RELATÓRIO FIDC MULTISETORIAL EMPRESARIAL LP - 1T2024

FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS MULTISETORIAL EMPRESARIAL LP

Analista Responsável **ROMULO CHARBEL**

9 De Maio De 2024

RATINGS

LEGENDA ↑ AUMENTO ↓ REBAIXAMENTO ✓ CONFIRMAÇÃO
✎ REVISÃO ✎ ATRIBUIÇÃO ✕ ENCERRAMENTO

FE0031-2021- FIDC - SENIOR 18

AA(FE) ✓
CP1(FE) ✓
LONGO: ESTÁVEL
CURTO: ESTÁVEL

CLASSIFICAÇÕES

FE0031-2021 / FIDC - Senior 18 / 07.727.757/0001-20

Confirmação dos Ratings AA(FE) Longo prazo - Perspectiva Estável e CP1(FE) Curto Prazo - Perspectiva Estável em 9 de maio de 2024

Alteração de Rating: Aumento do Rating AA(FE) Longo prazo - Perspectiva Estável em 19 de fevereiro de 2024

Rating Inicial: Atribuição dos Ratings AA-(FE) Longo prazo - Perspectiva Negativa em 16 de março de 2021 e CP1(FE) Curto Prazo - Perspectiva Negativa em 17 de maio de 2021

SOBRE O COMITÊ 09/05/2024

PARTICIPANTES

Jean Silva
Marcelo Aquino
Maurício Bassi
Natalia Segato
Romulo Charbel

FUNDAMENTOS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

O rating é determinado tanto pela qualidade como pelos critérios de elegibilidade dos ativos adquiridos pelo Fundo, pela elevada participação do capital subordinado como reforço de crédito à cota avaliada e demais parâmetros de composição da carteira que o lastreia. A classificação ponderou, ainda, a experiência da empresa responsável pela análise e seleção dos direitos creditórios, a Del Monte, e demais partes envolvidas, o risco de liquidez e de descasamento de taxas, o perfil de risco dos ativos remanescentes e o bom histórico de desempenho do Fundo.

CARACTERÍSTICAS E PARTES ENVOLVIDAS

Emitente	FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS MULTISETORIAL EMPRESARIAL LP
CNPJ	07.727.757/0001-20
Data de Registro	17/11/2005
Condomínio	Fechado
Fundo Exclusivo	Não
Prazo de Funcionamento	Indeterminado
Principais Ativos	Duplicatas, Notas Comerciais e CCBs de operações realizadas entre Cedentes e Devedores, que tenham domicílio ou sede no país, decorrentes de operações realizadas nos segmentos financeiro, comercial, industrial e de prestação de serviço, em especial micro, pequenas e médias empresas. As CCBs deverão representar até 10% do PL e este tipo de ativo deverá ter garantia fiduciária de recebíveis comerciais ou garantia real.
Taxa Mínima de Cessão	160% do CDI
Concentração Maior Cedente	10% do PL
Concentração Maior Sacado	4% do PL
Administrador	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
Custodiante	Banco Finaxis S.A.
Gestor	Petra Capital Gestão de Investimentos Ltda.
Consultor Especializado	Del Monte Serviços Finaceiros S/S

CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS

FIDC - SENIOR 18

Data da emissão	Abril de 2021
Valor Unitário de Emissão	R$ 100.000,00
Quantidade de Cotas na Emissão	500
Valor Global da Emissão	R$ 50.000.000,00
Remuneração Alvo	CDI + 4,5% a.a.
Amortização / Resgate	A cota terá um prazo total de 36 meses, tendo pagamento de juros e principal a partir do 18º mês, a contar a primeira data de integralização das cotas.
Subordinação Mínima (% do PL)	41,89%

DESEMPENHO DE FUNDO

O FIDC EMPRESARIAL LP começou a operar em novembro de 2005 e apresenta longo histórico operacional. Ao final do primeiro trimestre de 2024 o fundo apresentou patrimônio líquido de R$ 226,77 milhões, representados por cotas seniores (R$ 99,26 milhões), cotas subordinadas mezaninos (R$ 4,10 milhões) e cotas subordinadas juniores (R$ 123,41 milhões).
Seus recursos estão alocados em Direitos Creditórios representados por Duplicatas, Contratos e CE, com prazo médio de 47dias e pulverizadas entre 355 cedentes e 7124 sacados. A concentração no maior cedente representa 6,46% do PL enquanto a concentração no maior sacado representa 3,70% do PL.
O fundo tem um fluxo de liquidação adequado com baixa migração de créditos vencidos para prazos mais longos.

VETORES DE RATING

Os principais aspectos que poderão acarretar o rebaixamento dos ratings se referem, principalmente, à mudança das modalidades dos créditos adquiridos pelo Fundo para perfis mais arriscados ou à piora da qualidade dos direitos creditórios. Esse cenário se refletiria no aumento dos índices de atraso, no aumento de provisão - PDD e na piora de rentabilidade das cotas.

FLUXO DE CAIXA/LIQUIDEZ

O risco de falta de liquidez é determinado principalmente pelo prazo médio dos ativos, pelas condições de resgate das cotas e pela qualidade dos direitos creditórios. Em razão do curto prazo de vencimento dos direitos creditórios da carteira, levando-se em consideração o prazo médio ponderado, considera-se que o risco de liquidez está condicionado, principalmente, a qualidade dos direitos creditórios uma vez que a principal fonte de recursos do Fundo para efetuar o pagamento da amortização das cotas é a liquidação dos direitos creditórios pelos devedores.

Em regulamento é definido que o Fundo poderá adquirir Recebíveis Comerciais com um prazo de vencimento entre 5 e 180 dias, da data de aquisição até a data de vencimento, e para as CCBs, o prazo médio não deverá ser superior a 15 meses.

Os principais aspectos que poderão comprometer o fluxo de caixa e a formação de liquidez se referem, principalmente, ao alongamento do prazo médio dos direitos creditórios e ao aumento do nível de inadimplência, que se refletiria em redução das rendas obtidas com o fluxo de recebimento.

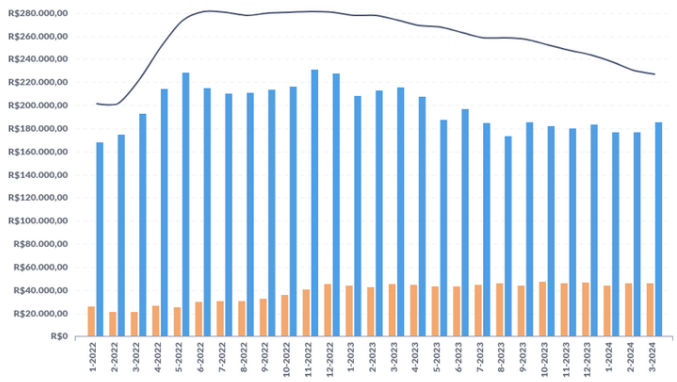
LÂMINAS

Nesta seção são apresentados dados históricos de performance do Fundo, conforme fornecidos à Liberum Ratings por parte de suas respectivas Administradoras. Os dados recebidos são trabalhados pela Liberum para fins de cálculo de diversos indicadores, apresentados em gráficos e tabelas, tal como se segue.

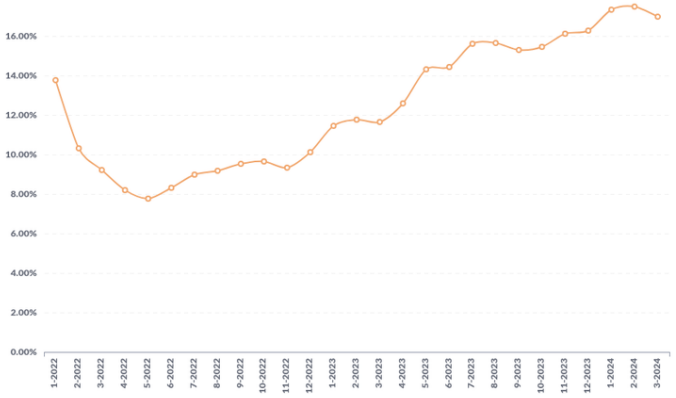
Composição do PL (R$ mil)

Mês	PL (R$)	Créditos AV (R$)	Créditos V (R$)	Op. Comp. (R$)	Fundos de Invest. (R$)	Tit. Públicos (R$)	Tesouraria (R$)	CDB (R$)	Pagar/Receber (R$)	Outros (R$)	PDD (R$)
5-2023	267.586	187.139	43.431	0	60.942	397	160	0	8.519	0	-33.001
6-2023	263.352	197.016	43.058	0	48.898	413	650	0	7.965	0	-34.648
7-2023	258.438	184.593	44.674	0	54.951	415	1.622	0	8.026	0	-35.842
8-2023	258.335	173.305	45.579	0	65.972	397	199	0	7.120	0	-34.237
9-2023	257.396	185.073	44.151	0	55.132	388	609	0	7.092	0	-35.048
10-2023	252.063	182.008	47.000	0	49.800	383	350	0	7.932	0	-35.411
11-2023	247.384	179.837	45.791	0	49.411	399	723	0	7.639	0	-36.416
12-2023	243.895	183.501	46.610	0	42.293	418	707	0	7.836	0	-37.470
1-2024	237.450	176.812	43.642	0	48.550	410	249	0	6.011	0	-38.223
2-2024	230.467	176.783	45.925	0	39.059	400	219	0	7.048	0	-38.969
3-2024	226.774	185.357	46.172	0	27.545	397	325	0	6.327	0	-39.350

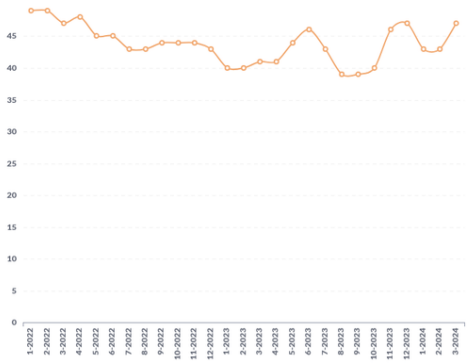
Composição do PL (R$ mil) - Gráfico



PDD (% da Carteira) - Gráfico



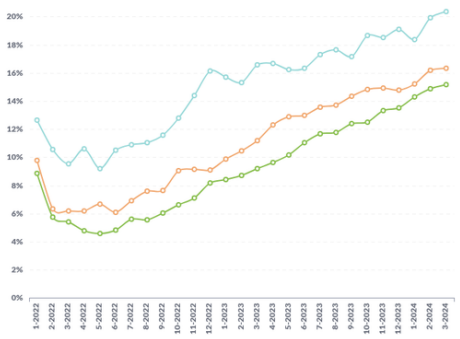
Prazo Médio (dias) - Gráfico



Créditos a Vencer (R$ mil)

Mês	Total (R$)	Até 30 dias (R$)	De 31 a 60 dias (R$)	De 61 a 90 dias (R$)	Acima de 90 dias (R$)
5-2023	187.139	108.847	43.244	22.199	12.849
6-2023	197.016	103.493	57.932	18.976	16.615
7-2023	184.593	109.437	44.049	17.558	13.549
8-2023	173.305	100.429	45.708	18.000	9.168
9-2023	185.073	101.561	54.560	18.365	10.587
10-2023	182.008	110.954	44.225	13.382	13.446
11-2023	179.837	97.552	44.478	21.015	16.792
12-2023	183.501	97.322	47.898	20.934	17.348
1-2024	176.812	102.225	45.783	16.891	11.913
2-2024	176.783	102.094	41.489	22.309	10.892
3-2024	185.357	88.766	56.883	22.523	17.184

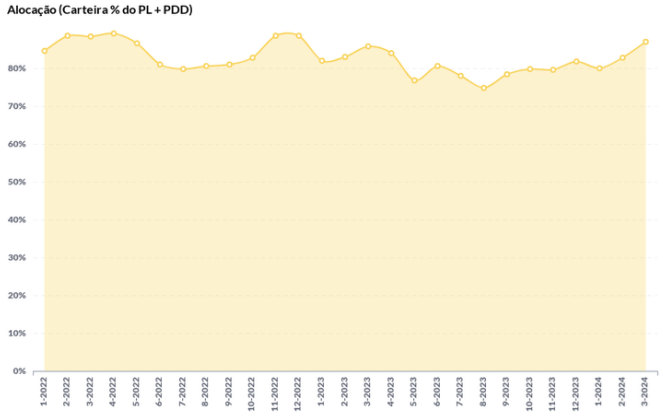
Vencido (% do PL) - Total/Acima de 30 dias/Acima de 90 dias - Gráfico



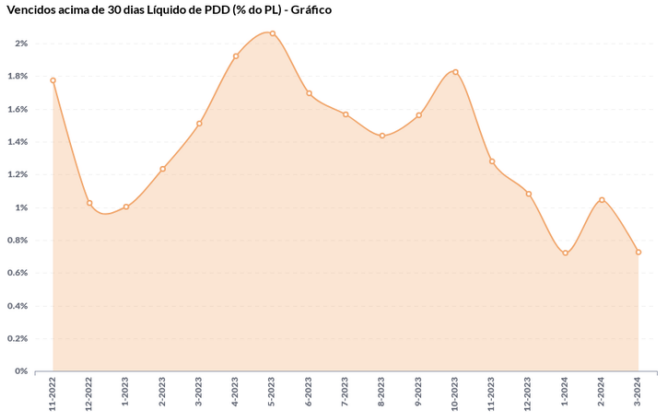
Créditos Vencidos (R$ mil)

Mês	Total (R$)	Até 30 dias (R$)	De 31 a 60 dias (R$)	De 61 a 90 dias (R$)	De 91 a 180 dias (R$)	Acima de 180 dias (R$)
5-2023	43.431	9.011	3.920	3.286	4.201	23.013
6-2023	43.058	8.905	2.450	2.666	5.721	23.315
7-2023	44.674	9.566	3.131	1.785	6.063	24.129
8-2023	45.579	10.218	2.213	2.794	5.209	25.145
9-2023	44.151	7.272	3.118	1.784	4.848	27.129
10-2023	47.000	9.683	3.157	2.660	4.559	26.941
11-2023	45.791	8.889	1.745	2.201	5.242	27.715
12-2023	46.610	10.540	1.719	1.386	5.285	27.680
1-2024	43.642	7.565	1.070	1.016	4.923	29.068
2-2024	45.925	8.647	2.286	720	3.545	30.727
3-2024	46.172	9.135	872	1.798	2.676	31.691

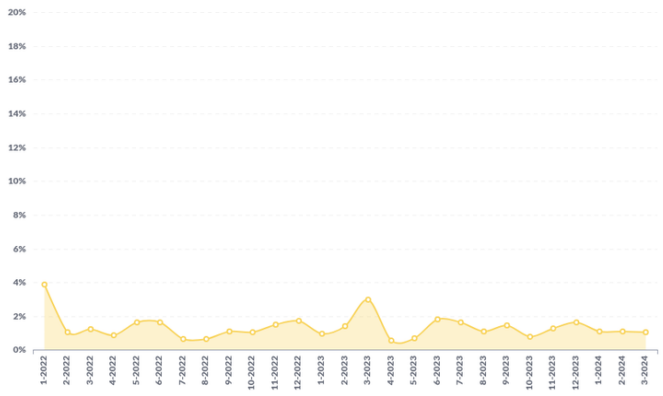
Alocação (Carteira % do PL + PDD)



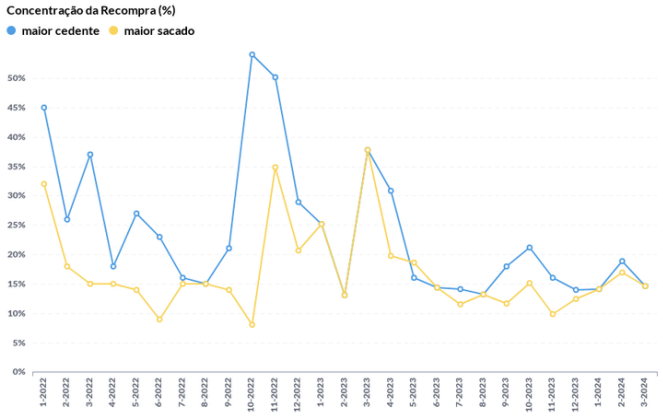
Vencidos acima de 30 dias Líquido de PDD (% do PL) - Gráfico



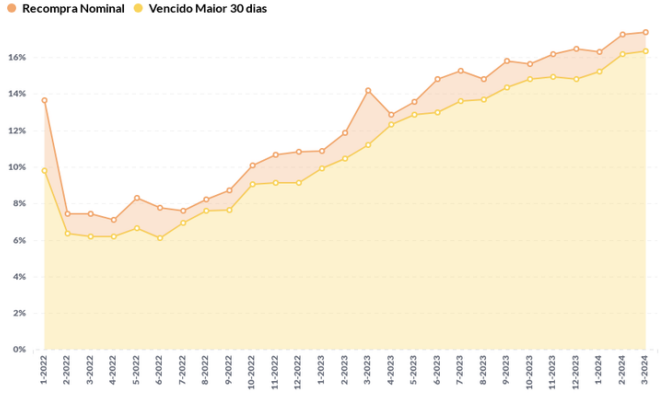
Recompra (% do PL)



Concentração da Recompra (%)



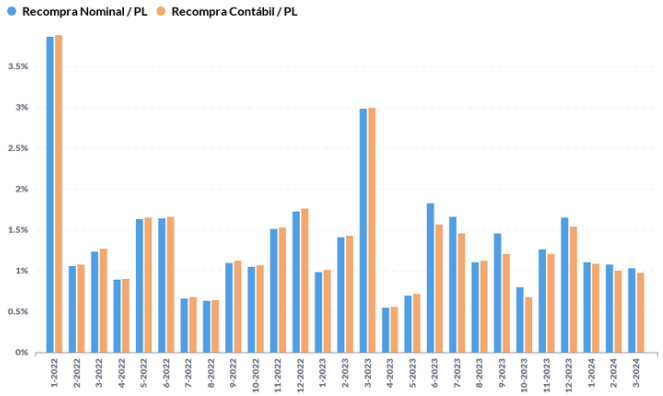
Vencido Acima de 30 dias + Recompra (% do PL)



Recompra e Vencido acima de 30 Dias

Mês	Recompra - Nominal (% do PL)	Vencido > 30 dias (% do PL)	Rec. + Venc > 30 (% do PL)
5-2023	0.7%	12.9%	13.6%
6-2023	1.8%	13.0%	14.8%
7-2023	1.7%	13.6%	15.2%
8-2023	1.1%	13.7%	14.8%
9-2023	1.5%	14.3%	15.8%
10-2023	0.8%	14.8%	15.6%
11-2023	1.3%	14.9%	16.2%
12-2023	1.6%	14.8%	16.4%
1-2024	1.1%	15.2%	16.3%
2-2024	1.1%	16.2%	17.3%
3-2024	1.0%	16.3%	17.4%

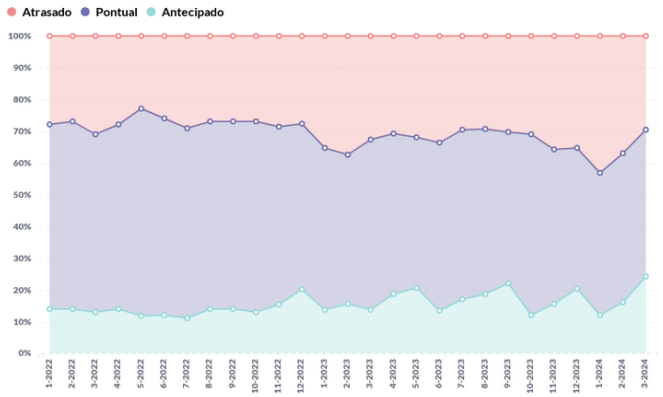
Recompra Nominal vs Contábil - Gráfico



Recompra Nominal vs Contábil

Mês	Recompra Nominal / PL	Recompra Contábil / PL	Nominal - Contábil
5-2023	0.7%	0,7%	-0.0%
6-2023	1.8%	1,6%	0.3%
7-2023	1.7%	1,5%	0.2%
8-2023	1.1%	1,1%	-0.0%
9-2023	1.5%	1,2%	0.3%
10-2023	0.8%	0,7%	0.1%
11-2023	1.3%	1,2%	0.1%
12-2023	1.6%	1,5%	0.1%
1-2024	1.1%	1,1%	0.0%
2-2024	1.1%	1,0%	0.1%
3-2024	1.0%	1,0%	0.1%

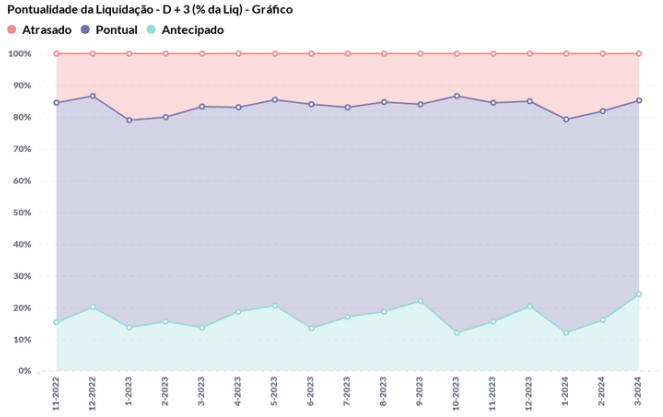
Pontualidade da Liquidação (% da Liq). - Gráfico.



Pontualidade da Liquidação (% da Liq.)

Mês	Antecipado	Pontual	Atrasado
5-2023	21%	48%	32%
6-2023	14%	53%	34%
7-2023	17%	53%	30%
8-2023	19%	52%	29%
9-2023	22%	48%	30%
10-2023	12%	57%	31%
11-2023	16%	49%	36%
12-2023	20%	44%	35%
1-2024	12%	45%	43%
2-2024	16%	47%	37%
3-2024	24%	46%	30%

Pontualidade da Liquidação - D + 3 (% da Liq) - Gráfico

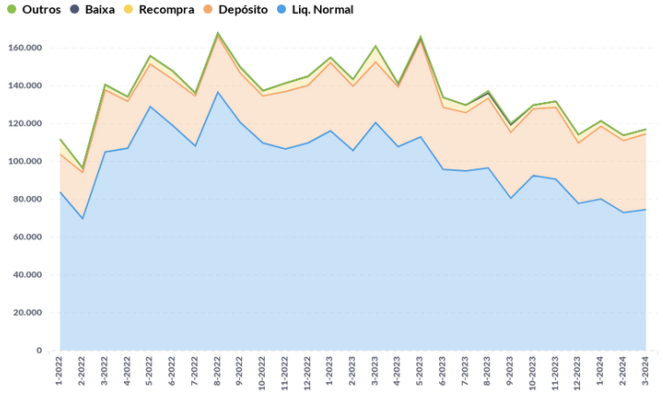


Pontualidade da Liquidação - D+3 (% da Liq.)

Mês	Antecipado	Pontual	Atrasado
3-2023	14%	70%	17%
4-2023	19%	64%	17%
5-2023	21%	65%	15%
6-2023	14%	71%	16%
7-2023	17%	66%	17%
8-2023	19%	66%	15%
9-2023	22%	62%	16%
10-2023	12%	75%	13%
11-2023	16%	69%	15%
12-2023	20%	65%	15%
1-2024	12%	67%	21%
2-2024	16%	66%	18%

Linhas 1-12 de 13

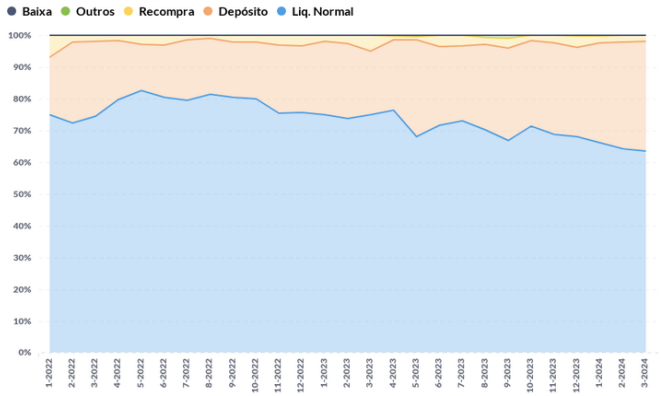
Tipo de Liquidação (R$ mil) - Volume Gráfico



Prazo Médio de Liquidação em Atraso (dias)



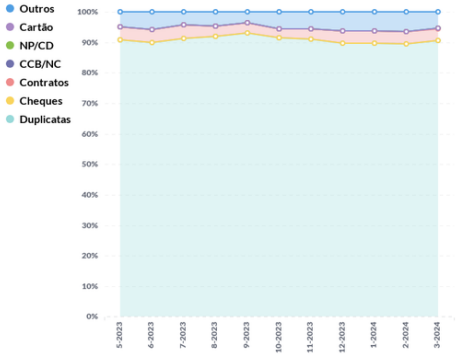
Tipo de Liquidação (% da Liq.) - Percentual Gráfico



Tipo de Liquidação (% da Liq.)

Mês	Liq. Normal	Depósito	Recompra	Baixa	Outros
5-2023	68.0%	30.4%	1.1%	0%	0.4%
6-2023	71.6%	24.8%	3.6%	0%	0.0%
7-2023	73.0%	23.7%	3.3%	0%	0.0%
8-2023	70.3%	26.9%	2.1%	0%	0.8%
9-2023	66.8%	29.1%	3.1%	0%	1.0%
10-2023	71.3%	27.1%	1.6%	0%	0.0%
11-2023	68.9%	28.8%	2.4%	0%	0.0%
12-2023	68.0%	28.2%	3.5%	0%	0.3%
1-2024	66.2%	31.5%	2.2%	0%	0.2%
2-2024	64.3%	33.5%	2.2%	0%	0.0%
3-2024	63.6%	34.4%	2.0%	0%	0.0%

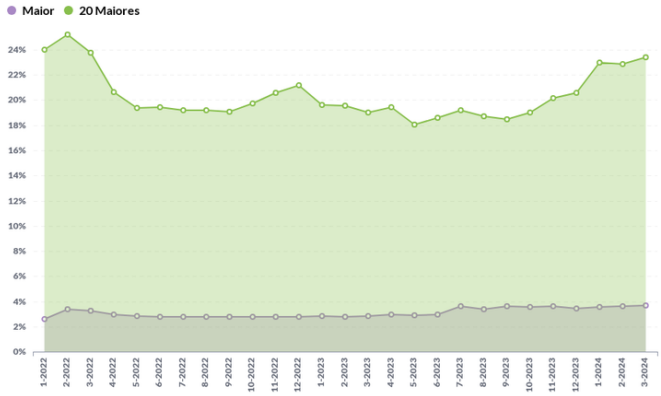
Tipo de Títulos (% da Carteira)



Tipo de Títulos (R$ mil)

Mês	Duplicatas (R$)	Cheques (R$)	Contratos (R$)	CCB/NC (R$)	NP/CD (R$)	Cartão Crédito (R$)	Outros (R$)
5-2023	209.503	0	9.661	0	0	0	11.407
6-2023	216.068	0	9.871	0	0	0	14.136
7-2023	209.403	0	9.977	0	0	0	9.887
8-2023	201.442	0	7.277	0	0	0	10.165
9-2023	213.540	0	7.223	0	0	0	8.460
10-2023	209.531	0	6.607	0	0	0	12.870
11-2023	205.373	0	7.783	0	0	0	12.473
12-2023	206.629	0	9.053	0	0	0	14.429
1-2024	197.572	0	8.905	0	0	0	13.977
2-2024	199.096	0	9.060	0	0	0	14.553
3-2024	209.511	0	9.167	306	0	0	12.545

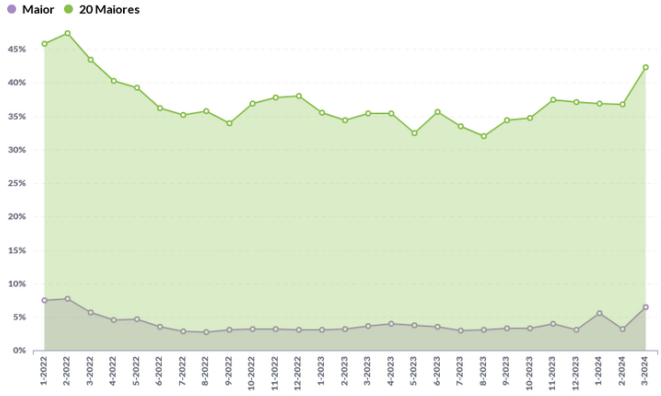
Concentração Sacado (% do PL) - Gráfico



Concentração Sacado (% do PL)

Mês	Maior	5 Maiores	10 Maiores	15 Maiores	20 Maiores
5-2023	2.92%	7.69%	11.95%	15.26%	18.02%
6-2023	2.97%	7.88%	12.45%	15.71%	18.60%
7-2023	3.64%	9.08%	13.36%	16.46%	19.15%
8-2023	3.42%	8.27%	12.82%	16.14%	18.72%
9-2023	3.62%	8.37%	12.36%	15.63%	18.47%
10-2023	3.58%	8.62%	12.90%	16.22%	18.96%
11-2023	3.61%	9.80%	14.29%	17.52%	20.15%
12-2023	3.46%	9.62%	14.33%	17.59%	20.54%
1-2024	3.60%	10.72%	16.02%	19.94%	22.93%
2-2024	3.65%	10.94%	16.12%	19.68%	22.81%
3-2024	3.70%	9.79%	15.80%	20.05%	23.40%

Concentração Cedente (% do PL) - Gráfico



Concentração Cedente (% do PL)

Mês	Maior	5 Maiores	10 Maiores	15 Maiores	20 Maiores
5-2023	3.81%	13.35%	21.39%	27.47%	32.47%
6-2023	3.56%	14.42%	23.60%	30.33%	35.70%
7-2023	2.98%	12.23%	21.00%	27.62%	33.45%
8-2023	3.13%	11.83%	19.19%	25.94%	31.99%
9-2023	3.28%	13.02%	21.37%	28.40%	34.40%
10-2023	3.34%	11.78%	20.32%	27.97%	34.75%
11-2023	4.00%	14.00%	23.08%	30.58%	37.42%
12-2023	3.15%	12.92%	22.17%	30.07%	37.14%
1-2024	5.55%	14.88%	24.10%	31.08%	36.94%
2-2024	3.23%	14.01%	22.97%	30.43%	36.73%
3-2024	6.46%	17.92%	28.20%	36.13%	42.26%

PL das Cotas (R$ mil)

		FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS MULTISETORIAL EMPRESARIAL LP						
Ano	Mês	FIDC	Mezanino 6	Senior 18	Senior 19	Senior 20	Senior 21	Subordina...
2023	5	267.588	9.473	36.204	36.449	23.704	41.381	120.376
	6	263.353	9.020	33.388	36.960	24.031	41.953	118.001
	7	258.439	8.550	30.483	37.478	24.362	42.533	115.032
	8	258.336	8.073	27.515	38.041	24.722	43.162	116.822
	9	257.396	7.560	24.395	38.532	25.034	43.710	118.165
	10	252.064	7.033	21.196	36.875	25.361	44.282	117.317
	11	247.385	6.482	17.888	35.133	24.242	44.819	118.820
	12	243.896	5.913	14.489	33.336	24.530	45.354	120.273
2024	1	237.450	5.334	11.014	31.522	21.922	45.939	121.718
	2	230.467	4.726	7.426	29.593	20.681	46.436	121.605
	3	226.774	4.103	3.757	27.630	20.914	46.960	123.409

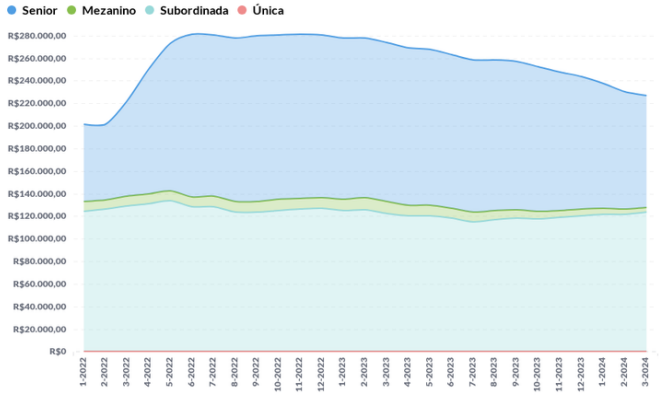
Quantidade de Cotas

		FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS MULTISETORIAL EMP...					
Ano	Mês	Mezanino 6	Senior 18	Senior 19	Senior 20	Senior 21	Subordina...
2023	5	80,00	463,55	298,17	198,78	345,82	8.522,95
	6	80,00	463,55	298,17	198,78	345,82	8.522,95
	7	80,00	463,55	298,17	198,78	345,82	8.522,95
	8	80,00	463,55	298,17	198,78	345,82	8.522,95
	9	80,00	463,55	298,17	198,78	345,82	8.522,95
	10	80,00	463,55	298,17	198,78	345,82	8.522,95
	11	80,00	463,55	298,17	198,78	345,82	8.522,95
	12	80,00	463,55	298,17	198,78	345,82	8.522,95
2024	1	80,00	463,55	298,17	198,78	345,82	8.522,95
	2	80,00	463,55	298,17	198,78	345,82	8.522,95
	3	80,00	463,55	298,17	198,78	345,82	8.522,95

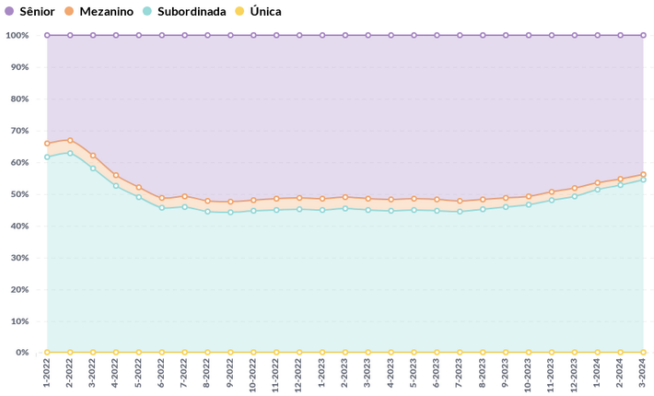
Valor das Cotas (R$)

		FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS MULTISETORIAL EMP...					
Ano	Mês	Mezanino 6	Senior 18	Senior 19	Senior 20	Senior 21	Subordina...
2023	5	118.417,00	78.101,50	122.242,00	119.249,00	119.660,00	14.123,80
	6	112.752,00	72.026,20	123.956,00	120.893,00	121.315,00	13.845,10
	7	106.881,00	65.759,30	125.695,00	122.560,00	122.992,00	13.496,70
	8	100.913,00	59.356,60	127.583,00	124.368,00	124.812,00	13.706,80
	9	94.494,03	52.626,77	129.228,52	125.942,50	126.396,93	13.864,37
	10	87.909,50	45.726,10	123.670,00	127.585,00	128.050,00	13.764,80
	11	81.025,00	38.589,40	117.830,00	121.954,00	129.603,00	13.941,20
	12	73.917,10	31.257,20	111.803,00	123.402,00	131.148,00	14.111,70
2024	1	66.677,61	23.760,64	105.719,75	110.285,92	132.841,72	14.281,22
	2	59.069,76	16.020,55	99.248,71	104.043,68	134.279,31	14.267,91
	3	51.289,87	8.105,30	92.665,78	105.213,81	135.794,68	14.479,65

PL das Cotas (R$ mil) - Gráfico



Composição do PL por Classe (% do PL) - Gráfico



Subordinação (% do PL)

Mês-Ano	Sub. Efetiva Sênior	Sub. Mínima Sênior	Sub. Efetiva Mezanino	Sub. Mínima Mezanino	Sub. Efetiva Mezanino Master HY	Sub. Mínima Mezanino Master HY	Sub. Efetiva Mezanino HY	Sub. Mínima Mezanino H
5-2023	48.53%	41,89%	44.99%	31,89%	-	-	-	
6-2023	48.23%	41,89%	44.80%	31,89%	-	-	-	
7-2023	47.82%	41,89%	44.51%	31,89%	-	-	-	
8-2023	48.35%	41,89%	45.22%	31,89%	-	-	-	
9-2023	48.84%	41,89%	45.90%	31,89%	-	-	-	
10-2023	49.33%	41,89%	46.54%	31,89%	-	-	-	
11-2023	50.65%	41,89%	48.03%	31,89%	-	-	-	
12-2023	51.74%	41,89%	49.32%	31,89%	-	-	-	
1-2024	53.51%	41,89%	51.26%	31,89%	-	-	-	
2-2024	54.81%	41,89%	52.76%	31,89%	-	-	-	
3-2024	56.23%	41,89%	54.42%	31,89%	-	-	-	

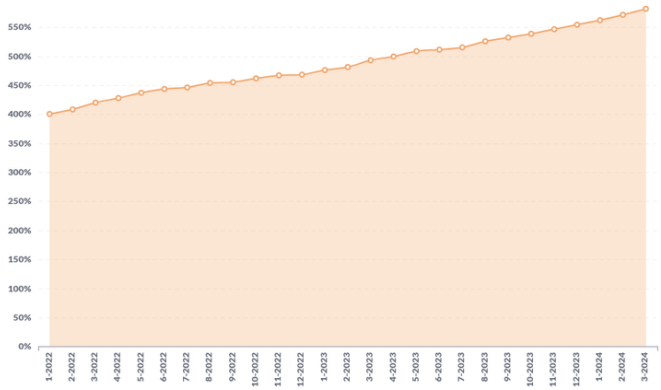
Captações (R$)

		FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS MULTISETORIAL EMP...					
Ano	Mês	Mezanino 6	Senior 18	Senior 19	Senior 20	Senior 21	Subordina...
2023	5	0	0	0	0	0	0
	6	0	0	0	0	0	0
	7	0	0	0	0	0	0
	8	0	0	0	0	0	0
	9	0	0	0	0	0	0
	10	0	0	0	0	0	0
	11	0	0	0	0	0	0
	12	0	0	0	0	0	0
2024	1	0	0	0	0	0	0
	2	0	0	0	0	0	0
	3	0	0	0	0	0	0
Total geral		**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

Resgates e Amortizações (R$)

		FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITORIOS MULTISETORIAL EMP...					
Ano	Mês	Mezanino 6	Senior 18	Senior 19	Senior 20	Senior 21	Subordina...
2023	5	589.029	3.264.418	0	0	0	1.500.000
	6	598.242	3.313.798	0	0	0	3.000.000
	7	608.047	3.363.924	0	0	0	3.800.000
	8	617.427	3.412.001	0	0	0	0
	9	627.305	3.462.280	0	0	0	0
	10	636.647	3.507.644	2.154.159	0	0	2.000.000
	11	645.094	3.555.152	2.182.462	1.425.115	0	0
	12	654.849	3.602.412	2.210.591	0	0	0
2024	1	663.663	3.644.543	2.235.636	2.903.527	2.235.636	0
	2	672.452	3.691.157	2.263.325	1.477.244	0	1.800.000
	3	681.705	3.737.501	2.290.826	0	0	0
Total geral		**6.994.459**	**38.554.832**	**13.337.000**	**5.805.885**	**2.235.636**	**12.100.000**

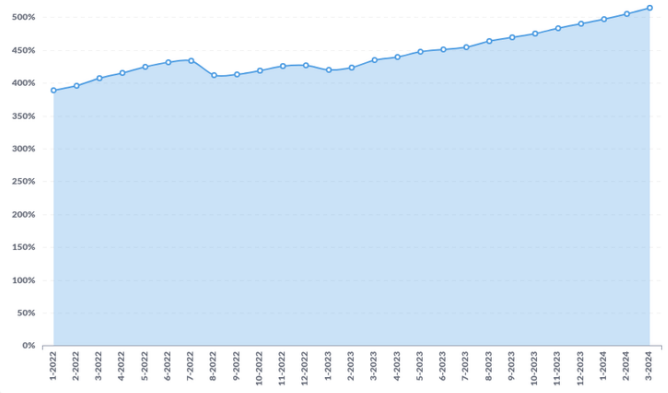
Rentabilidade Mensal Acumulado (%) - Gráfico



Rentabilidade Mensal (%)

Mês	Subordinada	Única
5-2023	1.5%	0.0%
6-2023	0.5%	0.0%
7-2023	0.7%	0.0%
8-2023	1.6%	0.0%
9-2023	1.1%	0.0%
10-2023	1.0%	0.0%
11-2023	1.3%	0.0%
12-2023	1.2%	0.0%
1-2024	1.2%	0.0%
2-2024	1.4%	0.0%
3-2024	1.5%	0.0%

Resultado Mensal Acumulado (%) - Gráfico



Resultado Mensal (%)

Mês	Subordinada	Única
5-2023	1.5%	0.0%
6-2023	0.5%	0.0%
7-2023	0.7%	0.0%
8-2023	1.6%	0.0%
9-2023	1.1%	0.0%
10-2023	1.0%	0.0%
11-2023	1.3%	0.0%
12-2023	1.2%	0.0%
1-2024	1.2%	0.0%
2-2024	1.4%	0.0%
3-2024	1.5%	0.0%

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

LEI GERAL DE PROTEÇÃO DE DADOS

Privacidade e segurança são prioridades e nos comprometemos com a transparência do tratamento de dados pessoais dos nossos usuários/clientes. Por isso, estamos sob as normas da Constituição Federal de 1988 (art. 5º, LXXIX; e o art. 22º, XXX – incluídos pela EC 115/2022), das normas de Proteção de Dados (LGPD, Lei Federal 13.709/2018), das disposições consumeristas da Lei Federal 8078/1990 e as demais normas do ordenamento jurídico brasileiro aplicáveis.

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