

Riesgos Discrecionales

					711
	posición al			N / I .	(L)
EV	nosicion ai	riesc	വെ	Mercano	ייי ר
ᅜᄉ		111636	lo ac	ivici caa	

 GLOBAL+
 Promedio
 Límite
 Máximo
 Mínimo

 2T-2022
 1.361%
 2.800%
 1.478%
 1.187%

 1T-2022
 1.138%
 0.960%

En promedio y con un 95% de confianza, sí se mantiene la volatilidad histórica, el **GLOBAL+** no vería reducido su valor en más de **1.361**% del valor del activo neto promedio del fondo.

Exposición al riesgo de Crédito (2)

PE por riesgo de Crédito

2do T-2022	<u>1er T-2022</u>
0.000%	0.000%

Exposición al riesgo de Liquidez (3)

PE por riesgo de Iliquidez Implícito

2do T-2022	<u>1er T-2022</u>
0.563%	0.541%

Exposición al riesgo de Global (4)

Riesgo Global = 1.361% + 0.000% + 0.563% =

1.924%

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **GLOBAL+**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [1.10*2.800% = 3.080%]

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, sí todos los títulos privados con la posición actual, probabilisticamente 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.