

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 DTMV S.A.
Gestor	Valora Gestão de Investimentos
Custodiante	BRL Trust DTMV 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 Novembro o Fundo apresentou uma remuneração de -6,80%, contra -7,63% em relação a variação da PTAX, este descolamento foi causado pelo volume em Direito Creditório atrelado ao dólar representar uma média de 56% do PL ao longo deste mês. Ao longo do mês foram liquidadas as duas últimas operações das quais, ambas, tinham como Off-Taker a GMET. Em relação à prospecção, novas estruturas e clientes estão sendo desenvolvidas para ampliar e otimizar os recursos do fundo, a exemplo das empresas Master Grãos, Copagri e Agromond.

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%	-6,80%	-	-3,45%	-3,45%
%/CDI	-	-	-	-	-	372%	-	648%	1583%	1764%	-	-	-	-
Ptax	-	-	-	-	1,61%	0,92%	-4,98%	5,15%	3,10%	2,32%	-7,63%	-	-0,16%	-0,16%
%/Ptax	-	-	-	-	-0,76%	84,64%	68,13%	20,10%	80,24%	119,13%	89,1%	-	2095%	2095%
PL (R\$)*	-	-	-	-	12.698	75.314	97.322	98.330	100.773	103.563	96.526	-	-	-

Informações Gerais

	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20
Patrimônio Líquido (R\$)*	-	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72	103.562,98	96.525,68
Direitos Creditórios (R\$)*	-	-	-	-	72.913,31	27.598,80	49.846,74	74.424,10	98.844,79	-
Caixa (Saldo em Tesouraria) (R\$)	-	-	-	873,680	705,50	1.397,44	4.404,37	1.324,20	2.964,25	4.447,94
Titulos Públicos (R\$)*	-	-	-	297,09	297,74	298,33	298,81	296,19	295,48	295,32
Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa) (R\$)*	-	-	-	12.403,33	97,94	69.683,27	49.127,17	24.898,21	1.018,67	95.676,64
Disponibilidade (R\$)*	-	-	-	13.574,098	1.101,178	69.982,997	49.430,379	25.195,731	1.317,111	95.976,410
PL Subordinadas Júnior (R\$)*	-	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72	103.562,98	96.525,68
Valor da Cota Júnior (R\$)*	-	-	-	999,88	1.007,63	973,44	983,52	1.007,95	1.035,86	965,47
Variação da Cota Subordinada Júnior	-	-	-	-0,012%	0,775%	-3,393%	1,035%	2,484%	2,769%	-6,795%
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	5,33
Variação Ptax	-	-	-	1,607%	0,916%	-4,980%	5,151%	3,096%	2,324%	-7,625%
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

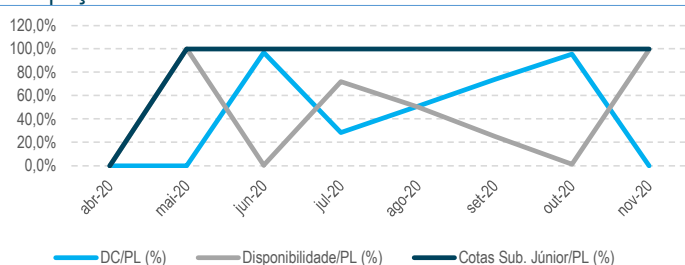
	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20
Sênior (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinada (R\$)*	-	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72	103.562,98	96.525,68
Total (R\$)	-	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72	103.562,98	96.525,68

Enquadramento - Subordinação Sênior

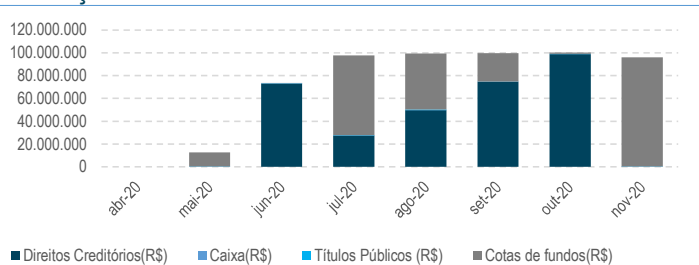
	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20
PL Cotas Subordinadas (R\$)*	-	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72	103.562,98	96.525,68
Subordinação Atual	-	-	-	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Subordinação Sênior Mínima	-	-	-	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
	-	-	-	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok

*Valores em milhares

Participação Dos Ativos Na Carteira

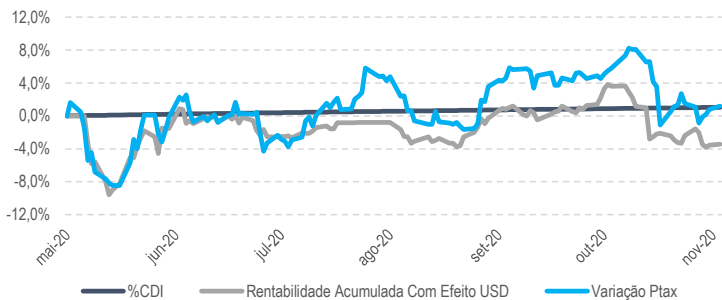


Distribuição de Ativos

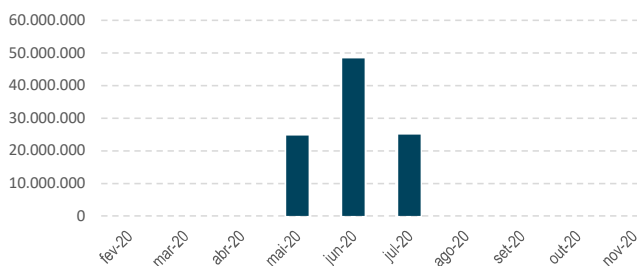




Rentabilidade Cota Subordinada Júnior



Captação Mensal

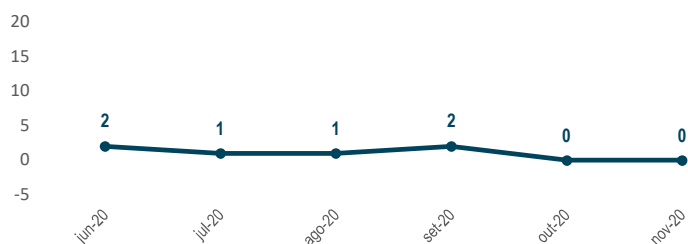


Perfil Da Carteira De Crédito (Últ. 12 m)

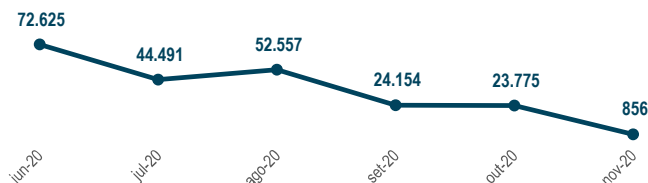
	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20
Volume Operado - Desembolsos/mês (R\$)*	-	-	-	-	72.624,58	44.490,78	52.556,60	24.153,71	23.774,99	856,46
Volume Operado Acumulado (R\$)*	-	-	-	-	72.624,58	117.115,37	169.671,97	193.825,68	217.600,67	218.457,13
Ticket Médio (R\$)*	-	-	-	-	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	60
Número de Sacados que operaram 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	36.409,52
Juros Acrucado (R\$)*	-	-	-	-	-	706,66	820,32	820,32	820,32	1.449,79
Remuneração Câmbial (R\$)*	-	-	-	-	-	-1.044,02	1.585,71	-	-	-2.802,83
Remuneração Câmbial Acumulada (R\$)*	-	-	-	-	-	-1.044,02	541,69	541,69	541,69	-2.261,14

*Valores em milhares

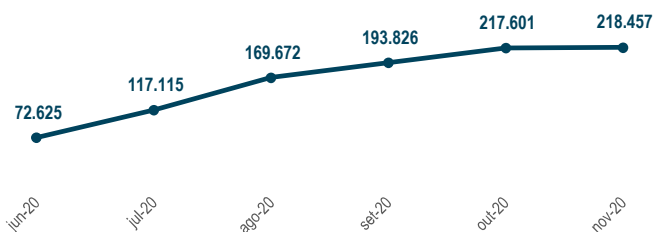
Número de Operações (mês)



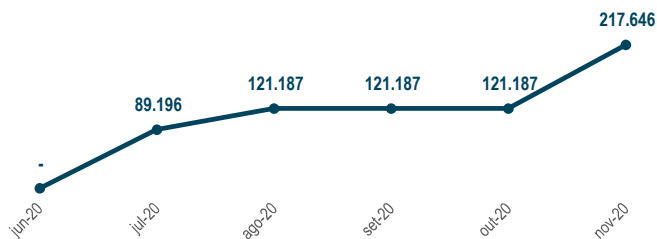
Volume Operado (mês - R\$ mil)



Volume Operado Acumulado (R\$ mil)



Volume Liquidado Acumulado (R\$ mil)



Informações De Operação (mês)

Sacado	GMET (2) - 2º Desembolso
Valor Desembolsado	R\$ 54.653.559,68
Valor Liquidado	R\$ 53.809.647,57
Data de Pagamento	10/11/2020
Juros (R\$)	R\$ 113.655,70
Cedente	Agribrasil
Data da operação	31/08/2020
Prazo (Dias)	71
Variação Cambial	-R\$ 957.567,81

Sacado	CJ
Valor Desembolsado	R\$ 43.978.340,98
Valor Liquidado	R\$ 42.648.886,55
Data de Pagamento	27/11/2020
Juros (R\$)	R\$ 515.811,89
Cedente	Agribrasil
Data da operação	24/09/2020
Prazo (Dias)	64
Variação Cambial	-R\$ 1.845.266,32