

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 02/2023
Plano Misto	7,00%	0,56%

	Limite VaR P.I.	VaR 02/2023
Plano Transitório	6,00%	0,49%

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 28/02/2023	R\$	PLANO TRANSITORIO 28/02/2023	R\$
Stress Test	(49.920.076)	Stress Test	(6.540.975)
Stress Test %	(1,72)	Stress Test %	(1,60)
Valor Atual	2.898.034.831	Valor Atual	408.905.003
Valor Stress	2.848.114.755	Valor Stress	402.364.028
Perda / Ganho (%)	(1,72)	Perda / Ganho (%)	(1,60)

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	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
MÉDIO BAIXO	25.918.850	0	25.918.850	0,78%	0,00%	23,25%	0,00%
BAIXO	85.577.249	12.034.622	97.611.872	2,56%	1,79%	76,75%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	111.496.100	12.034.622	123.530.722	3,34%	1,79%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.336.689.334	673.762.082	4.010.451.416				

(*) Val Balancete contábil 28/02/2023, 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	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	17,80	17,80	515.706.787	515.706.787
De 6 a 30 dias	2,40	20,20	69.614.477	585.321.264
De 31 a 90 dias	15,13	35,33	438.597.659	1.023.918.923
Até um ano	4,95	40,28	143.471.593	1.167.390.516

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	25,07	25,07	102.504.605	102.504.605
De 6 a 30 dias	3,21	28,28	13.139.657	115.644.261
De 31 a 90 dias	14,44	42,72	59.042.313	174.686.574
Até um ano	2,76	45,48	11.300.627	185.987.201