



CASA PATRIMONIAL

**GBMINF GBM INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA, S.A DE C.V., S.I.R.V.**  
**CARTERA DE VALORES AL 12 JULIO, 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	647,974	19,270,746.76	3.22
1	CEMEX	CPO	ALTA	1,023,344	13,354,639.20	2.23
1	CYDSASA	A	BAJA	2,511,001	74,074,529.50	12.36
1	ELEMENT	*	MEDIA	1,129,180	15,469,766.00	2.58
1	GMEXICO	B	ALTA	575,059	31,242,955.47	5.21
1	MEXCHEM	*	ALTA	310,801	18,576,575.77	3.10
1	POCHTEC	B	BAJA	1,882,338	15,058,704.00	2.51
<b>EMPRESAS INDUSTRIALES</b>						
1	AEROMEX	*	MEDIA	839,618	23,727,604.68	3.96
1	AGUA	*	MEDIA	879,075	21,757,106.25	3.63
1	ALFA	A	ALTA	477,535	10,730,211.45	1.79
1	ARA	*	MEDIA	2,793,058	18,629,696.86	3.11
1	GISSA	A	MEDIA	2,128,022	59,627,176.44	9.95
1	GMXT	*	ALTA	58,495	1,717,413.20	0.29
1	KUO	B	BAJA	2,188,504	95,768,935.04	15.98
1	PASA	B	MINIMA	273,300	6,285,900.00	1.05
1	PINFRA	L	MEDIA	566,708	78,783,746.16	13.14
1	TRAXION	A	MEDIA	421,759	6,562,570.04	1.09
1	VINTE	*	BAJA	899,202	23,918,773.20	3.99
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO</b>						
1	HOTEL	*	MEDIA	2,768,415	29,317,514.85	4.89
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS</b>						
FE	FCFE	18	MEDIA	323,600	5,750,372.00	0.96
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES</b>						
1	AMX	L	ALTA	1,082,790	18,136,732.50	3.03
<b>TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>					<b>587,761,669.37</b>	<b>98.06</b>
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					<b>587,761,669.37</b>	<b>98.06</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTE</b>						
<b>REPORTADO</b>						
LD	BONDESD	230105	mxAAA	107,298	10,695,736.37	1.78
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTE</b>					<b>10,695,736.37</b>	<b>1.78</b>
<b>OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES</b>						
<b>PRESTAMISTA</b>						
1	ALPEK	A	ALTA	31,140	926,103.60	0.15
1	ELEMENT	*	MEDIA	1,800	24,660.00	0.00
<b>TOTAL OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES</b>					<b>950,763.60</b>	<b>0.16</b>
<b>TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES</b>					<b>599,408,169.34</b>	<b>100.00</b>

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

**CALIFICACIÓN**

**VaR Promedio**  
0.906%

**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

Lic. Javier Martínez Modoro