

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 08/2023
Plano Misto	7,00%	0,68%

	Limite VaR P.I.	VaR 08/2023
Plano Transitório	6,00%	0,55%

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 31/08/2023	R\$	PLANO TRANSITORIO 31/08/2023	R\$
Stress Test	(61.225.681)	Stress Test	(7.559.486)
Stress Test %	(2,04)	Stress Test %	(1,71)
Valor Atual	3.000.667.660	Valor Atual	442.704.674
Valor Stress	2.939.441.979	Valor Stress	435.145.188
Perda / Ganho (%)	(2,04)	Perda / Ganho (%)	(1,71)

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 **	25.981.474	0	25.981.474	0,76%	0,00%	24,47%	0,00%
MEDIO BAIXO	33.793.080	0	33.793.080	0,99%	0,00%	31,83%	0,00%
BAIXO	46.383.544	12.807.390	59.190.933	1,36%	1,90%	43,69%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	106.158.098	12.807.390	118.965.487	3,11%	1,90%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.409.308.296	675.813.414	4.085.121.710				

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	11,55	11,55	346.604.138	346.604.138
De 6 a 30 dias	9,19	20,74	275.698.877	622.303.016
De 31 a 90 dias	5,27	26,01	158.194.599	780.497.615
Até um ano	10,50	36,51	315.013.419	1.095.511.034

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	21,55	21,55	95.406.802	95.406.802
De 6 a 30 dias	8,64	30,19	38.238.087	133.644.889
De 31 a 90 dias	4,41	34,60	19.523.707	153.168.596
Até um ano	4,24	38,83	18.753.115	171.921.711