



GBMCRE GBM FONDO DE CRECIMIENTO, S.A. DE C.V. S.R.L.V.
CARTERA DE VALORES AL 01 marzo, 2018

Tipo Tít.	Emisora	Secur.	Calif. / Barasitúza	Cant. Títulos	Valor Razorable	Participación Porcentual
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
EMPRESAS MATERIALES						
1	CEMEX	CPO	ALTA	6,576	858,924.24	0.02
1	ALPEK	A	ALTA	3,319,973	82,269,930.94	2.04
1	CEMEX	CPO	ALTA	7,764,460	101,714,426.00	2.52
1	CYDSA	A	BAJA	11,609,028	371,488,896.00	9.20
1	GMEIXCO	B	ALTA	4,416,518	274,336,133.34	6.79
1	MEXCHEM	B	ALTA	2,916,996	134,250,981.60	3.32
1	MFRISCO	A-1	MEDIA	1,681,261	19,250,438.45	0.48
1	POCHTEC	B	BAJA	897,000	9,104,500.00	0.23
1	VITRO	A	MEDIA	1,391,905	92,993,173.05	2.30
EMPRESAS INDUSTRIALES						
1	ACEROMEX	-	MEDIA	1,793,369	50,698,258.93	1.26
1	AGUA	-	MEDIA	6,424,930	184,138,493.80	4.56
1	ALFA	A	ALTA	8,791,005	197,797,612.50	4.90
1	ARA	A	MEDIA	12,747,069	92,033,838.18	2.28
1	GBSA	A	MEDIA	11,983,231	319,152,255.87	7.90
1	GMQ	-	MINIMA	3,781,043	97,650,909.40	2.42
1	GMQT	-	ALTA	1,176,947	36,014,678.20	0.89
1	KUO	B	BAJA	10,045,643	421,817,006.00	10.45
1	PASA	B	MINIMA	2,309,400	55,887,480.00	1.38
1	PNFRA	L	MEDIA	1,753,257	232,481,678.20	5.76
1	TMM	A	BAJA	620,000	1,700,000.00	0.04
EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO						
1	HOTEL	-	MEDIA	9,216,209	99,074,245.75	2.45
1	NEMAK	A	ALTA	3,091,120	42,935,656.80	1.06
1	RASSINI	A	MEDIA	2,847,236	115,030,758.40	2.85
1	RASSINI	CPO	MEDIA	1,492,792	115,840,699.20	2.87
EMPRESAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE						
1	BACHICO	B	ALTA	487,972	45,073,973.64	1.12
1	BAFAR	B	MINIMA	817,005	31,454,692.50	0.78
1	CUERVIO	B	ALTA	3,238,967	114,839,585.62	2.84
1	CULTIBA	B	MEDIA	13,228,790	204,119,612.50	5.05
1	KOF	L	ALTA	449,988	57,535,465.68	1.42
1	MNSA	B	MINIMA	3,353,000	44,827,500.00	1.10
1	SORIANA	B	MEDIA	678,000	25,770,780.00	0.64
EMPRESAS DE SALUD						
1	FRAGUA	B	BAJA	481,878	117,578,232.00	2.91
1	MEDICA	B	BAJA	1,720,969	68,821,150.41	1.70
EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS						
FE	FCFE	18	MEDIA	219,400	4,289,270.00	0.11
EMPRESAS DE SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES						
1	AMX	-	ALTA	1,668,573	27,622,570.53	0.68
1	AXTEL	CPO	MEDIA	6,042,969	25,924,294.11	0.64
TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					3,915,821,313.04	96.86
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					3,915,821,313.04	96.86
OPERACIONES DE REPORTE						
REPORTADO						
LD	BONDES	220113	mxAAA	143,047	14,282,279.32	0.36
TOTAL OPERACIONES DE REPORTE					14,282,279.32	0.36
OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES						
PRESTAMISTA						
1	ACEROMEX	-	MEDIA	6,210	175,556.70	0.00
1	ALFA	A	ALTA	30,000	675,000.00	0.02
1	ALFA	A	ALTA	75,000	1,687,500.00	0.04
1	ALFA	A	ALTA	6,200	139,500.00	0.00
1	ALFA	A	ALTA	25,000	562,500.00	0.01
1	ALFA	A	ALTA	50,000	1,125,000.00	0.03
1	ALFA	A	ALTA	120,000	2,700,000.00	0.07
1	ALPEK	A	ALTA	10,000	247,000.00	0.01
1	ALPEK	A	ALTA	4,200	104,076.00	0.00
1	ALPEK	A	ALTA	1,616	40,044.48	0.00
1	ALPEK	A	ALTA	8,000	198,240.00	0.00
1	ALPEK	A	ALTA	6,400	158,992.00	0.00
1	ALPEK	A	ALTA	15,400	381,612.00	0.01
1	ALPEK	A	ALTA	34,103	845,072.34	0.02
1	ALPEK	A	ALTA	9,391	232,708.88	0.00
1	AMX	L	ALTA	5,995	96,351.85	0.00
1	AMX	L	ALTA	2,700	47,547.00	0.00
1	AMX	L	ALTA	2,000	35,200.00	0.00
1	AMX	L	ALTA	4,000	70,440.00	0.00
1	AMX	L	ALTA	6,000	105,660.00	0.00
1	AMX	L	ALTA	13,712	241,466.32	0.01
1	AMX	L	ALTA	30,000	528,300.00	0.01
1	AMX	L	ALTA	26,000	457,860.00	0.01
1	AMX	L	ALTA	2,000	35,200.00	0.00
1	AMX	L	ALTA	60,000	1,266,000.00	0.03
1	AMX	L	ALTA	13,230	232,980.30	0.01
1	AMX	L	ALTA	33,500	589,935.00	0.01
1	AMX	L	ALTA	50,000	890,500.00	0.02
1	AMX	L	ALTA	50,000	880,500.00	0.02
1	AMX	L	ALTA	30,000	528,300.00	0.01
1	AMX	L	ALTA	50,000	890,500.00	0.02
1	AMX	L	ALTA	30,000	528,300.00	0.01
1	AMX	L	ALTA	500,000	8,805,000.00	0.22
1	AMX	L	ALTA	50,000	890,500.00	0.02
1	AMX	L	ALTA	8,700	153,207.00	0.00
1	AMX	L	ALTA	1,000	17,610.00	0.00
1	AMX	L	ALTA	30,000	528,300.00	0.01
1	AMX	L	ALTA	500,000	8,805,000.00	0.22
1	AMX	L	ALTA	50,000	890,500.00	0.02
1	AMX	L	ALTA	55,000	968,550.00	0.02
1	AMX	L	ALTA	100,000	1,761,000.00	0.04
1	AMX	L	ALTA	30,000	528,300.00	0.01
1	AMX	L	ALTA	1,000	17,610.00	0.00
1	AXTEL	CPO	MEDIA	60,000	257,400.00	0.01
1	AXTEL	CPO	MEDIA	15,000	64,350.00	0.00
1	AXTEL	CPO	MEDIA	64,000	274,560.00	0.01
1	AXTEL	B	MEDIA	10,000	42,900.00	0.00
1	AXTEL	CPO	MEDIA	6,338	27,091.32	0.00
1	CEMEX	CPO	ALTA	240	3,144.00	0.00
1	CEMEX	CPO	ALTA	5,000	65,500.00	0.00
1	CEMEX	CPO	ALTA	131,701	1,725,283.10	0.04
1	CEMEX	CPO	ALTA	287,741	4,686,407.10	0.12
1	GMEIXCO	B	ALTA	69,182	4,298,277.66	0.11
1	GMEIXCO	B	ALTA	5,008	342,212.04	0.01
1	GMEIXCO	B	ALTA	3,250	201,622.50	0.01
1	GMEIXCO	B	ALTA	5,000	310,650.00	0.01
1	GMEIXCO	B	ALTA	19,296	1,198,239.18	0.03
1	GMEIXCO	B	ALTA	2,257	140,227.41	0.00
1	GMEIXCO	B	ALTA	6,273	389,741.49	0.01
1	GMEIXCO	B	ALTA	3,005	186,700.65	0.00
1	GMEIXCO	B	ALTA	31,959	1,985,612.67	0.05
1	GMEIXCO	B	ALTA	6,799	422,421.87	0.01
1	GMEIXCO	B	ALTA	26,000	1,615,380.00	0.04
1	GMEIXCO	B	ALTA	61,541	3,923,542.33	0.09
1	GMEIXCO	B	ALTA	27,637	1,710,873.81	0.04
1	GMEIXCO	B	ALTA	1,616	112,628.08	0.00
1	GMEIXCO	B	ALTA	767	47,693.71	0.00
1	GMEIXCO	B	ALTA	2,294	142,628.22	0.00
1	GMEIXCO	B	ALTA	879	54,612.27	0.00
1	GMEIXCO	B	ALTA	5,000	310,650.00	0.01
1	GMEIXCO	B	ALTA	2,500	155,325.00	0.00
1	GMEIXCO	B	ALTA	160	9,940.80	0.00
1	GMEIXCO	B	ALTA	2,500	155,325.00	0.00
1	GMEIXCO	B	MEDIA	2,346	25,219.50	0.00
1	KOF	L	ALTA	3,828	489,448.08	0.01
1	KOF	L	ALTA	1,473	188,337.78	0.00
1	KOF	L	ALTA	23,014	3,313,964.04	0.08
1	MEXCHEM	-	ALTA	5,281	281,741.35	0.01
1	MEXCHEM	-	ALTA	5,281	281,741.35	0.01
1	MEXCHEM	-	ALTA	20,460	1,091,541.00	0.03
1	MFRISCO	A-1	MEDIA	16,880	189,841.00	0.00
1	MFRISCO	A-1	MEDIA	6,893	78,524.85	0.00
1	NEMAK	A	ALTA	27	375.03	0.00
1	NEMAK	A	ALTA	622,219	8,642,621.91	0.21
1	VITRO	A	MEDIA	51,800	3,460,758.00	0.09
1	VITRO	A	MEDIA	60,500	4,042,005.00	0.10
1	VITRO	A	MEDIA	343,100	22,922,511.00	0.57
TOTAL OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES					108,705,660.07	2.69
TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES					4,038,779,252.43	100.00

CLASIFICACIÓN DISCRECIONAL

CALIFICACION

VaR Promedio

0.626%

3.410%

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 (Valmet) 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:

- El 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