

Renta variable mexicana

# GBMALFA: Renta variable mexicana eficiente

Series: BO: P. Física | BM: P. Moral | BE: P. Exentas | BX: Extranjeros



## Objetivo de inversión

### ¿Por qué invertir?

Fondo de inversión que aprovecha las ineficiencias del mercado invirtiendo en las 50 emisoras más líquidas por promedio de volumen operado en los últimos 3 meses.

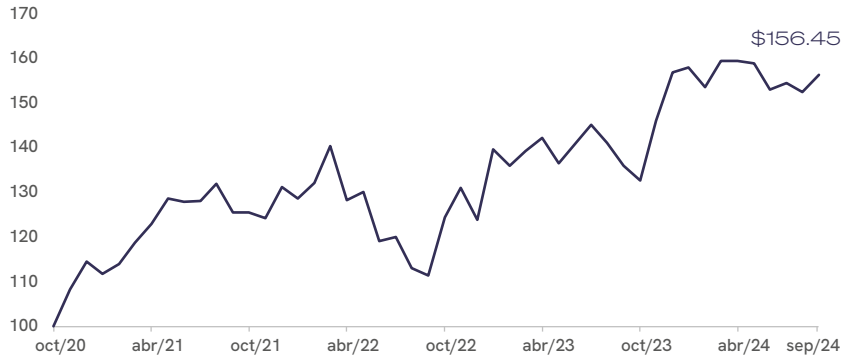
**Generación de Alpha**  
Toma ventaja de las ineficiencias del mercado invirtiendo activamente en empresas con altos niveles de liquidez los cuales presenten una desviación considerable con respecto a su valor razonable.

**Posicionamiento competitivo**  
El equipo de inversión integra la experiencia del equipo de análisis y premia a las emisoras que presenten elementos claves de crecimiento.

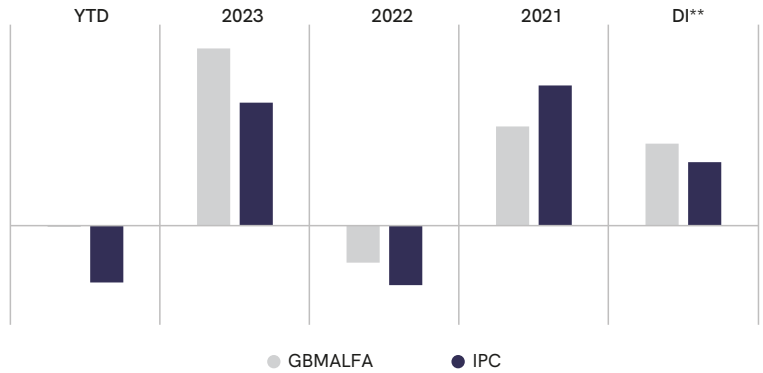
**Inversión con diversas aristas**  
Además del análisis financiero, incorporamos al fondo aquellas empresas que estén comprometidas con causas de medio ambiente, impacto social y gobierno corporativo (ESG, por sus siglas en inglés).

## Desempeño\*

Crecimiento de una inversión hipotética de \$100 mil MXN



## Rendimientos brutos anuales\*



	YTD	2023	2022	2021	DI**
GBMALFA	-0.28%	26.50%	-5.59%	14.73%	12.09%
IPC	-8.55%	18.41%	-9.03%	20.89%	9.33%
Diferencial	8.28%	8.09%	3.44%	-6.16%	2.76%

\*Los rendimientos del fondo son efectivos brutos de arancel  
 \*\* (Desde inicio) Rendimiento anualizado calculado desde el 25 de noviembre de 2020

## Detalles del fondo

Fecha de inicio del fondo	Noviembre 2020
Activos del fondo (MXN Millones)	\$544.47
Índice	IPC
Número de posiciones	26
Fuera del benchmark	5
Volatilidad del fondo (anualizado)	16.56%
Volatilidad del índice (anualizado)	18.13%

## Días y horarios de operación

Plazo de liquidación	48 h
Días de compra-venta	Compra y venta: días hábiles
Horario de compra-venta	7:30 h a 12:45 h

## Gestor de inversiones

	Experiencia
Rodrigo Garcilazo	18 años
Director PM Renta Variable Local	

## Arancel

Serie BE	1.50%	Serie BO	1.50%
Serie BE1	1.66%	Serie BO1	1.20%
Serie BM	1.50%	Serie BO2	0.90%
Serie BM1	1.66%	Serie BX	1.50%
Serie BXE	1.50%	Serie BX1	1.20%
Serie BXE1	1.66%		

## Rendimientos netos

	YTD	1M	3M	1yr	3yr
Serie BO	-1.72%	2.41%	1.73%	12.59%	5.44%

Nota: Los rendimientos netos son efectivos.

## Avisos

Rating otorgado a la serie BF del fondo. El Morningstar Rating™ para fondos, o "calificación de estrellas", se calcula para productos administrados (incluidos fondos mutuos, subcuentas de anualidad variable y vida variable, fondos negociables en bolsa, fondos cerrados, y cuentas separadas) con al menos tres años de historia. Fondos cotizados y de capital variable. Los fondos mutuos se consideran una sola población a efectos comparativos. Se calcula con base a una medida de rentabilidad ajustada al riesgo de Morningstar que tiene en cuenta la variación en el rendimiento mensual de un rendimiento excesivo, poniendo más énfasis en las variaciones a la baja y recompensando actuación. La calificación Morningstar no incluye ningún ajuste por cargas de ventas. El 10% superior de los productos de cada categoría de producto reciben 5 estrellas, el siguiente 22,5% recibe 4 estrellas, el siguiente 35% recibe 3 estrellas, el siguiente 22,5% recibe 2 estrellas y el 10% inferior recibe 1 estrella. La calificación general de Morningstar para un producto administrado se deriva de un promedio ponderado de las cifras de desempeño asociadas con sus métricas de calificación Morningstar de tres, cinco y diez años (si corresponde). Los pesos son: 100% tres años calificación para 36-59 meses de rendimiento total, 60% calificación de cinco años / 40% calificación de tres años para 60-119 meses de rendimientos totales y 50% calificación a 10 años / 30% calificación a cinco años / 20% calificación a tres años durante 120 meses o más de rendimientos totales. Si bien la fórmula de calificación general de estrellas de 10 años parece dar el mayor peso a la calificación de 10 años período de un año, el período de tres años más reciente en realidad tiene el mayor impacto porque está incluido en los tres períodos de calificación.

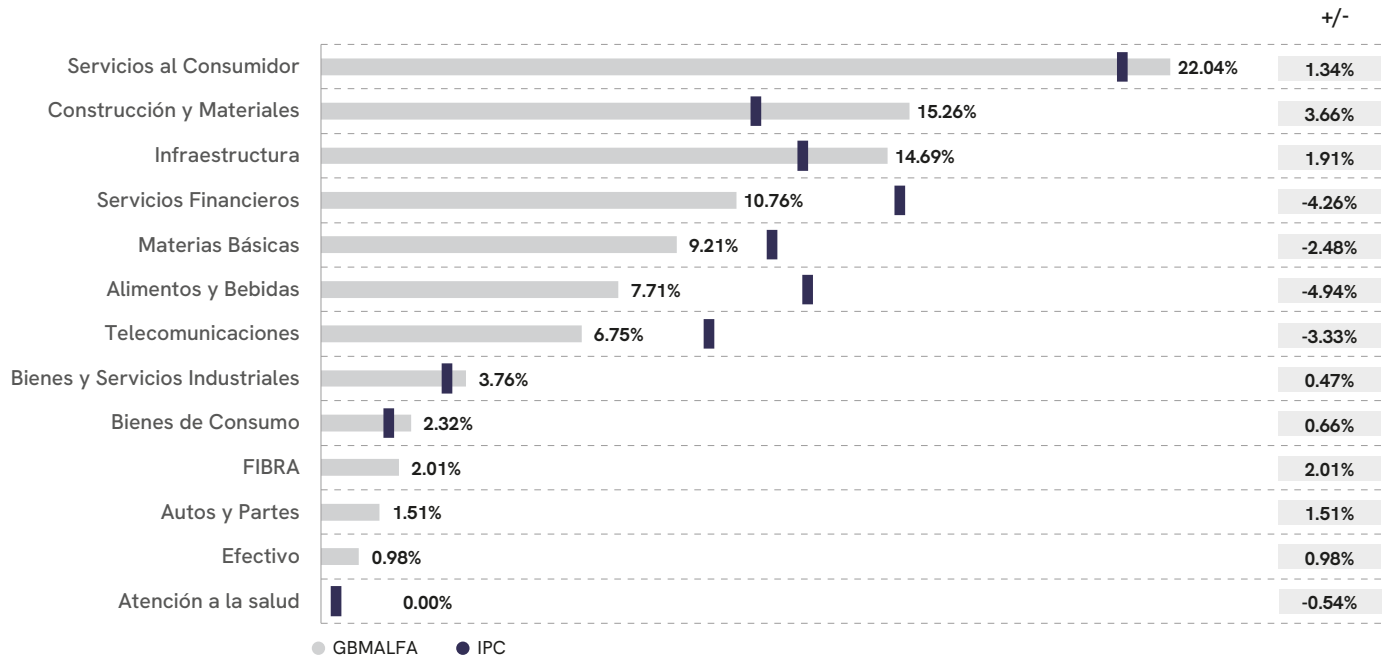
Renta variable mexicana

# GBMALFA: Renta variable mexicana eficiente

Series: BO: P. Física | BM: P. Moral | BE: P. Exentas | BX: Extranjeros



## Sectores



Principales posiciones	
	Fondo
WALMEX *	9.82%
FEMSA UBD	9.14%
CEMEX CPO	6.90%
AMX B	6.75%
GFNORTE O	6.69%
GMEXICO B	6.27%
ASUR B	5.84%
PINFRA *	5.12%
GCC *	4.80%
ALFA A	3.76%
<b>Total</b>	<b>65.09%</b>

10 principales sobreponderaciones			
	Fondo	IPC	+/-
GCC *	4.80%	0.84%	3.96%
PINFRA *	5.12%	1.21%	3.91%
LACOMER UBC	3.00%	0.00%	3.00%
GENTERA *	3.08%	0.78%	2.30%
CUERVO *	2.65%	0.48%	2.17%
ALSEA *	3.08%	0.92%	2.16%
OMA B	3.73%	1.69%	2.04%
FMTY 14	2.01%	0.00%	2.01%
ALFA A	3.76%	1.81%	1.95%
VESTA *	3.56%	1.74%	1.82%

Principales subponderaciones			
	Fondo	IPC	+/-
AC *	0.61%	3.85%	-3.24%
GMEXICO B	6.27%	9.40%	-3.13%
GFNORTE O	6.69%	9.03%	-2.34%
CEMEX CPO	6.90%	9.02%	-2.12%
AMX B	6.75%	8.66%	-1.91%

## Avisos

Los fines de este documento son meramente informativos. Ni GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión ni cualquiera de las sociedades relacionadas a ésta (GBM), ofrecen ni pretenden garantizar de manera explícita o implícita la rentabilidad de los productos de inversión referidos en la presente publicación y, por ende, ni GBM ni sus funcionarios y empleados podrán ser sujetos de ningún tipo de reclamación al respecto. La información y análisis contenidos en esta publicación no pretenden ofrecer ningún tipo de asesoría, y podrían no ser adecuados para sus circunstancias específicas. Cada inversionista deberá decidir la conveniencia de cualquier inversión en los valores mencionados en esta publicación consultando a sus asesores. Esta publicación no podrá ser reproducida, reeditada, vendida o distribuida de manera total o parcial sin consentimiento por escrito de GBM.