

Exposición al riesgo de Mercado ⁽¹⁾
ALPHA+

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
3T-2022	1.929%	4.500%	1.965%	1.879%
2T-2022	1.959%		2.017%	1.892%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **ALPHA+** no vería reducido su valor en más de **1.929%** del valor del activo neto promedio del fondo.

Exposición al riesgo de Crédito ⁽²⁾

	3er T-2022	2do T-2022
PE por riesgo de Crédito	0.000%	0.000%

Exposición al riesgo de Liquidez ⁽³⁾

	3er T-2022	2do T-2022
PE por riesgo de Iliquidez Implícito	0.384%	0.400%

Exposición al riesgo de Global ⁽⁴⁾

$$\text{Riesgo Global} = 1.929\% + 0.000\% + 0.384\% = \mathbf{2.131\%}$$

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.