

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION  
GBM FONDO DE INVERSIONES LATINOAMERICANAS, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Serie Accionarias	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría RVESACCLAT	Especializada en acciones latinoamericanas	Serie BD	Fondos de inversión no administrados por GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V., SOFI	N/A
Clave de Pizarra	GBMLATM			
Fecha de Autorización	11 de agosto 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:**

El Fondo invertirá en acciones y/o ETF's de México, Brasil, Perú, Colombia, Argentina y Chile, así como en Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés) y/o Títulos referenciados a acciones (TRACKERS o TRAC's) referenciados a índices de estos mismos países; siendo mayor la inversión en acciones Mexicanas y Brasileñas, dada su importancia en la región. 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:** 4.69% 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 46.90 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 "BD": Índice de Referencia: MSCI LATAM

	Ultimo Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2019	Año 2020
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 CETES 28	3.478%	3.471%	3.721%	7.037%	7.305%	4.487%
Indice de Referencia MXLA	2.412%	10.855%	20.402%	11.476%	N/D	N/D

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 emitidas por empresas mexicanas, brasileñas, peruanas, colombianas, chilenas y argentinas será de entre 80% y 100%; ETF's referenciados a los índices de estos mismos países será de entre 0% y 20%; en acciones o ETF's de México y Brasil de entre 40% y 100%; en valores de deuda de entre 0% y 20%.
- c) Para la selección de emisoras se buscarán emisoras que presenten mejores perspectivas de crecimiento a valuaciones atractivas. El fondo podrá invertir en ETF's o trackers que repliquen alguno de los índices de referencia de los países indicados. Es importante mencionar que estos ETF's podrán usar diferentes estrategias como el uso de derivados para replicar a su

índice de referencia. Aunque no es práctica común, el fondo podrá invertir en ETF's apalancados. Las inversiones en deuda serán de corto y mediano plazo y de alta calidad, es decir que el promedio ponderado de revisión de tasa no será mayor a 360 días y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos. A pesar de que la calificación mínima de los instrumentos a invertir será BBB en la escala nacional, en la mayoría de los casos invertirá en instrumentos con calificación A. En el caso de las inversiones en emisoras internacionales de deuda, éstas tendrán una calificación mínima de BBB en la escala internacional. Se podrá invertir en cualquier tipo de instrumento ya sea de tasa fija, flotante o real.

d) Utilizará el MSCI LATAM (Morgan Stanley Composite Index Latam, que puede consultarse en la página [http://www.msci.com/resources/factsheets/index\\_fact\\_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf](http://www.msci.com/resources/factsheets/index_fact_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf)), para hacer comparativos de rendimiento.

e) El fondo de inversión podrá invertir en emisiones pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenece hasta el 20% del total de activos.

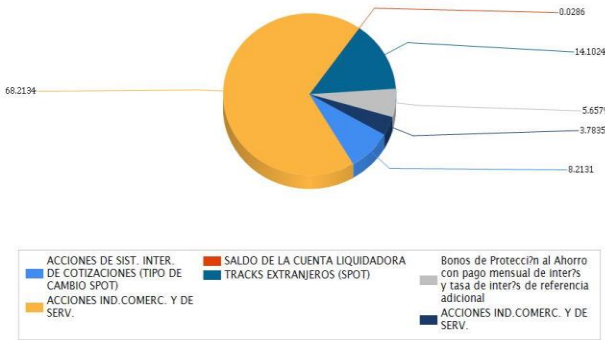
f) Podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, derivados y valores estructurados, pero no con valores respaldados por activos ni certificados bursátiles fiduciarios.

**Composición de la cartera de inversión:**

Principales inversiones al mes de junio 2021.

Emisora	Archivo objeto de inversión subyacente		Monto (\$)	Porcentaje
	Nombre	Tipo		
CYDSASA	CYDSASA A	Variable	1,401,415.00	15.74
EWZ	EWZ *	Variable	1,255,888.00	14.10
CULTIBA	CULTIBA B	Variable	1,046,950.00	11.76
CEMEX	CEMEX CPO	Variable	990,933.00	11.13
GMEXICO	GMEXICO B	Variable	871,499.00	9.79
PBR	PBR N	Variable	731,415.00	8.21
NMK	NMK A	Variable	678,275.00	7.62
BACHOCO	BACHOCO B	Variable	520,868.00	5.85
IPAB	BPAG28 230810	Deuda	503,867.00	5.66
AMX	AMX L	Variable	249,570.00	2.80
Cartera Total			8,250,680.00	92.66

**Por sector de actividad económica**



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas directamente por el cliente:

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

	Serie "BD"		Serie "BO" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.18000	0.15000	0.60000	0.5000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	0.42000	0.35000	1.40000	1.1666
Valuación de acciones	0.00000		0.03192	1.5963
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.00000		0.43336	21.6685
Contabilidad	0.00000		0.17543	8.7717
Otros*	0.00000		0.75904	2.7536
Total		0.15000		35.2901

\* Comisión por Intermediación/Proveeduría de Precios

\* Monto por cada \$1000 invertidos.

Las comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones pueden variar de un distribuidor a otro, si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

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.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

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	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	48 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.

<b>Prestadores de servicios</b>	
Operadora	GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidoras	<Distribuidoraas_BD>
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Valuadora de Acciones de Sociedades de Inversión
Institución calificadora de valores	N/A

**Centro de atención al inversionista**

Contacto	Centro de Atención al Cliente
Número Telefónico	01800-717-7480
Horario	8:45 – 13:45

**Páginas electrónicas**

Operadora	<a href="http://www.gbmfondos.com.mx">www.gbmfondos.com.mx</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.gbm.com.mx">www.gbm.com.mx</a>

**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.

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION  
GBM FONDO DE INVERSIONES LATINOAMERICANAS, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Serie Accionarias	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)	
Categoría	RVESACCLAT	Especializada en acciones latinoamericanas	Serie BO	Personas físicas con residencia fiscal en México	N/A
Clave de Pizarra	GBMLATM				
Fecha de Autorización	11 de agosto 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:**

El Fondo invertirá en acciones y/o ETF's de México, Brasil, Perú, Colombia, Argentina y Chile, así como en Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés) y/o Títulos referenciados a acciones (TRACKERS o TRAC's) referenciados a índices de estos mismos países; siendo mayor la inversión en acciones Mexicanas y Brasileñas, dada su importancia en la región. 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:** 4.69% 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 46.90 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 "BO": Índice de Referencia: MSCI LATAM

	Ultimo Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Rendimiento Bruto	1.197%	4.767%	9.170%	-3.674%	-6.897%	-6.865%
Rendimiento Neto	1.189%	4.759%	9.161%	-3.702%	-6.952%	-7.016%
Tasa libre de Riesgo CETES 28	3.478%	3.471%	3.721%	7.037%	7.305%	4.487%
Índice de Referencia MXLA	2.412%	10.855%	20.402%	-11.476%	N/D	N/D

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 emitidas por empresas mexicanas, brasileñas, peruanas, colombianas, chilenas y argentinas será de entre 80% y 100%; ETF's referenciados a los índices de estos mismos países será de entre 0% y 20%; en acciones o ETF's de México y Brasil de entre 40% y 100%; en valores de deuda de entre 0% y 20%.
- c) Para la selección de emisoras se buscarán emisoras que presenten mejores perspectivas de crecimiento a valuaciones atractivas. El fondo podrá invertir en ETF's o trackers que repliquen alguno de los índices de referencia de los países indicados. Es importante mencionar que estos ETF's podrán usar diferentes estrategias como el uso de derivados para replicar a su

índice de referencia. Aunque no es práctica común, el fondo podrá invertir en ETF's apalancados. Las inversiones en deuda serán de corto y mediano plazo y de alta calidad, es decir que el promedio ponderado de revisión de tasa no será mayor a 360 días y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos. A pesar de que la calificación mínima de los instrumentos a invertir será BBB en la escala nacional, en la mayoría de los casos invertirá en instrumentos con calificación A. En el caso de las inversiones en emisoras internacionales de deuda, éstas tendrán una calificación mínima de BBB en la escala internacional. Se podrá invertir en cualquier tipo de instrumento ya sea de tasa fija, flotante o real.

d) Utilizará el MSCI LATAM (Morgan Stanley Composite Index Latam, que puede consultarse en la página [http://www.msci.com/resources/factsheets/index\\_fact\\_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf](http://www.msci.com/resources/factsheets/index_fact_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf)), para hacer comparativos de rendimiento.

e) El fondo de inversión podrá invertir en emisiones pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenece hasta el 20% del total de activos.

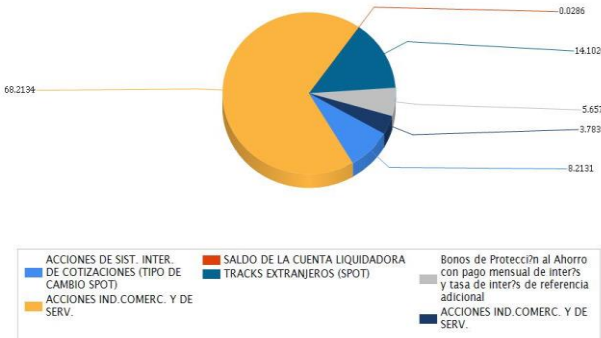
f) Podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, derivados y valores estructurados, pero no con valores respaldados por activos ni certificados bursátiles fiduciarios.

**Composición de la cartera de inversión:**

Principales inversiones al mes de junio 2021.

Emisora	Archivo objeto de inversión subyacente		Monto (\$)	Porcentaje
	Nombre	Tipo		
CYDSASA	CYDSASA A	Variable	1,401,415.00	15.74
EWZ	EWZ *	Variable	1,255,888.00	14.10
CULTIBA	CULTIBA B	Variable	1,046,950.00	11.76
CEMEX	CEMEX CPO	Variable	990,933.00	11.13
GMEXICO	GMEXICO B	Variable	871,499.00	9.79
PBR	PBR N	Variable	731,415.00	8.21
NMK	NMK A	Variable	678,275.00	7.62
BACHOCO	BACHOCO B	Variable	520,868.00	5.85
IPAB	BPAG28 230810	Deuda	503,867.00	5.66
AMX	AMX L	Variable	249,570.00	2.80
Cartera Total			8,250,680.00	92.66

**Por sector de actividad económica**



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios Pagadas directamente por el cliente:					Información sobre comisiones y remuneraciones				
	Serie "BO"		Serie "BO" (serie más representativa)		<p>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.</p> <p>Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.</p> <p>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.</p> <p>El prospecto de información contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.</p>				
Concepto	%	\$							
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:									
	Serie "BO"		Serie "BO" (Serie más representativa)						
Concepto	%	\$	%	\$					
Administración de activos	0.60000	0.50000	0.60000	0.5000					
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A						
Distribución de acciones	1.40000	1.16660	1.40000	1.1666					
Valuación de acciones	0.03192	1.59630	0.03192	1.5963					
Depósito de acciones	N/A		N/A						
Depósito de activos objeto de inversión	0.43336	21.66850	0.43336	21.6685					
Contabilidad	0.17543	8.77173	0.17543	8.7717					
Otros*	0.75904	2.75360	0.75904	2.7536					
Total		35.29013		35.2901					
* Comisión por Intermediación/Proveeduría de Precios * Monto por cada \$1000 invertidos. Las comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones pueden variar de un distribuidor a otro, si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.									

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	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	48 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		Advertencias	
Operadora	GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	
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; FÓNDIKA, S.A. DE C.V., DISTRIBUIDORA DE ACCIONES DE FONDOS DE INVERSIÓN		
Valuadora	Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Valuadora de Acciones de Sociedades de Inversión		
Institución calificadoradora de valores	N/A		
Centro de atención al inversionista			
Contacto	Centro de Atención al Cliente		
Número Telefónico	01800-717-7480		
Horario	8:45 - 13:45		
Páginas electrónicas			
Operadora	<a href="http://www.gbmfondos.com.mx">www.gbmfondos.com.mx</a>		
Distribuidora(s)	<a href="http://www.gbm.com.mx">www.gbm.com.mx</a>		



DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION  
GBM FONDO DE INVERSIONES LATINOAMERICANAS, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Series Accionarias	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría RVESACCLAT	Especializada en acciones latinoamericanas	Serie BPF	Personas Físicas con residencia fiscal en México	Saldo mínimo de \$100'000,000.00 en el contrato de intermediación con GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa
Clave de Pizarra	GBMLATM			
Fecha de Autorización	11 de agosto 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:**

El Fondo invertirá en acciones y/o ETF's de México, Brasil, Perú, Colombia, Argentina y Chile, así como en Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés) y/o Títulos referenciados a acciones (TRACKERS o TRAC's) referenciados a índices de estos mismos países; siendo mayor la inversión en acciones Mexicanas y Brasileñas, dada su importancia en la región. 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:** 4.69% 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 46.90 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 "BPF": Índice de Referencia: MSCI LATAM

	Ultimo Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2019	Año 2020
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 CETES 28	3.478%	3.471%	3.721%	7.037%	7.305%	4.487%
Índice de Referencia IPC	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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 emitidas por empresas mexicanas, brasileñas, peruanas, colombianas, chilenas y argentinas será de entre 80% y 100%; ETF's referenciados a los índices de estos mismos países será de entre 0% y 20%; en acciones y/o ETF's de México y Brasil de entre 40% y 100%; en valores de deuda de entre 0% y 20%.
- c) Para la selección de emisoras se buscarán emisoras que presenten mejores perspectivas de crecimiento a valuaciones atractivas. El fondo podrá invertir en ETF's o trackers que repliquen alguno de los índices de referencia de los países indicados. Es importante mencionar que estos ETF's podrán usar diferentes estrategias como el uso de derivados para replicar a su

índice de referencia. Aunque no es práctica común, el fondo podrá invertir en ETF's apalancados. Las inversiones en deuda serán de corto y mediano plazo y de alta calidad, es decir que el promedio ponderado de revisión de tasa no será mayor a 360 días y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos. A pesar de que la calificación mínima de los instrumentos a invertir será BBB en la escala nacional, en la mayoría de los casos invertirá en instrumentos con calificación A. En el caso de las inversiones en emisoras internacionales de deuda, éstas tendrán una calificación mínima de BBB en la escala internacional. Se podrá invertir en cualquier tipo de instrumento ya sea de tasa fija, flotante o real.

d) Utilizará el MSCI LATAM (Morgan Stanley Composite Index Latam, que puede consultarse en la página [http://www.msci.com/resources/factsheets/index\\_fact\\_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf](http://www.msci.com/resources/factsheets/index_fact_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf)), para hacer comparativos de rendimiento.

e) El fondo de inversión podrá invertir en emisiones pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenece hasta el 20% del total de activos.

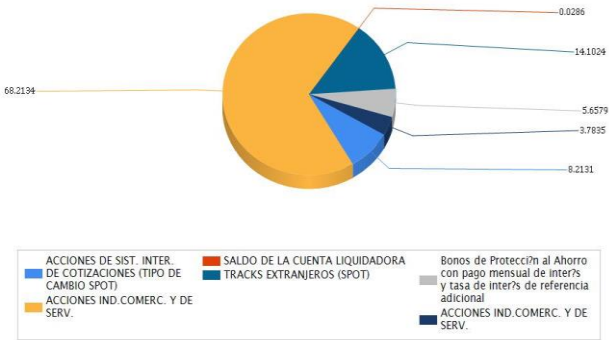
f) Podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, derivados y valores estructurados, pero no con valores respaldados por activos ni certificados bursátiles fiduciarios.

**Composición de la cartera de inversión:**

Principales inversiones al mes de junio 2021.

Emisora	Archivo objeto de inversión subyacente		Monto (\$)	Porcentaje
	Nombre	Tipo		
CYDSASA	CYDSASA A	Variable	1,401,415.00	15.74
EWZ	EWZ *	Variable	1,255,888.00	14.10
CULTIBA	CULTIBA B	Variable	1,046,950.00	11.76
CEMEX	CEMEX CPO	Variable	990,933.00	11.13
GMEXICO	GMEXICO B	Variable	871,499.00	9.79
PBR	PBR N	Variable	731,415.00	8.21
NMK	NMK A	Variable	678,275.00	7.62
BACHOCO	BACHOCO B	Variable	520,868.00	5.85
IPAB	BPAG28 230810	Deuda	503,867.00	5.66
AMX	AMX L	Variable	249,570.00	2.80
Cartera Total			8,250,680.00	92.66

**Por sector de actividad económica**



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas directamente por el cliente:

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

	Serie "BPF"		Serie "BO" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.30000	0.25000	0.60000	0.5000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	0.70000	0.58330	1.40000	1.1666
Valuación de acciones	0.00000		0.03192	1.5963
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.00000		0.43336	21.6685
Contabilidad	0.00000		0.17543	8.7717
Otros*	0.00000		0.75904	2.7536
Total		0.25000		35.2901

\* Comisión por Intermediación/Proveeduría de Precios

\* Monto por cada \$1000 invertidos.

Las comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones pueden variar de un distribuidor a otro, si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

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.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el fondoy 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	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	48 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		<p><b>Advertencias</b></p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
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	Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Valuadora de Acciones de Sociedades de Inversión	
Institución calificadora de valores	N/A	
Centro de atención al inversionista		
Contacto	Centro de Atención al Cliente	
Número Telefónico	01800-717-7480	
Horario	8:45 - 13:45	
Páginas electrónicas		
Operadora	<a href="http://www.gbmfondos.com.mx">www.gbmfondos.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.gbm.com.mx">www.gbm.com.mx</a>	

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION  
GBM FONDO DE INVERSIONES LATINOAMERICANAS, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Serie Accionarias	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría RVESACCLAT	Especializada en acciones latinoamericanas	Serie BPM	Personas Morales con residencia fiscal en México	Saldo mínimo de \$100'000,000.00 en el contrato de intermediación con GBM Grupo Bursátil Mexicano, S.A. de C.V., Casa de Bolsa
Clave de Pizarra	GBMLATM			
Fecha de Autorización	11 de agosto 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:**

El Fondo invertirá en acciones y/o ETF's de México, Brasil, Perú, Colombia, Argentina y Chile, así como en Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés) y/o Títulos referenciados a acciones (TRACKERS o TRAC's) referenciados a índices de estos mismos países; siendo mayor la inversión en acciones Mexicanas y Brasileñas, dada su importancia en la región. 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:** 4.69% 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 46.90 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 "BPM": Índice de Referencia: MSCI LATAM

	Ultimo Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2019	Año 2020
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 CETES 28	3.478%	3.471%	3.721%	7.037%	7.305%	4.487%
Indice de Referencia IPC	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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 emitidas por empresas mexicanas, brasileñas, peruanas, colombianas, chilenas y argentinas será de entre 80% y 100%; ETF's referenciados a los índices de estos mismos países será de entre 0% y 20%; en acciones y/o ETF's de México y Brasil de entre 40% y 100%; en valores de deuda de entre 0% y 20%.
- c) Para la selección de emisoras se buscarán emisoras que presenten mejores perspectivas de crecimiento a valuaciones atractivas. El fondo podrá invertir en ETF's o trackers que repliquen alguno de los índices de referencia de los países indicados. Es importante mencionar que estos ETF's podrán usar diferentes estrategias como el uso de derivados para replicar a su

índice de referencia. Aunque no es práctica común, el fondo podrá invertir en ETF's apalancados. Las inversiones en deuda serán de corto y mediano plazo y de alta calidad, es decir que el promedio ponderado de revisión de tasa no será mayor a 360 días y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos. A pesar de que la calificación mínima de los instrumentos a invertir será BBB en la escala nacional, en la mayoría de los casos invertirá en instrumentos con calificación A. En el caso de las inversiones en emisoras internacionales de deuda, éstas tendrán una calificación mínima de BBB en la escala internacional. Se podrá invertir en cualquier tipo de instrumento ya sea de tasa fija, flotante o real.

d) Utilizará el MSCI LATAM (Morgan Stanley Composite Index Latam, que puede consultarse en la página [http://www.msci.com/resources/factsheets/index\\_fact\\_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf](http://www.msci.com/resources/factsheets/index_fact_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf)), para hacer comparativos de rendimiento.

e) El fondo de inversión podrá invertir en emisiones pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenece hasta el 20% del total de activos.

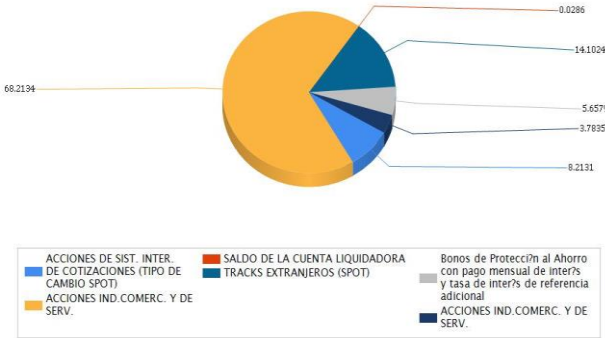
f) Podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, derivados y valores estructurados, pero no con valores respaldados por activos ni certificados bursátiles fiduciarios.

**Composición de la cartera de inversión:**

Principales inversiones al mes de junio 2021.

Emisora	Archivo objeto de inversión subyacente		Monto (\$)	Porcentaje
	Nombre	Tipo		
CYDSASA	CYDSASA A	Variable	1,401,415.00	15.74
EWZ	EWZ *	Variable	1,255,888.00	14.10
CULTIBA	CULTIBA B	Variable	1,046,950.00	11.76
CEMEX	CEMEX CPO	Variable	990,933.00	11.13
GMEXICO	GMEXICO B	Variable	871,499.00	9.79
PBR	PBR N	Variable	731,415.00	8.21
NMK	NMK A	Variable	678,275.00	7.62
BACHOCO	BACHOCO B	Variable	520,868.00	5.85
IPAB	BPAG28 230810	Deuda	503,867.00	5.66
AMX	AMX L	Variable	249,570.00	2.80
Cartera Total			8,250,680.00	92.66

**Por sector de actividad económica**



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas directamente por el cliente:

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

	Serie "BPM"		Serie "BO" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.30000	0.25000	0.60000	0.5000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	0.70000	0.58330	1.40000	1.1666
Valuación de acciones	0.00000		0.03192	1.5963
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.00000		0.43336	21.6685
Contabilidad	0.00000		0.17543	8.7717
Otros*	0.00000		0.75904	2.7536
Total		0.25000		35.2901

\* Comisión por Intermediación/Proveeduría de Precios

\* Monto por cada \$1000 invertidos.

Las comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones pueden variar de un distribuidor a otro, si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

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.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

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	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	48 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		<p><b>Advertencias</b></p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
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	Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Valuadora de Acciones de Sociedades de Inversión	
Institución calificadora de valores	N/A	
Centro de atención al inversionista		
Contacto	Centro de Atención al Cliente	
Número Telefónico	01800-717-7480	
Horario	8:45 - 13:45	
Páginas electrónicas		
Operadora	<a href="http://www.gbmfondos.com.mx">www.gbmfondos.com.mx</a>	
Distribuidora(s)	<a href="http://www.gbm.com.mx">www.gbm.com.mx</a>	



DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION  
GBM FONDO DE INVERSIONES LATINOAMERICANAS, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Serie Accionarias	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría RVESACCLAT	Especializada en acciones latinoamericanas	Serie BM	Personas Morales con residencia fiscal en México	N/A
Clave de Pizarra	GBMLATM			
Fecha de Autorización	11 de agosto 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:**

El Fondo invertirá en acciones y/o ETF's de México, Brasil, Perú, Colombia, Argentina y Chile, así como en Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés) y/o Títulos referenciados a acciones (TRACKERS o TRAC's) referenciados a índices de estos mismos países; siendo mayor la inversión en acciones Mexicanas y Brasileñas, dada su importancia en la región. 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:** 4.69% 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 46.90 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 "BM": Índice de Referencia: MSCI LATAM

	Ultimo Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Rendimiento Bruto	1.217%	4.824%	9.366%	-3.575%	-6.737%	-6.722%
Rendimiento Neto	1.209%	4.815%	9.357%	-3.602%	-6.792%	-6.873%
Tasa libre de Riesgo CETES 28	3.478%	3.471%	3.721%	7.037%	7.305%	4.487%
Índice de Referencia IPC	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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 emitidas por empresas mexicanas, brasileñas, peruanas, colombianas, chilenas y argentinas será de entre 80% y 100%; ETF's referenciados a los índices de estos mismos países será de entre 0% y 20%; en acciones y/o ETF's de México y Brasil de entre 40% y 100%; en valores de deuda de entre 0% y 20%.
- c) Para la selección de emisoras se buscarán emisoras que presenten mejores perspectivas de crecimiento a valuaciones atractivas. El fondo podrá invertir en ETF's o trackers que repliquen alguno de los índices de referencia de los países indicados. Es importante mencionar que estos ETF's podrán usar diferentes estrategias como el uso de derivados para replicar a su

índice de referencia. Aunque no es práctica común, el fondo podrá invertir en ETF's apalancados. Las inversiones en deuda serán de corto y mediano plazo y de alta calidad, es decir que el promedio ponderado de revisión de tasa no será mayor a 360 días y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos. A pesar de que la calificación mínima de los instrumentos a invertir será BBB en la escala nacional, en la mayoría de los casos invertirá en instrumentos con calificación A. En el caso de las inversiones en emisoras internacionales de deuda, éstas tendrán una calificación mínima de BBB en la escala internacional. Se podrá invertir en cualquier tipo de instrumento ya sea de tasa fija, flotante o real.

d) Utilizará el MSCI LATAM (Morgan Stanley Composite Index Latam, que puede consultarse en la página [http://www.msci.com/resources/factsheets/index\\_fact\\_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf](http://www.msci.com/resources/factsheets/index_fact_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf)), para hacer comparativos de rendimiento.

e) El fondo de inversión podrá invertir en emisiones pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenece hasta el 20% del total de activos.

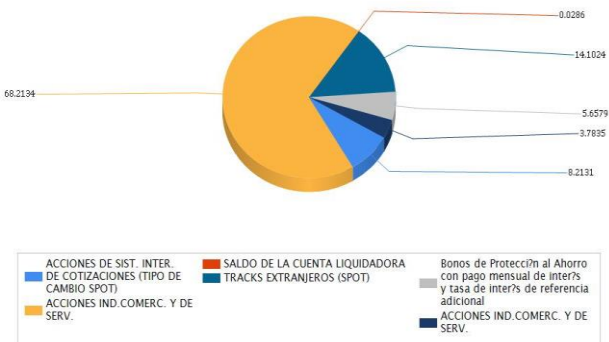
f) Podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, derivados y valores estructurados, pero no con valores respaldados por activos ni certificados bursátiles fiduciarios.

**Composición de la cartera de inversión:**

Principales inversiones al mes de junio 2021.

Emisora	Archivo objeto de inversión subyacente		Monto (\$)	Porcentaje
	Nombre	Tipo		
CYDSASA	CYDSASA A	Variable	1,401,415.00	15.74
EWZ	EWZ *	Variable	1,255,888.00	14.10
CULTIBA	CULTIBA B	Variable	1,046,950.00	11.76
CEMEX	CEMEX CPO	Variable	990,933.00	11.13
GMEXICO	GMEXICO B	Variable	871,499.00	9.79
PBR	PBR N	Variable	731,415.00	8.21
NMK	NMK A	Variable	678,275.00	7.62
BACHOCO	BACHOCO B	Variable	520,868.00	5.85
IPAB	BPAG28 230810	Deuda	503,867.00	5.66
AMX	AMX L	Variable	249,570.00	2.80
Cartera Total			8,250,680.00	92.66

**Por sector de actividad económica**



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas directamente por el cliente:

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

	Serie "BM"		Serie "BO" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.60000	0.50000	0.60000	0.5000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	1.40000	1.16660	1.40000	1.1666
Valuación de acciones	1.90570	95.28590	0.03192	1.5963
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	25.86716	1293.36000	0.43336	21.6685
Contabilidad	10.47141	523.57000	0.17543	8.7717
Otros*	45.30562	164.36000	0.75904	2.7536
Total		2077.07590		35.2901

\* Comisión por Intermediación/Proveeduría de Precios

\* Monto por cada \$1000 invertidos.

Las comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones pueden variar de un distribuidor a otro, si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

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.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

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	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	48 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		Advertencias	
Operadora	GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	
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	Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Valuadora de Acciones de Sociedades de Inversión		
Institución calificadora de valores	N/A		
Centro de atención al inversionista			
Contacto	Centro de Atención al Cliente		
Número Telefónico	01800-717-7480		
Horario	8:45 – 13:45		
Páginas electrónicas			
Operadora	<a href="http://www.gbmfondos.com.mx">www.gbmfondos.com.mx</a>		
Distribuidora(s)	<a href="http://www.gbm.com.mx">www.gbm.com.mx</a>		

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION  
GBM FONDO DE INVERSIONES LATINOAMERICANAS, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Serie Accionarias	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría RVESACCLAT	Especializada en acciones latinoamericanas	Serie BE	Personas Morales exentas	N/A
Clave de Pizarra	GBMLATM			
Fecha de Autorización	11 de agosto 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:**

El Fondo invertirá en acciones y/o ETF's de México, Brasil, Perú, Colombia, Argentina y Chile, así como en Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés) y/o Títulos referenciados a acciones (TRACKERS o TRAC's) referenciados a índices de estos mismos países; siendo mayor la inversión en acciones Mexicanas y Brasileñas, dada su importancia en la región. 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:** 4.69% 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 46.90 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 "BE": Índice de Referencia: MSCI LATAM

	Ultimo Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Rendimiento Bruto	1.217%	4.835%	9.524%	-3.575%	-6.737%	-6.700%
Rendimiento Neto	1.217%	4.835%	9.524%	-3.575%	-6.737%	-6.700%
Tasa libre de Riesgo CETES 28	3.478%	3.471%	3.721%	7.037%	7.305%	4.487%
Índice de Referencia IPC	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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 emitidas por empresas mexicanas, brasileñas, peruanas, colombianas, chilenas y argentinas será de entre 80% y 100%; ETF's referenciados a los índices de estos mismos países será de entre 0% y 20%; en acciones y/o ETF's de México y Brasil de entre 40% y 100%; en valores de deuda de entre 0% y 20%.
- c) Para la selección de emisoras se buscarán emisoras que presenten mejores perspectivas de crecimiento a valuaciones atractivas. El fondo podrá invertir en ETF's o trackers que repliquen alguno de los índices de referencia de los países indicados. Es importante mencionar que estos ETF's podrán usar diferentes estrategias como el uso de derivados para replicar a su

índice de referencia. Aunque no es práctica común, el fondo podrá invertir en ETF's apalancados. Las inversiones en deuda serán de corto y mediano plazo y de alta calidad, es decir que el promedio ponderado de revisión de tasa no será mayor a 360 días y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos. A pesar de que la calificación mínima de los instrumentos a invertir será BBB en la escala nacional, en la mayoría de los casos invertirá en instrumentos con calificación A. En el caso de las inversiones en emisoras internacionales de deuda, éstas tendrán una calificación mínima de BBB en la escala internacional. Se podrá invertir en cualquier tipo de instrumento ya sea de tasa fija, flotante o real.

d) Utilizará el MSCI LATAM (Morgan Stanley Composite Index Latam, que puede consultarse en la página [http://www.msci.com/resources/factsheets/index\\_fact\\_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf](http://www.msci.com/resources/factsheets/index_fact_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf)), para hacer comparativos de rendimiento.

e) El fondo de inversión podrá invertir en emisiones pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenece hasta el 20% del total de activos.

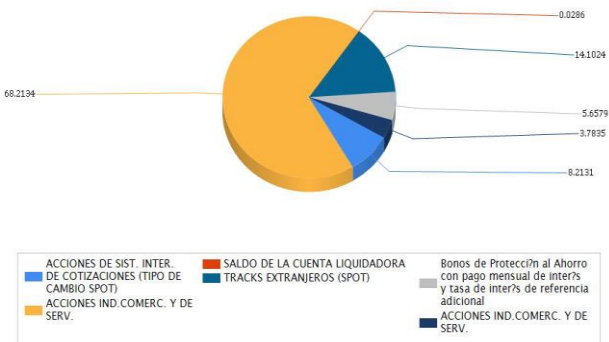
f) Podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, derivados y valores estructurados, pero no con valores respaldados por activos ni certificados bursátiles fiduciarios.

**Composición de la cartera de inversión:**

Principales inversiones al mes de junio 2021.

Emisora	Archivo objeto de inversión subyacente		Monto (\$)	Porcentaje
	Nombre	Tipo		
CYDSASA	CYDSASA A	Variable	1,401,415.00	15.74
EWZ	EWZ *	Variable	1,255,888.00	14.10
CULTIBA	CULTIBA B	Variable	1,046,950.00	11.76
CEMEX	CEMEX CPO	Variable	990,933.00	11.13
GMEXICO	GMEXICO B	Variable	871,499.00	9.79
PBR	PBR N	Variable	731,415.00	8.21
NMK	NMK A	Variable	678,275.00	7.62
BACHOCO	BACHOCO B	Variable	520,868.00	5.85
IPAB	BPAG28 230810	Deuda	503,867.00	5.66
AMX	AMX L	Variable	249,570.00	2.80
Cartera Total			8,250,680.00	92.66

**Por sector de actividad económica**



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas directamente por el cliente:

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

	Serie "BE"		Serie "BO" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.60000	0.50000	0.60000	0.5000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	1.40000	1.16660	1.40000	1.1666
Valuación de acciones	0.42824	21.41200	0.03192	1.5963
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	5.81272	290.63600	0.43336	21.6685
Contabilidad	2.35307	117.65400	0.17543	8.7717
Otros*	10.18082	36.93390	0.75904	2.7536
Total		467.13590		35.2901

\* Comisión por Intermediación/Proveeduría de Precios

\* Monto por cada \$1000 invertidos.

Las comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones pueden variar de un distribuidor a otro, si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

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.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

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	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	48 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.

<b>Prestadores de servicios</b>		<b>Advertencias</b>	
Operadora	GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	
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	Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Valuadora de Acciones de Sociedades de Inversión		
Institución calificadora de valores	N/A		
<b>Centro de atención al inversionista</b>			
Contacto	Centro de Atención al Cliente		
Número Telefónico	01800-717-7480		
Horario	8:45 – 13:45		
<b>Páginas electrónicas</b>			
Operadora	<a href="http://www.gbmfondos.com.mx">www.gbmfondos.com.mx</a>		
Distribuidora(s)	<a href="http://www.gbm.com.mx">www.gbm.com.mx</a>		



DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION  
GBM FONDO DE INVERSIONES LATINOAMERICANAS, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Serie Accionarias	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría RVESACCLAT	Especializada en acciones latinoamericanas	Serie BX	Personas Físicas o Morales con residencia fiscal distinta a México	N/A
Clave de Pizarra	GBMLATM			
Fecha de Autorización	11 de agosto 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:**

El Fondo invertirá en acciones y/o ETF's de México, Brasil, Perú, Colombia, Argentina y Chile, así como en Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés) y/o Títulos referenciados a acciones (TRACKERS o TRAC's) referenciados a índices de estos mismos países; siendo mayor la inversión en acciones Mexicanas y Brasileñas, dada su importancia en la región. 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:** 4.69% 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 46.90 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 "BX": Índice de Referencia: MSCI LATAM

	Ultimo Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2019	Año 2020
Rendimiento Bruto	N/D	N/D	N/D	-2.799%	N/D	N/D
Rendimiento Neto	N/D	N/D	N/D	-2.805%	N/D	N/D
Tasa libre de Riesgo CETES 28	3.478%	3.471%	3.721%	7.037%	7.305%	4.487%
Índice de Referencia IPC	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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 emitidas por empresas mexicanas, brasileñas, peruanas, colombianas, chilenas y argentinas será de entre 80% y 100%; ETF's referenciados a los índices de estos mismos países será de entre 0% y 20%; en acciones y/o ETF's de México y Brasil de entre 40% y 100%; en valores de deuda de entre 0% y 20%.
- c) Para la selección de emisoras se buscarán emisoras que presenten mejores perspectivas de crecimiento a valuaciones atractivas. El fondo podrá invertir en ETF's o trackers que repliquen alguno de los índices de referencia de los países indicados. Es importante mencionar que estos ETF's podrán usar diferentes estrategias como el uso de derivados para replicar a su

índice de referencia. Aunque no es práctica común, el fondo podrá invertir en ETF's apalancados. Las inversiones en deuda serán de corto y mediano plazo y de alta calidad, es decir que el promedio ponderado de revisión de tasa no será mayor a 360 días y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos. A pesar de que la calificación mínima de los instrumentos a invertir será BBB en la escala nacional, en la mayoría de los casos invertirá en instrumentos con calificación A. En el caso de las inversiones en emisoras internacionales de deuda, éstas tendrán una calificación mínima de BBB en la escala internacional. Se podrá invertir en cualquier tipo de instrumento ya sea de tasa fija, flotante o real.

d) Utilizará el MSCI LATAM (Morgan Stanley Composite Index Latam, que puede consultarse en la página [http://www.msci.com/resources/factsheets/index\\_fact\\_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf](http://www.msci.com/resources/factsheets/index_fact_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf)), para hacer comparativos de rendimiento.

e) El fondo de inversión podrá invertir en emisiones pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenece hasta el 20% del total de activos.

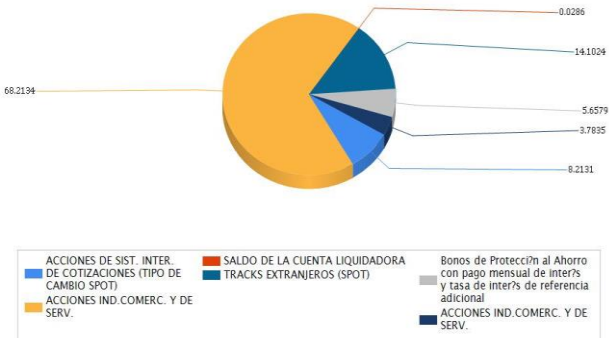
f) Podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, derivados y valores estructurados, pero no con valores respaldados por activos ni certificados bursátiles fiduciarios.

**Composición de la cartera de inversión:**

Principales inversiones al mes de junio 2021.

Emisora	Archivo objeto de inversión subyacente		Monto (\$)	Porcentaje
	Nombre	Tipo		
CYDSASA	CYDSASA A	Variable	1,401,415.00	15.74
EWZ	EWZ *	Variable	1,255,888.00	14.10
CULTIBA	CULTIBA B	Variable	1,046,950.00	11.76
CEMEX	CEMEX CPO	Variable	990,933.00	11.13
GMEXICO	GMEXICO B	Variable	871,499.00	9.79
PBR	PBR N	Variable	731,415.00	8.21
NMK	NMK A	Variable	678,275.00	7.62
BACHOCO	BACHOCO B	Variable	520,868.00	5.85
IPAB	BPAG28 230810	Deuda	503,867.00	5.66
AMX	AMX L	Variable	249,570.00	2.80
Cartera Total			8,250,680.00	92.66

**Por sector de actividad económica**



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios				
Pagadas directamente por el cliente:				
	Serie "BX"		Serie "BO" (serie más representativa)	
Concepto	%	\$		
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:				
	Serie "BX"		Serie "BO" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.60000	0.50000	0.60000	0.5000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	1.40000	1.16660	1.40000	1.1666
Valuación de acciones	0.00000		0.03192	1.5963
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.00000		0.43336	21.6685
Contabilidad	0.00000		0.17543	8.7717
Otros*	0.00000		0.75904	2.7536
Total		0.50000		35.2901
* Comisión por Intermediación/Proveeduría de Precios				
* Monto por cada \$1000 invertidos.				
Las comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones pueden variar de un distribuidor a otro, si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.				

**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.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

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	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	48 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	Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Valuadora de Acciones de Sociedades de Inversión
Institución calificadora de valores	N/A

**Centro de atención al inversionista**

Contacto	Centro de Atención al Cliente
Número Telefónico	01800-717-7480
Horario	8:45 – 13:45

**Páginas electrónicas**

Operadora	<a href="http://www.gbmfondos.com.mx">www.gbmfondos.com.mx</a>
Distribuidora(s)	<a href="http://www.gbm.com.mx">www.gbm.com.mx</a>

**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.

DOCUMENTO CON INFORMACION CLAVE PARA LA INVERSION  
GBM FONDO DE INVERSIONES LATINOAMERICANAS, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSION DE RENTA VARIABLE

Tipo	Fondo de Inversión de Renta Variable	Serie Accionarias	Posibles Adquirentes	Montos Mínimos de Inversión (\$)
Categoría RVESACCLAT	Especializada en acciones latinoamericanas	Serie BH	Fondos y cajas de ahorro y por personas morales que las disposiciones aplicables determinen como exentas	N/A
Clave de Pizarra	GBMLATM			
Fecha de Autorización	11 de agosto 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:**

El Fondo invertirá en acciones y/o ETF's de México, Brasil, Perú, Colombia, Argentina y Chile, así como en Exchange Traded Funds (ETF's por sus siglas en inglés) y/o Títulos referenciados a acciones (TRACKERS o TRAC's) referenciados a índices de estos mismos países; siendo mayor la inversión en acciones Mexicanas y Brasileñas, dada su importancia en la región. 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:** 4.69% 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 46.90 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 "BH": Índice de Referencia: MSCI LATAM

	Ultimo Mes	Últimos 3 meses	Últimos 12 meses	Año 2018	Año 2019	Año 2020
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 CETES 28	3.478%	3.471%	3.721%	7.037%	7.305%	4.487%
Indice de Referencia IPC	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D	N/D

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 emitidas por empresas mexicanas, brasileñas, peruanas, colombianas, chilenas y argentinas será de entre 80% y 100%; ETF's referenciados a los índices de estos mismos países será de entre 0% y 20%; en acciones y/o ETF's de México y Brasil de entre 40% y 100%; en valores de deuda de entre 0% y 20%.
- c) Para la selección de emisoras se buscarán emisoras que presenten mejores perspectivas de crecimiento a valuaciones atractivas. El fondo podrá invertir en ETF's o trackers que repliquen alguno de los índices de referencia de los países indicados. Es importante mencionar que estos ETF's podrán usar diferentes estrategias como el uso de derivados para replicar a su

índice de referencia. Aunque no es práctica común, el fondo podrá invertir en ETF's apalancados. Las inversiones en deuda serán de corto y mediano plazo y de alta calidad, es decir que el promedio ponderado de revisión de tasa no será mayor a 360 días y estarán conformadas por una mezcla de valores gubernamentales, estatales, municipales, bancarios y corporativos. A pesar de que la calificación mínima de los instrumentos a invertir será BBB en la escala nacional, en la mayoría de los casos invertirá en instrumentos con calificación A. En el caso de las inversiones en emisoras internacionales de deuda, éstas tendrán una calificación mínima de BBB en la escala internacional. Se podrá invertir en cualquier tipo de instrumento ya sea de tasa fija, flotante o real.

d) Utilizará el MSCI LATAM (Morgan Stanley Composite Index Latam, que puede consultarse en la página [http://www.msci.com/resources/factsheets/index\\_fact\\_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf](http://www.msci.com/resources/factsheets/index_fact_sheet/msci-emerging-markets-latam-index.pdf)), para hacer comparativos de rendimiento.

e) El fondo de inversión podrá invertir en emisiones pertenecientes al mismo consorcio empresarial al que la operadora pertenece hasta el 20% del total de activos.

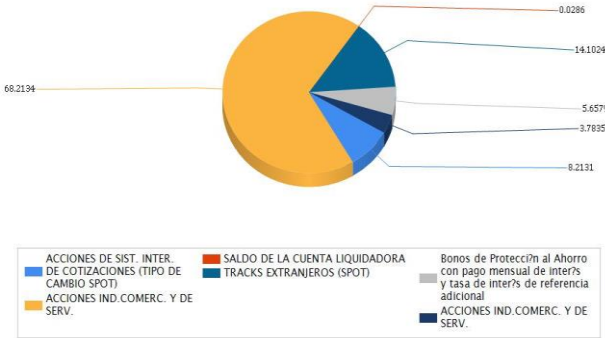
f) Podrá celebrar operaciones de préstamo de valores, derivados y valores estructurados, pero no con valores respaldados por activos ni certificados bursátiles fiduciarios.

**Composición de la cartera de inversión:**

Principales inversiones al mes de junio 2021.

Emisora	Archivo objeto de inversión subyacente		Monto (\$)	Porcentaje
	Nombre	Tipo		
CYDSASA	CYDSASA A	Variable	1,401,415.00	15.74
EWZ	EWZ *	Variable	1,255,888.00	14.10
CULTIBA	CULTIBA B	Variable	1,046,950.00	11.76
CEMEX	CEMEX CPO	Variable	990,933.00	11.13
GMEXICO	GMEXICO B	Variable	871,499.00	9.79
PBR	PBR N	Variable	731,415.00	8.21
NMK	NMK A	Variable	678,275.00	7.62
BACHOCO	BACHOCO B	Variable	520,868.00	5.85
IPAB	BPAG28 230810	Deuda	503,867.00	5.66
AMX	AMX L	Variable	249,570.00	2.80
Cartera Total			8,250,680.00	92.66

**Por sector de actividad económica**



Comisiones y Remuneraciones por la prestación de servicios

Pagadas directamente por el cliente:

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

	Serie "BH"		Serie "BO" (Serie más representativa)	
Concepto	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.60000	0.50000	0.60000	0.5000
Administración de activos / sobre desempeño	N/A		N/A	
Distribución de acciones	1.40000	1.16660	1.40000	1.1666
Valuación de acciones	0.00000		0.03192	1.5963
Depósito de acciones	N/A		N/A	
Depósito de activos objeto de inversión	0.00000		0.43336	21.6685
Contabilidad	0.00000		0.17543	8.7717
Otros*	0.00000		0.75904	2.7536
Total		0.50000		35.2901

\* Comisión por Intermediación/Proveeduría de Precios

\* Monto por cada \$1000 invertidos.

Las comisiones por concepto de los servicios de distribución de acciones pueden variar de un distribuidor a otro, si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

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.

Las comisiones por distribución de acciones pueden variar de distribuidor en distribuidor. Si quiere conocer la comisión específica consulte a su distribuidor.

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	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	48 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		Advertencias	
Operadora	GBM Administradora de Activos, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	
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	Covaf, S.A. de C.V., Sociedad Valuadora de Acciones de Sociedades de Inversión		
Institución calificadora de valores	N/A		
Centro de atención al inversionista			
Contacto	Centro de Atención al Cliente		
Número Telefónico	01800-717-7480		
Horario	8:45 – 13:45		
Páginas electrónicas			
Operadora	<a href="http://www.gbmfondos.com.mx">www.gbmfondos.com.mx</a>		
Distribuidora(s)	<a href="http://www.gbm.com.mx">www.gbm.com.mx</a>		