



GBMF3 GBM VALORES DE DEUDA, S.A. DE C.V., S.I.I.D.
CARTERA DE VALORES AL 19 JULIO, 2018

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Titulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
DISPONIBILIDADES						
DISPONIBILIDADES SIN RESTRICCIÓN						
CHD	BANAMEX	3911506		3,341,409	63,573,652.32	1.40
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA						
BI	CETES	180726	mxAAA	192,917	1,926,690.24	0.04
TOTAL DISPONIBILIDADES						
					65,500,342.56	1.45
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS						
1C	CETETRC	ISHRS	BAJA	33,400	3,452,224.00	0.08
1C	CORPTRC	ISHRS	BAJA	1,558,516	13,683,770.48	0.30
TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					17,135,994.48	0.38
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
VALORES GUBERNAMENTALES						
BI	CETES	180726	mxAAA	5,807,083	57,996,185.76	1.28
IQ	BPAG91	180816	mxAAA	1,000,000	101,376,957.00	2.24
IQ	BPAG91	190417	mxAAA	1,500,000	149,967,684.00	3.31
M	BONDS	241205	mxAAA	300,000	33,825,359.40	0.75
TÍTULOS BANCARIOS						
F	BACOMER	18152	mxA-1+	500,000	50,236,921.00	1.11
F	BANORTE	18010	mxA-1+	1,500,000	150,034,290.00	3.31
F	BANSAN	17011	MX-1	950,000	95,028,194.10	2.10
F	BANSAN	17015	MX-1	1,000,000	100,022,943.00	2.21
F	BANSAN	17017	MX-1	750,000	75,072,123.75	1.66
F	BINTER	18009	F1(mex)	800,000	80,057,370.40	1.77
F	BSCTIA	17039	mxA-1+	1,000,000	100,400,949.00	2.22
F	BSCTIA	18031	mxA-1+	400,000	40,222,214.00	0.89
F	BSCTIA	18040	mxA-1+	1,000,789	100,068,141.00	2.21
I	BSCFB	18301	mxA-1+	152,007,918	151,908,908.84	3.35
94	SCOTIAB	15-2	mxAAA	430,000	43,360,033.84	0.96
97	HSBCCB	07	AA-(mex)	6,000	15,617.89	0.00
PAPEL PRIVADO						
AIM	FCSTONE	0002779		11,563,616	11,563,616.00	0.26
AIM	GBM	0777641		3,931,200	3,932,040.00	0.09
D2	CONM151	351215	mxAAA	1,000	11,313,444.28	0.25
EAIM	FCSTONE	0002779		14,886,676	14,886,676.00	0.33
J1	CABE1	1-10	mxAAA	487,000	49,543,465.01	1.09
J1	CABE1	1-14	mxAAA	1,886,708	189,822,740.89	4.19
J1	CABE1	1-15	mxAAA	1,139,925	114,698,489.19	2.53
90	PAMMCB	14U	mxAAA	111,152	67,897,295.12	1.50
91	ARA	17	mxA+	450,000	45,698,465.25	1.01
91	ATLASCB	17	mxAAA	400,000	40,137,756.00	0.89
91	BVALMX	16	AAI(mex)	600,000	60,318,966.00	1.33
91	BNPPPF	15	mxAAA	73,221	7,350,906.31	0.16
91	DALTOCB	15	mxAAA	500,000	6,141,094.00	0.14
91	DHIC	15	AA(mex)	395,733	39,649,306.46	0.88
91	GASN	18-2	mxA+	600,000	60,284,328.00	1.33
91	GBM	15	AAI(mex)	1,000,000	99,820,271.00	2.20
91	GBM	16	AA(mex)	815,448	81,509,434.84	1.80
91	GBM	17	AA(mex)	207,583	20,781,119.39	0.46
91	HOLCIM	15	mxAAA	1,186,392	119,022,335.81	2.63
91	IJETCB	13	HR AA-	30,000	50,439.60	0.00
91	MONTPIO	14	HR AA	500,789	33,554,915.73	0.74
91	MONTPIO	17	HR AA	200,000	20,169,989.20	0.45
91	PCARFM	15	mxAAA	357,883	35,846,952.01	0.79
91	SCRECB	16	mxAAA	196,140	19,692,618.01	0.43
91	SIPYTCB	13	mxA	122,830	10,483,260.32	0.23
91	SOFINBU	15	mxAAA	950,000	95,487,010.85	2.11
91	SORIANA	15	AA+(mex)	400,000	40,148,320.80	0.89
91	TLEVISA	14	Aa1.mx	392,000	38,974,505.92	0.86
91	VWLEASE	14-2	mxAAA	1,069,764	107,327,900.92	2.37
95	CEDEVIS	07U	mxAAA	213,000	20,729,356.81	0.46
95	CEDEVIS	10-BU	mxAAA	59,894	8,731,995.25	0.19
95	CFE	15	Aa1.mx	300,000	30,117,389.10	0.66
95	FEFA	16	mxAAA	100,000	10,071,824.40	0.22
95	FEFA	16-3	mxAAA	1,950,000	195,430,914.90	4.31
95	FEFA	18	mxAAA	409,837	41,067,587.08	0.91
95	PEMEX	13	Aa3.mx	1,842,130	184,206,742.28	4.07
95	PEMEX	15	Aa3.mx	1,403,028	140,907,112.22	3.11
95	TFOVIS	13-3U	mxAAA	133,904	39,418,841.63	0.87
95	TFOVIS	14-2U	mxAAA	55,475	21,857,029.84	0.48
97	BRHCCB	08U	Ba3.mx	144,300	2.60	0.00
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					3,468,231,252.00	76.56
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					3,485,367,246.48	76.94
OPERACIONES DE REPORTE						
REPORTADO						
F	BACOMER	22224	mxAAA	520,336	53,295,058.85	1.18
F	BANSAN	18012	MX-1	460,308	46,183,520.81	1.02
F	BSCTIA	17039	mxA-1+	368,246	36,974,673.13	0.82
F	BSCTIA	17041	mxA-1+	561,576	56,263,084.17	1.24
94	BINBUR	18	mxAAA	2,761,847	277,968,315.24	6.14
94	BSMX	18	Aaa.mx	2,386,280	239,412,251.72	5.28
95	CFE	14	Aa1.mx	1,199,293	120,026,002.46	2.65
95	CFE	18	mxAAA	692,700	69,532,814.29	1.53
95	PEMEX	13	Aa3.mx	800,117	80,017,432.89	1.77
TOTAL OPERACIONES DE REPORTE					979,673,153.58	21.63
OPERACIONES CON DERIVADOS						
FUTUROS						
FB	DC24	SP18		1,080	405,000.00	0.01
FCSP	PE	U8		2	-9,132.25	0.00
FCSP	PE	U8		176	-803,637.96	-0.02
OPCIONES						
OOSP	USQB	C14650		20	-53,510.62	0.00
TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS					-461,280.83	-0.01
TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES					4,530,079,461.79	100.00

CLASIFICACIÓN DISCRECIONAL

CALIFICACION	VaR Promedio	Límite de VaR
AAI/S4(mex)	0.013%	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