

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 04/2023
Plano Misto	7,00%	0,52%

	Limite VaR P.I.	VaR 04/2023
Plano Transitório	6,00%	0,40%

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 28/04/2023	R\$	PLANO TRANSITORIO 28/04/2023	R\$
Stress Test	(46.731.001)	Stress Test	(5.982.482)
Stress Test %	(1,59)	Stress Test %	(1,42)
Valor Atual	2.937.876.762	Valor Atual	419.871.724
Valor Stress	2.891.145.761	Valor Stress	413.889.242
Perda / Ganho (%)	(1,59)	Perda / Ganho (%)	(1,42)

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%
MEDIO ALTO **	28.891.855	0	28.891.855	0,86%	0,00%	25,35%	0,00%
MEDIO BAIXO	40.458.992	0	40.458.992	1,20%	0,00%	35,50%	0,00%
BAIXO	44.613.670	12.316.577	56.930.247	1,32%	1,82%	39,15%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	113.964.517	12.316.577	126.281.095	3,38%	1,82%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.372.488.775	675.453.198	4.047.941.972				

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	15,57	15,57	457.501.104	457.501.104
De 6 a 30 dias	11,29	26,86	331.615.040	789.116.143
De 31 a 90 dias	8,38	35,24	246.053.201	1.035.169.345
Até um ano	4,69	39,92	137.639.613	1.172.808.957

Prazo Transitorio	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	24,86	24,86	104.398.645	104.398.645
De 6 a 30 dias	11,60	36,46	48.692.939	153.091.584
De 31 a 90 dias	6,47	42,93	27.166.798	180.258.382
Até um ano	2,80	45,73	11.753.928	192.012.310