

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION

GBM FONDO DE INVERSIÓN TOTAL, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN 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	Serie Accionarias	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría RVESACC	Especializada en acciones	Serie B	Personas físicas con residencia fiscal en México y por instituciones financieras autorizadas como fiduciarias que actúen por cuenta de fideicomisos de inversión cuyos fideicomisarios sean personas físicas con residencia fiscal en México. Ver apartado 2. Inciso a) del prospecto	\$10'000,000.00 M.N.
Clave de Pizarra	GBMAGR			
Fecha de Autorización	10 de abril de 2024			

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:

El Fondo buscará obtener un alto rendimiento mediante la inversión de sus activos principalmente en acciones y derivados, cotizados en las bolsas de valores, el Mercado Mexicano de Derivados y el Sistema Internacional de Cotizaciones, que presenten una oportunidad de mercado, ya sea desde el punto de vista fundamental como el análisis técnico, es decir, se seleccionarán activos cuyos rendimientos esperados sean superiores al IPC, mediante la aplicación del análisis de suma de partes y del valor presente de los flujos esperados. Se complementará con valores de deuda en directo o en reporto. El horizonte de inversión recomendado es de más de un año.

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: 3.25% 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 32.50 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: IPC

	Ultimo Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2021	Año 2022	Año 2023
Rendimiento Bruto	-2.389%	-2.602%	8.215%	18.481%	6.888%	12.378%
Rendimiento Neto	-2.390%	-2.603%	8.214%	18.451%	6.887%	12.374%
Tasa libre de Riesgo	10.430%	10.430%	10.451%	3.925%	7.054%	10.403%
Índice de Referencia IPC	1.953%	12.082%	N/D	20.890%	9.026%	18.451%

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 acciones cotizadas en las bolsas de valores y en el Sistema Internacional de Cotizaciones será de entre 80% y 100%; en derivados entre 0% y 50%; en valores de deuda, valores estructurados y ETF's, entre el 0% y el 20%; y FIBRA E entre 0% y 10%.
- c) Invertirá sus activos en acciones incluyendo sus derivados de la BMV, el Mercado Mexicano de Derivados y el SIC, que presenten una oportunidad de mercado; se seleccionarán aquellos cuyos rendimientos esperados sean superiores al IPC.

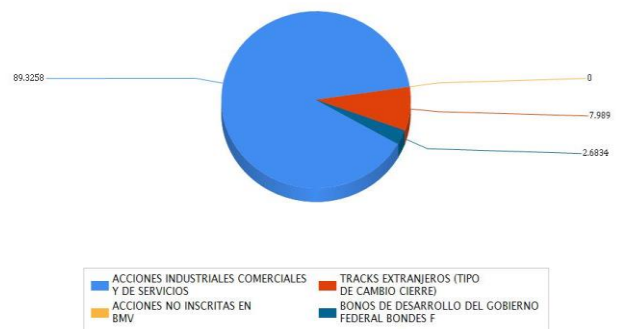
- d) Utilizará el IPC que puede consultarse en la página www.bmv.com.mx como referencia para hacer comparaciones.
- e) Podrá invertir en valores emitidos por entidades pertenecientes al mismo consorcio o grupo empresarial al que la operadora pertenece, hasta el 20% del total de activos.
- f) Podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, derivados, valores estructurados, certificados bursátiles fiduciarios indizados y certificados bursátiles fiduciarios de inversión en energía e infraestructura, pero no con valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al mes octubre 2024.

Emisora	Archivo objeto de inversión subyacente		Monto (\$)	Porcentaje
	Nombre	Tipo		
LACOMER	LACOMER UBC	Variable	1,148,307,723.00	12.37
KUO	KUO B	Variable	1,104,972,519.00	11.90
POSADAS	POSADAS A	Variable	874,882,032.00	9.42
LAMOSA	LAMOSA *	Variable	771,874,341.00	8.31
IB01	IB01 N	Variable	741,919,396.00	7.99
FRAGUA	FRAGUA B	Variable	701,277,280.00	7.55
SORIANA	SORIANA B	Variable	695,505,573.00	7.49
HERDEZ	HERDEZ *	Variable	527,299,487.00	5.68
GIGANTE	GIGANTE *	Variable	511,284,004.00	5.51
GBM	GBM O	Variable	372,989,132.00	4.02
Cartera Total			7,450,311,487.00	80.24

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas por el cliente:

Concepto	Serie "B"		Serie "B" (serie más representativa)	
	%	\$	%	\$
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:

Concepto	Serie "B"		Serie "B" (Serie más representativa)	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.03000	0.30000	0.03000	0.30000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	0.07000	0.70000	0.07000	0.70000
Valuación de acciones	0.00360	0.03620	0.00360	0.03620
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.02400	0.24090	0.02400	0.24090
Contabilidad	0.00166	0.01660	0.00166	0.01660
Otros*	0.00851	0.08506	0.00851	0.08506
Total		0.67876		0.67876

* Comisión por Intermediación/Proveeduría de Precios

Los % y \$ de las comisiones se presentan anualizados, considerando una inversión de \$1,000.00 M.N.

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	Diaria
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles.	Horario	8:45 - 13:45
Ejecución de operaciones	El mismo día de recepción de la solicitud.	Límites de recompra	Consultar el inciso b) del punto 2 del Prospecto Genérico.
Liquidación de operaciones	24 hr. a partir de la ejecución de las mismas.	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	Operadora Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Institución calificadoradora de valores	N/A

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

Las inversiones realizadas en el fondo de inversión no se encuentran protegidas ni garantizadas por el Gobierno Federal ni las entidades de la administración pública paraestatal.

La autorización de los prospectos de información al público inversionista no implica certificación sobre la bondad de las acciones que emitan o sobre la solvencia, liquidez, calidad crediticia o desempeño futuro de los fondos, ni de los Activos Objeto de Inversión que conforman su cartera.

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.