



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 09/2024 |
| Plano Misto | 7,00% | 0,27% |

| | | |
|--------------------------|-----------------|-------------|
| | Limite VaR P.I. | VaR 09/2024 |
| Plano Transitório | 6,00% | 0,28% |

| | | | |
|-------------------------------|---------------|-------------------------------------|-------------|
| PLANO MISTO 30/09/2024 | R\$ | PLANO TRANSITORIO 30/09/2024 | R\$ |
| Stress Test | (22.606.429) | Stress Test | (3.754.686) |
| Stress Test % | (0,69) | Stress Test % | (0,74) |
| Valor Atual | 3.259.866.527 | Valor Atual | 509.771.785 |
| Valor Stress | 3.237.260.098 | Valor Stress | 506.017.099 |
| Perda / Ganho (%) | (0,69) | Perda / Ganho (%) | (0,74) |

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 | 20.892.464 | 0 | 20.892.464 | 0,56% | 0,00% | 22,07% | 0,00% |
| MEDIO BAIXO | 23.271.372 | 0 | 23.271.372 | 0,63% | 0,00% | 24,58% | 0,00% |
| BAIXO | 50.505.324 | 13.934.951 | 64.440.275 | 1,36% | 1,94% | 53,35% | 100,00% |
| TOTAL CRÉDITO PRIVADO | 94.669.160 | 13.934.951 | 108.604.111 | 2,55% | 1,94% | 100,00% | 100,00% |
| TOTAL PLANOS CELOS | 3.715.767.104 | 718.278.785 | 4.434.045.889 | | | | |

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 | 15,77 | 15,77 | 514.053.341 | 514.053.341 |
| De 6 a 30 dias | 4,62 | 20,39 | 150.693.234 | 664.746.575 |
| De 31 a 90 dias | 7,36 | 27,75 | 239.804.497 | 904.551.073 |
| Até um ano | 4,21 | 31,96 | 137.315.949 | 1.041.867.021 |

| Prazo Transitório | (%) Observado | (%) Acumulado | (R\$) Observado | (R\$) Acumulado |
|-------------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|
| Até 5 dias | 26,67 | 26,67 | 135.937.524 | 135.937.524 |
| De 6 a 30 dias | 3,76 | 30,42 | 19.148.085 | 155.085.609 |
| De 31 a 90 dias | 5,63 | 36,05 | 28.689.362 | 183.774.971 |
| Até um ano | 3,35 | 39,41 | 17.101.245 | 200.876.217 |