

Exposición al riesgo de Mercado ⁽¹⁾
ALPHA+

| | Promedio | Límite | Máximo | Mínimo |
|---------|----------|--------|--------|--------|
| 2T-2022 | 1.959% | 4.500% | 2.017% | 1.892% |
| 1T-2022 | 1.947% | | 2.029% | 1.842% |

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **ALPHA+** no vería reducido su valor en más de **1.959%** del valor del activo neto promedio del fondo.

Exposición al riesgo de Crédito ⁽²⁾

| | 2do T-2022 | 1er T-2022 |
|--------------------------|------------|------------|
| PE por riesgo de Crédito | 0.000% | 0.000% |

Exposición al riesgo de Liquidez ⁽³⁾

| | 2do T-2022 | 1er T-2022 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| PE por riesgo de Iliquidez Implícito | 0.400% | 0.410% |

Exposición al riesgo de Global ⁽⁴⁾

$$\text{Riesgo Global} = 1.959\% + 0.000\% + 0.400\% = \mathbf{2.359\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **ALPHA+**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [$1.10 \times 4.500\% = 4.950\%$]

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.