

FARIA LIMA CAPITAL LTDA

**Política Formal de Decisão de
Investimentos e de Seleção e
Alocação de Ativos**

23/1/2018

Introdução

A política formal de decisão de investimento, de seleção e alocação de ativos tem como objetivo formalizar os princípios, conceitos e diretrizes que suportam a seleção e alocação de ativos pela Faria Lima Capital Ltda. no exercício de sua atividade de gestão de recursos de terceiros.

Seleção de Ativos

A área de Análise Macro, Empresas e Carteiras é responsável pelas avaliações das oportunidades de investimento da gestora. As avaliações dos ativos de crédito privado seguem as seguintes etapas:

- Levantamento de informações quantitativas e qualitativas sobre (i) os direitos de crédito, incluindo identificação do devedor, valor de financiamento, taxas de juros, indexadores, condições de amortização, garantias constituídas, valores atualizados, fluxo de caixa projetado, e histórico de pagamentos, (ii) o Cedente, incluindo Demonstrações Financeiras e histórico operacional, e (iii) o projeto do qual se originam os direitos de crédito, compreendendo certidões de regularidade junto aos órgãos competentes, performance de vendas, e material publicitário;
- Com estas informações e utilizando planilhas próprias, são calculados indicadores relativos a pontualidade e adimplência de pagamentos, razão de cobertura das garantias, concentração e outras métricas. Estes indicadores dos créditos são comparados na planilha com critérios de enquadramento presentes no regulamento do fundo (ou ainda mais conservadores), selecionando então os créditos que são passíveis de potencial aquisição pelo fundo.
- Os resultados das avaliações realizadas pela área com base nas informações e indicadores apurados são apresentados no Comitê de Análise Macro, Empresas e Carteiras, composto por membro(s) da área de Gestão e por membro(s) da área de Análise Macro, Empresas e Carteiras, que decidem sobre a seleção dos ativos avaliados.

Decisão de Investimentos, Due Diligence e Alocação de Ativos.

As decisões de investimentos estão sob a responsabilidade do Comitê de Investimentos da gestora, composto por um membro responsável pela área de Gestão, um membro responsável pela área de Risco e um membro responsável pela área de Análise Macro, Empresas e Carteiras. O Comitê de Investimentos se reúne a cada tomada de decisão de investimento.

Após os resultados apurados pelo Comitê de Análise Macro, Empresas e Carteiras serem validados por due diligence jurídica e due diligence financeira, feitas por empresas especializadas e independentes, o Comitê de Investimentos verifica a aderência dos indicadores quantitativos e aspectos qualitativos às políticas de investimento, critérios de elegibilidade e limites de risco dos Fundos, e incorporando a análise de variáveis macroeconômicas, delibera pela aquisição ou não dos ativos, e em que condições de precificação.