



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

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
<b>DISPONIBILIDADES</b>						
<b>DISPONIBILIDADES SIN RESTRICCIÓN</b>						
CHD	BANAMEX	2531509		51,935,783	968,540,029.26	35.38
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>					968,540,029.26	35.38
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>						
<b>INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA</b>						
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>						
D1SP	UMS19F	2019F	BBB	20,487	459,264,186.23	16.77
D1SP	UMS22F	2022F	BBB+	5,050	118,774,279.72	4.34
<b>TÍTULOS BANCARIOS</b>						
D2SP	BBVAB20	100321	BB-	1,500	31,263,547.65	1.14
D2SP	DBD94	190118	BBB-	700	13,235,849.02	0.48
D2SP	DBE79	180213	BBB-	2,300	42,956,397.09	1.57
D2SP	NAFI094	170918	F2	2,250	41,772,871.79	1.53
D2SP	NAFI247	171023	F2	3,500	64,888,302.66	2.37
D2SP	NAFI297	171004	F2	2,250	41,742,855.28	1.52
D2SP	NAFI365	170608	F2	1,500	27,968,341.65	1.02
D2SP	NAFI449	170906	F2	1,500	27,863,495.76	1.02
D2SP	NAFI482	170925	F2	2,250	41,759,882.62	1.53
D2SP	NAFI561	170717	F2	2,250	41,902,103.65	1.53
D2SP	NAFI593	170724	F2	3,500	65,166,370.56	2.38
D2SP	NAFI612	170626	F2	2,250	41,929,996.04	1.53
D2SP	NAFI638	171030	F2	3,500	64,857,134.07	2.37
D2SP	NAFI645	171016	F2	2,250	41,721,953.62	1.52
D2SP	NAFI711	170731	F2	3,500	65,149,906.97	2.38
D2SP	NAFI787	170829	F2	1,350	25,089,838.71	0.92
D2SP	NAFI854	170629	F2	2,250	41,926,358.13	1.53
D2SP	NAFI938	170927	F2	2,250	41,757,371.74	1.53
D2SP	NAFI992	170706	F2	2,250	41,917,193.33	1.53
<b>PAPEL PRIVADO</b>						
AIM	FCSTONE	0002783		7,993,547	7,993,547.00	0.29
D2SP	ALFAD03	280223	BB	230	4,521,735.68	0.17
D2SP	CEMEL61	181015	BB-	500	9,797,679.75	0.36
D2SP	CFELJ79	260521	BBB+	4,350	86,672,137.75	3.17
D2SP	KUOE67	041222	BB	2,300	45,711,511.19	1.67
D2SP	NAFI799	170620	F2	2,250	41,938,009.97	1.53
D2SP	PEMEK76	180718	Baa1	1,700	32,333,365.75	1.18
D2SP	PEMEX3	300318	BBB	1,082	21,644,409.84	0.79
D2SP	PEMEX4	010318	BBB	1,500	29,214,510.75	1.07
D2SP	TERRA76	221110	BBB-	2,500	48,279,994.88	1.76
EAIM	FCSTONE	0002783		2,145,071	2,145,071.00	0.08
95	PEMEX	16	AAA(mex)	550,000	55,811,050.90	2.04
<b>TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA</b>					1,768,971,260.75	64.61
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					1,768,971,260.75	64.61
<b>OPERACIONES DE REPORTO</b>						
<b>REPORTADO</b>						
LD	BONDESD	200702	HR AAA	4,860	484,744.98	0.02
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTO</b>					484,744.98	0.02
<b>OPERACIONES CON DERIVADOS</b>						
<b>FUTUROS</b>						
FCSP	PE	M7		112	-167,090.03	-0.01
<b>TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS</b>					-167,090.03	-0.01
<b>TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES</b>					2,737,828,944.96	100.00

**CLASIFICACIÓN**

DISCRECIONAL ESPECIALIZADA EN INVERSIONES EN DÓLARES

**CALIFICACIÓN**  
AA/6

**VaR Promedio**  
1.487%

**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