

RELATÓRIO DE GESTÃO

Junho / 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 Junho de 2021, foram realizados desembolsos no total de R\$ 82,3 MM dentro de uma nova cessão aprovada junto ao Cedente Agribrasil. O fundo no referido mês apresentou uma remuneração de 3,90% negativo, contra 4,40% 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%	-3,90%	-	-	-	-	-	-2,37%	-6,63%
	%/CDI	3830%	1853%	396%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Ptax	5,37%	0,99%	3,02%	-5,16%	-3,17%	-4,40%	-	-	-	-	-	-3,74%	-6,33%
	%/Ptax	107%	251%	27%	75%	103%	89%	-	-	-	-	-	63%	105%
	PL (R\$)*	101.095	62.102	62.603	60.193	58.222	86.150	-	-	-	-	-	-	-

Informações Gerais

	set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21
Patrimônio Líquido (R\$)*	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	86.149,64
Direitos Creditórios (R\$)*	74.424,10	98.844,79	-	-	-	-	-	-	-	82.005,79
Caixa (Saldo em Tesouraria) (R\$)	1.324,20	2.964,25	4.447,94	1.888,68	88,68	-	-	512,02	-	-
Títulos Públicos (R\$)*	296,19	295,48	295,32	297,06	298,58	298,63	298,79	298,57	299,98	301,19
Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa) (R\$)*	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	3.570,18
Disponibilidade (R\$)*	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	3.871,37
PL Subordinadas Júnior (R\$)*	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	86.149,64
Valor da Cota Júnior (R\$)*	1.007,95	1.035,86	965,47	956,42	1.011,17	621,16	626,17	602,06	582,35	559,63
Variação da Cota Subordinada Júnior	2,484%	2,769%	-6,795%	-0,938%	5,725%	-38,571%	0,808%	-3,851%	-3,274%	-3,901%
Variação da Cota Subordinada Júnior/CDI	1582,695%	1763,939%	-	-	3829,858%	-	396,140%	-	-	-
Ptax (R\$)	5,64	5,77	5,33	5,20	5,48	5,53	5,70	5,40	5,23	5,00
Variação Ptax	3,096%	2,324%	-7,625%	-2,532%	5,373%	0,992%	3,022%	-5,155%	-3,172%	-4,396%
Aportes Sub Júnior (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.000,00
Resgastes (R\$)*	-	-	-	-	-	40.000,00	-	-	-	-
Captação Líquida Mensal (R\$)*	-	-	-	-	-	40.000,00	-	-	-	30.000,00

Distribuição de Passivo

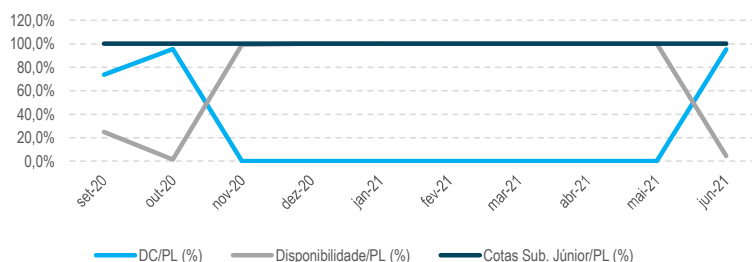
	set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21
Sênior (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinada (R\$)*	100.772,72	103.562,98	96.525,68	95.620,29	101.094,82	62.101,59	62.603,46	60.192,90	58.221,95	86.149,64
Total (R\$)	100.772,72	103.562,98	96.525,68	95.620,29	101.094,82	62.101,59	62.603,46	60.192,90	58.221,95	86.149,64

Enquadramento - Subordinação Sênior

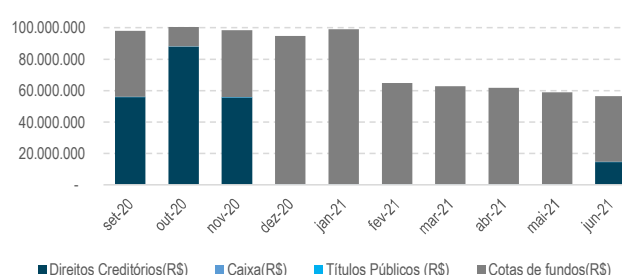
	set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21
PL Cotas Subordinadas (R\$)*	100.772,72	103.562,98	96.525,68	95.620,29	101.094,82	62.101,59	62.603,46	60.192,90	58.221,95	86.149,64
Subordinação Atual	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Subordinação Sênior Mínima	40%	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

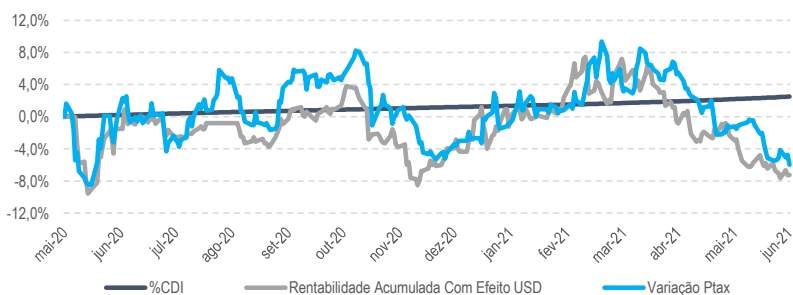


Distribuição de Ativos (Média Mensal)

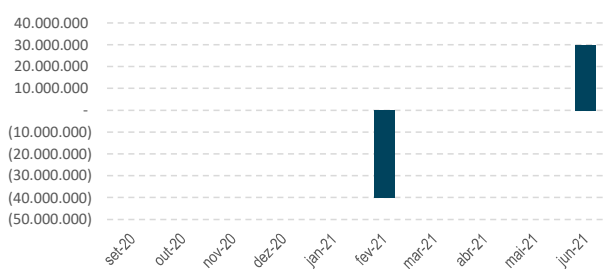




Rentabilidade Cota Subordinada Júnior



Captação Mensal

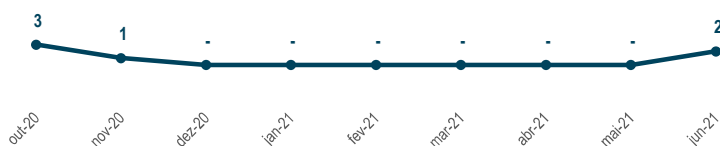


Perfil Da Carteira De Crédito (Últ. 12 m)

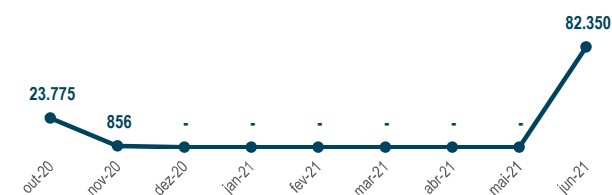
	set-20	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21
Volume Operado - Desembolsos/mês (R\$)*	24.153,71	23.774,99	856,46	-	-	-	-	-	-	82.350,15
Volume Operado Acumulado (R\$)*	193.825,68	217.600,67	218.457,13	218.457,13	218.457,13	218.457,13	218.457,13	218.457,13	218.457,13	300.807,28
Ticket Médio (R\$)*	12.106,41	16.068,90	135,23	135,23	-	-	-	-	-	-
Prazo médio dos Direitos Creditórios (dias)	58	60	60	60	-	-	-	-	-	-
Número de Sacados que operaram no mês	2	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Vop médio por Sacado (R\$)*	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	42.972,47
Juros Acruado (R\$)*	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	1.449,79
Remuneração Câmbial (R\$)*	-	-	-2.802,83	-	-	-	-	-	-	-
Remuneração Câmbial Acumulada (R\$)*	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	-2.261,14

*Valores em milhares

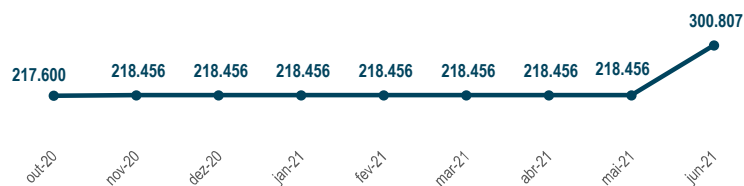
Número de Transações (mês)



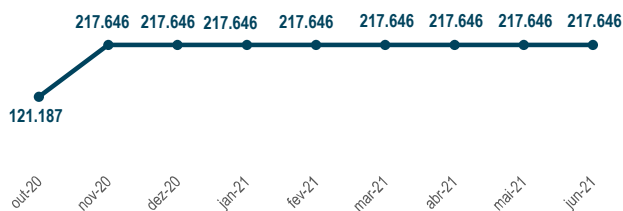
Volume Operado (mês - R\$ mil)



Volume Operado Acumulado (R\$ mil)



Volume Liquidado Acumulado (R\$ mil)



Informações De Operação (mês)

Sacado	AGRIBRASIL GLOBAL MARKETS S.A
Valor Desembolsado	82.350.152,53
Valor Liquidado	-
Data de Pagamento	-
Juros (R\$)	-
Cedente	Agribrasil
Data da operação	23/06/2021
Prazo (Dias)	68