

## Risco de Mercado

O risco de mercado pode ser definido como o risco de perdas devido a alterações nos preços do mercado, como, por exemplo, taxas de câmbio, taxas de juros e valores de ações ou, ainda, ser associado à gestão de ativos e passivos financeiros. Esses riscos não são separados, ou seja, podem ocorrer nas formas mais variadas, isoladamente ou em conjunto

**Cálculo do VaR:** modelo estatístico que utiliza a análise dos dados históricos, normalizando a distribuição dos retornos, de forma a fornecer uma estimava da pior perda financeira em um dia normal de mercado considerando um intervalo de confiança de 95%.

|             |                 |             |
|-------------|-----------------|-------------|
|             | Limite VaR P.I. | VaR 02/2022 |
| Plano Misto | 7,00%           | 1,01%       |

|                   |                 |             |
|-------------------|-----------------|-------------|
|                   | Limite VaR P.I. | VaR 02/2022 |
| Plano Transitório | 6,00%           | 1,01%       |

**Análise de Stress:** O teste de estresse têm como objetivo "avaliar" a vulnerabilidade em circunstâncias extremas - de seu sistema de garantia para mudanças nos fatores de risco de amplitude excepcional mas razoavelmente plausível. O método de teste de estresse utilizado permite avaliar as consequências do evento pressuposto, mas não fornece qualquer indicação sobre a "probabilidade" de que o evento em si ocorra ; na verdade, ao contrário do que acontece com o Var , com base na definição e uso de "intervalos de confiança", o teste de estresse, com base em circunstâncias extremas, permite o uso limitado das ferramentas normais estatísticas e é baseado principalmente em suposições de senso comum e experiência com o objetivo de fornecer uma medida do risco associado ao cenário de tempos em tempos definido.

|                        |               |                              |             |
|------------------------|---------------|------------------------------|-------------|
| PLANO MISTO 25/02/2022 | R\$           | PLANO TRANSITORIO 25/02/2022 | R\$         |
| Stress Test            | (77.044.229)  | Stress Test                  | (8.784.602) |
| Stress Test %          | (2,79)        | Stress Test %                | (2,35)      |
| Valor Atual            | 2.766.007.865 | Valor Atual                  | 374.085.704 |
| Valor Stress           | 2.688.963.636 | Valor Stress                 | 365.301.102 |
| Perda / Ganho (%)      | (2,79%)       | Perda / Ganho (%)            | (2,35%)     |

## Risco de Credito

Consiste no risco dos emissores de títulos e valores mobiliários não honrarem suas obrigações financeiras ou terem a percepção que sua condição financeira será abalada. Este risco retrata também a possibilidade de perdas quando a classificação dos devedores é rebaixada pelas agências especializadas

| RISCO LONGO PRAZO     | MISTO R\$     | TRANSITÓRIO R\$ | TOTAL R\$     | %TOTAL MISTO | %TOTAL TRANSITÓRIO | %MISTO  | %TRANSITÓRIO |
|-----------------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|--------------------|---------|--------------|
| ALTO                  | 33.595.413    | 0               | 33.595.413    | 1,03%        | 0,00%              | 39,48%  | 0,00%        |
| MÉDIO BAIXO           | 47.447.822    | 0               | 47.447.822    | 1,45%        | 0,00%              | 55,76%  | 0,00%        |
| BAIXO                 | 4.053.270     | 1.129.878       | 5.183.147     | 0,12%        | 0,17%              | 4,76%   | 100,00%      |
| TOTAL CRÉDITO PRIVADO | 85.096.504    | 1.129.878       | 86.226.382    | 2,60%        | 0,17%              | 100,00% | 100,00%      |
| TOTAL PLANOS CELOS*   | 3.271.247.136 | 682.198.290     | 3.953.445.426 |              |                    |         |              |

(\*) Val Balancete contábil 25/02/2022, conta 2.3.1 Patrimônio Cobertura do Plano

## Risco de Liquidez

A análise de risco de liquidez demonstra o percentual da carteira que pode ser negociado em determinado período, adotando como premissa a utilização de 20% do volume médio negociado nos últimos 21 dias, para cada ativo presente nas carteiras próprias e/ou fundos exclusivos

|                 |               |                 |
|-----------------|---------------|-----------------|
| Prazo Misto     | (%) Observado | (R\$) Observado |
| Até 5 dias      | 24,68%        | 682.580.364     |
| De 6 a 30 dias  | 5,89%         | 162.930.410     |
| De 31 a 90 dias | 7,50%         | 207.427.184     |
| Até um ano      | 4,64%         | 128.398.688     |

|                   |               |                 |
|-------------------|---------------|-----------------|
| Prazo Transitório | (%) Observado | (R\$) Observado |
| Até 5 dias        | 28,37%        | 106.111.836     |
| De 6 a 30 dias    | 5,17%         | 19.347.223      |
| De 31 a 90 dias   | 8,97%         | 33.549.309      |
| Até um ano        | 2,77%         | 10.369.691      |