

# GBMfondos

GBMMXOP GBM MEXBOL OPTIMIZADO, S. A. de C. V., F.I.R.V.  
CARTERA DE VALORES AL 02 MAYO, 2019

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>						
<b>INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>						
<b>EMPRESAS ENERGÉTICAS</b>						
1	IENOVA	*	ALTA	5,250	435,855.00	0.31
<b>EMPRESAS MATERIALES</b>						
1	ALPEK	A	ALTA	284,058	6,604,348.50	4.64
1	CEMEX	CPO	ALTA	51,974	452,693.54	0.32
1	GCC	*	ALTA	74,523	7,859,940.81	5.52
1	GMEXICO	B	ALTA	55,393	2,940,260.44	2.07
1	MEXCHEM	*	ALTA	9,648	421,135.20	0.30
1	PEXOLE	*	ALTA	1,814	386,944.34	0.27
<b>EMPRESAS INDUSTRIALES</b>						
00	COVAL	A1	NULLA	31	0.00	0.00
1	ALFA	A	ALTA	20,731	398,242.51	0.28
1	ASUR	B	ALTA	1,378	426,463.44	0.30
1	GAP	B	ALTA	2,537	480,558.54	0.34
1	GCARSO	A1	ALTA	5,963	416,277.03	0.29
1	OMA	B	ALTA	4,138	490,601.28	0.34
1	PINFRA	*	ALTA	18,018	3,462,519.06	2.43
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO</b>						
1	ALSEA	*	ALTA	10,104	430,127.28	0.30
1	ELEKTRA	*	ALTA	3,699	3,907,956.51	2.74
1	LIVEPOL	C-1	ALTA	2,934	357,214.50	0.25
<b>EMPRESAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE</b>						
1	AC	*	ALTA	77,369	8,490,474.06	5.96
1	BIMBO	A	ALTA	11,138	474,367.42	0.33
1	CUERVO	*	ALTA	192,815	5,809,515.95	4.08
1	FEMSA	UBD	ALTA	10,820	2,052,229.40	1.44
1	GRUNIA	B	ALTA	44,324	8,366,155.00	5.88
1	KIMBER	A	ALTA	13,870	454,658.60	0.32
1	KOF	UBL	MEDIA	3,637	443,168.45	0.31
1	WALMEX	*	ALTA	27,820	1,557,085.40	1.09
<b>EMPRESAS DE SALUD</b>						
1	LAB	B	ALTA	17,681	269,281.63	0.19
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS</b>						
1	BOLSA	A	ALTA	174,846	6,904,668.54	4.85
1	GENTERA	*	ALTA	27,520	486,553.60	0.34
1	GFINBUR	O	ALTA	13,535	390,214.05	0.27
1	GFNORTE	O	ALTA	86,942	9,930,515.24	6.97
1	R	A	ALTA	72,695	7,662,779.95	5.38
41	BBAJIO	O	ALTA	220,690	9,015,186.50	6.33
41	BSMX	B	ALTA	16,674	522,563.16	0.37
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES</b>						
1	AMX	L	ALTA	667,880	9,410,429.20	6.61
1	MEGA	CPO	ALTA	85,311	7,294,090.50	5.12
1	TLEVISIA	CPO	ALTA	10,240	387,788.80	0.27
<b>TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>					<b>109,392,863.43</b>	<b>76.83</b>
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					<b>109,392,863.43</b>	<b>76.83</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE</b>						
<b>REPORTADO</b>						
LD	BONDESAD	200924	mxAAA	23,456	2,338,091.59	1.64
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTE</b>					<b>2,338,091.59</b>	<b>1.64</b>
<b>OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES</b>						
<b>PRESTAMISTA</b>						
1	AC	*	ALTA	3,438	377,286.12	0.27
1	AC	*	ALTA	5,000	548,700.00	0.39
1	AMX	L	ALTA	5,000	70,450.00	0.05
1	AMX	L	ALTA	3,600	50,724.00	0.04
1	AMX	L	ALTA	16,000	225,440.00	0.16
1	AMX	L	ALTA	20,000	281,800.00	0.20
1	AMX	L	ALTA	2,000	28,180.00	0.02
1	AMX	L	ALTA	34,270	482,864.30	0.34
1	ASUR	B	ALTA	30	9,284.40	0.01
1	BOLSA	A	ALTA	8,550	337,639.50	0.24
1	BOLSA	A	ALTA	9,290	366,862.10	0.26
1	BOLSA	A	ALTA	4,160	164,278.40	0.12
1	CUERVO	*	ALTA	9,031	272,104.03	0.19
1	CUERVO	*	ALTA	8,200	247,066.00	0.17
1	CUERVO	*	ALTA	11,196	337,335.48	0.24
1	ELEKTRA	*	ALTA	140	147,908.60	0.10
1	ELEKTRA	*	ALTA	338	357,093.62	0.25
1	ELEKTRA	*	ALTA	1,777	1,877,382.73	1.32
1	ELEKTRA	*	ALTA	2,229	2,354,916.21	1.65
1	ELEKTRA	*	ALTA	720	760,872.80	0.53
1	FEMSA	UBD	ALTA	6,500	1,232,655.00	0.87
1	FEMSA	UBD	ALTA	21,716	4,118,873.72	2.89
1	FEMSA	UBD	ALTA	18,000	3,414,060.00	2.40
1	GFINBUR	O	ALTA	2,200	63,426.00	0.04
1	GRUNIA	B	ALTA	1,000	188,750.00	0.13
1	IENOVA	*	ALTA	800	41,510.00	0.03
1	LAB	B	ALTA	16,178	246,390.94	0.17
1	LIVEPOL	C-1	ALTA	784	95,452.00	0.07
1	MEGA	CPO	ALTA	2,183	186,646.50	0.13
1	MEGA	CPO	ALTA	6,032	515,736.00	0.36
1	MEGA	CPO	ALTA	1,400	119,700.00	0.08
1	MEGA	CPO	ALTA	574	49,077.00	0.03
1	MEGA	CPO	ALTA	18	1,539.00	0.00
1	MEGA	CPO	ALTA	600	51,300.00	0.04
1	MEGA	CPO	ALTA	4,857	933,269.69	0.66
1	PINFRA	*	ALTA	25,000	4,804,250.00	3.37
1	WALMEX	*	ALTA	18,315	1,025,090.55	0.72
1	WALMEX	*	ALTA	12,826	717,871.22	0.50
1	WALMEX	*	ALTA	5,000	279,850.00	0.20
1	WALMEX	*	ALTA	9,100	509,327.00	0.36
1	WALMEX	*	ALTA	24,342	1,362,421.74	0.96
1	WALMEX	*	ALTA	25,000	1,399,250.00	0.98
<b>TOTAL OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES</b>					<b>30,654,734.65</b>	<b>21.53</b>
<b>TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES</b>					<b>142,365,689.67</b>	<b>100.00</b>

**CLASIFICACIÓN**  
ESPECIALIZADAS EN ACCIONES INDIZADAS AL IPC

**CALIFICACIÓN**

**VaR Promedio**  
1.299%

**Límite de VaR**  
1.750%

Para llevar a cabo la estimación del Valor en Riesgo (VaR) de mercado para los Fondos de Inversión administrados 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