

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 01/2023
Plano Misto	7,00%	0,71%

	Limite VaR P.I.	Var 01/2023
Plano Transitório	6,00%	0,58%

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 31/01/2023	R\$	PLANO TRANSITORIO 31/01/2023	R\$
Stress Test	(56.885.877)	Stress Test	(6.697.272)
Stress Test %	(1,96)	Stress Test %	(1,65)
Valor Atual	2.901.305.133	Valor Atual	406.562.159
Valor Stress	2.844.419.256	Valor Stress	399.864.887
Perda / Ganho (%)	(1,96)	Perda / Ganho (%)	(1,65)

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%
MÉDIO BAIXO	26.330.261	0	26.330.261	0,79%	0,00%	23,54%	0,00%
BAIXO	85.541.937	11.856.031	97.397.968	2,56%	1,76%	76,46%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	111.872.198	11.856.031	123.728.229	3,35%	1,76%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.339.691.562	675.181.956	4.014.873.518				

(*) Val Balancete contábil 31/01/2023, 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	16,70	16,70	484.613.851	484.613.851
De 6 a 30 dias	3,84	20,54	111.266.393	595.880.244
De 31 a 90 dias	10,57	31,10	306.524.524	902.404.768
Até um ano	8,92	40,03	258.873.771	1.161.278.539

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	23,51	23,51	95.578.650	95.578.650
De 6 a 30 dias	4,45	27,96	18.106.535	113.685.185
De 31 a 90 dias	9,77	37,74	39.736.697	153.421.882
Até um ano	6,33	44,07	25.740.240	179.162.122