

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 11/2022
Plano Misto	7,00%	1,22%

	Limite VaR P.I.	VaR 11/2022
Plano Transitório	6,00%	1,20%

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 30/11/2022	R\$	PLANO TRANSITORIO 30/11/2022	R\$
Stress Test	(61.965.606)	Stress Test	(8.204.022)
Stress Test %	(2,16)	Stress Test %	(2,06)
Valor Atual	2.867.905.713	Valor Atual	398.345.313
Valor Stress	2.805.940.107	Valor Stress	390.141.291
Perda / Ganho (%)	(2,16)	Perda / Ganho (%)	(2,06)

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	30.879.106	0	30.879.106	0,93%	0,00%	26,69%	0,00%
MÉDIO BAIXO	42.898.526	0	42.898.526	1,29%	0,00%	37,08%	0,00%
BAIXO	41.920.708	11.573.242	53.493.951	1,26%	1,72%	36,23%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	115.698.340	11.573.242	127.271.582	3,47%	1,72%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.335.591.047	673.324.464	4.008.915.511				

(*) Val Balancete contábil 30/11/2022, 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	16,66	16,66	477.747.450	477.747.450
De 6 a 30 dias	4,67	21,33	133.843.067	611.590.518
De 31 a 90 dias	11,69	33,02	335.399.005	946.989.523
Até um ano	8,67	41,69	248.707.679	1.195.697.202

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	24,42	24,42	97.278.519	97.278.519
De 6 a 30 dias	4,46	28,88	17.778.331	115.056.851
De 31 a 90 dias	11,83	40,72	47.137.551	162.194.401
Até um ano	6,57	47,29	26.188.033	188.382.435