

Tipo Valor	Emisora	Serie	Calif. / Bursatilidad	Valor Razonable	%
DIRECTO					
CHEQUERAS BANCARIAS EN DÓLARES					
CHD	JPMOR	7819175		577,826,749.12	5.25
TÍTULOS DE DEUDA DE ORGANISMOS FINANCIEROS MULTILATERALES (TIPO DE CAMBIO CIERRE)					
JISP	CABEH57	260209	Aa3	371,193,026.34	3.37
TRACKS EXTRANJEROS (TIPO DE CAMBIO CIERRE)					
1ISP	VDST	N	ALTA	2,737,136,272.56	24.85
1ISP	BIL	*	ALTA	2,488,594,718.42	22.59
1ISP	FLOA	N	ALTA	1,148,495,194.17	10.43
1ISP	ERNA	N	ALTA	1,143,960,638.31	10.39
1ISP	USFR	*	ALTA	1,112,175,054.87	10.10
1ISP	TFRN	N	ALTA	1,066,995,260.95	9.69
TOTAL INVERSIONES EN DIRECTO				10,646,376,914.74	96.66
OTROS VALORES				367,868,376.28	3.34
TOTAL DE INVERSIONES EN VALORES				11,014,245,291.02	100.00

CATEGORÍA	CALIFICACIÓN
RVDIS	
VaR Promedio última semana	Límite de VaR
0.925%	2.400%

Para llevar a cabo la estimación del Valor en Riesgo (VaR) de mercado para las Fondos de Inversión administrados por Operadora GBM, se acordó con la empresa Valor de Mercado (Valmer) que sea ella quien lo realice, siguiendo los criterios metodológicos aprobados por la Unidad de Administración Integral de riesgos de la Operadora.

El método utilizado para la estimación del VaR es el conocido como simulación histórica, con los parámetros que se presentan a continuación:

- Un periodo de muestra de un año
- El nivel de confianza para el VaR fijado al 95%
- El horizonte temporal para el que se estime la posible minusvalía será de 1 día

