

gbmfondos

**GBMCRE GBM FONDO DE CRECIMIENTO, S.A. DE C.V. F.I.R.V.
CARTERA DE VALORES AL 30 ABRIL, 2019**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Clasif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participacion Porcentual
DISPONIBILIDADES						
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA						
BI	CETES	190606	mxAAA	161,687	1,604,038.03	0.07
I	GMEXICO	B	ALTA	132,000	7,337,880.00	0.33
TOTAL DISPONIBILIDADES					8,941,916.03	0.41
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
EMPRESAS MATERIALES						
YSP	CEMEX	CPO	ALTA	6,576	573,012.12	0.03
1	CEMEX	CPO	ALTA	4,954,541	43,451,324.57	1.97
1	CYDSASA	A	BAJA	10,418,931	289,021,145.94	13.13
1	GMEXICO	B	ALTA	1,325,697	73,695,496.23	3.35
1	MEKCHEM	*	ALTA	317,875	13,989,678.75	0.64
1	POCHTEC	B	BAJA	868,000	6,076,000.00	0.28
1	VITRO	A	MEDIA	1,597,079	85,459,697.29	3.88
EMPRESAS INDUSTRIALES						
1	AEROMEX	*	MEDIA	1,153,942	22,421,093.06	1.02
1	AGUA	*	MEDIA	3,972,738	72,652,564.88	3.30
1	ALFA	A	ALTA	3,519,416	67,432,010.56	3.06
1	ARA	*	MEDIA	6,717,569	34,125,230.20	1.55
1	CBISA	A	MEDIA	9,821,947	208,605,410.28	9.48
1	GMD	*	MINIMA	3,781,043	73,730,338.50	3.35
1	KUD	B	BAJA	9,044,519	438,558,979.82	19.92
1	PASA	B	MINIMA	2,309,400	43,647,660.00	1.98
1	PINPRA	L	MEDIA	1,169,628	145,606,989.72	6.61
1	TMM	A	BAJA	600,000	3,775,000.00	0.17
EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO						
1	HOTEL	*	MEDIA	4,756,141	28,727,091.64	1.31
1	NEMAK	A	ALTA	7,762,336	7,786,677.60	0.35
EMPRESAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE						
1	BAFAR	*	MINIMA	820,418	33,637,138.00	1.53
1	CULTBA	B	BAJA	13,147,439	220,876,975.20	10.03
1	MNSA	B	MINIMA	3,353,600	45,240,064.00	2.06
1	SORIANA	B	MEDIA	672,337	15,457,027.63	0.70
EMPRESAS DE SALUD						
1	FRAGUA	B	BAJA	481,875	125,287,500.00	5.69
1	MEDICA	B	BAJA	1,277,708	41,020,408.00	1.86
TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					2,140,854,513.99	97.26
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
VALORES GUBERNAMENTALES						
BI	CETES	190606	mxAAA	161,685	1,604,018.19	0.07
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					1,604,018.19	0.07
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					2,142,458,532.18	97.33
OPERACIONES DE REPORTE						
LD	BONDESSE	230309	mxAAA	82,386	8,235,142.38	0.37
TOTAL OPERACIONES DE REPORTE					8,235,142.38	0.37
OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES						
PRESTAMISTA						
1	AEROMEX	*	MEDIA	39,007	757,906.01	0.03
1	AEROMEX	*	MEDIA	3,457	67,169.51	0.00
1	ALFA	A	ALTA	75,000	1,437,000.00	0.07
1	ALFA	A	ALTA	30,000	574,800.00	0.03
1	ALFA	A	ALTA	120,000	2,299,200.00	0.10
1	CEMEX	CPO	ALTA	80,510	706,072.70	0.03
1	FRAGUA	B	BAJA	3	780.00	0.00
1	GMEXICO	B	ALTA	60,000	3,335,400.00	0.15
1	GMEXICO	B	ALTA	2,000	111,180.00	0.01
1	GMEXICO	B	ALTA	40,000	2,223,600.00	0.10
1	GMEXICO	B	ALTA	1,172	65,151.48	0.00
1	GMEXICO	B	ALTA	1,000	55,590.00	0.00
1	GMEXICO	B	ALTA	22,000	1,222,980.00	0.06
1	GMEXICO	B	ALTA	10,000	555,900.00	0.03
1	GMEXICO	B	ALTA	17,056	948,143.04	0.04
1	GMEXICO	B	ALTA	340,000	18,900,600.00	0.88
1	GMEXICO	B	ALTA	13,500	750,465.00	0.03
1	GMEXICO	B	ALTA	10,000	555,900.00	0.03
1	GMEXICO	B	ALTA	5,000	277,950.00	0.01
1	GMEXICO	B	ALTA	8,000	444,720.00	0.02
1	GMEXICO	B	ALTA	1,000	55,590.00	0.00
1	GMEXICO	B	ALTA	21,992	1,222,535.28	0.06
1	GMEXICO	B	ALTA	9,000	500,310.00	0.02
1	GMEXICO	B	ALTA	2,557	142,143.63	0.01
1	GMEXICO	B	ALTA	1,000	55,590.00	0.00
1	GMEXICO	B	ALTA	20,000	1,111,800.00	0.05
1	GMEXICO	B	ALTA	14,410	801,051.90	0.04
1	GMEXICO	B	ALTA	265	14,731.35	0.00
1	GMEXICO	B	ALTA	5,000	277,950.00	0.01
1	MEKCHEM	*	ALTA	2,787	122,655.87	0.01
1	NEMAK	A	ALTA	220,000	2,277,000.00	0.10
TOTAL OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES					41,871,965.77	1.90
OPERACIONES CON DERIVADOS						
FUTUROS						
FI	IPC	JN19		3	-6,990.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		4	-9,320.00	0.00
FI	IPC	JN19		5	-11,650.00	0.00
FI	IPC	JN19		3	-6,990.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		2	-4,660.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		2	-4,660.00	0.00
FI	IPC	JN19		5	-11,650.00	0.00
FI	IPC	JN19		3	-6,990.00	0.00
FI	IPC	JN19		5	-11,650.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		4	-9,320.00	0.00
FI	IPC	JN19		4	-9,320.00	0.00
FI	IPC	JN19		5	-11,650.00	0.00
FI	IPC	JN19		5	-11,650.00	0.00
FI	IPC	JN19		5	-11,650.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		3	-6,990.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		4	-9,320.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		5	-11,650.00	0.00
FI	IPC	JN19		5	-11,650.00	0.00
FI	IPC	JN19		2	-4,660.00	0.00
FI	IPC	JN19		3	-6,990.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		4	-9,320.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		3	-6,990.00	0.00
FI	IPC	JN19		1	-2,330.00	0.00
FI	IPC	JN19		4	-9,320.00	0.00
TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS					-274,949.00	-0.01
TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES					2,201,232,516.36	100.00

CLASIFICACIÓN DISCRECIONAL

CALIFICACIÓN	VaR Promedio	Limite de VaR
	1.162%	1.290%

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 esta 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