



GBMPAT GBM FONDO PATRIMONIAL, 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
DISPONIBILIDADES						
DISPONIBILIDADES SIN RESTRICCIÓN						
CHD	BANAMEX	3728504		2,293,040	40,848,902.28	1.04
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTIA						
BI	CETES	170921	mxAAA	396,527	3,926,113.75	0.10
TOTAL DISPONIBILIDADES					44,775,016.03	1.14
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
VALORES GUBERNAMENTALES						
BI	CETES	170921	mxAAA	603,473	5,975,138.25	0.15
TÍTULOS BANCARIOS						
F	BACOMER	17108	mxA-1+	400,000	40,041,288.80	1.02
F	BSCTIA	17016	mxA-1+	800,000	80,187,944.00	2.04
F	BSCTIA	17019	mxA-1+	800,000	80,417,399.20	2.04
F	BSCTIA	17026	mxA-1+	500,000	50,058,772.00	1.27
2U	SHF0001	180614	mxAAA	118,104	6,251,175.75	0.16
91	PAQPCB	16	AAA(mex)	500,000	43,923,839.00	1.12
94	BACOMER	10	Aaa.mx	180,000	18,415,850.94	0.47
94	BINBUR	15	mxAAA	800,000	80,463,272.80	2.05
94	SCOTIAB	10-2	mxAAA	300,000	30,143,661.00	0.77
94	SCOTIAB	15-2	mxAAA	248,047	24,936,560.54	0.63
97	HSBCCB	07	AA-(mex)	510,991	3,645,455.27	0.09
PAPEL PRIVADO						
AIM	FCSTONE	0002784		7,598,079	7,598,079.00	0.19
AIM	GBM	0776088		6,435,000	6,436,267.00	0.16
D8	SANTAN	2-07	BBB	20	20,057,838.32	0.51
D8	SANTAN	3-07	BBB	6	9,054,050.78	0.23
EAIM	FCSTONE	0002784		16,284,215	16,284,215.00	0.41
J1	CABEI	1-14	mxAAA	600,000	60,139,450.80	1.53
J1	CABEI	1-15	mxAAA	1,000,000	100,222,699.00	2.55
90	PAMMCB	14U	mxAAA	95,743	58,144,241.26	1.48
91	AMX	07-3	mxAAA	255,544	26,212,083.63	0.67
91	BLADEX	14	mxAAA	500,000	50,239,367.50	1.28
91	BLADEX	16	mxAAA	125,000	12,539,243.00	0.32
91	BNPPPF	16	mxAAA	400,000	40,259,071.60	1.02
91	DAIMLER	16	mxAAA	307,094	30,791,857.20	0.78
91	DAIMLER	17	mxAAA	400,000	40,121,279.60	1.02
91	DHIC	15	AA(mex)	300,000	30,134,471.40	0.77
91	DOXCB	15U	mxAA	2,615	1,214,102.73	0.03
91	FACILSA	13-2	AAA(mex)	93,906	9,206,601.52	0.23
91	FACILSA	14-2	AAA(mex)	615,000	61,837,091.34	1.57
91	FACILSA	15	AAA(mex)	200,500	20,127,066.19	0.51
91	GASN	15-2	mxAA+	453,298	45,474,015.85	1.16
91	GBM	14	AA(mex)	440,000	44,165,890.56	1.12
91	GBM	15	AA(mex)	229,900	22,952,188.58	0.58
91	GBM	17	AA(mex)	1,245,500	124,882,320.57	3.17
91	HOLCIM	12-3	mxAAA	165,824	16,421,946.21	0.42
91	HOLCIM	14	mxAAA	1,216,336	121,993,296.10	3.10
91	IBDOLA	08	mxAAA	516,384	53,043,236.91	1.35
91	IENOVA	13-2	Aa1.mx	623,333	62,397,608.02	1.59
91	INCARSO	12	AA+(mex)	1,014,815	102,080,018.61	2.59
91	INCARSO	13	AA+(mex)	1,500,000	150,591,916.50	3.83
91	MONTPIO	14	HR AA	286,958	28,935,914.98	0.74
91	MONTPIO	17	HR AA	300,000	30,123,296.40	0.77
91	PCARFM	15	mxAAA	150,000	15,049,687.50	0.38
91	RCO	12	mxAAA	80,246	8,252,475.37	0.21
91	SCRECB	16-2	mxAAA	400,000	38,158,723.20	0.97
91	SIPYTCB	13	mxAA	351,360	31,453,534.28	0.80
91	SORIANA	15	AA+(mex)	450,000	45,213,608.70	1.15
91	TELMEX	08	Aa1.mx	287,892	29,633,044.27	0.75
91	TLEVISA	14	Aa1.mx	250,000	24,707,334.00	0.63
91	UNFINCB	15	mxAAA	329,612	33,017,176.03	0.84
91	VWLEASE	14-2	mxAAA	700,000	70,287,115.50	1.79
91	VWLEASE	15	mxAAA	150,000	15,010,244.25	0.38
95	CEDEVIS	05-3U	mxAAA	240,489	10,919,328.97	0.28
95	CEDEVIS	07U	mxAAA	250,000	32,713,505.75	0.83
95	CFE	13	Aa1.mx	500,000	50,088,418.00	1.27
95	CFE	15	Aa1.mx	250,000	25,018,617.75	0.64
95	FEFA	15-10	mxAAA	300,000	30,027,614.70	0.76
95	FEFA	15-8	mxAAA	300,000	30,070,638.00	0.76
95	FEFA	17-3	mxAAA	1,000,000	100,130,720.00	2.55
95	FNCOT	14	AAA(mex)	521,110	52,310,098.93	1.33
95	FNCOT	16	AAA(mex)	100,000	10,011,370.50	0.25
95	IFCOTCB	17	AA+(mex)	1,000,000	100,593,071.00	2.56
95	PEMEX	12	Aa3.mx	1,043,000	104,927,161.12	2.67
95	PEMEX	13	Aa3.mx	515,000	51,302,839.46	1.30
95	PEMEX	16	Aa3.mx	820,000	83,782,764.46	2.13
95	TFOVIS	11-3U	mxAAA	428,143	80,710,574.02	2.05
95	TFOVIS	13-2U	mxAAA	100,000	28,979,814.60	0.73
95	TFOVIS	13-3U	mxAAA	99,236	33,599,728.67	0.85
95	TFOVIS	14U	Aaa.mx	55,253	22,108,804.14	0.56
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					3,025,789,096.88	76.91
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					3,025,789,096.88	76.91
OPERACIONES DE REPORTE						
REPORTADO						
95	CFE	10-2	Aa1.mx	2,009,461	214,139,828.90	5.44
95	CFE	14	Aa1.mx	3,564,517	355,452,341.65	9.03
95	CFE	17	mxAAA	731,802	73,481,202.20	1.87
95	PEMEX	12	Aa3.mx	997,639	100,291,494.80	2.55
95	PEMEX	14	Aa3.mx	1,211,487	120,776,647.16	3.07
TOTAL OPERACIONES DE REPORTE					864,131,514.71	21.96
OPERACIONES CON DERIVADOS						
FUTUROS						
FB	DC24	SP17		1,850	0.00	0.00
FCSP	PE	U7		123	-153,340.97	0.00
OPCIONES						
OCSP	USU7	C15600		10	-55,669.69	0.00
OCSP	USU7	C15700		10	-33,401.81	0.00
TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS					-242,412.47	-0.01
TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES					3,934,453,215.15	100.00

CLASIFICACIÓN DISCRECIONAL

CALIFICACIÓN	VaR Promedio	Límite de VaR
AAA/SS(mex)	0.016%	0.490%

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