



GBMF3 GBM VALORES DE DEUDA, 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
DISPONIBILIDADES						
DISPONIBILIDADES SIN RESTRICCIÓN						
CHD	BANAMEX	3811506		3,165,510	59,032,967.48	1.21
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA						
BI	CETES	170713	mxAAA	259,014	2,569,799.11	0.05
TOTAL DISPONIBILIDADES					61,602,766.59	1.26
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS						
1C	CETETRC	ISHRS	MEDB	33,400	3,450,220.00	0.07
1C	CORPTRC	ISHRS	MEDB	1,558,516	13,808,451.76	0.28
TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					17,258,671.76	0.35
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
VALORES GUBERNAMENTALES						
BI	CETES	170713	mxAAA	740,986	7,351,668.89	0.15
TÍTULOS BANCARIOS						
2U	SHF0001	180614	mxAAA	31,781	2,504,585.64	0.05
94	BINBUR	14-6	mxAAA	1,300,000	130,755,748.50	2.68
94	SCOTIAB	13	mxAAA	700,000	70,413,995.40	1.44
94	SCOTIAB	15-2	mxAAA	430,000	43,167,303.97	0.88
97	HSBCCB	07	AA-(mex)	6,000	48,145.18	0.00
PAPEL PRIVADO						
AIM	FCSTONE	0002779		9,324,743	9,324,743.00	0.19
AIM	GBM	0777641		4,212,000	4,212,799.00	0.09
D2	CONM151	351215	BBB	1,000	11,315,507.48	0.23
D8	SANTAN	2-07	BBB	136	136,248,487.59	2.79
D8	SANTAN	3-07	BBB+	134	199,907,309.35	4.09
EAIM	FCSTONE	0002779		16,532,426	16,532,426.00	0.34
JI	CABEI	1-10	mxAAA	487,000	49,520,467.41	1.01
JI	CABEI	1-14	Aaa.mx	1,686,708	168,886,113.34	3.46
JI	CABEI	1-15	Aaa.mx	1,139,925	114,147,916.23	2.34
90	PAMMCB	14U	mxAAA	118,152	70,077,262.33	1.43
91	ATLASCO	17	mxAAA	400,000	40,246,967.20	0.82
91	BACHOCO	12	AAA(mex)	245,000	24,669,140.90	0.50
91	BLADEX	14	mxAAA	1,095,157	109,898,313.91	2.25
91	BNPPPF	16	mxAAA	337,210	33,887,148.76	0.69
91	CREAL	16	A+(mex)	300,000	30,062,760.60	0.62
91	DAIMLER	15	mxAAA	648,755	65,120,558.77	1.33
91	DALTOCB	15	mxAAA	500,000	42,219,081.50	0.86
91	DHIC	15	AA(mex)	395,733	39,691,698.84	0.81
91	FACILSA	14	AAA(mex)	130,000	13,054,738.84	0.27
91	FACILSA	15	AAA(mex)	74,665	7,484,821.37	0.15
91	FACILSA	16	AAA(mex)	500,000	50,292,406.00	1.03
91	FUNO	13	AAA(mex)	737,867	74,104,291.98	1.52
91	GASN	15-2	mxAA+	875,000	87,646,110.13	1.79
91	GBM	14	AA(mex)	1,240,000	124,297,068.04	2.54
91	GBM	14-2	AA(mex)	706,000	70,725,980.05	1.45
91	GBM	15	AA(mex)	1,000,000	99,698,978.00	2.04
91	GBM	16	AA(mex)	815,448	81,371,905.45	1.67
91	GBM	17	AA(mex)	207,583	20,789,286.54	0.43
91	HERDEZ	13-2	AA-(mex)	381,279	38,160,309.48	0.78
91	HOLCIM	14	mxAAA	600,000	60,114,430.20	1.23
91	HOLCIM	15	mxAAA	1,186,392	118,602,818.10	2.43
91	IBDROLA	08	AAA(mex)	8,151	862,570.23	0.02
91	IENOVA	13-2	mxAAA	824,468	82,897,690.83	1.70
91	IJETCB	13	HR AA-	30,000	702,687.96	0.01
91	INCARSO	12	AA+(mex)	1,649,499	165,827,387.28	3.39
91	INCARSO	13	AA+(mex)	1,000,000	100,298,795.00	2.05
91	MONTPIO	14	HR AA	500,789	50,426,017.89	1.03
91	MONTPIO	17	HR AA	200,000	20,140,055.80	0.41
91	OSM	15-2	AA(mex)	489,071	49,140,141.84	1.01
91	PCARFM	15	mxAAA	357,883	35,856,091.99	0.73
91	SCRECB	16	mxAAA	196,140	19,695,022.10	0.40
91	SORIANA	15	AA+(mex)	400,000	40,046,245.20	0.82
91	TLEVIS	14	AAA(mex)	400,000	39,730,990.40	0.81
91	URBI	11	C.mx	60,000	0.06	0.00
91	XIGNUX	14	AA(mex)	267,265	27,208,589.13	0.56
93	VWLEASE	01817	mxA-1+	150,000	14,979,543.30	0.31
93	VWLEASE	03217	mxA-1+	620,646	61,179,463.22	1.25
95	CEDEVIS	06-4U	mxAAA	77,473	4,323,798.96	0.09
95	CEDEVIS	07U	mxAAA	213,000	27,627,176.93	0.57
95	CEDEVIS	10-6U	mxAAA	59,994	11,492,948.17	0.24
95	CFE	13	Aa1.mx	142,000	14,177,349.30	0.29
95	CFE	15	Aa1.mx	300,000	29,584,830.30	0.61
95	CFEHCB	08	Aa1.mx	1,150,000	11,611,061.25	0.24
95	FEFA	15-10	mxAAA	700,000	70,370,642.30	1.44
95	PEMEX	12	AAA(mex)	3,836,678	384,919,692.68	7.88
95	TFOVIS	13-3U	AAA(mex)	133,904	46,162,387.94	0.94
95	TFOVIS	14-2U	AAA(mex)	55,475	23,508,425.34	0.48
97	BRHCCB	08U	Ba3.mx	144,300	2.45	0.00
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					3,599,322,801.82	73.66
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					3,616,581,473.58	74.01
OPERACIONES DE REPORTE						
REPORTADO						
2U	CBIC002	300117	mxAAA	10,169	7,117,692.58	0.15
2U	CBIC004	310116	mxAAA	1,700,000	1,201,697,914.40	24.59
TOTAL OPERACIONES DE REPORTE					1,208,815,606.98	24.74
OPERACIONES CON DERIVADOS						

FUTUROS					
FB	DC24	JN17	1,080	-108,000.00	0.00
FCSP	PE	M7	8	11,935.00	0.00
FCSP	PE	M7	158	235,716.29	0.00
OPCIONES					
OCSP	USN7	C15400	10	-212,712.88	0.00
OCSP	USN7	C15500	10	-139,866.00	0.00
OCSP	USN7	C15500	10	-139,866.00	0.00
OCSP	USN7	C15500	10	-139,866.00	0.00
OCSP	USN7	C15600	10	-90,330.13	0.00
TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS				-582,989.72	-0.01
TOTAL DE INVERSION EN VALORES				4,886,416,857.43	100.00

CLASIFICACIÓN
DISCRECIONAL

CALIFICACIÓN
AA/4

VaR Promedio
0.023%

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 período 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