



GBMF3 GBM VALORES DE DEUDA, S.A. DE C.V.,S.I.I.D.
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	3811506		3,341,528	62,740,534.35	1.18
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA						
BI	CETES	171130	mxAAA	238,129	2,359,176.63	0.04
TOTAL DISPONIBILIDADES					65,099,710.98	1.22
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS						
1C	CETETRC	ISHRS	BAJA	33,400	3,448,884.00	0.06
1C	CORPTRC	ISHRS	BAJA	1,558,516	13,761,696.28	0.26
TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					17,210,580.28	0.32
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
VALORES GUBERNAMENTALES						
BI	CETES	171130	mxAAA	761,871	7,547,960.37	0.14
S	UDIBONO	201210	mxAAA	315,080	181,486,634.23	3.41
TÍTULOS BANCARIOS						
F	BACOMER	17085	mxA-1+	1,500,000	150,068,041.50	2.82
F	BACOMER	17108	mxA-1+	800,000	80,365,196.00	1.51
F	BANSAN	17015	MX-1	1,000,000	100,020,150.00	1.88
F	BSCTIA	17016	mxA-1+	400,000	40,235,016.80	0.76
F	BSCTIA	17026	mxA-1+	700,000	70,328,473.60	1.32
F	BSCTIA	17033	mxA-1+	400,000	40,090,295.60	0.75
2U	SHF0001	180614	mxAAA	31,781	1,718,365.84	0.03
94	BINBUR	14-5	mxAAA	709,085	71,152,487.64	1.34
94	SCOTIAB	13	mxAAA	667,000	66,985,310.58	1.26
94	SCOTIAB	15-2	mxAAA	430,000	43,235,311.05	0.81
97	HSBCCB	07	AA-(mex)	6,000	37,194.28	0.00
PAPEL PRIVADO						
AIM	FCSTONE	0002779		10,293,170	10,293,170.00	0.19
AIM	GBM	0777641		4,212,000	4,212,831.00	0.08
D2	CONM151	351215	mxAAA	1,000	11,386,498.19	0.21
D8	SANTAN	3-07	BBB	134	205,547,692.03	3.86
EAIM	FCSTONE	0002779		11,689,555	11,689,555.00	0.22
JI	CABEI	1-10	mxAAA	487,000	49,724,304.18	0.93
JI	CABEI	1-14	mxAAA	1,686,708	169,643,819.68	3.19
JI	CABEI	1-15	mxAAA	1,139,925	114,641,501.48	2.15
90	PAMMBCB	14U	mxAAA	118,152	70,009,665.56	1.31
91	ATLASCB	17	mxAAA	400,000	40,057,584.80	0.75
91	BLADEX	14	mxAAA	1,127,465	112,987,125.84	2.12
91	BNPPPF	16	mxAAA	537,210	53,965,098.02	1.01
91	CREAL	16	mxAA+	300,000	30,012,697.20	0.56
91	DAIMLER	15	mxAAA	648,755	65,071,475.91	1.22
91	DALTOCB	15	mxAAA	500,000	42,327,961.50	0.79
91	DHIC	15	AA(mex)	395,733	39,643,423.10	0.74
91	FACILSA	15	AAA(mex)	74,665	7,478,074.34	0.14
91	FACILSA	16	AAA(mex)	600,000	60,320,087.40	1.13
91	FUNO	13	AAA(mex)	737,867	74,681,028.75	1.40
91	GASN	15-2	mxAA+	875,000	87,586,785.13	1.64
91	GBM	14	AA(mex)	1,240,000	124,192,090.88	2.33
91	GBM	15	AA(mex)	1,000,000	99,618,982.00	1.87
91	GBM	16	AA(mex)	815,448	81,323,432.78	1.53
91	GBM	17	AA(mex)	207,583	20,762,875.75	0.39
91	HOLCIM	14	mxAAA	600,000	60,389,443.80	1.13
91	HOLCIM	15	mxAAA	1,186,392	118,996,980.24	2.23
91	IBDROLA	08	mxAAA	8,151	850,152.44	0.02
91	IENOVA	13-2	Aa1.mx	824,468	82,833,712.11	1.56
91	IJETCB	13	HR AA-	30,000	503,470.20	0.01
91	MONTPIO	14	HR AA	500,789	50,351,526.03	0.95
91	MONTPIO	17	HR AA	200,000	20,169,840.60	0.38
91	OSM	15-2	mxAA	489,071	49,323,332.19	0.93
91	PCARFM	15	mxAAA	357,883	35,830,645.07	0.67
91	SCORECB	16	mxAAA	196,140	19,768,249.01	0.37
91	SIGMA	08	mxAA+	440,237	45,836,094.10	0.86
91	SORIANA	15	AA+(mex)	400,000	40,125,274.80	0.75
91	TLEVISA	14	Aa1.mx	400,000	39,700,789.20	0.75
91	URBI	11		60,000	0.06	0.00
91	VWLEASE	14-2	mxAAA	207,100	20,762,056.03	0.39
91	XIGNUX	14	mxAA	267,265	27,206,236.67	0.51
95	CEDEVIS	06-4U	mxAAA	77,473	4,462,297.06	0.08
95	CEDEVIS	07U	mxAAA	213,000	28,375,686.62	0.53
95	CEDEVIS	10-6U	mxAAA	59,994	11,826,725.33	0.22
95	CFE	13	Aa1.mx	2,644,083	265,305,646.24	4.98
95	CFE	15	Aa1.mx	300,000	30,034,854.60	0.56
95	CFEHCB	08	Aa1.mx	1,150,000	5,752,600.15	0.11
95	FEFA	15-10	mxAAA	700,000	70,307,557.60	1.32
95	PEMEX	12	Aa3.mx	3,504,102	351,673,607.48	6.60
95	PEMEX	15	Aa3.mx	500,000	50,255,114.00	0.94
95	TFOVIS	13-3U	mxAAA	133,904	44,340,721.50	0.83
95	TFOVIS	14-2U	mxAAA	55,475	23,301,993.10	0.44
97	BRHCCB	08U	Ba3.mx	144,300	2.45	0.00
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					3,938,732,806.69	73.96
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					3,955,943,386.97	74.28
OPERACIONES DE REPORTE						
REPORTADO						
F	BACOMER	22224	mxAAA	2,050,129	210,465,683.15	3.95
LD	BONDESD	200702	mxAAA	2,265	225,859.35	0.00
92	FEFA	F0417	mxA-1+	2,996,515	300,059,744.89	5.63
95	CFE	10-2	Aa1.mx	678,570	73,220,516.97	1.37
95	CFE	13	Aa1.mx	1,702,463	170,823,798.83	3.21
95	CFE	14	Aa1.mx	195,640	19,473,085.15	0.37
95	CFE	17	mxAAA	644,326	65,778,327.45	1.24
95	PEMEX	12	Aa3.mx	878,626	88,130,128.09	1.65
95	PEMEX	13-2	Aa3.mx	2,545,709	231,846,424.97	4.35
95	PEMEX	14	Aa3.mx	1,068,964	106,172,012.37	1.99
95	PEMEX	14-2	Aa3.mx	410,026	38,393,327.38	0.72

TOTAL OPERACIONES DE REPORTE				
OPERACIONES CON DERIVADOS			1,304,588,908.60	24.50
FUTUROS				
FB	DC24	DC17	1,080	162,000.00
FCSP	PE	Z7	166	-296,079.56
TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS				0.00
TOTAL DE INVERSION EN VALORES			5,325,497,926.99	100.00

CLASIFICACIÓN
DISCRECIONAL

CALIFICACIÓN
AAf/S4(mex)

VaR Promedio
0.017%

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