



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 05/2024
Plano Misto	7,00%	0,35%

	Limite VaR P.I.	VaR 05/2024
Plano Transitório	6,00%	0,40%

PLANO MISTO 31/05/2024	R\$	PLANO TRANSITORIO 31/05/2024	R\$
Stress Test	(32.030.989)	Stress Test	(5.557.275)
Stress Test %	(1,01)	Stress Test %	(1,14)
Valor Atual	3.181.830.843	Valor Atual	485.772.563
Valor Stress	3.149.799.855	Valor Stress	480.215.288
Perda / Ganho (%)	(1,01)	Perda / Ganho (%)	(1,14)

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	22.211.811	0	22.211.811	0,61%	0,00%	22,63%	0,00%
MEDIO BAIXO	26.573.940	0	26.573.940	0,73%	0,00%	27,08%	0,00%
BAIXO	49.351.832	13.621.218	62.973.050	1,35%	2,00%	50,29%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	98.137.582	13.621.218	111.758.801	2,69%	2,00%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS	3.653.009.977	679.626.915	4.332.636.892				

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	367.547.275	367.547.275
De 6 a 30 dias	8,41	19,96	267.651.932	635.199.208
De 31 a 90 dias	11,01	30,98	350.404.815	985.604.023
Até um ano	4,41	35,39	140.300.324	1.125.904.346

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	22,44	22,44	109.027.079	109.027.079
De 6 a 30 dias	7,06	29,50	34.289.488	143.316.567
De 31 a 90 dias	6,77	36,27	32.864.761	176.181.328
Até um ano	2,85	39,12	13.851.709	190.033.037