

# GBMfondos

GBMM3 GBM FONDO PARA PERSONAS MORALES EXENTAS, S.A. DE C.V., F.I.I.D.  
CARTERA DE VALORES AL 06 JUNIO, 2019

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
<b>DISPONIBILIDADES SIN RESTRICCIÓN</b>						
CHD	BANAMEX	3795519		3,345,230	65,719,721.81	1.77
<b>DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA</b>						
BI	CETES	190815	mxAAA	102,676	1,010,624.57	0.03
<b>TOTAL DISPONIBILIDADES</b>					<b>66,730,346.38</b>	<b>1.79</b>
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>						
<b>INVERSION EN TÍTULOS DE DEUDA</b>						
<b>VALORES GUBERNAMENTALES</b>						
BI	CETES	190815	mxAAA	897,324	8,832,226.43	0.24
<b>TÍTULOS BANCARIOS</b>						
F	BACOMER	18152	mxA-1+	500,000	50,165,259.50	1.35
F	BACOMER	18162	mxA-1+	1,000,000	100,188,447.00	2.69
F	BACOMER	18164	mxA-1+	750,000	75,017,724.75	2.02
F	BACOMER	18170	mxA-1+	600,000	60,215,532.00	1.62
F	BANORTE	18023	mxA-1+	550,000	55,130,088.20	1.48
F	BANORTE	18025	mxA-1+	900,000	90,214,229.70	2.42
F	BANORTE	19012	mxA-1+	500,000	50,190,409.00	1.35
F	BANSAN	18034	MX-1	1,000,000	100,522,169.00	2.70
F	BANSAN	18059	MX-1	500,000	50,166,288.00	1.35
F	BANSAN	18072	MX-1	500,000	50,011,844.00	1.34
F	BSCTIA	19006	mxA-1+	1,000,000	100,213,888.00	2.69
F	BSCTIA	19016	mxA-1+	1,000,000	100,361,498.00	2.70
F	HSBCTX	18010	mxA-1+	1,000,000	100,681,428.00	2.70
F	HSBCTX	19009	mxA-1+	1,500,000	150,500,430.00	4.04
F	HSBCTX	19011	mxA-1+	250,000	25,093,517.25	0.67
94	BANORTE	18	mxAAA	274,500	27,646,373.73	0.74
94	BANORTE	17	mxAAA	200,000	20,039,872.40	0.54
94	HSBC	19	Aa1.mtx	244,623	24,499,436.95	0.66
94	SCOTTIAB	17	mxAAA	302,500	30,382,682.55	0.82
<b>PAPEL PRIVADO</b>						
AIM	GBM	0777687		2,349,800	2,350,345.00	0.06
AIM	PGOLDMA	0103194		4,806,551	4,806,551.00	0.13
D2	CONM151	251215	mxAAA	1,000	12,945,397.28	0.35
EAIM	FCSTONE	0002781		196,456	196,456.00	0.01
EAIM	PGOLDMA	0103194		16,716,453	16,716,453.00	0.45
JE	AMX	0619	mxAAA	5,000	51,491,811.74	1.38
90	PAMMBC	14U	mxAAA	56,139	33,409,116.64	0.90
91	ARA	17	mxA+	400,000	40,460,725.60	1.09
91	CETELEM	17	mxAAA	545,480	54,843,860.72	1.47
91	CETELEM	17-2	mxAAA	350,000	35,206,338.30	0.95
91	DAIMLER	18-3	mxAAA	500,000	50,083,095.50	1.35
91	DAIMLER	19-2	mxAAA	200,000	20,019,687.20	0.54
91	DHIC	15	AA(mex)	380,000	38,224,150.22	1.03
91	FMCARCB	19	mxAA	100,000	10,064,848.50	0.27
91	GAP	15	mxAAA	843,038	84,936,027.92	2.28
91	HOLCIM	15	mxAAA	754,331	75,980,019.39	2.04
91	MONTPIO	14	HR AA	450,000	15,125,346.00	0.41
91	NM	18-2	mxAA+	500,000	50,029,366.00	1.34
91	SIPYTCB	13	mxA	75,989	6,281,452.34	0.17
91	SORIANA	15	AA+(mex)	900,000	60,744,838.50	1.63
91	TLEISA	14	Aa1.mtx	350,000	34,879,501.65	0.94
91	TOYOTA	14	mxAAA	400,000	20,009,148.80	0.54
91	VWLEASE	15	mxAAA	346,000	34,719,222.60	0.93
91	VWLEASE	17-2	mxAAA	217,726	21,893,796.74	0.59
91	VWLEASE	18-2	mxAAA	220,000	22,206,157.62	0.60
91	ZONALCB	06U	AA(mex)	13,754	3,841,698.65	0.10
91	ZONALCB	06-2U	A(mex)	4,256	1,841,353.78	0.05
91	ZONALCB	06-3U	AA(mex)	4,573	2,269,453.99	0.06
95	CDVITOT	14U	Aaa.mtx	126,994	30,041,482.97	0.81
95	CEDEVIS	10-6U	mxAAA	35,996	3,348,572.86	0.09
95	CFE	15	Aa1.mtx	264,199	26,402,652.83	0.71
95	FEFA	16	mxAAA	1,999,236	200,400,287.84	5.38
95	FEFA	17-2	mxAAA	500,000	50,357,176.50	1.35
95	FEFA	17-7	mxAAA	800,000	80,365,691.20	2.16
95	FEFA	18	mxAAA	359,025	36,109,358.72	0.97
95	FNCOT	18	AAA(mex)	278,797	28,032,050.57	0.75
95	IFCOTCB	17	AAA(mex)	500,000	50,562,331.00	1.36
95	PEMEX	16	AA(mex)	1,081,000	109,170,610.51	2.93
95	TFOVICB	13-3U	mxAAA	211,181	53,019,186.75	1.42
95	TFOVIS	11-3U	mxAAA	32,304	2,730,982.26	0.07
95	TFOVIS	13-2U	mxAAA	100,000	19,079,108.90	0.51
95	TFOVIS	14U	Aaa.mtx	96,970	32,667,884.29	0.88
95	TFOVIS	14-2U	mxAAA	39,493	14,280,311.94	0.38
97	BRHCCB	08U	Ba3.mtx	72,393	82,767,757.44	2.22
<b>TOTAL INVERSION EN TÍTULOS DE DEUDA</b>					<b>2,812,217,255.86</b>	<b>75.55</b>
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					<b>2,812,217,255.86</b>	<b>75.55</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE</b>						
<b>REPORTADO</b>						
91	DAIMLER	19	mxAAA	975,503	100,023,527.89	2.69
91	FUNO	17-2	AAA(mex)	397,171	40,009,374.67	1.07
91	FUNO	18	AAA(mex)	548,542	55,012,984.19	1.48
91	TOYOTA	17-2	mxAAA	198,764	20,004,692.21	0.54
91	DAIMLER	01519	mxA-1+	500,913	50,011,741.96	1.34
94	BACOMER	18	Aaa.mtx	1,231,511	123,206,660.94	3.31
94	BANORTE	18-2	mxAAA	1,152,581	115,874,830.19	3.11
94	BANORTE	18	mxAAA	1,406,856	141,194,112.07	3.79
94	BSMVA	18	Aaa.mtx	1,150,712	115,874,771.41	3.11
94	SCOTTIAB	18	mxAAA	821,868	82,767,757.44	2.22
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTE</b>					<b>843,980,452.97</b>	<b>22.67</b>
<b>OPERACIONES CON DERIVADOS</b>						
<b>FUTUROS</b>						
FB	DC24	JN19		90	11,250.00	0.00
FB	DC24	JN19		310	38,750.00	0.00
FB	DC24	SP19		110	0.00	0.00
FB	DC24	SP19		110	2,750.00	0.00
FCSP	PE	M9		174	-495,666.22	-0.01
FCSP	RX	U9		5	-25,667.27	0.00
<b>TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS</b>					<b>-468,383.49</b>	<b>-0.01</b>
<b>TOTAL DE INVERSION EN VALORES</b>					<b>3,722,459,671.72</b>	<b>100.00</b>

## CLASIFICACIÓN DISCRECIONAL

<b>CALIFICACIÓN</b> AAI/S4(mex)	<b>VaR Promedio</b> 0.038%	<b>Límite de VaR</b> 0.510%
------------------------------------	-------------------------------	--------------------------------

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