



GBMF3 GBM VALORES DE DEUDA, S.A. DE C.V.,S.I.I.D.
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	3811506		3,341,545	60,858,895.26	1.22
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA						
BI	CETES	171130	mxAAA	238,736	2,360,091.10	0.05
TOTAL DISPONIBILIDADES					63,218,986.36	1.27
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS						
1C	CETETRC	ISHRS	BAJA	33,400	3,465,918.00	0.07
1C	CORPTRC	ISHRS	BAJA	1,558,516	13,964,303.36	0.28
TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					17,430,221.36	0.35
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
VALORES GUBERNAMENTALES						
BI	CETES	171130	mxAAA	761,264	7,525,686.90	0.15
S	UDIBONO	201210	mxAAA	315,080	181,878,098.44	3.66
TÍTULOS BANCARIOS						
F	BACOMER	17108	mxA-1+	800,000	80,182,620.00	1.61
F	BSCTIA	17016	mxA-1+	400,000	40,143,398.40	0.81
F	BSCTIA	17026	mxA-1+	700,000	70,168,394.80	1.41
F	BSCTIA	17033	mxA-1+	400,000	40,231,056.00	0.81
2U	SHF001	180614	mxAAA	31,781	1,716,737.64	0.03
94	BINBUR	14-5	mxAAA	709,085	70,989,964.65	1.43
94	SCOTIAB	13	mxAAA	667,000	66,833,345.97	1.35
94	SCOTIAB	15-2	mxAAA	430,000	43,134,347.05	0.87
97	HSBCCB	07	AA-(mex)	6,000	37,064.74	0.00
PAPEL PRIVADO						
AIM	FCSTONE	0002779		9,984,419	9,984,419.00	0.20
AIM	GBM	0777641		4,212,000	4,214,482.00	0.08
D2	CONM151	351215	mxAAA	1,000	11,544,714.45	0.23
D8	SANTAN	2-07	BBB	136	136,559,048.94	2.75
D8	SANTAN	3-07	BBB	134	205,206,983.05	4.13
EAIM	FCSTONE	0002779		13,620,919	13,620,919.00	0.27
JI	CABEI	1-10	mxAAA	487,000	49,613,268.67	1.00
JI	CABEI	1-14	mxAAA	1,686,708	169,266,266.96	3.41
JI	CABEI	1-15	mxAAA	1,139,925	114,386,011.23	2.30
90	PAMMCB	14U	mxAAA	118,152	73,524,295.42	1.48
91	ATLASCB	17	mxAAA	400,000	40,238,574.00	0.81
91	BLADEX	14	mxAAA	1,127,465	113,406,045.60	2.28
91	BNPPPF	16	mxAAA	537,210	53,840,200.45	1.08
91	CREAL	16	mxA+	300,000	30,155,668.20	0.61
91	DAIMLER	15	mxAAA	648,755	64,920,101.91	1.31
91	DALTOCB	15	mxAAA	500,000	42,211,915.50	0.85
91	DHIC	15	AA(mex)	395,733	39,810,864.06	0.80
91	FACILSA	15	AAA(mex)	74,665	7,505,314.23	0.15
91	FACILSA	16	AAA(mex)	600,000	60,177,769.20	1.21
91	FUNO	13	AAA(mex)	737,867	74,504,775.19	1.50
91	GASN	15-2	mxAA+	875,000	87,907,983.63	1.77
91	GBM	14	AA(mex)	1,240,000	124,651,550.56	2.51
91	GBM	15	AA(mex)	1,000,000	99,987,755.00	2.01
91	GBM	16	AA(mex)	815,448	81,624,464.38	1.64
91	GBM	17	AA(mex)	207,583	20,841,656.20	0.42
91	HOLCIM	14	mxAAA	600,000	60,248,182.80	1.21
91	HOLCIM	15	mxAAA	1,186,392	118,716,196.84	2.39
91	IBDROLA	08	mxAAA	8,151	848,622.89	0.02
91	IENOVA	13-2	Aa1.mx	824,468	82,640,543.38	1.66
91	IJETCB	13	HR AA-	30,000	501,959.76	0.01
91	INCARSO	13	AA+(mex)	1,000,000	100,617,557.00	2.02
91	MONTPIO	14	HR AA	500,789	50,215,199.24	1.01
91	MONTPIO	17	HR AA	200,000	20,112,277.40	0.40
91	OSM	15-2	mxAA	489,071	49,208,417.62	0.99
91	PCARFM	15	mxAAA	357,883	35,961,129.93	0.72
91	SORECB	16	mxAAA	196,140	19,711,283.67	0.40
91	SORIANA	15	AA+(mex)	400,000	40,282,980.00	0.81
91	TLEVISA	14	Aa1.mx	400,000	39,603,954.00	0.80
91	URBI	11		60,000	0.06	0.00
91	XIGNUX	14	mxAA	267,265	27,118,308.08	0.55
93	VWLEASE	05817	mxA-1+	328,261	32,533,454.66	0.65
95	CEDEVIS	06-4U	mxAAA	77,473	4,454,766.22	0.09
95	CEDEVIS	07U	mxAAA	213,000	28,348,195.99	0.57
95	CEDEVIS	10-6U	mxAAA	59,994	11,818,299.47	0.24
95	CFE	13	Aa1.mx	2,644,083	265,336,497.40	5.34
95	CFE	15	Aa1.mx	300,000	29,913,793.50	0.60
95	CFEHCB	08	Aa1.mx	1,150,000	5,848,645.85	0.12
95	FEFA	15-10	mxAAA	700,000	70,148,290.80	1.41
95	PEMEX	12	Aa3.mx	3,504,102	350,887,805.60	7.06
95	TFOVIS	13-3U	mxAAA	133,904	44,302,841.40	0.89
95	TFOVIS	14-2U	mxAAA	55,475	23,299,303.78	0.47
97	BRHCCB	08U	Ba3.mx	144,300	2.45	0.00
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					3,845,224,271.21	77.38
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					3,862,654,492.57	77.74
OPERACIONES DE REPORTE						
REPORTADO						
F	BACOMER	22224	mxAAA	1,757,506	179,998,608.83	3.62
F	BACOMER	22224	mxAAA	2	204.83	0.00
92	FEFA	P0417	mxA-1+	2,987,117	300,179,460.68	6.04
95	CFE	13	Aa1.mx	1,310,565	131,180,387.43	2.64
95	CFE	14	Aa1.mx	2,658,988	265,581,264.22	5.34
95	PEMEX	12	Aa3.mx	753,216	75,373,265.51	1.52
95	PEMEX	14	Aa3.mx	914,672	90,797,998.91	1.83
TOTAL OPERACIONES DE REPORTE					1,043,111,190.41	20.99
OPERACIONES CON DERIVADOS						
FUTUROS						
FB	DC24	DC17		1,080	162,000.00	0.00
FCSP	PE	Z7		166	-166,306.08	0.00
TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS					-4,306.08	0.00

TOTAL DE INVERSION EN VALORES

4,968,980,363.26

100.00

**CLASIFICACIÓN
DISCRECIONAL**

CALIFICACIÓN
AAf/S4(mex)

VaR Promedio
0.025%

Límite de VaR
0.533%

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

Lic. Javier Martínez Modoro