DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION

GBM 111, 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 Acciones Internacionales **RVESACCINT**	Clase B	Personas físicas con residencia fiscal en México. Ver apartado 2. Inciso a) del prospecto	N/A
Clave de Pizarra	HEYG			
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 ofreciendo al inversionista un instrumento para la diversificación de su cartera a bajo costo, invirtiendo principalmente sus activos en Exchange Traded Funds (ETF´s por sus siglas en inglés) y/o Títulos Referenciados a Acciones (Trackers o Track´s) y/o Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities ("UCITS" instrumentos de inversión coletiva en valores inmobiliarios domiciliados en estados miembros de la Unión Europea), listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) que están vinculados exclusivamente con el rendimiento de índices accionarios de renta variable cuyo subyacente se encuentre relacionado con la economía global; es decir, aquellos vehículos de inversión que repliquen a los principales índices de renta variable, tales como, MSCI World Index, S&P 500 Index y el Nikkei 225. También invertirá en derivados, valores estructurados y valores de deuda de corto plazo. 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: 3.02% con una probabilidad de 95% horizonte a 1 día.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de 30.20 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

Clase "B": Índice de Referencia: S&P Global 1200 Index

	Ultimo Mes	**Últimos 3 meses**	**Últimos 12 meses**	**Año 2021**	**Año 2022**	**Año 2023**
Rendimiento Bruto	7.483%	21.412 %	34.412 %	N/D	-23.224 %	-1.312%
Rendimiento Neto	7.478%	21.405 %	34.405 %	N/D	-23.226 %	-1.319%
Tasa libre de Riesgo	10.430 %	10.430 %	10.448 %	3.925%	7.054%	10.403 %
Indice de Referencia SPG1200T	N/D	11.721 %	20.224 %	21.547 %	-16.598 %	23.238 %

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 ETF´s y/o Trackers y/o UCITS listados en el SIC vinculados exclusivamente con el rendimiento de índices accionarios de renta variable cuyo subyacente se encuentre relacionado con la economía global será de entre 80% y 100%; en valores de deuda, derivados y valores estructurados, de entre 0% y 20%.

c) Se invertirá en ETF´s y/o trackers y/o UCITS listados en el SIC. La administración está basada en una metodología de selección por factores de valor y factores de crecimiento al momento de constituir el vehículo objeto de inversión, buscando las emisoras o mercados que presenten mejores perspectivas de crecimiento a valuaciones atractivas. También se utilizará el análisis fundamental y factores de crecimiento.

Las inversiones en deuda serán en instrumentos de alta calidad crediticia, pudiendo invertir en bonos de tasa fija, revisable y nominal. El promedio ponderado de revisión de tasa no será mayor a 720 días y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, en directo o en reporto, emitidos por el gobierno federal, sector financiero o corporativo, siendo la mayoría de estas inversiones realizadas a través de instrumentos con calificación AA en escala nacional.

d) Utilizará el S&P Global 1200 Index (que se puede consultar en la página https://us.spindices.com/indices/equity/sp-global-1200), para hacer comparaciones de rendimientos.

e) No invertirá en valores emitidos por entidades pertenecientes al mismo consorcio o grupo empresarial al que la operadora.

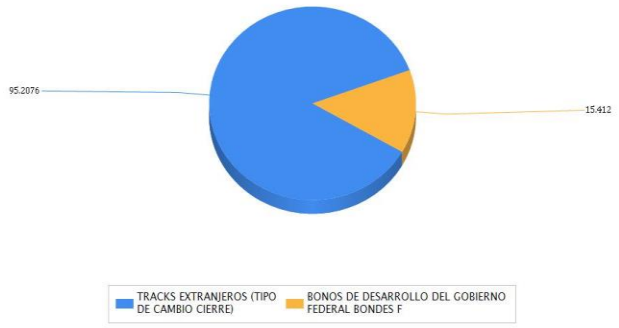
f) Podrá celebrar operaciones con derivados, valores estructurados y certificados bursátiles fiduciarios indizados pero no con valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al mes de agosto 2024. Mezcla inicial de activos.

Emisora	**Archivo objeto de inversión subyacente**		**Monto ($)**	**Porcentaje**
	Nombre	Tipo		
SPY	SPY *	Variable	19,535,486.00	45.10
GOBMEX	BONDESF 250703	Deuda	6,675,545.00	15.41
VEA	VEA *	Variable	4,065,932.00	9.39
VCR	VCR *	Variable	4,035,481.00	9.32
XLP	XLP *	Variable	3,729,286.00	8.61
XLV	XLV *	Variable	2,942,401.00	6.79
XLI	XLI *	Variable	2,385,498.00	5.51
XLF	XLF *	Variable	2,294,459.00	5.30
IDU	IDU *	Variable	2,249,718.00	5.19
	MXN *	Deuda	-4,599,938.00	-10.62
Cartera Total			43,313,868.00	100.00

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas directamente por el cliente:

	Clase "B"		Clase "B" (Clase 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%	

Pagadas por el fondo de inversión:

	Serie "B"		Serie "B" (Serie más representativa)	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.60000	6.00000	0.60000	6.00000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	1.40000	14.00000	1.40000	14.00000
Valuación de acciones	0.06570	0.65780	0.06570	0.65780
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.01670	0.16790	0.01670	0.16790
Contabilidad	0.35390	3.53899	0.35390	3.53899
Otros*	1.33802	13.38020	1.33802	13.38020
Total		23.74489		23.74489

* 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.	Diferencial*	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; BANCO REGIONAL DE MONTERREY, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, BANREGIO GRUPO FINANCIERO
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 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

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

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION

GBM 111, 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 Acciones Internacionales **RVESACCINT**	Clase M	Personas morales con residencia fiscal en México. Ver apartado 2. Inciso a) del prospecto	N/A
Clave de Pizarra	HEYG			
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 ofreciendo al inversionista un instrumento para la diversificación de su cartera a bajo costo, invirtiendo principalmente sus activos en Exchange Traded Funds (ETF´s por sus siglas en inglés) y/o Títulos Referenciados a Acciones (Trackers o Track´s) y/o Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities ("UCITS" instrumentos de inversión coletiva en valores inmobiliarios domiciliados en estados miembros de la Unión Europea), listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) que están vinculados exclusivamente con el rendimiento de índices accionarios de renta variable cuyo subyacente se encuentre relacionado con la economía global; es decir, aquellos vehículos de inversión que repliquen a los principales índices de renta variable, tales como, MSCI World Index, S&P 500 Index y el Nikkei 225. También invertirá en derivados, valores estructurados y valores de deuda de corto plazo. 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: 3.02% con una probabilidad de 95% horizonte a 1 día.
La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de 30.20 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
Clase "M": Índice de Referencia: S&P Global 1200 Index

	Ultimo Mes	*Últimos 3 meses*	*Últimos 12 meses*	*Año 2021*	*Año 2022*	*Año 2023*
Rendimiento Bruto	*7.499%*	*21.489%*	*34.656%*	*N/D*	*N/D*	*N/D*
Rendimiento Neto	*7.499%*	*21.489%*	*34.656%*	*N/D*	*N/D*	*N/D*
Tasa libre de Riesgo	*10.430%*	*10.430%*	*10.448%*	*3.925%*	*7.054%*	*10.403%*
Indice de Referencia SPG1200T	*N/D*	*11.721%*	*20.224%*	*21.547%*	*-16.598%*	*23.238%*

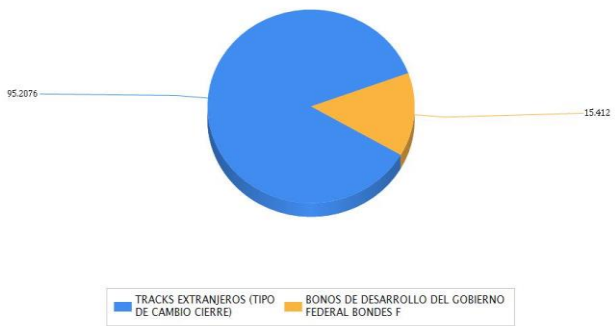
El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período.
** La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.*
El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de inversión:
a) El fondo seguirá una estrategia de inversión activa.
b) La inversión en ETF´s y/o Trackers y/o UCITS listados en el SIC vinculados exclusivamente con el rendimiento de índices accionarios de renta variable cuyo subyacente se encuentre relacionado con la economía global será de entre 80% y 100%; en valores de deuda, derivados y valores estructurados, de entre 0% y 20%.
c) Se invertirá en ETF´s y/o trackers y/o UCITS listados en el SIC. La administración está basada en una metodología de selección por factores de valor y factores de crecimiento al momento de constituir el vehículo objeto de inversión, buscando las emisoras o mercados que presenten mejores perspectivas de crecimiento a valuaciones atractivas. También se utilizará el análisis fundamental y factores de crecimiento.
Las inversiones en deuda en instrumentos de alta calidad crediticia, pudiendo invertir en bonos de tasa fija, revisable y nominal. El promedio ponderado de revisión de tasa no será mayor a 720 días y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, en directo o en reporto, emitidos por el gobierno federal, sector financiero o corporativo, siendo la mayoría de estas inversiones realizadas a través de instrumentos con calificación AA en escala nacional.
d) Utilizará el S&P Global 1200 Index (que se puede consultar en la página https://us.spindices.com/indices/equity/sp-global-1200), para hacer comparaciones de rendimientos.
e) No invertirá en valores emitidos por entidades pertenecientes al mismo consorcio o grupo empresarial al que la operadora.
f) Podrá celebrar operaciones con derivados, valores estructurados y certificados bursátiles fiduciarios indizados pero no con valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:
Principales inversiones al mes de agosto 2024. Mezcla inicial de activos.

Emisora	**Archivo objeto de inversión subyacente**		**Monto ($)**	**Porcentaje**
	Nombre	Tipo		
SPY	SPY *	Variable	19,535,486.00	45.10
GOBMEX	BONDESF 250703	Deuda	6,675,545.00	15.41
VEA	VEA *	Variable	4,065,932.00	9.39
VCR	VCR *	Variable	4,035,481.00	9.32
XLP	XLP *	Variable	3,729,286.00	8.61
XLV	XLV *	Variable	2,942,401.00	6.79
XLI	XLI *	Variable	2,385,498.00	5.51
XLF	XLF *	Variable	2,294,459.00	5.30
IDU	IDU *	Variable	2,249,718.00	5.19
	MXN *	Deuda	-4,599,938.00	-10.62
Cartera Total			43,313,868.00	100.00

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas directamente por el cliente:

	Clase "M"		Clase "B" (clase 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%	

Pagadas por el fondo de inversión:

	Serie "M"		Serie "B" (Serie más representativa)	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.60000	6.00000	0.60000	6.00000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	1.40000	14.00000	1.40000	14.00000
Valuación de acciones	0.06570	0.65780	0.06570	0.65780
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.01670	0.16790	0.01670	0.16790
Contabilidad	0.35390	3.53899	0.35390	3.53899
Otros*	1.33802	13.38020	1.33802	13.38020
Total		23.74489		23.74489

* 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.	Diferencial*	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; BANCO REGIONAL DE MONTERREY, S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, BANREGIO GRUPO FINANCIERO
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 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

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

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION

GBM 111, 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 Acciones Internacionales **RVESACCINT**	Clase E	Personas morales exentas de retención por pago de intereses. Ver apartado 2. Inciso a) del prospecto	N/A
Clave de Pizarra	HEYG			
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 ofreciendo al inversionista un instrumento para la diversificación de su cartera a bajo costo, invirtiendo principalmente sus activos en Exchange Traded Funds (ETF´s por sus siglas en inglés) y/o Títulos Referenciados a Acciones (Trackers o Track´s) y/o Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities ("UCITS" instrumentos de inversión coletiva en valores inmobiliarios domiciliados en estados miembros de la Unión Europea), listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) que están vinculados exclusivamente con el rendimiento de índices accionarios de renta variable cuyo subyacente se encuentre relacionado con la economía global; es decir, aquellos vehículos de inversión que repliquen a los principales índices de renta variable, tales como, MSCI World Index, S&P 500 Index y el Nikkei 225. También invertirá en derivados, valores estructurados y valores de deuda de corto plazo. 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: 3.02% con una probabilidad de 95% horizonte a 1 día.
La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de 30.20 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
Clase "E": Índice de Referencia: S&P Global 1200 Index

	Ultimo Mes	*Últimos 3 meses*	*Últimos 12 meses*	*Año 2021*	*Año 2022*	*Año 2023*
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	*10.430%*	*10.430%*	*10.448%*	*3.925%*	*7.054%*	*10.403%*
Indice de Referencia SPG1200T	*N/D*	*11.721%*	*20.224%*	*21.547%*	*-16.598%*	*23.238%*

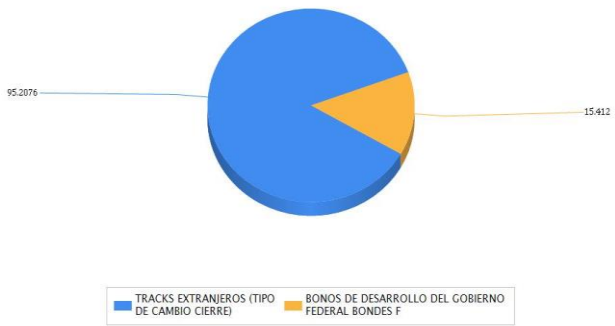
El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período.
** La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones o cualquier otro gasto.*
El desempeño del fondo en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de inversión:
a) El fondo seguirá una estrategia de inversión activa.
b) La inversión en ETF´s y/o Trackers y/o UCITS listados en el SIC vinculados exclusivamente con el rendimiento de índices accionarios de renta variable cuyo subyacente se encuentre relacionado con la economía global será de entre 80% y 100%; en valores de deuda, derivados y valores estructurados, de entre 0% y 20%.
c) Se invertirá en ETF´s y/o trackers y/o UCITS listados en el SIC. La administración está basada en una metodología de selección por factores de valor y factores de crecimiento al momento de constituir el vehículo objeto de inversión, buscando las emisoras o mercados que presenten mejores perspectivas de crecimiento a valuaciones atractivas. También se utilizará el análisis fundamental y factores de crecimiento. Las inversiones en deuda en instrumentos de alta calidad crediticia, pudiendo invertir en bonos de tasa fija, revisable y nominal. El promedio ponderado de revisión de tasa no será mayor a 720 días y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, en directo o en reporto, emitidos por el gobierno federal , sector financiero o corporativo, siendo la mayoría de estas inversiones realizadas a través de instrumentos con calificación AA en escala nacional.
d) Utilizará el S&P Global 1200 Index (que se puede consultar en la página https://us.spindices.com/indices/equity/sp-global-1200), para hacer comparaciones de rendimientos.
e) No invertirá en valores emitidos por entidades pertenecientes al mismo consorcio o grupo empresarial al que la operadora.
f) Podrá celebrar operaciones con derivados, valores estructurados y certificados bursátiles fiduciarios indizados pero no con valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:
Principales inversiones al mes de agosto 2024. Mezcla inicial de activos.

Emisora	**Archivo objeto de inversión subyacente**		**Monto ($)**	**Porcentaje**
	Nombre	Tipo		
SPY	SPY *	Variable	19,535,486.00	45.10
GOBMEX	BONDESF 250703	Deuda	6,675,545.00	15.41
VEA	VEA *	Variable	4,065,932.00	9.39
VCR	VCR *	Variable	4,035,481.00	9.32
XLP	XLP *	Variable	3,729,286.00	8.61
XLV	XLV *	Variable	2,942,401.00	6.79
XLI	XLI *	Variable	2,385,498.00	5.51
XLF	XLF *	Variable	2,294,459.00	5.30
IDU	IDU *	Variable	2,249,718.00	5.19
	MXN *	Deuda	-4,599,938.00	-10.62
Cartera Total			43,313,868.00	100.00

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas directamente por el cliente:

	Clase "E"		Clase "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%	

Pagadas por el fondo de inversión:

	Serie "E"		Serie "B" (Serie más representativa)	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	0.60000	6.00000	0.60000	6.00000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	1.40000	14.00000	1.40000	14.00000
Valuación de acciones	0.06570	0.65780	0.06570	0.65780
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.01670	0.16790	0.01670	0.16790
Contabilidad	0.35390	3.53899	0.35390	3.53899
Otros*	1.33802	13.38020	1.33802	13.38020
Total		23.74489		23.74489

* 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.	Diferencial*	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 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

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

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION

GBM 111, 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 Acciones Internacionales **RVESACCINT**	Clase FF	Fondos de inversión administrados por GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V., SOFI Ver apartado 2. Inciso a) del prospecto	N/A
Clave de Pizarra	HEYG			
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 ofreciendo al inversionista un instrumento para la diversificación de su cartera a bajo costo, invirtiendo principalmente sus activos en Exchange Traded Funds (ETF´s por sus siglas en inglés) y/o Títulos Referenciados a Acciones (Trackers o Track´s) y/o Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities ("UCITS" instrumentos de inversión coletiva en valores inmobiliarios domiciliados en estados miembros de la Unión Europea), listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC) que están vinculados exclusivamente con el rendimiento de índices accionarios de renta variable cuyo subyacente se encuentre relacionado con la economía global; es decir, aquellos vehículos de inversión que repliquen a los principales índices de renta variable, tales como, MSCI World Index, S&P 500 Index y el Nikkei 225. También invertirá en derivados, valores estructurados y valores de deuda de corto plazo. 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: 3.02% con una probabilidad de 95% horizonte a 1 día.

La pérdida que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar la sociedad de inversión en un lapso de un día, es de 30.20 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

Clase "FF": Índice de Referencia: S&P Global 1200 Index

	Ultimo Mes	*Últimos 3 meses*	*Últimos 12 meses*	*Año 2021*	*Año 2022*	*Año 2023*
Rendimiento Bruto	*7.544%*	*21.622%*	*35.350%*	*N/D*	*-21.876%*	*-0.624%*
Rendimiento Neto	*7.539%*	*21.616%*	*35.344%*	*N/D*	*-21.879%*	*-0.632%*
Tasa libre de Riesgo	*10.430%*	*10.430%*	*10.448%*	*3.925%*	*7.054%*	*10.403%*
Indice de Referencia SPG1200T	*N/D*	*11.721%*	*20.224%*	*21.547%*	*-16.598%*	*23.238%*

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:

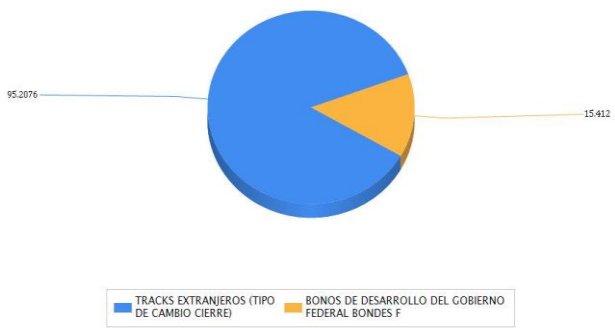
a) El fondo seguirá una estrategia de inversión activa.
b) La inversión en ETF´s y/o Trackers y/o UCITS listados en el SIC vinculados exclusivamente con el rendimiento de índices accionarios de renta variable cuyo subyacente se encuentre relacionado con la economía global será de entre 80% y 100%; en valores de deuda, derivados y valores estructurados, de entre 0% y 20%.
c) Se invertirá en ETF´s y/o trackers y/o UCITS listados en el SIC. La administración está basada en una metodología de selección por factores de valor y factores de crecimiento al momento de constituir el vehículo objeto de inversión, buscando las emisoras o mercados que presenten mejores perspectivas de crecimiento a valuaciones atractivas. También se utilizará el análisis fundamental y factores de crecimiento. Las inversiones en deuda en instrumentos de alta calidad crediticia, pudiendo invertir en bonos de tasa fija, revisable y nominal. El promedio ponderado de revisión de tasa no será mayor a 720 días y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos, en directo o en reporto, emitidos por el gobierno federal, sector financiero o corporativo, siendo la mayoría de estas inversiones realizadas a través de instrumentos con calificación AA en escala nacional.
d) Utilizará el S&P Global 1200 Index (que se puede consultar en la página https://us.spindices.com/indices/equity/sp-global-1200), para hacer comparaciones de rendimientos.
e) No invertirá en valores emitidos por entidades pertenecientes al mismo consorcio o grupo empresarial al que la operadora.
f) Podrá celebrar operaciones con derivados, valores estructurados y con certificados bursátiles fiduciarios indizados pero no con valores respaldados por activos.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al mes de agosto 2024. Mezcla inicial de activos.

Emisora	**Archivo objeto de inversión subyacente**		**Monto ($)**	**Porcentaje**
	Nombre	Tipo		
SPY	SPY *	Variable	19,535,486.00	45.10
GOBMEX	BONDESF 250703	Deuda	6,675,545.00	15.41
VEA	VEA *	Variable	4,065,932.00	9.39
VCR	VCR *	Variable	4,035,481.00	9.32
XLP	XLP *	Variable	3,729,286.00	8.61
XLV	XLV *	Variable	2,942,401.00	6.79
XLI	XLI *	Variable	2,385,498.00	5.51
XLF	XLF *	Variable	2,294,459.00	5.30
IDU	IDU *	Variable	2,249,718.00	5.19
	MXN *	Deuda	-4,599,938.00	-10.62
Cartera Total			43,313,868.00	100.00

Por sector de actividad económica



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas directamente por el cliente:

	Clase "FF"		Clase "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%	

Pagadas por el fondo de inversión:

	Serie "FF"		Serie "B" (Serie más representativa)	
Concepto	%	$	%	$
Administración de activos	1.40000	14.00000	0.60000	6.00000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	0.00000		1.40000	14.00000
Valuación de acciones	0.06570	0.65780	0.06570	0.65780
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.01670	0.16790	0.01670	0.16790
Contabilidad	0.35390	3.53899	0.35390	3.53899
Otros*	1.33802	13.38020	1.33802	13.38020
Total		31.74489		23.74489

* 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.	Diferencial*	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 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

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