

Exposición al Riesgo de Mercado ⁽¹⁾
CRECE+

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
1T-2024	1.655%	3.800%	1.715%	1.602%
4T-2023	1.610%		1.693%	1.445%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **CRECE+** no vería reducido su valor en más de 1.655% del valor del activo neto promedio del fondo.

Exposición al Riesgo de Crédito ⁽²⁾

	1T-2024	4T-2023
PE por Riesgo de Crédito	0.000%	0.000%

Exposición al Riesgo de Liquidez ⁽³⁾

	1T-2024	4T-2023
PE por Riesgo de Ilíquidez Implícito	0.650%	0.570%

Exposición al Riesgo Global ⁽⁴⁾

$$\text{Riesgo Global} = 1.655\% + 0.000\% + 0.650\% = \mathbf{2.305\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **CRECE+**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [$1.10 \cdot 3.800\% = 4.180\%$]

Notas

- (1) Máxima minusvalía del precio de las acciones del fondo a lo largo de 1 día.
- (2) Monto con respecto al valor de la cartera que el fondo podría perder en el período de 1 año, si todos los títulos privados con la posición actual, probabilísticamente fueran degradados desde su posición actual crédito hasta una calificación menor que A.
- (3) Estimación de la pérdida esperada en condiciones de iliquidez del mercado.
- (4) Suma lineal de las exposiciones del Fondo a los riesgos de Mercado, Crédito y Liquidez.