



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 06/2024
Plano Misto	7,00%	0,32%

	Limite VaR P.I.	VaR 06/2024
Plano Transitório	6,00%	0,33%

PLANO MISTO 28/06/2024	R\$	PLANO TRANSITORIO 28/06/2024	R\$
Stress Test	(38.512.370)	Stress Test	(6.300.452)
Stress Test %	(1,20)	Stress Test %	(1,28)
Valor Atual	3.203.003.683	Valor Atual	491.554.637
Valor Stress	3.164.491.314	Valor Stress	485.254.184
Perda / Ganho (%)	(1,20)	Perda / Ganho (%)	(1,28)

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	21.861.694	0	21.861.694	0,60%	0,00%	22,54%	0,00%
MEDIO BAIXO	25.668.906	0	25.668.906	0,70%	0,00%	26,47%	0,00%
BAIXO	49.453.377	13.646.819	63.100.196	1,35%	2,01%	50,99%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	96.983.977	13.646.819	110.630.796	2,65%	2,01%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS	3.664.026.427	678.992.409	4.343.018.836				

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	9,96	9,96	319.156.474	319.156.474
De 6 a 30 dias	8,67	18,63	277.720.391	596.876.865
De 31 a 90 dias	11,23	29,86	359.669.394	956.546.259
Até um ano	4,04	33,90	129.273.430	1.085.819.689

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	21,95	21,95	107.914.636	107.914.636
De 6 a 30 dias	7,19	29,15	35.362.544	143.277.181
De 31 a 90 dias	6,41	35,55	31.495.094	174.772.275
Até um ano	2,61	38,16	12.822.325	187.594.600