



**GBM101 GBM 101, S.A. DE C.V., S.I.R.V**  
**CARTERA DE VALORES AL 22 septiembre, 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	206,581	6,666,368.87	8.90
1	CEMEX	CPO	ALTB	55,973	856,386.90	1.14
1	GMEXICO	B	ALTB	9,125	426,411.25	0.57
1	PE&OLES	*	ALTB	14,056	6,797,622.16	9.07
<b>EMPRESAS INDUSTRIALES</b>						
1	ASUR	B	ALTB	18,992	5,434,180.96	7.25
1	GAP	B	ALTB	39,851	7,138,509.63	9.53
1	OHLMEX	*	ALTB	511	13,132.70	0.02
1	OMA	B	ALTB	49,050	5,493,109.50	7.33
1	VOLAR	A	ALTB	77,636	2,667,572.96	3.56
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO</b>						
1	ALSEA	*	ALTB	109,995	7,520,358.15	10.04
<b>EMPRESAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE</b>						
1	AC	*	ALTB	28,067	3,329,026.87	4.44
1	BIMBO	A	ALTB	25,166	1,334,301.32	1.78
1	GRUMA	B	ALTB	28,260	7,408,641.60	9.89
1	KIMBER	A	ALTB	1,293	57,538.50	0.08
1	KOF	L	ALTB	11,508	1,706,406.24	2.28
1	WALMEX	*	ALTB	26,420	1,149,270.00	1.53
<b>EMPRESAS DE SALUD</b>						
1	LAB	B	ALTB	231,387	4,720,294.80	6.30
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS</b>						
CF	FIBRAMQ	12	ALTB	17,006	402,532.02	0.54
1	BOLSA	A	ALTB	53,920	1,670,980.80	2.23
1	GENTERA	*	ALTB	46,766	1,613,427.00	2.15
1	GFNORTE	O	ALTB	3,399	363,523.05	0.49
1	GFREGIO	O	ALTB	8,005	905,125.35	1.21
1	SANMEX	B	ALTB	53,435	1,844,576.20	2.46
1B	NAFTRAC	ISHRS	ALTB	3,819	183,235.62	0.24
<b>TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>					<b>69,702,532.45</b>	<b>93.03</b>
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					<b>69,702,532.45</b>	<b>93.03</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE</b>						
<b>REPORTADO</b>						
IQ	BPAG91	170629	mxAAA	51,775	5,220,724.54	6.97
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTE</b>					<b>5,220,724.54</b>	<b>6.97</b>
<b>TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES</b>					<b>74,923,256.99</b>	<b>100.00</b>

**CLASIFICACIÓN  
DISCRECIONAL**

**CALIFICACIÓN**

**VaR Promedio  
1.118%**

**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