



## 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 estimativa da pior perda financeira em um dia normal de mercado considerando um intervalo de confiança de 95%.

|                    |                 |             |
|--------------------|-----------------|-------------|
|                    | Limite VaR P.I. | VaR 08/2024 |
| <b>Plano Misto</b> | 7,00%           | 0,29%       |

|                          |                 |             |
|--------------------------|-----------------|-------------|
|                          | Limite VaR P.I. | VaR 08/2024 |
| <b>Plano Transitório</b> | 6,00%           | 0,31%       |

|                               |               |                                     |             |
|-------------------------------|---------------|-------------------------------------|-------------|
| <b>PLANO MISTO 30/08/2024</b> | R\$           | <b>PLANO TRANSITORIO 30/08/2024</b> | R\$         |
| Stress Test                   | (20.553.624)  | Stress Test                         | (3.390.408) |
| Stress Test %                 | (0,63)        | Stress Test %                       | (0,67)      |
| Valor Atual                   | 3.245.622.648 | Valor Atual                         | 504.722.742 |
| Valor Stress                  | 3.225.069.024 | Valor Stress                        | 501.332.335 |
| Perda / Ganho (%)             | (0,63)        | Perda / Ganho (%)                   | (0,67)      |

## 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                   | 21.338.226           | 0                  | 21.338.226           | 0,58%        | 0,00%              | 22,28%         | 0,00%          |
| MEDIO BAIXO                  | 24.145.286           | 0                  | 24.145.286           | 0,65%        | 0,00%              | 25,21%         | 0,00%          |
| BAIXO                        | 50.281.001           | 13.874.774         | 64.155.775           | 1,36%        | 1,93%              | 52,50%         | 100,00%        |
| <b>TOTAL CRÉDITO PRIVADO</b> | <b>95.764.514</b>    | <b>13.874.774</b>  | <b>109.639.288</b>   | <b>2,58%</b> | <b>1,93%</b>       | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |
| <b>TOTAL PLANOS CELOS</b>    | <b>3.706.953.973</b> | <b>720.540.628</b> | <b>4.427.494.602</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      | 17,04         | 17,04         | 552.935.395     | 552.935.395          |
| De 6 a 30 dias  | 7,72          | 24,76         | 250.600.388     | 803.535.782          |
| De 31 a 90 dias | 4,25          | 29,00         | 137.789.740     | 941.325.522          |
| Até um ano      | 4,17          | <b>33,17</b>  | 135.378.732     | <b>1.076.704.254</b> |

| Prazo Transitório | (%) Observado | (%) Acumulado | (R\$) Observado | (R\$) Acumulado    |
|-------------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|
| Até 5 dias        | 26,51         | 26,51         | 133.813.255     | 133.813.255        |
| De 6 a 30 dias    | 6,24          | 32,76         | 31.516.557      | 165.329.811        |
| De 31 a 90 dias   | 3,13          | 35,88         | 15.779.808      | 181.109.619        |
| Até um ano        | 3,40          | <b>39,28</b>  | 17.153.652      | <b>198.263.271</b> |