

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 08/2022
Plano Misto	7,00%	1,31%%
	Limite VaR P.I.	VaR 08/2022
Plano Transitório	6,00%	1,34%

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 31/08/2022	R\$	PLANO TRANSITORIO 31/08/2022	R\$
Stress Test	(64.779.189)	Stress Test	(8.781.005)
Stress Test %	(2,26)	Stress Test %	(2,22)
Valor Atual	2.871.997.022	Valor Atual	394.656.328
Valor Stress	2.807.217.833	Valor Stress	385.875.323
Perda / Ganho (%)	(2,26)	Perda / Ganho (%)	(2,22)

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	33.072.275	0	33.072.275	0,98%	0,00%	27,35%	0,00%
MÉDIO BAIXO	45.925.432	0	45.925.432	1,37%	0,00%	37,98%	0,00%
BAIXO	41.917.549	11.574.944	53.492.493	1,25%	1,68%	34,67%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	120.915.255	11.574.944	132.490.199	3,60%	1,68%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.362.891.611	687.728.523	4.050.620.134				

(*) Val Balancete contábil 31/08/2022, 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	20,27	20,27	582.140.312	582.140.312
De 6 a 30 dias	3,38	23,65	97.076.136	679.216.447
De 31 a 90 dias	9,47	33,12	271.962.384	951.178.831
Até um ano	9,95	43,07	285.647.989	1.236.826.820

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	27,12	27,12	107.045.742	107.045.742
De 6 a 30 dias	3,54	30,66	13.965.582	121.011.324
De 31 a 90 dias	11,38	42,04	44.915.815	165.927.139
Até um ano	8,69	50,74	34.312.316	200.239.455