



**GBMINF GBM INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA, S.A DE C.V., S.I.R.V.
CARTERA DE VALORES AL 31 mayo, 2018**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
EMPRESAS MATERIALES						
1	ALPEK	A	ALTA	687,107	20,441,433.25	3.64
1	CEMEX	CPO	ALTA	1,023,344	12,136,859.84	2.16
1	CYDSASA	A	BAJA	2,641,001	73,683,927.90	13.13
1	ELEMENT	*	MEDIA	969,259	12,047,889.37	2.15
1	GMEXICO	B	ALTA	590,559	29,244,481.68	5.21
1	MEXCHEM	*	ALTA	355,801	19,992,458.19	3.56
1	POCHTEC	B	BAJA	1,882,338	15,529,288.50	2.77
EMPRESAS INDUSTRIALES						
1	AEROMEX	*	MEDIA	842,818	20,522,618.30	3.66
1	AGUA	*	MEDIA	879,075	21,546,128.25	3.84
1	ALFA	A	ALTA	477,535	9,779,916.80	1.74
1	ARA	*	MEDIA	2,793,058	17,987,293.52	3.21
1	GISSA	A	MEDIA	2,210,022	58,852,885.86	10.49
1	GMXT	*	ALTA	58,495	1,603,347.95	0.29
1	KUO	B	BAJA	2,188,504	83,163,152.00	14.82
1	PASA	B	MINIMA	273,300	6,531,870.00	1.16
1	PINFRA	L	MEDIA	566,708	74,726,116.88	13.32
1	TRAXION	A	MEDIA	421,759	6,005,848.16	1.07
1	VINTE	*	BAJA	899,202	23,019,571.20	4.10
EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO						
1	HOTEL	*	MEDIA	2,768,415	28,154,780.55	5.02
EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS						
FE	FCFE	18	MEDIA	323,600	5,815,092.00	1.04
EMPRESAS DE SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES						
1	AMX	L	ALTA	1,082,790	16,783,245.00	2.99
TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					557,568,205.20	99.36
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					557,568,205.20	99.36
OPERACIONES DE REPORTE						
REPORTADO						
LD	BONDESD	200924	mxAAA	12,794	1,280,806.29	0.23
TOTAL OPERACIONES DE REPORTE					1,280,806.29	0.23
OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES						
PRESTAMISTA						
1	ALPEK	A	ALTA	10,000	297,500.00	0.05
1	ELEMENT	*	MEDIA	89,600	1,113,728.00	0.20
1	ELEMENT	*	MEDIA	62,015	770,846.45	0.14
1	ELEMENT	*	MEDIA	10,106	125,617.58	0.02
TOTAL OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES					2,307,692.03	0.41
TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES					561,156,703.52	100.00

**CLASIFICACIÓN
ESPECIALIZADA EN ACCIONES**

CALIFICACIÓN

VaR Promedio
0.819%

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