

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 03/2023
Plano Misto	7,00%	0,52%
	Limite VaR P.I.	VaR 03/2023
Plano Transitório	6,00%	0,44%

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 31/03/2023	R\$	PLANO TRANSITORIO 31/03/2023	R\$
Stress Test	(50.589.833)	Stress Test	(6.760.445)
Stress Test %	(1,73)	Stress Test %	(1,63)
Valor Atual	2.920.228.870	Valor Atual	414.966.845
Valor Stress	2.869.639.037	Valor Stress	408.206.400
Perda / Ganho (%)	(1,73)	Perda / Ganho (%)	(1,63)

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
H	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
AA	115.003.994	12.232.109	127.236.104	3,43%	1,81%	100,00%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	115.003.994	12.232.109	127.236.104	3,43%	1,81%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.357.482.344	674.779.981	4.032.262.325				

(*) Val Balancete contábil 31/03/2023, 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	17,08	17,08	498.863.434	498.863.434
De 6 a 30 dias	7,39	24,47	215.855.394	714.718.828
De 31 a 90 dias	9,47	33,94	276.428.555	991.147.383
Até um ano	5,45	39,39	159.017.479	1.150.164.862

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	25,02	25,02	103.824.054	103.824.054
De 6 a 30 dias	7,85	32,87	32.557.088	136.381.143
De 31 a 90 dias	9,91	42,78	41.127.713	177.508.855
Até um ano	2,87	45,64	11.899.746	189.408.601