

# GBMfondos

GBM109 GBM 109, S.A. DE C.V., F.I.R.V.  
CARTERA DE VALORES AL 31 AGOSTO, 2020

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 MATERIALES</b>						
1	GMEXICO	B	ALTA	2,000	116,800.00	13.00
<b>EMPRESAS INDUSTRIALES</b>						
1	ALFA	A	ALTA	2,800	39,396.00	4.38
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS</b>						
1	GFNORTE	O	ALTA	400	30,268.00	3.37
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES</b>						
1	AMX	L	ALTA	7,496	99,621.84	11.09
1	TLEVISA	CPO	ALTA	800	21,616.00	2.41
<b>TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>					<b>307,701.84</b>	<b>34.25</b>
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					<b>307,701.84</b>	<b>34.25</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE</b>						
<b>REPORTADOR</b>						
M	BONOS	230309	mxAAA	5,450	590,807.65	65.75
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTE</b>					<b>590,807.65</b>	<b>65.75</b>
<b>TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES</b>					<b>898,509.49</b>	<b>100.00</b>

**CATEGORÍA**  
DISCRECIONAL

**CALIFICACIÓN**

**VaR Promedio**  
0.935%

**Límite de VaR**  
2.700%

Para llevar a cabo la estimación del Valor en Riesgo (VaR) de mercado para las 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

Lic. Raymundo Leal Vargas