

# GBMfondos

## GBM112 GBM 112, S.A. DE C.V. Fondo de Inversión de Renta Variable CARTERA DE VALORES AL 30 SEPTIEMBRE, 2025

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
<b>DIRECTO</b>						
<b>ACCIONES DEL SISTEMA INTERNACIONAL DE COTIZACIONES (TIPO DE CAMBIO CIERRE)</b>						
1ASP	BRKB	*	ALTA	9,999	92,066,115.25	14.13
1ASP	GOOGL	*	ALTA	5,000	22,261,517.85	3.42
<b>ACCIONES INDUSTRIALES COMERCIALES Y DE SERVICIOS</b>						
1	FEMSA	UBD	ALTA	600,000	108,354,000.00	16.63
1	Q	*	ALTA	461,786	77,326,065.70	11.87
1	GFINBUR	O	ALTA	1,500,000	75,540,000.00	11.60
1	GMEXICO	B	ALTA	178,560	28,519,603.20	4.38
OTROS TIPO DE VALOR 1 - ACCIONES INDUSTRIALES COMERCIALES Y DE SERVICIOS				3,422,352	56,631,747.28	8.69
<b>TRACKS EXTRANJEROS (TIPO DE CAMBIO CIERRE)</b>						
1ISP	SHV	*	ALTA	10,000	20,235,912.03	3.11
<b>TOTAL INVERSIONES EN DIRECTO</b>					<b>480,934,961.31</b>	<b>73.82</b>
<b>REPORTO</b>						
M	BONOS	270304	mxAAA	182,885	17,695,859.96	2.72
<b>TOTAL REPORTO</b>					<b>17,695,859.96</b>	<b>2.72</b>
<b>PRESTAMO DE VALORES</b>						
1	GMEXICO	B	ALTA	600,000	95,832,000.00	14.71
1	GRUMA	B	ALTA	45,000	15,299,100.00	2.35
1	Q	*	ALTA	88,859	14,879,439.55	2.28
<b>OTROS VALORES</b>				200,466	<b>26,830,241.70</b>	<b>4.12</b>
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN VALORES</b>					<b>651,471,602.52</b>	<b>100.00</b>
<b>TOTAL PRESTAMO DE VALORES</b>					<b>126,010,539.55</b>	<b>19.34</b>

**CATEGORÍA**  
RVESACCLAT

**CALIFICACIÓN**

**VaR Promedio**  
1.403%

**Límite de VaR**  
2.600%

Para llevar a cabo la estimación del Valor en Riesgo (VaR) de mercado para las Fondos de Inversión administrados 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