

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 10/2023
Plano Misto	7,00%	0,49%

	Limite VaR P.I.	VaR 10/2023
Plano Transitório	6,00%	0,49%

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 31/10/2023	R\$	PLANO TRANSITORIO 31/10/2023	R\$
Stress Test	(45.162.925)	Stress Test	(5.935.806)
Stress Test %	(1,50)	Stress Test %	(1,33)
Valor Atual	3.001.173.581	Valor Atual	445.653.269
Valor Stress	2.956.010.655	Valor Stress	439.717.463
Perda / Ganho (%)	(1,50)	Perda / Ganho (%)	(1,33)

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 **	24.910.470	0	24.910.470	0,73%	0,00%	24,20%	0,00%
MEDIO BAIXO	32.036.957	0	32.036.957	0,94%	0,00%	31,12%	0,00%
BAIXO	45.985.910	12.692.912	58.678.822	1,35%	1,90%	44,68%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	102.933.338	12.692.912	115.626.250	3,03%	1,90%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.397.400.957	668.290.936	4.065.691.893				

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	12,44	12,44	373.464.692	373.464.692
De 6 a 30 dias	3,23	15,68	97.070.282	470.534.974
De 31 a 90 dias	9,69	25,37	290.786.875	761.321.849
Até um ano	10,28	35,65	308.518.997	1.069.840.846

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	23,40	23,40	104.264.761	104.264.761
De 6 a 30 dias	3,63	27,03	16.178.892	120.443.653
De 31 a 90 dias	7,35	34,38	32.758.850	153.202.503
Até um ano	4,19	38,57	18.666.817	171.869.319