

Exposición al riesgo de Mercado ⁽¹⁾
IDEA

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
4T-2022	1.453%	4.000%	1.534%	1.313%
3T-2022	1.431%		1.513%	1.367%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **IDEA** no vería reducido su valor en más de **1.453%** 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	0.000%	0.000%

Exposición al riesgo de Liquidez ⁽³⁾

	4to T-2022	3er T-2022
PE por riesgo de Iliquidez Implícito	0.773%	0.811%

Exposición al riesgo de Global ⁽⁴⁾

$$\text{Riesgo Global} = 1.453\% + 0.000\% + 0.773\% = \boxed{2.226\%}$$

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.