

# RELATÓRIO ONE7 FIC FIDC NP - ENCERRAMENTO

## ONE7 FIC FIDC NP

Analista Responsável **GIOVANNI CHAVES**

17 De Abril De 2023

## RATINGS

### LEGENDA

↑ AUMENTO  
✎ REVISÃO

↓ REBAIXAMENTO  
+ ATRIBUIÇÃO  
✓ CONFIRMAÇÃO  
✗ ENCERRAMENTO

FE0031-2019  
FIDC - COTA  
ÚNICA

**C(FE)** ✓

LONGO: ESTÁVEL

FE0031-2019  
FIDC - COTA  
ÚNICA

**C(FE)** ✗

LONGO: ESTÁVEL

# CLASSIFICAÇÕES

**FE0031-2019 / FIDC - Cota Única / 29.226.532/0001-23**

Confirmação e Encerramento do Rating C(FE) Longo prazo - Perspectiva Estável em 17 de abril de 2023

**Alteração de Rating:** Rebaixamento do Rating C(FE) Longo prazo - Perspectiva Estável em 26 de outubro de 2021

**Alteração de Rating:** Confirmação do Rating B(FE) Longo prazo - Perspectiva Estável em 6 de dezembro de 2019

**Rating Inicial:** Atribuição do Rating B(FE) Longo prazo - Perspectiva Estável em 3 de julho de 2019

## SOBRE O COMITÊ

17/04/2023

### PARTICIPANTES

Giovanni Chaves  
Henrique Pinheiro  
Maurício Bassi  
Rodrigo Indiani  
Romulo Charbel

## FUNDAMENTOS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Os ratings das cotas de classe única do FIC FIDC ONE 7 refletem os ratings das cotas dos Fundos de Investimento em Direitos Creditórios - FIDCs. Na Política de Investimento estabelece que o FIC FIDC ONE7 deve manter pelo menos 95% do seu patrimônio aplicado em cotas de FIDC, sem especificar os FIDCs. Em assembleia geral extraordinária realizada no dia 28 de setembro de 2021, foi deliberado a transformação do Fundo em Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Não Padronizados e o fundo passou a ser denominado ONE7 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADOS.

# CARACTERÍSTICAS E PARTES ENVOLVIDAS

|                            |                    |
|----------------------------|--------------------|
| Emitente                   | ONE7 FIC FIDC NP   |
| CNPJ                       | 29.226.532/0001-23 |
| Data de Registro           | 15/12/2022         |
| Condomínio                 | Fechado            |
| Fundo Exclusivo            | Não                |
| Prazo de Funcionamento     | Indeterminado      |
| Principais Ativos          | Cotas de FIDC      |
| Taxa Mínima de Cessão      | N/A                |
| Concentração Maior Cedente | N/A                |
| Concentração Maior Sacado  | N/A                |
| Administrador              | SINGULARE          |

## CARACTERÍSTICAS DOS ATIVOS

### FIDC - COTA ÚNICA

|                                |                                                                                                                                                                |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Data da emissão                | Março de 2019                                                                                                                                                  |
| Valor Unitário de Emissão      |                                                                                                                                                                |
| Quantidade de Cotas na Emissão |                                                                                                                                                                |
| Valor Global da Emissão        |                                                                                                                                                                |
| Remuneração Alvo               |                                                                                                                                                                |
| Amortização / Resgate          | As Cotas farão jus a pagamentos de remuneração, amortização e resgate, observados os prazos e os valores definidos nos respectivos termos de emissão de Cotas. |
| Subordinação Mínima (% do PL)  |                                                                                                                                                                |

## DESEMPENHO DE FUNDO

O desempenho do FIC possui elevada correlação com o desempenho das cotas adquiridas pelo FIC, notadamente cotas júniores do FIDC ONE7, das cotas subordinadas e cotas mezanino do FOUR EVEN FIDC e cotas do XP ONE 7 FIDC.

# VETORES DE RATING

Os principais aspectos que poderão acarretar o rebaixamento dos ratings se referem à mudança das modalidades dos créditos adquiridos pelo FIDC investido pelo FIC para perfis mais arriscados ou à piora da qualidade dos direitos creditórios do FIDC investido. Por sua vez, o rating das cotas do FIDC investido (FIDC ONE7) incorporam, entre outros critérios, a capacidade daqueles ativos em superar cenários de estresse.

# FLUXO DE CAIXA/LIQUIDEZ

Os principais aspectos que poderão comprometer a formação de liquidez se referem, principalmente, ao alongamento do prazo médio dos direitos creditórios e ao aumento do nível de inadimplência, fatores que se refletiriam em redução da formação de caixa.

# LÂMINAS

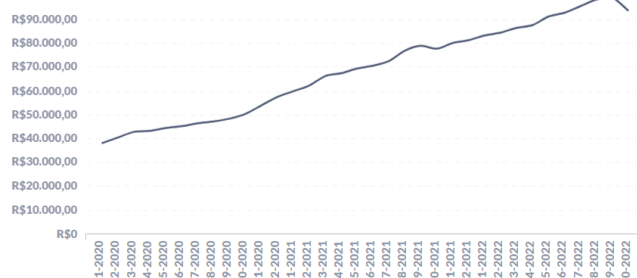
Nesta seção são apresentados dados históricos de performance do Fundo, conforme fornecidos à Liberum Ratings por parte de suas respectivas Administradoras. Os dados recebidos são trabalhados pela Liberum para fins de cálculo de diversos indicadores, apresentados em gráficos e tabelas, tal como se segue.

Composição do PL (R\$ mil) ⓘ

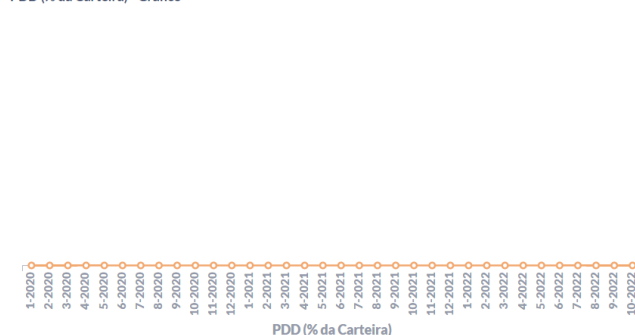
| Mês     | PL (R\$) | Créditos AV (R\$) | Créditos V (R\$) | Op. Comp. (R\$) | Fundos de Invest. (R\$) | Títulos Públicos (R\$) | Tesouraria (R\$) | CDB (R\$) | Pagar/Receber (R\$) | Outros (R\$) | PDD (R\$) |
|---------|----------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------------|------------------------|------------------|-----------|---------------------|--------------|-----------|
| 3-2022  | 86.511   | 0                 | 0                | 32              | 86.497                  | 0                      | 3                | 0         | -20                 | 0            | 0         |
| 4-2022  | 87.793   | 0                 | 0                | 12              | 87.790                  | 0                      | 3                | 0         | -12                 | 0            | 0         |
| 5-2022  | 91.242   | 0                 | 0                | 0               | 91.254                  | 0                      | 3                | 0         | -16                 | 0            | 0         |
| 6-2022  | 92.645   | 0                 | 0                | 0               | 92.642                  | 0                      | 0                | 0         | 2                   | 0            | 0         |
| 7-2022  | 95.736   | 0                 | 0                | 16              | 95.719                  | 0                      | 1                | 0         | -0                  | 0            | 0         |
| 8-2022  | 98.381   | 0                 | 0                | 0               | 98.379                  | 0                      | 5                | 0         | -3                  | 0            | 0         |
| 9-2022  | 99.138   | 0                 | 0                | 16              | 99.126                  | 0                      | 2                | 0         | 0                   | -6           | 0         |
| 10-2022 | 93.536   | 0                 | 0                | 0               | 93.538                  | 0                      | 6                | 0         | -8                  | 0            | 0         |

Composição do PL (R\$ mil) - Gráfico

● PL ● Vencido ● À Vencer



PDD (% da Carteira) - Gráfico



## PL das Cotas (R\$ mil)

|      |     | ONE7 FIC FIDC NP |        |
|------|-----|------------------|--------|
| Ano  | Mês | Cota Única       | FIDC   |
| 2022 | 3   | 86.511           | 86.511 |
|      | 4   | 87.793           | 87.793 |
|      | 5   | 91.242           | 91.242 |
|      | 6   | 92.645           | 92.645 |
|      | 7   | 95.736           | 95.736 |
|      | 8   | 98.381           | 98.381 |
|      | 9   | 99.138           | 99.138 |
|      | 10  | 93.536           | 93.536 |

## Rentabilidade Mensal (%)

| ^ Mês   | Subordinada ^ |
|---------|---------------|
| 3-2022  | 2.7%          |
| 4-2022  | 1.5%          |
| 5-2022  | 3.9%          |
| 6-2022  | 1.5%          |
| 7-2022  | 1.9%          |
| 8-2022  | 2.9%          |
| 9-2022  | 0.4%          |
| 10-2022 | -5.7%         |

## 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](http://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](http://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? **Sim**
- ♦ 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](http://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](http://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.*



contato@liberumratings.com.br

+55 (11) 3165-4222

Rua Bandeira Paulista, N° 530, Conjunto 53, Itaim Bibi

São Paulo - SP, CEP: 04532-001