



# **Metodologia adotada para o Gerenciamento do Risco de *Crédito***

**Março de 2014**



## **1. OBJETIVO**

Este documento tem como objetivo apresentar o tratamento dado em relação ao Risco de Crédito nos fundos de investimentos geridos pela Citybell Gestão de Investimentos (“Citybell”).

## **2. POLÍTICA**

Os limites de concentração por ativo e por emissor estarão definidos previamente nos regulamentos dos fundos geridos pela Citybell.

A política básica que norteia a concessão de crédito para aquisição de ativos financeiros e o estabelecimento de limites para instituições financeiras e contrapartes é suportada por uma minuciosa análise de crédito, que segue os seguintes critérios:

Para Instituições Financeiras: É observado o porte, patrimônio líquido, natureza do controle do capital, segmento de atuação, o prazo e o rating atribuído a instituição.

Para Empresas: Analise e projeções compreendendo o prazo da operação para verificar a capacidade de pagamento do emissor. Garantias também são analisadas, mas o crédito é fundamentado no risco do emissor e não das garantias oferecidas.

Operações Estruturadas: Analisa-se a estrutura, prazo e níveis de subordinação em relação à carteira de crédito que será adquirida e a capacidade da cedente gerar recebíveis.