

Exposición al riesgo de Mercado ⁽¹⁾

IDEA

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
1T-2022	1.306%	4.000%	1.388%	1.144%
4T-2021	1.250%		1.315%	0.922%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **IDEA** no vería reducido su valor en más de **1.306%** del valor del activo neto promedio del fondo.

Exposición al riesgo de Crédito ⁽²⁾

	1er T-2022	4to T-2021
PE por riesgo de Crédito	0.000%	0.000%

Exposición al riesgo de Liquidez ⁽³⁾

	1er T-2022	4to T-2021
PE por riesgo de Iliquidez Implícito	0.860%	0.831%

Exposición al riesgo de Global ⁽⁴⁾

$$\text{Riesgo Global} = 1.306\% + 0.000\% + 0.860\% = \mathbf{2.166\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **IDEA**, 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.