



**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*

**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.

**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 11/2024
<b>Plano Misto</b>	7,00%	0,21%

	Limite VaR P.I.	VaR 11/2024
<b>Plano Transitório</b>	6,00%	0,21%

<b>PLANO MISTO 29/11/2024</b>	R\$	<b>PLANO TRANSITORIO 29/11/2024</b>	R\$
Stress Test	(19.396.338)	Stress Test	(2.804.415)
Stress Test %	(0,58)	Stress Test %	(0,54)
Valor Atual	3.337.590.561	Valor Atual	517.544.784
Valor Stress	3.318.194.223	Valor Stress	514.740.369
Perda / Ganho (%)	(0,58)	Perda / Ganho (%)	(0,54)

**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
<b>ALTO</b>	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
MEDIO ALTO	20.334.158	0	20.334.158	0,54%	0,00%	21,89%	0,00%
MEDIO BAIXO	21.537.526	0	21.537.526	0,58%	0,00%	23,19%	0,00%
BAIXO	51.001.609	14.067.289	65.068.899	1,36%	1,98%	54,92%	100,00%
<b>TOTAL CRÉDITO PRIVADO</b>	<b>92.873.294</b>	<b>14.067.289</b>	<b>106.940.583</b>	<b>2,48%</b>	<b>1,98%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>TOTAL PLANOS CELOS</b>	<b>3.737.643.552</b>	<b>710.001.101</b>	<b>4.447.644.653</b>				

**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	10,88	10,88	363.189.713	363.189.713
De 6 a 30 dias	9,06	19,94	302.397.880	665.587.593
De 31 a 90 dias	2,95	22,89	98.304.287	763.891.881
Até um ano	4,27	<b>27,15</b>	142.426.403	<b>906.318.284</b>

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	18,20	18,20	94.201.409	94.201.409
De 6 a 30 dias	7,17	25,37	37.105.522	131.306.931
De 31 a 90 dias	3,29	28,66	17.006.097	148.313.028
Até um ano	2,92	<b>31,57</b>	15.098.673	<b>163.411.700</b>

Fontes: ADITUS - Relatório de Análise de Investimentos; Relatório de Liquidez - Relatório de Risco; Balancete contábil 29/11/2024, conta 2.3.1 Patrimônio Cobertura do Plano Elab.: CELOS GECC