

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION

GBM FONDO DE INVERSIONES DISCRECIONALES , S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Serie Accionarias	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría	Discrecional RVDIS	Serie BO	Personas físicas con residencia fiscal en México	N/A
Clave de Pizarra	GBMDIV2			
Fecha de Autorización	4 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:

Aprovechar oportunidades en los diferentes mercados dado su régimen de inversión flexible, pudiendo invertir en acciones, trackers, valores de deuda incluyendo bonos corporativos, bancarios o gubernamentales, denominados en pesos y en otras divisas, así como en notas estructuradas de todo tipo, no necesariamente de capital protegido, o derivados con subyacentes referidos a acciones, tasas, divisas u otros activos contemplados dentro del régimen de inversión correspondiente, es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores referidos a niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de fondos de inversión de renta variable y deuda y certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios y de desarrollo. El horizonte de inversión recomendado es de 3 años.

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:

5.97% 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 59.70 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 "BO": Índice de Referencia:

	Ultimo Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Rendimiento Bruto	-0.742%	-0.630%	11.532 %	3.653%	4.908%	7.106%
Rendimiento Neto	-0.900%	-0.788%	11.355 %	2.792%	3.505%	4.756%
Tasa libre de Riesgo CETES 28	3.840%	3.629%	3.617%	7.037%	7.305%	4.487%
Índice de Referencia IPC	N/D	N/D	N/D	15.630 %	4.565%	1.208%

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 indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de inversión:

a) El fondo seguirá una estrategia de inversión activa.

b) La inversión en instrumentos de deuda, incluyendo bonos corporativos, bancarios o gubernamentales, será de entre 20% y 100%; en instrumentos financieros derivados, dentro de este rubro comprende entre otros: futuros, opciones, swaps y forwards, en el entendido de que el importe calculado se computará tomando en cuenta el valor notional de las operaciones que realicen entre 0% y 100%; en notas estructuradas con capital no protegido

entre 0% y 30%; en notas estructuradas con capital protegido entre 0% y 60%; en acciones o instrumentos considerados como renta variable entre 0% y 80%; en valores extranjeros entre 0% y 100%; la inversión en fondos de inversión entre 0% y 50%, en valores respaldados por activos entre 0% y 80%.

c) En el caso de instrumentos o subyacentes 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 éste lo justifique, independientemente de analizar algunas otras variables como riesgo país, diferenciales de tasas de interés entre distintos diferenciales de tasas de interés entre diferentes emisores dadas sus calificaciones crediticias, tanto corporativos como soberanos, tasas implícitas en instrumentos derivados, etc.

d) Dado que el régimen de inversión es flexible, el Fondo invertirá en fondos de inversión de renta variable y de deuda. El Fondo no tiene benchmark y su estrategia se basa en un límite de exposición al riesgo.

e) El fondo de inversión podrá invertir en emisiones pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenece hasta el 50% del total de activos.

f) Podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y con 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 260409	Deuda	48,375,598.00	17.50
GISSA	GISSA A	Variable	35,851,421.00	12.97
GMACFIN	MXMACCB 04U	Deuda	26,228,103.00	9.49
KUO	KUO B	Variable	24,089,364.00	8.72
ARA	ARA 17	Deuda	22,020,030.00	7.97
MONTPIO	MONTPIO 17	Deuda	20,077,680.00	7.26
PEMEX	PEMEX 11U	Deuda	14,164,606.00	5.12
GMACFIN	MXMACCB 05U	Deuda	11,990,589.00	4.34
AGUA	AGUA 17-2X	Deuda	10,404,842.00	3.76
STORAGE	STORAGE 21-2V	Deuda	9,479,003.00	3.43
Cartera Total			222,681,236.00	80.56

Por sector de actividad económica

Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente:

	Serie "BO"		Serie "BO" (serie más representativa)	
Concepto	%	\$		
Compra de acciones (hasta el porcentaje por operación)	0.6%		0.6%	
Venta de acciones (hasta el porcentaje por operación)	0.6%		0.6%	

Pagadas por el fondo de inversión:

	Serie "BO"		Serie "BO" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.60000	0.50000	0.60000	0.50000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	1.40000	1.16660	1.40000	1.16660
Valuación de acciones	0.00194	0.09700	0.00194	0.09700
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.00358	0.17920	0.00358	0.17920
Contabilidad	0.00701	0.35043	0.00701	0.35043
Otros*	0.03023	0.10900	0.03023	0.10900
Total		1.23563		1.23563

* Comisión por Intermediación/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.

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	Determinado por la fecha de compra y la siguiente fecha de venta.	Liquidez	Trimestral	
Recepción de órdenes	Se recibirán solicitudes de compra de acciones los días miércoles de cada semana, o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el miércoles sea inhábil. Las solicitudes de venta de acciones se recibirán el primer miércoles de los meses de enero, abril, julio y octubre, o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el miércoles sea inhábil.	Horario	7:45 – 13:30	
Ejecución de operaciones	Las de compra: al día hábil siguiente a la recepción. Venta: el jueves de la semana siguiente a la solicitud o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el jueves sea inhábil.	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 su ejecución.	Diferencia*	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 INVERSION; GRUPO BURSÁTIL 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	N/A

Centro de atención al inversionista	
Contacto	Centro de atención a inversionistas
Número Telefónico	01800-717-7480
Horario	8:45 – 13:45

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

<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>El presente documento y el prospecto de información al público inversionista son los únicos documentos de venta que reconoce el fondode inversión como válidos.</p>
--

GBM FONDO DE INVERSIONES DISCRECIONALES, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

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.

Aprovechar oportunidades en los diferentes mercados dado su régimen de inversión flexible, pudiendo invertir en acciones, trackers, valores de deuda incluyendo bonos corporativos, bancarios o gubernamentales, denominados en pesos y en otras divisas, así como en notas estructuradas de todo tipo, no necesariamente de capital protegido, o derivados con subyacentes referidos a acciones, tasas, divisas u otros activos contemplados dentro del régimen de inversión correspondiente, es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores referidos a niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de fondos de inversión de renta variable y deuda y certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios y de desarrollo. El horizonte de inversión recomendado es de 3 años.

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 59.70 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.)

	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Rendimiento Bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento Neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de Riesgo CETES 28	3.840%	3.629%	3.617%	7.037%	7.305%	4.487%
Índice de Referencia IPC	N/D	N/D	N/D	- 15.630 %	4.565%	1.208%

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

b) La inversión en instrumentos de deuda, incluyendo bonos corporativos, bancarios o gubernamentales, será de entre 20% y 100%; en instrumentos financieros derivados, dentro de este rubro comprende entre otros: futuros, opciones, swaps y forwards, en el entendido de que el importe calculado se computará tomando en cuenta el valor nominal de las operaciones que realicen entre 0% y 100%; en notas estructuradas con capital no protegido

- c) En el caso de instrumentos o subyacentes 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 éste lo justifique, independientemente de analizar algunas otras variables como riesgo país, diferenciales de tasas de interés entre distintos diferenciales de tasas de interés entre diferentes emisores dadas sus calificaciones crediticias, tanto corporativos como soberanos, tasas implícitas en instrumentos derivados, etc.
- d) Dado que el régimen de inversión es flexible, el Fondo invertirá en fondos de inversión de renta variable y de deuda. El Fondo no tiene benchmark y su estrategia se basa en un límite de exposición al riesgo.
- e) El fondo de inversión podrá invertir en emisiones pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenece hasta el 50% del total de activos.
- f) Podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y con valores respaldados por activos.

Emisora	Archivo objeto de inversión subyacente		Monto (\$)	Porcentaje
	Nombre	Tipo		
GOBMEX	BONDESD 260409	Deuda	48,375,598. 00	17.50
GISSA	GISSA A	Variable	35,851,421. 00	12.97
GMACFIN	MXMACCB 04U	Deuda	26,228,103. 00	9.49
KUO	KUO B	Variable	24,089,364. 00	8.72
ARA	ARA 17	Deuda	22,020,030. 00	7.97
MONTPIO	MONTPIO 17	Deuda	20,077,680. 00	7.26
PEMEX	PEMEX 11U	Deuda	14,164,606. 00	5.12
GMACFIN	MXMACCB 05U	Deuda	11,990,589. 00	4.34
AGUA	AGUA 17-2X	Deuda	10,404,842. 00	3.76
STORAGE	STORAGE 21-2V	Deuda	9,479,003.0 0	3.43
Cartera Total			222,681,236 .00	80.56

Instrumento	Porcentaje
ACCIONES IND. COMERC. Y DE SERV.	32.014
ACCIONES NO INSCRITAS EN BMV	17.50
APORTACIONES INICIALES DE MARGEN EN DERIVADOS	13.826
CERTIFICADO BURSTIL DE EMPRESAS PRIVADAS	11.24
CERTIFICADOS BURSTILES EMITIDOS POR ENTIDADES O INSTITUCIONES DEL GOBIERNO FEDERAL	6.1178
CERTIFICADOS BURSTILES RESPALDADOS POR HIPOTECAS (BORHIS)	2.1685
CETES CON IMPUESTO	0.65
CHEQUERAS BANCARIAS EN DOLARES	0.0
EUROBONOS (SPOT)	0.0
EXCEDENTES DE APORTACIONES INICIALES DE MARGEN EN DERIVADOS	0.0
SALDO DE LA CUENTA LIQUIDADORA	0.0
FUTUROS DE CHICAGO	0.0
FUTUROS DE TASA DE INTERES	0.0
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL BONDES D	0.0

Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente:				
	Serie "BD"		Serie "BO" (serie más representativa)	
Concepto	%	\$		
Compra de acciones (hasta el porcentaje por operación)	0.6%		0.6%	
Venta de acciones (hasta el porcentaje por operación)	0.6%		0.6%	

Pagadas por el fondo de inversión:				
	Serie "BD"		Serie "BO" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.18000	0.15000	0.60000	0.50000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	0.42000	0.35000	1.40000	1.16660
Valuación de acciones	0.00000		0.00194	0.09700
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.00000		0.00358	0.17920
Contabilidad	0.00000		0.00701	0.35043
Otros*	0.00000		0.03023	0.10900
Total		0.15000		1.23563

* Comisión por Intermediación/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.

Políticas para la compra-venta de acciones			
Plazo mínimo de permanencia	Determinado por la fecha de compra y la siguiente fecha de venta.	Liquidez	Trimestral
Recepción de órdenes	Se recibirán solicitudes de compra de acciones los días miércoles de cada semana, o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el miércoles sea inhábil. Las solicitudes de venta de acciones se recibirán el primer miércoles de los meses de enero, abril, julio y octubre, o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el miércoles sea inhábil.	Horario	7:45 – 13:30
Ejecución de operaciones	Las de compra: al día hábil siguiente a la recepción. Venta: el jueves de la semana siguiente a la solicitud o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el jueves sea inhábil.	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 su ejecución.	Diferencia*	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		Advertencias	
Operadora	GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	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.	
Distribuidoras	Integrales: GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION; GRUPO BURSÁTIL MEXICANO, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA	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.	
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Valuadora de Acciones de Sociedades 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.	
Institución calificadora de valores	N/A	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.	
Centro de atención al inversionista		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.	
Contacto	Centro de atención a inversionistas		
Número Telefónico	01800-717-7480		
Horario	8:45 – 13:45		
Páginas electrónicas			
Operadora	www.gbmfondos.com.mx		
Distribuidora(s)	www.gbm.com.mx		

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION

GBM FONDO DE INVERSIONES DISCRECIONALES , S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Series Accionarias	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría	Discrecional RVDIS	Serie BM	Personas morales con residencia fiscal en México	N/A
Clave de Pizarra	GBMDIV2			
Fecha de Autorización	4 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:
Aprovechar oportunidades en los diferentes mercados dado su régimen de inversión flexible, pudiendo invertir en acciones, trackers, valores de deuda incluyendo bonos corporativos, bancarios o gubernamentales, denominados en pesos y en otras divisas, así como en notas estructuradas de todo tipo, no necesariamente de capital protegido, o derivados con subyacentes referidos a acciones, tasas, divisas u otros activos contemplados dentro del régimen de inversión correspondiente, es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores referidos a niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de fondos de inversión de renta variable y deuda y certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios y de desarrollo. El horizonte de inversión recomendado es de 3 años.

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: 5.97% 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 59.70 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 “BM”: Índice de Referencia:

	Ultimo Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Rendimiento Bruto	-0.742%	-0.550%	11.957 %	3.651%	4.910%	7.118%
Rendimiento Neto	-0.898%	-0.706%	11.780 %	2.745%	3.544%	4.913%
Tasa libre de Riesgo CETES 28	3.840%	3.629%	3.617%	7.037%	7.305%	4.487%
Indice de Referencia IPC	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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 indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de inversión:

a) El fondo seguirá una estrategia de inversión activa.

b) La inversión en instrumentos de deuda, incluyendo bonos corporativos, bancarios o gubernamentales, será de entre 20% y 100%; en instrumentos financieros derivados, dentro de este rubro comprende entre otros: futuros, opciones, swaps y forwards, en el entendido de que el importe calculado se computará tomando en cuenta el valor nocional de las operaciones que realicen entre 0% y 100%; en notas estructuradas con capital no protegido

entre 0% y 30%; en notas estructuradas con capital protegido entre 0% y 60%; en acciones o instrumentos considerados como renta variable entre 0% y 80%; en valores extranjeros entre 0% y 100%; la inversión en fondos de inversión entre 0% y 50%, en valores respaldados por activos entre 0% y 80%..

c) En el caso de instrumentos o subyacentes 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 éste lo justifique, independientemente de analizar algunas otras variables como riesgo país, diferenciales de tasas de interés entre distintos diferenciales de tasas de interés entre diferentes emisores dadas sus calificaciones crediticias, tanto corporativos como soberanos, tasas implícitas en instrumentos derivados, etc.

d) Dado que el régimen de inversión es flexible, el Fondo invertirá en fondos de inversión de renta variable y de deuda. El Fondo no tiene benchmark y su estrategia se basa en un límite de exposición al riesgo.

e) El fondo de inversión podrá invertir en emisiones pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenece hasta el 50% del total de activos.

f) Podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y con 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 260409	Deuda	48,375,598.00	17.50
GISSA	GISSA A	Variable	35,851,421.00	12.97
GMACFIN	MXMACCB 04U	Deuda	26,228,103.00	9.49
KUO	KUO B	Variable	24,089,364.00	8.72
ARA	ARA 17	Deuda	22,020,030.00	7.97
MONTPIO	MONTPIO 17	Deuda	20,077,680.00	7.26
PEMEX	PEMEX 11U	Deuda	14,164,606.00	5.12
GMACFIN	MXMACCB 05U	Deuda	11,990,589.00	4.34
AGUA	AGUA 17-2X	Deuda	10,404,842.00	3.76
STORAGE	STORAGE 21-2V	Deuda	9,479,003.00	3.43
Cartera Total			222,681,236.00	80.56

Por sector de actividad económica

Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente:

	Serie "BM"		Serie "BO" (serie más representativa)	
Concepto	%	\$		
Compra de acciones (hasta el porcentaje por operación)	0.6%		0.6%	
Venta de acciones (hasta el porcentaje por operación)	0.6%		0.6%	

Pagadas por el fondo de inversión:

	Serie "BM"		Serie "BO" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.60000	0.50000	0.60000	0.50000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	1.40000	1.16660	1.40000	1.16660
Valuación de acciones	0.32762	16.38150	0.00194	0.09700
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.60502	30.25110	0.00358	0.17920
Contabilidad	1.18256	59.12780	0.00701	0.35043
Otros*	5.10024	18.39930	0.03023	0.10900
Total		124.65970		1.23563

* Comisión por Intermediación/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.

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	Determinado por la fecha de compra y la siguiente fecha de venta.	Liquidez	Trimestral
Recepción de órdenes	Se recibirán solicitudes de compra de acciones los días miércoles de cada semana, o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el miércoles sea inhábil. Las solicitudes de venta de acciones se recibirán el primer miércoles de los meses de enero, abril, julio y octubre, o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el miércoles sea inhábil.	Horario	7:45 – 13:30
Ejecución de operaciones	Las de compra: al día hábil siguiente a la recepción. Venta: el jueves de la semana siguiente a la solicitud o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el jueves sea inhábil.	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 su ejecución.	Diferencia*	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		Advertencias	
Operadora	GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión	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.	
Distribuidoras	Integrales: GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION; GRUPO BURSÁTIL MEXICANO, S.A. DE C.V. CASA DE BOLSA		
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Valuadora de Acciones de Sociedades de Inversión	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.	
Institución calificadora de valores	N/A	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.	
Centro de atención al inversionista		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.	
Contacto	Centro de atención a inversionistas		
Número Telefónico	01800-717-7480	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.	
Horario	8:45 – 13:45		
Páginas electrónicas			
Operadora	www.gbmfondos.com.mx		
Distribuidora(s)	www.gbm.com.mx		

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION
GBM FONDO DE INVERSIONES DISCRECIONALES, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Serie Accionarias	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría	Discrecional RVDIS	Serie BX	Personas físicas o morales con residencia fiscal distinta a México	N/A
Clave de Pizarra	GBMDIV2			
Fecha de Autorización	4 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:

Aprovechar oportunidades en los diferentes mercados dado su régimen de inversión flexible, pudiendo invertir en acciones, trackers, valores de deuda incluyendo bonos corporativos, bancarios o gubernamentales, denominados en pesos y en otras divisas, así como en notas estructuradas de todo tipo, no necesariamente de capital protegido, o derivados con subyacentes referidos a acciones, tasas, divisas u otros activos contemplados dentro del régimen de inversión correspondiente, es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores referidos a niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de fondos de inversión de renta variable y deuda y certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios y de desarrollo. El horizonte de inversión recomendado es de 3 años.

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: 5.97% 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 59.70 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 "BX": Índice de Referencia:

	Último Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Rendimiento Bruto	N/D	N/D	N/D	3.654%	4.914%	N/D
Rendimiento Neto	N/D	N/D	N/D	2.894%	3.699%	N/D
Tasa libre de Riesgo CETES 28	3.840%	3.629%	3.617%	7.037%	7.305%	4.487%
Índice de Referencia IPC	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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 indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de inversión:

- b) El fondo seguirá una estrategia de inversión activa.
- c) La inversión en instrumentos de deuda, incluyendo bonos corporativos, bancarios o gubernamentales, será de entre 20% y 100%; en instrumentos financieros derivados, dentro de este rubro comprende entre otros: futuros, opciones, swaps y forwards, en el entendido de que el importe calculado se computará tomando en cuenta el valor nominal de las operaciones que realicen entre 0% y 100%; en notas estructuradas con capital no protegido

entre 0% y 30%; en notas estructuradas con capital protegido entre 0% y 60%; en acciones o instrumentos considerados como renta variable entre 0% y 80%; en valores extranjeros entre 0% y 100%; la inversión en fondos de inversión entre 0% y 50%, en valores respaldados por activos entre 0% y 80%..

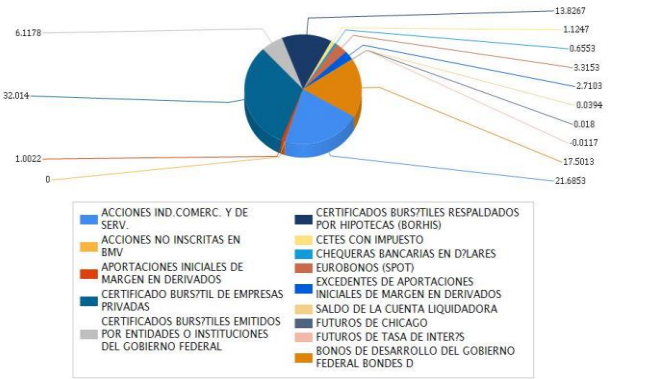
- c) En el caso de instrumentos o subyacentes con alto grado de liquidez se utilizará de manera auxiliar algunas herramientas de análisis técnico cuando la clase de activo y la información relativa a éste lo justifique, independientemente de analizar algunas otras variables como riesgo país, diferenciales de tasas de interés entre distintos diferenciales de tasas de interés entre diferentes emisores dadas sus calificaciones crediticias, tanto corporativos como soberanos, tasas implícitas en instrumentos derivados, etc.
- d) Dado que el régimen de inversión es flexible, el Fondo invertirá en fondos de inversión de renta variable y de deuda. El Fondo no tiene benchmark y su estrategia se basa en un límite de exposición al riesgo.
- e) El fondo de inversión podrá invertir en emisiones pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenece hasta el 50% del total de activos.
- f) Podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y con 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 260409	Deuda	48,375,598. 00	17.50
GISSA	GISSA A	Variable	35,851,421. 00	12.97
GMACFIN	MXMACCB 04U	Deuda	26,228,103. 00	9.49
KUO	KUO B	Variable	24,089,364. 00	8.72
ARA	ARA 17	Deuda	22,020,030. 00	7.97
MONTPIO	MONTPIO 17	Deuda	20,077,680. 00	7.26
PEMEX	PEMEX 11U	Deuda	14,164,606. 00	5.12
GMACFIN	MXMACCB 05U	Deuda	11,990,589. 00	4.34
AGUA	AGUA 17-2X	Deuda	10,404,842. 00	3.76
STORAGE	STORAGE 21-2V	Deuda	9,479,003.0 0	3.43
Cartera Total			222,681,236 .00	80.56

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas por el cliente:				
	Serie "BX"		Serie "BO" (serie más representativa)	
Concepto	%	\$		
Compra de acciones (hasta el porcentaje por operación)	0.6%		0.6%	
Venta de acciones (hasta el porcentaje por operación)	0.6%		0.6%	

Pagadas por el fondo de inversión:

	Serie "BX"		Serie "BO" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.60000	0.50000	0.60000	0.50000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	1.40000	1.16660	1.40000	1.16660
Valuación de acciones	0.00000		0.00194	0.09700
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.00000		0.00358	0.17920
Contabilidad	0.00000		0.00701	0.35043
Otros*	0.00000		0.03023	0.10900
Total		0.50000		1.23563

* Comisión por Intermediación/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.

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	Determinado por la fecha de compra y la siguiente fecha de venta.	Liquidez	Trimestral	
Recepción de órdenes	Se recibirán solicitudes de compra de acciones los días miércoles de cada semana, o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el miércoles sea inhábil. Las solicitudes de venta de acciones se recibirán el primer miércoles de los meses de enero, abril, julio y octubre, o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el miércoles sea inhábil.	Horario	7:45 – 13:30	
Ejecución de operaciones	Las de compra: al día hábil siguiente a la recepción. Venta: el jueves de la semana siguiente a la solicitud o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el jueves sea inhábil.	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 su ejecución.	Diferencia*	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 INVERSION; GRUPO BURSÁTIL 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	N/A

Centro de atención al inversionista

Contacto	Centro de atención a inversionistas
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.

GBM FONDO DE INVERSIONES DISCRECIONALES, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

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.

Aprovechar oportunidades en los diferentes mercados dado su régimen de inversión flexible, pudiendo invertir en acciones, trackers, valores de deuda incluyendo bonos corporativos, bancarios o gubernamentales, denominados en pesos y en otras divisas, así como en notas estructuradas de todo tipo, no necesariamente de capital protegido, o derivados con subyacentes referidos a acciones, tasas, divisas u otros activos contemplados dentro del régimen de inversión correspondiente, es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores referidos a niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de fondos de inversión de renta variable y deuda y certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios y de desarrollo. El horizonte de inversión recomendado es de 3 años.

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 59.70 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.)**

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

b) La inversión en instrumentos de deuda, incluyendo bonos corporativos, bancarios o gubernamentales, será de entre 20% y 100%; en instrumentos financieros derivados, dentro de este rubro comprende entre otros: futuros, opciones, swaps y forwards, en el entendido de que el importe calculado se computará tomando en cuenta el valor nominal de las operaciones que realicen entre 0% y 100%; en notas estructuradas con capital no protegido

- c) En el caso de instrumentos o subyacentes 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 éste lo justifique, independientemente de analizar algunas otras variables como riesgo país, diferenciales de tasas de interés entre distintos diferenciales de tasas de interés entre diferentes emisores dadas sus calificaciones crediticias, tanto corporativos como soberanos, tasas implícitas en instrumentos derivados, etc.
- d) Dado que el régimen de inversión es flexible, el Fondo invertirá en fondos de inversión de renta variable y de deuda. El Fondo no tiene benchmark y su estrategia se basa en un límite de exposición al riesgo.
- e) El fondo de inversión podrá invertir en emisiones pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenece hasta el 50% del total de activos.
- f) Podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y con valores respaldados por activos.

Instrumento	Porcentaje
ACCIONES IND. COMERC. Y DE SERV.	32.014
ACCIONES NO INSCRITAS EN BMV	1.0022
APORTACIONES INICIALES DE MARGEN EN DERIVADOS	0
CERTIFICADO BURSTIL DE EMPRESAS PRIVADAS	17.5013
CERTIFICADOS BURSTILES EMITIDOS POR ENTIDADES O INSTITUCIONES DEL GOBIERNO FEDERAL	0.0117
CERTIFICADOS BURSTILES RESPALADOS POR HIPOTECAS (BORHIS)	0.039
CETES CON IMPUESTO	0.018
CHEQUERAS BANCARIAS EN DOLARES	0.099
EUROBONOS (SPOT)	0.0117
EXCEDENTES DE APORTACIONES INICIALES DE MARGEN EN DERIVADOS	0.018
SALDO DE LA CUENTA LIQUIDADORA	0.039
FUTUROS DE CHICAGO	0.0117
FUTUROS DE TASA DE INTERES	0.018
BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL BONDES D	0.039

Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente:

	Serie "BE"		Serie "BO" (serie más representativa)	
Concepto	%	\$		
Compra de acciones (hasta el porcentaje por operación)	0.6%		0.6%	
Venta de acciones (hasta el porcentaje por operación)	0.6%		0.6%	

Pagadas por el fondo de inversión:

	Serie "BE"		Serie "BO" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.60000	0.50000	0.60000	0.50000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	1.40000	1.16660	1.40000	1.16660
Valuación de acciones	1.42106	71.05360	0.00194	0.09700
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	2.62422	131.21200	0.00358	0.17920
Contabilidad	5.12924	256.46200	0.00701	0.35043
Otros*	22.12187	79.80570	0.03023	0.10900
Total		539.03330		1.23563

* Comisión por Intermediación/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.

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	Determinado por la fecha de compra y la siguiente fecha de venta.		Liquidez	Trimestral
Recepción de órdenes	Se recibirán solicitudes de compra de acciones los días miércoles de cada semana, o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el miércoles sea inhábil. Las solicitudes de venta de acciones se recibirán el primer miércoles de los meses de enero, abril, julio y octubre, o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el miércoles sea inhábil.		Horario	7:45 – 13:30
Ejecución de operaciones	Las de compra: al día hábil siguiente a la recepción. Venta: el jueves de la semana siguiente a la solicitud o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el jueves sea inhábil.		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 su ejecución.		Diferencia*	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		Advertencias
Operadora	GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Operadora de Inversión	
Distribuidoras	Integrales: GBM ADMINISTRADORA DE ACTIVOS, S.A. DE C.V. SOCIEDAD OPERADORA DE FONDOS DE INVERSION; GRUPO BURSÁTIL 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	N/A	
Centro de atención al inversionista		<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
Contacto	Centro de atención a inversionistas	
Número Telefónico	01800-717-7480	
Horario	8:45 – 13:45	
Páginas electrónicas		<p>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.</p> <p>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.</p>
Operadora	www.gbmfondos.com.mx	
Distribuidora(s)	www.gbm.com.mx	

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION

GBM FONDO DE INVERSIONES DISCRECIONALES , S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Serie Accionarias	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría	Discrecional RVDIS	Serie BH	Fondos y cajas de ahorro y por personas morales que las disposiciones aplicables determinen como exentas	N/A
Clave de Pizarra	GBMDIV2			
Fecha de Autorización	4 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:

Aprovechar oportunidades en los diferentes mercados dado su régimen de inversión flexible, pudiendo invertir en acciones, trackers, valores de deuda incluyendo bonos corporativos, bancarios o gubernamentales, denominados en pesos y en otras divisas, así como en notas estructuradas de todo tipo, no necesariamente de capital protegido, o derivados con subyacentes referidos a acciones, tasas, divisas u otros activos contemplados dentro del régimen de inversión correspondiente, es decir, instrumentos que integren un portafolio que incluya diversos tipos de valores referidos a niveles de riesgo importantes; también podrá invertir en acciones de fondos de inversión de renta variable y deuda y certificados bursátiles fiduciarios inmobiliarios y de desarrollo. El horizonte de inversión recomendado es de 3 años.

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:

5.97% 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 59.70 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:

	Ultimo Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Rendimiento Bruto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Rendimiento Neto	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D
Tasa libre de Riesgo CETES 28	3.840%	3.629%	3.617%	7.037%	7.305%	4.487%
Indice de Referencia IPC	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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 indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de inversión:

a) El fondo seguirá una estrategia de inversión activa.

b) La inversión en instrumentos de deuda, incluyendo bonos corporativos, bancarios o gubernamentales, será de entre 20% y 100%; en instrumentos financieros derivados, dentro de este rubro comprende entre otros: futuros, opciones, swaps y forwards, en el entendido de que el importe calculado se computará tomando en cuenta el valor nocional de las operaciones que realicen entre 0% y 100%; en notas estructuradas con capital no protegido

entre 0% y 30%; en notas estructuradas con capital protegido entre 0% y 60%; en acciones o instrumentos considerados como renta variable entre 0% y 80%; en valores extranjeros entre 0% y 100%; la inversión en fondos de inversión entre 0% y 50%, en valores respaldados por activos entre 0% y 80%..

c) En el caso de instrumentos o subyacentes 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 éste lo justifique, independientemente de analizar algunas otras variables como riesgo país, diferenciales de tasas de interés entre distintos diferenciales de tasas de interés entre diferentes emisores dadas sus calificaciones crediticias, tanto corporativos como soberanos, tasas implícitas en instrumentos derivados, etc.

d) Dado que el régimen de inversión es flexible, el Fondo invertirá en fondos de inversión de renta variable y de deuda. El Fondo no tiene benchmark y su estrategia se basa en un límite de exposición al riesgo.

e) El fondo de inversión podrá invertir en emisiones pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenece hasta el 50% del total de activos.

f) Podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios y con 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 260409	Deuda	48,375,598.00	17.50
GISSA	GISSA A	Variable	35,851,421.00	12.97
GMACFIN	MXMACCB 04U	Deuda	26,228,103.00	9.49
KUO	KUO B	Variable	24,089,364.00	8.72
ARA	ARA 17	Deuda	22,020,030.00	7.97
MONTPIO	MONTPIO 17	Deuda	20,077,680.00	7.26
PEMEX	PEMEX 11U	Deuda	14,164,606.00	5.12
GMACFIN	MXMACCB 05U	Deuda	11,990,589.00	4.34
AGUA	AGUA 17-2X	Deuda	10,404,842.00	3.76
STORAGE	STORAGE 21-2V	Deuda	9,479,003.00	3.43
Cartera Total			222,681,236.00	80.56

Por sector de actividad económica

ACCIONES IND. COMERC. Y DE SERV.	13.8267	CERTIFICADOS BURSÁTILES RESPALDADOS POR HIPOTECAS (BORHIS)	0.0117
ACCIONES NO INSCRITAS EN BMV	1.1247	CETES CON IMPUESTO	17.5013
ACCIONES INSCRITAS EN BMV	1.6553	CHEQUERAS BANCARIAS EN DÓLARES	21.6853
APORTACIONES INICIALES DE MARGEN EN DERIVADOS	3.3153	EUROBONOS (ISPT)	0.0394
CERTIFICADO BURSÁTIL DE EMPRESAS PRIVADAS	2.7103	EXCEDENTES DE APORTACIONES INICIALES DE MARGEN EN DERIVADOS	0.0117
CERTIFICADOS BURSÁTILES EMITIDOS POR ENTIDADES O INSTITUCIONES DEL GOBIERNO FEDERAL	0.0394	SALDO DE LA CUENTA LIQUIDADORA	0.0117
		FUTUROS DE CHICAGO	0.0117
		FUTUROS DE TASA DE INTERÉS	17.5013
		BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO FEDERAL	0.0117
		BONDES D	0.0117

Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente:

	Serie "BH"		Serie "BO" (serie más representativa)	
Concepto	%	\$		
Compra de acciones (hasta el porcentaje por operación)	0.6%		0.6%	
Venta de acciones (hasta el porcentaje por operación)	0.6%		0.6%	

Pagadas por el fondo de inversión:

	Serie "BH"		Serie "BO" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.60000	0.50000	0.60000	0.50000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	1.40000	1.16660	1.40000	1.16660
Valuación de acciones	0.00000		0.00194	0.09700
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.00000		0.00358	0.17920
Contabilidad	0.00000		0.00701	0.35043
Otros*	0.00000		0.03023	0.10900
Total		0.50000		1.23563

* Comisión por Intermediación/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.

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 el fondo. 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	Determinado por la fecha de compra y la siguiente fecha de venta.	Liquidez	Trimestral
Recepción de órdenes	Se recibirán solicitudes de compra de acciones los días miércoles de cada semana, o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el miércoles sea inhábil. Las solicitudes de venta de acciones se recibirán el primer miércoles de los meses de enero, abril, julio y octubre, o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el miércoles sea inhábil.	Horario	7:45 – 13:30
Ejecución de operaciones	Las de compra: al día hábil siguiente a la recepción. Venta: el jueves de la semana siguiente a la solicitud o el día hábil inmediato anterior, en caso de que el jueves sea inhábil.	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 su ejecución.	Diferencia*	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		Advertencias <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
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 INVERSION; GRUPO BURSÁTIL 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	N/A	
Centro de atención al inversionista		
Contacto	Centro de atención a inversionistas	
Número Telefónico	01800-717-7480	
Horario	8:45 – 13:45	
Páginas electrónicas		
Operadora	www.gbmfondos.com.mx	
Distribuidora(s)	www.gbm.com.mx	