



**GBMDOL GBM FONDO DE INVERSION EN DOLARES, S.A. DE C.V., FONDO DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA
CARTERA DE VALORES AL 12 octubre, 2017**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
DISPONIBILIDADES						
DISPONIBILIDADES SIN RESTRICCIÓN						
CHD	BANAMEX	2531509		29,388,873	551,805,487.60	15.04
TOTAL DISPONIBILIDADES					551,805,487.60	15.04
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
VALORES GUBERNAMENTALES						
D1SP	UMS19F	2019F	BBB+	29,582	652,769,096.94	17.79
D1SP	UMS22F	2022F	BBB+	7,830	187,331,156.16	5.11
TÍTULOS BANCARIOS						
D2SP	BBVAB20	100321	Baa3	4,300	90,058,536.37	2.46
D2SP	DBD94	190118	BBB-	1,700	32,536,598.96	0.89
D2SP	DBE79	180213	BBB-	2,300	43,380,309.83	1.18
D2SP	GS735	181115	BBB+	4,000	76,078,768.56	2.07
D2SP	NAFI008	171101	A-2	2,500	46,909,918.67	1.28
D2SP	NAFI073	171030	A-2	2,500	46,914,117.35	1.28
D2SP	NAFI189	171030	A-2	1,000	18,765,609.74	0.51
D2SP	NAFI247	171023	A-2	3,500	65,693,302.85	1.79
D2SP	NAFI337	171101	A-2	8,750	164,187,728.99	4.48
D2SP	NAFI447	171016	A-2	4,850	91,054,987.03	2.48
D2SP	NAFI473	171030	A-2	2,500	46,914,070.85	1.28
D2SP	NAFI638	171030	A-2	3,500	65,674,653.05	1.79
D2SP	NAFI645	171016	A-2	2,250	42,241,579.10	1.15
D2SP	NAFI702	171016	A-2	3,900	73,219,403.34	2.00
D2SP	NAFI726	171109	A-2	11,000	206,352,039.74	5.63
D2SP	NAFI884	171023	A-2	7,500	140,774,736.78	3.84
D2SP	SANTD43	180607	A	1,300	24,686,138.16	0.67
F	BANAMEX	7439	mxA-1+	1,000,000	100,520,865.00	2.74
F	BSCTIA	17019	mxA-1+	1,000,000	100,289,874.00	2.73
F	BSCTIA	17033	mxA-1+	800,000	80,180,591.20	2.19
94	BINBUR	14	mxAAA	1,181,076	118,503,624.23	3.23
PAPEL PRIVADO						
AIM	FCSTONE	0002783		75,539,666	75,539,666.00	2.06
D2SP	ALFAD03	280223	BB+	230	4,503,095.02	0.12
D2SP	CEMEG20	181015	BB-	1,150	22,829,595.15	0.62
D2SP	CEMEL61	181015	BB-	500	9,889,532.43	0.27
D2SP	CFELJ79	260521	BBB+	4,350	88,755,786.88	2.42
D2SP	CYDSA81	271004	BB	300	5,646,338.43	0.15
D2SP	KOFG32	181126	A-	264	10,080,353.92	0.27
D2SP	KUOE67	041222	BB	2,300	45,592,043.11	1.24
D2SP	NAFI797	171030	A-2	1,000	18,765,638.08	0.51
D2SP	PEMEK76	180718	Baa3	1,700	32,558,607.25	0.89
D2SP	PEMEX3	210121	Baa3	500	10,129,725.02	0.28
D2SP	PEMEX3	300318	Baa3	1,082	21,053,907.71	0.57
D2SP	TERRA76	221110	Baa3	2,500	50,803,748.75	1.38
EAIM	FCSTONE	0002783		-7,010,833	-7,010,833.00	-0.19
91	BIMBO	12	Aa2.mx	700,000	70,429,298.10	1.92
95	PEMEX	13	Aa3.mx	836,708	83,532,713.06	2.28
95	PEMEX	16	Aa3.mx	550,000	56,267,622.95	1.53
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					3,114,404,545.76	84.90
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					3,114,404,545.76	84.90
OPERACIONES CON DERIVADOS						
FUTUROS						
FCSP	PE	Z7		606	1,080,868.76	0.03
FCSP	PE	Z7		613	1,093,354.04	0.03
TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS					2,174,222.80	0.06
TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES					3,668,384,256.16	100.00

CLASIFICACIÓN

DISCRECIONAL ESPECIALIZADA EN INVERSIONES EN DÓLARES

CALIFICACIÓN
AAf/S6(mex)

VaR Promedio
1.220%

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

Lic. Javier Martínez Modoro