

Exposición al Riesgo de Mercado ⁽¹⁾
RVMAX1

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
2T-2024	1.622%	2.250%	1.644%	1.602%
1T-2024	1.661%		1.679%	1.640%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **RVMAX1** no vería reducido su valor en más de 1.622% del valor del activo neto promedio del fondo.

Exposición al Riesgo de Crédito ⁽²⁾

	2T-2024	1T-2024
PE por Riesgo de Crédito	0.000%	0.000%

Exposición al Riesgo de Liquidez ⁽³⁾

	2T-2024	1T-2024
PE por Riesgo de Liquidez Implícito	0.966%	0.940%

Exposición al Riesgo Global ⁽⁴⁾

$$\text{Riesgo Global} = 1.622\% + 0.000\% + 0.966\% = \boxed{2.588\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **RVMAX1**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [$1.10 * 2.250\% = 2.475\%$]

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 illiquidez del mercado.
- (4) Suma lineal de las exposiciones del Fondo a los riesgos de Mercado, Crédito y Liquidez.
- (5) El fondo inició operaciones en diciembre del 2021.