



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