

RELATÓRIO DE GESTÃO

Maio / 2021

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 Maio de 2021, o Fundo apresentou uma remuneração de 3,27% negativo, contra 3,17% negativo em relação a variação da PTAX. 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, Agromond e Agribrasil.

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	-	-
2021	Fundo	5,73%	2,49%	0,81%	-3,85%	-3,27%	-	-	-	-	-	-	-	1,59%	-2,84%
	%/CDI	3830%	1853%	396%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	165%	-
	Ptax	5,37%	0,99%	3,02%	-5,16%	-3,17%	-	-	-	-	-	-	-	0,68%	-2,03%
	%/Ptax	107%	251%	27%	103%	103%	-	-	-	-	-	-	-	233%	140%
	PL (R\$)*	101.095	62.102	62.603	60.193	58.222	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Informações Gerais

	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21
Patrimônio Líquido (R\$)*	98.329,84	100.772,72	103.562,98	96.525,68	95.620,29	101.094,82	62.101,59	62.603,46	60.192,90	58.221,95
Direitos Creditórios (R\$)*	49.846,74	74.424,10	98.844,79	-	-	-	-	-	-	-
Caixa (Saldo em Tesouraria) (R\$)	4.404,37	1.324,20	2.964,25	4.447,94	1.888,68	88,68	-	-	512,02	-
Títulos Públicos (R\$)*	298,81	296,19	295,48	295,32	297,06	298,58	298,63	298,79	298,57	299,98
Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa) (R\$)*	49.127,17	24.898,21	1.018,67	95.676,64	95.428,08	100.962,97	61.882,04	62.396,01	59.961,45	57.992,31
Disponibilidade (R\$)*	49.430,38	25.195,73	1.317,11	95.976,41	95.727,02	101.261,64	62.180,66	62.694,80	60.260,54	58.292,29
PL Subordinadas Júnior (R\$)*	98.329,84	100.772,72	103.562,98	96.525,68	95.620,29	101.094,82	62.101,59	62.603,46	60.192,90	58.221,95
Valor da Cota Júnior (R\$)*	983,52	1.007,95	1.035,86	965,47	956,42	1.011,17	621,16	626,17	602,06	582,35
Variação da Cota Subordinada Júnior	1,035%	2,484%	2,769%	-6,795%	-0,938%	5,725%	-38,571%	0,808%	-3,851%	-3,274%
Variação da Cota Subordinada Júnior/CDI	647,618%	1582,695%	1763,939%	-	-	3829,858%	-	396,140%	-	-
Ptax (R\$)	5,47	5,64	5,77	5,33	5,20	5,48	5,53	5,70	5,40	5,23
Variação Ptax	5,151%	3,096%	2,324%	-7,625%	-2,532%	5,373%	0,992%	3,022%	-5,155%	-3,172%
Aportes Sub Júnior (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resgastes (R\$)*	-	-	-	-	-	-	40.000,00	-	-	-
Captação Líquida Mensal (R\$)*	-	-	-	-	-	-	40.000,00	-	-	-

Distribuição de Passivo

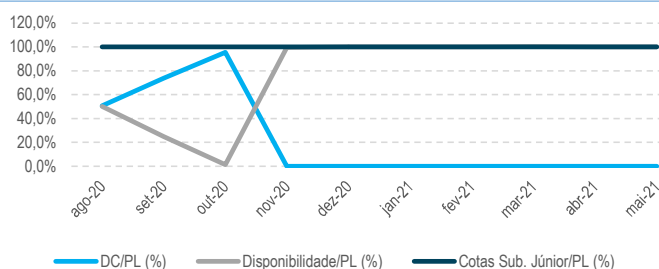
	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21
Sênior (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinada (R\$)*	98.329,84	100.772,72	103.562,98	96.525,68	95.620,29	101.094,82	62.101,59	62.603,46	60.192,90	58.221,95
Total (R\$)	98.329,84	100.772,72	103.562,98	96.525,68	95.620,29	101.094,82	62.101,59	62.603,46	60.192,90	58.221,95

Enquadramento - Subordinação Sênior

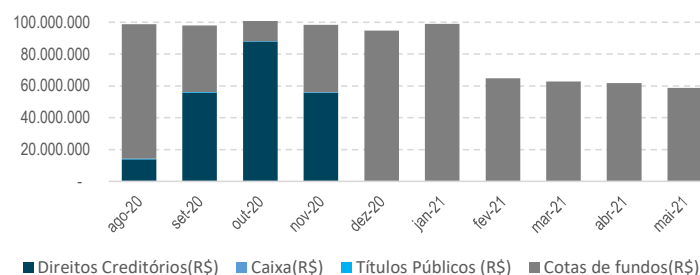
	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21
PL Cotas Subordinadas (R\$)*	98.329,84	100.772,72	103.562,98	96.525,68	95.620,29	101.094,82	62.101,59	62.603,46	60.192,90	58.221,95
Subordinação Atual	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Subordinação Sênior Mínima	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok

*Valores em milhares

Participação Dos Ativos Na Carteira

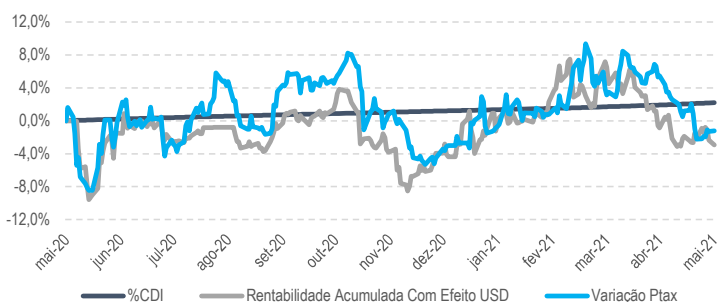


Distribuição de Ativos (Média Mensal)

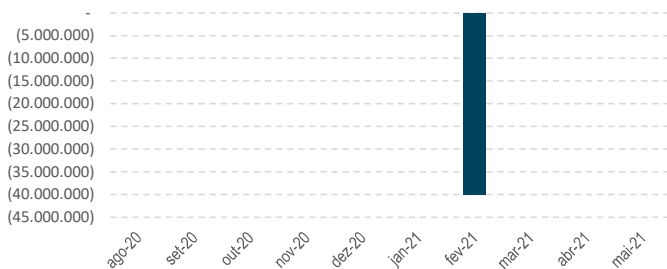




Rentabilidade Cota Subordinada Júnior



Captação Mensal

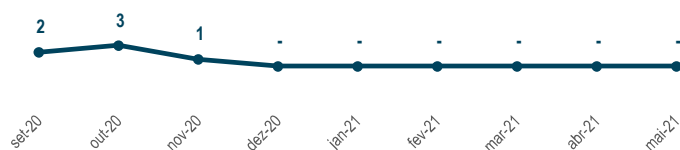


Perfil Da Carteira De Crédito (Últ. 12 m)

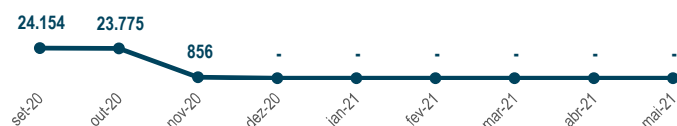
	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21
Volume Operado - Desembolsos/mês (R\$)*	52.556,60	24.153,71	23.774,99	856,46	-	-	-	-	-	-
Volume Operado Acumulado (R\$)*	169.671,97	193.825,68	217.600,67	218.457,13	218.457,13	218.457,13	218.457,13	218.457,13	218.457,13	218.457,13
Ticket Médio (R\$)*	12.121,18	12.106,41	16.068,90	135,23	135,23	-	-	-	-	-
Prazo médio dos Direitos Creditórios (dias)	56	58	60	60	60	-	-	-	-	-
Número de Sacados que operaram no mês	1	2	-	-	-	-	-	-	-	-
Vop médio por Sacado (R\$)*	42.417,99	32.304,28	36.266,78	36.409,52	36.409,52	36.409,52	36.409,52	36.409,52	36.409,52	36.409,52
Juros Acruidos (R\$)*	820,32	820,32	820,32	1.449,79	1.449,79	1.449,79	1.449,79	1.449,79	1.449,79	1.449,79
Remuneração Câmbial (R\$)*	1.585,71	-	-	-2.802,83	-	-	-	-	-	-
Remuneração Câmbial Acumulada (R\$)*	541,69	541,69	541,69	-2.261,14	-2.261,14	-2.261,14	-2.261,14	-2.261,14	-2.261,14	-2.261,14

*Valores em milhares

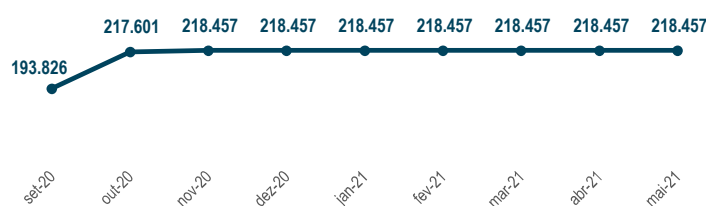
Número de Transações (mês)



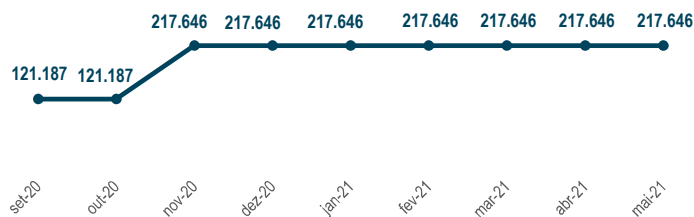
Volume Operado (mês - R\$ mil)



Volume Operado Acumulado (R\$ mil)



Volume Liquidado Acumulado (R\$ mil)



Informações De Operação (mês)

Sem Informação
Não houve novas cessões no mês