

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

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
1T-2023	<b>0.051%</b>	0.500%	0.091%	0.025%
4T-2022	0.029%		0.032%	0.028%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **I+CORP** no vería reducido su valor en más de **0.051%** del valor del activo neto promedio del fondo.

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

	1er T-2023	4to T-2022
PE por Riesgo de Crédito	0.102%	0.111%

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

	1er T-2023	4to T-2022
PE por Riesgo de Ilíquidez Implícito	0.046%	0.039%

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

$$\text{Riesgo Global} = 0.051\% + 0.102\% + 0.046\% = \mathbf{0.199\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **I+CORP**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [  $1.10 \cdot 0.500\% = 0.550\%$  ]

**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.