

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 Dezembro, o Fundo apresentou uma remuneração de -0,94%, contra -2,53% em relação a variação da PTAX, este descolamento foi causado por um valor de aproximadamente 46% do fundo aplicado em zeragem em fundo de renda fixa nos primeiros 7 dias do mês de Dezembro. 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.
2020														
Fundo	-	-	-	-	-0,01%	0,78%	-3,39%	1,04%	2,48%	2,77%	-6,80%	-0,94%	-4,36%	-4,36%
%/CDI	-	-	-	-	-	372%	-	648%	1583%	1764%	-	-	-	-
Ptax	-	-	-	-	1,61%	0,92%	-4,98%	5,15%	3,10%	2,32%	-7,63%	-2,53%	-2,69%	-2,69%
%/Ptax	-	-	-	-	-0,76%	84,64%	68,13%	20,10%	80,24%	119,13%	89,1%	37,0%	162%	162%
PL (R\$)*	-	-	-	-	12.698	75.314	97.322	98.330	100.773	103.563	96.526	95.620	-	-

Informações Gerais

	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-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	95.620,29
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	705,500	1.397,44	4.404,37	1.324,20	2.964,25	4.447,94	1.888,68
Títulos Públicos (R\$)*	-	-	297,09	297,74	298,33	298,81	296,19	295,48	295,32	297,06
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	95.428,08
Disponibilidade (R\$)*	-	-	13.574,098	1.101,178	71.379,039	49.430,379	25.195,731	1.317,111	95.976,410	95.727,023
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	95.620,29
Valor da Cota Júnior (R\$)*	-	-	998,88	1.007,63	973,44	983,52	1.007,95	1.035,86	965,47	956,42
Variação da Cota Subordinada Júnior	-	-	-0,012%	0,775%	-3,393%	1,035%	2,484%	2,769%	-6,795%	-0,938%
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	5,20
Variação Ptax	-	-	1,607%	0,916%	-4,980%	5,151%	3,096%	2,324%	-7,625%	-2,532%
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

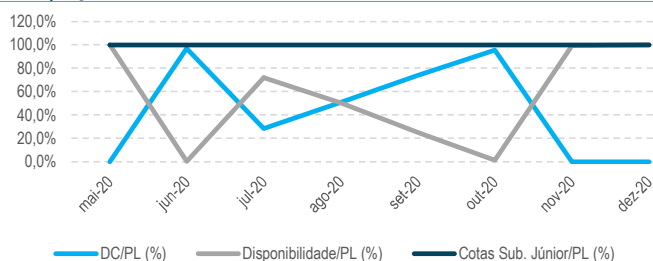
	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Sênior (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinada (R\$)*	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72	103.562,98	96.525,68	95.620,29
Total (R\$)	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72	103.562,98	96.525,68	95.620,29

Enquadramento - Subordinação Sênior

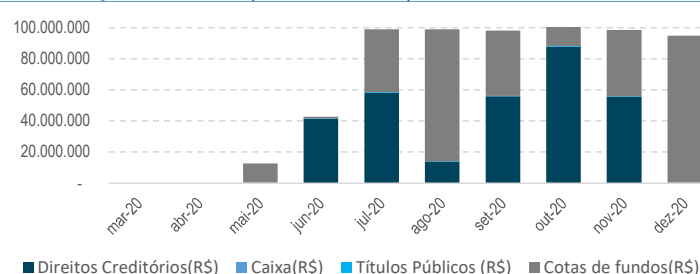
	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20
PL Cotas Subordinadas (R\$)*	-	-	12.698,44	75.314,03	97.322,07	98.329,84	100.772,72	103.562,98	96.525,68	95.620,29
Subordinação Atual	-	-	1,000	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Subordinação Sênior Mínima	-	-	0,400	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
	-	-	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok

\*Valores em milhares

Participação Dos Ativos Na Carteira

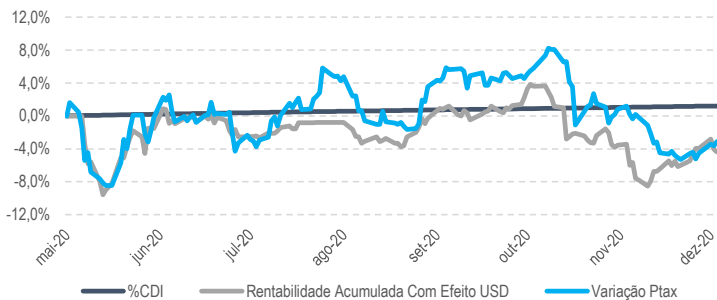


Distribuição de Ativos (Média Mensal)

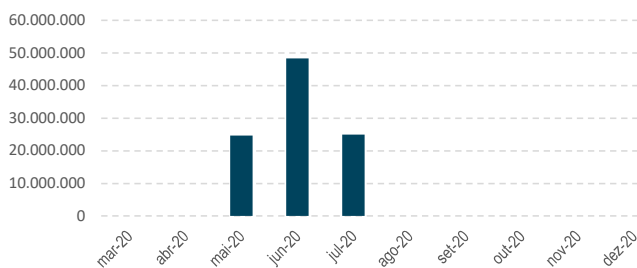




## Rentabilidade Cota Subordinada Júnior



## Captação Mensal

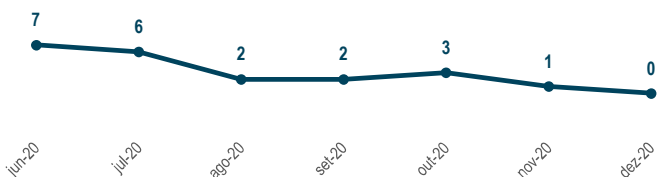


## Perfil Da Carteira De Crédito (Últ. 12 m)

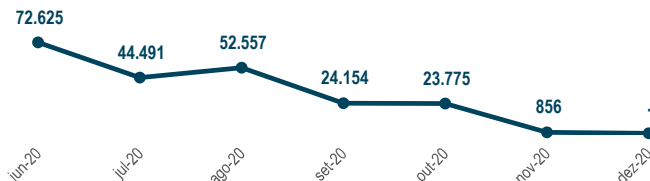
	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20
Volume Operado - Desembolsos/mês (R\$)*	-	-	-	72.624,58	44.490,78	52.556,60	24.153,71	23.774,99	856,46	-
Volume Operado Acumulado (R\$)*	-	-	-	72.624,58	117.115,37	169.671,97	193.825,68	217.600,67	218.457,13	218.457,13
Ticket Médio (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	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	36.409,52
Juros Acruado (R\$)*	-	-	-	-	706,66	820,32	820,32	820,32	1.449,79	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	-2.261,14

\*Valores em milhares

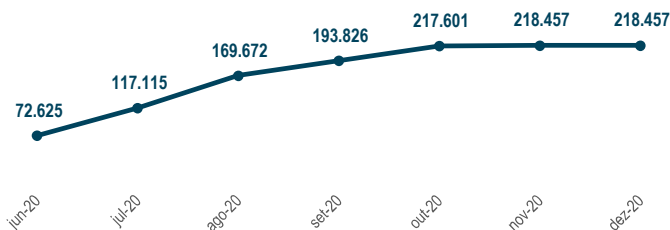
## Número de Transações (mês)



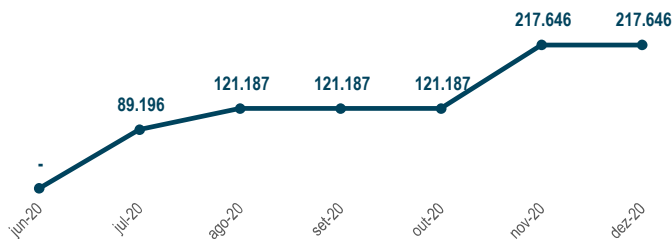
## Volume Operado (mês - R\$ mil)



## Volume Operado Acumulado (R\$ mil)



## Volume Liquidado Acumulado (R\$ mil)



## Informações De Operação (mês)

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](mailto:ri@valorinvest.com.br).

