

OBJETIVO

É objetivo do FUNDO proporcionar rendimento de longo prazo aos Cotistas, por meio do investimento dos recursos do Fundo na aquisição de Direitos Creditórios e Ativos Financeiros de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e Regulamento.

INFORMAÇÕES GERAIS

Fundo FIDC Aruanã
 CNPJ 36.643.598/0001-84
 Início do Fundo 28/05/2020
 Administrador BRL Trust DTVM S.A.
 Gestor Valora Gestão de Investimentos
 Custodiante BRL Trust DTVM S.A.

Comentários do Gestor

O FIDC Aruanã tem como objetivo fomentar operações de exportação que utilizem o sistema da Hidrovias do Brasil. Em linha com a expansão do setor agrícola no Brasil, o fundo provê um pacote de soluções, que envolvem tanto a parte logística (em especial no corredor norte) como a financeira, provendo funding com lastro no penhor da carga, sendo repago na liquidação da exportação por parte do Off-Taker. Em setembro o Fundo apresentou uma remuneração de 2,48%, contra 3,10% em relação a variação da PTAX, este descolamento foi causado pelo volume em Direito Creditório atrelado ao dólar não representar o PL ao longo deste mês. Novas operações de Direitos Creditórios e fundos atrelados à PTAX estão sendo avaliados pelo Gestor do Fundo para a alocação pelo FIDC Aruanã, o que poderá aproximar o fundo à variação cambial.

Rentabilidade Cota Subordinada

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
2020														
Fundo	-	-	-	-	-0,01%	0,78%	-3,39%	1,04%	2,48%	-	-	-	0,80%	0,80%
%/CDI	-	-	-	-	-	372%	-	648%	1583%	-	-	-	108%	108%
Ptax	-	-	-	-	1,61%	0,92%	-4,98%	5,15%	3,10%	-	-	-	5,62%	5,62%
%/Ptax	-	-	-	-	-0,8%	84,6%	68%	20%	80%	-	-	-	14%	14%
PL (R\$)*	-	-	-	-	12.698	75.314	97.322	98.330	100.773	-	-	-	-	-

Informações Gerais

	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20
Patrimônio Líquido (R\$)*	-	-	-	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72
Direitos Creditórios (R\$)*	-	-	-	-	-	-	72.913,31	27.598,80	49.846,74	74.424,10
Caixa (Saldo em Tesouraria) (R\$)	-	-	-	-	-	873,68	705,50	1.397,44	4.404,37	1.324,20
Títulos Públicos (R\$)*	-	-	-	-	-	297,09	297,74	298,33	298,81	296,19
Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa) (R\$)*	-	-	-	-	-	12.403,33	97,94	69.683,27	49.127,17	24.898,21
Disponibilidade (R\$)*	-	-	-	-	-	12.701,292	396,384	69.982,997	49.430,379	25.195,731
PL Subordinadas Júnior (R\$)*	-	-	-	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72
Valor da Cota Júnior (R\$)*	-	-	-	-	-	999,877	1.007,63	973,44	983,52	1.007,95
Variação da Cota Subordinada Júnior	-	-	-	-	-	-0,012%	0,775%	-3,393%	1,035%	2,484%
Variação da Cota Subordinada Júnior/CDI	-	-	-	-	-	-	371,899%	-	647,618%	1582,695%
Ptax (R\$)	-	-	-	-	-	5,43	5,48	5,20	5,47	5,64
Variação Ptax	-	-	-	-	-	1,607%	0,916%	-4,980%	5,151%	3,096%
Aportes Sub Júnior (R\$)*	-	-	-	-	-	24.700,00	48.320,85	25.000,00	-	-
Resgastes (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Captação Líquida Mensal (R\$)*	-	-	-	-	-	24.700,00	48.320,85	25.000,00	-	-

Distribuição de Passivo

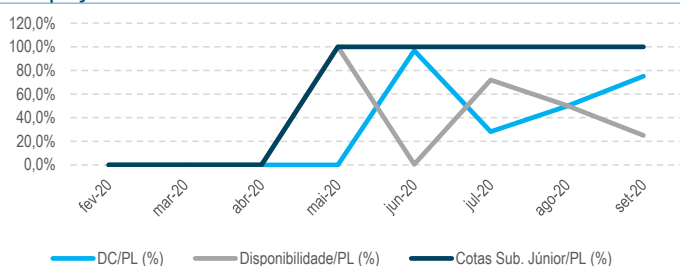
	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20
Sênior (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinada (R\$)*	-	-	-	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72
Total (R\$)	-	-	-	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72

Enquadramento - Subordinação Sênior

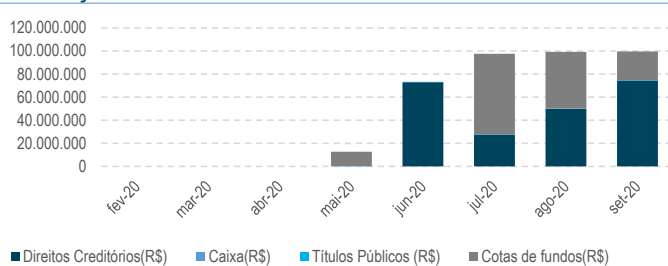
	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20
PL Cotas Subordinadas (R\$)*	-	-	-	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72
Subordinação Atual	-	-	-	-	-	100%	100%	100%	100%	100%
Subordinação Sênior Mínima	-	-	-	-	-	40%	40%	40%	40%	40%
	-	-	-	-	-	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok

*Valores em milhares

Participação Dos Ativos Na Carteira

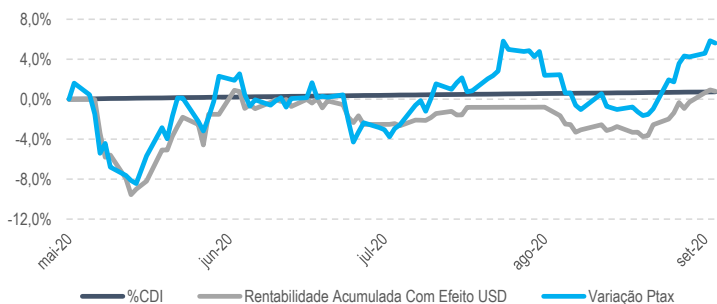


Distribuição de Ativos

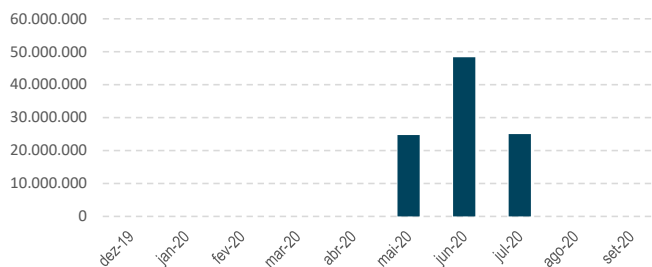




Rentabilidade Cota Subordinada Júnior



Captação Mensal



Perfil Da Carteira De Crédito (Últ. 12 m)

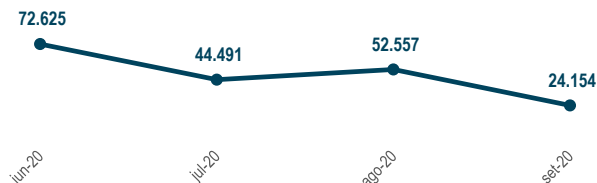
	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20
Volume Operado (R\$)*	-	-	-	-	-	-	72.624,58	44.490,78	52.556,60	24.153,71
Volume Operado Acumulado (R\$)*	-	-	-	-	-	-	72.624,58	117.115,37	169.671,97	193.825,68
Ticket Médio (R\$)*	-	-	-	-	-	-	36.312,29	9.306,42	9.696,95	10.376,92
Prazo médio dos Direitos Creditórios (dias)	-	-	-	-	-	-	53	56	56	58
Número de Sacados que peraram no mês	-	-	-	-	-	-	2	1	2	2
Vop médio por Sacado (R\$)*	-	-	-	-	-	-	36.312,29	39.038,46	33.934,39	27.689,38
Juros Acurado (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-	706,66	820,32	820,32
Remuneração Câmbial (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-	-1.044,02	1.585,71	-
Remuneração Câmbial Acumulada (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-	-1.044,02	541,69	541,69

*Valores em milhares

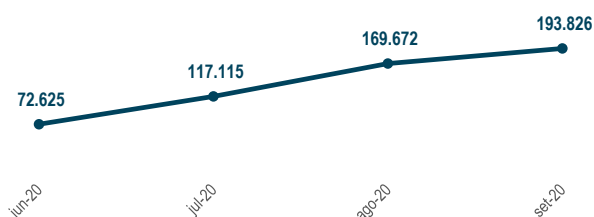
Número de Operações (mês)



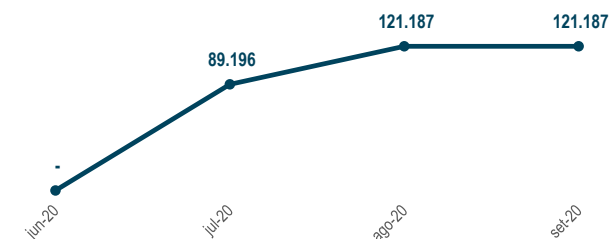
Volume Operado (mês - R\$ mil)



Volume Operado Acumulado (R\$ mil)



Volume Liquidado Acumulado (R\$ mil)



Informações De Operação (mês)

Sacado	CJ
Valor Desembolsado	19.346.894,31
Valor Liquidado	-
Data de Pagamento	-
Juros (R\$)	-
Cedente	Agribrasil
Data da operação	24/09/2020
Prazo (Dias)	-
Variação Cambial	-

Sacado	GMET (2) - 2º Desembolso
Valor Desembolsado	4.806.816,30
Valor Liquidado	-
Data de Pagamento	-
Juros (R\$)	-
Cedente	Agribrasil
Data da operação	16/09/2020
Prazo (Dias)	-
Variação Cambial	-

As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Leia o prospecto, o regulamento e a lâmina de informações essenciais antes de investir. Para avaliação de performance do fundo, é recomendável uma análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Este conteúdo foi elaborado pelo Gestor com fins meramente informativos, não devendo ser considerado como recomendação de investimento ou oferta para aquisição de cotas, nem servir como base única para tomada de decisão de investimento. Quaisquer outras informações ou esclarecimentos sobre o Fundo poderão ser obtidos com o Administrador e o Gestor, através do e-mail ri@valorinvest.com.br.

