

**Exposición al riesgo de Mercado <sup>(1)</sup>**
**I+PLAZO**

	Promedio	Límite	Máximo	Mínimo
4T-2022	0.073%	0.250%	0.118%	0.035%
3T-2022	0.096%		0.117%	0.088%

En promedio y con un 95% de confianza, si se mantiene la volatilidad histórica, el **I+PLAZO** no vería reducido su valor en más de **0.073%** 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	0.003%	0.022%

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

	4to T-2022	3er T-2022
PE por riesgo de Iliquidez Implícito	0.052%	0.072%

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

$$\text{Riesgo Global} = 0.073\% + 0.003\% + 0.052\% = \mathbf{0.128\%}$$

Valor que **cumple** con el Límite para el riesgo Global establecido para el **I+PLAZO**, 1.10 veces el límite autorizado para el riesgo de Mercado [  $1.10 \times 0.250\% = 0.275\%$  ]

**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.