

RELATÓRIO DE GESTÃO

Janeiro / 2024

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.

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 Renda Fixa LTDA / 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) (S&P Global Ratings)
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%	-1,11%	-1,32%	-1,19%	-1,02%	-1,03%	0,15%	-0,95%	0,45%	0,85%	0,27%	0,01%	-5,95%	-5,95%
%/CDI	-	-	-	-	-	-	47%	-	101%	177%	47%	1%	-	-
2022														
Fundo	0,37%	1,10%	1,34%	1,07%	1,04%	0,72%	0,67%	0,60%	0,51%	0,71%	1,10%	1,05%	10,78%	4,19%
%/CDI	51%	146%	145%	128%	101%	71%	65%	51%	48%	70%	108%	94%	87%	19%
2023														
Fundo	0,88%	1,22%	1,73%	0,84%	1,49%	1,37%	-0,14%	0,63%	0,90%	0,81%	0,53%	0,48%	11,27%	15,93%
%/CDI	78%	133%	147%	91%	133%	128%	-	56%	92%	82%	58%	53%	86%	49%
2024														
Fundo	1,07%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,07%	17,18%
%/CDI	111%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111%	51%

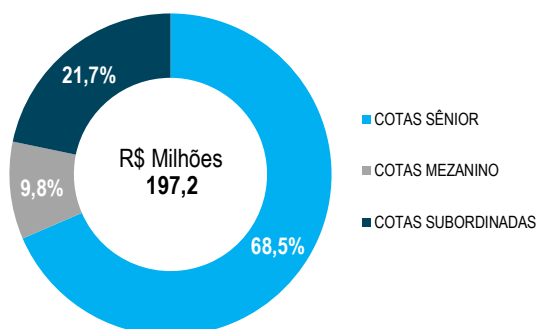
Fechamento de mês (R\$ Mil)

Valores das tabelas abaixo em R\$ mil

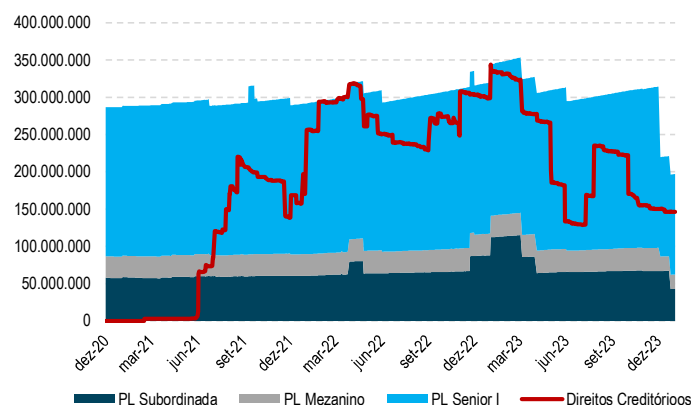
	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24
Direitos Creditórios	331.155	323.635	277.643	185.706	133.800	128.938	234.714	227.188	170.151	155.245	150.336	146.168
Caixa (Saldo em Tesouraria)	-	-	-	-	-	-	-	-	21	-	-	-
Títulos Públicos	-	22.225	35.445	27.863	28.185	28.484	28.826	28.399	137.663	138.908	67.998	47.952
Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa)	17.321	7.900	14.596	96.312	132.911	140.515	38.251	49.720	1.136	17.096	96.196	3.151
Crédito Vencido e Não Pago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PDD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	fev-23	mar-23	abr-23	mai-23	jun-23	jul-23	ago-23	set-23	out-23	nov-23	dez-23	jan-24
Sênior	205.396	208.463	210.894	213.905	200.171	202.898	205.854	208.429	211.113	213.633	216.137	135.056
Mezanino	29.411	29.889	30.269	30.740	28.597	29.022	29.483	29.886	30.307	30.705	31.100	19.318
Subordinada	113.568	115.528	86.430	65.131	66.025	65.930	66.347	66.944	67.489	66.848	67.168	42.793
PL	348.376	353.880	327.594	309.775	294.794	297.850	301.685	305.259	308.909	311.185	314.404	197.167

Patrimônio Líquido e Cotas



Distribuição de Passivo

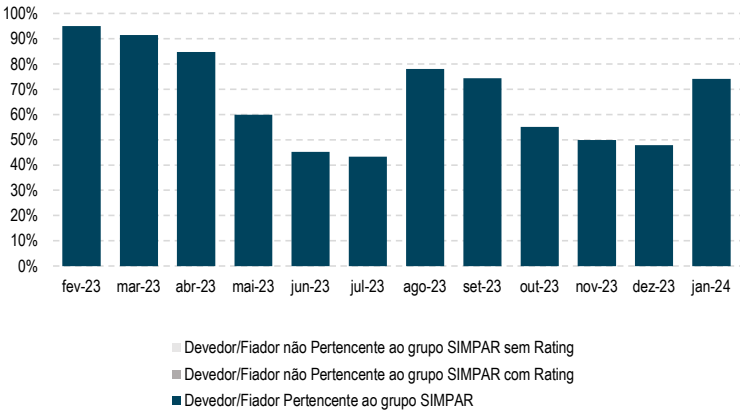


Indicadores de Acompanhamento

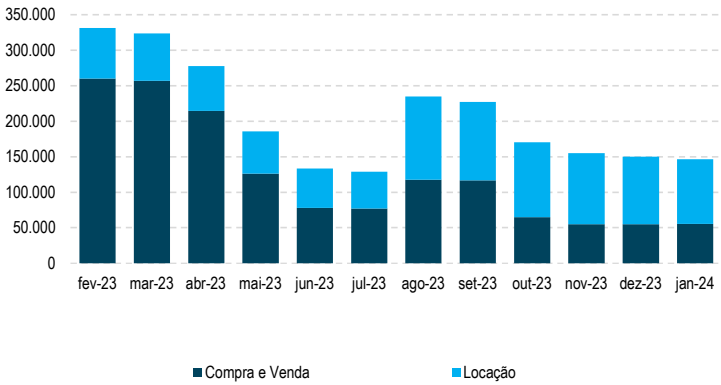
Indicadores de Acompanhamentos	Limite	Concentração Atual (% PL)	Situação Atual
Direitos Creditórios	Mínimo 50% do PL	74,13%	Enquadrado
Razão de Garantia Sênior	Mínimo 20% do PL	31,50%	Enquadrado
Razão de Garantia Mezanino	Mínimo 20% do PL	21,70%	Enquadrado
Concentração de Veículos Leves	Máximo 100% do PL	28,14%	Enquadrado
Concentração de Veículos Pesados	Máximo 50% do PL	0,00%	Enquadrado
Concentração de Máquinas e Equipamentos	Máximo 30% do PL	0,00%	Enquadrado
Concentração de Locação	Máximo 40% do PL	46,00%	*Desenquadrado
Devedor/Fiador pertencente ao grupo SIMPAR (agrupado)	Máximo 100% do PL	74,13%	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

* Posição desenquadrada passivamente após amortização Sênior e Mezanino de 29/12/2023. A previsão de reenquadramento é abril/2024.
O desenquadramento refere-se apenas à regra de elegibilidade, não acarretando prejuízo para quaisquer outras normas definidas no regulamento.

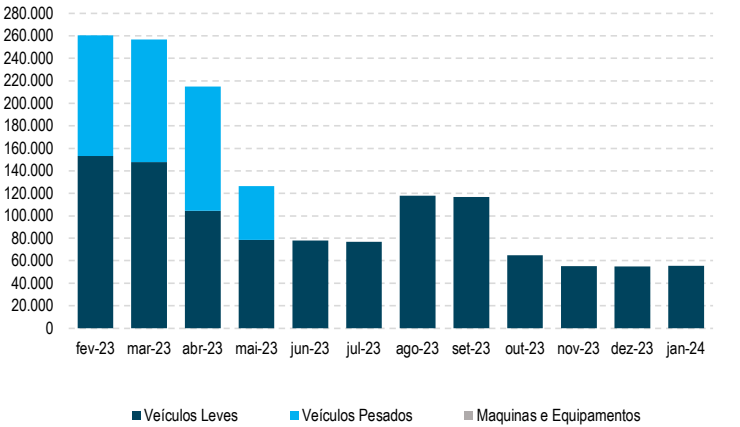
Perfil do Devedor/Fiador (% PL)



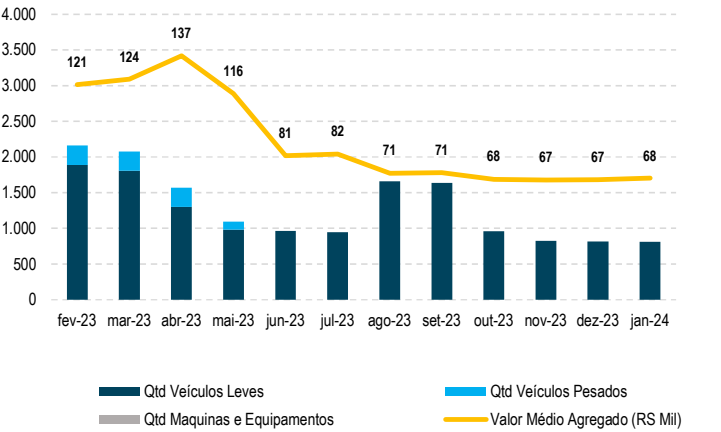
Perfil dos Contratos (Compra e Venda / Locação) (R\$ mil)



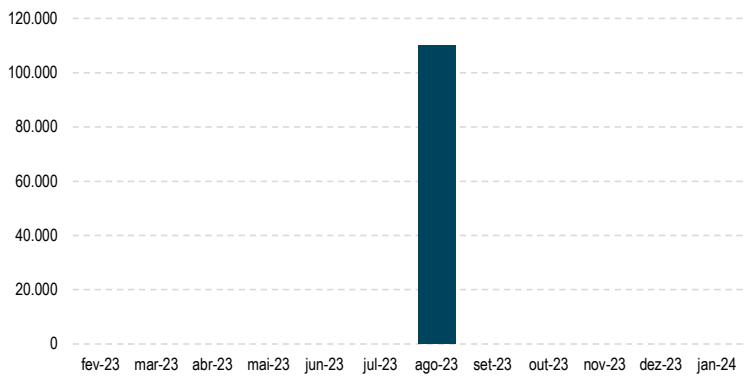
Perfil das Garantias - Volume (R\$ Mil)



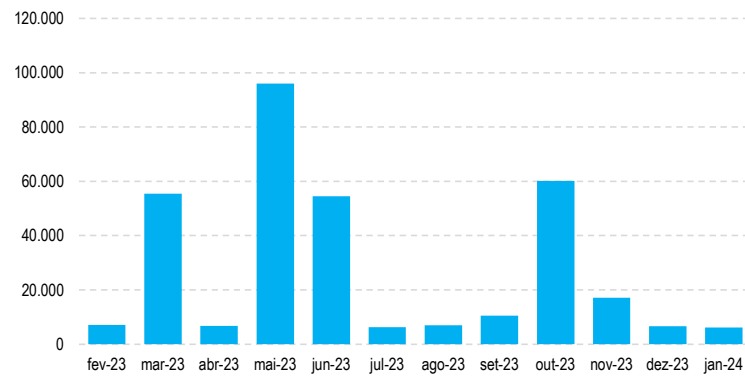
Perfil das Garantias - Quantidade / Valor médio



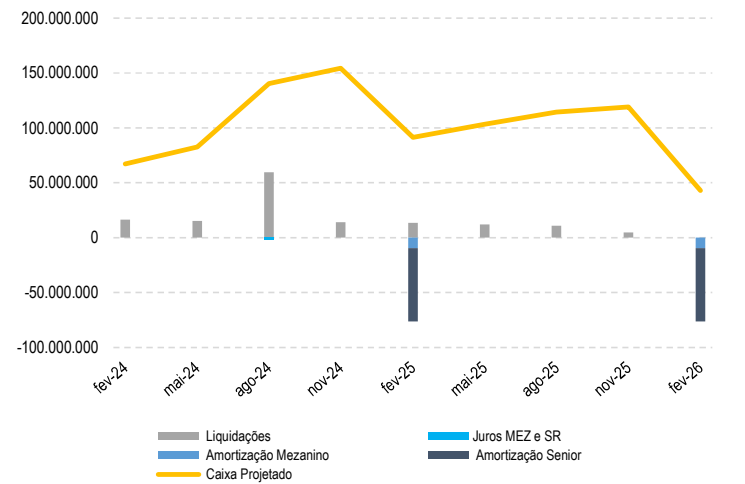
Volume Operado (R\$ mil)



Volume Liquidado (R\$ mil)



Cronograma de Vencimento (Ativo x Passivo)



Atrasos - %/PL

