

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

Todas as Classes do FIDC Simpar foram liquidadas em agosto/2025.

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%	-0,54%	-	-	-	-	0,28%	24,74%
	%/CDI	49%	4%	-	0%	5%	6%	17%	-	-	-	-	-	3%	42%

Fechamento de mês (R\$ Mil)

Valores das tabelas abaixo em R\$ mil

	set-24	out-24	nov-24	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25
Direitos Creditórios	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	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)	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	set-24	out-24	nov-24	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25
Sênior	138.037	139.756	141.227	66.720	67.597	68.449	69.286	70.209	71.211	72.189	67.741	-
Mezanino	19.793	20.066	20.299	9.532	9.669	9.802	9.933	10.077	10.233	10.385	9.692	-
Subordinada	45.478	45.434	45.512	45.379	26.586	26.597	26.583	26.584	26.599	26.615	26.673	-
PL	203.308	205.255	207.038	121.631	103.852	104.849	105.803	106.870	108.043	108.189	104.106	-

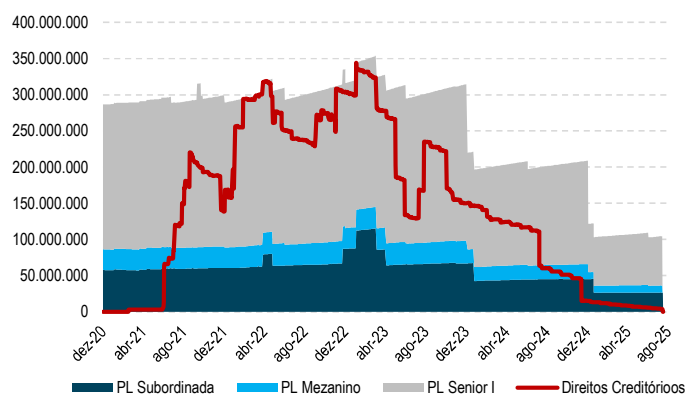
Patrimônio Líquido e Cotas

R\$ Milhões

-

■ SUBORDINADA
■ MEZANINO
■ SÊNIOR

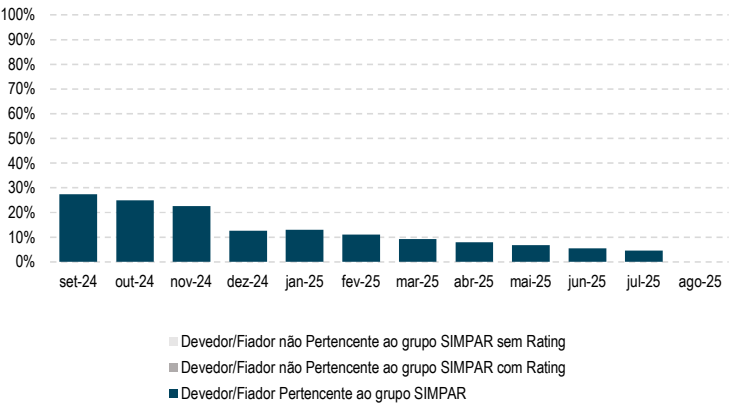
Distribuição de Passivo



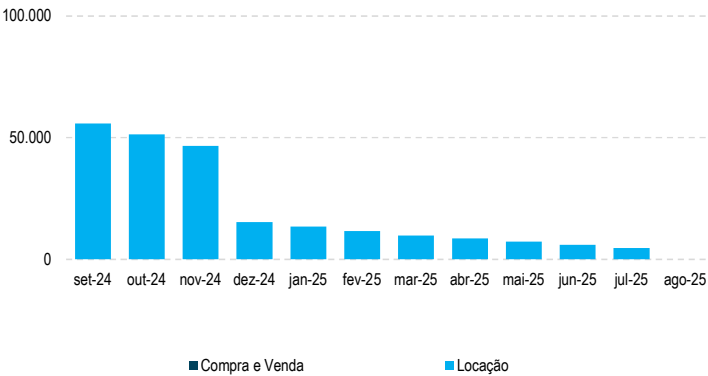
Indicadores de Acompanhamento

Indicadores de Acompanhamentos	Limite	Concentração Atual (% PL)	Situação Atual
Direitos Creditórios	Mínimo 50% do PL	0,00%	Enquadrado
Razão de Garantia Sênior	Mínimo 20% do PL	0,00%	Enquadrado
Razão de Garantia Mezanino	Mínimo 20% do PL	0,00%	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	0,00%	Enquadrado
Devedor/Fiador pertencente ao grupo SIMPAR (agrupado)	Máximo 100% do PL	0,00%	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

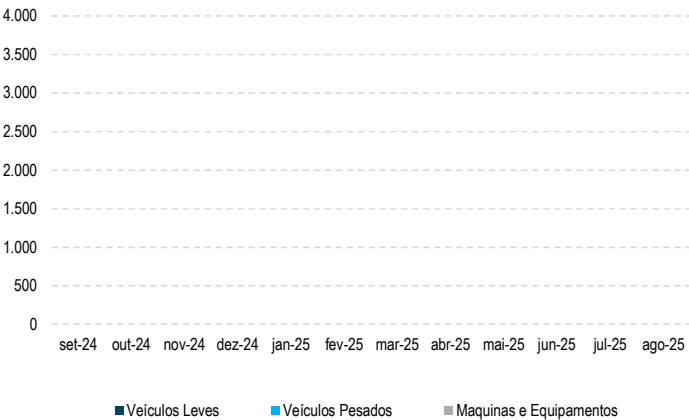
Perfil do Devedor/Fiador (% PL)



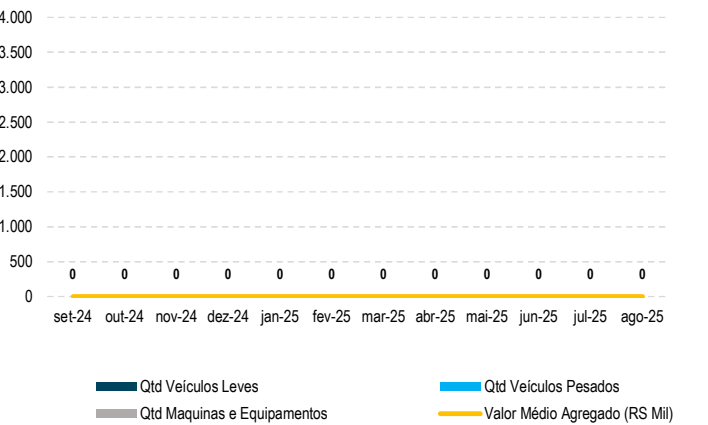
Perfil dos Contratos (Compra e Venda / Locação) (R\$ mil)



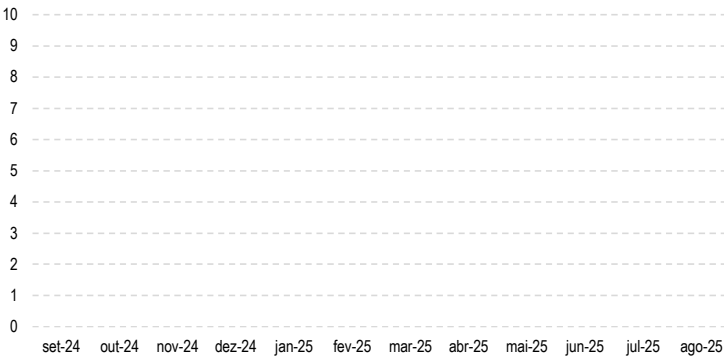
Perfil das Garantias - Volume (R\$ Mil)



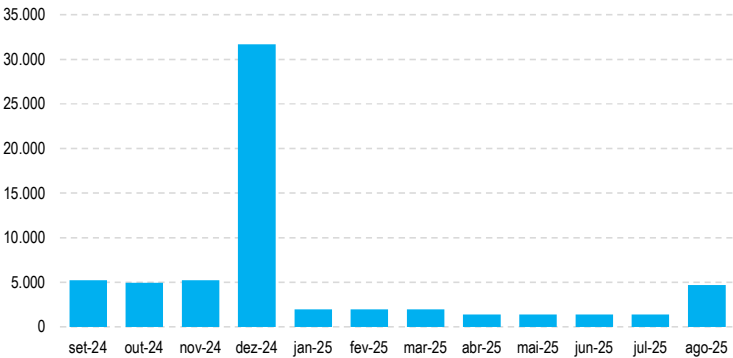
Perfil das Garantias - Quantidade / Valor médio



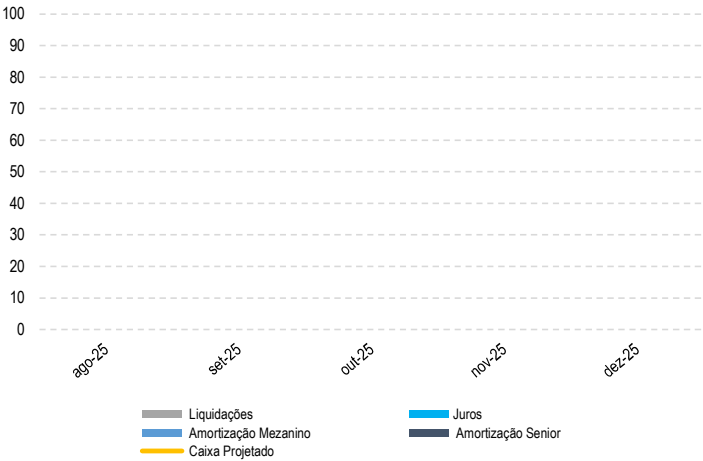
Volume Operado (R\$ mil)



Volume Liquidado (R\$ mil)



Cronograma de Vencimento (Ativo x Passivo)



Atrasos - %/PL

