



**GBM101 GBM 101, S.A. DE C.V., S.I.R.V**  
**CARTERA DE VALORES AL 31 agosto, 2016**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
<b>TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>						
<b>INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>						
<b>EMPRESAS MATERIALES</b>						
1	ALPEK	A	ALTB	215,127	6,987,324.96	9.16
1	CEMEX	CPO	ALTB	57,943	902,172.51	1.18
1	GMEXICO	B	ALTB	9,463	445,328.78	0.58
1	PE&OLES	*	ALTB	14,630	6,373,266.90	8.36
<b>EMPRESAS INDUSTRIALES</b>						
1	ASUR	B	ALTB	19,798	5,677,076.50	7.44
1	GAP	B	ALTB	41,529	7,755,540.75	10.17
1	OHLMEX	*	ALTB	546	14,512.68	0.02
1	OMA	B	ALTB	50,258	5,806,306.74	7.61
1	VOLAR	A	ALTB	81,009	2,708,940.96	3.55
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO</b>						
1	ALSEA	*	ALTB	114,007	7,713,713.62	10.11
<b>EMPRESAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE</b>						
1	AC	*	ALTB	29,148	3,415,562.64	4.48
1	BIMBO	A	ALTB	26,296	1,406,573.04	1.84
1	GRUMA	B	ALTB	29,272	7,325,318.00	9.60
1	KIMBER	A	ALTB	1,350	60,885.00	0.08
1	KOF	L	ALTB	11,908	1,667,715.40	2.19
1	WALMEX	*	ALTB	27,224	1,168,454.08	1.53
<b>EMPRESAS DE SALUD</b>						
1	LAB	B	ALTB	240,258	5,069,443.80	6.65
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS</b>						
CF	FIBRAMQ	12	ALTB	17,592	429,948.48	0.56
1	BOLSA	A	ALTB	55,879	1,929,501.87	2.53
1	GENTERA	*	ALTB	49,062	1,788,800.52	2.35
1	GFNORTE	O	ALTB	3,497	353,931.37	0.46
1	GFREGIO	O	ALTB	8,248	884,103.12	1.16
1	SANMEX	B	ALTB	55,226	1,981,508.88	2.60
1B	NAFTRAC	ISHRS	ALTB	8,158	389,381.34	0.51
<b>TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>					<b>72,255,311.94</b>	<b>94.74</b>
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					<b>72,255,311.94</b>	<b>94.74</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE</b>						
<b>REPORTADO</b>						
IM	BPAG28	180222	mxAAA	40,135	4,014,454.63	5.26
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTE</b>					<b>4,014,454.63</b>	<b>5.26</b>
<b>TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES</b>					<b>76,269,766.57</b>	<b>100.00</b>

**CLASIFICACIÓN  
DISCRECIONAL**

**CALIFICACIÓN**

**VaR Promedio  
1.223%**

**Límite de VaR  
3.410%**

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