

## RELATÓRIO DE GESTÃO

Março / 2021

## 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-

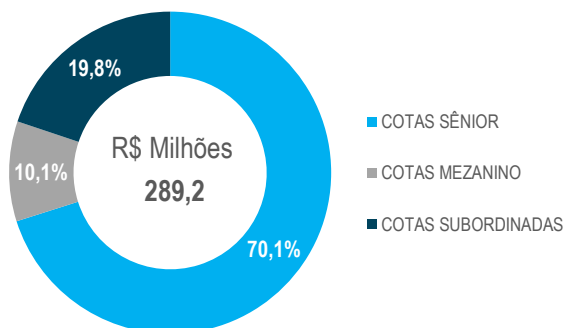
## INFORMAÇÕES GERAIS

Fundo	FIDC SIMPAR
CNPJ	38.455.413/0001-3
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

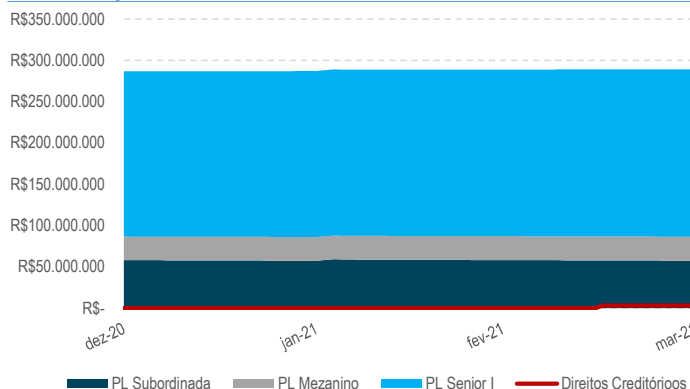
## Fechamento de mês (R\$ Mil)

	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21
<b>Direitos Creditórios</b>	-	-	-	3.167,53
<b>Caixa (Saldo em Tesouraria)</b>	-	-	-	-
<b>Títulos Públicos</b>	-	-	-	-
<b>Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa)</b>	286.668,70	287.113,51	288.842,27	286.181,61
<b>Crédito Vencido e Não Pago</b>	-	-	-	-
<b>PDD</b>	-	-	-	-
	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21
<b>Sênior (R\$)</b>	200.126,52	200.973,65	201.739,14	202.774,60
<b>Mezanino (R\$)</b>	28.592,77	28.746,61	28.885,77	29.072,19
<b>Subordinada (R\$)</b>	57.939,70	57.308,00	58.155,30	57.390,52
<b>PL (R\$)</b>	286.658,98	287.028,26	288.780,21	289.237,31

## Patrimônio Líquido e Cotas



## Distribuição de Passivo



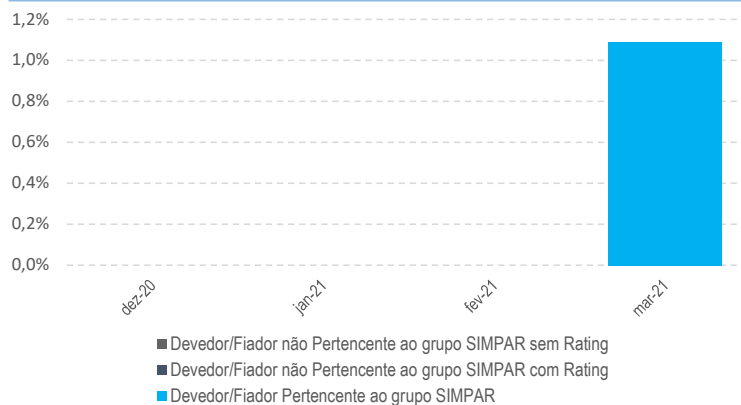
## Indicadores de Acompanhamento

Indicadores de Acompanhamentos	Limite	Concentração Atual (% PL)	Situação Atual
Direitos Creditórios	Mínimo 50% do PL	1,10%	Desenquadrado <sup>1</sup>
Razão de Garantia Sênior	Mínimo 20% do PL	29,89%	Enquadrado
Razão de Garantia Mezanino	Mínimo 20% do PL	19,84%	Desenquadrado <sup>2</sup>
Concentração de Veículos Leves	Máximo 100% do PL	0,00%	Enquadrado
Concentração de Veículos Pesados	Máximo 50% do PL	0,00%	Enquadrado
Concentração de Máquinas e Equipamentos	Máximo 30% do PL	1,09%	Enquadrado
Concentração de Locação	Máximo 40% do PL	0,00%	Enquadrado
Devedor/Fiador pertencente ao grupo SIMPAR (agrupado)	Máximo 100% do PL	1,09%	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

<sup>1</sup> Os gestores têm realizado esforços junto ao Grupo Simpar no sentido de originação de direitos creditórios para o enquadramento dentro do prazo regulamentar de 180 dias, conforme deliberação CVM 848, de 25 de março de 2020

<sup>2</sup> Em Abril, o Grupo Simpar realizou novo aporte de cotas subordinadas e a razão de garantia mezanino foi reenquadrada.

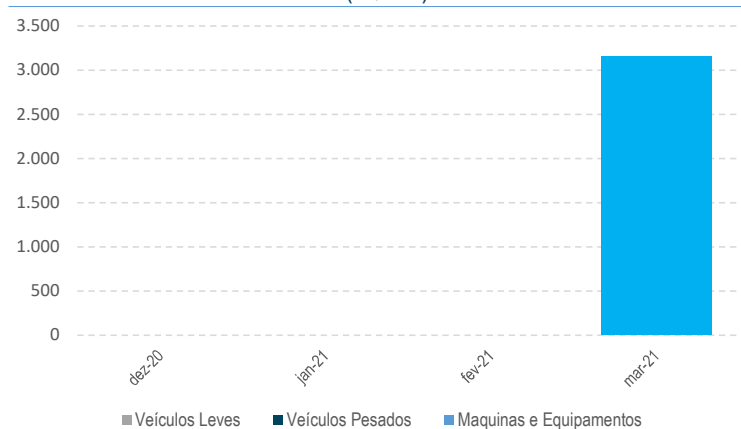
## Perfil do Devedor/Fiador (% PL)



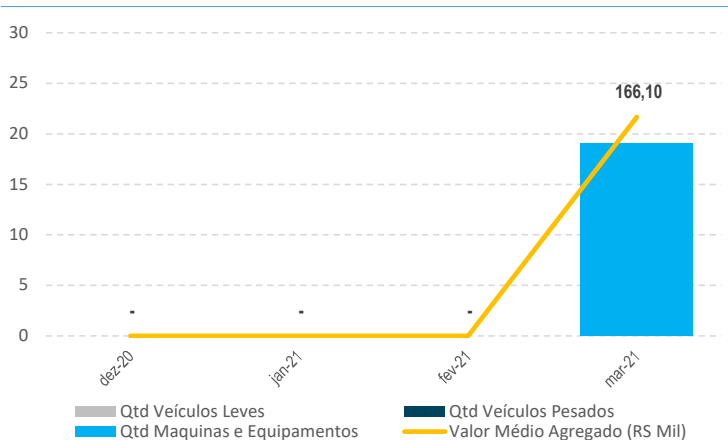
## Perfil dos Contratos (Compra e Venda / Locação) (R\$ mil)



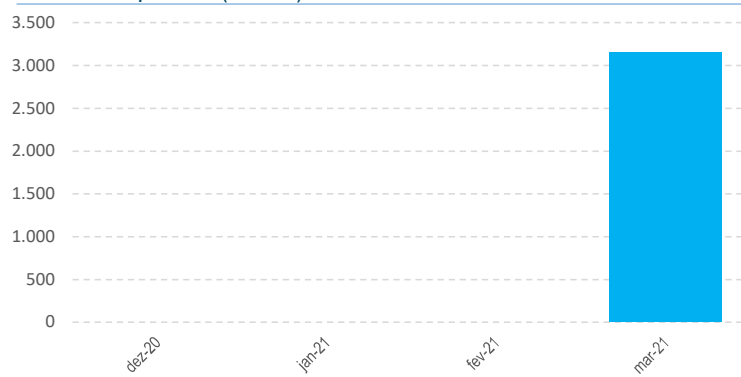
## Perfil das Garantias - Volume (R\$ Mil)



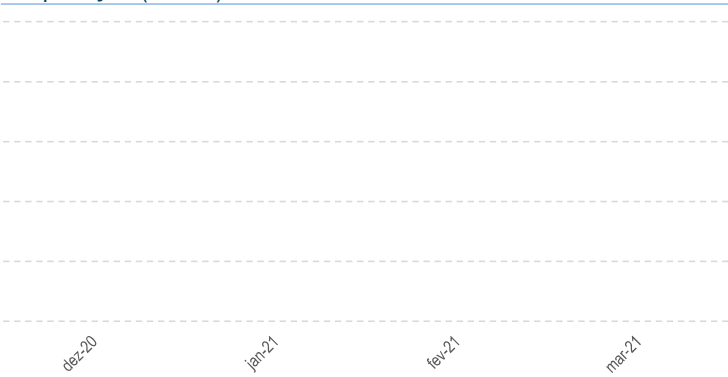
## Perfil das Garantias - Quantidade / Valor médio



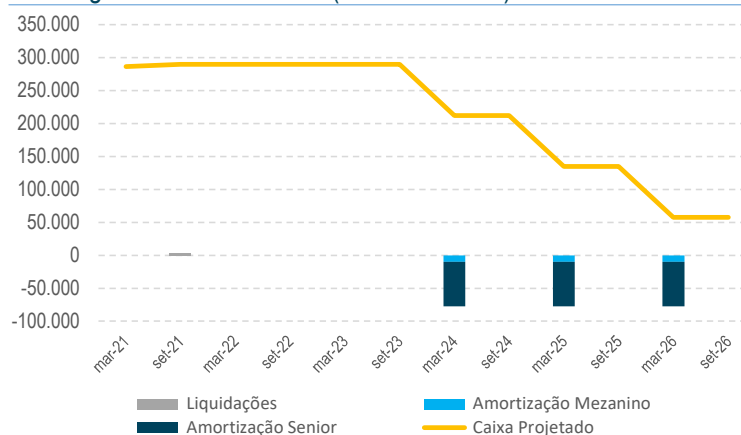
## Volume Operado (R\$ mil)



## Liquidação (R\$ mil)



## Cronograma de Vencimento (Ativo x Passivo)



## Atrasos - %/PL

