

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 Outubro o Fundo apresentou uma remuneração de 2,77%, contra 2,32% em relação a variação da PTAX, este descolamento foi causado pelo volume em Direito Creditório atrelado ao dólar representar uma média de 87% do PL ao longo deste mês. Ao longo do mês era esperado a liquidação da operação com Off-Taker GMET, porém, a mesma não se concretizou face a alteração do canal bancário no exterior com liquidação prevista para o início do mês de Novembro, com juros sendo devidamente acruados no período.

Rentabilidade Cota Subordinada

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.
Fundo	-	-	-	-	-0,01%	0,78%	-3,39%	1,04%	2,48%	2,77%	-	-	3,59%	3,59%
%/CDI	-	-	-	-	-	372%	-	648%	1583%	1764%	-	-	402%	402%
Ptax	-	-	-	-	1,61%	0,92%	-4,98%	5,15%	3,10%	2,32%	-	-	8,08%	8,08%
%/Ptax	-	-	-	-	-0,76%	84,64%	68,13%	20,10%	80,24%	119,13%	-	-	44%	44%
PL (R\$)*	-	-	-	-	12.698	75.314	97.322	98.330	100.773	103.563	-	-	-	-

Informações Gerais

	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20
Patrimônio Líquido (R\$)*	-	-	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72	103.562,98
Direitos Creditórios (R\$)*	-	-	-	-	-	72.913,31	27.598,80	49.846,74	74.424,10	98.844,79
Caixa (Saldo em Tesouraria) (R\$)	-	-	-	-	873,68	705,50	1.397,44	4.404,37	1.324,20	2.964,25
Titulos Públicos (R\$)*	-	-	-	-	297,09	297,74	298,33	298,81	296,19	295,48
Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa) (R\$)*	-	-	-	-	12.403,33	97,94	69.683,27	49.127,17	24.898,21	1.018,67
Disponibilidade (R\$)*	-	-	-	-	13.574,098	396,384	69.982,997	49.430,379	25.195,731	1.317,111
PL Subordinadas Júnior (R\$)*	-	-	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72	103.562,98
Valor da Cota Júnior (R\$)*	-	-	-	-	999,88	1.007,63	973,44	983,52	1.007,95	1.035,86
Variação da Cota Subordinada Júnior	-	-	-	-	-0,012%	0,775%	-3,393%	1,035%	2,484%	2,769%
Variação da Cota Subordinada Júnior/CDI	-	-	-	-	-	371,899%	-	647,618%	1582,695%	1763,939%
Ptax (R\$)	-	-	-	-	5,43	5,48	5,20	5,47	5,64	5,77
Variação Ptax	-	-	-	-	1,607%	0,916%	-4,980%	5,151%	3,096%	2,324%
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

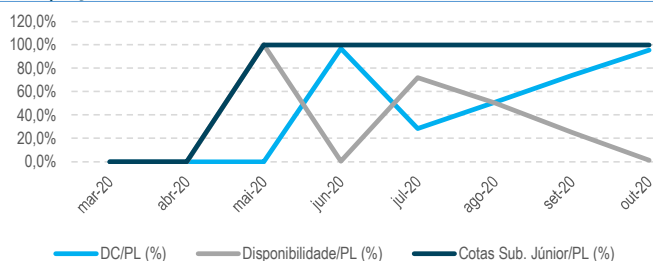
	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20
Sênior (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinada (R\$)*	-	-	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72	103.562,98
Total (R\$)	-	-	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72	103.562,98

Enquadramento - Subordinação Sênior

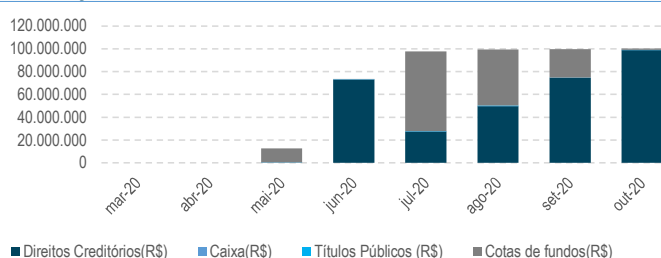
	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20
PL Cotas Subordinadas (R\$)*	-	-	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72	103.562,98
Subordinação Atual	-	-	-	-	1,000	100%	100%	100%	100%	100%
Subordinação Sênior Mínima	-	-	-	-	0,400	40%	40%	40%	40%	40%
	-	-	-	-	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok

*Valores em milhares

Participação Dos Ativos Na Carteira

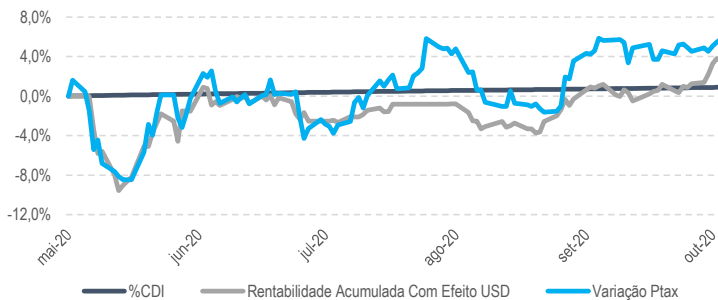


Distribuição de Ativos

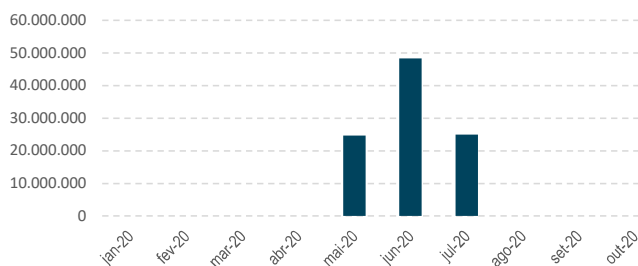




Rentabilidade Cota Subordinada Júnior



Captação Mensal



Perfil Da Carteira De Crédito (Últ. 12 m)

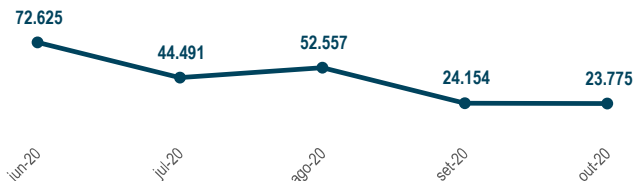
	dez-19	jan-20	fev-20	mar-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20
Volume Operado - Desembolsos/mês (R\$)*	-	-	-	-	-	72.624,58	44.490,78	52.556,60	24.153,71	23.774,99
Volume Operado Acumulado (R\$)*	-	-	-	-	-	72.624,58	117.115,37	169.671,97	193.825,68	217.600,67
Ticket Médio (R\$)*	-	-	-	-	-	36.312,29	9.306,42	12.121,18	12.106,41	16.068,90
Prazo médio dos Direitos Creditórios (dias)	-	-	-	-	-	53	56	56	58	60
Número de Sacados que pararam no mês	-	-	-	-	-	2	1	1	2	-
Vop médio por Sacado (R\$)*	-	-	-	-	-	36.312,29	39.038,46	42.417,99	32.304,28	36.266,78
Juros Acruado (R\$)*	-	-	-	-	-	-	706,66	820,32	820,32	820,32
Remuneração Câmbial (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-1.044,02	1.585,71	-	-
Remuneração Câmbial Acumulada (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-1.044,02	541,69	541,69	541,69

*Valores em milhares

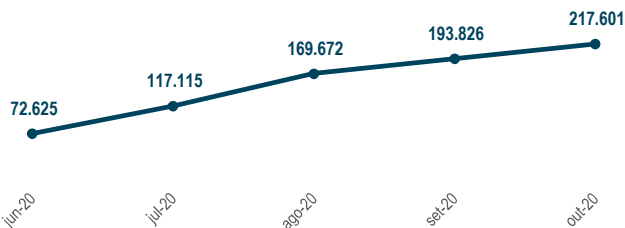
Número de Operações (mês)



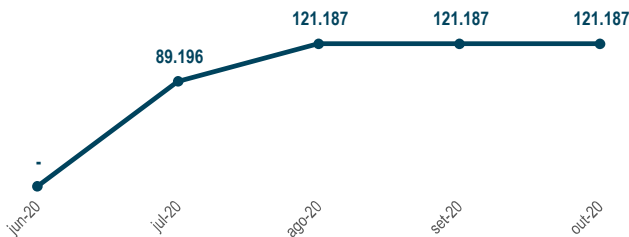
Volume Operado (mês - R\$ mil)



Volume Operado Acumulado (R\$ mil)



Volume Liquidado Acumulado (R\$ mil)



Informações De Operação (mês)

Sacado	GMET (2) - 2º Desembolso
Valor Desembolsado	54.653.559,68
Valor Liquidado	-
Data de Pagamento	-
Juros (R\$)	-
Cedente	Agribrasil
Data da operação	31/08/2020
Prazo (Dias)	-
Variação Cambial	-

Sacado	CJ
Valor Desembolsado	43.121.880,29
Valor Liquidado	-
Data de Pagamento	-
Juros (R\$)	-
Cedente	Agribrasil
Data da operação	24/09/2020
Prazo (Dias)	-
Variação Cambial	-