5.70%	Coppel	1.90%	Coppel	5.70%	UDI	4.70%	UDI	4.60%
SURA	0.40%	UDI	4.70%	Citibanamex	1.70%	UDI	5.40%	Invercap	4.60%	Invercap	4.40%

Estrategia renta variable – VITALIS RV

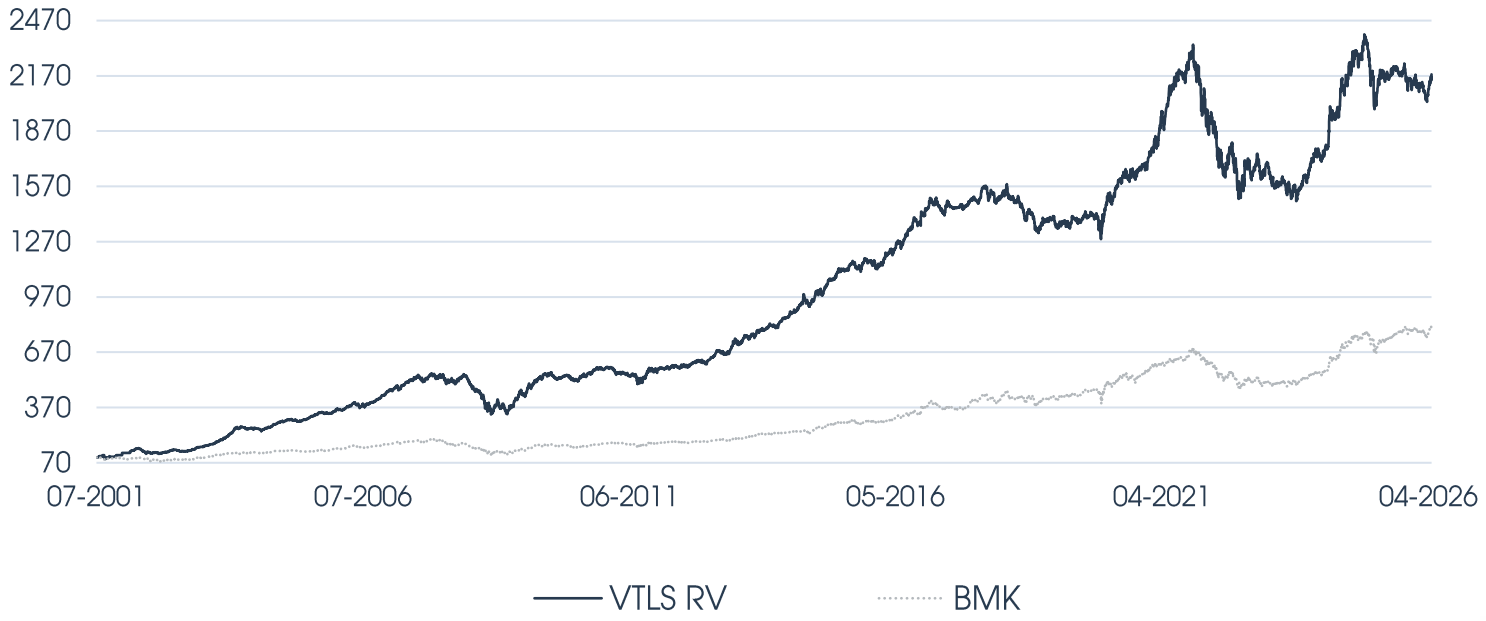
"Inversión activa y de alta convicción en acciones que busca obtener rendimientos por encima de los índices globales".

La estrategia invierte de manera directa en una cartera concentrada de acciones globales; las cuales son seleccionadas estratégicamente, analizadas por un equipo multidisciplinario a través de análisis fundamental, sectorial, geográfico y del entorno económico. La cartera es de alta convicción, en la cual tenemos generalmente entre 20 a 30 acciones. Nuestro horizonte y perspectiva de largo plazo nos permiten aprovechar las distorsiones del mercado, los precios bajos así como oportunidades únicas. Invertimos en empresas con niveles consistentes de rentabilidad y liquidez, con un sólido gobierno corporativo y compromiso con el medio ambiente y sustentabilidad, que obtienen buenos rendimientos del capital invertido.

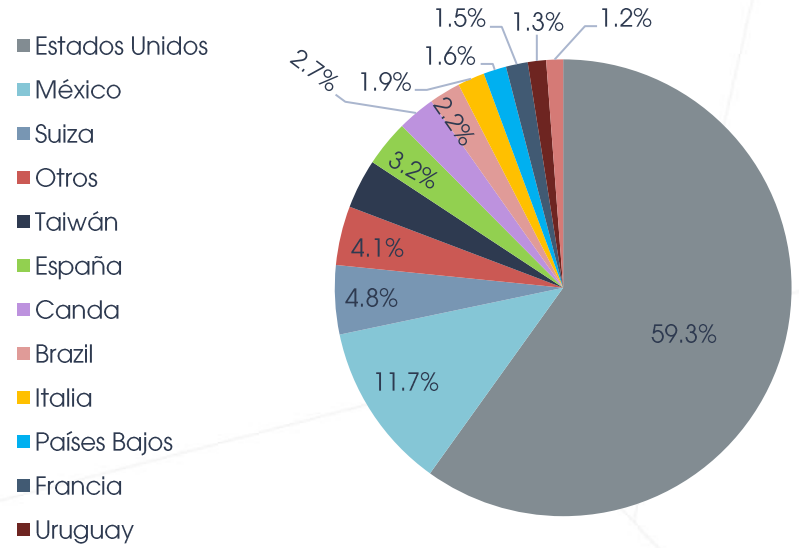
AUM: 931 MDP

Tenencia, Top 10	%
IVVPESO_ISHRS-AR	13.4%
NAFTRAC_ISHRS-AR	10.6%
iShares MSCI ACWI ex U.S. ETF (ACWX)	6.7%
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	3.3%
AMAZON. COM INC *	3.0%
NVIDIA CORP	3.0%
VanEck Oil Services ETF	2.4%
CAT * (Caterpillar Inc)	2.3%
CME Group Inc (CME)	2.2%
ABBN CHF (ABB Ltd)	2.1%

Rendimientos Acumulados



Exposición geográfica



*Datos al 30 de Abril 2026.

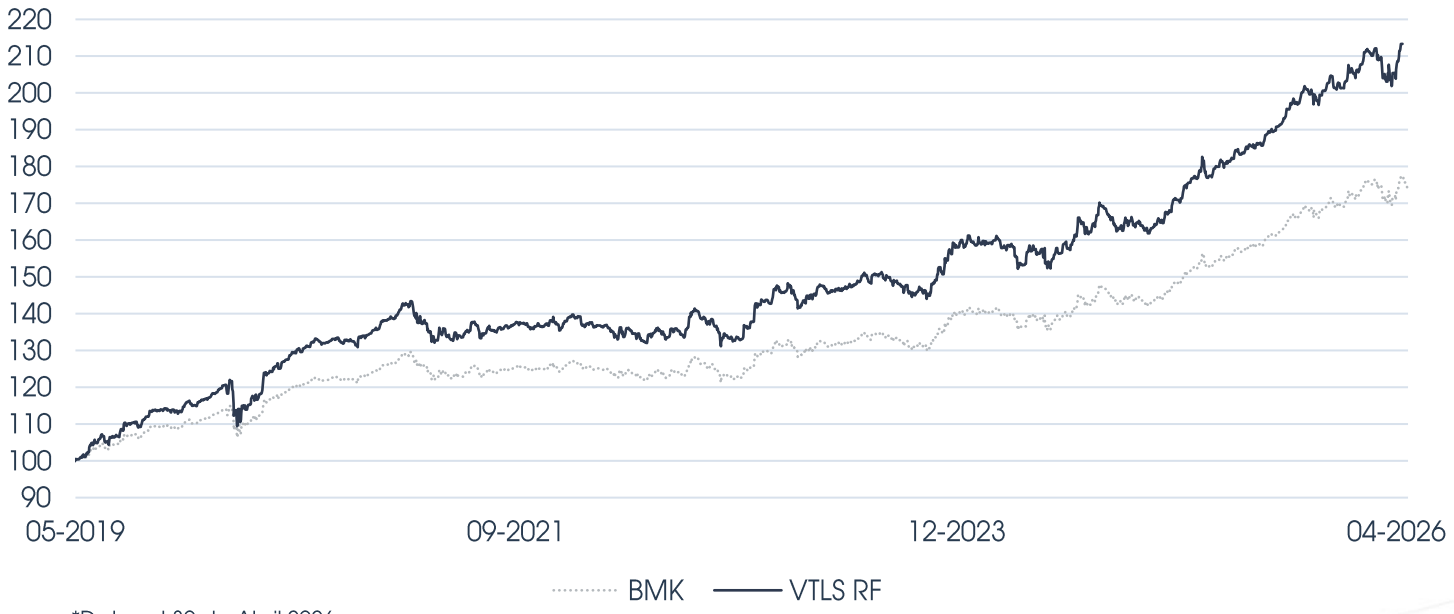
Estrategia Deuda – VITALIS RF

La estrategia consiste en una cartera de deuda diversificada. Sólo invertimos en instrumentos de alta calidad y tomamos posiciones tanto en tasas vinculadas a la inflación como en tasas nominales, incluidas las emisiones privadas y los instrumentos de deuda gubernamentales.

AUM	2,115 MDP
Duración	7.3
YTM	9.4%

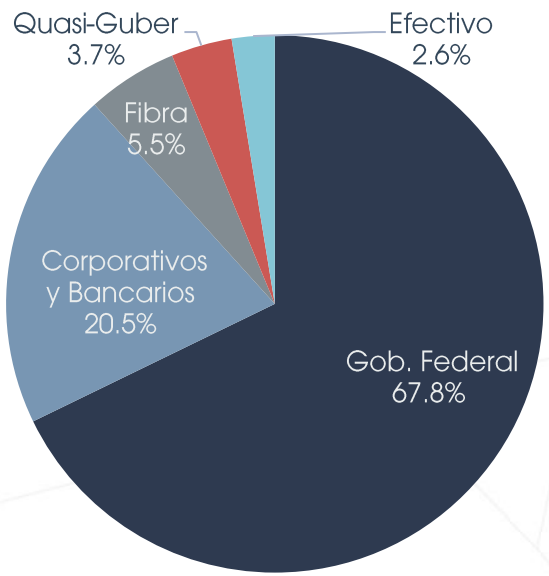
Tenencia, Top 10	%
UDIBONO_431112	21.0%
BONOS_421113	12.9%
BONOS_360221	5.9%
UDIBONO_401115	5.6%
UDIBONO_351122	4.9%
UDIBONO_340824	4.7%
UDIBONO_541029	4.0%
UDIBONO_290830	3.8%
BONOS_300228	3.5%
FIBRAHD_19U	2.4%

Rendimientos Acumulados



*Datos al 30 de Abril 2026.

Mix estrategia



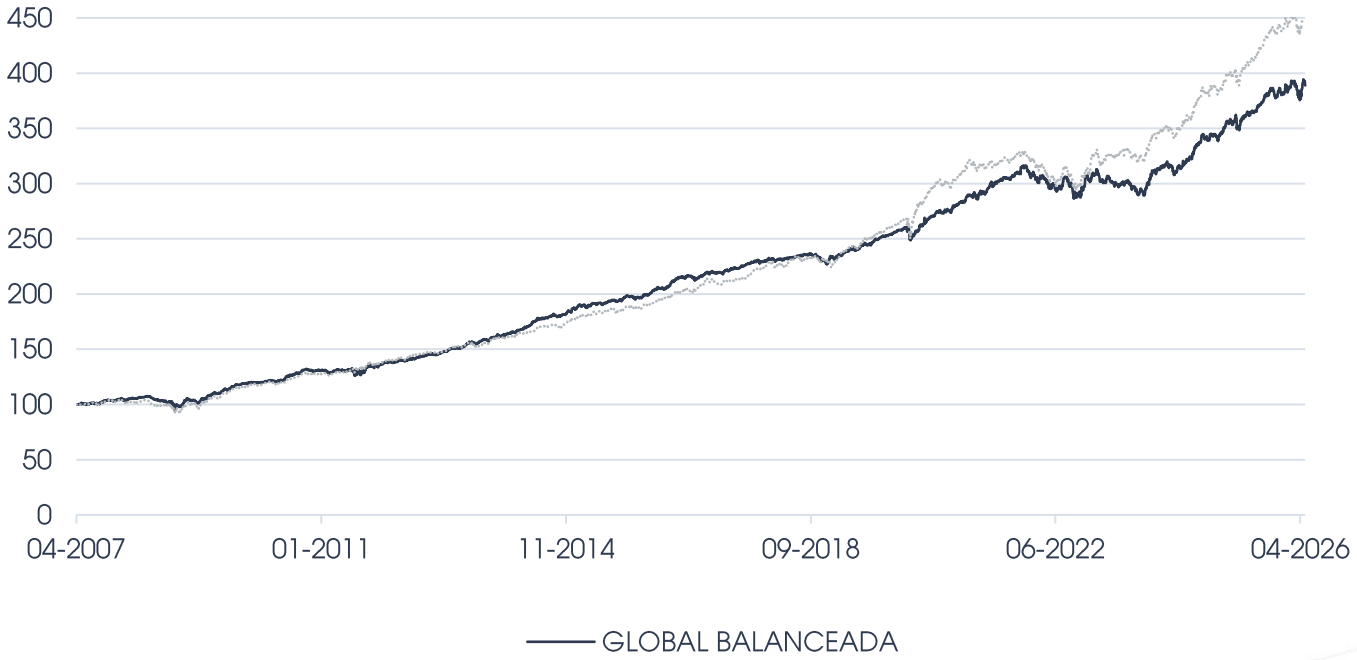
Estrategia global balanceada

Estrategia para planes de pensiones, patrimoniales, reservas y excedentes de tesorerías que quieren gestionar sus activos de forma balanceada con un umbral de largo plazo. Su objetivo es ofrecer un rendimiento atractivo de largo plazo, a través de una estrategia de inversión diversificada en instrumentos de deuda y capitales.

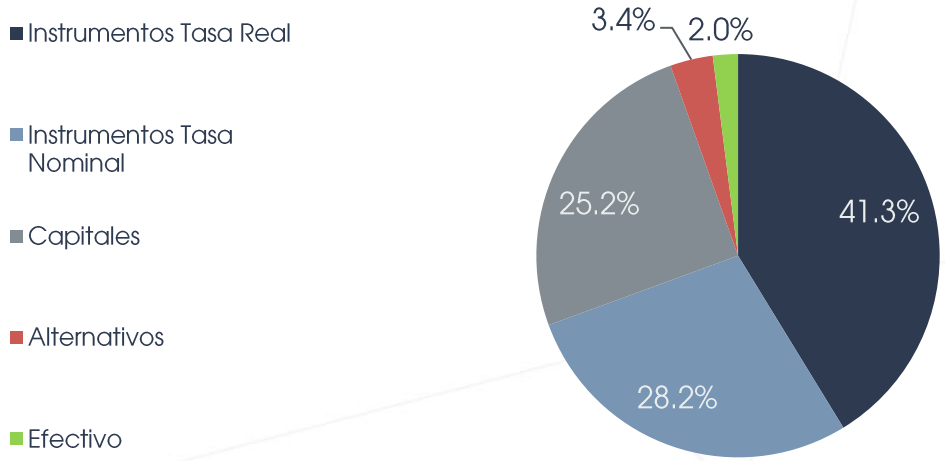
AUM	406 MDP
Duración	7.3
YTM	9.1%

Tenencia, Top 10	%
UDIBONO_431112	14.7%
BONOS_421113	9.0%
BONOS_360221	4.1%
UDIBONO_401115	3.9%
IVVPESO_ISHRS-AR	3.6%
UDIBONO_351122	3.5%
UDIBONO_340824	3.3%
NAFTRAC_ISHRS-AR	2.8%
UDIBONO_541029	2.8%
UDIBONO_290830	2.6%

Rendimientos Acumulados



Mix estrategia



*Datos al 30 de Abril 2026.

RECORD KEEPING

Somos pioneros en México en *record keeping,* nuestra plataforma fue la primera en desarrollarse en América Latina, actualmente somos el *back office* de varias instituciones financieras y administramos más de 80,000 participantes.

Al ser un software desarrollado por nosotros tenemos gran flexibilidad para adaptarnos a las necesidades de cada uno de nuestros clientes. Algunas de las funciones son:

Llevar control de las aportaciones del colaborador, empresa y voluntarias.

—

Consultar saldos de manera individual a través de nuestro website y un acceso maestro para la empresa.

—

Registro diario de aportaciones e intereses.

—

Emisión electrónica de reportes y estados de cuenta.

—

DAILY TRACK

Creamos una metodología que nos permite estar al tanto de las transacciones, límites de riesgo, rendimientos, comisiones, *benchmarks* y portafolios de nuestros clientes con el objetivo de monitorear la cuenta diario.

Contamos con un equipo especializado en revisar que los movimientos diarios se hagan conforme a mandato y conforme a comisiones acordadas.

Realizamos reportes de seguimiento diarios y mensuales:

Reportes de seguimiento, control y monitoreo de mandatos y cuentas.

Performance attribution analysis.

—

Benchmarking.

—

Muro de riesgos.

—

NUESTROS ALIADOS

CANADÁ — ECKLER

ESTADOS UNIDOS — OCTOBER THREE

MÉXICO, PORTUGAL Y CANADÁ — VITALIS today for tomorrow

MÉXICO — Millas para el retiro

PORTUGAL — Santander

PORTUGAL — BiG BANCO DE INVESTIMENTO GLOBAL

LUXEMBURGO — PHARUS

LUXEMBURGO — UBS

LUXEMBURGO — HSBC

ESPAÑA — BESTINVER acciona

REINO UNIDO — Abelica Global™



PRINCIPALES CLIENTES

Comex

Televisa

cinépolis

Radio Fórmula

Rotoplas
más y mejor agua

ConsorcioARA

hamsa

EBC
Escuela Bancaria y Comercial

ArcelorMittal

MVS Comunicaciones

Sindicato Nacional de Pilotos de Puerto México

Colliers INTERNATIONAL

NRM COMUNICACIONES

MexicanadeBecas
Fondo de ahorro educativo
- Fideicomiso especializado para la educación operado por Santander (2003285) -

VITALIS®
today for tomorrow

TU MEJOR OPCIÓN

Hemos conjugado perfectamente el conocimiento teórico y práctico para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

—

Gracias a nuestra experiencia actuarial, el "Asset Allocation" lo hacemos con base en la demografía de la empresa. Con este análisis optimizamos nuestros portafolios, invirtiendo eficientemente y beneficiando a nuestros clientes con rendimientos por arriba de mercado.

—

Revisión de la estrategia anualmente de acuerdo con el análisis actuarial.

—

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.

—

Nos hemos concentrado en dar a nuestros clientes un servicio de calidad, a través de un equipo altamente calificado y dedicado a atender cualquier requerimiento del cliente.

—



VITALIS®
today for tomorrow

Gobernador Rafael Rebollar No. 47,
San Miguel Chapultepec, C.P. 11850
CDMX, México |T: 52 (55) 5235-3000
contacto@vitalis.com.mx

4400, Ch. Cote de Liesse, Porte
200, Mont-Royal H4N
297, Canadá |T: (514) 987-9550

Campo Grande 35, 4°D, 1700-087,
Lisboa Portugal | T: +351 211 306 459
geral@todayfortomorrow.pt