



GBMPAGR GBM PORTAFOLIO AGRESIVO, S. A. de C. V.
CARTERA DE VALORES AL 08 agosto, 2013

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
VALORES EN DIRECTO						
SOCIEDADES DE INVERSIÓN DE RENTA VARIABLE						
52	GBMAAA	BO		5,945,808	17,821,364.37	6.50
52	GBMBRA	BO		1,415,150	1,421,755.92	0.52
52	GBMCRE	BO		7,463,201	54,192,914.58	19.75
52	GBMDIV2	BO		7,365,100	9,848,722.20	3.59
52	GBMINF	BO		15,408,192	33,657,192.36	12.27
52	GBMIPC	BO		1,532,000	2,753,583.10	1.00
52	GBMLATM	BO		3,329,297	3,872,428.52	1.41
52	GBMMOD	BO		16,584,562	46,325,474.60	16.89
SOCIEDADES DE INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE DEUDA						
51	GBMF2	BF	AAA/2	197,339	5,905,257.88	2.15
51	GBMF3	BF	AA/4	13,905,500	70,226,960.56	25.60
51	GBMPAT	BF	AAA/5	15,409,600	28,326,450.65	10.32
TOTAL DIRECTO					274,352,104.74	100.00
TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES					274,352,104.74	100.00

CLASIFICACIÓN
 Mayoritariamente en acciones a través de sociedades de inversión

CALIFICACIÓN

VaR Promedio
 0.567%

Límite de VaR
 3.940%

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.

Se parte del supuesto que los rendimientos de los activos de los fondos siguen una distribución normal, y por lo tanto los rendimientos de lo fondos también siguen esta distribución. El método utilizado para la estimación del VaR es el conocido como delta-gamma normal, 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 la siguiente manera:

Tipo de Sociedad de Inversión Horizonte
 Sociedades de Deuda a Corto Plazo 1 día
 Sociedades de Deuda a Mediano Plazo 7 días
 Sociedades de Deuda a Largo Plazo y de renta Variable 28 días

Lic. Gerardo Diez Garcia