

# GBMfondos

GBMAAA GBM INSTRUMENTOS BURSATILES, S.A. DE C.V. F.I.R.V.  
CARTERA DE VALORES AL 30 ABRIL, 2019

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
<b>TITULOS PARA NEGOCIAR</b>						
<b>INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>						
<b>EMPRESAS MATERIALES</b>						
1	ALPEK	A	ALTA	146,488	3,416,100.16	3.52
1	CEMEX	CPO	ALTA	633,128	5,552,532.56	5.72
1	GCC	*	ALTA	25,433	2,762,786.79	2.85
1	GMEXICO	B	ALTA	131,762	7,324,649.58	7.55
1	MEXCHEM	*	ALTA	108,669	4,782,522.69	4.93
<b>EMPRESAS INDUSTRIALES</b>						
1	AEROMEX	*	MEDIA	174,736	3,395,120.48	3.50
1	GMXT	*	ALTA	62,262	1,444,478.40	1.49
1	PINFRA	*	ALTA	24,466	4,718,023.44	4.86
1	PINFRA	L	MEDIA	49,668	6,183,169.32	6.37
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO</b>						
1	FOTOLUZ	B	NULA	100,000	0.10	0.00
1	NEMAK	A	ALTA	236,195	2,444,618.25	2.52
<b>EMPRESAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE</b>						
1	BIMBO	A	ALTA	42,415	1,790,761.30	1.85
1	CUERVO	*	ALTA	3,051	90,889.29	0.09
1	FEMSA	UBD	ALTA	19,537	3,612,977.41	3.72
1	GRUMA	B	ALTA	5,115	969,241.35	1.00
1	KOF	UBL	ALTA	50,297	6,082,416.21	6.27
1	LALA	B	ALTA	36,632	926,789.60	0.96
1	SORIANA	B	MEDIA	413,685	9,510,618.15	9.80
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS</b>						
FE	FCFE	18	MEDIA	72,220	1,367,124.60	1.41
1	GFINBUR	O	ALTA	776	22,519.52	0.02
1	GFNORTE	O	ALTA	60,590	7,260,499.70	7.48
41	BBAJO	O	ALTA	135,338	5,516,376.88	5.69
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES</b>						
1	AMX	L	ALTA	498,242	7,035,177.04	7.25
1	TLEVISIA	CPO	ALTA	31,163	1,201,645.28	1.24
<b>TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>					<b>87,411,038.10</b>	<b>90.11</b>
<b>INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA</b>						
<b>PAPEL PRIVADO</b>						
EAIM	GBM-INT	0003848		659,524	659,524.00	0.68
<b>TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA</b>					<b>659,524.00</b>	<b>0.68</b>
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					<b>88,070,562.10</b>	<b>90.79</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTO</b>						
<b>REPORTADO</b>						
LD	BONDESD	230309	mxAAA	8,745	874,132.98	0.90
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTO</b>					<b>874,132.98</b>	<b>0.90</b>
<b>OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES</b>						
<b>PRESTAMISTA</b>						
1	AMX	L	ALTA	76,000	1,073,120.00	1.11
1	BIMBO	A	ALTA	8,210	346,626.20	0.36
1	BIMBO	A	ALTA	10,412	439,594.64	0.45
1	CUERVO	*	ALTA	1,666	49,630.14	0.05
1	CUERVO	*	ALTA	60,444	1,800,626.76	1.86
1	CUERVO	*	ALTA	2,250	67,027.50	0.07
1	CUERVO	*	ALTA	500	14,895.00	0.02
1	FEMSA	UBD	ALTA	320	59,177.60	0.06
1	FEMSA	UBD	ALTA	1,100	203,423.00	0.21
1	GFINBUR	O	ALTA	41,848	1,214,428.96	1.25
1	GFINBUR	O	ALTA	40,000	1,160,800.00	1.20
1	GFNORTE	O	ALTA	1,293	154,940.19	0.16
1	GFNORTE	O	ALTA	452	54,163.16	0.06
1	KOF	UBL	ALTA	3,010	363,999.30	0.38
1	KOF	UBL	ALTA	1,000	120,930.00	0.12
1	KOF	UBL	ALTA	700	84,651.00	0.09
1	LALA	B	ALTA	3,535	89,435.50	0.09
1	LALA	B	ALTA	3,550	89,815.00	0.09
1	LALA	B	ALTA	2,300	58,190.00	0.06
1	LALA	B	ALTA	13,400	339,020.00	0.35
1	LALA	B	ALTA	21	531.30	0.00
1	SORIANA	B	MEDIA	1,189	27,335.11	0.03
1	SORIANA	B	MEDIA	2,500	57,475.00	0.06
1	TLEVISIA	CPO	ALTA	5,000	192,800.00	0.20
<b>TOTAL OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES</b>					<b>8,062,635.36</b>	<b>8.31</b>
<b>TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES</b>					<b>97,007,330.44</b>	<b>100.00</b>

CLASIFICACIÓN  
DISCRECIONAL

CALIFICACIÓN

VaR Promedio  
1.433%

Límite de VaR  
1.860%

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