Perfiles y diversificación de portafolios

Para otorgar el servicio de gestión de inversiones de sus clientes, Privest ha establecido tres diferentes perfiles de portafolios de inversión. Cada perfil está compuesto por una mezcla de clases de activos que por su naturaleza intrínseca presentan diferentes niveles de rendimiento histórico y volatilidad. Las clases de activos que integran los perfiles de inversión son: a) Renta Fija (efectivo y equivalentes y bonos y títulos afines); b) acciones y títulos afines, c) activos alternativos (otros).

Con esta base, a continuación, se describen las características básicas de cada uno de los tres Perfiles de Inversión: Conservador, Balanceado y Agresivo.

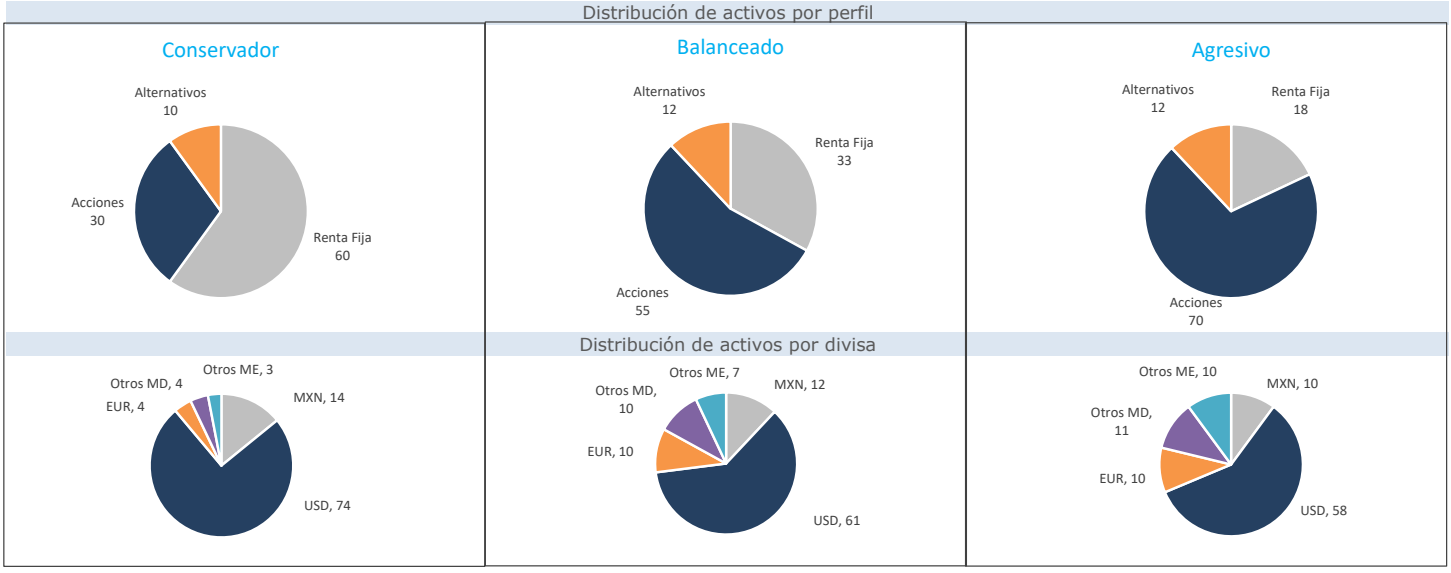
Perfil Conservador: el objetivo es preservar el valor del Portafolio con un grado bajo de variabilidad. El Portafolio podrá invertir mayoritariamente en valores que se sitúen dentro de los niveles de riesgo bajo conforme el análisis realizado por el Comité. La prioridad es preservar un alto nivel de liquidez y proteger el Portafolio de i. grandes cambios periódicos en el saldo mensual; ii. de los riesgos de variaciones en las tasas de interés y en el tipo de cambio; iii. y de una elevada exposición de activos de alto riesgo, como al mercado accionario o instrumentos alternativos.

Perfil Balanceado: el objetivo es elevar el valor del Portafolio por encima de la inflación adoptando un Perfil de mayor plazo en bonos y en acciones de empresas cotizadas en las bolsas (diferentes mercados); no obstante, éstos deberán contar con amplia liquidez, las variaciones de precio en los mercados financieros podrían dar como resultado variaciones negativas del saldo.

Perfil Agresivo: el objetivo es maximizar el potencial de rendimiento de los mercados financieros, utilizando los instrumentos de mayor potencial de valor, aunque ello suponga que el saldo mensual pueda presentar bajas en periodos de más de 6 meses. La inversión en instrumentos líquidos y de corto plazo es más reducida y se invierte en una mayor proporción en bonos de mediano y largo plazo, en acciones de empresas y otros instrumentos que apoyen el logro de rendimientos de largo plazo.

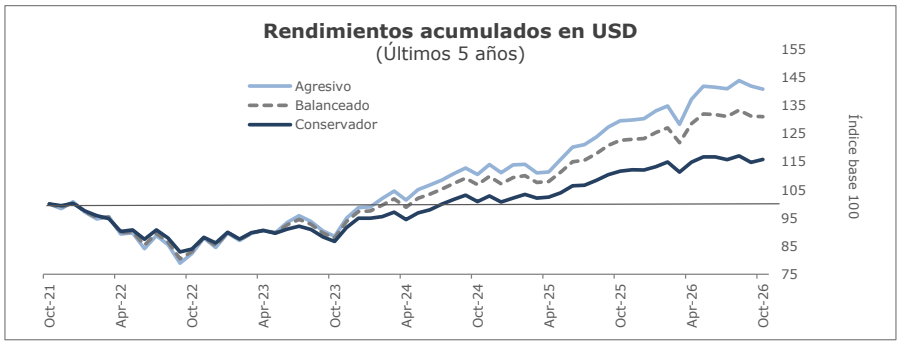
Para evaluar y comparar los resultados de los portafolios de los clientes bajo los tres perfiles descritos, Privest utiliza 3 portafolios de referencia. A continuación, se presenta la composición de los mismos por clase de activo, así como su desempeño histórico.

Distribución de activos por perfil



Portafolio	Retorno total en USD (%) 1 mes	3 meses	6 meses	Acumulado en el año	Últimos 12 meses	3 años (anualizado)	5 años (anualizado)	Volatilidad 12 meses (%)
Conservador	0.9	0.0	0.8	3.3	3.7	10.1	3.0	5.8
Balanceado	-0.2	0.0	2.0	6.3	6.8	14.2	5.5	8.2
Agresivo	-0.8	-0.1	2.6	8.0	8.7	16.8	7.1	9.9

Cifras el cierre de October, ajustadas por comisiones de operación y administración. Rendimientos antes de impuestos sin anualizar.



Política de diversificación de las carteras de inversión

Privest establece y utiliza lineamientos de diversificación para la conformación de los portafolios de sus clientes. El comité de análisis de productos financieros, encargado de analizar productos financieros y de evaluar la razonabilidad de incluirlos en los portafdios, formula y documenta dichos lineamientos a través de políticas y límites de inversión por clase de activo por perfil. A continuación se presenta un resumen con los rangos de concentración permitidos para cada clase de activos según el perfil del portafolio.

Tabla I. Estrategias de inversión individuales (% del total de activos)

Límites de inversión por clase de activo según el perfil del portafolio

11/4/2026	Conservador		Balanceado		Agresivo	
Límite	Inferior	Superior	Inferior	Superior	Inferior	Superior
Tipo de Activo						
Liquidez o ETFs de liquidez 1/	3	100	0	100	0	100
Bonos o ETFs de bonos 2/	0	97	0	100	0	100
Acciones o ETFs de acciones 3/	0	30	0	60	0	100
Alternativos o ETFs de alternativos 4/	0	30	0	50	0	100
Multi-activos (mayoritariamente liquidez o bonos)	0	80	0	100	0	100
Multi-activos (mayoritariamente acciones o alternativos)	0	60	0	80	0	100
Divisa						
MXN	0	100	0	100	0	100
USD y de otros Mercados desarrollados	0	100	0	100	0	100
Divisas de Mercados emergentes, diferentes del MXN	0	25	0	30	0	100
Bonos						
Calificación: AAA y gubernamental	0	97	0	100	0	100
Calificación: Grado de inversión	0	80	0	100	0	100
Calificación: Inferior a Grado de Inversión	0	20	0	40	0	80
Plazo: Igual o menor a 1 año	3	97	0	100	0	100
Plazo: Entre 1 y 10 años	0	80	0	100	0	100
Plazo: Mayor a 10 años	0	60	0	80	0	100
Acciones						
Mercados desarrollados	0	30	0	60	0	100
Mercados emergentes	0	25	0	50	0	100

1/ ETFs de liquidez se refiere a Exchange Traded Funds cuyo subyacente está compuesto por una canasta de instrumentos de liquidez.

2/ ETFs de bonos se refiere a Exchange Traded Funds cuyo subyacente está compuesto por una canasta de instrumentos de renta fija.

3/ETFs de acciones se refiere a Exchange Traded Funds cuyo subyacente está compuesto por una canasta de acciones.

4/ETFs de alternativos se refiere a Exchange Traded Funds cuyo subyacente está compuesto por una canasta de instrumentos alternativos.

Tabla II. Estrategias de inversion estandarizadas de renta fija (%del total de activos)

Límites de inversion por clase de active según el tipo de portafolio

11/4/2026	100 Guber L		Soberano L Guber		Alak	
Límite	Inferior	Superior	Inferior	Superior	Inferior	Superior
Por tipo de valor						
Renta Fija	0	100	0	100	0	100
Gobierno Federal	0	100	0	100	0	100
Instituciones Bancarias	0	0	0	0	0	25
Corporativos y Gobiernos Estatales	0	0	0	0	0	25
Forwards y Derivados de Renta Fija						
Forwards Bonos Gubernamentales México (incluye CBIC)	0	0	0	0	0	400
Forwards Bonos Soberanos U.S.A.	0	0	0	0	0	200
Forwards Bonos Soberanos Alemania	0	0	0	0	0	100
Forwards Divisas Peso (Mex), Euro, Miembros G-10, Real (Brasil)	0	0	0	0	0	100
IRS Tasa Fija / TIIE	0	0	0	0	0	400
Opciones	0	0	0	0	0	40
Renta Variable	0	0	0	0	0	0
Por Moneda						
MXN	0	100	0	100	0	400
Udis	0	100	0	100	0	400
USD, Euro, Grupo G-10, Real (Brasil)	0	0	0	0	0	400
Opciones	0	0	0	0	0	40
En una misma emisora, serie o contraparte						
Gobierno Federal	0	100	0	100	0	100
Emitidas por el IPAB o Banco de México	0	0	0	0	0	100
Instituciones Bancarias	0	0	0	0	0	25
Opciones	0	0	0	0	0	100
Forwards: IRS Tasa Fija/TIIE	0	0	0	0	0	400

Las inversiones en valores están sujetas y conllevan diferentes grados de riesgo. Los resultados de ciertos valores o estrategias de inversión en el pasado no garantizan el comportamiento ni los resultados en el futuro. Las gestiones sobre estrategias de inversión solamente pueden efectuarse una vez que Privest haya efectuado el proceso de debida diligencia y perfilamiento del inversionista, que tenga acceso a la información aquí contenida.