

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

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
2T-2024	1.533%	4.500%	1.589%	1.434%
1T-2024	1.525%		1.609%	1.336%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **ALPHA+** no vería reducido su valor en más de 1.533% 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 Liquidez Implícito	0.599%	0.620%

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

$$\text{Riesgo Global} = 1.533\% + 0.000\% + 0.599\% = \boxed{2.132\%}$$

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\*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 illiquidez del mercado.
- (4) Suma lineal de las exposiciones del Fondo a los riesgos de Mercado, Crédito y Liquidez.