

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSIÓN
GBM FONDO GUBERNAMENTAL DE LIQUIDEZ INMEDIATA S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Series Accionarias	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría IDC PGUB	Corto Plazo gubernamental	Serie BE	Personas morales exentas	N/A
Clave de Pizarra	GBMGUBL			
Calificación	AAAF/S1			
Fecha de Autorización	3 de septiembre de 2014			

Importante: El valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión:

Invertir exclusivamente sus recursos en valores emitidos, avalados o aceptados por el Gobierno Federal en moneda nacional, buscando obtener un rendimiento equivalente a la tasa de cetes de 28 días. Se recomienda mantener la inversión por un plazo de una semana.

Información Relevante: No se cuenta con información relevante. Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% con una probabilidad de 95% horizonte a 1 día.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 0.30 pesos por cada 1000 invertidos. **(Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. La información de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones de mercado normales.)**

Desempeño histórico

Serie "BE": Índice de Referencia: [VLMR MEX CETES 28D](#)

	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Rendimiento Bajo	Rendimiento Alto
Rendimiento Bruto	2.945%	2.788%	2.781%	2.589%	2.792%
Rendimiento Neto	2.945%	2.788%	2.781%	2.383%	3.075%
Tasa libre de Riesgo CETES 28	3.840%	3.629%	3.617%	3.455%	3.840%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período.

* La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativa del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de inversión:

- a) Estrategia de administración activa.
- b) Se invertirá el 100% en instrumentos del gobierno federal.
- c) Se buscarán aquellas que presenten mejores perspectivas de rendimiento, comparativamente a la curva de valores gubernamentales, a valuaciones atractivas dado su nivel de liquidez, manteniendo un valor de riesgo máximo de 0.03% e invirtiendo predominantemente en tasa de interés nominal en pesos.

En el caso de activos objeto de inversión con alto grado de liquidez se utilizará de manera auxiliar algunas herramientas de análisis técnico, cuando la clase de activo y la información relativa a este lo justifique.

Las inversiones en deuda serán en su mayoría de corto plazo, es decir que el promedio ponderado de revisión de tasa no será mayor a un año y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales.

d) Se buscará obtener un rendimiento equivalente a la tasa de cetes de 28 días que puede consultarse en la página ([www.valmer.com.mx](#)).

e) No podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su operadora.

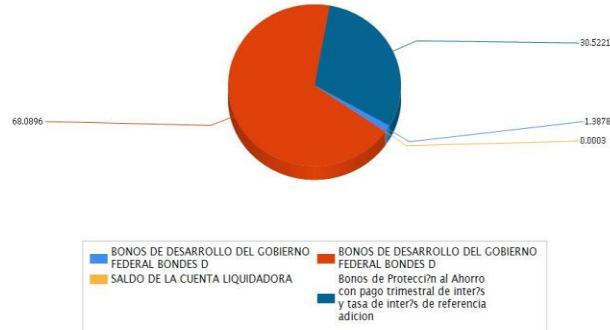
f) Celebrará operaciones de préstamo de valores, mas no con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al mes de agosto 2021.

Emisora	Archivo objeto de inversión subyacente		Monto (\$)	Porcentaje
	Nombre	Tipo		
GOBMEX	BONDESD 240822	Deuda	1,589,457,237.00	44.10
GOBMEX	BONDESD 240404	Deuda	864,763,971.00	23.99
IPAB	BPAG91 240502	Deuda	655,106,230.00	18.18
IPAB	BPAG91 220825	Deuda	445,031,828.00	12.35
GOBMEX	BONDESD 211118	Deuda	50,023,435.00	1.39
	MXN *	Deuda	13,090.00	0.00
Cartera Total			3,604,395,791.00	100.01

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

El fondo no cobrará al inversionista remuneraciones por concepto de saldo mínimo de inversión, incumplimiento del plazo mínimo de permanencia, compra venta de acciones, asesoría, prestación del servicio de depósito y custodia, ni servicio de administración de acciones. Sin embargo, la Operadora y/o las distribuidoras podrán cobrar por alguno o todos los conceptos antes mencionados, por lo que le sugerimos revisar el contrato que tenga celebrado con cualquiera de ellas.

Pagadas por el fondo de inversión:

	Serie "BE"		Serie "BE" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.37500	0.31250	0.37500	0.31250
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	0.87500	0.72910	0.87500	0.72910
Valuación de acciones	0.00062	0.03130	0.00062	0.03130
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.00304	0.15240	0.00304	0.15240
Contabilidad	0.00054	0.02699	0.00054	0.02699
Otros*	0.00234	0.00840	0.00234	0.00840
Total		0.53159		0.53159

* Proveeduría de Precios

* Monto por cada \$1000 invertidos.

Las comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones pueden variar de un distribuidor a otro, si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor. Dicha comisión se calcula sobre el arancel de administración de activos. Respecto de la comisión por Administración de Activos, la cantidad que se indica en el renglón de porcentaje se refleja en forma anual y la cantidad que se refleja en pesos es en forma mensual.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	N/A	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	7:45 – 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	10% del capital pagado del Fondo, una vez excedido este porcentaje se atenderán las recompras de manera equitativa sin distinguir su antigüedad, porcentaje de tenencia, ni cualquier otro factor que pueda implicar un tratamiento discriminatorio para algún inversionista
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución	Diferencial*	No se ha aplicado diferencial alguno en el último año

El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Distribuidoras	Integrales: GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN; GRUPO BURSÁTIL MEXICANO, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA; BANCA MIFEL, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO MIFEL; MONEX CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., MONEX GRUPO FINANCIERO; OLD MUTUAL OPERADORA DE FONDOS, S.A. DE C.V., SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Valuadora de Acciones de Sociedades de Inversión
Institución calificadora de valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de atención al inversionista

Contacto	Centro de Atención a Clientes
Número Telefónico	01800-717-7480
Horario	8:45 – 13:45

Páginas electrónicas

Operadora	www.gbmfondos.com.mx
Distribuidora(s)	www.gbm.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibaría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el fondo y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte a su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo.

Para mayor información, visitar la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversión del fondo.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSIÓN

GBM FONDO GUBERNAMENTAL DE LIQUIDEZ INMEDIATA S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Serie Accionarias	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría IDCPGUB	Corto Plazo gubernamental	Serie BF	Personas físicas a través del canal electrónico piggo.mx y Fondos de Inversión en instrumentos de Deuda y de Renta Variable	N/A
Clave de Pizarra	GBMGUBL			
Calificación	AAAF/S1			
Fecha de Autorización	3 de septiembre de 2014			

Importante: El valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión:

Invertir exclusivamente sus recursos en valores emitidos, avalados o aceptados por el Gobierno Federal en moneda nacional, buscando obtener un rendimiento equivalente a la tasa de cetes de 28 días. Se recomienda mantener la inversión por un plazo de una semana.

Información Relevante: No se cuenta con información relevante. Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% con una probabilidad de 95% horizonte a 1 día.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 0.30 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. La información de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones de mercado normales.)

Desempeño histórico

Serie "BF": Índice de Referencia: [VLMR MEX CETES 28D](#)

	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Rendimiento Bajo	Rendimiento Alto
Rendimiento Bruto	1.605%	1.248%	0.861%	0.830%	1.470%
Rendimiento Neto	0.451%	0.096%	-0.432%	-0.929%	0.353%
Tasa libre de Riesgo CETES 28	3.840%	3.629%	3.617%	3.455%	3.840%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período.

* La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativa del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de inversión:

- a) Estrategia de administración activa.
- b) Se invertirá el 100% en instrumentos del gobierno federal.
- c) Se buscarán aquellas que presenten mejores perspectivas de rendimiento, comparativamente a la curva de valores gubernamentales, a valuaciones atractivas dado su nivel de liquidez, manteniendo un valor de riesgo máximo de 0.03% e invirtiendo predominantemente en tasa de interés nominal en pesos.

En el caso de activos objeto de inversión con alto grado de liquidez se utilizará de manera auxiliar algunas herramientas de análisis técnico, cuando la clase de activo y la información relativa a este lo justifique.

Las inversiones en deuda serán en su mayoría de corto plazo, es decir que el promedio ponderado de revisión de tasa no será mayor a un año y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales.

d) Se buscará obtener un rendimiento equivalente a la tasa de cetes de 28 días que puede consultarse en la página ([www.valmer.com.mx](#)).

e) No podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su operadora.

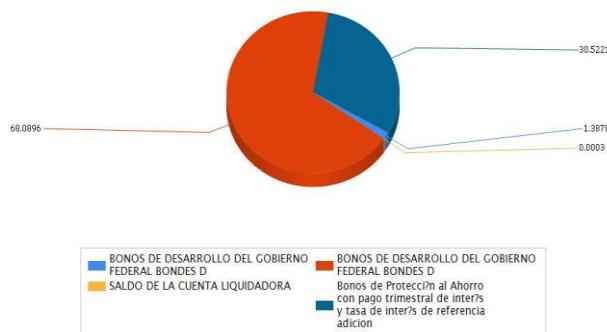
f) Celebrará operaciones de préstamo de valores, mas no con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al mes de agosto 2021.

Emisora	Archivo objeto de inversión subyacente		Monto (\$)	Porcentaje
	Nombre	Tipo		
GOBMEX	BONDESD 240822	Deuda	1,589,457,237.00	44.10
GOBMEX	BONDESD 240404	Deuda	864,763,971.00	23.99
IPAB	BPAG91 240502	Deuda	655,106,230.00	18.18
IPAB	BPAG91 220825	Deuda	445,031,828.00	12.35
GOBMEX	BONDESD 211118	Deuda	50,023,435.00	1.39
	MXN *	Deuda	13,090.00	0.00
Cartera Total			3,604,395,791.00	100.01

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

El fondo no cobrará al inversionista remuneraciones por concepto de saldo mínimo de inversión, incumplimiento del plazo mínimo de permanencia, compra venta de acciones, asesoría, prestación del servicio de depósito y custodia, ni servicio de administración de acciones. Sin embargo, la Operadora y/o las distribuidoras podrán cobrar por alguno o todos los conceptos antes mencionados, por lo que le sugerimos revisar el contrato que tenga celebrado con cualquiera de ellas.

Pagadas por el fondo de inversión:

	Serie "BF"		Serie "BE" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.90000	0.75000	0.37500	0.31250
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	2.10000	1.75000	0.87500	0.72910
Valuación de acciones	0.35158	17.57910	0.00062	0.03130
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	1.71024	85.51250	0.00304	0.15240
Contabilidad	0.30283	15.14150	0.00054	0.02699
Otros*	1.31023	4.75320	0.00234	0.00840
Total		123.73630		0.53159

* Proveeduría de Precios

* Monto por cada \$1000 invertidos.

Las comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones pueden variar de un distribuidor a otro, si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor. Dicha comisión se calcula sobre el arancel de administración de activos. Respecto de la comisión por Administración de Activos, la cantidad que se indica en el renglón de porcentaje se refleja en forma anual y la cantidad que se refleja en pesos es en forma mensual.

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el fondo y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte a su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	N/A	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	7:45 - 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	10% del capital pagado del Fondo, una vez excedido este porcentaje se atenderán las recompras de manera equitativa sin distinguir su antigüedad, porcentaje de tenencia, ni cualquier otro factor que pueda implicar un tratamiento discriminatorio para algún inversionista
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución	Diferencial*	No se ha aplicado diferencial alguno en el último año

El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Distribuidoras	Integrales: GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN; GRUPO BURSATIL MEXICANO, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Valuadora de Acciones de Sociedades de Inversión
Institución calificadora de valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de atención al inversionista

Contacto	Centro de Atención a Clientes
Número Telefónico	01800-717-7480
Horario	8:45 - 13:45

Páginas electrónicas

Operadora	www.gbmfondos.com.mx
Distribuidora(s)	www.gbm.com.mx

Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo.

Para mayor información, visitar la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversión del fondo.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSIÓN

GBM FONDO GUBERNAMENTAL DE LIQUIDEZ INMEDIATA S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA

Tipo	Fondo de Inversión en Instrumentos de Deuda	Serie Accionarias	Possibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Clasificación IDCPGUB	Corto Plazo gubernamental	Serie BH	Fondos y cajas de ahorro y por personas morales que las disposiciones aplicables determinen como exentas	N/A
Clave de Pizarra	GBMGUBL			
Calificación	AAAf/S1			
Fecha de Autorización	3 de septiembre de 2014			

Importante: El valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeta a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de Inversión:

Invertir exclusivamente sus recursos en valores emitidos, avalados o aceptados por el Gobierno Federal en moneda nacional, buscando obtener un rendimiento equivalente a la tasa de cetes de 28 días. Se recomienda mantener la inversión por un plazo de una semana.

Información Relevante: No se cuenta con información relevante. Los fondos de inversión no cuentan con asamblea de accionistas, consejo de administración o comisario: las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión. La vigilancia del Fondo de inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto de sus activos netos: 0.03% con una probabilidad de 95% horizonte a 1 día.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de 0.30 pesos por cada 1000 invertidos. (Este dato es solo una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada. La información de valor en riesgo es válida únicamente en condiciones de mercado normales.)

Desempeño histórico

Serie "BH": Índice de Referencia: [VLMR_MEX CETES 28D](#)

	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Rendimiento Bajo	Rendimiento Alto
Rendimiento Bruto	2.945%	2.788%	2.781%	2.588%	2.792%
Rendimiento Neto	2.945%	2.788%	2.781%	2.382%	3.075%
Tasa libre de Riesgo CETES 28	3.840%	3.629%	3.617%	3.455%	3.840%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período.

* La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.

El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativa del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de inversión:

- a) Estrategia de administración activa.
- b) Se invertirá el 100% en instrumentos del gobierno federal.
- c) Se buscarán aquellas que presenten mejores perspectivas de rendimiento, comparativamente a la curva de valores gubernamentales, a valuaciones atractivas dado su nivel de liquidez, manteniendo un valor de riesgo máximo de 0.03% e invirtiendo predominantemente en tasa de interés nominal en pesos.

En el caso de activos objeto de inversión con alto grado de liquidez se utilizará de manera auxiliar algunas herramientas de análisis técnico, cuando la clase de activo y la información relativa a este lo justifique.

Las inversiones en deuda serán en su mayoría de corto plazo, es decir que el promedio ponderado de revisión de tasa no será mayor a un año y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales.

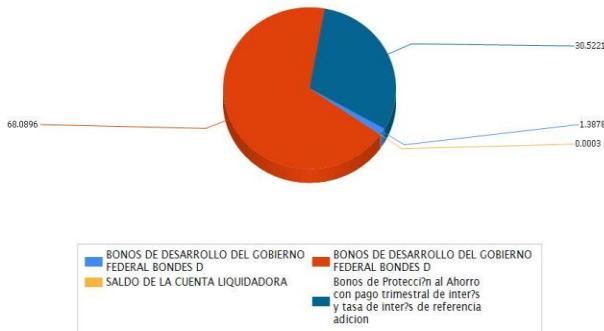
- d) Se buscará obtener un rendimiento equivalente a la tasa de cetes de 28 días que puede consultarse en la página ([www.valmer.com.mx](#)).
- e) No podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su operadora.
- f) Celebrará operaciones de préstamo de valores, mas no con instrumentos financieros derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios o valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al mes de agosto 2021.

Emisora	Archivo objeto de inversión subyacente		Monto (\$)	Porcentaje
	Nombre	Tipo		
GOBMEX	BONDESD 240822	Deuda	1,589,457,237.00	44.10
GOBMEX	BONDESD 240404	Deuda	864,763,971.00	23.99
IPAB	BPAG91 240502	Deuda	655,106,230.00	18.18
IPAB	BPAG91 220825	Deuda	445,031,828.00	12.35
GOBMEX	BONDESD 211118	Deuda	50,023,435.00	1.39
	MXN *	Deuda	13,090.00	0.00
Cartera Total			3,604,395,791.00	100.01

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

El fondo no cobrará al inversionista remuneraciones por concepto de saldo mínimo de inversión, incumplimiento del plazo mínimo de permanencia, compra venta de acciones, asesoría, prestación del servicio de depósito y custodia, ni servicio de administración de acciones. Sin embargo, la Operadora y/o las distribuidoras podrán cobrar por alguno o todos los conceptos antes mencionados, por lo que le sugerimos revisar el contrato que tenga celebrado con cualquiera de ellas.

Pagadas por el fondo de inversión:

	Serie "BH"		Serie "BE" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.37500	0.31250	0.37500	0.31250
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	0.87500	0.72910	0.87500	0.72910
Valuación de acciones	0.00546	0.27360	0.00062	0.03130
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.02662	1.33130	0.00304	0.15240
Contabilidad	0.00471	0.23573	0.00054	0.02699
Otros*	0.02040	0.07400	0.00234	0.00840
Total		2.22713		0.53159

* Proveeduría de Precios

* Monto por cada \$1000 invertidos.

Las comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones pueden variar de un distribuidor a otro, si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor. Dicha comisión se calcula sobre el arancel de administración de activos. Respecto de la comisión por Administración de Activos, la cantidad que se indica en el renglón de porcentaje se refleja en forma anual y la cantidad que se refleja en pesos es en forma mensual.

Políticas para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	N/A	Liquidez	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	7:45 - 13:30
Ejecución de operaciones	Mismo día de la solicitud	Límites de recompra	10% del capital pagado del Fondo, una vez excedido este porcentaje se atenderán las recompras de manera equitativa sin distinguir su antigüedad, porcentaje de tenencia, ni cualquier otro factor que pueda implicar un tratamiento discriminatorio para algún inversionista
Liquidación de operaciones	Mismo día de la ejecución	Diferencial*	No se ha aplicado diferencial alguno en el último año

El fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
Distribuidoras	Integrales: GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN; GRUPO BURSÁTIL MEXICANO, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA Referenciadoras: DISTRIBUIDORA DE FONDOS MEXICANOS S.A. D
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Valuadora de Acciones de Sociedades de Inversión
Institución calificadora de valores	Fitch México, S.A. de C.V.

Centro de atención al inversionista

Contacto	Centro de Atención a Clientes
Número Telefónico	01800-717-7480
Horario	8:45 - 13:45

Páginas electrónicas

Operadora	www.gbmfondos.com.mx
Distribuidora(s)	www.gbm.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibirá un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el fondo, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su inversión en el fondo.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el fondo y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte a su distribuidor.

El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad operadora ni del Grupo Financiero al que, en su caso, ésta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalejan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que deberán entenderse como no autorizadas por el fondo.

Para mayor información, visitar la página electrónica de nuestra operadora y/o distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista del fondo, así como la información actualizada sobre la cartera de inversión del fondo.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.