

RELATÓRIO DE GESTÃO

Janeiro / 2022

OBJETIVO

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 de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e no Regulamento.

GRUPO SIMPAR

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.
Gestor	Valora Gestão de Investimentos / 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

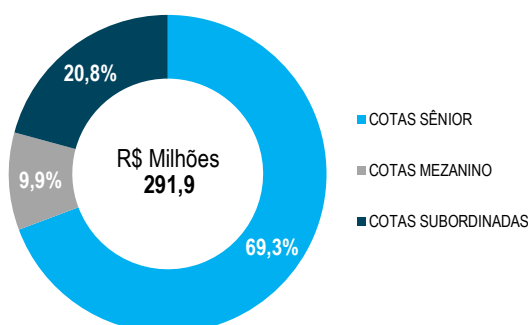
		jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2020	Fundo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,10%	-0,10%	-0,10%
	%/CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2021	Fundo	-1,09%	-1,94%	-1,32%	-1,19%	-1,02%	-1,03%	0,15%	-0,95%	0,45%	0,85%	0,27%	0,01%	-6,65%	-6,74%
	%/CDI	-	-	-	-	-	-	47%	-	101%	177%	47%	1%	-	-
2022	Fundo	0,37%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,37%	-6,40%
	%/CDI	51%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	51%	-

Fechamento de mês (R\$ Mil)

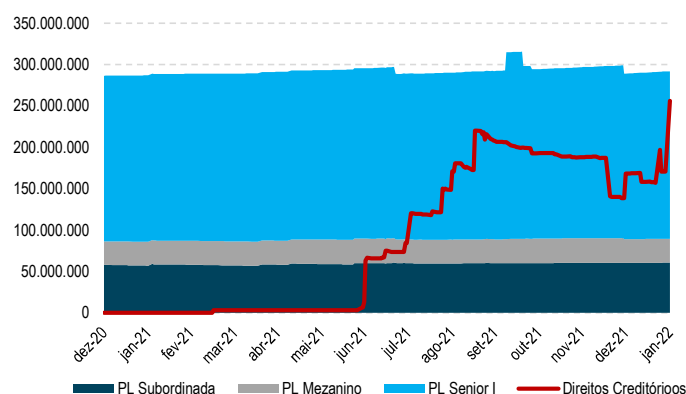
	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21	jan-22
Direitos Creditórios*	-	3.168	3.189	3.211	63.213	120.505	171.098	207.926	193.080	188.078	168.517	256.171
Caixa (Saldo em Tesouraria)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulos Públicos*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.859	6.924
Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa)*	288.842	286.182	288.097	290.304	232.662	168.858	142.674	84.455	101.587	108.814	114.079	28.602
Crédito Vencido e Não Pago*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PDD*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21	jan-22
Sênior*	201.739	202.775	203.751	204.883	206.098	200.460	201.915	203.382	204.918	206.684	200.236	202.281
Mezanino*	28.886	29.072	29.246	29.443	29.653	28.649	28.893	29.138	29.391	29.678	28.608	28.935
Subordinada*	58.155	57.391	58.197	59.092	59.980	60.070	59.501	59.766	60.274	60.437	60.442	60.666
PL*	288.780	289.237	291.194	293.418	295.731	289.178	290.309	292.286	294.584	296.800	289.286	291.882

Patrimônio Líquido e Cotas



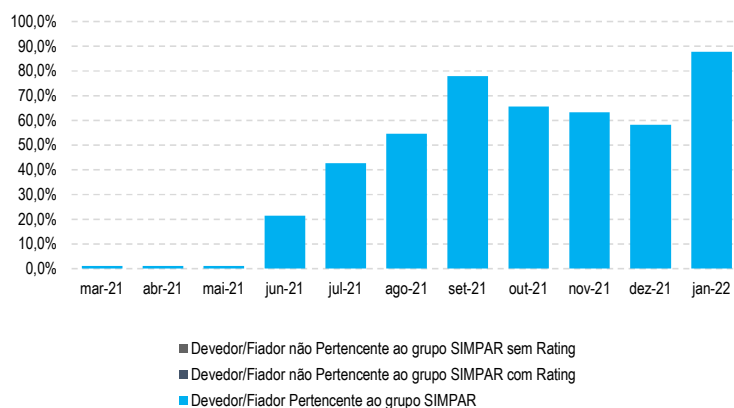
Distribuição de Passivo



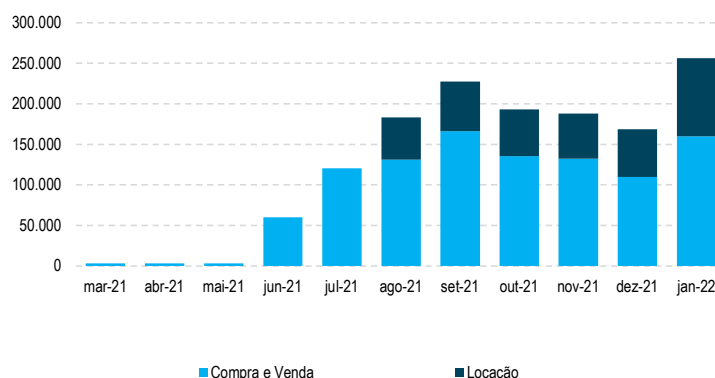
Indicadores de Acompanhamento

Indicadores de Acompanhamentos	Limite	Concentração Atual (% PL)	Situação Atual
Direitos Creditórios	Mínimo 50% do PL	87,77%	Enquadrado
Razão de Garantia Sênior	Mínimo 20% do PL	30,70%	Enquadrado
Razão de Garantia Mezanino	Mínimo 20% do PL	20,78%	Enquadrado
Concentração de Veículos Leves	Máximo 100% do PL	25,51%	Enquadrado
Concentração de Veículos Pesados	Máximo 50% do PL	29,31%	Enquadrado
Concentração de Máquinas e Equipamentos	Máximo 30% do PL	0,00%	Enquadrado
Concentração de Locação	Máximo 40% do PL	32,94%	Enquadrado
Devedor/Fiador pertencente ao grupo SIMPAR (agrupado)	Máximo 100% do PL	87,77%	Enquadrado
Devedor/Fiador externo ao grupo SIMPAR (agrupado)	Máximo 100% das Cotas Subordinadas	0,00%	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

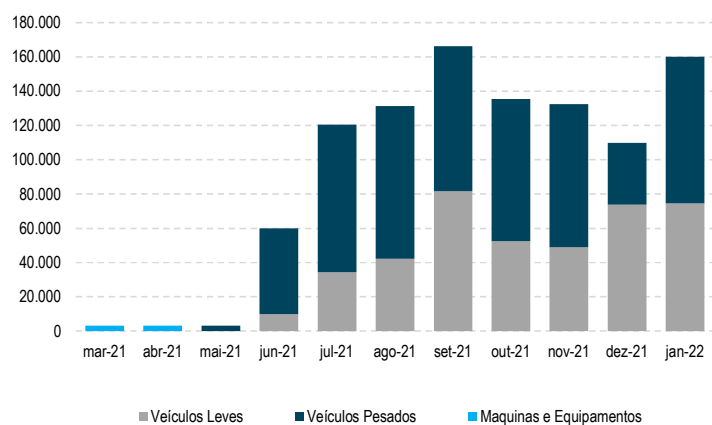
Perfil do Devedor/Fiador (% PL)



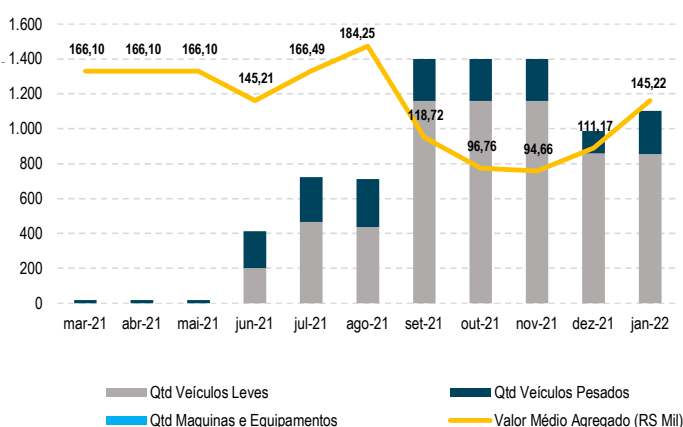
Perfil dos Contratos (Compra e Venda / Locação) (R\$ mil)



Perfil das Garantias - Volume (R\$ Mil)



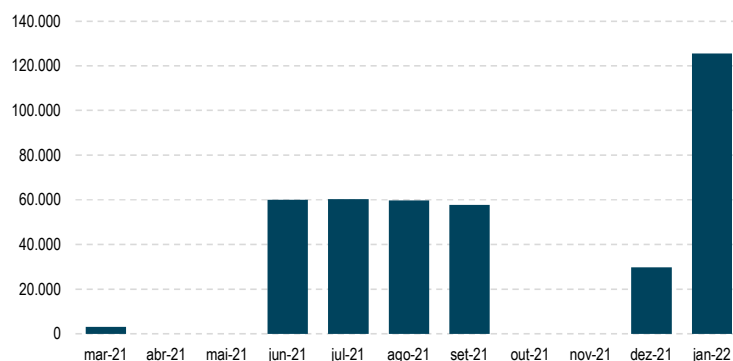
Perfil das Garantias - Quantidade / Valor médio



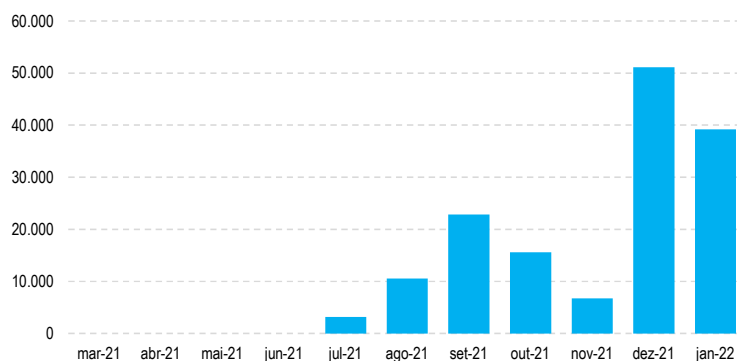
RELATÓRIO DE GESTÃO

FIDC SIMPAR

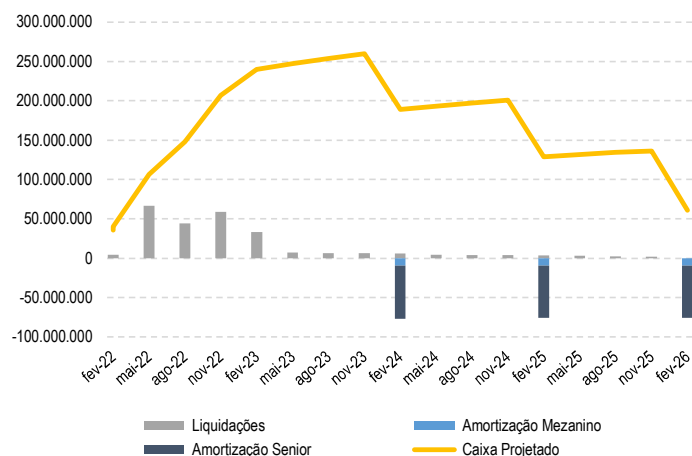
Volume Operado (R\$ mil)



Vlume Liquidado (R\$ mil)



Cronograma de Vencimento (Ativo x Passivo)



Atrasos - %/PL

