



SAURORT SAURO CAPITAL FUND S.A. DE C.V., F.I.R.V.
CARTERA DE VALORES AL 07 FEBRERO, 2019

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Cant. Títulos	Valor Razonable	Participación Porcentual
DISPONIBILIDADES						
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA						
BI	CETES	190328	mxAAA	255,214	2,524,883.91	0.33
TOTAL DISPONIBILIDADES						
TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
EMPRESAS MATERIALES						
1	CEMEX	CPO	ALTA	3,836,686	36,295,049.56	4.71
1	CYDSASA	A	BAJA	461,531	11,501,352.52	1.49
1	GMEXICO	B	ALTA	1,201,405	54,711,983.70	7.11
1	MEXCHEM	*	ALTA	796,271	41,127,397.15	5.34
1	PE&OLES	*	ALTA	141,134	36,437,976.12	4.73
EMPRESAS INDUSTRIALES						
1	ALFA	A	ALTA	1,172,287	27,431,515.80	3.56
1	OMA	B	ALTA	182,776	19,619,175.84	2.55
1	PINFRA	*	ALTA	109,464	20,652,572.88	2.68
1	PINFRA	L	MEDIA	340,591	43,567,353.74	5.66
EMPRESAS DE SERVICIOS Y BIENES DE CONSUMO NO BÁSICO						
1	LIVEPOL	C-1	ALTA	114,503	14,009,442.05	1.82
EMPRESAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO FRECUENTE						
1	SORIANA	B	MEDIA	1,441,581	37,163,958.18	4.83
EMPRESAS DE SALUD						
1	CVS	*	ALTA	8,242	10,366,767.00	1.35
EMPRESAS DE SERVICIOS FINANCIEROS						
0	CREAL	*	MEDIA	1,197,267	22,544,537.61	2.93
1B	QVGMEX	18	BAJA	160,035	3,170,293.35	0.41
1ISP	EEM	*	ALTA	47,896	38,849,020.35	5.05
1ISP	OIH	*	NA	57,608	18,458,546.57	2.40
1ISP	PSQ	*	NA	66,982	40,375,831.95	5.24
1ISP	XLE	*	ALTA	18,453	22,320,562.42	2.90
EMPRESAS DE SERVICIOS DE TELECOMUNICACIONES						
1	AMX	L	ALTA	1,540,228	23,442,270.16	3.04
TOTAL INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO						
					522,045,606.95	67.80
INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
VALORES GUBERNAMENTALES						
BI	CETES	190314	mxAAA	203,000	2,014,904.51	0.26
BI	CETES	190328	mxAAA	355,511	3,517,142.49	0.46
PAPEL PRIVADO						
AIM	GBM	0777794		5,236,000	5,237,201.00	0.68
EAIM	GBM-INT	0004721		4,877	4,877.00	0.00
TOTAL INVERSIÓN EN TÍTULOS DE DEUDA						
					10,774,125.00	1.40
TOTAL TÍTULOS PARA NEGOCIAR						
					532,819,731.95	69.20
OPERACIONES DE REPORTE						
REPORTADO						
M	BONOS	231207	mxAAA	2,241,957	224,170,267.36	29.11
TOTAL OPERACIONES DE REPORTE						
					224,170,267.36	29.11
OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES						
PRESTAMISTA						
1	LIVEPOL	C-1	ALTA	67,160	8,217,026.00	1.07
1	OMA	B	ALTA	2,524	270,926.16	0.04
1	PE&OLES	*	ALTA	6,244	1,612,075.92	0.21
1B	QVGMEX	18	BAJA	31,840	630,350.40	0.08
TOTAL OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES						
					10,730,778.48	1.39
OPERACIONES CON DERIVADOS						
FUTUROS						
FD	DEUA	MR19		119	-35,343.00	0.00
FD	DEUA	MR19		41	-12,177.00	0.00
FI	IPC	MR19		2	-4,220.00	0.00
FI	IPC	MR19		2	-4,220.00	0.00
FI	IPC	MR19		2	-4,220.00	0.00
FI	IPC	MR19		5	-10,550.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	-2,110.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	-8,440.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	-2,110.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	-2,110.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	-2,110.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	-8,440.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	-2,110.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	-8,440.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	-8,440.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	-2,110.00	0.00
FI	IPC	MR19		2	-4,220.00	0.00
FI	IPC	MR19		3	-6,330.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	-2,110.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	-8,440.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	-2,110.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	-2,110.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	-8,440.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	-2,110.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	-8,440.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	-2,110.00	0.00
FI	IPC	MR19		3	-6,330.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	-2,110.00	0.00
FI	IPC	MR19		1	-2,110.00	0.00
FI	IPC	MR19		3	-6,330.00	0.00
FI	IPC	MR19		4	-8,440.00	0.00
TOTAL OPERACIONES CON DERIVADOS					-226,870.00	-0.03
TOTAL DE INVERSIÓN EN VALORES					770,018,791.70	100.00

CLASIFICACIÓN DISCRECIONAL

CALIFICACION

VaR Promedio
1.107%

Limite de VaR
1.690%

Para llevar a cabo la estimación del Valor en Riesgo (VaR) de mercado para los 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