

## MANUAL DE GERENCIAMENTO DE RISCO DE LIQUIDEZ

As carteiras sob gestão da PrismaInvest são *long only* e somente investem diretamente em ações, que são marcadas a mercado, sendo o caixa aplicado em fundos de renda fixa de liquidez diária lastreados em títulos públicos. Sendo assim, não realizamos operações de crédito, arbitragens, derivativos, venda a descoberto, aluguel de ações etc.

O controle dos ativos das carteiras sob gestão é diário e realizado pelo *Backoffice* da PrismaInvest por meio de controle próprio. Em paralelo, os administradores dos fundos e clubes sob gestão (BNY Mellon e XP Investimentos) realizam o monitoramento dos limites de enquadramento de cada portfólio.

Os administradores dos fundos e clubes sob gestão da PrismaInvest realizam o controle do Risco de Liquidez nas carteiras por meio de seus sistemas. Adicionalmente, a PrismaInvest monitora o perfil dos ativos e a distribuição do passivo das carteiras.

Diariamente são produzidos pela PrismaInvest relatórios que permitem o acompanhamento detalhado pela equipe dos riscos de Preço, Liquidez e Operacional envolvidos na gestão das carteiras. Esses são complementados e reforçados pelos procedimentos e documentos de acompanhamento e controle dos administradores dos fundos e clubes sob gestão da PrismaInvest.

A metodologia para apuração do risco de liquidez é diário e realizado pelo *Backoffice* da PrismaInvest por meio de controle próprio, e baseia-se na estimativa do tempo de liquidação das carteiras sob gestão da PrismaInvest. Em paralelo, os administradores dos fundos e clubes sob gestão (BNY Mellon e XP Investimentos) realizam o monitoramento dos limites de enquadramento de cada portfólio. As carteiras sob gestão devem ter a capacidade de liquidar 35% de suas posições em 1 dia, 70% em 5 dias e até 95% em 10 dias, considerando o volume médio de negociação das ações nos últimos 60 dias. Adicionalmente, em relação à possibilidade de resgates excessivos, há um acompanhamento do passivo das carteiras sob gestão, buscando evitar concentrações que representem riscos de resgates excessivos.