



## Marco General de Actuación Cuenta Actinver DINN

Cd. de México, a 13 de Abril de 2022

Banco Actinver, S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver (en lo sucesivo "Actinver"), al brindar el servicio de Gestión de Inversiones, ha elaborado el Marco General de Actuación apegándose a lo establecido en las Disposiciones de Servicios de Inversión, describiendo lo siguiente:

### **I. Facultades y/o discrecionalidad del Apoderado.**

La naturaleza y alcance de las facultades y/o discrecionalidad del Apoderado para realizar operaciones con el público en relación con las operaciones que realice a nombre y por cuenta del Cliente. Los Apoderados autorizados para celebrar operaciones con el público inversionista que conforman el Grupo de Trabajo DINN, se encuentran facultados para manejar contratos discrecionales, toda vez que cuentan con los conocimientos y capacidades técnicas para proporcionar el servicio de inversión (Gestión de inversiones). El denominado Grupo de Trabajo que conforma DINN, realizará las operaciones conforme a los límites establecidos en el presente MGA, así como cada uno de los instrumentos autorizados por cada estrategia de inversión.

### **II. Riesgos asociados a la Discrecionalidad del Apoderado**

Cualquier riesgo significativo asociado con la naturaleza y alcance de la discrecionalidad del Apoderado para realizar operaciones con el público derivado de la prestación del servicio de Gestión de Inversiones, así como la forma y términos bajo los cuales se ejercerá tal discrecionalidad.

#### **1. Inversión**

Las inversiones conllevan riesgos, por lo que, sumado a los riesgos propios de cada fondo de inversión en los que se invierta, el principal riesgo en cuentas discrecionales es la inadecuada toma de decisiones de inversión que pudiera generar minusvalías para nuestros clientes, no obstante, las decisiones de inversión para la integración de las estrategias de inversión, son ejecutadas por el Grupo de Trabajo conformado por DINN, mismo que trabaja en mitigar los riesgos de las inversiones significativamente.

#### **2. Retiro**

Con relación a las solicitudes de retiro de dinero de las cuentas de los clientes, posiblemente no se cuente con la adecuada liquidez de los valores e inversiones que integran la estrategia de inversión en la que participa. Al respecto, se establecen fechas de liquidez de recursos, en los documentos denominados DICI (Documento con Información Clave para la Inversión) referentes a los Fondos de Inversión.

Adicionalmente el cliente reconoce que no es posible asegurar rendimientos, por consiguiente, se podrá tener plusvalías o minusvalías que derivan del comportamiento general del mercado.



## Marco General de Actuación Cuenta Actinver DINN

### III. Términos de la Discrecionalidad

La forma en que el cliente podrá modificar la discrecionalidad pactada en el servicio de Gestión de Inversiones.

El Cliente podrá cancelar la discrecionalidad para realizar inversiones en el portafolio, mediante instrucción por escrito, con firma autógrafa y fehacientemente entregada a la Institución, en tanto la Institución no reciba instrucción expresa por parte del cliente, se entenderá que la discrecionalidad, no está sujeta a restricciones contractuales, sino a las propias que deriven del perfil del cliente, perfil del producto y los límites establecidos para cada estrategia de inversión.

El formato para el cambio de la discrecionalidad en el manejo de la cuenta, deberá ser entregado por el Cliente a la Institución en cualquier día hábil en horario comprendido entre las 10:00 hrs. y las 14:00 hrs. Esta modificación surtirá efecto al día hábil inmediato siguiente, no siendo afectadas operaciones concertadas con anterioridad a su presentación. El cambio del manejo de su cuenta una vez cancelada la discrecionalidad en el servicio de Gestión de Inversiones, llevará a las siguientes acciones:

1. El Cliente deberá instruir las acciones a tomar sobre los valores que tuviera en posición en ese momento, debido a que el contrato ha quedado con manejo No Discrecional.
2. Se venderá la posición de las Carteras que tenga el Cliente, el efectivo se traspasará a la cuenta eje y se espera las instrucciones del Cliente como un servicio de Asesoría de inversiones.

### IV. Las características de los Valores e Instrumentos financieros derivados que podrían conformar la cuenta de que se trate, incluyendo los posibles riesgos de mercado, crédito, liquidez, operativo, de contraparte y legal:

El Grupo de Trabajo que conforma DINN, define que su estrategia de inversión invertirá en el fondo de inversión denominado Actimed S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda, el Fondo Actinver Activo Conservador, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable, (en adelante "IMPULSA"), el Fondo Actinver Activo Crecimiento, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable, (en adelante "EVEREST") y/o el Fondo Actinver Oportunidades 3, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable, (en adelante "ACTDUAL") por lo que a continuación se describen los posibles riesgos de los mismos:

**a) Características del Fondo de Inversión denominado "Actimed S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda", del Fondo Actinver Activo Conservador, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable "IMPULSA", del Fondo Actinver Activo Crecimiento, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable "EVEREST" y el Fondo Actinver Oportunidades 3, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable "ACTDUAL".**

#### 1. Objetivo y Horizonte de Inversión

**ACTIMED** invertirá hasta 100% de sus activos en instrumentos cuya naturaleza corresponda a valores, títulos o documentos representativos de una deuda a cargo de tercero, en donde su duración ponderada podrá fluctuar

## Marco General de Actuación Cuenta Actinver DINN

significativamente de un año y hasta tres años, siguiendo con esto la característica de ser un fondo activo en el manejo de su portafolio.

El fondo de inversión ACTIMED invertirá en instrumentos gubernamentales, estatales, municipales, y altamente líquidos, aunque también podrá invertir en instrumentos corporativos, bancarios, nacionales y/o extranjeros, instrumentos financieros derivados y valores estructurados (denominados en moneda nacional, unidades de inversión #UDIS-y divisas) en donde en estos dos últimos tipos de instrumentos el fondo buscará primordialmente inversiones de cobertura ante movimientos bruscos de tasas de interés o tipos de cambio. ACTIMED también podría invertir en valores respaldados por activos.

El objetivo del fondo será el de tratar siempre de otorgar rendimientos positivos y superiores a su base de referencia, el promedio de CETES de 91 días que publica el Banco de México.

**IMPULSA** estrategia multiactivo que invertirá hasta el 15% de sus activos en instrumentos de renta variable (mercado de capitales) tanto nacional como internacional y mínimo el 85% de sus activos en instrumentos de renta fija (mercado de dinero), mayoritariamente a través de fondos de inversión, pero también en bonos, acciones y ETFs en directo.

El objetivo del fondo es otorgar rendimientos positivos y superiores a los de los CETES con una volatilidad controlada relativamente baja.

El horizonte de inversión es de mediano plazo siendo recomendable una permanencia de al menos 1 año, idealmente 3 años.

**EVEREST** es un Fondo de inversión cuya discrecionalidad consiste en invertir en diferentes instrumentos dependiendo de las condiciones de mercado. EVEREST tendrá la flexibilidad de adquirir activos objeto de inversión y generar apreciación de capital para inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo usando un portafolio de inversión con muy alta diversificación.

Las inversiones de EVEREST podrán llevarse a cabo en varias clases de activos, tales como: 1) Valores de renta variable. Dicha inversión se realizará en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva Exchange Traded Fund (en adelante ETF's) y/o Títulos Referenciados a Acciones (en adelante TRAC's) y Fondos de Inversión; 2) Instrumentos de deuda. Dicha inversión se realizará en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva ETF's y/o TRAC's y Fondos de Inversión; 3) Acciones; 4) Instrumentos Financieros Derivados; 5) Materias primas (commodities); 6) Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS); 7) Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras nacionales y extranjeras denominados en moneda nacional y/o extranjera; 8) Valores Respaldados por Activos; 9) Fondos de Inversión; 10) Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura (FIBRAS E); 11) Real Estate Investment Trust (REIT'S); 12) ETF's y/o TRAC's tanto de deuda nacional e internacional como de renta variable nacional e internacional y 13) Valores Estructurados.

## Marco General de Actuación Cuenta Actinver DINN

El horizonte de inversión de EVEREST es de largo plazo, entendiéndose por este más de 3 años, plazo que se recomienda permanecer en el Fondo para percibir los resultados de la estrategia de inversión y el cual obedece a las características de los valores que integran su cartera y la naturaleza de inversión del Fondo.

**ACTDUAL** es un Fondo de inversión cuya discrecionalidad consiste en invertir en diferentes instrumentos dependiendo de las condiciones de mercado. ACTDUAL tendrá la flexibilidad de adquirir activos objeto de inversión y generar apreciación de capital para inversionistas con un horizonte de inversión de largo plazo usando un portafolio de inversión con alta diversificación. Las inversiones de ACTDUAL podrán llevarse a cabo en varias clases de activos, tales como: 1) Valores de renta variable. Dicha inversión se realizará en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva Exchange Traded Fund (en adelante ETF's) y/o Títulos Referenciados a Acciones (en adelante TRAC's) y Fondos de Inversión; 2) Instrumentos de deuda. Dicha inversión se realizará en directo y/o a través de mecanismos de inversión colectiva Exchange Traded Fund (en adelante ETF's) y/o Títulos Referenciados a Acciones (en adelante TRAC's) y Fondos de Inversión; 3) Acciones; 4) Instrumentos financieros derivados; 5) Materias primas (commodities); 6) Certificados Bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (en adelante FIBRAS); 7) Depósitos bancarios de dinero a la vista en entidades financieras inclusive del exterior denominadas en moneda nacional o extranjera; 8) Valores respaldados por activos; 9) Fondos de inversión; 10) Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura (FIBRAS E); 11) Real Estate Investment Trust (REIT'S); 12) Exchange Traded Funds (ETF's) y/o Títulos Referenciados a Acciones (TRAC's) tanto de deuda nacional e internacional como de renta variable nacional e internacional; y 13) Valores estructurados.

El horizonte de inversión de ACTDUAL es de largo plazo, entendiéndose por éste al menos 3 años, plazo que se recomienda permanecer en el fondo para percibir los resultados de la estrategia de inversión y el cual obedece a las características de los valores que integran su cartera y la naturaleza de inversión del fondo.

### 2. Calificación

**ACTIMED** cuenta con una calificación de #HR AA/4HR# por parte de la Calificadora HR Ratings.

**IMPULSA** al ser un fondo de renta variable no cuenta con una calificación.

**EVEREST** al ser un fondo de renta variable no cuenta con una calificación.

**ACTDUAL** al ser un fondo de renta variable no cuenta con una calificación.

### 3. Política de Inversión

**ACTIMED** tiene una administración del portafolio Activa, en donde constantemente se están buscando oportunidades de Inversión con el objeto de otorgar el máximo rendimiento posible y superar la base de referencia (CETES 91 días promedio).



## Marco General de Actuación Cuenta Actinver DINN

**IMPULSA** tiene una gestión de portafolio de inversión dinámica y sigue un proceso institucional. Máximo el 15% de sus activos se invierten en renta variable (mercado de capitales) y mínimo el 85% restante se invierten en renta fija (mercado de dinero).

**EVEREST** tiene una gestión de portafolio de inversión dinámica y sigue un proceso institucional que considera un máximo del 70% y un mínimo de 30% en renta variable.

**ACTDUAL** tiene una gestión de portafolio de inversión dinámica y sigue un proceso institucional que considera un mínimo del 10% en renta variable.

### 4. Régimen de Inversión

#### **ACTIMED**

Para consultar los activos objeto de inversión del Fondo ACTIMED, incluyendo los porcentajes máximos y mínimos permitidos, dirigirse a la página [www.actinver.com.mx](http://www.actinver.com.mx). Para consultar más detalles y/o cambios en el Prospecto de Colocación o DICI del Fondo de Inversión ACTIMED, S.A DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA dirigirse a la página de internet [www.actinver.com.mx](http://www.actinver.com.mx)

#### **IMPULSA**

Estrategia multiactivo que invertirá hasta el 15% de sus activos en instrumentos de renta variable (mercado de capitales) tanto nacional como internacional y mínimo el 85% de sus activos en instrumentos de renta fija (mercado de dinero), mayoritariamente a través de fondos de inversión, pero también en bonos, acciones y ETFs en directo.

Para consultar los activos objeto de inversión del Fondo IMPULSA, incluyendo los porcentajes máximos y mínimos permitidos, dirigirse a la página [www.actinver.com.mx](http://www.actinver.com.mx). Para consultar más detalles y/o cambios en el Prospecto de Colocación o DICI del Fondo de Inversión IMPULSA, S.A DE C.V. FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA dirigirse a la página de internet [www.actinver.com.mx](http://www.actinver.com.mx)

**EVEREST** Para consultar los activos objeto de inversión del Fondo EVEREST, incluyendo los porcentajes máximos y mínimos permitidos, dirigirse a la página [www.actinver.com.mx](http://www.actinver.com.mx). Para consultar más detalles y/o cambios en el Prospecto de Información al Público Inversionista o DICI del Fondo Actinver Activo Crecimiento, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable “EVEREST” dirigirse a la página de internet [www.actinver.com.mx](http://www.actinver.com.mx)

**ACTDUAL** Para consultar los activos objeto de inversión del Fondo ACTDUAL, incluyendo los porcentajes máximos y mínimos permitidos, dirigirse a la página [www.actinver.com.mx](http://www.actinver.com.mx). Para consultar más detalles y/o cambios en el Prospecto de Información al Público Inversionista o DICI del Fondo Actinver Oportunidades 3, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable “ACTDUAL” dirigirse a la página de internet [www.actinver.com.mx](http://www.actinver.com.mx)

## Marco General de Actuación Cuenta Actinver DINN

### b) Tipos de Riesgos

#### i. Riesgo de mercado:

Pérdida potencial ante cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación o sobre los resultados esperados en las inversiones que efectúe la Institución, tales como movimientos de precios, tasas de interés, tipos de cambio, índices de precios, entre otros.

#### ii. Riesgo de crédito y contraparte:

Pérdida potencial por la falta de pago de un emisor o contraparte en las inversiones que efectúe la Institución, incluyendo las garantías reales o personales que les otorguen, así como cualquier otro mecanismo de mitigación utilizado por los citados fondos de inversión.

#### iii. Riesgo de liquidez:

Se define como la pérdida potencial por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

#### iv. Riesgo operativos:

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal.

Adicionalmente el Cliente reconoce que no es posible asegurar rendimiento alguno ni garantizar tasas distintas a las que se obligan a cubrir los emisores, estando sus inversiones sujetas, por tanto, a las plusvalías o minusvalías que deriven del comportamiento general del mercado.

#### v. Riesgo legal:

Es el riesgo de posibles pérdidas por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que realiza la institución.

### **V. Las estrategias de inversión que se seguirán al proporcionar Gestión de inversiones:**

El Grupo de Trabajo que conforma DINN, define la estrategia de inversión invertirá tanto del fondo de inversión denominado "Actimed S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda", del Fondo Actinver Activo Conservador, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable "IMPULSA", del Fondo Actinver Activo Crecimiento,



## Marco General de Actuación Cuenta Actinver DINN

S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable “EVEREST” y el Fondo Actinver Oportunidades 3, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable “ACTDUAL”, a continuación, se describe lo siguiente:

### **ACTIMED:**

a) Tipo de Valores o instrumentos en los que podrá invertir la estrategia de DINN:

i. Relación entre dichos valores y el nivel de riesgo que el cliente está dispuesto a tolerar conforme a su perfil y objetivo de inversión, tomando en cuenta el valor en riesgo de los valores.

La estrategia de inversión está integrada por el fondo de inversión denominado “Actimed S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda”, ahora bien, los perfiles de inversión 1, 2 y 3 de acuerdo a la tabla de límites por perfil de inversión aprobada por el Comité de Prácticas de Venta y Análisis de Productos Financieros podrían invertir hasta el 100% de sus recursos en ACTIMED, considerando como objetivo de inversión 1 año.

ii. El plazo que se estima o considera adecuado para que el cliente mantenga su inversión.

El plazo que se estima o se considera adecuado para mantener la inversión es de 1 hasta 3 años.

iii. Los límites máximos de inversión por tipo valor especificando la Emisora, sector o cualquier otro factor que se determine.

Los límites máximos a invertir por Perfil de Inversión se describen en el documento "Límites de Inversión por tipo de Perfil" para la diversificación de cartera, publicada dentro de la Guía de Servicios de Inversión en la página de internet de Actinver: [www.actinver.com.mx](http://www.actinver.com.mx).

---

Descripción	Perfil 1	Perfil 2	Perfil 3
Fondo de inversión	100%	100%	100%

b) Bases que se utilizarán como referencia para comparar el rendimiento de la inversión, en su caso:

La base de referencia para estrategia de inversión de DINN, será Cetes 28 días.

### **IMPULSA:**

a) Tipo de Valores o instrumentos en los que podrá invertir la estrategia de DINN:

i. Relación entre dichos valores y el nivel de riesgo que el cliente está dispuesto a tolerar conforme a su perfil y objetivo de inversión, tomando en cuenta el valor en riesgo de los valores.

## Marco General de Actuación Cuenta Actinver DINN

Descripción	Perfil 1	Perfil 2	Perfil 3
Fondo de inversión	15%	50%	100%

ii. El plazo que se estima o considera adecuado para que el cliente mantenga su inversión.

El horizonte de inversión es de mediano plazo siendo recomendable una permanencia de al menos 1 año, idealmente 3 años.

iii. Los límites máximos de inversión por tipo valor especificando la Emisora, sector o cualquier otro factor que se determine.

Estrategia multiactivo que invertirá hasta el 15% de sus activos en instrumentos de renta variable (mercado de capitales) tanto nacional como internacional y mínimo el 85% de sus activos en instrumentos de renta fija (mercado de dinero), mayoritariamente a través de fondos de inversión, pero también en bonos, acciones y ETFs en directo.

Los límites máximos a invertir por Perfil de Inversión se describen en el documento "Límites de Inversión por tipo de Perfil" para la diversificación de cartera, publicada dentro de la Guía de Servicios de Inversión en la página de internet de Actinver: [www.actinver.com.mx](http://www.actinver.com.mx).

b) Bases que se utilizarán como referencia para comparar el rendimiento de la inversión, en su caso:

La base de referencia para estrategia de inversión de DINN, será Cetes 28 días

### **EVEREST:**

a) Tipo de Valores o instrumentos en los que podrá invertir la estrategia de DINN:

i. Relación entre dichos valores y el nivel de riesgo que el cliente está dispuesto a tolerar conforme a su perfil y objetivo de inversión, tomando en cuenta el valor en riesgo de los valores.

Descripción	Perfil 1	Perfil 2	Perfil 3
Fondo de inversión	15%	50%	100%

### **En todas sus diferentes series.**

ii. El plazo que se estima o considera adecuado para que el cliente mantenga su inversión.





## Marco General de Actuación Cuenta Actinver DINN

El horizonte de inversión de EVEREST es de largo plazo, entendiéndose por este más de 3 años.

iii. Los límites máximos de inversión por tipo valor especificando la Emisora, sector o cualquier otro factor que se determine.

EVEREST tiene una gestión de portafolio de inversión dinámica y sigue un proceso institucional que considera un máximo del 70% y un mínimo de 30% en renta variable.

Los límites máximos a invertir por tipo de valor se describen en el prospecto de información al público inversionista en la página de internet de Actinver: [www.actinver.com.mx](http://www.actinver.com.mx).

b) Bases que se utilizarán como referencia para comparar el rendimiento de la inversión, en su caso:

No aplica. Al ser un fondo discrecional, estará basado en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 2.75%

### **ACTDUAL:**

a) Tipo de Valores o instrumentos en los que podrá invertir la estrategia de DINN:

i. Relación entre dichos valores y el nivel de riesgo que el cliente está dispuesto a tolerar conforme a su perfil y objetivo de inversión, tomando en cuenta el valor en riesgo de los valores.

---

Descripción	Perfil 1	Perfil 2	Perfil 3
Fondo de inversión	50%	70%	100%

ii. El plazo que se estima o considera adecuado para que el cliente mantenga su inversión.

El horizonte de inversión de ACTDUAL es de largo plazo, entendiéndose por éste al menos 3 años.

iii. Los límites máximos de inversión por tipo valor especificando la Emisora, sector o cualquier otro factor que se determine.

ACTDUAL tiene una gestión de portafolio de inversión dinámica y sigue un proceso institucional que considera un mínimo del 10% en renta variable.

Los límites máximos a invertir por tipo de valor se describen en el prospecto de información al público inversionista en la página de internet de Actinver: [www.actinver.com.mx](http://www.actinver.com.mx).



## Marco General de Actuación Cuenta Actinver DINN

b) Bases que se utilizarán como referencia para comparar el rendimiento de la inversión, en su caso:

La estrategia de ACTDUAL al ser un fondo discrecional, estará basada en un límite de exposición al riesgo, considerando un límite máximo de VaR de 2.90%.

### VI. La política de inversión de la Institución será:

El Grupo de Trabajo conformado por DINN seguirá una política de inversión Pasiva, que consiste en tomar riesgos con el propósito de procurar que el rendimiento de la cuenta alcance la base de referencia, realizando únicamente las inversiones necesarias para dicho fin.

### VII. La política de inversión que la Institución seguirá:

a) Liquidez de la cartera de inversión

#### **ACTIMED:**

Las órdenes de inversión se ejecutarán el mismo día de su solicitud, ahora bien, respecto a los Fondos de Inversión se deberá tener en cuenta la serie accionaria del fondo señalada en el DICI (Documento con Información Clave para la Inversión).

#### **IMPULSA:**

Las órdenes de inversión se ejecutarán 48hrs después al momento de su solicitud, ahora bien, respecto a los Fondos de Inversión se deberá tener en cuenta la serie accionaria del fondo señalada en el DICI (Documento con Información Clave para la Inversión).

#### **EVEREST:**

Las órdenes de compra y venta se liquidarán 48 horas hábiles posteriores a la ejecución.

#### **ACTDUAL:**

Para todas las clases accionarias, las operaciones de compra y venta se liquidarán 48 horas hábiles posteriores a la ejecución.

b) La contratación de préstamos de valores, ventas en corto y operaciones de apalancamiento.

#### **ACTIMED:**

## Marco General de Actuación Cuenta Actinver DINN

Con relación a las estrategias de inversión que llevará a cabo el Grupo de Trabajo conformado por DINN no se llevarán a cabo operaciones de préstamo de valores, ventas en corto ni operaciones de apalancamiento.

### **IMPULSA:**

La contratación de préstamos de valores es una posibilidad y facultad de la estrategia, pero no se han realizado hasta el momento y no se proyecta realizarlas próximamente.

No se llevarán a cabo ventas en corto.

Si se podrán realizar operaciones de apalancamiento o de derivados pero únicamente con fines de cobertura y para reducir la volatilidad del fondo.

### **EVEREST:**

La contratación de préstamos de valores es una posibilidad y facultad de la estrategia, pero no se han realizado hasta el momento y no se proyecta realizarlas próximamente.

No se llevarán a cabo ventas en corto.

Si se podrán realizar operaciones de apalancamiento o de derivados pero únicamente con fines de cobertura y para reducir la volatilidad del fondo.

### **ACTDUAL:**

La contratación de préstamos de valores es una posibilidad y facultad de la estrategia, pero no se han realizado hasta el momento y no se proyecta realizarlas próximamente.

## **VIII. Criterio de selección de acciones de sociedades anónimas bursátiles o sociedades anónimas promotoras de inversión bursátil.**

### **ACTIMED:**

No se llevarán a cabo operaciones con acciones de sociedades anónimas bursátiles o sociedades anónimas promotoras de inversión bursátil.

### **IMPULSA:**

Se tomarán en cuenta para invertir factores fundamentales principalmente, como por ejemplo: niveles de retorno de capital, múltiplos de mercado (precio a utilidad, precio a valor en libros, precio a ventas, valor empresa a flujo de operación, entre otros) y por otro lado también se usan al buscar inversiones expectativas de crecimiento de utilidades

## Marco General de Actuación Cuenta Actinver DINN

futuras, que reflejen valores de mercado subvaluados resultantes de estos y otros factores de valuación y de una mala percepción de los inversionistas en cuestión de niveles de riesgo y de mercado. El análisis técnico o tendencial podrá ser utilizado también, en menor medida.

Podrá invertir en distintos mercados mundiales de ser considerados con potencial fundamental (Mercados accionarios de países desarrollados o de mercados emergentes). Con ello buscarán mantener una estrategia de largo plazo, derivada de movimientos en los distintos instrumentos de inversión y sus mercados subyacentes. Para la toma de decisiones se utiliza básicamente el análisis fundamental, como previamente se describe, con las mismas métricas de valuación.

Se invertirá sin distinción en emisoras de alta, media y baja bursatilidad, en empresas que coticen en las bolsas de valores, tanto locales como internacionales y en emisoras que paguen o no dividendos. Se buscará tener una mezcla adecuada para proveer de liquidez a los inversionistas. Invertirá en obligaciones subordinadas convertibles en acciones.

### **EVEREST:**

Podrá invertir en distintos mercados mundiales de ser considerados con potencial fundamental (Mercados accionarios de países desarrollados o de mercados emergentes). Con ello buscará mantener una estrategia de largo plazo, derivada de movimientos en los distintos instrumentos de inversión y sus mercados subyacentes.

Se invertirá sin distinción en emisoras de alta, media y baja bursatilidad, en empresas que coticen en las bolsas de valores, tanto locales como internacionales y en emisoras que paguen o no dividendos. Se buscará tener una mezcla adecuada para proveer de liquidez a los inversionistas. Invertirá en obligaciones subordinadas convertibles en acciones.

### **ACTDUAL:**

No se llevarán a cabo operaciones con acciones de sociedades anónimas bursátiles o sociedades anónimas promotoras de inversión bursátil.

### **IX. Criterio de selección que seguirá respecto de las inversiones en valores representativos de deuda, en relación con:**

En las estrategias de inversión que llevará a cabo el Grupo de Trabajo conformado por DINN, realizarán operaciones con el Fondo de inversión denominado "Actimed S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda". A continuación se detallan los siguientes criterios:

- a) La duración del objetivo.

La duración del objetivo es de 1 año.



## Marco General de Actuación Cuenta Actinver DINN

- b) La conformación de las probables inversiones por tipo de emisora, señalando si son gubernamentales, estatales, municipales, bancarios, de sociedades o fideicomisos o si estará integrado por una mezcla de valores.

La estrategia de inversión no estará integrada por una mezcla de valores, únicamente se invierte en el fondo de inversión denominado "Actimed S.A. de C.V. Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda.

- c) La calificación otorgada por alguna institución calificadora de valores.

Al ser el fondo de inversión de deuda "Actimed" el único valor que considerará la estrategia de inversión, la Institución Calificadora de valores que otorgue la calificación del Fondo de deuda será la que se encuentre en el Prospecto de Colocación y/o Documento de Información Clave para la Inversión.

En las estrategias de inversión que llevará a cabo el Grupo de Trabajo conformado por DINN, realizarán operaciones con el Fondo de inversión denominado Fondo Actinver Activo Conservador, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable, (en adelante "IMPULSA"), no aplica al ser un fondo de renta variable.

En las estrategias de inversión que llevará a cabo el Grupo de Trabajo conformado por DINN, realizarán operaciones con el Fondo de inversión denominado Fondo Actinver Activo Crecimiento, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable "EVEREST", no aplica al ser un fondo de renta variable.

En las estrategias de inversión que llevará a cabo el Grupo de Trabajo conformado por DINN, realizarán operaciones con el Fondo de inversión denominado Fondo Actinver Oportunidades 3, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable "ACTDUAL", no aplica al ser un fondo de renta variable.

### **X. Inversión en valores e instrumentos financieros derivados:**

#### **ACTIMED**

Dado que la estrategia del grupo de trabajo DINN será la inversión del 100% en el fondo ACTIMED, no se contemplan estrategias de inversión con instrumentos financieros derivados salvo aquellas que pudiera realizar el fondo ACTIMED como parte de su estrategia activa de inversión, tal como se describe en el apartado IV, inciso a, numeral 1.

#### **IMPULSA**

Si se podrán realizar operaciones de apalancamiento o de derivados pero únicamente con fines de cobertura y para reducir la volatilidad del fondo.

#### **EVEREST**

EVEREST celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados tales como futuros, forwards, swaps, warrants, opciones y valores estructurados sobre subyacentes acordes a su régimen de inversión ligados a índices accionarios,



## Marco General de Actuación Cuenta Actinver DINN

acciones, canasta de acciones, tasa de interés y divisas. Podrá utilizar derivados con el objetivo primordial pero no exclusivo de cobertura para minimizar riesgos.

### **ACTDUAL**

ACTDUAL celebrará operaciones con instrumentos financieros derivados (futuros, forwards, swaps, warrants, opciones y valores estructurados). con el objetivo primordial pero no exclusivo de cubrir riesgos de mercado que pudieran afectar el rendimiento de los activos que componen la cartera del fondo.

### **XI. Política que se seguirá ante condiciones de alta volatilidad en los mercados financieros, o bien de incertidumbre económica o política:**

En las estrategias de inversión que llevará a cabo el Grupo de Trabajo conformado por DINN no se llevarán a cabo operaciones con instrumentos derivados.

### **XII. Tipo de operaciones con valores que podrá realizar**

Depósitos y Retiros.

El Comité de Prácticas de Venta, aprobó el presente Marco General de Actuación las modificaciones serán informadas al Cliente a través del Estado de Cuenta, pudiendo consultar en cualquier momento el documento actualizado en nuestro sitio de Internet [www.actinver.com.mx](http://www.actinver.com.mx) y/o [www.dinn.com.mx](http://www.dinn.com.mx).