

RELATÓRIO DE GESTÃO

Julho / 2025

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%	0,97%	0,97%	0,97%	0,77%	0,53%	1,19%	0,45%	0,27%	-0,10%	0,17%	-0,29%	7,18%	24,39%
	%/CDI	111%	121%	116%	109%	93%	67%	131%	52%	33%	-	22%	-	66%	66%
2025	Fundo	0,50%	0,04%	-0,05%	0,00%	0,06%	0,06%	0,22%	-	-	-	-	-	0,82%	25,41%
	%/CDI	49%	4%	-	0%	5%	6%	17%	-	-	-	-	-	11%	43%

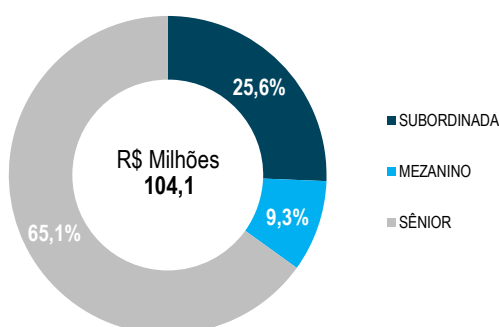
Fechamento de mês (R\$ Mil)

Valores das tabelas abaixo em R\$ mil

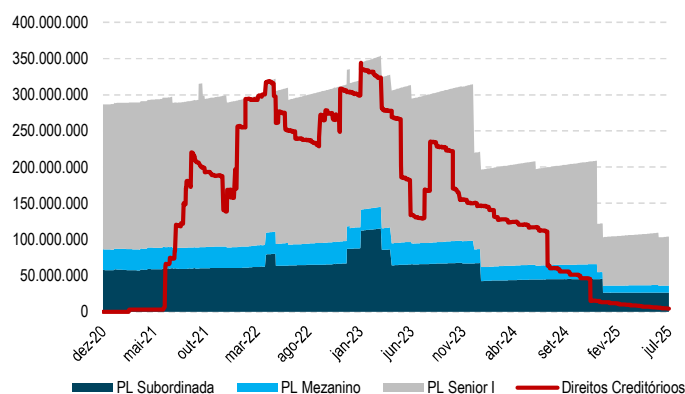
	ago-24	set-24	out-24	nov-24	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25
Direitos Creditórios	60.269	55.798	51.335	46.688	15.328	13.535	11.703	9.840	8.575	7.297	6.002	4.700
Caixa (Saldo em Tesouraria)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Títulos Públicos	50.934	51.385	51.898	52.342	52.778	53.389	53.929	54.446	55.015	55.665	56.280	57.020
Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa)	90.268	96.187	102.091	108.066	53.601	36.998	39.304	41.562	43.325	45.128	46.950	42.430
Crédito Vencido e Não Pago	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PDD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	ago-24	set-24	out-24	nov-24	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25
Sênior	136.503	138.037	139.756	141.227	66.720	67.597	68.449	69.286	70.209	71.211	72.189	67.741
Mezanino	19.549	19.793	20.066	20.299	9.532	9.669	9.802	9.933	10.077	10.233	10.385	9.692
Subordinada	45.355	45.478	45.434	45.512	45.379	26.586	26.597	26.583	26.584	26.599	26.615	26.673
PL	201.407	203.308	205.255	207.038	121.631	103.852	104.849	105.803	106.870	108.043	109.189	104.106

Patrimônio Líquido e Cotas



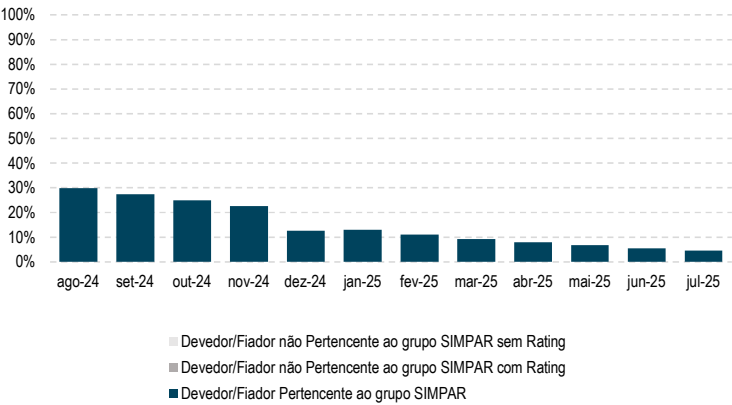
Distribuição de Passivo



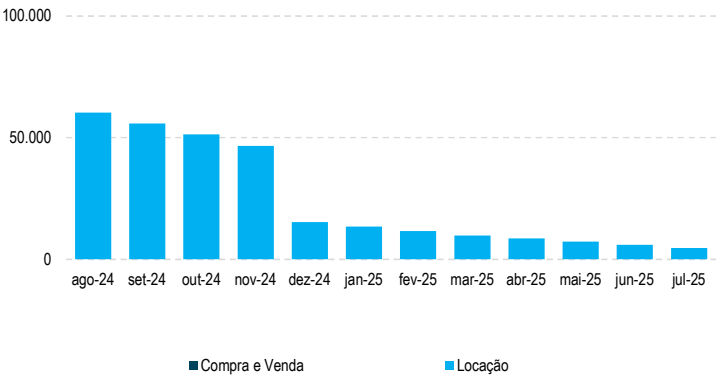
Indicadores de Acompanhamento

Indicadores de Acompanhamentos	Limite	Concentração Atual (% PL)	Situação Atual
Direitos Creditórios	Mínimo 50% do PL	4,51%	Desenquadrado
Razão de Garantia Sênior	Mínimo 20% do PL	34,93%	Enquadrado
Razão de Garantia Mezanino	Mínimo 20% do PL	25,62%	Enquadrado
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	0,00%	Enquadrado
Concentração de Locação	Máximo 40% do PL	4,51%	Enquadrado
Devedor/Fiador pertencente ao grupo SIMPAR (agrupado)	Máximo 100% do PL	4,51%	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

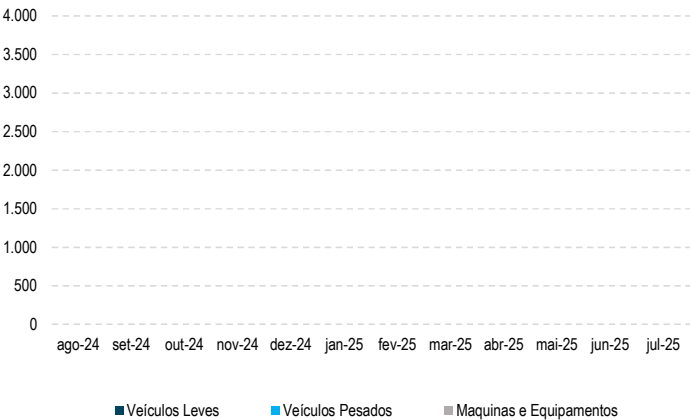
Perfil do Devedor/Fiador (% PL)



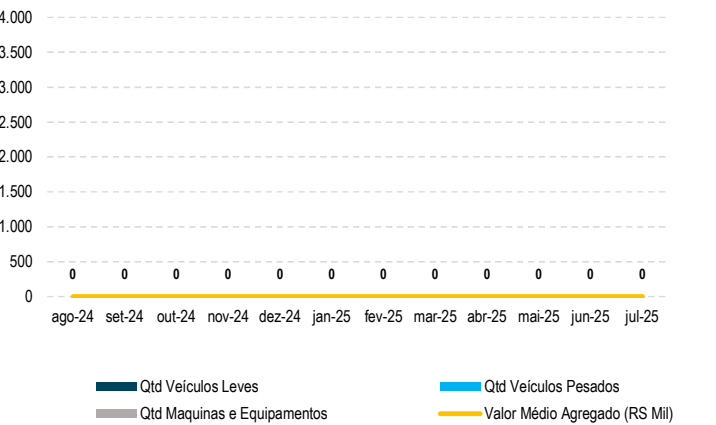
Perfil dos Contratos (Compra e Venda / Locação) (R\$ mil)



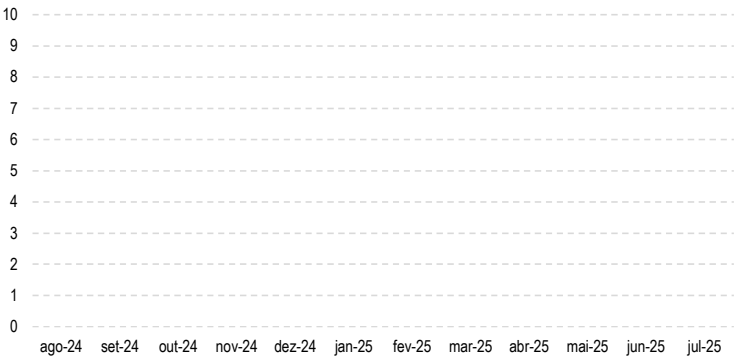
Perfil das Garantias - Volume (R\$ Mil)



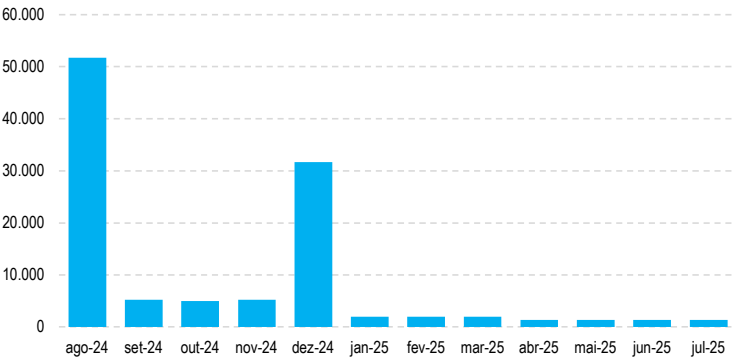
Perfil das Garantias - Quantidade / Valor médio



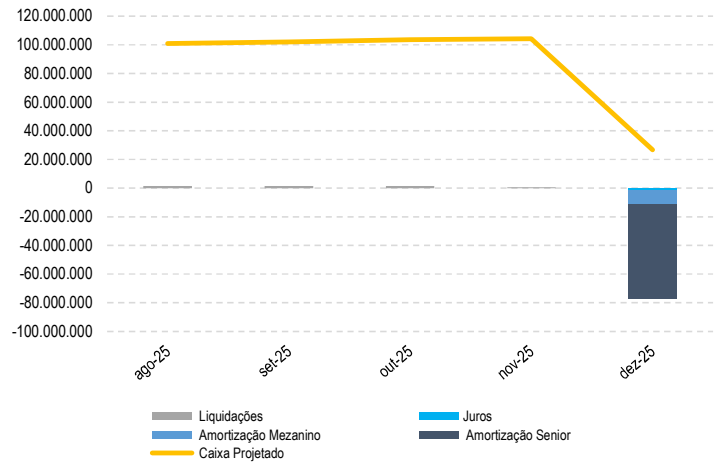
Volume Operado (R\$ mil)



Volume Liquidado (R\$ mil)



Cronograma de Vencimento (Ativo x Passivo)



Atrasos - %/PL

