



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 03/2024 |
| <b>Plano Misto</b> | 7,00%           | 0,53%       |

|                          |                 |             |
|--------------------------|-----------------|-------------|
|                          | Limite VaR P.I. | VaR 03/2024 |
| <b>Plano Transitório</b> | 6,00%           | 0,57%       |

|                               |               |                                     |             |
|-------------------------------|---------------|-------------------------------------|-------------|
| <b>PLANO MISTO 28/03/2024</b> | R\$           | <b>PLANO TRANSITORIO 28/03/2024</b> | R\$         |
| Stress Test                   | (45.734.875)  | Stress Test                         | (6.803.280) |
| Stress Test %                 | (1,45)        | Stress Test %                       | (1,42)      |
| Valor Atual                   | 3.155.841.999 | Valor Atual                         | 478.409.181 |
| Valor Stress                  | 3.110.107.125 | Valor Stress                        | 471.605.902 |
| Perda / Ganho (%)             | (1,45)        | Perda / Ganho (%)                   | (1,42)      |

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                   | 23.223.368           | 0                  | 23.223.368           | 0,64%        | 0,00%              | 23,16%         | 0,00%          |
| MEDIO BAIXO                  | 28.149.206           | 0                  | 28.149.206           | 0,77%        | 0,00%              | 28,07%         | 0,00%          |
| BAIXO                        | 48.896.634           | 13.498.943         | 62.395.576           | 1,34%        | 1,98%              | 48,77%         | 100,00%        |
| <b>TOTAL CRÉDITO PRIVADO</b> | <b>100.269.207</b>   | <b>13.498.943</b>  | <b>113.768.150</b>   | <b>2,76%</b> | <b>1,98%</b>       | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |
| <b>TOTAL PLANOS CELOS</b>    | <b>3.636.764.791</b> | <b>683.240.570</b> | <b>4.320.005.361</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      | 13,36         | 13,36         | 421.506.140     | 421.506.140          |
| De 6 a 30 dias  | 8,15          | 21,50         | 257.147.403     | 678.653.544          |
| De 31 a 90 dias | 5,76          | 27,26         | 181.708.930     | 860.362.473          |
| Até um ano      | 10,16         | <b>37,43</b>  | 320.728.505     | <b>1.181.090.978</b> |

| Prazo Transitório | (%) Observado | (%) Acumulado | (R\$) Observado | (R\$) Acumulado    |
|-------------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|
| Até 5 dias        | 22,55         | 22,55         | 107.888.258     | 107.888.258        |
| De 6 a 30 dias    | 6,72          | 29,27         | 32.148.769      | 140.037.027        |
| De 31 a 90 dias   | 5,37          | 34,64         | 25.693.389      | 165.730.417        |
| Até um ano        | 4,68          | <b>39,33</b>  | 22.406.774      | <b>188.137.190</b> |