



GBMDOL GBM FONDO DE INVERSION EN DOLARES, S.A. DE C.V., S.I.I.D.
CARTERA DE VALORES AL 12 mayo, 2016

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
DISPONIBILIDADES						
DISPONIBILIDADES SIN RESTRICCIÓN						
CHD	BANAMEX	2531509		43,562,466	780,900,771.57	77.35
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA						
BI	CETES	160623	mxA-1+	357,038	3,555,075.57	0.35
TOTAL DISPONIBILIDADES					784,455,847.14	77.70
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
VALORES GUBERNAMENTALES						
BI	CETES	160623	mxA-1+	134,431	1,338,547.62	0.13
BI	CETES	160811	mxA-1+	500,000	4,952,344.00	0.49
PAPEL PRIVADO						
AIM	FCSTONE	0002783		1,020,973	1,020,973.00	0.10
AIM	GBM	0778079		1,772,034	1,772,224.00	0.18
D2SP	CEMEL61	181015	BB-	500	9,280,811.50	0.92
D2SP	CEMEX	250319	B+	1,000	18,544,026.34	1.84
D2SP	ELEK762	060818	BB-	1,240	22,402,392.09	2.22
D2SP	IDESA82	201218	BB-	1,000	18,494,590.31	1.83
D2SP	KUOE67	041222	BB	1,000	18,420,832.29	1.82
D2SP	MABEA26	281019	BBB-	700	14,026,644.61	1.39
D2SP	PEMEX3	300318	BBB	1,082	21,734,084.66	2.15
D2SP	TERRA76	221110	BBB-	1,500	27,169,653.94	2.69
D2SP	UNIDN70	161115	No aplica	100,000	1,103,544.50	0.11
EAIM	FCSTONE	0002783		7,828,559	7,828,559.00	0.78
95	PEMEX	14	Aa3.mx	580,000	54,911,310.92	5.44
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					223,000,538.78	22.09
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					223,000,538.78	22.09
OPERACIONES DE REPORTO						
REPORTADO						
LD	BONDESD	200702	HR AAA	33,744	3,346,286.32	0.33
TOTAL OPERACIONES DE REPORTO					3,346,286.32	0.33
OPERACIONES CON DERIVADOS						
FUTUROS						
FCSP	PE	M6		10	-6,273.50	0.00
FCSP	PE	M6		117	-73,399.95	-0.01
FD	DEUA	JN16		11	-4,862.00	0.00
FD	DEUA	JN16		4	-1,768.00	0.00
FD	DEUA	JN16		30	-13,260.00	0.00
FD	DEUA	JN16		30	-13,260.00	0.00
FD	DEUA	JN16		30	-13,260.00	0.00
FD	DEUA	JN16		30	-13,260.00	0.00
OPCIONES						
OCSF	ECM6	C00115		10	-69,463.75	-0.01
OCSF	ECM6	C00115		15	-104,195.63	-0.01
OCSF	USN6	C17100		5	-37,812.66	0.00
OD	DA18000	F		300	-825,000.00	-0.08
TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS					-1,175,815.49	-0.12
TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES					1,009,626,856.75	100.00

CLASIFICACIÓN
DISCRECIONAL ESPECIALIZADA EN INVERSIONES EN DÓLARES

CALIFICACIÓN
AA/6

VaR Promedio
1.070%

Límite de VaR
3.198%

Para llevar a cabo la estimación del Valor en Riesgo (VaR) de mercado para las Sociedades de Inversión administradas 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. Gerardo Diez García