



**GBMPAT GBM FONDO PATRIMONIAL, S.A. DE C.V., S.I.I.D.**  
**CARTERA DE VALORES AL 15 junio, 2017**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
<b>DISPONIBILIDADES</b>						
<b>DISPONIBILIDADES SIN RESTRICCIÓN</b>						
CHD	BANAMEX	3788504		2,293,040	41,445,092.67	1.10
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA</b>						
BI	CETES	170713	mxAAA	394,620	3,926,088.59	0.10
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>					45,371,181.26	1.21
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>						
<b>INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA</b>						
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>						
BI	CETES	170713	mxAAA	605,380	6,022,947.41	0.16
<b>TÍTULOS BANCARIOS</b>						
2U	SHF0001	180614	mxAAA	118,104	6,172,588.52	0.16
91	PAQPCB	16	AAA(mex)	500,000	43,253,417.00	1.15
94	BACOMER	10	Aaa.mx	180,000	18,132,724.80	0.48
94	BINBUR	15	mxAAA	800,000	80,144,553.60	2.13
94	SCOTIAB	10-2	mxAAA	300,000	30,040,242.00	0.80
94	SCOTIAB	15-2	mxAAA	248,047	24,838,379.82	0.66
97	HSBCCB	07	AA-(mex)	510,991	4,119,086.19	0.11
<b>PAPEL PRIVADO</b>						
AIM	FCSTONE	0002784		10,686,470	10,686,470.00	0.28
AIM	GBM	0778088		6,435,000	6,436,223.00	0.17
D8	SANTAN	2-07	BBB	20	20,098,974.59	0.54
D8	SANTAN	3-07	BBB	6	8,964,981.20	0.24
EAIM	FCSTONE	0002784		12,018,959	12,018,959.00	0.32
JI	CABEI	1-14	mxAAA	600,000	60,253,429.80	1.60
JI	CABEI	1-15	mxAAA	1,000,000	100,431,098.00	2.67
90	PAMMCB	14U	mxAAA	95,743	57,434,553.93	1.53
91	AMX	07-3	mxAAA	255,544	25,968,385.11	0.69
91	BLADEX	14	mxAAA	500,000	50,046,852.00	1.33
91	BLADEX	16	mxAAA	125,000	12,562,468.00	0.33
91	BNPPPF	16	mxAAA	400,000	40,093,815.60	1.07
91	DAIMLER	16	mxAAA	307,094	30,850,472.23	0.82
91	DAIMLER	17	mxAAA	400,000	40,192,233.20	1.07
91	DHIC	15	AA(mex)	300,000	30,198,567.90	0.80
91	DOIXCB	15U	mxAA	2,615	1,198,190.79	0.03
91	FACILSA	13-2	AAA(mex)	93,906	9,068,066.60	0.24
91	FACILSA	14-2	AAA(mex)	615,000	61,593,598.08	1.64
91	FACILSA	15	AAA(mex)	200,500	20,049,343.36	0.53
91	GASN	15-2	mxAA+	453,298	45,292,519.41	1.21
91	GBM	14	AA(mex)	440,000	43,994,966.84	1.17
91	GBM	15	AA(mex)	229,900	22,995,107.23	0.61
91	GBM	17	AA(mex)	1,245,500	125,140,018.26	3.33
91	HOLCIM	12-3	mxAAA	165,824	16,231,253.75	0.43
91	HOLCIM	14	mxAAA	716,336	71,992,807.40	1.92
91	IBDROLA	08	mxAAA	518,384	55,117,648.46	1.47
91	IENOVA	13-2	Aa1.mx	373,333	37,443,951.79	1.00
91	INCARSO	12	AA+(mex)	1,014,815	101,729,091.52	2.71
91	INCARSO	13	AA+(mex)	1,500,000	150,921,160.50	4.02
91	KUO	12	mxA	340,840	34,608,225.21	0.92
91	MONTPIO	14	HR AA	286,958	28,807,968.44	0.77
91	MONTPIO	17	HR AA	300,000	30,115,137.30	0.80
91	PCARFM	15	mxAAA	150,000	14,991,218.25	0.40
91	RCO	12	mxAAA	80,246	8,098,666.74	0.22
91	SCRECB	16-2	mxAAA	400,000	37,673,466.00	1.00
91	SIPYTCB	13	mxAA-	351,360	32,008,754.75	0.85
91	SORIANA	15	AA+(mex)	450,000	44,935,732.80	1.20
91	TELMEX	08	Aa1.mx	287,892	29,324,354.95	0.78
91	TLEVISA	14	Aa1.mx	250,000	24,771,631.50	0.66
91	UNFINCB	15	mxAAA	329,612	32,866,603.33	0.88
91	VWLEASE	14-2	mxAAA	700,000	69,796,876.10	1.86
92	FEFA	01417	mxA-1+	526,936	52,922,982.62	1.41
93	DAIMLER	01717	mxA-2+	455,457	45,492,241.65	1.21
93	VWLEASE	02417	mxA-1+	500,000	49,874,136.00	1.33
95	CEDEVIS	05-3U	mxAAA	240,489	10,803,333.19	0.29
95	CEDEVIS	07U	mxAAA	250,000	32,441,205.75	0.86
95	CFE	13	Aa1.mx	500,000	50,122,913.00	1.33
95	CFE	15	Aa1.mx	250,000	24,639,277.00	0.66
95	FEFA	15-10	mxAAA	300,000	30,085,763.10	0.80
95	FEFA	15-8	mxAAA	300,000	30,122,618.40	0.80
95	FNCOT	14	AAA(mex)	521,110	52,110,596.14	1.39
95	FNCOT	16	AAA(mex)	100,000	10,032,110.70	0.27
95	PEMEX	12	Aa3.mx	1,043,000	104,413,775.66	2.78
95	PEMEX	13	Aa3.mx	503,000	50,017,599.70	1.33
95	PEMEX	16	Aa3.mx	820,000	83,081,879.30	2.21
95	TFOVIS	11-3U	mxAAA	428,143	84,356,373.93	2.25
95	TFOVIS	13-2U	mxAAA	100,000	29,104,178.00	0.77
95	TFOVIS	13-3U	mxAAA	99,236	34,223,335.83	0.91
95	TFOVIS	14U	Aaa.mx	55,253	22,452,566.65	0.60
<b>TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA</b>					2,666,024,668.88	70.98
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					2,666,024,668.88	70.98
<b>OPERACIONES DE REPORTO</b>						
<b>REPORTADO</b>						
LD	BONDES	200702	mxAAA	10,511,749	1,046,020,891.09	27.85
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTO</b>					1,046,020,891.09	27.85
<b>OPERACIONES CON DERIVADOS</b>						
<b>FUTUROS</b>						
FB	DC24	SP17		1,650	-247,500.00	-0.01
FCSP	PE	U7		123	-322,351.06	-0.01

OPCIONES					
OCSP	RXQ7	C16600	10	-62,496.23	0.00
OCSP	USN7	C15400	15	-436,324.91	-0.01
OCSP	USN7	C15500	10	-158,150.13	0.00
OCSP	USN7	C15500	5	-79,075.07	0.00
OCSP	USN7	C15500	5	-79,075.07	0.00
OCSP	USN7	C15600	10	-70,602.73	0.00
OCSP	USN7	C15600	5	-35,301.37	0.00
<b>TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS</b>				<b>-1,490,876.57</b>	<b>-0.04</b>
<b>TOTAL DE INVERSION EN VALORES</b>				<b>3,755,925,864.66</b>	<b>100.00</b>

CALIFICACIÓN	CLASIFICACIÓN DISCRECIONAL	VaR Promedio	Limite de VaR
AAA/5		0.033%	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