

ENTREGAS MENSAIS | AÇÕES DE RATINGS DIVULGADAS EM MAIO DE 2024

245 AÇÕES DE RATINGS

184
CONFIRMAÇÕES



15
REBAIXAMENTOS



13
ATRIBUIÇÕES



28
ENCERRAMENTOS



5
AUMENTOS



ANÁLISE

Em Maio de 2024, a Liberum Ratings divulgou 245 ações de rating, relativas a Fundos de Investimento em Direitos Creditórios (FIDCs). Entre eles temos o rating do BRZ AKRK CONSIGNADOS I FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS, os principais atributos considerados dentro da modalidade lastro são: (i) risco de default bastante atenuado pela estabilidade da fonte de renda dos tomadores e pelo fato das parcelas serem descontadas diretamente na folha de pagamento; (ii) risco regulatório advindos de mudanças nas regras por parte do Governo envolvendo alterações nas condições que regem a modalidade de crédito consignado incluindo limites de taxas, de prazo, comissões, entre outros, podendo trazer impactos para a modalidade e para o Fundo e (iii) a prática de pré-pagamentos e portabilidade dos direitos creditórios que podem trazer prejuízo ao fundo dependendo do ágio praticado no momento da cessão e a quantidade de parcelas pagas, além do risco de fungibilidade. A Liberum ponderou ainda o curto histórico operacional do Fundo, se utilizando de projeções financeiras e indicadores para estimar os custos e seus impactos frente a taxa mínima de cessão praticada.

Os ratings consideraram ainda os riscos de liquidez e de descasamento de taxas e as demais características inerentes à modalidade de crédito consignado em folha de pagamento. O FIDC BRZ AKRK CONSIGNADOS I FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS vai emitir a 1 série de Cota Senior com remuneração alvo anual é indexada a Taxa DI + 4,5% a.a e a 1 série da Cota Mezanino com Taxa DI + 6,0% a.a. Emitidos em Maio de 2024..

AÇÕES DE RATINGS DIVULGADAS EM ABRIL/ 2024

13 ATRIBUIÇÕES

- GARSON FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS AA-(fe) para Cota Sênior 24

- BRZ AKRK CONSIGNADOS | FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS CONSIGNADOS
BB-(fe) para Cota Mezanino
A-(fe) para Cota Sênior 1
- MATRIZ FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS
BBB(fe) para Cota Mezanino
A(fe) para Cota Sênior
B(fe) para Cota Subordinada
- AURUM FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL LP
A-(fe) para Cota Sênior 24
- FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS SABIA CREDIT
A-(fe) para Cota Sênior 9
- FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS SANTA CRUZ CAPITAL
C(fe) para Cota Mezanino HY VII
CCA(fe) para Cota Mezanino F
B(fe) para Cota Sênior 7
- SANTIAGO HOME EQUITY FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS
BB-(fe) para Cota Mezanino 2
- MATRIZ FUNDO DE INV. EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM DIR. CREDITÓRIOS
CCC(fe) para Cota Única

5

AUMENTOS

- SIGMA CREDIT FUND. INV. DIR. CREDITÓRIOS
BBB+(fe) para Cota Mezanino
- INVISTA III FUND. INV. DIR. CREDITÓRIOS
NÃO PADRONIZADO
A+(fe) para Cota Sênior 2
- SIGMA CREDIT FUND. INV. DIR. CREDITÓRIOS
A+(fe) para Cota Sênior
- ALFA FUND. INV. DIR. CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL
A+(fe) para Cota Sênior 7
A+(fe) para Cota Sênior 9

- MULTI INFRA FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS
CCA(fe) para Cota Subordinada
- FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS LF I
BBB(fe) para Cota Mezanino C
- FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS TRADING I
CCC(fe) para Cota Sênior
- GARSON FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS
A-(fe) para Cota Mezanino 1
AA-(fe) para Cota Sênior 14
- INVESTCON FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS
B(fe) para Cota Subordinada
- TORÇI FUNDO DE INV. DIREITOS CREDITÓRIOS
CCC(fe) para Cota Subordinada
- PREMIUM RECEBÍVEIS I MULTISSETORIAL FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS
A-(fe) para Cota Sênior
- FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS MULTISSETORIAL MAREAH
B(fe) para a Cota Subordinada
- TORÇI FUNDO DE INV. DIREITOS CREDITÓRIOS
B-(fe) para a Cota Sênior
- FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS QRED PME - RESPONSABILIDADE LIMITADA
CCC(fe) para a Cota Mezanino 1
- CANAL 87 FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADO
C(fe) para a Cota Única
- ENKI FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS RESP. LIMITADA
CCC(fe) para a Cota Sênior 1
- JC CRÉDITO PRÊMIO I FIDC NP
BB-(fe) para a Cota Subordinada
- JPI FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS
A-(fe) para a Cota Sênior 1

- NEON FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS I
A-(fe) para Cota Sênior 1
- FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS BIZCAPITAL
EMPÍRICA ME
CCC(fe) para Cota Mezanino C
- JPI FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS
BBB-(fe) para Mezanino 1
- FUNDO DE INV. EM DIREITOS CREDITÓRIOS
SANTA CRUZ CAPITAL
CCA(fe) para Cota Mezanino A
CCA(fe) para Cota Mezanino B
B(fe) para Cota Sênior 2
C(fe) para Cota Mezanino 1
B(fe) para Cota Sênior 1
C(fe) para Cota Mezanino 2
B(fe) para Cota Sênior 3
- CANAL 86 INVESTCON FUNDO DE INV. EM DIREITOS
CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADO
C(fe) para Cota Única
- VALYOS FUNDO DE INV. DIREITOS CREDITÓRIOS
IMOBILIÁRIOS
BB(fe) para Cota Sênior 3
- ALFA FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIR. CREDITÓRIOS
MULTISSETORIAL
A+(fe) para Cota Sênior 7

15

REBAIXAMENTOS

- MOKA FUND I FUNDO DE INV. DIREITOS CREDITÓRIOS
NÃO PADRONIZADOS MULTISSETORIAL
BB(fe) para Cota Mezanino
BBB+(fe) para Cota Sênior 1
CCC(fe) para Cota Subordinada

- FUNDO DE INV. EM DIR. CREDITÓRIOS EMPÍRICA
PREMIER CAPITAL
C(fe) para Cota Mezanino V
C(fe) para Cota Mezanino E
C(fe) para Cota Mezanino F
C(fe) para Cota Mezanino IV
C(fe) para Cota Mezanino D
C(fe) para Cota Mezanino VI
C(fe) para Cota Mezanino A
C(fe) para Cota Mezanino C
C(fe) para Cota Mezanino VII
C(fe) para Cota Mezanino HY VIII
C(fe) para Cota Mezanino III
C(fe) para Cota Mezanino G

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. 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 para navegar com sucesso no complexo mundo dos investimentos.

Certificações e Compromissos:

