



**GBMDOL GBM FONDO DE INVERSION EN DOLARES, S.A. DE C.V., S.I.I.D.**  
**CARTERA DE VALORES AL 31 julio, 2017**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Titulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
<b>DISPONIBILIDADES</b>						
<b>DISPONIBILIDADES SIN RESTRICCIÓN</b>						
CHD	BANAMEX	2531509		63,766,513	1,135,955,786.05	28.72
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>					1,135,955,786.05	28.72
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>						
<b>INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA</b>						
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>						
D1SP	UMS19F	2019F	BBB+	31,287	652,104,589.54	16.49
D1SP	UMS22F	2022F	BBB+	5,050	115,891,324.52	2.93
<b>TÍTULOS BANCARIOS</b>						
D2SP	BBVAB20	100321	Baa3	4,300	86,485,183.64	2.19
D2SP	DBD94	190118	BBB-	1,700	30,721,853.12	0.78
D2SP	DBE79	180213	BBB-	2,300	41,193,269.11	1.04
D2SP	GS735	181115	BBB+	4,000	72,336,665.11	1.83
D2SP	NAFI094	170918	A-2	2,250	40,007,175.36	1.01
D2SP	NAFI156	170801	A-2	5,000	89,071,500.00	2.25
D2SP	NAFI240	170807	A-2	5,000	89,054,246.41	2.25
D2SP	NAFI247	171023	A-2	3,500	62,146,788.77	1.57
D2SP	NAFI297	171004	A-2	2,250	39,981,027.69	1.01
D2SP	NAFI419	170817	A-2	5,000	89,023,991.54	2.25
D2SP	NAFI449	170906	A-2	1,500	26,684,125.18	0.67
D2SP	NAFI482	170925	A-2	2,250	39,995,974.78	1.01
D2SP	NAFI638	171030	A-2	3,500	62,121,700.57	1.57
D2SP	NAFI645	171016	A-2	2,250	39,961,067.84	1.01
D2SP	NAFI659	170824	A-2	8,900	158,427,920.10	4.01
D2SP	NAFI777	170803	A-2	13,000	231,571,490.87	5.86
D2SP	NAFI787	170829	A-2	1,350	24,024,439.52	0.61
D2SP	NAFI938	170927	A-2	2,250	39,993,313.05	1.01
D2SP	SANTD43	180607	A	1,300	23,434,427.33	0.59
F	BSC7IA	17019	mxA-1+	1,000,000	100,521,749.00	2.54
94	BINBUR	14	mxAAA	1,181,076	118,823,061.59	3.00
94	BINBUR	14-6	mxAAA	809,100	81,013,068.01	2.05
<b>PAPEL PRIVADO</b>						
AIM	FCSTONE	0002783		50,736,356	50,736,356.00	1.28
D2SP	ALFAD03	280223	BB+	230	4,337,390.14	0.11
D2SP	CEMEG20	181015	BB-	600	11,138,273.55	0.28
D2SP	CEMEL61	181015	BB-	500	9,299,263.56	0.24
D2SP	CFELJ79	260521	BBB+	4,350	83,633,972.40	2.11
D2SP	KOFG32	181126	A-	575	20,738,829.69	0.52
D2SP	KUOE67	041222	BB	2,300	42,914,834.27	1.09
D2SP	PEMEK76	180718	Baa3	1,700	30,717,148.96	0.78
D2SP	PEMEX3	210121	Baa3	500	9,544,258.65	0.24
D2SP	PEMEX3	300318	Baa3	1,082	20,748,464.50	0.52
D2SP	PEMEX4	010318	Baa3	1,500	28,003,367.03	0.71
D2SP	TERRA76	221110	Baa3	2,500	46,976,865.80	1.19
EAIM	FCSTONE	0002783		-23,577,146	-23,577,146.00	-0.60
91	BIMBO	12	Aa2.mx	700,000	71,830,459.40	1.82
95	PEMEX	16	Aa3.mx	550,000	56,195,756.65	1.42
<b>TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA</b>					2,817,828,047.25	71.25
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					2,817,828,047.25	71.25
<b>OPERACIONES DE REPORTEO</b>						
<b>REPORTADO</b>						
LD	BONDESD	200702	mxAAA	124	12,386.47	0.00
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTEO</b>					12,386.47	0.00
<b>OPERACIONES CON DERIVADOS</b>						
<b>FUTUROS</b>						
FCSP	PE	U7		53	66,073.75	0.00
FCSP	PE	U7		50	62,333.73	0.00
FCSP	PE	U7		50	62,333.73	0.00
FCSP	PE	U7		50	62,333.73	0.00
FCSP	PE	U7		144	179,521.14	0.00
FCSP	PE	U7		150	187,001.18	0.00
FCSP	PE	U7		52	64,827.08	0.00
FCSP	PE	U7		202	251,828.26	0.01
FCSP	PE	U7		112	139,627.55	0.00
<b>TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS</b>					1,075,880.15	0.03
<b>TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES</b>					3,954,872,099.92	100.00

**CLASIFICACIÓN**

DISCRECIONAL ESPECIALIZADA EN INVERSIONES EN DÓLARES

**CALIFICACIÓN**  
Aa/S6(mex)

**VaR Promedio**  
1.271%

**Límite de VaR**  
3.198%

Para llevar a cabo la estimación del Valor en Riesgo (VaR) de mercado para las Sociedades de Inversión administradas por Operadora GBM, se acordó con la empresa Valor de Mercado (Valmer) que sea ella quien lo realice, siguiendo los criterios metodológicos aprobados por la Unidad de Administración Integral de riesgos de la Operadora.

El método utilizado para la estimación del VaR es el conocido como simulación histórica, con los parámetros que se presentan a continuación:

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