RELATÓRIO FIDC BRAVE FACTA

FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS BRAVE FACTA

Analista Responsável **RODRIGO INDIANI**

26 De Setembro De 2023

RATINGS

LEGENDA ↑ AUMENTO ↓ REBAIXAMENTO ✓ CONFIRMAÇÃO
REVISÃO ATRIBUIÇÃO ✕ ENCERRAMENTO

FE0007-2020- FIDC - SENIOR 1

A(FE) ✕
CP2(FE) ✕
LONGO: ESTÁVEL
CURTO: ESTÁVEL

FE0008-2020- FIDC - MEZANINO

BBB(FE) ✕
CP3(FE) ✕
LONGO: ESTÁVEL
CURTO: ESTÁVEL

FE0104-2020- FIDC - SUBORDINADA

BB(FE) ✕
LONGO: ESTÁVEL

CLASSIFICAÇÕES

FE0104-2020 / FIDC - Subordinada / 35.868.117/0001-76

Encerramento do Rating BB(FE) Longo prazo - Perspectiva Estável em 26 de setembro de 2023

Rating Inicial: Atribuição do Rating BB(FE) Longo prazo - Perspectiva Estável em 6 de agosto de 2020

FE0008-2020 / FIDC - Mezanino / 35.868.117/0001-76

Encerramento dos Ratings BBB(FE) Longo prazo - Perspectiva Estável e CP3(FE) Curto Prazo - Perspectiva Estável em 26 de setembro de 2023

Rating Inicial: Atribuição dos Ratings BBB(FE) Longo prazo - Perspectiva Estável e CP3(FE) Curto Prazo - Perspectiva Estável em 6 de agosto de 2020

FE0007-2020 / FIDC - Senior 1 / 35.868.117/0001-76

Encerramento dos Ratings A(FE) Longo prazo - Perspectiva Estável e CP2(FE) Curto Prazo - Perspectiva Estável em 26 de setembro de 2023

Rating Inicial: Atribuição dos Ratings A(FE) Longo prazo - Perspectiva Estável e CP2(FE) Curto Prazo - Perspectiva Estável em 6 de agosto de 2020

SOBRE O COMITÊ 26/09/2023

PARTICIPANTES

Henrique Pinheiro
Jean Silva
Marcelo Aquino
Maurício Bassi
Rodrigo Indiani

ENCERRAMENTO DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

A Liberum Ratings anuncia, em conformidade com a sua metodologia, o encerramento dos Ratings listados acima.

CARACTERÍSTICAS E PARTES ENVOLVIDAS

Emitente	Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Brave Facta
CNPJ	35.868.117/0001-76
Data de Registro	15/06/2020
Condomínio	Fechado
Fundo Exclusivo	Não
Prazo de Funcionamento	Indeterminado
Principais Ativos	empréstimo pessoal para aposentados e pensionistas do Instituto Nacional do Seguro Social - INSS, por meio de cédulas de crédito bancário - CCB, as quais são liquidadas ordinariamente por meio de consignação na renda mensal do Devedor na forma da Lei nº 10.820, de 17 de dezembro de 2003
Taxa Mínima de Cessão	1,05% a.m.
Concentração Maior Cedente	100% Facta CFI S.A.
Concentração Maior Sacado	O Devedor dos Direitos Creditórios oferecidos em cessão não tenha saldo devedor para com o Fundo, representado por um ou mais Direitos Creditórios, em valor total presente, calculada de acordo com a taxa da CCB, superior a R$ 65.000,00 (sessenta e cinco mil reais), considerada pro forma a cessão pretendida
Administrador	OLIVEIRA TRUST
Custodiante	OLIVEIRA TRUST
Gestor	Brave Gestora de Recursos Ltda.
Cedente	FACTA FINANCEIRA S.A.

CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS

FIDC - SENIOR 1

Data da emissão	set/20
Valor Unitário de Emissão	R$ 1.000,00
Quantidade de Cotas na Emissão	200.000
Valor Global da Emissão	R$ 200.000.000,00
Remuneração Alvo	CDI + 3,5% a.a.
Amortização / Resgate	as cotas seniores da 1ª série poderão ser amortizadas em regime de caixa a partir do 12º mês contado da data da 1ª integralização de cotas e, após findo o 18º mês contado da data da 1ª integralização de cotas (período de carência), as cotas seniores da 1ª
Subordinação Mínima (% do PL)	20%

FIDC - MEZANINO

Data da emissão	set/20
Valor Unitário de Emissão	R$ 1.000,00
Quantidade de Cotas na Emissão	30.000
Valor Global da Emissão	R$ 30.000.000,00
Remuneração Alvo	CDI + 6,5%a.a.
Amortização / Resgate	as cotas subordinadas mezanino A poderão ser amortizadas segundo regime de caixa a partir do 12º mês contado da data da 1ª integralização de cotas e, após findo o 18º mês contado da data da 1ª integralização de cotas (período de carência), as cotas subord
Subordinação Mínima (% do PL)	13%

FIDC - SUBORDINADA

Valor Unitário de Emissão	1.000,00
Quantidade de Cotas na Emissão	até 40.000
Amortização / Resgate	As cotas subordinadas júnior poderão ser amortizadas mediante deliberação da Assembléia Geral de Cotistas, somente após a amortização integral das cotas seniores da 1ª série e das cotas subordinadas mezanino classe A, observado o disposto no Regulamento

CRITÉRIOS DA ANÁLISE

METODOLOGIA UTILIZADA

Metodologia(s) Liberum Ratings de Finanças Estruturadas Saiba mais em: http://www.liberumratings.com.br/pt/publications-methodologies.php

ESCALAS DE AVALIAÇÃO

Escala(s) Liberum Ratings de Crédito - Longo Prazo / Crédito - Curto Prazo Saiba mais em: http://www.liberumratings.com.br/pt/publications-scales.php

FREQUÊNCIA DE MONITORAMENTO

A política de monitoramento de ratings para esta(s) classe(s) de ativo(s) é descrita na Metodologia de Ratings de Finanças Estruturadas disponível no site da Liberum Ratings. www.liberumratings.com.br

PROCESSO DE DILIGÊNCIA SOBRE OS ATIVOS DE FINANÇAS ESTRUTURADAS

A presente avaliação se apoiou, entre outros, no uso de bases de dados históricas e comparativas para este tipo de ativo e o uso de modelos de análise proprietários, os quais consideram aspectos qualitativos e quantitativos especificamente associados a este tipo de ativo. (fe) representa o sufixo utilizado, pela Liberum Ratings, para ratings atribuídos a Finanças Estruturadas

DECLARAÇÕES REGULAMENTARES E INFORMAÇÕES IMPORTANTES

- A Liberum Ratings está avaliando esta espécie de ativo financeiro pela primeira vez? Não
- Esta classificação foi comunicada a entidade avaliada ou partes relacionadas a ela e em decorrência desse fato, a nota atribuída foi alterada antes da emissão deste relatório? Não
- Informações posteriores a essa data podem causar a alteração da classificação ou dos fundamentos expostos neste relatório.
- As informações disponíveis para a emissão da classificação e, consequentemente, deste relatório foram consideradas suficientes e alinhadas com os requerimentos metodológicos aplicáveis para a mesma. As informações utilizadas foram encaminhadas pelo Administrador do Fundo, pelo Custodiante e pelo Consultor dos Direitos Creditórios. Também foram utilizadas informações de domínio público e privado.
- A Liberum Ratings prestou outros serviços para a entidade avaliada nos últimos 12 meses? Não
- Houve serviços prestados por partes relacionadas da Liberum Ratings para entidade avaliada nos últimos 12 meses? Não
- A classificação de risco foi contratada por terceiros, outros que a entidade avaliada ou parte a ela relacionada? Não
- A entidade avaliada ou parte a ela relacionada é responsável por mais de 5% da receita anual da Liberum Ratings? Não.A Liberum Ratings publica anualmente a lista de entidades que representam mais do que 5% do seu faturamento em seu Formulário do Anexo 13. Acesse o formulário no site www.liberumratings.com.br.
- A Liberum Ratings, seus analistas de classificação de risco de crédito ou demais pessoas envolvidas no processo de emissão de uma determinada classificação de risco, seus cônjuges, dependentes ou companheiros, tem, direta ou indiretamente, interesses financeiros e comerciais relevantes em relação à entidade avaliada? Não
- Os analistas de classificação de risco de crédito ou demais pessoas envolvidas no processo de emissão da classificação de risco tem vínculo com pessoa natural que trabalhe para a entidade avaliada ou parte a ela relacionada? Não
- Os procedimentos adotados para a emissão desta classificação de risco e emissão de relatório de rating estão enquadrados nos critérios estipulados no Código de Conduta desta Agência bem como nos seus procedimentos de Controles Internos e o Compliance.
- A estrutura da operação avaliada apresenta concentração superior a 50% em um único devedor e/ou coobrigado? Não
- Há informação suficiente para a análise dos principais aspectos de governança corporativa do devedor e/ou coobrigado da operação? Não

A Liberum Ratings Serviços Financeiros Ltda. (Liberum Ratings) emite seus pareceres, opiniões e demais materiais com base em informações encaminhadas por terceiros, dados que são considerados confiáveis e precisos. No entanto, há a possibilidade de erros de ordem humana, técnica ou de qualquer outra índole na elaboração e transmissão dessas informações. Nesses casos, a Liberum Ratings não faz nenhuma representação, nem avaliza, garante ou se responsabiliza - de forma explícita ou implícita – por erros ou omissões nos dados recebidos, ou, ainda, sobre a exatidão, completude, resultados, abrangência e integridade dos mesmos.

Também não se responsabiliza por erros, omissões, resultados de opiniões ou análises que derivem de tais informações. O processo de análise utilizado pela Liberum Ratings não compreende a auditoria ou a verificação sistemática de tais informações. Eventuais investigações para a checagem desses dados variam, dependendo de fatos e circunstâncias.

Sob nenhuma circunstância, a Liberum Ratings, seus diretores, empregados, prestadores de serviços ou agentes serão responsabilizados civilmente ou de qualquer outra forma por quaisquer danos diretos, indiretos ou compensações, incluindo, mas não se limitando, a perda de dinheiro, lucros ou good will; pelo tempo perdido durante o uso ou impossibilidade de uso do website ou durante o prazo necessário para avaliação das informações recebidas e na elaboração das análises e opiniões, divulgadas ou não em seu website; por ações ou decisões tomadas com base nas opiniões da Liberum Ratings e demais informações veiculadas pelo seu website; por erros em quaisquer circunstâncias ou contingências, de controle ou não da Liberum Ratings e de seus agentes, originados pela comunicação, análise, interpretação, compilação, publicação ou entrega de quaisquer informações contidas e/ou disseminadas pelo website da Liberum Ratings.

Os ratings e quaisquer outras opiniões emitidas pela Liberum Ratings, ou outros materiais, são disponibilizados em seu website (www.liberumratings.com.br). Tais publicações são meras opiniões e devem ser interpretadas como tal. De nenhum modo e sob nenhuma circunstância devem ser consideradas como fatos ou verdades sobre a capacidade de crédito do emissor ou ativo financeiro (de crédito ou de qualquer outra índole) avaliado. Portanto, não representam, de nenhuma forma, recomendação para aquisição, venda ou manutenção de ativos em portfólio. Desse modo, as avaliações emitidas pela Liberum Ratings não são, nem substituem, prospectos ou demais informações, obrigatórias ou não, fornecidas ou apresentadas aos investidores e seus agentes na venda ou distribuição de ativos financeiros. Em razão de mudanças e/ou indisponibilidade de informações tidas como necessárias para a emissão e descontinuidade do monitoramento do rating, ou outros fatores considerados pertinentes, as classificações de risco emitidas pela Liberum Ratings podem ser alteradas, suspensas ou retiradas a qualquer momento. Os ratings públicos emitidos pela Liberum Ratings são atualizados em seu website (www.liberumratings.com.br).

Na maior parte dos casos, os trabalhos realizados pela Liberum Ratings são remunerados pelos emissores, estruturadores ou garantidores dos ativos avaliados.

Liberum Ratings

contato@liberumratings.com.br
+55 (11) 3165-4222
Rua Bandeira Paulista, N° 530, Conjunto 53, Itaim Bibi
São Paulo - SP, CEP: 04532-001