



**GBMTRV GBM INVERSIONES EN INDICES INTERNACIONALES DE RENTA VARIABLE, S.A. DE C.V., S.I.R.V.
CARTERA DE VALORES AL 22 marzo, 2018**

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
DISPONIBILIDADES						
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA						
1ISP	SHY	*	ALTA	1,000	1,552,878.26	0.29
TOTAL DISPONIBILIDADES					1,552,878.26	0.29
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS						
1ISP	MTUM	*	NA	23,800	47,318,217.14	8.97
1ISP	QQQ	*	NA	15,000	45,425,595.60	8.61
1ISP	VB	*	ALTA	23,300	63,795,375.35	12.10
1ISP	VGK	*	ALTA	18,360	19,654,996.71	3.73
1ISP	VIG	*	NA	32,500	60,776,266.01	11.53
1ISP	VIGI	*	NA	27,520	32,686,190.07	6.20
1ISP	VOO	*	NA	24,900	112,678,971.16	21.37
1ISP	VPL	*	ALTA	34,800	46,666,930.92	8.85
1ISP	VSS	*	ALTA	14,900	32,677,968.08	6.20
1ISP	VWO	*	ALTA	42,200	36,541,561.94	6.93
TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					498,222,072.98	94.48
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
PAPEL PRIVADO						
EAIM	GBM-INT	0009126		146,756	146,756.00	0.03
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					146,756.00	0.03
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					498,368,828.98	94.51
OPERACIONES DE REPORTO						
REPORTADO						
IQ	BPAG91	221229	mxAAA	34,729	3,506,924.04	0.67
TOTAL OPERACIONES DE REPORTO					3,506,924.04	0.67
OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES						
PRESTAMISTA						
1ISP	VGK	*	ALTA	22,340	23,915,720.40	4.54
TOTAL OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES					23,915,720.40	4.54
TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES					527,344,351.68	100.00

CLASIFICACIÓN

ESPECIALIZADA EN ACCIONES A TRAVÉS DE TRACKERS INTERNACIONALES

CALIFICACIÓN

VaR Promedio

1.051%

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