

Código	Versão	Documento
<b>PEX.09</b>	<b>7ª</b>	<b>POLÍTICA E METODOLOGIA DE GESTÃO DE RISCOS</b>

<b>Área</b>	Gestão de Fundos		
<b>Revisão</b>	Compliance		
<b>Aprovação</b>	Comitê Executivo	<b>Data</b>	18/12/2025

## 1. OBJETIVO

Estabelecer princípios e procedimentos para identificar, avaliar, monitorar e mitigar os riscos inerentes à gestão de Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), garantindo conformidade regulatória, proteção dos cotistas e alinhamento às melhores práticas de mercado.

## 2. ABRANGÊNCIA

Aplica-se a todos os fundos sob gestão da Catálise Investimentos, abrangendo riscos financeiros, operacionais e regulatórios, além de aspectos de governança e sustentabilidade.

## 3. REGULAMENTAÇÃO

Esta política foi elaborada com base nas normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), incluindo as Resoluções nº 175/2022, nº 356 e nº 21/21, bem como no Código ANBIMA de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros.

## 4. DIRETRIZES PRINCIPAIS

### Estrutura de Governança

A gestão de riscos é conduzida por uma área independente e segregada das áreas de negócio, garantindo autonomia para monitoramento e recomendação de medidas. Essa estrutura assegura que decisões estratégicas sejam tomadas com base em critérios técnicos e regulatórios, sob supervisão do Comitê de Gestão de Riscos e Compliance, que delibera sobre ajustes e revisões.

### Gestão Estruturada de Riscos

A política define um modelo integrado para tratar diferentes tipos de risco:

- **Risco de Crédito:** Avaliação criteriosa de cedentes e sacados, considerando histórico de pagamentos, concentração por contraparte e qualidade das garantias, para reduzir inadimplência e preservar a qualidade da carteira.

- **Risco de Liquidez:** Monitoramento da compatibilidade entre ativos e passivos, projeção de fluxos e análise de cenários adversos, garantindo que os fundos tenham recursos suficientes para honrar obrigações.
- **Risco de Desenquadramento:** Controle diário dos limites regulatórios e internos, com planos de ação imediatos para reenquadramento, evitando penalidades e riscos reputacionais.
- **Riscos Operacionais:** Identificação de processos críticos e implementação de controles automatizados para prevenir falhas que possam impactar a gestão dos fundos.
- **Risco de Mercado:** Avaliação do impacto de variações macroeconômicas e regulatórias sobre os ativos, assegurando decisões alinhadas ao perfil de risco dos fundos.
- **Risco de Concentração:** Definição de limites internos e regulatórios para exposição por ativo, contraparte, setor e indexador, com alertas automáticos para prevenir dependência excessiva.

### **Riscos ESG e Governança**

A política incorpora critérios ambientais, sociais e de governança na análise de emissores, priorizando investimentos em empresas que adotem práticas sustentáveis e de integridade. Esse processo inclui due diligence e monitoramento contínuo para mitigar riscos reputacionais e regulatórios.

## **5. MONITORAMENTO E INDICADORES**

O monitoramento dos riscos é executado de forma contínua, com apoio de dashboards e painéis analíticos que consolidam os principais indicadores de risco. Todos os fundos possuem mapeamento integral dos dados críticos, permitindo o rastreamento da performance dos ativos, o comportamento de pagamentos, o perfil das contrapartes e o alinhamento com a política de investimentos. Essa estrutura permite a antecipação de desvios e o direcionamento de medidas corretivas de forma tempestiva.

Como parte da estrutura de monitoramento contínuo de riscos dos fundos sob gestão, a Catalise Investimentos adota uma abordagem integrada, composta por indicadores técnicos, quantitativos e qualitativos, que permitem a identificação tempestiva de riscos materiais à integridade das carteiras.

## **6. REVISÃO E APROVAÇÃO**

Os documentos gerados e/ou utilizados desta Política de Gestão de Riscos serão arquivados, em modo eletrônico, pelo período mínimo de 5 (cinco) anos. A política

é revista anualmente ou sempre que houver mudanças regulatórias relevantes. A aprovação compete ao Comitê Executivo.