GBM GRUPO BURSÁTIL MEXICANO
CASA PATRIMONIAL

SAURORT SAURO CAPITAL FUND S.A. DE C.V., F.I.R.V.
CARTERA DE VALORES AL 31 ENERO, 2019

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
DISPONIBILIDADES						
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA						
BI	CETES	190328	mxAAA	255,643	2,525,078.97	0.33
TOTAL DISPONIBILIDADES					**2,525,078.97**	**0.33**
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
EMPRESAS MATERIALES						
1	CEMEX	CPO	ALTA	3,836,686	39,632,966.38	5.13
1	CYDSASA	A	BAJA	461,531	13,569,011.40	1.76
1	GMEXICO	B	ALTA	1,201,405	55,012,334.95	7.12
1	MEXCHEM	*	ALTA	796,271	40,673,522.68	5.27
1	PE&OLES	*	ALTA	147,378	38,473,026.90	4.98
EMPRESAS INDUSTRIALES						
1	ALFA	A	ALTA	1,172,287	28,216,948.09	3.65
1	OMA	B	ALTA	229,069	24,372,941.60	3.16
1	PINFRA	*	ALTA	109,464	21,358,615.68	2.77
1	PINFRA	L	MEDIA	340,591	43,936,239.00	5.69
EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO						
1	LIVEPOL	C-1	ALTA	47,931	6,001,919.82	0.78
EMPRESAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE						
1	SORIANA	B	MEDIA	1,441,581	38,879,439.57	5.04
EMPRESAS DE SALUD						
1ASP	CVS	*	ALTA	8,242	10,331,343.21	1.34
EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS						
0	CREAL	*	MEDIA	1,197,267	23,598,132.57	3.06
1B	QVGMEX	18	BAJA	148,735	2,952,389.75	0.38
1ISP	EEM	*	ALTA	47,896	39,475,532.60	5.11
1ISP	OIH	*	NA	57,606	18,583,789.84	2.41
1ISP	PSO	*	NA	50,261	30,256,405.48	3.92
1ISP	XLE	*	ALTA	18,453	22,506,241.75	2.91
EMPRESAS DE SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES						
1	AMX	L	ALTA	1,540,228	23,580,890.68	3.05
TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO					**521,411,691.95**	**67.53**
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
VALORES GUBERNAMENTALES						
BI	CETES	190314	mxAAA	203,000	2,011,694.07	0.26
BI	CETES	190328	mxAAA	355,082	3,507,274.16	0.45
PAPEL PRIVADO						
AIM	GBM	0777794		5,236,000	5,237,209.00	0.68
EAIM	GBM-INT	0004721		4,875	4,875.00	0.00
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA					**10,761,052.23**	**1.39**
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR					**532,172,744.18**	**68.92**
OPERACIONES DE REPORTO						
REPORTADO						
IO	BPAG91	220825	mxAAA	2,143,964	216,708,697.00	28.07
TOTAL OPERACIONES DE REPORTO					**216,708,697.00**	**28.07**
OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES						
PRESTAMISTA						
1	LIVEPOL	C-1	ALTA	133,732	16,745,921.04	2.17
1	OMA	B	ALTA	27,800	2,957,920.00	0.38
1B	QVGMEX	18	BAJA	41,140	816,629.00	0.11
TOTAL OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES					**20,520,470.04**	**2.66**
OPERACIONES CON DERIVADOS						
FUTUROS						
FD	DEUA	MR19		119	-61,166.00	-0.01
FD	DEUA	MR19		41	-21,074.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		3	10,920.00	0.00
FI	IPC	MR19		3	10,920.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	14,560.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	14,560.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	14,560.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		5	18,200.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	14,560.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		2	7,280.00	0.00
FI	IPC	MR19		2	7,280.00	0.00
FI	IPC	MR19		2	7,280.00	0.00
FI	IPC	MR19		2	7,280.00	0.00
FI	IPC	MR19		5	18,200.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	14,560.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	14,560.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	14,560.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	14,560.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	14,560.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
FI	IPC	MR19		3	10,920.00	0.00
FI	IPC	MR19		3	10,920.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	3,640.00	0.00
TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS					**227,160.00**	**0.03**
TOTAL DE INVERSION EN VALORES					**772,154,150.19**	**100.00**

CLASIFICACIÓN
DISCRECIONAL

CALIFICACIÓN	VaR Promedio	Límite de VaR
	1.194%	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