

### Exposición al riesgo de Mercado <sup>(1)</sup>

#### STRAT

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
4T-2022	1.382%	4.600%	1.421%	1.322%
3T-2022	1.316%		1.334%	1.293%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **STRAT** no vería reducido su valor en más de **1.382%** del valor del activo neto promedio del fondo.

### Exposición al riesgo de Crédito <sup>(2)</sup>

	4to T-2022	3er T-2022
PE por riesgo de Crédito	0.000%	0.000%

### Exposición al riesgo de Liquidez <sup>(3)</sup>

	4to T-2022	3er T-2022
PE por riesgo de Iliquidez Implícito	0.670%	0.571%

### Exposición al riesgo de Global <sup>(4)</sup>

$$\text{Riesgo Global} = 1.382\% + 0.000\% + 0.670\% = \boxed{2.052\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **STRAT**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [  $1.10 \times 4.600\% = 5.060\%$  ]

### 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.