

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

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%.

Análise de Stress: O teste de estresse tem 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.

	Limite VaR P.I.	VaR 02/2024
Plano Misto	7,00%	0,59%

	Limite VaR P.I.	VaR 02/2024
Plano Transitório	6,00%	0,63%

PLANO MISTO 29/02/2024	R\$	PLANO TRANSITORIO 29/02/2024	R\$
Stress Test	(42.231.676)	Stress Test	(6.197.116)
Stress Test %	(1,35)	Stress Test %	(1,33)
Valor Atual	3.123.803.197	Valor Atual	466.046.772
Valor Stress	3.081.571.521	Valor Stress	459.849.656
Perda / Ganho (%)	(1,35)	Perda / Ganho (%)	(1,33)

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 **	23.839.056	0	23.839.056	0,66%	0,00%	23,50%	0,00%
MEDIO BAIXO	29.015.356	0	29.015.356	0,80%	0,00%	28,61%	0,00%
BAIXO	48.567.206	13.409.814	61.977.020	1,34%	1,96%	47,89%	100,00%
TOTAL CRÉDITO PRIVADO	101.421.618	13.409.814	114.831.432	2,80%	1,96%	100,00%	100,00%
TOTAL PLANOS CELOS*	3.615.846.914	682.634.921	4.298.481.835				

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	13,85	13,85	432.671.163	432.671.163
De 6 a 30 dias	7,63	21,48	238.302.528	670.973.691
De 31 a 90 dias	5,90	27,38	184.366.808	855.340.499
Até um ano	9,91	37,29	309.498.683	1.164.839.182

Prazo Transitório	(%) Observado	(%) Acumulado	(R\$) Observado	(R\$) Acumulado
Até 5 dias	21,96	21,96	102.350.757	102.350.757
De 6 a 30 dias	6,51	28,47	30.351.598	132.702.355
De 31 a 90 dias	5,31	33,79	24.759.786	157.462.141
Até um ano	4,23	38,02	19.724.319	177.186.460