

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 10/2022
Plano Misto	7,00%	0,82%

	Limite VaR P.I.	VaR 10/2022
Plano Transitório	6,00%	0,79%

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 31/10/2022	R\$	PLANO TRANSITORIO 31/10/2022	R\$
Stress Test	(67.692.699)	Stress Test	(9.098.301)
Stress Test %	(2,34)	Stress Test %	(2,26)
Valor Atual	2.893.803.774	Valor Atual	402.969.295
Valor Stress	2.826.111.075	Valor Stress	393.870.994
Perda / Ganho (%)	(2,34)	Perda / Ganho (%)	(2,26)

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	31.837.097	0	31.837.097	0,95%	0,00%	26,86%	0,00%
MÉDIO BAIXO	44.360.191	0	44.360.191	1,32%	0,00%	37,43%	0,00%
BAIXO	42.311.882	11.681.462	53.993.343	1,26%	1,71%	35,70%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	118.509.170	11.681.462	130.190.632	3,52%	1,71%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.368.569.867	682.647.325	4.051.217.192				

(*) Val Balancete contábil 31/10/2022, 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	19,27	19,27	557.610.395	557.610.395
De 6 a 30 dias	4,25	23,52	123.123.920	680.734.315
De 31 a 90 dias	11,09	34,62	320.966.321	1.001.700.636
Até um ano	8,90	43,52	257.638.638	1.259.339.274

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	26,66	26,66	107.433.605	107.433.605
De 6 a 30 dias	4,52	31,18	18.209.351	125.642.955
De 31 a 90 dias	11,27	42,45	45.434.315	171.077.270
Até um ano	7,68	50,14	30.967.434	202.044.704