



**GBMINF GBM INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA, S.A DE C.V., S.I.R.V.**  
**CARTERA DE VALORES AL 15 marzo, 2018**

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	ALTA	1,456,255	36,653,938.35	5.47
1	CEMEX	CPO	ALTA	1,023,344	13,692,342.72	2.04
1	CYDSASA	A	BAJA	2,641,001	81,791,800.97	12.20
1	ELEMENT	*	MEDIA	1,130,980	23,784,509.40	3.55
1	GMEXICO	B	ALTA	710,559	44,502,310.17	6.64
1	MEXCHEM	*	ALTA	442,295	24,666,792.15	3.68
1	POCHTEC	B	BAJA	1,882,338	18,390,442.26	2.74
<b>EMPRESAS INDUSTRIALES</b>						
1	AEROMEX	*	MEDIA	842,818	23,565,191.28	3.52
1	AGUA	*	MEDIA	879,075	23,910,840.00	3.57
1	ALFA	A	ALTA	542,535	12,266,716.35	1.83
1	ARA	*	MEDIA	2,793,058	21,087,587.90	3.15
1	GISSA	A	MEDIA	2,210,022	62,079,517.98	9.26
1	GMXT	*	ALTA	108,495	3,489,199.20	0.52
1	KUO	B	BAJA	2,188,504	91,917,168.00	13.71
1	PASA	B	MINIMA	273,300	6,613,860.00	0.99
1	PINFRA	L	MEDIA	566,708	72,436,616.56	10.80
1	TRAXION	A	MEDIA	421,759	6,064,894.42	0.90
1	VESTA	*	ALTA	427,108	10,976,675.60	1.64
1	VINTE	*	BAJA	899,202	22,929,651.00	3.42
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO</b>						
1	HOTEL	*	MEDIA	3,320,108	35,757,563.16	5.33
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS</b>						
FE	FCFE	18	MEDIA	323,600	6,141,928.00	0.92
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES</b>						
1	AMX	L	ALTA	965,458	17,387,898.58	2.59
<b>TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>					660,107,444.05	98.46
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					660,107,444.05	98.46
<b>OPERACIONES DE REPORTE</b>						
<b>REPORTADO</b>						
LD	BONDESD	220714	mxAAA	44,395	4,428,781.81	0.66
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTE</b>					4,428,781.81	0.66
<b>OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES</b>						
<b>PRESTAMISTA</b>						
1	ALPEK	A	ALTA	10,000	251,700.00	0.04
1	AMX	L	ALTA	122,425	2,204,874.25	0.33
1	AMX	L	ALTA	11,729	211,239.29	0.03
1	AMX	L	ALTA	9,500	171,095.00	0.03
1	AMX	L	ALTA	8,066	145,268.66	0.02
1	AMX	L	ALTA	137,329	2,473,295.29	0.37
1	AMX	L	ALTA	23,162	417,147.62	0.06
<b>TOTAL OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES</b>					5,874,620.11	0.88
<b>TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES</b>					670,410,845.97	100.00

**CLASIFICACIÓN**  
**ESPECIALIZADA EN ACCIONES**

**CALIFICACIÓN**

**VaR Promedio**  
0.663%

**Límite de VaR**  
5.330%

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