

**Exposición al Riesgo de Mercado <sup>(1)</sup>**
**I+GLOBV**

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
4T-2023	1.305%	3.000%	1.324%	1.281%
3T-2023	1.318%		1.327%	1.293%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **I+GLOBV** no vería reducido su valor en más de **1.305%** del valor del activo neto promedio del fondo.

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

	4T-2023	3T-2023
PE por Riesgo de Crédito	0.000%	0.000%

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

	4T-2023	3T-2023
PE por Riesgo de Ilíquidez Implícito	0.669%	0.681%

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

$$\text{Riesgo Global} = 1.305\% + 0.000\% + 0.669\% = \mathbf{1.974\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **I+GLOBV**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [  $1.10 \cdot 3.000\% = 3.300\%$  ]

**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.