

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 05/2023
Plano Misto	7,00%	0,73%

	Limite VaR P.I.	VaR 05/2023
Plano Transitório	6,00%	0,57%

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 31/05/2023	R\$	PLANO TRANSITORIO 31/05/2023	R\$
Stress Test	(58.596.867)	Stress Test	(6.895.423)
Stress Test %	(1,98)	Stress Test %	(1,61)
Valor Atual	2.955.948.055	Valor Atual	427.119.086
Valor Stress	2.897.351.188	Valor Stress	420.223.663
Perda / Ganho (%)	(1,98)	Perda / Ganho (%)	(1,61)

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 **	28.271.973	0	28.271.973	0,83%	0,00%	25,06%	0,00%
MEDIO BAIXO	39.345.838	0	39.345.838	1,16%	0,00%	34,88%	0,00%
BAIXO	45.191.773	12.479.771	57.671.544	1,33%	1,84%	40,06%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	112.809.584	12.479.771	125.289.355	3,33%	1,84%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.389.493.178	677.949.324	4.067.442.502				

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	20,78	20,78	614.131.504	614.131.504
De 6 a 30 dias	2,80	23,57	82.697.153	696.828.657
De 31 a 90 dias	12,30	35,87	363.608.480	1.060.437.136
Até um ano	4,04	39,91	119.397.785	1.179.834.922

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	28,93	28,93	123.558.221	123.558.221
De 6 a 30 dias	3,82	32,75	16.333.421	139.891.643
De 31 a 90 dias	11,64	44,39	49.696.147	189.587.790
Até um ano	2,16	46,55	9.234.340	198.822.129

Fontes: ADITUS - Relatório de Análise de Investimentos; Relatório de Liquidez - Relatório de Risco; Balancete contábil 31/05/2023, conta 2.3.1 Patrimônio Cobertura do Plano

Elab.: CELOS DVC1