

Exposición al Riesgo de Mercado ⁽¹⁾

BX+4

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
2T-2024	1.023%	4.600%	1.126%	0.929%
1T-2024	1.035%		1.089%	0.936%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **BX+4** no vería reducido su valor en más de 1.023% del valor del activo neto promedio del fondo.

Exposición al Riesgo de Crédito ⁽²⁾

PE por Riesgo de Crédito

	2T-2024	1T-2024
	0.004%	0.006%

Exposición al Riesgo de Liquidez ⁽³⁾

PE por Riesgo de Liquidez Implícito

	2T-2024	1T-2024
	0.439%	0.191%

Exposición al Riesgo Global ⁽⁴⁾

$$\text{Riesgo Global} = 1.023\% + 0.004\% + 0.439\% = \boxed{1.466\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **BX+**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [$1.10 * 4.600\% = 5.060\%$]

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.