

Exposición al Riesgo de Mercado ⁽¹⁾
I+PLAZO

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
3T-2023	0.213%	0.250%	0.219%	0.189%
2T-2023	0.190%		0.235%	0.147%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **I+PLAZO** no vería reducido su valor en más de **0.213%** del valor del activo neto promedio del fondo.

Exposición al Riesgo de Crédito ⁽²⁾

	3T-2023	2T-2023
PE por Riesgo de Crédito	0.000%	0.000%

Exposición al Riesgo de Liquidez ⁽³⁾

	3T-2023	2T-2023
PE por Riesgo de Ilíquidez Implícito	0.140%	0.105%

Exposición al Riesgo Global ⁽⁴⁾

$$\text{Riesgo Global} = 0.213\% + 0.000\% + 0.140\% = \mathbf{0.353\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **I+PLAZO**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [$1.10 \cdot 0.250\% = 0.275\%$]

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.