

RELATÓRIO DE GESTÃO

Dezembro / 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 Dezembro de 2021, foram realizados 2 desembolsos. O fundo no referido mês apresentou uma remuneração de -0,81%, contra -0,70% da variação da PTAX.

Rentabilidade Cota Subordinada

	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	nov	dez	Ano	Acum.	
2020	Subordinada	-	-	-	-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%	0,83%	1,6%	-1,67%	-1,67%	
2021	Fundo	5,73%	2,49%	0,81%	-3,85%	-3,27%	-3,90%	3,56%	2,41%	4,93%	2,71%	1,22%	-0,81%	9,53%	7,15%
	Ptax	5,37%	0,99%	3,02%	-5,16%	-3,17%	-4,40%	2,39%	0,42%	5,76%	3,74%	-0,41%	-0,70%	7,39%	5,66%
	+/- Bench	0,35%	1,50%	-2,21%	1,30%	-0,10%	0,49%	1,17%	1,99%	-0,82%	-1,04%	1,63%	-0,11%	2,14%	1,48%

Informações Gerais

	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Patrimônio Líquido (R\$)*	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	115.206,36	116.610,00	115.664,11
Direitos Creditórios (R\$)*	-	-	-	-	-	82.350,15	99.015,04	-	-	-	72.064,68	95.128,94
Caixa (Saldo em Tesouraria) (R\$)	88,68	-	-	512,02	-	-	0,53	-	0,74	-	-	219,71
Títulos Públicos (R\$)*	298,58	298,63	298,79	298,57	299,98	301,19	302,76	304,25	305,65	307,41	309,49	311,91
Cotas de Fundos (Zeragem de Caixa) (R\$)*	100.962,97	61.882,04	62.396,01	59.961,45	57.982,31	3.570,18	5.151,86	106.698,79	111.974,81	115.006,11	44.402,17	23.109,99
Disponibilidade (R\$)*	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	115.313,53	44.711,66	23.421,90
PL Subordinadas Júnior (R\$)*	101.094,82	62.101,59	62.603,46	60.192,90	58.221,95	86.149,64	104.380,06	106.895,14	112.169,70	115.206,36	116.610,00	115.664,11
Valor da Cota Júnior (R\$)*	1.011,17	621,16	626,17	602,06	582,35	599,63	579,53	593,50	622,78	639,64	647,44	642,18
Variação da Cota Subordinada Júnior	5,725%	2,490%	0,808%	-3,851%	-3,274%	-3,901%	3,556%	2,410%	4,934%	2,707%	1,218%	-0,811%
Ptax (R\$)	5,48	5,53	5,70	5,40	5,23	5,00	5,12	5,14	5,44	5,64	5,62	5,58
Variação Ptax	5,373%	0,992%	3,022%	-5,155%	-3,172%	-4,396%	2,387%	0,424%	5,757%	3,743%	-0,409%	-0,701%
Aportes Sub Júnior (R\$)*	-	-	-	-	-	30.000,00	15.000,00	-	-	-	-	-
Resgastes (R\$)*	-	40.000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Captação Líquida Mensal (R\$)*	-	40.000,00	-	-	-	30.000,00	15.000,00	-	-	-	-	-

Distribuição de Passivo

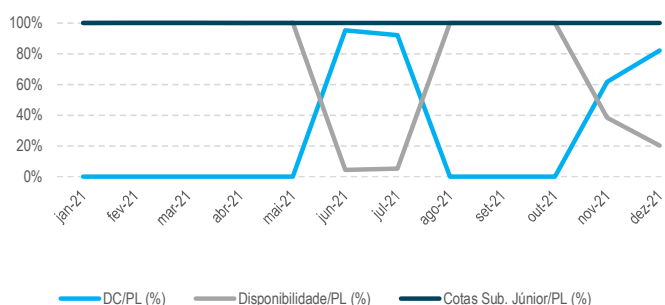
	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Sênior (R\$)*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subordinada (R\$)*	101.094,82	62.101,59	62.603,46	60.192,90	58.221,95	86.149,64	106.895,14	106.895,14	112.169,70	115.206,36	116.610,00	115.664,11
Total (R\$)	101.094,82	62.101,59	62.603,46	60.192,90	58.221,95	86.149,64	106.895,14	106.895,14	112.169,70	115.206,36	116.610,00	115.664,11

Enquadramento - Subordinação Sênior

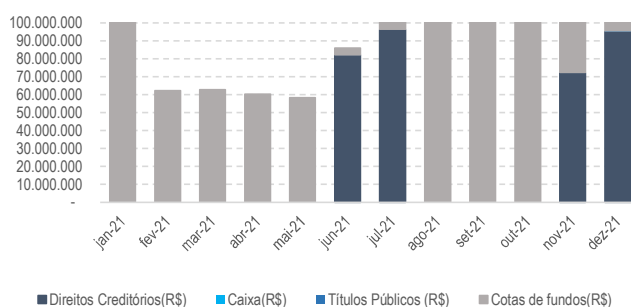
	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21
PL Cotas Subordinadas (R\$)*	101.094,82	62.101,59	62.603,46	60.192,90	58.221,95	86.149,64	104.380,06	106.895,14	112.169,70	115.206,36	116.610,00	115.664,11
Subordinação Atual	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	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

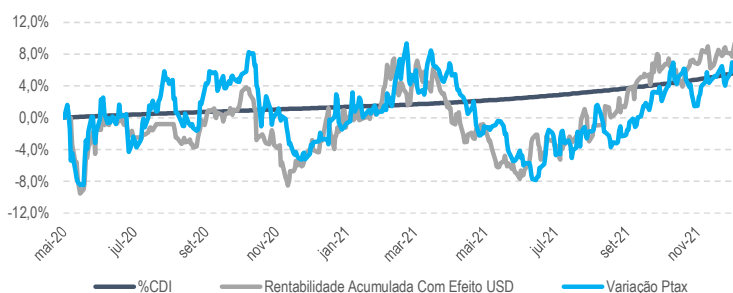


Distribuição de Ativos (Média Mensal)

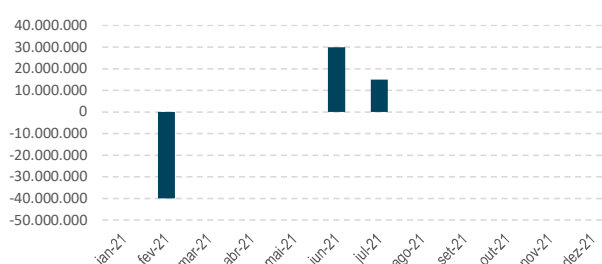




Rentabilidade Cota Subordinada Júnior



Captação Mensal

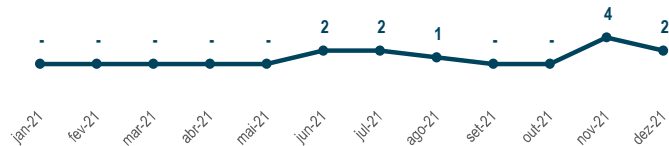


Perfil Da Carteira De Crédito (Últ. 12 m)

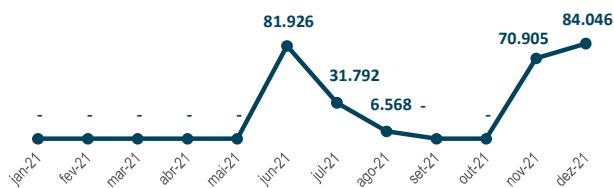
	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21
Volume Operado - Desembolsos/mês (R\$)*	-	-	-	-	-	81.926,18	31.791,61	6.568,30	-	-	70.905,20	84.045,76
Volume Operado Acumulado (R\$)*	218.457,13	218.457,13	218.457,13	218.457,13	218.457,13	300.383,31	332.174,92	338.743,23	338.743,23	338.743,23	409.648,43	493.694,18
Ticket Médio (R\$)*	-	-	-	-	-	40.963,09	7.947,90	3.284,15	-	-	17.726,30	42.022,88
Prazo médio dos Direitos Creditórios (dias)	-	-	-	-	-	66	45	29	-	-	53	95
Número de Sacados que operaram no mês	-	-	-	-	-	1	1	1	-	-	1	1
Vop médio por Sacado (R\$)*	-	-	-	-	-	81.926,18	31.791,61	6.568,30	-	-	17.726,30	42.022,88

*Valores em milhares

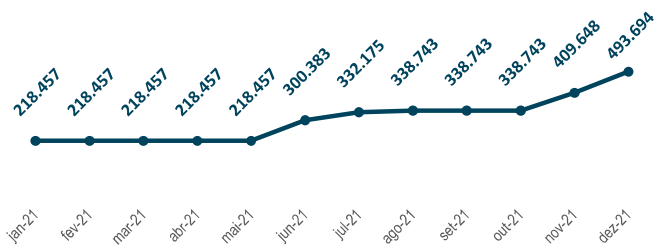
Número de Transações (mês)



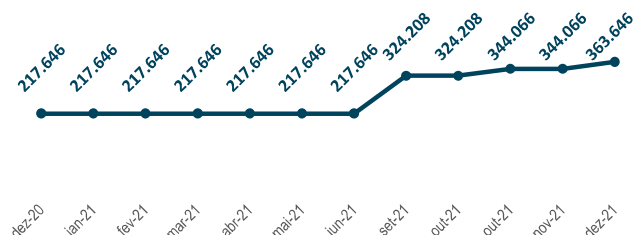
Volume Operado (mês - R\$ mil)



Volume Operado Acumulado (R\$ mil)



Volume Liquidado Acumulado (R\$ mil)



Informações de Operações (vigentes)

Sacado	AGRIBRASIL GLOBAL MARKETS S.A
Valor Desembolsado	154.950.957,18
Valor Liquidado	39.438.155,53
Data de Pagamento	-
Juros (R\$)	-
Cedente	Agribrasil
Data da operação	08/11/2021
Prazo (Dias)	143

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.

