



**GBMPCON GBM PORTAFOLIO CONSERVADOR, S.A. DE C.  
CARTERA DE VALORES AL 10 DICIEMBRE, 2025**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Valor Razonable
<b>DIRECTO</b>				
<b>ACCIONES DE FONDOS DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE</b>				
52	GBMCRE	BFF	NA	2,408,029.76
52	GBMMOD	BFF	NA	1,582,204.89
<b>ACCIONES DE FONDOS DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA</b>				
51	GBMF3	BFF	AAA/3	9,754,558.25
51	GBMPAT	BFF	AAA/3	6,322,454.16
51	GBMRETO	BFF	AAA/3	3,041,017.22
51	GBMF2	BF	AAA/1	2,839,462.80
<b>TOTAL INVERSIONES EN DIRECTO</b>				25,947,727.08
<b>OTROS VALORES</b>				457,958.49
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN VALORES</b>				26,405,685.57

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN
RVESSIID	

VaR Promedio última semana	Límite de VaR
0.101%	0.910%

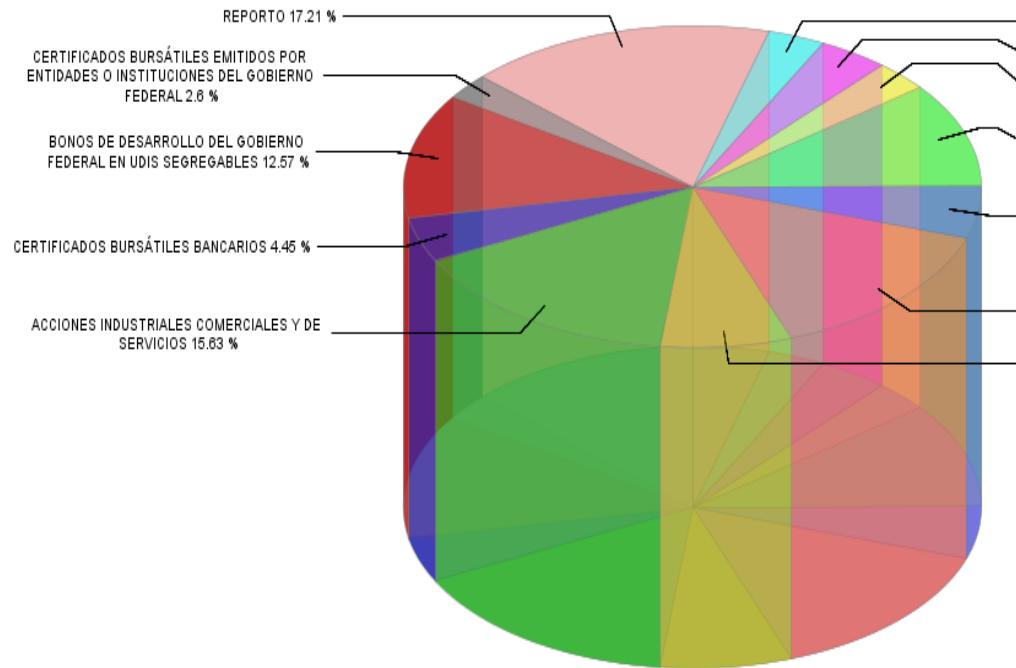
Para llevar a cabo la estimación del Valor en Riesgo (VaR) de mercado para las Fondos Operadora GBM, se acordó con la empresa Valor de Mercado (Valmer) que sea ella quienes realice los métodos estadísticos y metodológicos aprobados por la Unidad de Administración Integral de riesgos de la Operadora GBM. El método utilizado para la estimación del VaR es el conocido como simulación histórica, con los siguientes pasos:

- Un periodo de muestra de un año

Un periodo de muestra de un año

- El nivel de confianza para el VaR fijado al 95%
- El horizonte temporal para el que se estime la posible minusvalía será de 1 día

### Composición de las Carteras de los Fondos Origen



GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos  
Av. de los Insurgentes Sur No. 1605,piso 32, San Jose Insurgentes, 03900, Benito Juárez, D.F.

## .V., F.I.R.V.

%

9.12

5.99

36.94

23.94

11.52

10.75

98.27

1.73

100.00

dos de Inversión administrados por  
ien lo realice, siguiendo los criterios  
ra.

n los parámetros que se presentan a

- BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO  
FEDERAL BONDES F 3.2 %
  - TÍTULOS DE DEUDA DE ORGANISMOS  
FINANCIEROS MULTILATERALES 3.94 %
  - CERTIFICADOS DE LA TESORERIA DE LA  
FEDERACIÓN CON IMPUESTO 3.07 %
  - CERTIFICADOS BURSÁTILES DE EMPRESAS  
PRIVADAS 10.44 %
  - TITULOS DE DEUDA EMISORAS EXTRANJERAS  
SIC 5.27 %
- 
- BONOS DE DESARROLLO DEL GOBIERNO  
FEDERAL CON TASA DE INTERÉS FIJA 14.27 %
  - OTROS VALORES 7.33 %

os de Inversión  
nito Juárez, D.F.