



GBMF2 GBM FONDO DE CORTO PLAZO, 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	3938506		34,994	627,302.26	0.01
TOTAL DISPONIBILIDADES					627,302.26	0.01
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS						
1C	CETETRC	ISHRS	BAJB	93,000	9,552,960.00	0.20
TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					9,552,960.00	0.20
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
TÍTULOS BANCARIOS						
94	BACOMER	15	AAA(mex)	584,150	58,495,641.32	1.24
94	BINBUR	13-3	mxAAA	500,000	50,180,418.00	1.07
94	VWBANK	12	Aaa.mx	500,000	50,167,913.50	1.07
PAPEL PRIVADO						
D8	MLMXN	1-07	mxAAA	35	34,737,853.23	0.74
D8	SANTAN	2-07	BBB	12	12,032,132.99	0.26
91	ARCA	09-3	AAA(mex)	601	62,948.85	0.00
91	BLADEX	14	AAA(mex)	1,256,505	126,099,150.19	2.68
91	CATFIN	11	mxAAA	39,779	3,986,306.26	0.08
91	CATFIN	14	mxAAA	176,489	17,701,613.56	0.38
91	DAIMLER	14-3	AAA(mex)	1,115,471	111,827,867.40	2.38
91	DHIC	15	AA(mex)	430,000	43,143,933.04	0.92
91	FACILSA	15	AAA(mex)	193,286	19,384,340.98	0.41
91	FACILSA	16	AAA(mex)	850,000	85,085,049.30	1.81
91	GBM	14	HR AA+	960,800	96,293,042.99	2.05
91	GBM	14-2	HR AA+	800,000	80,128,795.20	1.70
91	GBM	15	AA(mex)	750,000	75,142,946.25	1.60
91	GBM	16	AA(mex)	500,000	50,139,274.50	1.07
91	HICOAM	07	Aaa.mx	412	44,115.82	0.00
91	HOLCIM	12-2	mxAAA	384,572	38,611,200.32	0.82
91	IBDROLA	08	mxAAA	852	93,279.07	0.00
91	IDEAL	11-2	Aa2.mx	1,370,456	137,720,944.27	2.93
91	INCARSO	12	AA(mex)	927,213	93,102,544.95	1.98
91	NRF	13	mxAAA	901,000	90,476,214.35	1.92
91	SORIANA	15	AA+(mex)	200,000	20,056,334.80	0.43
91	VWLEASE	14	Aaa.mx	423,289	42,325,372.31	0.90
95	CFEHCB	07-3	AAA(mex)	1,000,000	20,395,850.00	0.43
95	CFEHCB	08	Aaa.mx	3,305,000	66,386,070.89	1.41
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					1,423,821,154.34	30.28
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					1,433,374,114.34	30.48
OPERACIONES DE REPORTO						
REPORTADO						
LD	BONDESD	190328	HR AAA	22,356,986	2,221,704,061.58	47.25
LD	BONDESD	190411	HR AAA	10,527,807	1,046,426,637.18	22.25
TOTAL OPERACIONES DE REPORTO					3,268,130,698.76	69.50
TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES					4,702,132,115.36	100.00

CLASIFICACIÓN
CORTO PLAZO

CALIFICACIÓN
AAA/2

VaR Promedio
0.001%

Límite de VaR
0.250%

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