



**GBMDOL GBM FONDO DE INVERSION EN DOLARES, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
CARTERA DE VALORES AL 29 septiembre, 2017**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
DISPONIBILIDADES						
DISPONIBILIDADES SIN RESTRICCIÓN						
CHD	BANAMEX	2531509		36,184,231	659,016,161.88	17.94
TOTAL DISPONIBILIDADES					659,016,161.88	17.94
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
VALORES GUBERNAMENTALES						
D1SP	UMS19F	2019F	BBB+	29,582	633,467,544.51	17.24
D1SP	UMS22F	2022F	BBB+	7,830	181,359,861.50	4.94
TÍTULOS BANCARIOS						
D2SP	BBVAB20	100321	Baa3	4,300	87,056,558.68	2.37
D2SP	DBD94	190118	BBB-	1,700	31,517,683.87	0.86
D2SP	DBE79	180213	BBB-	2,300	42,048,929.84	1.14
D2SP	GS735	181115	BBB+	4,000	73,776,483.09	2.01
D2SP	NAFI073	171030	A-2	2,500	45,490,269.29	1.24
D2SP	NAFI189	171030	A-2	1,000	18,196,062.47	0.50
D2SP	NAFI247	171023	A-2	3,500	63,696,516.58	1.73
D2SP	NAFI280	171005	A-2	3,150	57,364,684.57	1.56
D2SP	NAFI297	171004	A-2	2,250	40,975,831.27	1.12
D2SP	NAFI447	171016	A-2	4,850	88,292,162.49	2.40
D2SP	NAFI473	171030	A-2	2,500	45,490,195.06	1.24
D2SP	NAFI564	171005	A-2	1,350	24,584,947.17	0.67
D2SP	NAFI638	171030	A-2	3,500	63,678,118.46	1.73
D2SP	NAFI645	171016	A-2	2,250	40,957,719.91	1.11
D2SP	NAFI687	171005	A-2	2,550	46,438,225.42	1.26
D2SP	NAFI702	171016	A-2	3,900	70,997,487.45	1.93
D2SP	NAFI870	171012	A-2	11,000	200,273,536.57	5.45
D2SP	NAFI884	171023	A-2	7,500	136,502,568.82	3.72
D2SP	NAFI983	171005	A-2	1,700	30,958,799.14	0.84
D2SP	SANTD43	180607	A	1,300	23,928,768.26	0.65
F	BANAMEX	7439	mxA-1+	1,000,000	100,293,193.00	2.73
F	BSCTIA	17019	mxA-1+	1,000,000	100,063,950.00	2.72
F	BSCTIA	17033	mxA-1+	800,000	80,462,112.00	2.19
94	BINBUR	14	mxAAA	1,181,076	118,246,592.57	3.22
PAPEL PRIVADO						
AIM	FCSTONE	0002783		73,273,798	73,273,798.00	1.99
D2SP	ALFAD03	280223	BB+	230	4,344,628.80	0.12
D2SP	CEMEG20	181015	BB-	1,150	21,969,398.52	0.60
D2SP	CEMEL61	181015	BB-	500	9,551,912.40	0.26
D2SP	CFELJ79	260521	BBB+	4,350	86,123,265.77	2.34
D2SP	KOFG32	181126	A-	264	9,749,827.04	0.27
D2SP	KUOE67	041222	BB	2,300	44,242,416.39	1.20
D2SP	NAFI797	171030	A-2	1,000	18,196,116.20	0.50
D2SP	PEMEK76	180718	Baa3	1,700	31,581,506.38	0.86
D2SP	PEMEX3	210121	Baa3	500	9,819,405.82	0.27
D2SP	PEMEX3	300318	Baa3	1,082	21,366,774.83	0.58
D2SP	TERRA76	221110	Baa3	2,500	49,092,981.83	1.34
EAIM	FCSTONE	0002783		-23,562,746	-23,562,746.00	-0.64
91	BIMBO	12	Aa2.mx	700,000	70,311,245.20	1.91
95	PEMEX	13	Aa3.mx	836,708	83,823,761.94	2.28
95	PEMEX	16	Aa3.mx	550,000	56,511,161.30	1.54
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					3,012,514,256.41	82.00
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					3,012,514,256.41	82.00
OPERACIONES DE REPORTE						
REPORTADO						
LD	BONDESD	190328	mxAAA	8,734	872,630.67	0.02
TOTAL OPERACIONES DE REPORTE					872,630.67	0.02
OPERACIONES CON DERIVADOS						
FUTUROS						
FCSP	PE	Z7		613	614,130.28	0.02
FCSP	PE	Z7		606	607,117.37	0.02
TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS					1,221,247.65	0.03
TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES					3,673,624,296.61	100.00

CLASIFICACIÓN

DISCRECIONAL ESPECIALIZADA EN INVERSIONES EN DÓLARES

CALIFICACIÓN
AAf/S6(mex)

VaR Promedio
1.230%

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