

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 06/2023
Plano Misto	7,00%	0,71%

	Limite VaR P.I.	VaR 06/2023
Plano Transitório	6,00%	0,56%

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 30/06/2023	R\$	PLANO TRANSITORIO 30/06/2023	R\$
Stress Test	(74.300.038)	Stress Test	(9.153.336)
Stress Test %	(2,49)	Stress Test %	(2,11)
Valor Atual	2.978.327.006	Valor Atual	434.298.263
Valor Stress	2.904.026.968	Valor Stress	425.144.927
Perda / Ganho (%)	(2,49)	Perda / Ganho (%)	(2,11)

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 **	27.461.453	0	27.461.453	0,81%	0,00%	24,63%	0,00%
MEDIO BAIXO	38.135.894	0	38.135.894	1,12%	0,00%	34,20%	0,00%
BAIXO	45.906.547	12.677.651	58.584.198	1,35%	1,87%	41,17%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	111.503.893	12.677.651	124.181.544	3,28%	1,87%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.404.415.416	679.120.572	4.083.535.988				

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	21,00	21,00	625.460.361	625.460.361
De 6 a 30 dias	7,99	28,99	237.995.200	863.455.561
De 31 a 90 dias	7,15	36,14	213.057.405	1.076.512.966
Até um ano	4,30	40,45	128.085.910	1.204.598.876

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	29,31	29,31	127.312.780	127.312.780
De 6 a 30 dias	8,01	37,32	34.778.479	162.091.259
De 31 a 90 dias	7,33	44,66	31.855.057	193.946.316
Até um ano	1,78	46,44	7.742.227	201.688.544