



GUIA PARA INICIANTES NA PLATAFORMA LIBERUM SCIENCE

Passo a passo para conhecer a
mais completa plataforma sobre FIDCs



Apresentação	3
Home	4
Portfólio	5
• Detalhes da Cota	
• Características e partes envolvidas do ativo	
• Lista de publicações	
• CVM	
Análises	8
Indicadores	9
• Patrimônio Líquido	
• Subordinações	
• Composição da Carteira	
• Concentração Cedente/Sacado	
• Concentração Cedente/Sacado pelo PL da Cota Júnior	
• Porcentagem de alocação do PL + PDD	
• Número de Cedentes/Sacados	
Liquidação Giro Carteira	13
• Prazo Médio Carteira	
• Volume Liquidação Carteira	
• Liquidação por Ocorrência	
• Índice de liquidez D+3	
• Prazo médio liquidação em atraso	
Inadimplência	15
• Vencido líquido de PDD (% do PL)	
• Vencidos liq. de PDD por faixas	
• Vencido liq. PDD efeito vagão – Sacado	
Desempenho	16
• Rentabilidade Subordinada	
• Rentabilidade Subordinada Acumulada	
• Resgate de Subordinada	
• Resultado Subordinada	
• Resultado Subordinada Acumulado	
Carteira de Análises Média por lastro	18
Alertas	19
• Resultado Subordinada Acumulado	
• Resultado negativo de Cota Jr/Única	
• Recompra	
• Resgate/ Amortização Cota Jr/Única	
• Vencido líquido de PDD acima de 60 dias	
• Prazo médio	
• Atualização CVM	
• Desenquadramento de Alocação	
Planos	22
Quem já utiliza Depoimentos	23

ÍNDICE

APRESENTAÇÃO

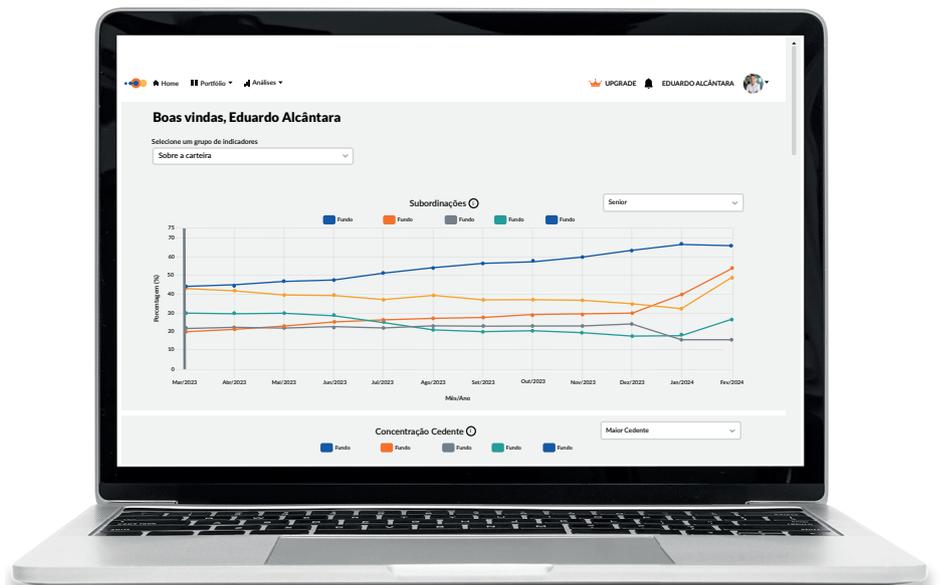
Olá, Bem-vindos ao Guia Digital para Iniciantes na Plataforma **Liberum Science**.

Um passo a passo para você navegar na melhor e mais completa plataforma sobre FIDCs

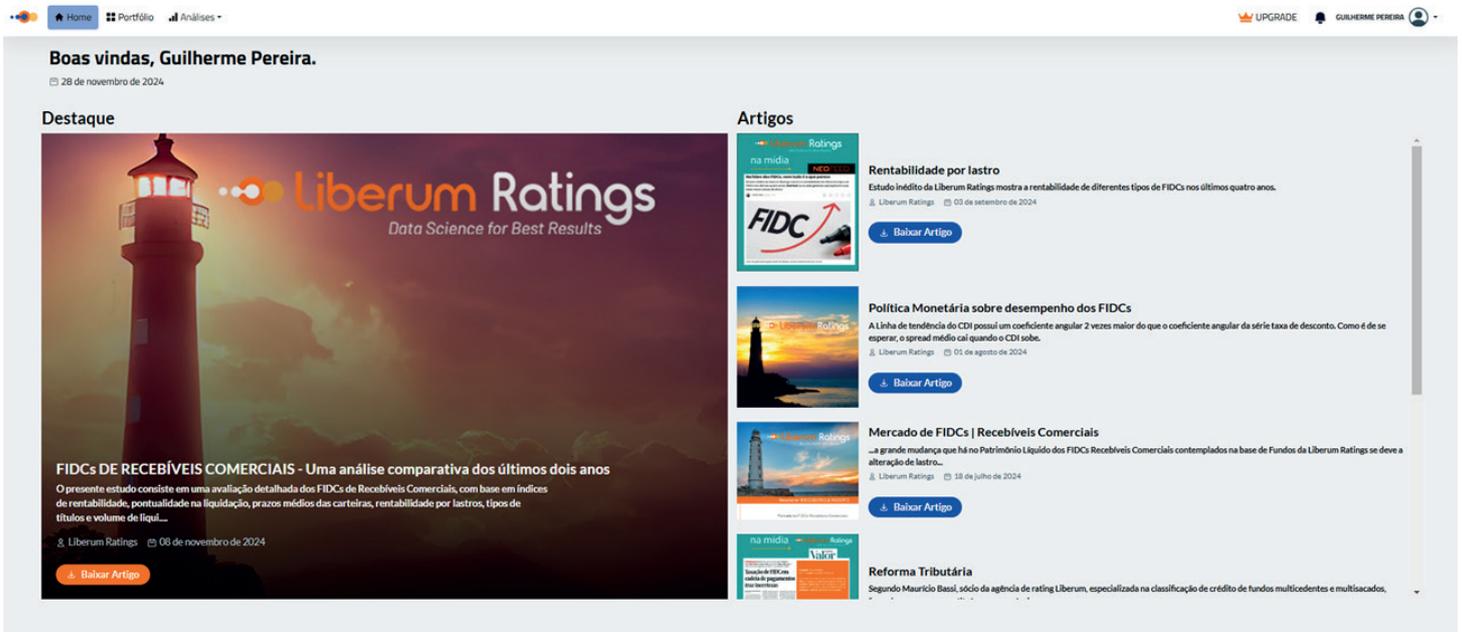
Se você está em busca de informações confiáveis e análises detalhadas sobre FIDCs (Fundos de Investimento em Direitos Creditórios), chegou ao lugar certo. A **Liberum Science** é uma plataforma inovadora, projetada para oferecer insights estratégicos, avaliações assertivas e ferramentas práticas que tornam a análise de FIDCs mais eficiente e acessível.

Com nossa tecnologia avançada e expertise no mercado de capitais, você terá acesso a dados organizados em uma única plataforma, mais de **230 FIDCs**, relatórios que auxiliam na tomada de decisão com mais segurança e agilidade e alertas personalizáveis.

Explore o guia e descubra como aproveitar ao máximo a **Liberum Science**.
Transforme dados em decisões inteligentes!



1 HOME



A aba Home é o seu ponto de partida na Liberum Science. Aqui, você encontrará artigos exclusivos sobre o mercado de FIDCs, elaborados por nossos analistas para entregar insights estratégicos e atualizados.

- **Indicadores essenciais:** Acompanhamento dos principais indicadores da plataforma, com destaque para os pontos de atenção mais relevantes do mês, baseados nas movimentações do mercado.
- **Análises detalhadas:** Recortes de reportagens e análises aplicadas a temas específicos do mercado de Fundos de Direitos Creditórios, enriquecidos pelos dados precisos e confiáveis da Liberum Science.

Com a aba Home, você estará sempre um passo à frente, contando com novidades, conteúdos relevantes e informação estratégica.

2 PORTFÓLIO

Adicionar fundo



Filtrar por Lastro

Todos



Filtrar por Cota

Todos



Filtrar por Rating

Todos



Buscar fundo

1. Adicione um Fundo

Na tela principal, clique no botão "Adicionar Fundo". Utilize os filtros disponíveis para localizar exatamente o que você procura:

- **Filtro por Lastro:** Escolha o tipo de ativo que lastreia o fundo.
- **Filtro por Cota:** Selecione entre cotas sênior ou mezanino.
- **Filtro por Rating:** Encontre fundos de acordo com a classificação de risco.
- **Busca direta:** Digite o nome do fundo para acesso rápido.

Dica: Utilize os filtros combinados para uma análise mais específica e assertiva.

2. Explore as Informações do Fundo

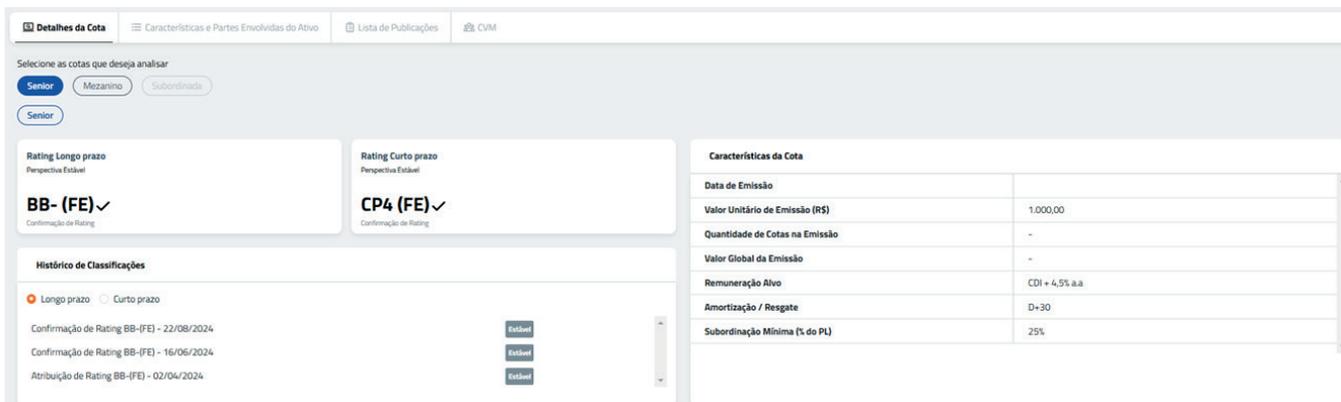
Após adicionar o fundo, os dados estarão organizados em quatro seções principais:

Detalhes da Cota



Ao selecionar a cota desejada, as seguintes informações irão aparecer: Rating e características da cota (Data de emissão, remuneração alvo em caso de sênior e mezanino, subordinação mínimo no regulamento, entre outras informações).

As informações disponibilizadas são aquelas que a Liberum Ratings faz a classificação de risco.



Detalhes da Cota | Características e Partes Envolvidas do Ativo | Lista de Publicações | CVM

Selecione as cotas que deseja analisar

Sênior
 Mezanino
 Subordinada

Sênior

Rating Longo prazo
Perspectiva Estável

BB- (FE) ✓

Confirmação de Rating

Rating Curto prazo
Perspectiva Estável

CP4 (FE) ✓

Confirmação de Rating

Características da Cota

Data de Emissão	
Valor Unitário de Emissão (R\$)	1.000,00
Quantidade de Cotas na Emissão	-
Valor Global da Emissão	-
Remuneração Alvo	CDI + 4,5% a.a.
Amortização / Resgate	D=30
Subordinação Mínima (% do PL)	25%

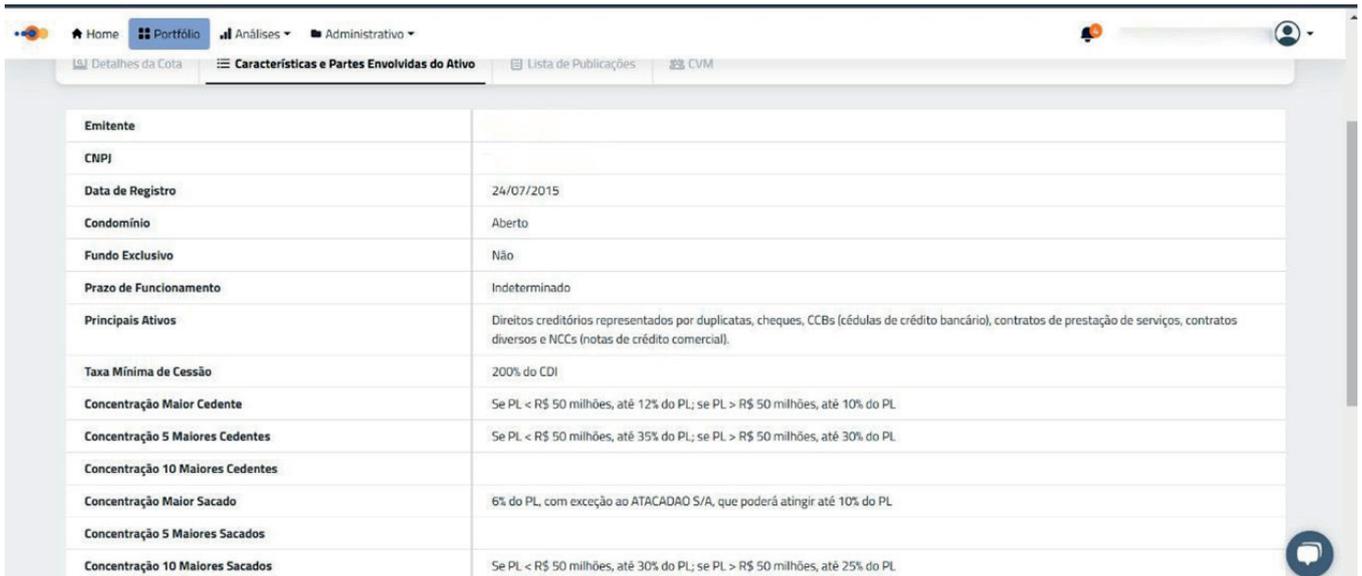
Histórico de Classificações

Longo prazo
 Curto prazo

Confirmação de Rating BB-(FE) - 22/08/2024 Estável
 Confirmação de Rating BB-(FE) - 16/06/2024 Estável
 Atribuição de Rating BB-(FE) - 02/04/2024 Estável

→ Essas informações são fundamentais para entender a qualidade e segurança do ativo.

Características e partes envolvidas do ativo → Visualize informações do fundo como nome, CNPJ, data de registro, condomínio e modalidade do fundo. Além de características do regulamento como concentração máxima em um único cedente/sacado, principais ativos.



Característica	Valor
Emitente	-
CNPJ	-
Data de Registro	24/07/2015
Condomínio	Aberto
Fundo Exclusivo	Não
Prazo de Funcionamento	Indeterminado
Principais Ativos	Direitos creditórios representados por duplicatas, cheques, CCBs (cédulas de crédito bancário), contratos de prestação de serviços, contratos diversos e NCCs (notas de crédito comercial).
Taxa Mínima de Cessão	200% do CDI
Concentração Maior Cedente	Se PL < R\$ 50 milhões, até 12% do PL; se PL > R\$ 50 milhões, até 10% do PL
Concentração 5 Maiores Cedentes	Se PL < R\$ 50 milhões, até 35% do PL; se PL > R\$ 50 milhões, até 30% do PL
Concentração 10 Maiores Cedentes	-
Concentração Maior Sacado	6% do PL, com exceção ao ATACADAO S/A, que poderá atingir até 10% do PL
Concentração 5 Maiores Sacados	-
Concentração 10 Maiores Sacados	Se PL < R\$ 50 milhões, até 30% do PL; se PL > R\$ 50 milhões, até 25% do PL

→ **Aqui você obtém uma visão completa da estrutura do fundo.**

Lista de publicações → Acesse os relatórios de rating do fundo e suas cotas, contendo informações como: fundamentação da classificação de risco, desempenho trimestral, vetores de rating e lâminas.



Período de Referência	Data	Tipo de Ação	Cotas	Ações
Segundo trimestre	24/10/2024	Monitoramento	Mezanino 1, Senior 1, Subordinada	News Release Relatório
Primeiro trimestre	10/05/2024	Monitoramento	Subordinada, Mezanino 1, Senior 1	News Release Relatório
Quarto trimestre	01/02/2024	Monitoramento	Senior 1, Subordinada, Mezanino 1	News Release Relatório
Tercero trimestre	27/11/2023	Monitoramento	Senior 1, Subordinada, Mezanino 1	News Release Relatório
Segundo trimestre	19/09/2023	Monitoramento	Subordinada, Mezanino 1, Senior 1	News Release Relatório
Segundo trimestre	07/06/2023	Atribuição	Senior 1, Mezanino 1, Subordinada	News Release Relatório

→ **Use esses relatórios para acompanhar a performance do fundo ao longo do tempo.**

CVM

→ Acesse documentos do fundo que são publicados no portal da CVM como: assembleia de cotistas, informe mensal e regulamento atualizado.

📄 Detalhes da Cota ☰ Características e Partes Envolvidas do Ativo 📄 Lista de Publicações CVM			
Categoria	Tipo	Data	Ações
Informes Periódicos	Informe Trimestral	18/11/2024	👁️ ⬇️
Informes Periódicos	Informe Mensal Estruturado	07/11/2024	👁️ ⬇️
Informes Periódicos	Informe Mensal Estruturado	07/10/2024	👁️ ⬇️
Informes Periódicos	Informe Mensal Estruturado	09/09/2024	👁️ ⬇️
Informes Periódicos	Informe Trimestral	15/08/2024	👁️ ⬇️
Informes Periódicos	Informe Mensal Estruturado	06/08/2024	👁️ ⬇️
Regulamento		29/07/2024	👁️ ⬇️
Assembleia	AGE	29/07/2024	👁️ ⬇️
Informes Periódicos	Informe Mensal Estruturado	08/07/2024	👁️ ⬇️
Informes Periódicos	Informe Trimestral	03/07/2024	👁️ ⬇️
Relatórios	Relatório de Agência de Rating	02/07/2024	👁️ ⬇️
Informes Periódicos	Informe Mensal Estruturado	13/06/2024	👁️ ⬇️
Informes Periódicos	Informe Trimestral	15/05/2024	👁️ ⬇️
Informes Periódicos	Informe Mensal Estruturado	08/05/2024	👁️ ⬇️
Informes Periódicos	Informe Mensal Estruturado	08/04/2024	👁️ ⬇️
Informes Periódicos	Informe Mensal Estruturado	21/03/2024	👁️ ⬇️
Informes Periódicos	Informe Mensal Estruturado	08/03/2024	👁️ ⬇️

→ Garanta que todas as informações estejam sempre em conformidade com as normas.



3 ANÁLISES

Na aba Análises, você pode aprofundar suas avaliações comparativas e estratégicas. Siga o passo a passo para utilizar essa funcionalidade de maneira eficiente:



→ Use esses dados para identificar tendências e comparar o desempenho entre fundos de diferentes categorias.

1. Escolha os Fundos para Análise

Adicione até 5 fundos que deseja comparar.

A plataforma também exibe a média de todos os fundos com o mesmo lastro, facilitando uma análise mais abrangente.

2. Explore os Indicadores de Análise

Os indicadores são separados em 4 grupos principais, permitindo uma visão completa e precisa:

- Sobre a Carteira: Indicadores gerais da composição do fundo.
- Liquidação/Giro de Carteira: Acompanhe a movimentação e rotatividade dos ativos.
- Inadimplência: Dados claros sobre riscos e atrasos de pagamentos.
- Desempenho: Informações estratégicas sobre a performance ao longo do tempo.

3. Defina o Período de Análise

Escolha o período que melhor atende à sua necessidade:

12 meses, 24 meses, 36 meses ou personalizado.

Dica: Ajuste o período de acordo com suas metas e aprofunde a análise em fundos específicos ou comparativos.

4. Avalie as Médias

Compare os indicadores específicos com as médias de:

Consignado Público

Consignado Privado

FGTS

Home/Car Equity

Monocedente

Monosacado

Precatório e Recebíveis Comerciais

4 INDICADORES

Na aba Indicadores, você pode analisar informações essenciais dos fundos de forma visual e interativa, com gráficos que facilitam a tomada de decisão. A seguir, veja como navegar por cada funcionalidade:

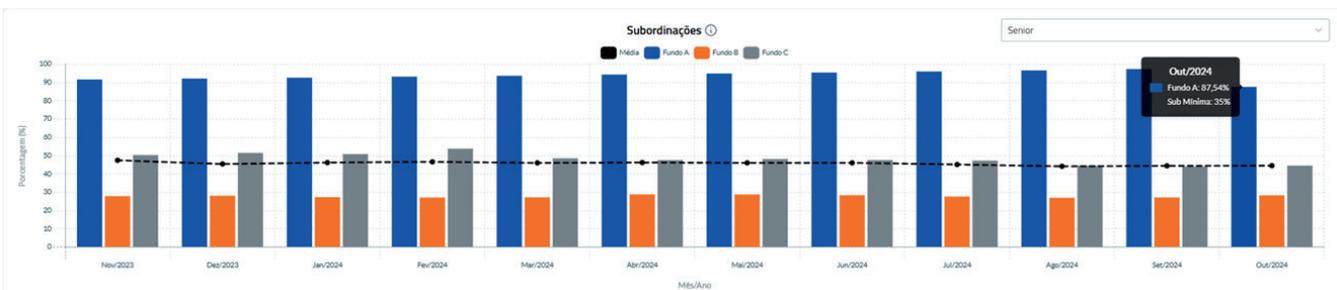
• SOBRE A CARTEIRA

Patrimônio Líquido → Comparativo de PL dos fundos selecionados



- Utilize o gráfico comparativo para visualizar o Patrimônio Líquido (PL) dos fundos selecionados.
- A linha de tendência permite acompanhar a evolução ao longo do tempo, oferecendo uma análise

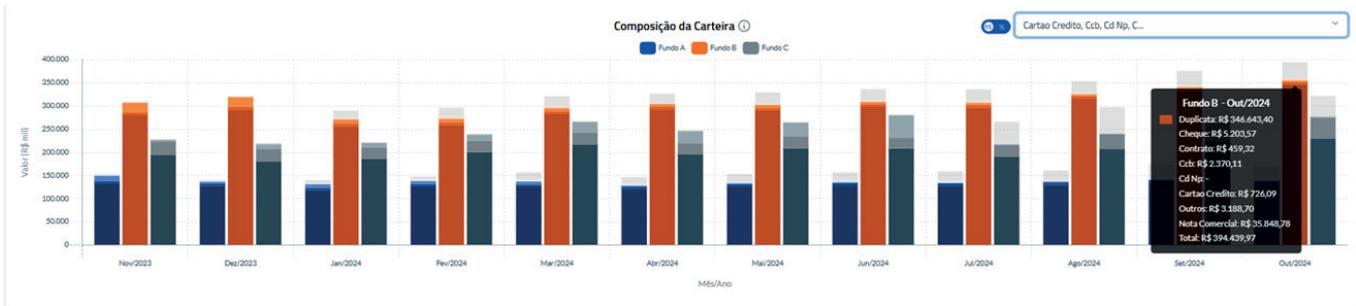
Subordinações → Senior e Mezanino, podendo selecionar qual cota deseja ver junto com a média do lastro. Passando o mouse em cima do gráfico, você consegue ver qual a subordinação da cota e qual a subordinação mínima por regulamento.



Dica: Use essa análise para identificar a segurança das cotas em relação ao risco de perdas.

Composição da Carteira

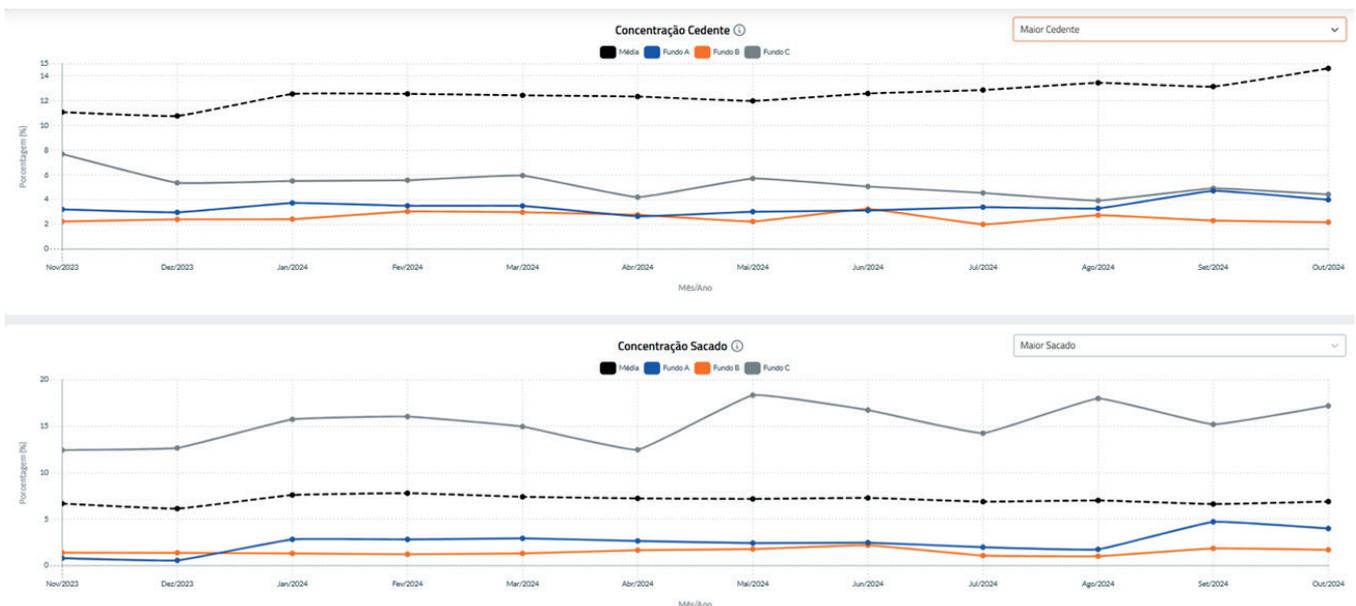
→ Visualize quais títulos compõe a carteira por valor (R\$) ou porcentagem. Passando o mouse em cima do gráfico você consegue ver o valor (R\$) ou porcentagem por tipo de título. Além disso, você consegue selecionar quais títulos deseja ver.



Dica: Utilize os filtros para selecionar os tipos de títulos que deseja visualizar, tornando sua análise mais específica.

Concentração Cedente/Sacado

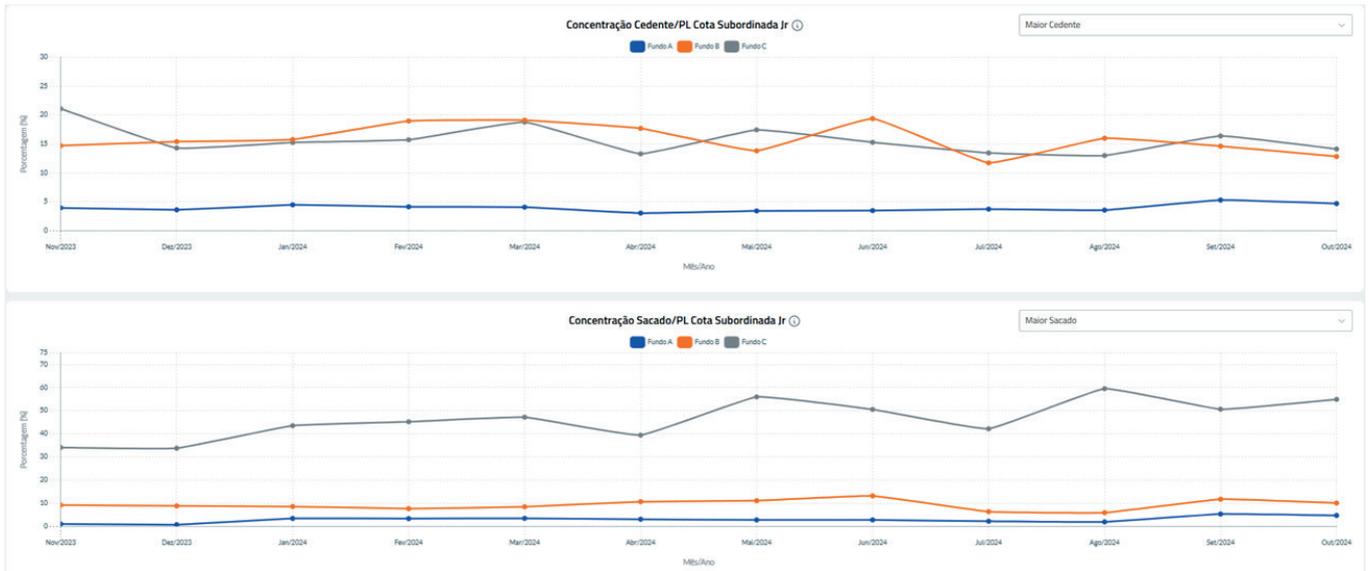
→ Nesses gráficos, você consegue ver em porcentagem as concentrações de cedente e sacado. Podendo selecionar qual concentração deseja ver, pode ser desde o maior cedente/sacado até a porcentagem que os 20 maiores cedente/sacado representam:



Dica: Compare os níveis de concentração para avaliar o risco de dependência excessiva de um único participante.

Concentração Cedente/Sacado pelo PL da Cota Júnior

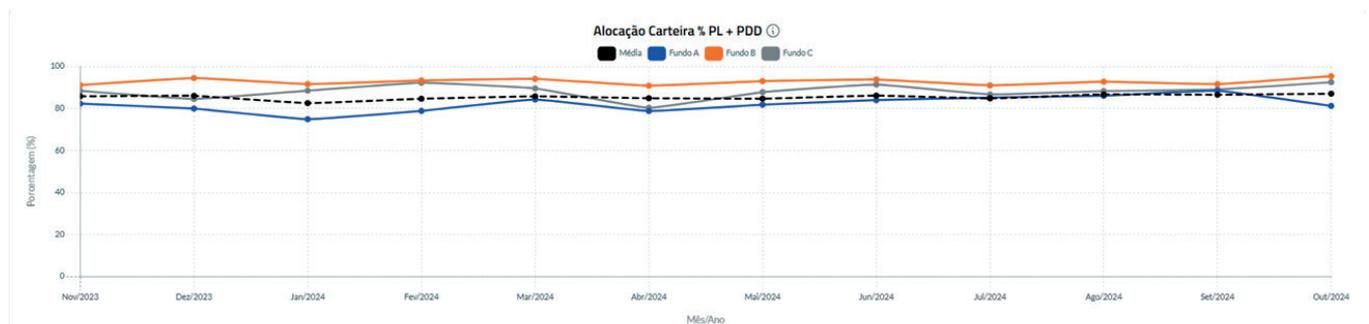
→ Avalie a concentração das operações do fundo, em termos de cedentes/sacados, como percentual do PL da cota Subordinada Júnior. Você pode analisar a concentração do maior cedente/sacado até os 20 maiores cedentes/sacados.



→ Use esse indicador para entender a dependência do fundo em relação a participantes específicos.

Porcentagem de alocação do PL + PDD

→ Visualize o percentual de alocação da carteira, já descontado o PDD (Provisão para Devedores Duvidosos).

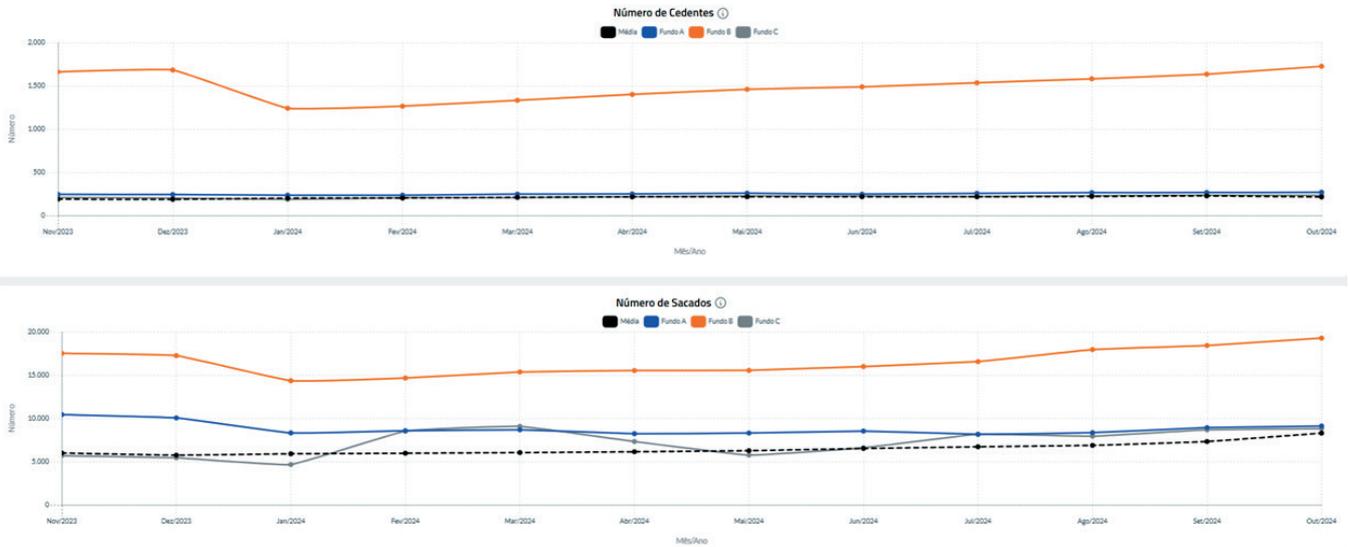


→ A análise ajuda a identificar como os recursos estão sendo distribuídos.



Número de Cedentes/Sacados

→ Veja a quantidade de cedentes/sacados em que o fundo opera, agrupados pela raiz do CNPJ.

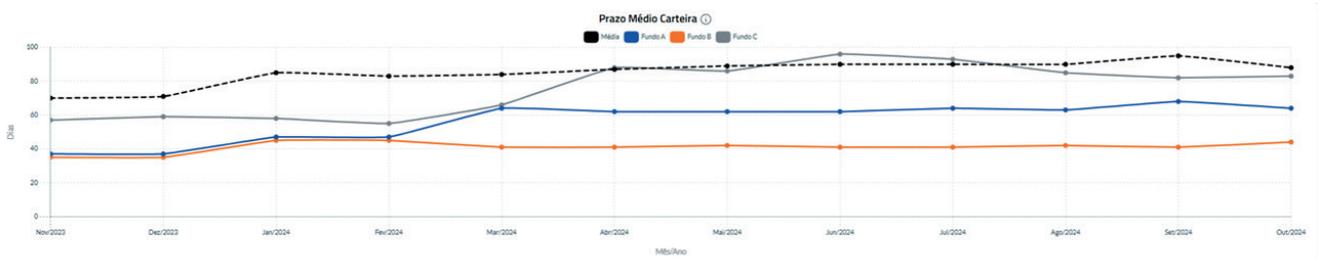


→ Utilize os gráficos interativos para identificar a diversificação da carteira

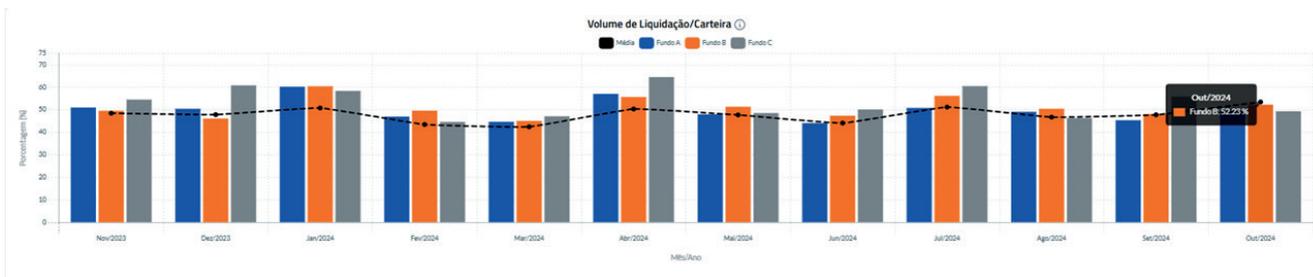


• LIQUIDAÇÃO / GIRO CARTEIRA

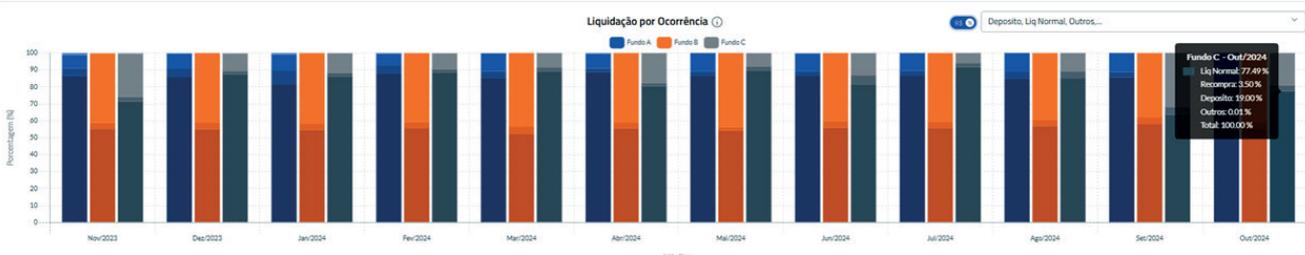
Prazo Médio Carteira → Observe o prazo médio de vencimento em dias, das operações realizadas pelo fundo.



Volume Liquidação Carteira → Analise o volume liquidado no mês em relação ao volume total da carteira.

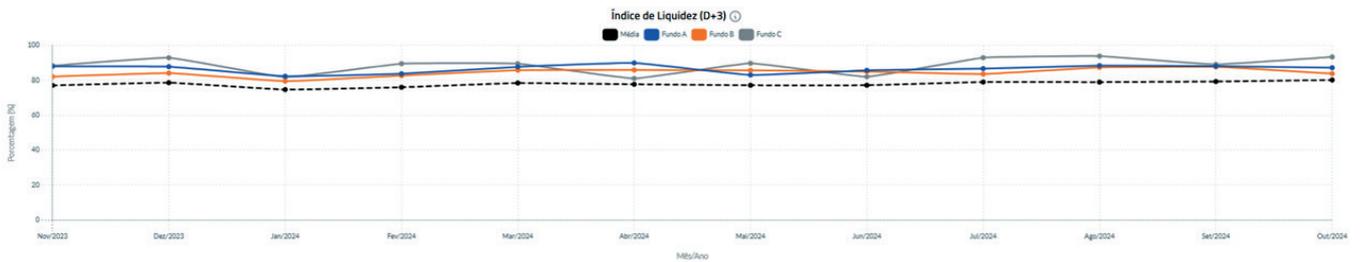


Liquidação por Ocorrência → Identifique a medida de como as liquidações do fundo costumam ocorrer, se via liquidação normal (boletos), depósitos, recompras ou outros tipos. Disponível em percentual e volume (R\$).



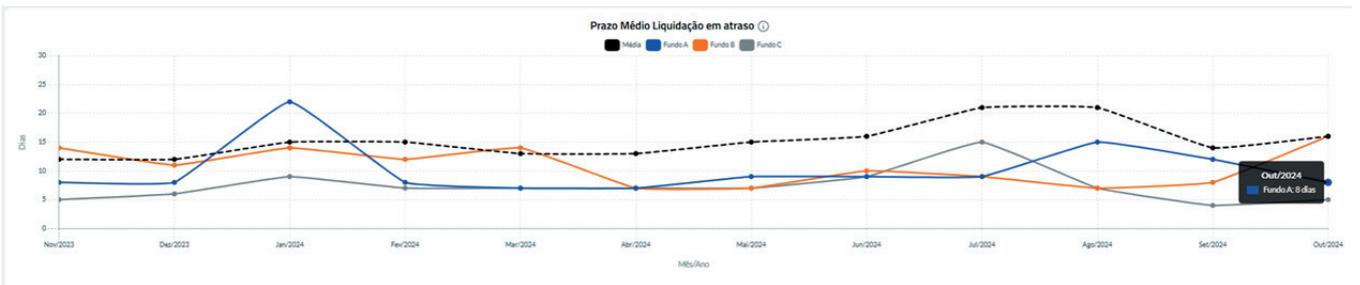
Dica: Utilize esses dados para avaliar a liquidez e eficiência operacional do fundo

Índice de liquidez D+3 → Acompanhe a pontualidade da liquidação, considerando o que é pago antecipado e pontualmente. Considera-se como pontual o que é liquidado em até 3 dias após a data de vencimento.



→ Use essa métrica para entender o comportamento de pagamento dos ativos.

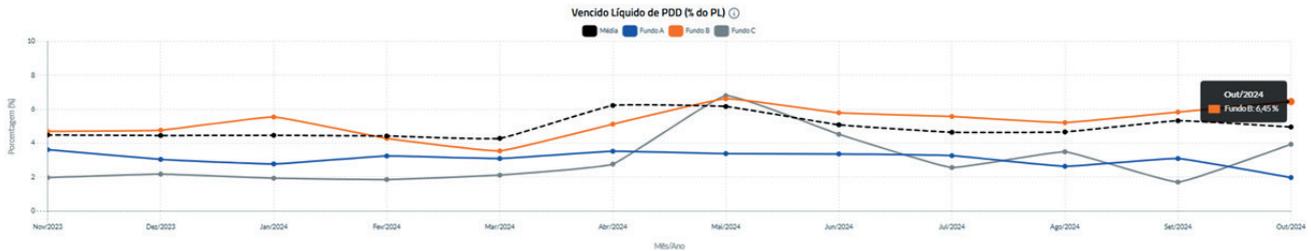
Prazo médio liquidação em atraso → Observe o prazo médio em dias, no qual os títulos vencidos e devidos ao fundo foram pagos.



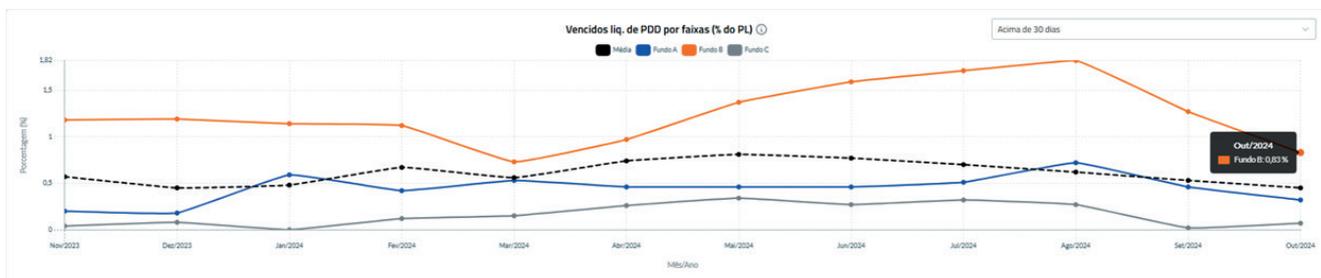
→ Monitore esses prazos para identificar *gaps* de liquidez ou riscos potenciais.

• INADIMPLÊNCIA

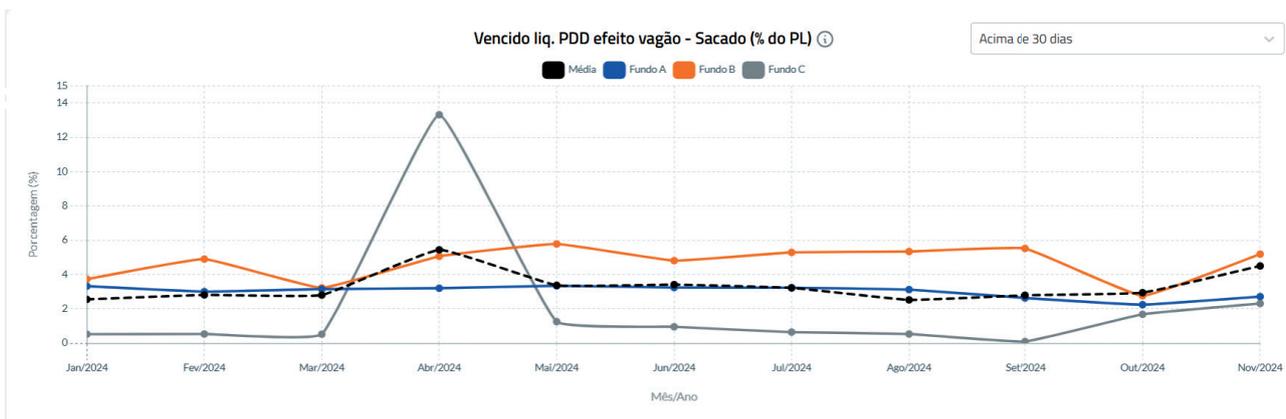
Vencido líquido de PDD (% do PL) → Toda parcela da carteira do fundo que está vencida e ainda não provisionada, em relação ao Patrimônio Líquido (PL)



Vencidos liq. de PDD por faixas → A parcela da carteira do fundo que está vencida e ainda não provisionada. Separado por faixas de vencido (acima de 30, 60, 90 e 120 dias), em relação ao Patrimônio Líquido (PL)



Vencido liq. PDD efeito vagão - Sacado → Soma-se ao vencidos não provisionados as parcelas em aberto dos sacados (devedores) que deixaram de quitar a parcela atual.



→ Esses indicadores permitem acompanhar e gerenciar riscos de inadimplência.

• DESEMPENHO

Rentabilidade Subordinada → Veja a rentabilidade mensal da cota subordinada do Fundo. Valor informado pela Administradora



Rentabilidade Subordinada Acumulada → Observe a rentabilidade acumulada pela cota subordinada do Fundo ao longo do período selecionado.



Resgate de Subordinada → Identifique o valor que é resgatado de cota subordinada júnior por mês.



Resultado Subordinada → Analise o resultado mensal da cota subordinada desconsiderando os efeitos de resgates. “Valor calculado pela Liberm Ratings”.



Resultado Subordinada Acumulado

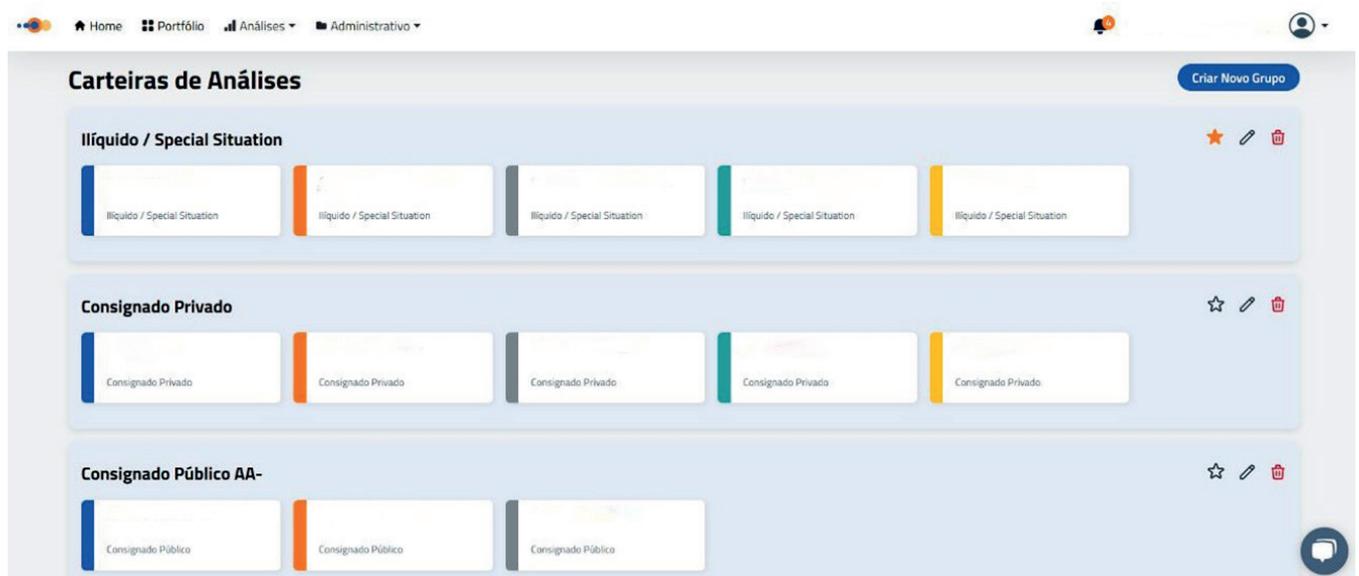
→ Veja o resultado acumulado da cota subordinada desconsiderando os efeitos de resgate.



• CARTEIRA DE ANÁLISES

Nessa aba você consegue criar grupos de fundos que deseja ver de maneira rápida na hora que entrar na parte de Analisar Fundos, como por exemplo, uma carteira de recebíveis comerciais que você tem como parâmetro de mercado.

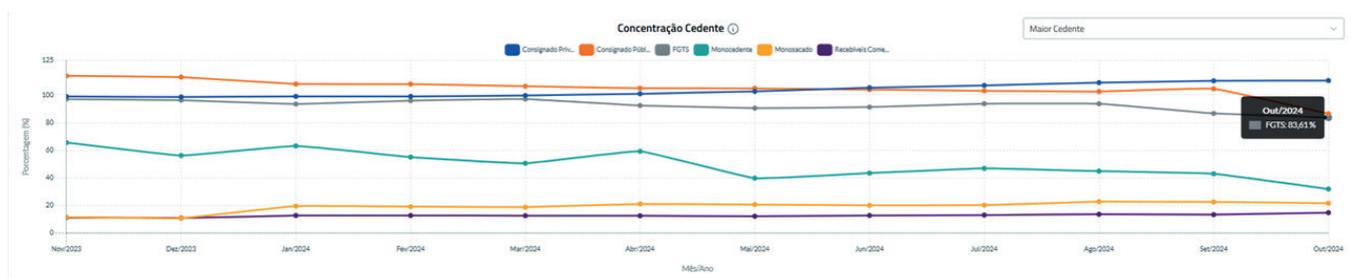
Podendo ser também por fundos de uma mesma gestora ou administradora, ou qualquer motivo que você ache plausível comparar esses fundos.



• MÉDIA POR LASTRO

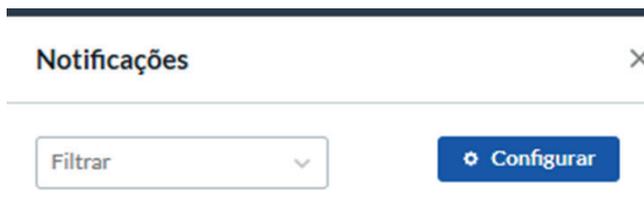
Nessa parte você consegue comparar as médias dos lastros, nos mesmos indicadores da aba de analisar fundos.

- 1) Consignado Público;
- 2) Consignado Privado;
- 3) FGTS;
- 4) Monocedente;
- 5) Monosacado;
- 6) Recebíveis comerciais.



5 ALERTAS

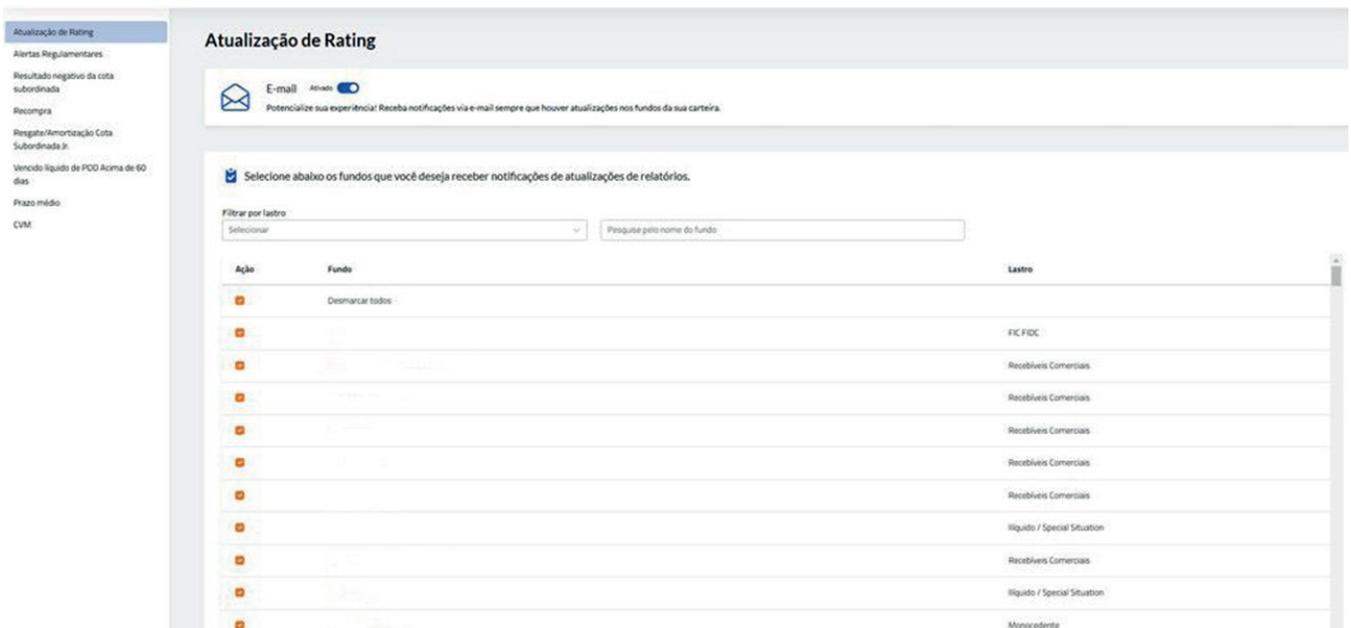
Na parte superior direita da tela existe o símbolo de sino, onde ficam as notificações ou alertas, você consegue filtrar e configurar (clcando no botão de configurar). Esses alertas podem ser personalizados no **Plano Premium**.



Clicando em configurar você abrirá a página de alertas, onde conseguirá personalizar os alertas de acordo com os parâmetros que desejar.

Na página de configuração, você pode ativar ou desativar os alertas e definir parâmetros conforme sua necessidade. Abaixo estão os principais tipos de alerta disponíveis:

Atualização de Rating → Nessa aba você consegue ativar/desativar os alertas sobre atualização de ratings dos fundos que você deseja acompanhar.



Atualização de Rating

E-mail Ativos

Potencialize sua experiência! Receba notificações via e-mail sempre que houver atualizações nos fundos da sua carteira.

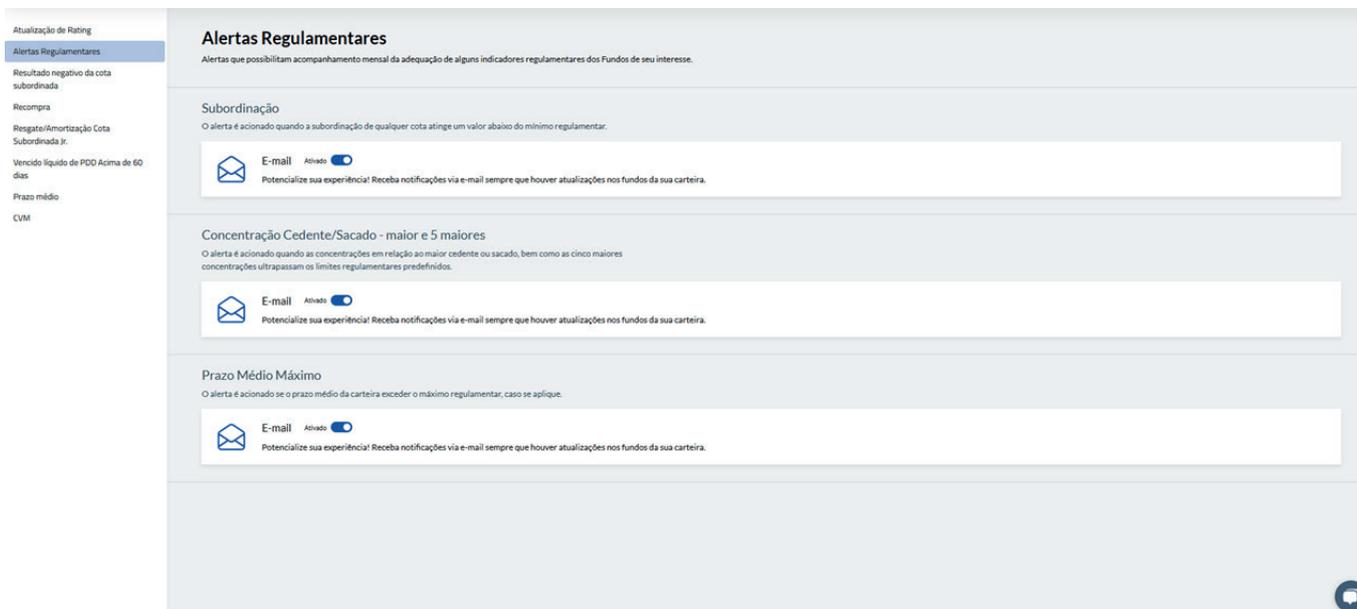
Selecione abaixo os fundos que você deseja receber notificações de atualizações de relatórios.

Filtrar por lastro: Selecionar

Ação	Fundo	Lastro
<input type="checkbox"/>	Desmarcar todos	
<input type="checkbox"/>		FIC FIDC
<input type="checkbox"/>		Recebíveis Comerciais
<input type="checkbox"/>		Ílquido / Special Situation
<input type="checkbox"/>		Recebíveis Comerciais
<input type="checkbox"/>		Ílquido / Special Situation
<input type="checkbox"/>		Monocente

Alertas Regulamentares

- O alerta é acionado para acompanhamento mensal da adequação de alguns indicadores regulamentares dos Fundos de seu interesse.
1. Subordinação mínima das cotas Mezanino e Sênior;
 2. Concentração do Maior e dos 5 Maiores Cedentes e Sacados;
 3. Prazo Médio Máximo da Carteira



Alertas Regulamentares
Alertas que possibilitam acompanhamento mensal da adequação de alguns indicadores regulamentares dos Fundos de seu interesse.

Subordinação
O alerta é acionado quando a subordinação de qualquer cota atinge um valor abaixo do mínimo regulamentar.

E-mail Ativado
Potencialize sua experiência! Receba notificações via e-mail sempre que houver atualizações nos fundos da sua carteira.

Concentração Cedente/Sacado - maior e 5 maiores
O alerta é acionado quando as concentrações em relação ao maior cedente ou sacado, bem como as cinco maiores concentrações ultrapassam os limites regulamentares predefinidos.

E-mail Ativado
Potencialize sua experiência! Receba notificações via e-mail sempre que houver atualizações nos fundos da sua carteira.

Prazo Médio Máximo
O alerta é acionado se o prazo médio da carteira exceder o máximo regulamentar, caso se aplique.

E-mail Ativado
Potencialize sua experiência! Receba notificações via e-mail sempre que houver atualizações nos fundos da sua carteira.

Resultado negativo de Cota Jr/Única

- O alerta é acionado quando o desempenho mensal atinge um valor negativo ou há um decréscimo de um mês para o outro.

Recompra

- O alerta é acionado quando um percentual de liquidação por recompra estiver acima de um limite estabelecido.

Resgate/ Amortização Cota Jr/Única

- O alerta é acionado quando houver resgate/amortização da cota subordinada jr.

Vencido liquido de PDD acima de 60 dias

- O alerta é acionado quando houver um aumento nos pontos percentuais dos vencidos acima de 60 dias líquido de PDD

Prazo Médio → O alerta é acionado quando houver um crescimento no prazo médio da carteira

Atualização CVM → O alerta é acionado sempre que houver atualizações nos fundos da sua carteira, você será notificado.

Desenquadramento de Alocação → O alerta é acionado quando há um desenquadramento em alocação do fundo acima de um limite estabelecido, dada pela razão: montante de direitos creditórios (a vencer e vencidos) sobre o patrimônio do fundo.

Alertas | Desenquadramento Alocação

O alerta é acionado quando há um desenquadramento em alocação

✎ Escolha um nome para o seu grupo de alertas.

Nome do grupo*

📊 Escolha os parâmetros para receber alertas.

Quando estiver abaixo de (%):* ⓘ

67

Você consegue personalizar os parâmetros dos alertas de acordo com a sua análise, por exemplo:

“Quero ter um alerta para quando os fundos x,y,z estiverem com um percentual de recompra acima de 5% e os fundo a,b,c quando estiverem com o percentual de recompra de 3%.”



Isso podendo ser feito com fundos escolhidos ou todos os fundos do seu plano!

→ Os Alertas permitem que você monitore os fundos de maneira automatizada e eficiente, garantindo que nenhuma atualização importante passe despercebida.

QUEM JÁ UTILIZA



"A Liberum Science oferece uma visão dinâmica comparativa dos Fundos, o que facilita a análise de risco individual do Fundo bem como o mapeamento de risco do segmento em certa medida."



"A Liberum Science nos proporcionou insights aprofundados sobre nossos FIDCs, permitindo decisões mais assertivas e seguras."



"A Liberum Science trouxe benefícios importantes: comparar FIDCs com características similares, analisando a performance de ambos, insights e ágil identificação de descumprimentos regulatórios."



SOBRE A LIBERUM RATINGS

CREDIBILIDADE E ASSERTIVIDADE EM ANÁLISES DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

A Liberum Ratings é uma agência de classificação de risco de crédito inovadora que combina a ciência de dados a análises assertivas para investidores e empresas. Com foco em resultados, a empresa oferece 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.

Certificações e Compromissos:



Tel.: 11 3165-4222



www.liberumratings.com.br