

Exposición al Riesgo de Mercado ⁽¹⁾
GLOBAL+

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
4T-2023	1.397%	2.800%	1.585%	1.390%
3T-2023	1.403%		1.422%	1.393%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **GLOBAL+** no vería reducido su valor en más de **1.397%** del valor del activo neto promedio del fondo.

Exposición al Riesgo de Crédito ⁽²⁾

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

Exposición al Riesgo de Liquidez ⁽³⁾

	4T-2023	3T-2023
PE por Riesgo de Ilíquidez Implícito	0.550%	0.575%

Exposición al Riesgo Global ⁽⁴⁾

$$\text{Riesgo Global} = 1.397\% + 0.000\% + 0.550\% = \mathbf{1.947\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **GLOBAL+**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [$1.10 \times 2.800\% = 3.080\%$]

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.