



**GBMDOL GBM FONDO DE INVERSION EN DOLARES, S.A. DE C.V., S.I.I.D.**  
**CARTERA DE VALORES AL 10 agosto, 2017**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Titulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
<b>DISPONIBILIDADES</b>						
<b>DISPONIBILIDADES SIN RESTRICCIÓN</b>						
CHD	BANAMEX	2531509		57,779,250	1,034,884,147.39	25.72
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>					1,034,884,147.39	25.72
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>						
<b>INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA</b>						
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>						
D1SP	UMS19F	2019F	BBB+	31,287	656,236,650.99	16.31
D1SP	UMS22F	2022F	BBB+	5,050	117,625,915.24	2.92
<b>TÍTULOS BANCARIOS</b>						
D2SP	BBVAB20	100321	Baa3	4,300	87,173,824.65	2.17
D2SP	DBD94	190118	BBB-	1,700	30,892,816.82	0.77
D2SP	DBE79	180213	BBB-	2,300	41,433,739.13	1.03
D2SP	GS735	181115	BBB+	4,000	72,751,521.99	1.81
D2SP	NAFI094	170918	A-2	2,250	40,240,201.14	1.00
D2SP	NAFI101	170831	A-2	5,000	89,496,570.48	2.22
D2SP	NAFI247	171023	A-2	3,500	62,510,370.22	1.55
D2SP	NAFI297	171004	A-2	2,250	40,214,169.94	1.00
D2SP	NAFI392	170907	A-2	10,000	178,950,007.55	4.45
D2SP	NAFI419	170817	A-2	5,000	89,537,318.50	2.23
D2SP	NAFI449	170906	A-2	1,500	26,839,585.93	0.67
D2SP	NAFI482	170925	A-2	2,250	40,228,926.07	1.00
D2SP	NAFI558	170914	A-2	8,000	143,126,676.78	3.56
D2SP	NAFI638	171030	A-2	3,500	62,486,103.48	1.55
D2SP	NAFI645	171016	A-2	2,250	40,194,794.75	1.00
D2SP	NAFI659	170824	A-2	8,900	159,340,818.45	3.96
D2SP	NAFI787	170829	A-2	1,350	24,163,921.12	0.60
D2SP	NAFI938	170927	A-2	2,250	40,226,164.12	1.00
D2SP	SANTD43	180607	A	1,300	23,638,859.35	0.59
F	BANAMEX	7439	mxA-1+	1,000,000	100,376,081.00	2.49
F	BSCTIA	17019	mxA-1+	1,000,000	100,148,703.00	2.49
F	BSCTIA	17033	mxA-1+	800,000	80,065,668.00	1.99
94	BINBUR	14	mxAAA	1,181,076	118,365,067.48	2.94
94	BINBUR	14-6	mxAAA	809,100	81,178,859.88	2.02
<b>PAPEL PRIVADO</b>						
AIM	FCSTONE	0002783		75,990,445	75,990,445.00	1.89
D2SP	ALFAD03	280223	BB+	230	4,354,715.11	0.11
D2SP	CEMEG20	181015	BB-	600	11,232,388.19	0.28
D2SP	CEMEL61	181015	BB-	500	9,360,323.49	0.23
D2SP	CFELJ79	260521	BBB+	4,350	84,158,051.88	2.09
D2SP	KOFG32	181126	A-	575	20,862,183.90	0.52
D2SP	KUOE67	041222	BB	2,300	43,059,467.43	1.07
D2SP	PEMEK76	180718	Baa3	1,700	30,995,733.43	0.77
D2SP	PEMEX3	210121	Baa3	500	9,592,957.47	0.24
D2SP	PEMEX3	300318	Baa3	1,082	20,854,026.83	0.52
D2SP	TERRA76	221110	Baa3	2,500	47,565,832.24	1.18
EAIM	FCSTONE	0002783		-39,826,956	-39,826,956.00	-0.99
91	BIMBO	12	Aa2.mx	700,000	69,553,071.00	1.73
95	PEMEX	16	Aa3.mx	550,000	56,023,211.20	1.39
<b>TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA</b>					2,991,218,787.23	74.34
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					2,991,218,787.23	74.34
<b>OPERACIONES CON DERIVADOS</b>						
<b>FUTUROS</b>						
FCSP	PE	U7		50	-102,995.50	0.00
FCSP	PE	U7		50	-102,995.50	0.00
FCSP	PE	U7		53	-109,175.23	0.00
FCSP	PE	U7		201	-414,041.91	-0.01
FCSP	PE	U7		161	-331,645.51	-0.01
FCSP	PE	U7		144	-296,627.04	-0.01
FCSP	PE	U7		150	-308,986.50	-0.01
FCSP	PE	U7		52	-107,115.32	0.00
FCSP	PE	U7		202	-416,101.82	-0.01
FCSP	PE	U7		112	-230,709.92	-0.01
FCSP	PE	U7		50	-102,995.50	0.00
<b>TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS</b>					-2,523,389.75	-0.06
<b>TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES</b>					4,023,579,544.87	100.00

**CLASIFICACIÓN**

DISCRECIONAL ESPECIALIZADA EN INVERSIONES EN DÓLARES

**CALIFICACIÓN**  
AAf/S6(mex)

**VaR Promedio**  
1.268%

**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