

Exposición al riesgo de Mercado ⁽¹⁾
RVMAX1

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
3T-2022	1.739%	2.250%	1.754%	1.715%
2T-2022	1.671%		1.716%	1.617%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **RVMAX1** no vería reducido su valor en más de **1.739%** del valor del activo neto promedio del fondo.

Exposición al riesgo de Crédito ⁽²⁾

	3er T-2022	2do T-2022
PE por riesgo de Crédito	0.000%	0.000%

Exposición al riesgo de Liquidez ⁽³⁾

	3er T-2022	2do T-2022
PE por riesgo de Iliquidez Implícito	0.838%	0.882%

Exposición al riesgo de Global ⁽⁴⁾

$$\text{Riesgo Global} = 1.739\% + 0.000\% + 0.838\% = \mathbf{2.577\%}$$

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

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 iliquidez del mercado.
- (4) Suma lineal de las exposiciones del Fondo a los riesgos de Mercado, Crédito y Liquidez.