Fitch Ratings – São Paulo – 31 de dezembro de 2023

Servimed Fundo de Investimento em Direitos Creditorios

Sumário do Emissor

Analistas	Ricardo Aponte	+55 11 3957 3663
	Andre Nogueira	+55 11 3957-3681
Analista de Monitoramento	Ricardo Aponte	+55 11 3957 3663

Emissão	Feb/2023
Classe dos Ativo(s)	Recebíveis Comerciais
País	Brasil
Moeda	BRL

Classe/Emissão	Moeda	Montante Inicial	Rating Atual	Data da Última Ação	Ação	ISIN
Cotas Seniores 2023-1	BRL	150.000.000	Asf(bra)	29/Jan/2024	Observação Negativa Mantida	BR0BWSCTF009
Cotas Mezanino	BRL	60.000.000	A-sf(bra)	29/Jan/2024	Observação Negativa Mantida	BR0BWSCTF017
Cotas Junior	NA	57.000.000	NA	NA	NA	BR0BWSCTF025

NA – Não Avaliada.

Perspectiva	Observação	Tipo
		Positiva
		Negativa
		Indefinida
		Estável

Monitoramento

Últimas informações em: 31 de dezembro de 2023

Composição dos Ativos

	Direitos Creditórios	Outros Ativos	Total Direitos Creditórios(% PL)	Patrimônio Líquido(PL)
fev-23	112.865.144	52.919.805	67,91%	164.913.038
mar-23	143.425.311	25.467.298	84,84%	167.999.973
abr-23	131.787.883	40.211.632	76,49%	171.021.037
mai-23	117.476.240	45.119.142	72,10%	161.706.311
jun-23	130.260.962	61.077.690	67,93%	190.466.032
jul-23	136.236.393	57.264.591	70,27%	192.613.518
ago-23	161.064.134	28.750.899	84,78%	188.866.467
set-23	171.213.711	76.117.752	68,99%	245.447.969
out-23	167.513.202	82.925.267	66,72%	249.188.904
nov-23	169.188.836	74.169.059	69,36%	242.032.780
dez-23	168.787.906	77.433.726	68,23%	243.736.411

Histórico das Classes

Cotas Seniores

	Montante Inicial	Rendimento do Período	Subscrição	(Amortização)	Saldo Final
fev-23	0	3.111.584	100.000.000	0	103.111.584
mar-23	103.111.584	1.493.050	0	0	104.604.634
abr-23	104.604.634	1.183.538	0	0	105.788.172
mai-23	105.788.172	1.390.683	0	0	99.316.214
jun-23	99.316.214	1.312.219	0	0	100.628.434
jul-23	100.628.434	1.329.557	0	0	101.957.991
ago-23	101.957.991	1.440.157	0	0	103.398.148
set-23	103.398.148	1.341.598	50.000.000	0	154.739.745
out-23	154.739.745	1.929.077	0	0	156.668.823
nov-23	156.668.823	1.754.666	0	0	151.120.196
dez-23	151.120.196	1.712.633	0	0	152.832.829

Cotas Mezanino

	Montante Inicial	Rendimento do Período	Subscrição	(Amortização)	Saldo Final
fev-23	0	234.157	40.000.000	0	40.234.157
mar-23	40.234.157	680.865	0	0	40.915.022
abr-23	40.915.022	540.878	0	0	41.455.900
mai-23	41.455.900	652.436	0	-1.668.167	40.440.169

jun-23	40.440.169	739.655	19.691.000	0	60.870.823
jul-23	60.870.823	939.829	0	0	61.810.652
ago-23	61.810.652	997.412	0	-2.476.049	60.332.016
set-23	60.332.016	858.956	0	0	61.190.973
out-23	61.190.973	899.027	0	0	62.089.999
nov-23	62.089.999	824.663	0	-2.696.094	60.218.568
dez-23	60.218.568	809.940	0	0	61.028.508

Cotas JR

	Montante Inicial	Rendimento do Período	Subscrição	(Amortização)	Saldo Final
fev-23	46.361.572	-24.794.275	0	0	21.567.297
mar-23	21.567.297	913.021	0	0	22.480.318
abr-23	22.480.318	1.296.647	0	0	23.776.965
mai-23	23.776.965	-1.827.037	0	0	21.949.928
jun-23	21.949.928	2.016.847	5.000.000	0	28.966.775
jul-23	28.966.775	-121.899	0	0	28.844.875
ago-23	28.844.875	-3.708.572	0	0	25.136.304
set-23	25.136.304	-2.619.052	7.000.000	0	29.517.251
out-23	29.517.251	912.831	0	0	30.430.082
nov-23	30.430.082	263.934	0	0	30.694.016
dez-23	30.694.016	-818.942	0	0	29.875.074

Emissão de Cotas

Informação Inicial – Cota Sênior			
Montante Inicial	150.000.000	Índice de Referência	Pós-fixado
Carência (meses)	54	Rendimento esperado	CDI + 3% a.a.
Prazo Total (meses)	60		
Vencimento Final	Jul-2027		
Moeda	BRL		

Informação Inicial – Cota Mezanino			
Montante Inicial	60.000.000	Índice de Referência	Pós-fixado
Carência (meses)	42	Rendimento esperado	CDI + 5,75% a.a.
Prazo Total (meses)	46		
Vencimento Final	Dec-2026		
Moeda	BRL		

Partes da Transação			
		Rating de Curto Prazo	Rating de Longo Prazo
Emissor	Servimed FIDC	NA	NA
Cedente	Servimed Comercial LTDA	NA	NA
Administrador	Banco Genial S.A.	NA	NA
Custodiante	Banco Genial S.A.	NA	NA
Conta Autorizada do Fundo	Banco Genial S.A.	NA	NA

NA – Não Avaliada.

Perfil da Transação: A operação tem como lastro recebíveis comerciais existentes e performados, originários de operações comerciais entre a Servimed e seus clientes, que compram itens médicos, de higiene, beleza, hospitalares e farmacêuticos, principalmente no estado de São Paulo, mas também em Rio de Janeiro, Minas Gerais, Paraná e outros. Conta com cinco centros de distribuição, localizados nos quatro estados citados. A emissão conta com três séries – sênior, mezanino e júnior, sendo a última subordinada à mezanino. A série sênior tem rendimento de Certificado de Depósito Interbancário (CDI) acrescido de uma taxa pré-fixada de 3% ao ano. A mezanino tem rendimento de CDI mais taxa pré-fixada de 5,75% ao ano. O pagamento de juros da série sênior é semestral, assim como o pagamento de principal, após a carência de 54 meses.