

Exposición al riesgo de Mercado ⁽¹⁾
ALTER1+

	<u>Promedio</u>	<u>Límite</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
1T-2022	0.065%	4.000%	0.072%	0.061%
4T-2021	0.065%		0.070%	0.061%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **ALTER1+** no vería reducido su valor en más de **0.065%** del valor del activo neto promedio del fondo.

Exposición al riesgo de Crédito ⁽²⁾

	<u>1er T-2022</u>	<u>4to T-2021</u>
PE por riesgo de Crédito	0.000%	0.000%

Exposición al riesgo de Liquidez ⁽³⁾

	<u>1er T-2022</u>	<u>4to T-2021</u>
PE por riesgo de Iliquidez Implícito	0.007%	0.007%

Exposición al riesgo de Global ⁽⁴⁾

$$\text{Riesgo Global} = 0.065\% + 0.000\% + 0.007\% = \boxed{\mathbf{0.072\%}}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **ALTER1+**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [$1.10 \times 4.000\% = 4.400\%$]

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.