

Exposición al Riesgo de Mercado ⁽¹⁾
MMASIC1

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
2T-2023	0.969%	2.900%	1.335%	0.838%
1T-2023	0.980%		1.278%	0.972%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **MMASIC1** no vería reducido su valor en más de **0.969%** del valor del activo neto promedio del fondo.

Exposición al Riesgo de Crédito ⁽²⁾

	2T-2023	1T-2023
PE por Riesgo de Crédito	0.000%	0.000%

Exposición al Riesgo de Liquidez ⁽³⁾

	2T-2023	1T-2023
PE por Riesgo de Iliquidez Implícito	0.958%	1.350%

Exposición al Riesgo Global ⁽⁴⁾

$$\text{Riesgo Global} = 0.969\% + 0.000\% + 0.958\% = \mathbf{1.927\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **MMASIC1**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [$1.10 \cdot 2.900\% = 3.190\%$]

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.