

164 AÇÕES DE RATINGS

136
CONFIRMAÇÕES



7
REBAIXAMENTOS



3
ATRIBUIÇÕES



18
ENCERRAMENTOS



ANÁLISE

Em Dezembro de 2023, a Liberum Ratings divulgou 164 ações de rating, relativas a Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs). Entre os ativos analisados está a emissão de cota senior do L'ARCA CONSIGNADO FIDC. Estão fundamentados preponderantemente no perfil de risco e nos critérios de elegibilidade dos ativos potencialmente securitizáveis pelo Fundo, além de ponderar a posição hierárquica ocupada pelas cotas avaliadas em relação a proteção via subordinação contra eventuais problemas e possíveis variações nos valores dos direitos creditórios ocasionados por inadimplência, provisões e pré-pagamentos. As Cotas Sêniores possuem subordinação mínima de 20% do patrimônio líquido. As Cotas Subordinadas Júnior, por sua vez, não possuem essa cobertura, estando mais suscetíveis aos riscos provenientes das operações do Fundo e servindo de proteção para as demais Cotas. O Fundo tem como lastro principal o crédito consignado público via empréstimos concedidos pela QI Sociedade de Crédito Direto aos Segurados de Entes Públicos Conveniados por meio de consignação nas folhas de pagamento para servidores públicos federais, podendo concentrar até 100% do patrimônio líquido no Exército Brasileiro, até 70% na SIAPE, e até 50% na Caixa Econômica Federal via antecipação do saque-aniversário FGTS. Foi analisado a nova série de cota sênior, classificada com o rating A. Essas emissões, que preveem até 48.000 cotas sênior, possuem valor unitário de R\$ 1.000,00. A remuneração alvo é de 100% do CDI, acrescido de 4% ao ano.

AÇÕES DE RATINGS DIVULGADAS EM NOVEMBRO/23

3
ATRIBUIÇÕES

- L'ARCA CONSIGNADO FIDC
A(fe) para a Cota Sênior
- CHIMERA NPL & SPECIAL OPPORTUNITIES II FUNDO DE
INVEST. DIR. CRED. NÃO PADRONIZADO
CCC(fe) para Cota Única
- FIDC GRIF GALIBIER CONSIGNADO
B(fe) para a Cota Única

18 ENCERRAMENTOS

- FUNDO DE INV. DIR. CRED. EMPÍRICA IOSAN
BBB(fe) para Cota Sênior 5
BB-(fe) para Cota Mezanino F
- FIDC NP PREMIER CAPITAL
C(fe) para a Cota Sênior 3
C(fe) para a Cota Subordinada
C(fe) para a Cota Mezanino C
C(fe) para a Cota Sênior 4
C(fe) para a Cota Mezanino B
- VSI SAC FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS
CCC(fe) para Cota Subordinada
- FUNDO DE INV. DIR. CRED. EMPÍRICA IOSAN
BB-(fe) para Cota Mezanino G
BBB(fe) para Cota Sênior 6
BBB(fe) para Sênior 7
CCC(fe) para Cota Subordinada
B-(fe) para Cota Mezanino H
- FIDC EMPÍRICA CREDITAS AUTO
A+(fe) para a Cota Sênior 2
BBB-(fe) para Cota Mezanino B
- RED PERFORMANCE FIDC NP
BBB(fe) para Cota Mezanino A
- R&G FIDC - NP
A(fe) para Cota Sênior 15

7 REBAIXAMENTOS

- KEYCASH EQUITY FUND. INV. DIR. CREDITÓRIOS
BBfe) para Cota Sênior
- FUNDO INV. DIR. CREDITÓRIOS EMPÍRICA PREMIER CAPITAL
CCC(fe) para a Cota Sênior 7
CCC(fe) para a Cota Sênior 6
CCC(fe) para a Cota Sênior 2
CCC(fe) para a Cota Sênior 3
CCC(fe) para a Cota Sênior 4
CCC(fe) para a Cota Sênior 5

SOBRE A LIBERUM RATINGS

1ª em número de ratings de FIDCs

8º ano consecutivo como líder

59% de market share

1ª em volume financeiro

A Liberum Ratings é uma agência de classificação de risco de crédito inovadora que combina a ciência de dados a análises assertivas para investidores. Com foco em resultados, a empresa detém uma sólida liderança no setor de FIDCs, tendo sido reconhecida pela UQBAR por oito anos consecutivos. Oferecendo uma gama diversificada de serviços, desde finanças estruturadas até risco corporativo, a Liberum Ratings não só maximiza o retorno sobre investimento para seus clientes, mas também minimiza riscos através de análises rigorosas e imparciais. Respalhada por uma equipe de profissionais altamente competente e com experiência em mercados de capitais, a Liberum Ratings é a parceira confiável que você precisa para navegar com sucesso no complexo mundo dos investimentos.

Certificações e Compromissos:

Signatory of:

