

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 04/2022
Plano Misto	7,00%	1,01%

	Limite VaR P.I.	VaR 04/2022
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 29/04/2022	R\$	PLANO TRANSITORIO 29/04/2022	R\$
Stress Test	(75.341.844)	Stress Test	(10.047.674)
Stress Test %	(2,66)	Stress Test %	(2,62)
Valor Atual	2.828.714.132	Valor Atual	383.300.795
Valor Stress	2.753.372.288	Valor Stress	373.253.121
Perda / Ganho (%)	(2,66%)	Perda / Ganho (%)	(2,62%)

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	34.191.829	0	34.191.829	1,03%	0,00%	36,41%	0,00%
MÉDIO BAIXO	47.735.677	0	47.735.677	1,43%	0,00%	50,83%	0,00%
BAIXO	11.979.387	3.232.268	15.211.655	0,36%	0,47%	12,76%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	93.906.893	3.232.268	97.139.161	2,82%	0,47%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.333.909.711	688.065.288	4.021.975.000				

(*) Val Balancete contábil 29/04/2022, 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	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	18,98%	18,98%	536.754.799	536.754.799
De 6 a 30 dias	7,37%	26,35%	208.485.011	745.239.810
De 31 a 90 dias	7,59%	33,94%	214.716.665	959.956.475
Até um ano	3,95%	37,89%	111.804.567	1.071.761.042

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	27,20%	27,20%	104.263.666	104.263.666
De 6 a 30 dias	6,38%	33,58%	24.467.654	128.731.320
De 31 a 90 dias	8,09%	41,67%	30.998.297	159.729.617
Até um ano	2,78%	44,45%	10.648.234	170.377.851

Fontes: ADITUS - Relatório de Análise de Investimentos; Relatório de Liquidez - Relatório de Risco; Balancete contábil 29/04/2022, conta 2.3.1 Patrimônio Cobertura do Plano

Elab.: CELOS DVC1