



GBMOD GBM FONDO DE INVERSION MODELO, S.A. DE C.V., F.I.R.V.
CARTERA DE VALORES AL 22 septiembre, 2016

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif / Bursatilidad	Cant. Titulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
EMPRESAS MATERIALES						
1	CEMEX	CPO	ALTB	13,723,487	209,969,351.10	7.15
1	CYDSASA	A	BAJB	5,061,762	118,141,625.08	4.02
1	GMEXICO	B	ALTB	4,415,911	206,355,521.03	7.02
1	MEXCHEM	*	ALTB	3,819,851	169,257,597.81	5.76
1	VITRO	A	MEDB	666,476	39,508,697.28	1.34
EMPRESAS INDUSTRIALES						
1	AGUA	*	MEDB	3,724,307	126,626,438.00	4.31
1	ALFA	A	ALTB	2,895,440	85,994,568.00	2.93
1	ARA	*	MEDB	11,644,179	82,091,461.95	2.79
1	GISSA	A	BAJB	3,123,539	103,357,905.51	3.52
1	KUO	B	BAJB	2,576,347	96,329,614.33	3.28
1	PINFRA	*	ALTB	142,441	30,354,177.10	1.03
1	PINFRA	L	MEDB	938,412	168,951,080.60	5.75
1	VESTA	*	ALTB	1,799,002	48,033,353.40	1.64
EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO						
1	LIVEPOL	C-1	ALTB	475,661	97,001,547.73	3.30
1	RASSINI	A	MEDB	1,622,383	68,675,472.39	2.34
1	RASSINI	CPO	MEDB	816,470	69,359,126.50	2.36
EMPRESAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE						
1	BACHOCO	B	ALTB	1,353,986	112,949,512.12	3.85
1	CULTIBA	B	MEDB	3,055,821	67,014,154.53	2.28
1	KOF	L	ALTB	179,627	26,635,091.56	0.91
1	LACOMER	UBC	ALTB	3,803,928	67,101,289.92	2.28
1	WALMEX	*	ALTB	4,400,722	191,431,407.00	6.52
EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS						
1	GFINBUR	O	ALTB	2,718,599	88,680,699.38	3.02
1	GFINBUR	O	ALTB	986,196	90,710,308.08	3.09
EMPRESAS DE SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES						
1	AMX	L	ALTB	13,439,504	154,285,505.92	5.25
1	MEGA	CPO	ALTB	1,663,661	123,327,189.93	4.20
TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					2,642,152,596.25	89.94
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					2,642,152,596.25	89.94
OPERACIONES DE REPORTE						
REPORTADO						
10	BPAG91	170629	mxAAA	512,972	51,725,456.58	1.76
TOTAL OPERACIONES DE REPORTE					51,725,456.58	1.76
OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES						
PRESTAMISTA						
1	ALFA	A	ALTB	931,800	27,674,460.00	0.94
1	AMX	L	ALTB	10,000	114,800.00	0.00
1	AMX	L	ALTB	3,000	34,440.00	0.00
1	AMX	L	ALTB	2,286,400	26,247,872.00	0.89
1	AMX	L	ALTB	841,576	9,661,292.48	0.33
1	BACHOCO	B	ALTB	750	62,565.00	0.00
1	BACHOCO	B	ALTB	3,500	291,970.00	0.01
1	CEMEX	CPO	ALTB	12,000	183,600.00	0.01
1	CEMEX	CPO	ALTB	2,201,700	33,686,010.00	1.15
1	CEMEX	CPO	ALTB	2,200	33,660.00	0.00
1	CEMEX	CPO	ALTB	8,000	122,400.00	0.00
1	CEMEX	CPO	ALTB	200	3,060.00	0.00
1	CEMEX	CPO	ALTB	730	11,169.00	0.00
1	CEMEX	CPO	ALTB	22,900	350,370.00	0.01
1	CEMEX	CPO	ALTB	5,150	78,795.00	0.00
1	CEMEX	CPO	ALTB	10,000	153,000.00	0.01
1	CEMEX	CPO	ALTB	31,900	488,070.00	0.02
1	GFINBUR	O	ALTB	535,100	17,454,962.00	0.59
1	GFINBUR	O	ALTB	329,200	10,738,504.00	0.37
1	GFINBUR	O	ALTB	1,825	167,863.50	0.01
1	GMEXICO	B	ALTB	9,250	432,252.50	0.01
1	GMEXICO	B	ALTB	7,500	350,475.00	0.01
1	GMEXICO	B	ALTB	17,650	824,784.50	0.03
1	GMEXICO	B	ALTB	800	37,384.00	0.00
1	GMEXICO	B	ALTB	22,817	1,066,238.41	0.04
1	KOF	L	ALTB	126,500	18,757,420.00	0.64
1	KOF	L	ALTB	246,000	36,476,880.00	1.24
1	KUO	B	BAJB	2,629	98,298.31	0.00
1	LIVEPOL	C-1	ALTB	4,100	836,113.00	0.03
1	LIVEPOL	C-1	ALTB	773	157,637.89	0.01
1	LIVEPOL	C-1	ALTB	1,244	253,688.92	0.01
1	LIVEPOL	C-1	ALTB	52,400	10,685,932.00	0.36
1	MEGA	CPO	ALTB	1,300	96,369.00	0.00
1	MEGA	CPO	ALTB	1,800	133,434.00	0.00
1	MEXCHEM	*	ALTB	298,900	13,244,259.00	0.45
1	MEXCHEM	*	ALTB	3,300	146,223.00	0.01
1	MEXCHEM	*	ALTB	550	24,370.50	0.00
1	PINFRA	*	ALTB	1,000	213,100.00	0.01
1	PINFRA	*	ALTB	2,263	482,245.30	0.02
1	PINFRA	*	ALTB	9,350	1,992,485.00	0.07
1	PINFRA	*	ALTB	315	67,126.50	0.00
1	PINFRA	*	ALTB	2,000	426,200.00	0.01
1	PINFRA	*	ALTB	4,333	923,362.30	0.03
1	PINFRA	*	ALTB	2,000	426,200.00	0.01
1	PINFRA	*	ALTB	783	166,857.30	0.01
1	PINFRA	*	ALTB	57,000	12,146,700.00	0.41
1	PINFRA	*	ALTB	13,200	2,812,920.00	0.10
1	PINFRA	*	ALTB	7,797	1,661,540.70	0.06
1	VESTA	*	ALTB	538	14,364.60	0.00
1	VESTA	*	ALTB	2,300	61,410.00	0.00
1	WALMEX	*	ALTB	17,000	739,500.00	0.03
1	WALMEX	*	ALTB	95,144	4,138,764.00	0.14
1	WALMEX	*	ALTB	104,833	4,560,235.50	0.16
1	WALMEX	*	ALTB	39,260	1,707,810.00	0.06
TOTAL OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES					243,721,444.21	8.30
TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES					2,937,599,497.04	100.00

CLASIFICACIÓN
ESPECIALIZADA EN ACCIONES

CALIFICACIÓN

VaR Promedio
1.128%

Límite de VaR
5.120%

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 Díez García