

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 07/2023
Plano Misto	7,00%	0,66%

	Limite VaR P.I.	VaR 07/2023
Plano Transitório	6,00%	0,54%

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 31/07/2023	R\$	PLANO TRANSITORIO 31/07/2023	R\$
Stress Test	(66.640.920)	Stress Test	(8.264.152)
Stress Test %	(2,24)	Stress Test %	(1,88)
Valor Atual	2.980.944.863	Valor Atual	440.168.268
Valor Stress	2.914.303.943	Valor Stress	431.904.116
Perda / Ganho (%)	(2,24)	Perda / Ganho (%)	(1,88)

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%
MEDIO ALTO **	26.627.797	0	26.627.797	0,78%	0,00%	24,74%	0,00%
MEDIO BAIXO	34.693.648	0	34.693.648	1,02%	0,00%	32,23%	0,00%
BAIXO	46.308.727	12.788.592	59.097.320	1,36%	1,89%	43,03%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	107.630.173	12.788.592	120.418.765	3,16%	1,89%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.409.397.399	676.938.593	4.086.335.993				

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	15,29	15,29	455.695.987	455.695.987
De 6 a 30 dias	4,61	19,90	137.482.203	593.178.190
De 31 a 90 dias	11,38	31,28	339.138.837	932.317.027
Até um ano	5,06	36,34	150.886.119	1.083.203.146

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	19,65	19,65	86.485.052	86.485.052
De 6 a 30 dias	5,48	25,12	24.100.977	110.586.029
De 31 a 90 dias	10,06	35,18	44.279.788	154.865.816
Até um ano	2,08	37,27	9.165.873	164.031.690