



**GBMINF GBM INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA, S.A DE C.V., S.I.R.V.**  
**CARTERA DE VALORES AL 12 mayo, 2016**

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 ENERGÉTICAS</b>						
1	IENOVA	*	ALTB	248,748	17,121,324.84	1.48
<b>EMPRESAS MATERIALES</b>						
1	ALPEK	A	ALTB	2,603,700	74,023,191.00	6.39
1	CEMEX	CPO	ALTB	6,274,134	77,109,106.86	6.65
1	CYDSASA	A	BAJB	2,736,638	62,860,574.86	5.42
1	GCC	*	BAJB	32,000	1,592,000.00	0.14
1	GMEXICO	B	ALTB	2,107,297	87,178,876.89	7.52
1	MEXCHEM	*	ALTB	1,815,094	76,306,551.76	6.59
1	POCHTEC	B	BAJB	1,882,338	18,823,380.00	1.62
<b>EMPRESAS INDUSTRIALES</b>						
1	AEROMEX	*	MEDB	528,272	21,067,487.36	1.82
1	AGUA	*	MEDB	1,886,641	62,334,618.64	5.38
1	ALFA	A	ALTB	1,039,835	33,877,824.30	2.92
1	ARA	*	MEDB	5,367,859	36,555,119.79	3.15
1	GISSA	A	BAJB	2,797,864	92,049,725.60	7.94
1	KUO	B	BAJB	2,331,506	76,939,698.00	6.64
1	PASA	B	BAJB	273,300	5,602,650.00	0.48
1	PINFRA	*	ALTB	100,615	21,607,071.25	1.86
1	PINFRA	L	MEDB	678,013	119,201,465.53	10.29
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO</b>						
1	HOTEL	*	BAJB	3,550,575	30,534,945.00	2.64
1	RASSINI	A	MEDB	429,903	17,475,556.95	1.51
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS</b>						
CF	TERRA	13	ALTB	222,184	6,847,710.88	0.59
<b>EMPRESAS DE SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES</b>						
1	AMX	L	ALTB	11,084,918	129,582,691.42	11.18
1	SITES	L	ALTB	890,749	10,136,723.62	0.87
<b>TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO</b>					<b>1,078,828,294.55</b>	<b>93.10</b>
<b>TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR</b>					<b>1,078,828,294.55</b>	<b>93.10</b>
<b>OPERACIONES DE REPORTO</b>						
<b>REPORTADO</b>						
IM	BPAG28	170518	AAA(mex)	309,839	30,994,913.21	2.67
<b>TOTAL OPERACIONES DE REPORTO</b>					<b>30,994,913.21</b>	<b>2.67</b>
<b>OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES</b>						
<b>PRESTAMISTA</b>						
CF	TERRA	13	ALTB	115,300	3,553,546.00	0.31
1	AEROMEX	*	MEDB	1,115,100	44,470,188.00	3.84
1	AEROMEX	*	MEDB	7,788	310,585.44	0.03
1	ALPEK	A	ALTB	20,000	568,600.00	0.05
1	IENOVA	*	ALTB	400	27,532.00	0.00
<b>TOTAL OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES</b>					<b>48,930,451.44</b>	<b>4.22</b>
<b>TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES</b>					<b>1,158,753,659.20</b>	<b>100.00</b>

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

**CALIFICACIÓN**

**VaR Promedio**  
1.157%

**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. Gerardo Diez García