RELATÓRIO DE GESTÃO

OBJETIVO GRUPO SIMPAR

É objetivo do FUNDO proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da aplicação preponderante dos recursos do Fundo na aquisição de Direitos de Crédito Elegíveis oriundos de Contratos de Compra e Venda ou de Contratos de Locação de Veículos ou Equipamentos, de acordo com os critérios composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e no Regulamento.

A SIMPAR é uma holding que controla seis empresas independentes, que concentram as principais operações e atuam em segmentos e setores com grande potencial de crescimento (Vamos, Movida, JSL, CSBrasil, BBC, Original Concessionárias). Listada na B3 sob ticker SIMH3, o grupo teve origem em 1956 com a fundação da JSL.

Rating: S&P brAA+ Fitch brAA-

INFORMAÇÕES GERAIS

Fundo FIDC SIMPAR CNPJ 38.455.413/0001-33 Início do Fundo 29/12/2020

Administrador / Custodiante BTG Pactual S.A.

Valora Gestão de Investimentos / Gestor Banco BTG Pactual S.A.

Rentabilidade Cota Sênior e Mezanino CDI + 3,5% a.a. e CDI + 5% a.a., respectivamente

Rating Cota Sênior 'brAA (sf)'

Prazo de Duração Sênior e Mezanino 60 meses Vencimento Sênior e Mezanino 29/12/2025

Amortização Sênior e Mezanino 3 PMTs anuais a partir do 36º mês

Rentabilidade Cota Subordinada Júnior

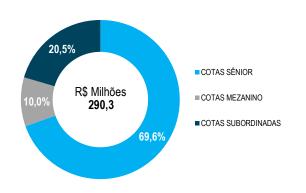
		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
70	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,10%	-0,10%	-0,10%
202	%/CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		•	
2021	Fundo	-1,09%	-1,94%	-1,32%	-1,19%	-1,02%	-1,03%	0,15%	-0,95%	-	-	-	-	-8,10%	-8,19%
	%/CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		

Fechamento de mês (R\$ Mil)

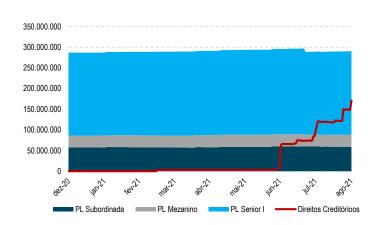
	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21
Direitos Creditórios	-	3.167,53	3.188,73	3.211,15	63.213,32	120.505,39	171.098,03
Caixa (Saldo em Tesouraria)	-	-	-	-	-	-	-
Títulos Públicos	-	-	-	-	-	-	-
Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa)	288.842,27	286.181,61	288.096,88	290.304,33	232.661,58	168.858,47	142.673,87
Crédito Vencido e Não Pago	-	-	-	-	-	-	-
PDD	-	-	-	-	-	-	-

	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21
Sênior (R\$)	201.739,14	202.774,60	203.751,50	204.882,89	206.097,57	200.459,54	201.915,27
Mezanino (R\$)	28.885,77	29.072,19	29.245,63	29.443,31	29.653,40	28.648,53	28.892,84
Subordinada (R\$)	58.155,30	57.390,52	58.197,10	59.091,71	59.979,84	60.069,62	59.500,65
PL (R\$)	288.780,21	289.237,31	291.194,22	293.417,91	295.730,81	289.177,68	290.308,76

Patrimônio Líquido e Cotas



Distribuição de Passivo



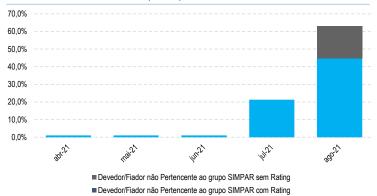
+55 11 3016.0900 www.valorainvest.com.br



Indicadores de Acompanhamento

Indicadores de Acompanhamentos	Limite	Concentração Atual (% PL)	Situação Atual
Direitos Creditórios	Mínimo 50% do PL	58,94%	Enquadrado
Razão de Garantia Sênior	Mínimo 20% do PL	30,45%	Enquadrado
Razão de Garantia Mezanino	Mínimo 20% do PL	20,50%	Enquadrado
Concentração de Veículos Leves	Máximo 100% do PL	14,53%	Enquadrado
Concentração de Veículos Pesados	Máximo 50% do PL	30,72%	Enquadrado
Concentração de Máquinas e Equipamentos	Máximo 30% do PL	0,00%	Enquadrado
Concentração de Locação	Máximo 40% do PL	17,85%	Enquadrado
Devedor/Fiador pertencente ao grupo SIMPAR (agrupado)	Máximo 100% do PL	44,77%	Enquadrado
Devedor/Fiador externo ao grupo SIMPAR (agrupado)	Máximo 100% das Cotas Subordinadas	18,33%	Enquadrado
Maior Devedor/Fiador externo ao grupo SIMPAR com rating maior ou igual ao da SIMPAR	Máximo 50% das Cotas Subordinadas Junior	0,00%	Enquadrado
Maior Devedor/Fiador externo ao grupo SIMPAR sem rating maior ou igual ao da SIMPAR	Máximo 10% do PL	0,00%	Enquadrado
Atrasos entre 30 e 180 dias	Máximo 10% do PL	0,00%	Enquadrado

Perfil do Devedor/Fiador (% PL)

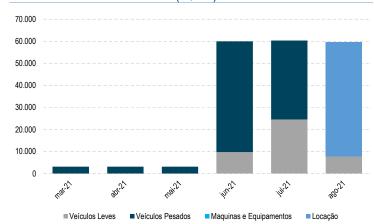


Devedor/Fiador Pertencente ao grupo SIMPAR

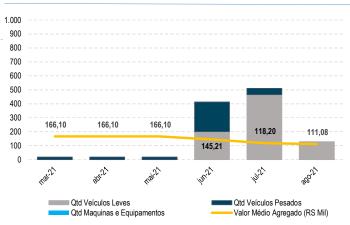
Perfil dos Contratos (Compra e Venda / Locação) (R\$ mil)



Perfil das Garantias - Volume (R\$ Mil)



Perfil das Garantias - Quantidade / Valor médio



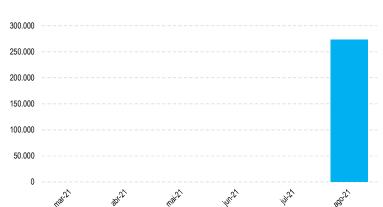
As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor d Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Leia o prospecto, o regulamento e a lâmina de informações essenciai anties de investir. Para avaliação de performance do fundo, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Este conteúdo foi elaborado pelo Gestor com fins meramente informativos, não devendo se considerado como recomendação de investimento ou oferta para aquisição de cotas, nem servir como base única para tomada de decisão de investimento. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fund poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através do e-mail ri@valorainvest.com.br. A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

www.valorainvest.com.br



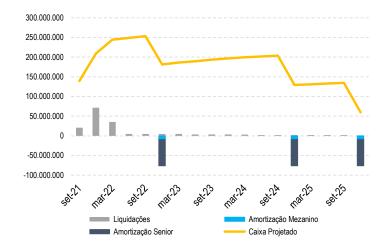
12/





Cronograma de Vencimento (Ativo x Passivo)

Volume Operado (R\$ mil)



Atrasos - %/PL

