

RELATÓRIO DE GESTÃO

Setembro / 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 Setembro de 2021, não foram realizados desembolsos. O fundo no referido mês apresentou uma remuneração de 4,93% positivo, contra 5,76% positivo 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%
	Ptax	-	-	-	1,61%	0,92%	-4,98%	5,15%	3,10%	2,32%	-7,63%	-2,53%	-2,69%	-2,69%
	+/- Bench	-	-	-	-	-1,62%	-0,14%	1,59%	-4,12%	-0,61%	0,44%	0,8%	1,6%	-1,67%
2021	Fundo	5,73%	2,49%	0,81%	-3,85%	-3,27%	-3,90%	3,56%	2,41%	4,93%	-	-	6,95%	3,91%
	Ptax	5,37%	0,99%	3,02%	-5,16%	-3,17%	-4,40%	2,39%	0,42%	5,76%	-	-	4,42%	2,06%
	+/- Bench	0,35%	1,50%	-2,21%	1,30%	-0,10%	0,49%	1,17%	1,99%	-0,82%	-	-	2,5%	1,8%

Informações Gerais

	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21
Patrimônio Líquido (R\$)*	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	104.380,00	106.895,14	112.169,70
Direitos Creditórios (R\$)*	102.345,82	-	-	-	-	-	-	-	82.350,15	99.015,04	-	-
Caixa (Saldo em Tesouraria) (R\$)	2.964,25	4.447,94	1.888,68	88,68	-	-	512,02	-	-	0,53	-	0,74
Titulos Públicos (R\$)*	295,48	295,32	297,06	298,58	298,63	298,79	298,57	299,98	301,19	302,76	304,25	305,65
Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa) (R\$)*	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	5.151,86	106.698,79	111.974,81
Disponibilidade (R\$)*	1.314,15	95.971,96	95.725,13	101.261,55	62.180,66	62.694,80	60.260,03	58.292,29	3.871,37	5.454,62	107.003,04	112.280,47
PL Subordinadas Júnior (R\$)*	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	104.380,00	106.895,14	112.169,70
Valor da Cota Júnior (R\$)*	1.035,86	965,47	956,42	1.011,17	621,16	626,17	602,06	582,35	559,63	579,53	593,50	622,78
Variação da Cota Subordinada Júnior	2,764%	-6,795%	-0,938%	5,725%	2,490%	0,808%	-3,851%	-3,274%	-3,901%	3,556%	2,410%	4,934%
Ptax (R\$)	5,77	5,33	5,20	5,48	5,53	5,70	5,40	5,23	5,00	5,12	5,14	5,44
Variação Ptax	2,324%	-7,625%	-2,532%	5,373%	0,992%	3,022%	-5,155%	-3,172%	-4,396%	2,387%	0,424%	5,757%
Aportes Sub Júnior (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-	-	30.000,00	15.000,00	-	-
Resgates (R\$)*	-	-	-	-	40.000,00	-	-	-	-	-	-	-
Captação Líquida Mensal (R\$)*	-	-	-	-	40.000,00	-	-	-	30.000,00	15.000,00	-	-

Distribuição de Passivo

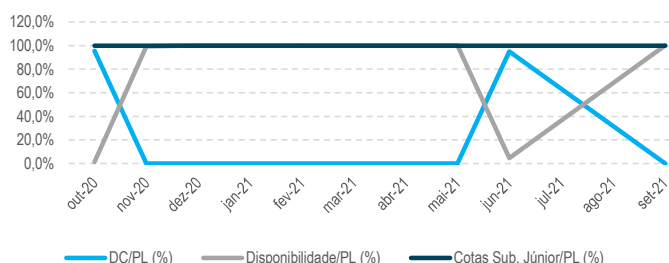
	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21
Sênior (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinada (R\$)*	103.562,98	96.525,68	95.620,29	101.094,82	62.101,59	62.603,46	60.192,90	58.221,95	86.149,64	104.380,00	106.895,14	112.169,70
Total (R\$)	103.562,98	96.525,68	95.620,29	101.094,82	62.101,59	62.603,46	60.192,90	58.221,95	86.149,64	104.380,00	106.895,14	112.169,70

Enquadramento - Subordinação Sênior

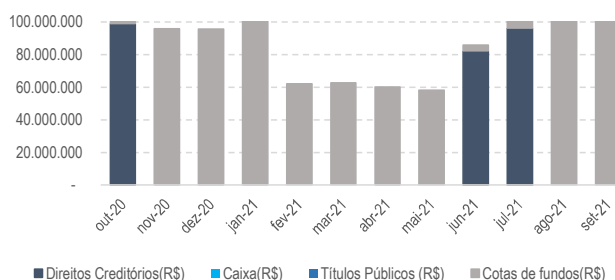
	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21
PL Cotas Subordinadas (R\$)*	103.562,98	96.525,68	95.620,29	101.094,82	62.101,59	62.603,46	60.192,90	58.221,95	86.149,64	104.380,00	106.895,14	112.169,70
Subordinação Atual	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Subordinação Sênior Mínima	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%
	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok	Ok

\*Valores em milhares

Participação Dos Ativos Na Carteira

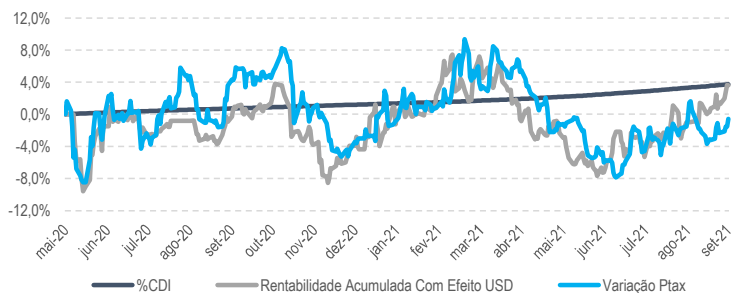


Distribuição de Ativos (Média Mensal)

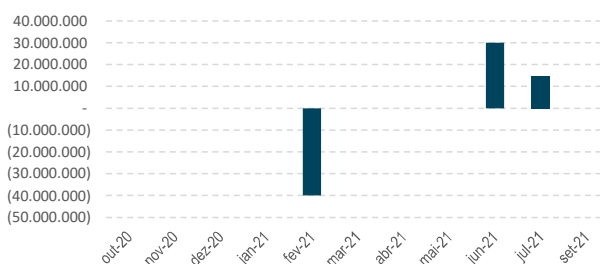




## Rentabilidade Cota Subordinada Júnior



## Captação Mensal

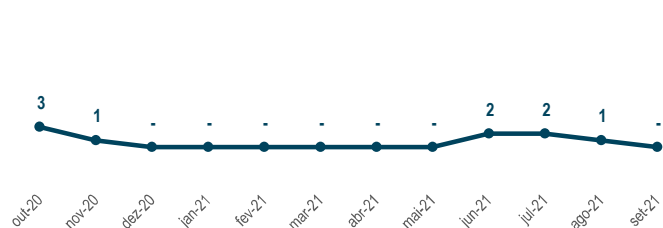


## Perfil Da Carteira De Crédito (Últ. 12 m)

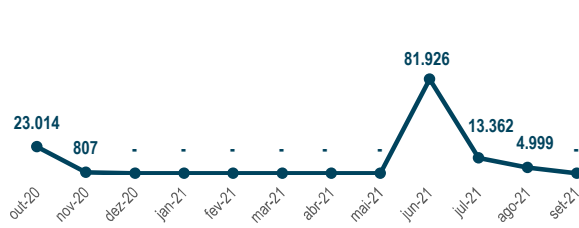
	out-20	nov-20	dez-20	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21
Volume Operado - Desembolsos/mês (R\$)*	23.014,18	807,33	-	-	-	-	-	-	81.926,18	13.361,99	4.998,52	-
Volume Operado Acumulado (R\$)*	220.983,28	221.790,61	221.790,61	221.790,61	221.790,61	221.790,61	221.790,61	221.790,61	303.716,79	317.078,78	322.077,30	322.077,30
Ticket Médio (R\$)*	7.641,00	807,33	-	-	-	-	-	-	40.963,09	6.681,00	4.998,52	-
Prazo médio dos Direitos Creditórios (dias)	98	58	-	-	-	-	-	-	68	53	53	-
Número de Sacados que operaram no mês	1	1	-	-	-	-	-	-	1	1	1	-
Vop médio por Sacado (R\$)*	23.014,18	807,33	-	-	-	-	-	-	81.926,18	13.361,99	4.998,52	-
Juros Acruado (R\$)*	224,68	4,87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Remuneração Câmbial (R\$)*	-	-	2.802,83	-	-	-	-	-	-	-	5.019,61	-

\*Valores em milhares

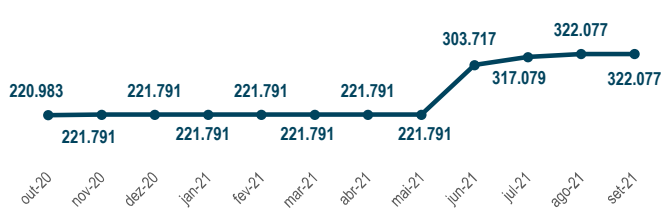
## Número de Transações (mês)



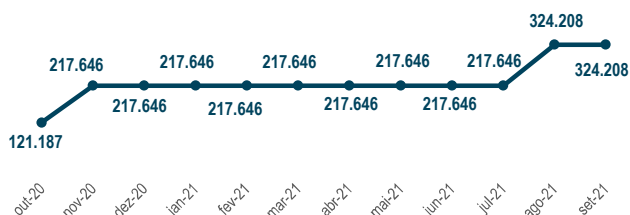
## Volume Operado (mês - R\$ mil)



## Volume Operado Acumulado (R\$ mil)



## Volume Liquidado Acumulado (R\$ mil)



## Informações de Operações (vigentes)

**Sem Informação**  
Não há operações vigentes