



GBMPAT GBM FONDO PATRIMONIAL, S.A. DE C.V., S.I.I.D.
CARTERA DE VALORES AL 10 agosto, 2017

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
DISPONIBILIDADES						
DISPONIBILIDADES SIN RESTRICCIÓN						
CHD	BANAMEX	3788504		2,293,040	41,070,639.24	1.10
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA						
BI	CETES	170921	mxAAA	363,774	3,608,968.39	0.10
TOTAL DISPONIBILIDADES					44,679,607.63	1.20
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
VALORES GUBERNAMENTALES						
BI	CETES	170921	mxAAA	636,226	6,311,939.61	0.17
TÍTULOS BANCARIOS						
F	BACOMER	17108	mxA-1+	400,000	40,124,254.40	1.08
F	BSCTIA	17016	mxA-1+	800,000	80,354,356.00	2.16
F	BSCTIA	17019	mxA-1+	800,000	80,118,962.40	2.15
F	BSCTIA	17026	mxA-1+	500,000	50,162,692.50	1.35
F	BSCTIA	17033	mxA-1+	400,000	40,032,834.00	1.07
2U	SHF0001	180614	mxAAA	118,104	6,275,473.05	0.17
91	PAQPCB	16	AAA(mex)	500,000	43,978,337.50	1.18
94	BACOMER	10	Aaa.mx	180,000	18,437,982.48	0.49
94	BINBUR	15	mxAAA	800,000	80,160,014.40	2.15
94	SCOTIAB	10-2	mxAAA	300,000	30,023,328.30	0.81
94	SCOTIAB	15-2	mxAAA	248,047	24,840,235.71	0.67
97	HSBCCB	07	AA-(mex)	510,991	3,656,963.81	0.10
PAPEL PRIVADO						
AIM	FCSTONE	0002784		8,183,866	8,183,866.00	0.22
AIM	GBM	0778088		6,435,000	6,436,253.00	0.17
D8	SANTAN	2-07	BBB	20	20,100,800.12	0.54
D8	SANTAN	3-07	BBB	6	9,079,248.18	0.24
EAIM	FCSTONE	0002784		15,483,266	15,483,266.00	0.42
J1	CABEI	1-14	mxAAA	600,000	60,261,426.60	1.62
J1	CABEI	1-15	mxAAA	1,000,000	100,426,729.00	2.69
90	PAMMCB	14U	mxAAA	95,743	58,218,075.87	1.56
91	AMX	07-3	mxAAA	255,544	26,265,173.15	0.70
91	BLADEX	14	mxAAA	500,000	50,044,629.50	1.34
91	BLADEX	16	mxAAA	125,000	12,567,006.13	0.34
91	BNPPPF	16	mxAAA	400,000	40,101,613.60	1.08
91	DAIMLER	16	mxAAA	307,094	30,862,847.19	0.83
91	DAIMLER	17	mxAAA	400,000	40,222,103.60	1.08
91	DHIC	15	AA(mex)	300,000	30,209,024.10	0.81
91	DOIXCB	15U	mxAA	2,615	1,218,988.45	0.03
91	FACILSA	13-2	AAA(mex)	93,906	9,223,687.81	0.25
91	FACILSA	14-2	AAA(mex)	615,000	61,600,167.51	1.65
91	FACILSA	15	AAA(mex)	200,500	20,050,234.18	0.54
91	GASN	15-2	mxAA+	453,298	45,299,086.79	1.21
91	GBM	14	AA(mex)	440,000	43,996,016.24	1.18
91	GBM	15	AA(mex)	229,900	23,003,258.10	0.62
91	GBM	17	AA(mex)	1,245,500	125,160,159.24	3.36
91	HOLCIM	12-3	mxAAA	165,824	16,463,989.89	0.44
91	HOLCIM	14	mxAAA	1,216,336	122,253,403.47	3.28
91	IBDROLA	08	mxAAA	518,384	53,345,552.23	1.43
91	IENOVA	13-2	Aa1.mx	623,333	62,532,327.11	1.68
91	INCARSO	13	AA+(mex)	1,500,000	151,050,490.50	4.05
91	MONTPIO	14	HR AA	286,958	28,805,617.97	0.77
91	MONTPIO	17	HR AA	300,000	30,201,746.10	0.81
91	PCARFM	15	mxAAA	150,000	14,992,274.55	0.40
91	RCO	12	mxAAA	80,246	7,903,498.11	0.21
91	SCRECB	16-2	mxAAA	400,000	38,240,530.00	1.03
91	SIPYTCB	13	mxAA-	351,360	31,555,383.00	0.85
91	SORIANA	15	AA+(mex)	450,000	45,040,146.30	1.21
91	TELMEX	08	Aa1.mx	287,892	29,694,815.82	0.80
91	TLEVISA	14	Aa1.mx	250,000	24,762,982.00	0.66
91	UNFINCB	15	mxAAA	329,612	32,848,350.08	0.88
91	VWLEASE	14-2	mxAAA	700,000	70,059,147.20	1.88
91	VWLEASE	15	mxAAA	150,000	15,048,912.00	0.40
95	CEDEVIS	05-3U	mxAAA	240,489	10,952,683.60	0.29
95	CEDEVIS	07U	mxAAA	250,000	32,792,064.00	0.88
95	CFE	13	Aa1.mx	500,000	50,193,751.50	1.35
95	CFE	15	Aa1.mx	250,000	24,925,061.75	0.67
95	FEFA	15-10	mxAAA	300,000	30,089,660.70	0.81
95	FEFA	15-8	mxAAA	300,000	30,135,063.90	0.81
95	FEFA	17-3	mxAAA	1,000,000	100,340,420.00	2.69
95	FNCOT	14	AAA(mex)	521,110	52,118,106.38	1.40
95	FNCOT	16	AAA(mex)	100,000	10,032,895.70	0.27
95	IFCOTCB	17	AAA(mex)	1,000,000	100,779,252.00	2.70
95	PEMEX	12	Aa3.mx	1,043,000	104,536,923.71	2.80
95	PEMEX	13	Aa3.mx	515,000	51,467,589.51	1.38
95	PEMEX	16	Aa3.mx	820,000	83,525,514.88	2.24
95	TFOVIS	11-3U	mxAAA	428,143	81,013,766.91	2.17
95	TFOVIS	13-2U	mxAAA	100,000	28,730,950.20	0.77
95	TFOVIS	13-3U	mxAAA	99,236	33,678,800.41	0.90
95	TFOVIS	14U	Aaa.mx	55,253	22,164,316.72	0.59
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					2,964,767,022.72	79.51
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					2,964,767,022.72	79.51
OPERACIONES DE REPORTO						
REPORTADO						
95	CFE	10-2	Aa1.mx	2,739,858	292,473,796.72	7.84
95	CFE	14	Aa1.mx	2,724,473	272,269,225.56	7.30
95	CFE	17	mxAAA	559,186	56,289,252.65	1.51

95	PEMEX	13-2	Aa3.mx	1,067,538	98,974,388.04	2.65
TOTAL OPERACIONES DE REPORTE					720,006,662.97	19.31
OPERACIONES CON DERIVADOS						
FUTUROS						
FB	DC24	SP17		1,650	-412,500.00	-0.01
FCSP	PE	U7		123	253,368.93	0.01
OPCIONES						
OCSP	USU7	C15600		10	-128,735.31	0.00
OCSP	USU7	C15600		20	-257,470.62	-0.01
OCSP	USU7	C15700		10	-81,159.22	0.00
OCSP	USV7	C15700		10	-131,533.91	0.00
TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS					-758,030.13	-0.02
TOTAL DE INVERSION EN VALORES					3,728,695,263.19	100.00

CLASIFICACIÓN
DISCRECIONAL

CALIFICACIÓN
AAAf/S5(mex)

VaR Promedio
0.018%

Límite de VaR
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

Lic. Javier Martínez Modoro