

Exposición al Riesgo de Mercado ⁽¹⁾
RVMAX1

| | Promedio | Límite | Máximo | Mínimo |
|---------|---------------|--------|--------|--------|
| 3T-2023 | 1.711% | 2.250% | 1.738% | 1.698% |
| 2T-2023 | 1.765% | | 1.790% | 1.739% |

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **RVMAX1** no vería reducido su valor en más de **1.711%** del valor del activo neto promedio del fondo.

Exposición al Riesgo de Crédito ⁽²⁾

| | 3T-2023 | 2T-2023 |
|--------------------------|---------|---------|
| PE por Riesgo de Crédito | 0.000% | 0.000% |

Exposición al Riesgo de Liquidez ⁽³⁾

| | 3T-2023 | 2T-2023 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| PE por Riesgo de Ilíquidez Implícito | 0.892% | 0.862% |

Exposición al Riesgo Global ⁽⁴⁾

$$\text{Riesgo Global} = 1.711\% + 0.000\% + 0.892\% = \mathbf{2.603\%}$$

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 [$1.10 \cdot 2.250\% = 2.475\%$]

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.
- (5) El fondo inició operaciones en diciembre del 2021.