GBM
CASA PATRIMONIAL

SAURORT SAURO CAPITAL FUND S.A. DE C.V., F.I.R.V.
CARTERA DE VALORES AL 31 DICIEMBRE, 2018

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
DISPONIBILIDADES						
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA						
BI	CETES	190103	mxAAA	23,277	232,716.74	0.03
BI	CETES	190110	mxAAA	505,604	5,046,880.98	0.69
TOTAL DISPONIBILIDADES					**5,279,597.72**	**0.73**
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
EMPRESAS ENERGÉTICAS						
1	IENOVA	*	ALTA	350,919	25,711,835.13	3.54
1ASP	CDEV	*	NA	73,721	15,953,042.75	2.19
EMPRESAS MATERIALES						
1	CEMEX	CPO	ALTA	3,836,686	36,410,150.14	5.01
1	CYDSASA	A	BAJA	461,531	14,768,992.00	2.03
1	GMEXICO	B	ALTA	1,402,245	56,706,787.80	7.80
1	MEXCHEM	*	ALTA	735,976	36,754,641.44	5.06
1	PE&OLES	*	ALTA	147,378	35,361,877.32	4.86
EMPRESAS INDUSTRIALES						
1	ALFA	A	ALTA	1,172,287	27,408,070.06	3.77
1	OMA	B	ALTA	256,869	24,055,781.85	3.31
1	PINFRA	*	ALTA	109,464	20,593,462.32	2.83
1	PINFRA	L	MEDIA	340,591	43,295,927.92	5.96
EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO						
1	LIVEPOL	C-1	ALTA	181,663	22,920,420.71	3.15
EMPRESAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE						
1	SORIANA	B	MEDIA	1,441,581	40,003,872.75	5.50
EMPRESAS DE SALUD						
1ASP	CVS	*	ALTA	8,242	10,604,183.05	1.46
EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS						
0	CREAL	*	MEDIA	1,197,267	21,155,707.89	2.91
1ASP	AXP	*	ALTA	1,908	3,571,355.81	0.49
1ASP	BAC	*	ALTA	31,176	15,084,531.04	2.07
1ASP	GS	*	ALTA	5,427	17,802,337.02	2.45
1ASP	JPM	*	ALTA	5,811	11,139,364.00	1.53
1B	OVGMEX	18	BAJA	161,497	3,061,983.12	0.42
1ISP	EEM	*	ALTA	47,896	36,736,874.19	5.05
1ISP	OIH	*	NA	57,606	15,870,700.94	2.18
1ISP	OOO	*	NA	9,756	29,552,609.52	4.07
1ISP	SPY	*	ALTA	7,309	35,869,860.77	4.93
1ISP	XLE	*	ALTA	18,453	20,781,223.87	2.86
1ISP	XLF	*	ALTA	85,108	39,809,145.81	5.48
EMPRESAS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN						
1ASP	AAPL	*	ALTA	2,342	7,254,365.68	1.00
EMPRESAS DE SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES						
1	AMX	L	ALTA	1,540,228	21,516,985.16	2.96
TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					**689,756,090.06**	**94.88**
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
VALORES GUBERNAMENTALES						
BI	CETES	190103	mxAAA	177,431	1,773,904.04	0.24
PAPEL PRIVADO						
AIM	GBM	0777794		11,220,000	11,225,174.00	1.54
EAIM	GBM-INT	0004721		5,006	5,006.00	0.00
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					**13,004,084.04**	**1.79**
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					**702,760,174.10**	**96.67**
OPERACIONES DE REPORTO						
REPORTADO						
LD	BONDESD	200528	mxAAA	176,023	17,653,664.27	2.43
TOTAL OPERACIONES DE REPORTO					**17,653,664.27**	**2.43**
OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES						
PRESTAMISTA						
1B	OVGMEX	18	BAJA	47,116	893,319.36	0.12
TOTAL OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES					**893,319.36**	**0.12**
OPERACIONES CON DERIVADOS						
FUTUROS						
FD	DEUA	MR19		1	609.00	0.00
FD	DEUA	MR19		95	57,855.00	0.01
FD	DEUA	MR19		58	35,322.00	0.00
FD	DEUA	MR19		58	35,322.00	0.00
FD	DEUA	MR19		47	28,623.00	0.00
FD	DEUA	MR19		41	24,969.00	0.00
FD	DEUA	MR19		300	182,700.00	0.03
FI	IPC	MR19		2	980.00	0.00
FI	IPC	MR19		2	980.00	0.00
FI	IPC	MR19		5	2,450.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	1,960.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	1,960.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	1,960.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	1,960.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	1,960.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	1,960.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		3	1,470.00	0.00
FI	IPC	MR19		2	980.00	0.00
FI	IPC	MR19		2	980.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	1,960.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		5	2,450.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	1,960.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		3	1,470.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	490.00	0.00
FI	IPC	MR19		3	1,470.00	0.00
FI	IPC	MR19		3	1,470.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	1,960.00	0.00
TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS					**407,050.00**	**0.06**
TOTAL DE INVERSION EN VALORES					**726,993,805.45**	**100.00**

CLASIFICACIÓN
DISCRECIONAL

CALIFICACIÓN

VaR Promedio
1.457%

Límite de VaR
1.690%

Para llevar a cabo la estimación del Valor en Riesgo (VaR) de mercado para las Fondos de Inversión administrados 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 Morodo