

GBM PORTAFOLIO CONSERVADOR, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE, administrado por GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

| | | | | |
|------------------------------|---|---------------------------|-----------------------------|---|
| Tipo | Fondo de Inversión de Renta Variable | Series Accionarias | Posibles Adquirentes | Montos Mínimos de Inversión (\$) |
| Categoría | Especializada en valores de deuda a través de fondos de inversión RVESSIID | Serie B | Personas físicas | N/A |
| Clave de Pizarra | GBMPCON | | | |
| Fecha de Autorización | 30 de junio de 2017 | | | |

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 en otros fondos de inversión preponderantemente de deuda y complementando con renta variable y cobertura. El horizonte recomendado de inversión es de más de seis meses. Este Fondo es recomendado para inversionistas pequeños, medianos y grandes, que deseen participar en un fondo de bajo riesgo.

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:
0.91 % 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 9.10 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 "B": Índice de Referencia: 80% CETES a 28 días menos impuestos y 20% IPC

| | Último Mes | Últimos 3 meses | Últimos 12 meses | Año 2018 | Año 2019 | Año 2020 |
|---------------------------------------|------------|-----------------|------------------|----------|----------|----------|
| Rendimiento Bruto | 0.047% | 0.008% | 2.882% | 3.985% | 4.318% | 3.879% |
| Rendimiento Neto | -0.013% | -0.051% | 2.821% | 3.563% | 3.640% | 2.910% |
| Tasa libre de Riesgo CETES 28 | 3.840% | 3.629% | 3.617% | 7.037% | 7.305% | 4.487% |
| Índice de Referencia BENCHMARK | 3.072% | -17.097% | -17.106% | 2.503% | 6.757% | 3.831% |

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:

- j) La inversión en acciones de fondos de inversión administrados por GBM Administradora de Activos será de entre el 80% y el 100%; en fondos de inversión en instrumentos de deuda para será de entre el 80% y el 90%; en fondos de inversión de renta variable entre el 10% y el 20% y en fondos de inversión de cobertura será de entre el 0% y el 20%.
- k) Se invertirá fondos de deuda con una duración no mayor a 365 días, de corto, mediano y largo plazo, en pesos y en otras monedas. Los criterios de selección serán modelos para valorar los diferenciales entre las tasas de corto y mediano plazo, así como para determinar la valuación de las diferentes monedas con respecto al peso. Estos fondos tendrán una calificación mínima de A.

Respecto de los fondos de renta variable se seguirán diferentes estrategias como pueden ser crecimiento, valor y mixtas, en pesos y en otras monedas. Se utilizará un modelo que pondera el nivel de los múltiplos y la expectativa de crecimiento del mercado y el rendimiento esperado de cada tipo de fondos de renta variable, esta ponderación se realiza de acuerdo con las estrategias de inversión de cada fondo, es decir entre crecimiento, valor y la diversificación en mercados extranjeros y globales.

Las inversiones en deuda en directo (es decir las que no sean en fondos de inversión), serán en instrumentos con una alta calidad crediticia, pudiendo invertir en bonos tanto de tasa fija, revisable y nominal, así como operaciones de reporto y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, la mayoría de estas inversiones se harán en instrumentos con calificación AAA en escala nacional.

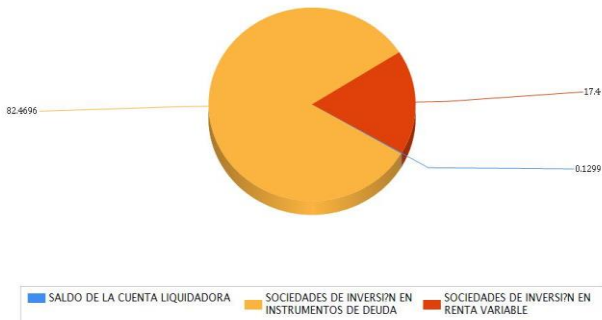
- | | |
|----|---|
| d) | Utilizará para hacer comparaciones, una mezcla de rendimientos del 80% del rendimiento de los Cetes de 28 días menos el impuesto vigente y 20% del rendimiento del IPC. |
| e) | Podrá invertir en activos emitidos por sociedades del mismo consorcio empresarial al que pertenezca su operadora hasta en un 20% del total de sus activos. |
| f) | No celebrará operaciones de préstamo de valores, certificados bursátiles fiduciarios, respaldados por activos, derivados ni valores estructurados. |

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al mes de agosto 2021

| Emisora | Archivo objeto de inversión subyacente | | Monto (\$) | Porcentaje |
|----------------------|--|----------|---------------|------------|
| | Nombre | Tipo | | |
| GBMF3 | BONDES 260409 | Deuda | 22,270,829.00 | 38.08 |
| GBMPAT | BONDES 260409 | Deuda | 13,985,918.00 | 23.91 |
| GBMRETO | BONDES 260409 | Deuda | 6,746,441.00 | 11.54 |
| GBMF2 | BONDES 240404 | Deuda | 5,226,864.00 | 8.94 |
| GBMCRE | KUO B | Variable | 4,432,692.00 | 7.58 |
| GBMMOD | KUO B | Variable | 3,498,812.00 | 5.98 |
| GBMINF | KUO B | Variable | 1,852,453.00 | 3.17 |
| GBMALFA | FEMSA UBD | Variable | 293,359.00 | 0.50 |
| GBMFIBR | FIBRAMQ 12 | Variable | 98,695.00 | 0.17 |
| MXN | MXN * | Deuda | 76,003.00 | 0.13 |
| Cartera Total | | | 58,482,066.00 | 100.00 |

Por sector de actividad económica



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; BANCA MIFEL, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO MIFEL; BANCO ACTINVER, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO ACTINVER

Referenciadoras: DISTRIBUIDORA DE FONDOS MEXICANOS S.A. D

Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios
A continuación, se presentan las comisiones que cobra GBM Administradora de Activos en su calidad de distribuidor.

Pagadas por el cliente:

| | Serie "B" | | Serie "B" (serie más representativa) | |
|--|-----------|----|--------------------------------------|----|
| Concepto | % | \$ | % | \$ |
| Compra de acciones (hasta el porcentaje por operación) | 0.75% | | 0.75% | |
| Venta de acciones (hasta el porcentaje por operación) | 0.75% | | 0.75% | |
| Total | 1.5% | | 1.5% | |

Pagadas por el fondo de inversión:

| | Serie "B" | | Serie "B" (Serie más representativa) | |
|---|-----------|----------|--------------------------------------|----------|
| Concepto | % | \$ | % | \$ |
| Administración de activos | 0.27000 | 0.22500 | 0.27000 | 0.22500 |
| Administración de activos / sobre desempeño | N/A | | N/A | |
| Distribución de acciones | 0.63000 | 0.52500 | 0.63000 | 0.52500 |
| Valuación de acciones | 0.00902 | 0.45160 | 0.00902 | 0.45160 |
| Depósito de acciones | N/A | | N/A | |
| Depósito de activos objeto de inversión | 0.35546 | 17.77370 | 0.35546 | 17.77370 |
| Contabilidad | 0.04673 | 2.33634 | 0.04673 | 2.33634 |
| Otros* | 0.14363 | 0.73340 | 0.14363 | 0.73340 |
| Total | | 21.52004 | | 21.52004 |

* Proveeduría de Precios
* Monto por cada \$1000 invertidos.

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.

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 | Mensual |
| Recepción de órdenes | Compras: los miércoles de cada semana o el día hábil inmediato anterior si el miércoles es inhábil Ventas: el primer miércoles de cada mes o el día hábil inmediato anterior si el miércoles es inhábil | Horario | 8:45 – 13:00 |
| Ejecución de operaciones | Mismo día de la recepción 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 | Al día hábil siguiente a la solicitud y 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 | < Distribuidoras_B > |
| Valuadora | Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión |
| Institución calificadora de valores | N/A |

Centro de atención al inversionista

| | |
|-------------------|-------------------------------------|
| Contacto | Centro de Atención al Inversionista |
| 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.