

# PRO | ASSET MANAGEMENT

PRO | INVESTMENT  
MANAGEMENT  
PARTNERS



EPICURUS  
FUND MANAGEMENT

PRO | ASSET MANAGEMENT  
SYSTEMS

## Administración Integral de Fondos de Pensiones y Cajas de Ahorro

# ¿Quiénes somos?

- ▶ PRO Asset Management (“PRO”) es un grupo mexicano compuesto de diferentes empresas especializadas en la administración integral de fondos de pensiones públicos y privados.
- ▶ Nuestro equipo multidisciplinario cuenta con más de 30 años de experiencia en el ramo de inversiones y riesgos en los mercados financieros nacionales e internacionales.
- ▶ PRO es el primer grupo financiero mexicano que cuenta con la aprobación y supervisión como asesor de inversión de la *Securities Exchange Commission* (SEC) de Estados Unidos.

# Nuestra Filosofía

1. Administrar el patrimonio de nuestros clientes bajo los estándares de calidad más altos

Inversiones	• Sistema de inversiones más importante a nivel mundial
Riesgos	• Cumplimiento de la regulación CONSAR
Tecnología	• Certificados SOC1, SOC2, SOC3 y certificación ITIL para el desarrollo de soluciones
Seguridad de la Información	• Estándar ISO 27001 y PCI DSS Level 1
Contabilidad	• Certificaciones ISO 9001
Continuidad de Negocio	• Plan de prevención de desastres y continuidad de negocio

2. Máxima transparencia con nuestros clientes → reporte en tiempo real
3. Maximización de la relación riesgo/rendimiento

# Nuestra Historia

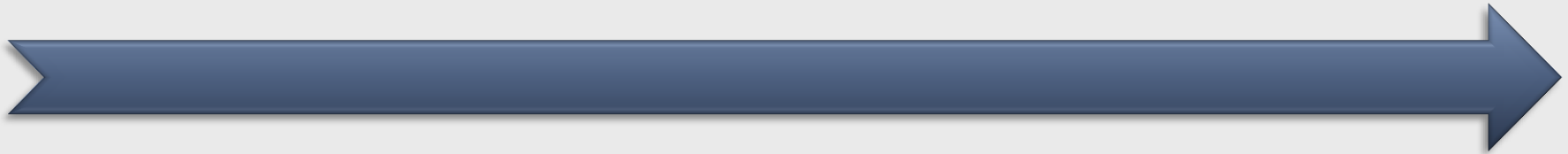
**Junio 2009**  
Consultoría



**Junio 2011**  
Gestión de activos  
(México)



**Mayo 2013**  
Gestión de activos  
(Estados Unidos y Europa)

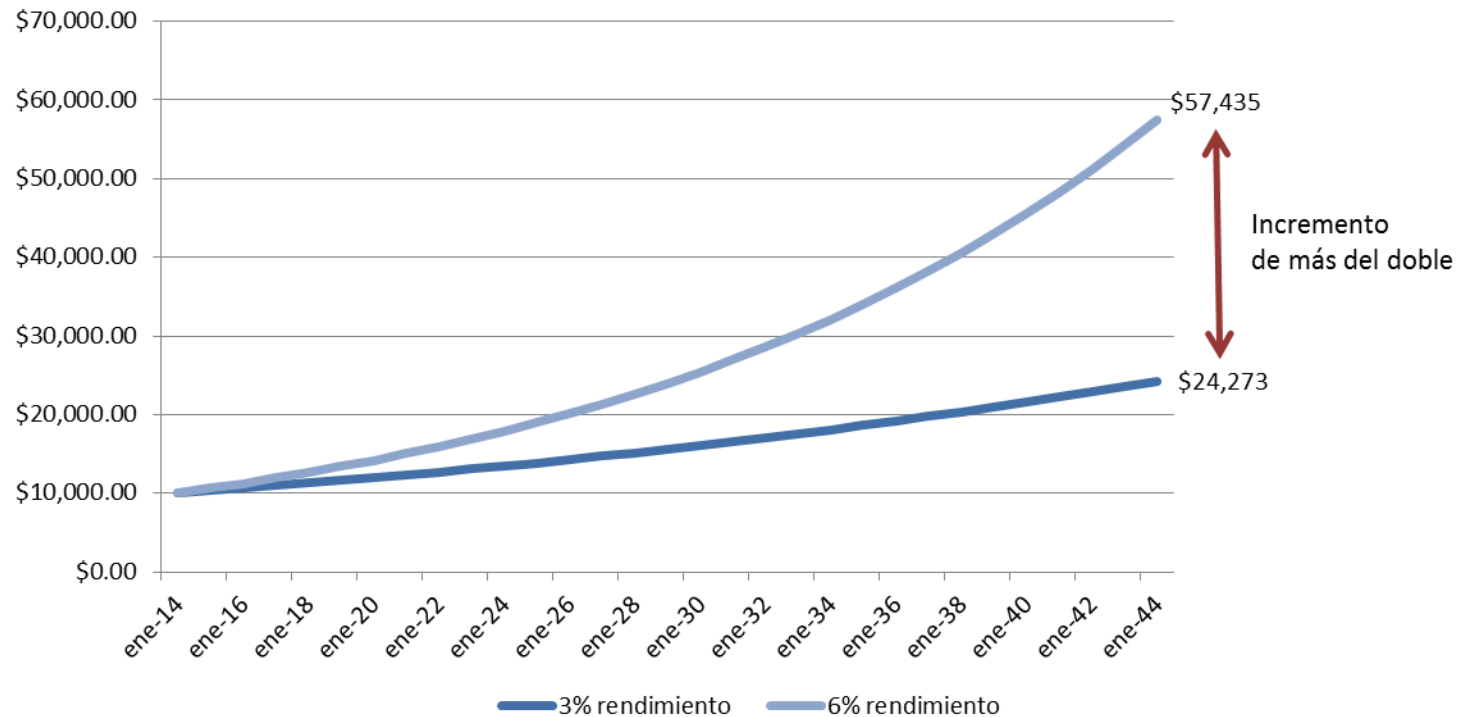


# Como administramos?

- ▶ Seguridad de los recursos
  - Recursos por administrar, se quedan en el mismo banco del cliente → sólo trabajamos bajo mandato
- ▶ Transparencia
  - Auditores internacionales + plataforma tecnológica que permite el **monitoreo de las inversiones en tiempo real**
- ▶ Compromiso
  - Cláusula de rescisión de contrato en caso de no tener un **desempeño competitivo**

# La importancia del Largo Plazo y el nivel de rendimiento

## Rendimiento inversión \$10,000 pesos en 30 años



# Nuestros Resultados

- ✓ Más de 30 mil millones de pesos bajo administración
- ✓ Más de 500,000 cuentas individuales
- ✓ Primer lugar comparado con los rendimientos de las SBI conforme al reporte trimestral de PricewaterhouseCoopers, S.C.

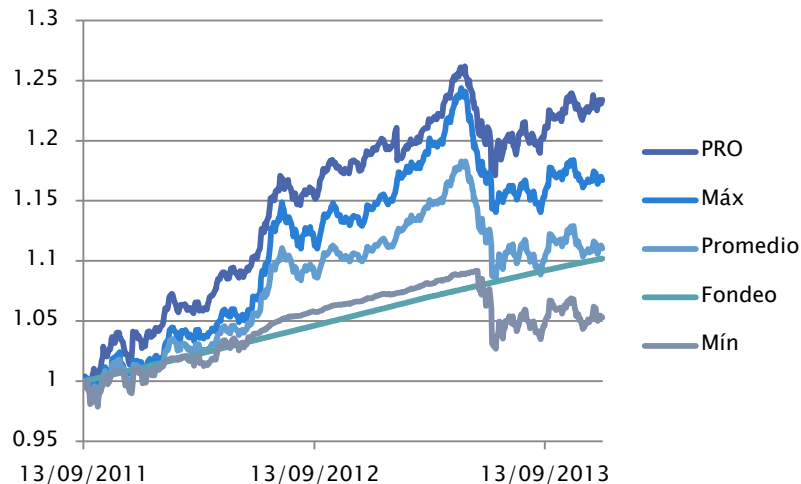
Servicios de Inversión	PRO	AFORES (rendimientos Siefores comparables)
Rendimiento*	De acuerdo al auditor PricewaterhouseCoopers (PWC) : <b>22.36%*</b>	Promedio: 11% Máximo: 17% Mínimo: 5%

\*Rendimiento hasta el 13 de diciembre de 2013 desde la contratación de PRO (09/11).

# Comparativo de rendimiento

Ejemplo	
Monto de referencia	MXN\$6,000,000,000
Fecha inicial	13/09/2011
Fecha Final	13/12/2013
Plazo en días	822
Plazo en años	2.25

## Rendimientos



- Escoger un asesor de inversiones especializado, significa mejores rendimientos en el largo plazo



- Mejores pensiones para los afiliados en su retiro/Mejores condiciones de Activos contra obligaciones en un plan de BD

Asesor de inversiones	Rendimiento acumulado	Monto acumulado	Diferencia \$ vs PRO
PRO	122.4%	\$ 7,341,600,000	\$ -
Máximo SB1	116.7%	\$ 7,003,193,603	\$ 338,406,397
Promedio SB1	111.0%	\$ 6,662,230,395	\$ 679,369,605
Fondeo (estrategia pasiva generalmente seguida por Bancos)	110.2%	\$ 6,612,654,802	\$ 728,945,198
Mínimo SB1	105.3%	\$ 6,317,614,049	\$ 1,023,985,951

El rendimiento de PRO es de acuerdo a PWC, los rendimientos máximo, mínimo y promedio de acuerdo a CONSAR y el rendimiento de Fondeo de acuerdo a Banxico.



# Además de la administración de inversiones:

Servicio integral tipo  
AFORE

Creación de política  
de inversión

Bases de datos

Valuación y  
Contabilidad

Individualización

Impresión y envío de  
estados de cuenta

Centro de atención  
telefónica

Página de internet

Reporteo

# Conclusión: Ventajas ante Competidores

## Competidores

- ▶ **Bancos**
  - Conflictos de Interés–Front running
  - No ofrecen un trato personalizado
  - La confidencialidad es difícil de controlar
- ▶ **Casas de Bolsa**
  - Su *core business* es la estructuración y venta de productos financieros.
  - Su esquema de cobro depende del nivel de actividad y esto puede sesgar la estrategia de inversión.
- ▶ **Afores**
  - Tienen un proceso de toma de decisiones lento.
  - Riesgo de *Front-Running* puesto que la mayoría de las Afores son hermanas de otros grupos financieros y administran también otros Fondos

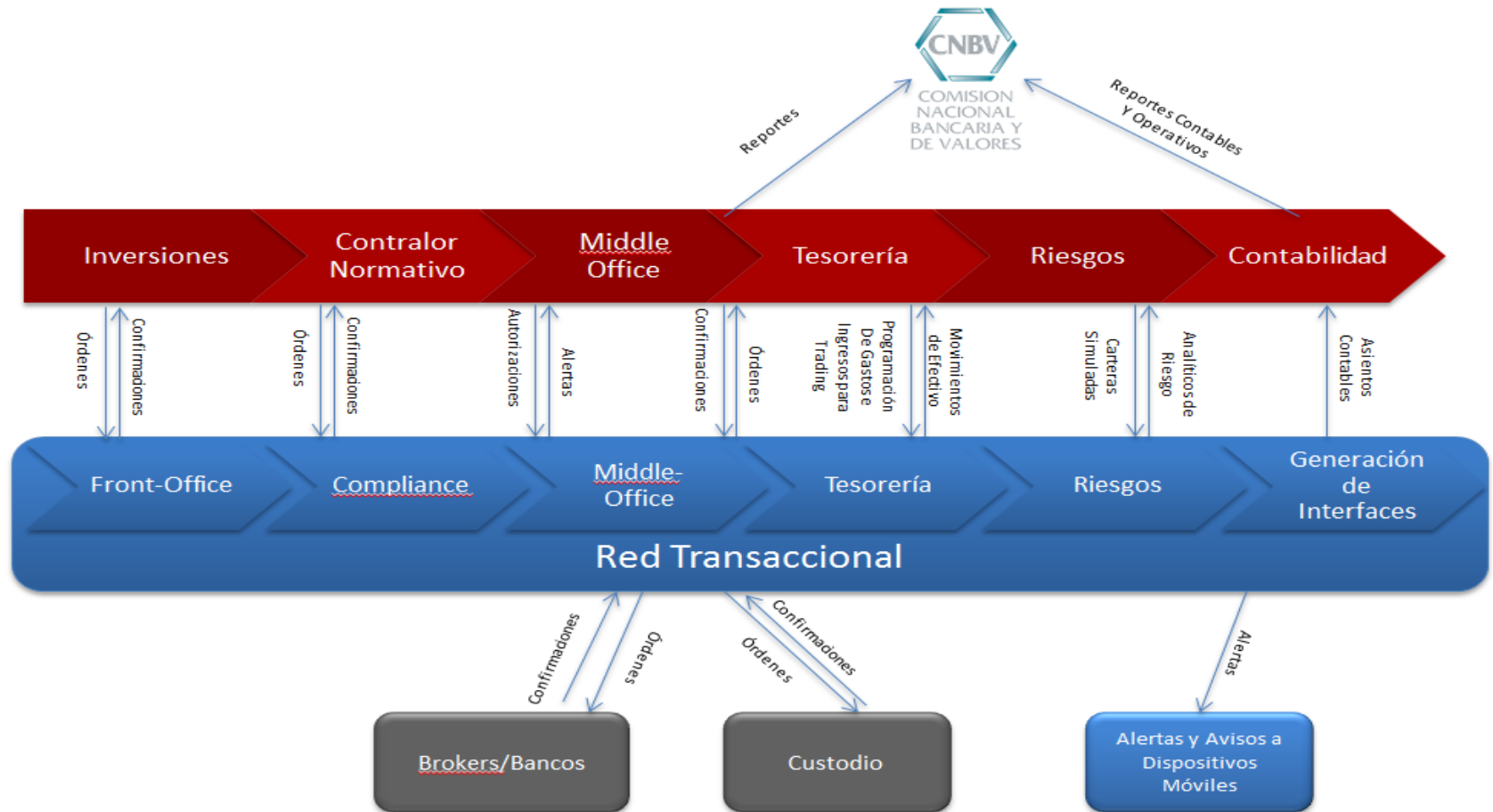
## Administración PRO

- ▶ PRO no cuenta con balance ni estructura activos→ No hay conflicto de interés
- ▶ PRO cobra una comisión fija
- ▶ Estándares internacionales de calidad en los procesos
- ▶ Flexibilidad para la conexión de sistemas internos con los del cliente
- ▶ Valuación independiente diaria por una empresa aprobada por la CNBV
- ▶ Agilidad en la ejecución de la estrategia de inversión
- ▶ Rendimientos superior a nuestro valor de referencia
- ▶ Excelente reputación en el mercado financiero

# Nuestra Plataforma tecnológica

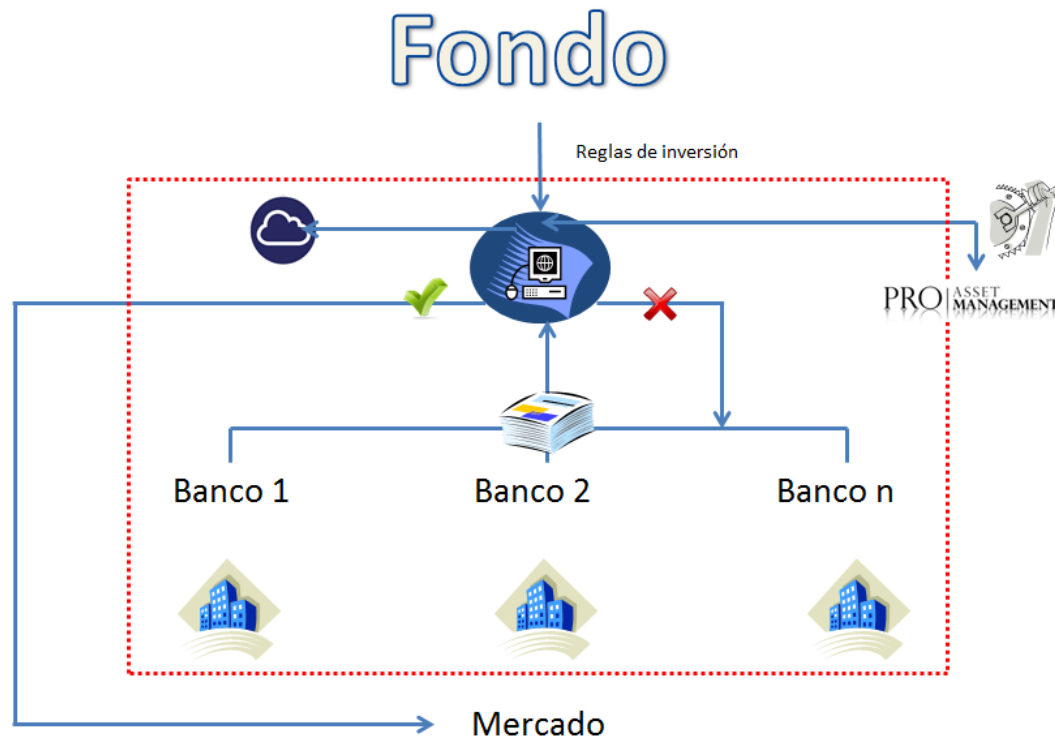
- ▶ Contamos con una plataforma tecnológica para la administración de fondos de pensiones con los más altos estándares
  - **Infraestructura**
  - **Front-Office** (Ejecución de inversiones)
  - **Middle-Office** (Cumplimiento con políticas)
  - **Back-Office** (Contabilidad, Conciliaciones)
  - **Manuales** (Ética, Inversiones, Riesgos, Operaciones)
  - **Reporteo**
  - **Modelos Financieros**

# Plataforma tecnológica



# Una alternativa: Plataforma de revisión de mandatarios

- ▶ Servicio de revisión de mandatarios a través de nuestra plataforma tecnológica



# Muchas Gracias !!!

**Ignacio Bolivar  
Director General  
Pro Asset Management**

Av. de las Palmas 425, despacho 1003  
Colonia Lomas de Chapultepec  
Mexico DF  
Tel. +52 55 5280-1216