

Exposición al riesgo de Mercado ⁽¹⁾
TAURUM

| | Promedio | Límite | Máximo | Mínimo |
|---------|----------|--------|--------|--------|
| 4T-2022 | 0.809% | 5.000% | 0.871% | 0.704% |
| 3T-2022 | 0.925% | | 1.075% | 0.800% |

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **TAURUM** no vería reducido su valor en más de **0.809%** 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 | 0.093% | 0.147% |

Exposición al riesgo de Global ⁽⁴⁾

$$\text{Riesgo Global} = 0.809\% + 0.000\% + 0.093\% = \boxed{0.902\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **TAURUM**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [$1.10 \times 5.000\% = 5.500\%$]

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.