

Exposición al riesgo de Mercado ⁽¹⁾
BX+4

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
4T-2022	0.933%	3.800%	1.058%	0.789%
3T-2022	0.825%		0.860%	0.776%

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 **0.933%** del valor del activo neto promedio del fondo.

Exposición al riesgo de Crédito ⁽²⁾

	4to T-2022	3er T-2022
PE por riesgo de Crédito	0.003%	0.003%

Exposición al riesgo de Liquidez ⁽³⁾

	4to T-2022	3er T-2022
PE por riesgo de Iliquidez Implícito	0.326%	0.347%

Exposición al riesgo de Global ⁽⁴⁾

$$\text{Riesgo Global} = 0.933\% + 0.003\% + 0.326\% = \boxed{1.262\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **BX+4**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [$1.10 \times 3.800\% = 4.180\%$]

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.