

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 03/2022
Plano Misto	7,00%	1,04%

	Limite VaR P.I.	VaR 03/2022
Plano Transitório	6,00%	1,04%

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 31/03/2022	R\$	PLANO TRANSITORIO 31/03/2022	R\$
Stress Test	(84.340.300)	Stress Test	(10.412.513)
Stress Test %	(2,99)	Stress Test %	(2,72)
Valor Atual	2.825.076.388	Valor Atual	382.590.954
Valor Stress	2.740.736.089	Valor Stress	372.178.441
Perda / Ganho (%)	(2,99%)	Perda / Ganho (%)	(2,72%)

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	34.207.650	0	34.207.650	1,03%	0,00%	39,64%	0,00%
MÉDIO BAIXO	47.931.829	0	47.931.829	1,44%	0,00%	55,55%	0,00%
BAIXO	4.154.045	1.157.970	5.312.015	0,12%	0,17%	4,81%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	86.293.525	1.157.970	87.451.495	2,59%	0,17%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.326.340.862	687.313.968	4.013.654.830				

(*) Val Balancete contábil 31/03/2022, 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	21,30%	601.727.354
De 6 a 30 dias	9,61%	271.473.101
De 31 a 90 dias	4,35%	122.864.350
Até um ano	4,73%	133.575.592

Prazo Transitório	(%) Observado	(R\$) Observado
Até 5 dias	27,03%	103.402.574
De 6 a 30 dias	9,66%	36.953.444
De 31 a 90 dias	4,68%	17.901.406
Até um ano	2,65%	10.126.225