

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 07/2022
Plano Misto	7,00%	0,81%

	Limite VaR P.I.	VaR 07/2022
Plano Transitório	6,00%	0,94%

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 29/07/2022	R\$	PLANO TRANSITORIO 29/07/2022	R\$
Stress Test	(62.930.222)	Stress Test	(9.430.363)
Stress Test %	(2,20)	Stress Test %	(2,42)
Valor Atual	2.854.795.771	Valor Atual	389.795.361
Valor Stress	2.791.865.550	Valor Stress	380.364.998
Perda / Ganho (%)	(2,20)	Perda / Ganho (%)	(2,42)

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	33.343.922	0	33.343.922	1,00%	0,00%	27,47%	0,00%
MÉDIO BAIXO	46.502.952	0	46.502.952	1,39%	0,00%	38,31%	0,00%
BAIXO	41.530.005	11.465.873	52.995.877	1,24%	1,67%	34,22%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	121.376.879	11.465.873	132.842.752	3,64%	1,67%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.350.588.106	689.687.105	4.040.275.212				

(*) Val Balancete contábil 29/07/2022, 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	18,29	18,29	522.120.498	522.120.498
De 6 a 30 dias	8,33	26,62	237.917.971	760.038.469
De 31 a 90 dias	6,91	33,53	197.135.099	957.173.568
Até um ano	8,54	42,07	243.778.881	1.200.952.449

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	26,15	26,15	101.937.714	101.937.714
De 6 a 30 dias	6,90	33,05	26.906.309	128.844.024
De 31 a 90 dias	7,45	40,50	29.041.483	157.885.506
Até um ano	6,44	46,95	25.114.434	182.999.940

Fontes: ADITUS - Relatório de Análise de Investimentos; Relatório de Liquidez - Relatório de Risco; Balancete contábil 29/07/2022, conta 2.3.1 Patrimônio Cobertura do Plano

Elab.: CELOS DVC1