

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 09/2023
Plano Misto	7,00%	0,73%

	Limite VaR P.I.	VaR 09/2023
Plano Transitório	6,00%	0,69%

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 29/09/2023	R\$	PLANO TRANSITORIO 29/09/2023	R\$
Stress Test	(53.680.374)	Stress Test	(6.674.062)
Stress Test %	(1,79)	Stress Test %	(1,50)
Valor Atual	3.001.942.786	Valor Atual	444.593.371
Valor Stress	2.948.262.412	Valor Stress	437.919.309
Perda / Ganho (%)	(1,79)	Perda / Ganho (%)	(1,50)

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 **	25.394.772	0	25.394.772	0,75%	0,00%	24,27%	0,00%
MEDIO BAIXO	32.883.058	0	32.883.058	0,97%	0,00%	31,42%	0,00%
BAIXO	46.377.610	12.804.379	59.181.989	1,36%	1,90%	44,31%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	104.655.439	12.804.379	117.459.818	3,07%	1,90%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.405.446.473	672.228.264	4.077.674.737				

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	11,94	11,94	358.518.766	358.518.766
De 6 a 30 dias	7,45	19,39	223.496.000	582.014.765
De 31 a 90 dias	7,03	26,42	210.969.785	792.984.550
Até um ano	10,47	36,88	314.225.857	1.107.210.407

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	23,44	23,44	104.194.426	104.194.426
De 6 a 30 dias	6,74	30,17	29.952.955	134.147.381
De 31 a 90 dias	5,14	35,31	22.841.560	156.988.941
Até um ano	4,20	39,51	18.653.223	175.642.164