

**Exposición al Riesgo de Mercado <sup>(1)</sup>**
**IDEA**

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
2T-2023	<b>1.484%</b>	4.000%	1.551%	1.393%
1T-2023	1.532%		1.554%	1.518%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **IDEA** no vería reducido su valor en más de **1.484%** del valor del activo neto promedio del fondo.

**Exposición al Riesgo de Crédito <sup>(2)</sup>**

	2T-2023	1T-2023
PE por Riesgo de Crédito	0.000%	0.000%

**Exposición al Riesgo de Liquidez <sup>(3)</sup>**

	2T-2023	1T-2023
PE por Riesgo de Ilíquidez Implícito	0.821%	0.820%

**Exposición al Riesgo Global <sup>(4)</sup>**

$$\text{Riesgo Global} = 1.484\% + 0.000\% + 0.821\% = \mathbf{2.305\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **IDEA**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [  $1.10 \cdot 4.000\% = 4.400\%$  ]

**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.