

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

|         | Promedio | Límite | Máximo | Mínimo |
|---------|----------|--------|--------|--------|
| 2T-2024 | 0.003%   | 0.050% | 0.005% | 0.002% |
| 1T-2024 | 0.002%   |        | 0.003% | 0.001% |

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **I+LIQG** no vería reducido su valor en más de 0.003% del valor del activo neto promedio del fondo.

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

|                          | 2T-2024 | 1T-2024 |
|--------------------------|---------|---------|
| PE por Riesgo de Crédito | 0.000%  | 0.000%  |

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

|                                     | 2T-2024 | 1T-2024 |
|-------------------------------------|---------|---------|
| PE por Riesgo de Ilquidez Implícito | 0.014%  | 0.013%  |

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

$$\text{Riesgo Global} = 0.003\% + 0.000\% + 0.014\% = \mathbf{0.017\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **I+LIQG**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado  
 [  $1.10 * 0.050\% = 0.055\%$  ]

**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.