

## GESTORA

A Orram é uma Gestora de Recursos especializada em crédito privado com mais de R\$ 6 Bilhões sob gestão e conta com uma equipe que possui larga experiência no mercado de capitais. Oferecemos parcerias duradouras com resultados consistentes e buscamos encontrar formas únicas de gerar valor para nossos investidores, otimizando investimentos a partir de operações estruturadas de crédito.

## EMPRESA PARCEIRA

Atuando desde o início no comércio e distribuição de insumos agrícolas, a DISAM firmou sua excelência no segmento ao expandir suas atividades no ano de 2002 para o recebimento, importação e exportação de cereais, além da produção de sementes a partir de 2004.

A partir daí a empresa se consolidou no mercado em que atua tornando-se uma referência no fornecimento de produtos, assistência técnica e credibilidade no ramo agrícola.

## OBJETIVO

O objetivo do Fundo é proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, no longo prazo, por meio da aplicação preponderante dos recursos do Fundo na aquisição de Direitos Creditórios, de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e neste Regulamento.

## PARCEIROS



Banco Daycoval

## PERFORMANCE MENSAL

|          |         | out/23 | nov/23 | dez/23 | jan/24 | fev/24 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 | jul/24 | ago/24 | set/24 | Acum. |
|----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| Sênior 2 | Rent. % | 1,33   | 1,23   | 1,21   | 1,31   | 1,10   | 1,15   | 1,23   | 1,16   | 1,10   | 1,27   | 1,21   | 1,16   | 15,48 |
|          | % CDI   | 133,1  | 134,3  | 135,1  | 135,8  | 137,2  | 137,7  | 139,0  | 139,6  | 139,9  | 139,9  | 139,9  | 139,6  | 140,0 |
| Mezanino | Rent. % | 1,49   | 1,39   | 1,36   | 1,48   | 1,25   | 1,30   | 1,40   | 1,32   | 1,26   | 1,45   | 1,38   | 1,33   | 17,69 |
|          | % CDI   | 149,3  | 151,0  | 152,2  | 153,3  | 155,3  | 156,1  | 158,0  | 158,9  | 159,3  | 159,3  | 159,3  | 158,8  | 160,0 |
| Júnior   | Rent. % | 2,60   | 2,89   | 3,09   | 3,00   | 2,67   | 3,31   | 2,44   | 1,86   | 1,57   | 1,87   | 1,97   | 1,52   | 32,88 |
|          | % CDI   | 260,9  | 314,8  | 344,3  | 310,3  | 332,5  | 397,7  | 274,6  | 222,9  | 198,8  | 206,7  | 227,2  | 181,9  | 297,4 |

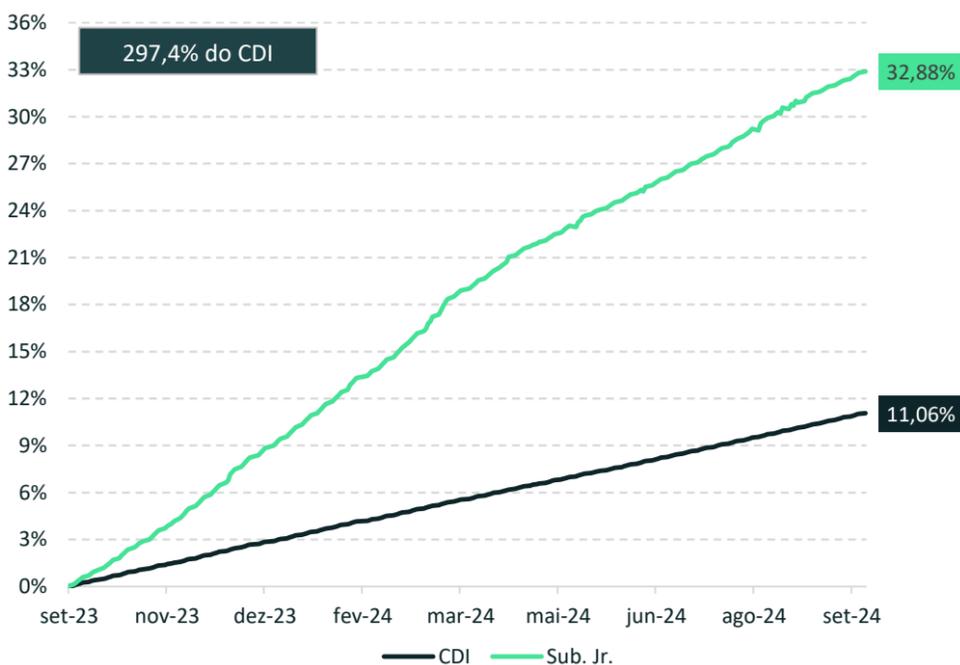
## RENTABILIDADE ACUMULADA

|          |         | 2023  | 2024  | 6M    | 3M    |
|----------|---------|-------|-------|-------|-------|
| Sênior 2 | Rent. % | 4,89  | 11,23 | 7,36  | 3,69  |
|          | % CDI   | 134,4 | 140,6 | 140,8 | 140,3 |
| Mezanino | Rent. % | 6,26  | 12,84 | 8,41  | 4,21  |
|          | % CDI   | 151,0 | 160,7 | 160,9 | 160,0 |
| Júnior   | Rent. % | 25,90 | 22,10 | 11,76 | 5,46  |
|          | % CDI   | 279,5 | 276,6 | 224,9 | 207,4 |

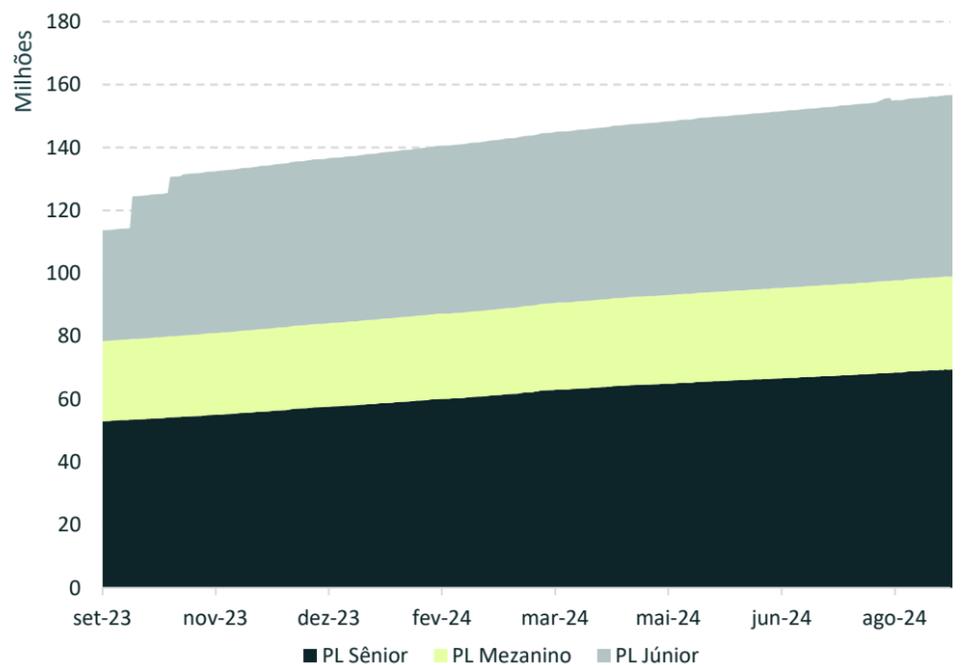
## DISTRIBUIÇÃO DE COTAS

| Tipo         | Benchmark     | Nº Cotas | PL (R\$)           | %PL Total     |
|--------------|---------------|----------|--------------------|---------------|
| Sênior       | CDI + 4% a.a. | 50.000   | 58.333.123         | 36,8%         |
| Mezanino     | CDI + 6% a.a. | 25.000   | 29.976.775         | 18,9%         |
| Júnior       |               | 17.305   | 70.408.461         | 44,4%         |
| <b>Total</b> |               |          | <b>158.718.359</b> | <b>100,0%</b> |

## RENTABILIDADE 12 MESES



## EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

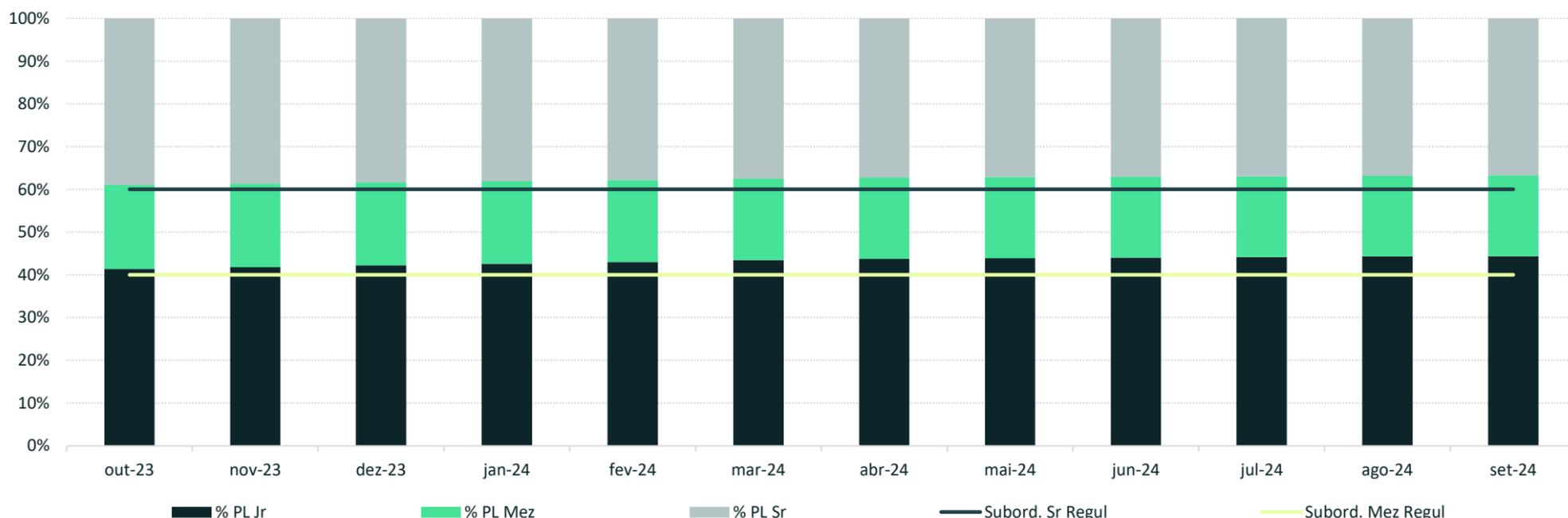


## DADOS GERAIS

|                       |                   |                |                          |                   |               |
|-----------------------|-------------------|----------------|--------------------------|-------------------|---------------|
| Condomínio:           | Fechado           | Administrador: | Banco Daycoval S.A.      | Resgate:          | Fechado       |
| Classificação CVM:    | FIDC              | Gestor:        | Orram Gestão de Recursos | Tx Administração: | 0,30% a.a     |
| Classificação ANBIMA: | Fomento Mercantil | Custódia:      | Banco Daycoval S.A.      | Subord. Sênior:   | Mínimo de 60% |
| Data de Registro:     | 24/03/2016        | Rating:        | Austin                   | Subord. Mezanino: | Mínimo de 40% |

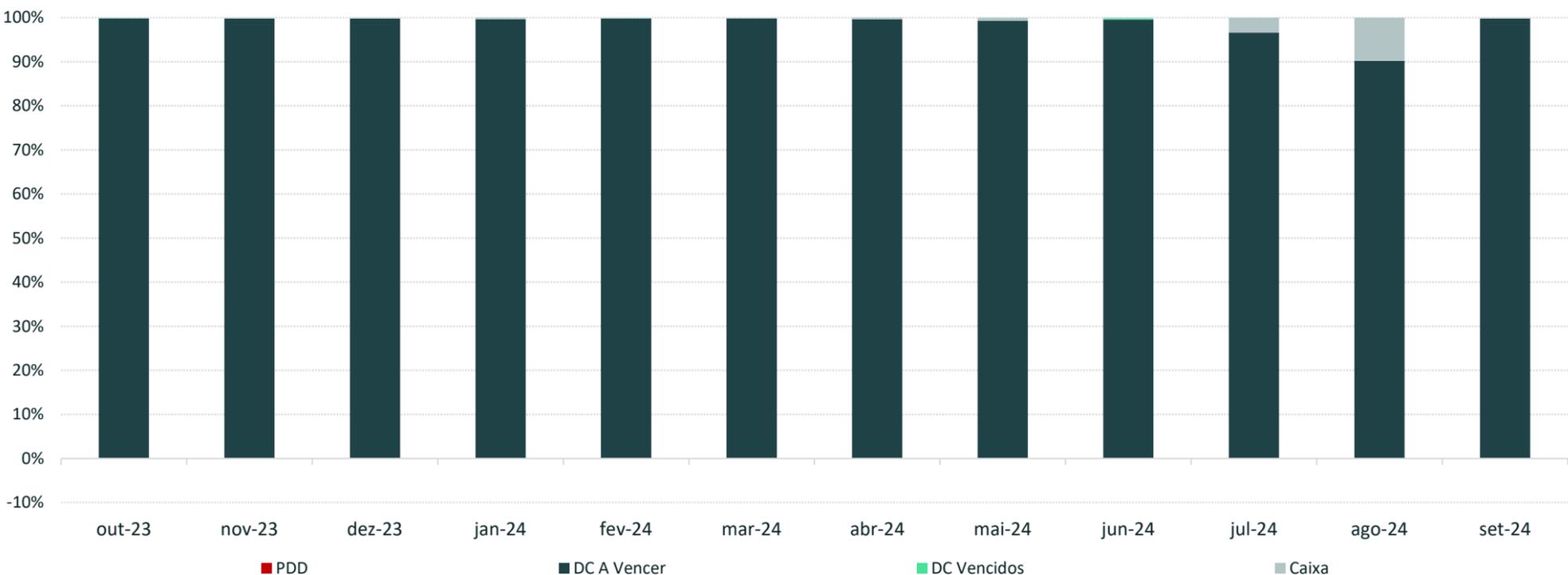


RAZÃO DE GARANTIA



| Distr. de Cotas | out/23 | nov/23 | dez/23 | jan/24 | fev/24 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 | jul/24 | ago/24 | set/24 |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Júnior          | 41,4%  | 41,8%  | 42,2%  | 42,6%  | 42,9%  | 43,5%  | 43,7%  | 43,9%  | 44,0%  | 44,1%  | 44,3%  | 44,4%  |
| Mezanino        | 19,7%  | 19,6%  | 19,4%  | 19,3%  | 19,2%  | 19,1%  | 19,0%  | 19,0%  | 19,0%  | 18,9%  | 18,9%  | 18,9%  |
| Sênior          | 39,0%  | 38,7%  | 38,4%  | 38,1%  | 37,8%  | 37,5%  | 37,3%  | 37,1%  | 37,1%  | 37,0%  | 36,8%  | 36,8%  |

EVOLUÇÃO DO ATIVO



| Distr. de Cotas | out/23 | nov/23 | dez/23 | jan/24 | fev/24 | mar/24 | abr/24 | mai/24 | jun/24 | jul/24 | ago/24 | set/24 |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| DC A Vencer     | 88,3%  | 99,8%  | 99,8%  | 99,8%  | 99,9%  | 99,9%  | 99,7%  | 99,4%  | 99,6%  | 96,6%  | 90,3%  | 99,8%  |
| DC Vencidos     | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,1%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,2%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   |
| Caixa           | 0,2%   | 0,3%   | 0,3%   | 0,3%   | 0,2%   | 0,2%   | 0,4%   | 0,7%   | 0,2%   | 3,5%   | 9,8%   | 0,3%   |
| PDD             | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%   |

CARACTERÍSTICAS DAS SÉRIES

| Cota     | Rating        | Rent. Alvo       |
|----------|---------------|------------------|
| SÊNIOR   | BBB+ / Austin | CDI + 4,00% a.a. |
| MEZANINO | B+ / Austin   | CDI + 6,00% a.a. |
| JÚNIOR   | Não há        | Não há           |



## INFORMAÇÕES DO FUNDO

|        | Liquidados | % PL  | Recompra | % PL | % Liq | Volume Operado | % PL  | Taxa Média | Prazo Médio (DU) |
|--------|------------|-------|----------|------|-------|----------------|-------|------------|------------------|
| out/23 | 5.860.366  | 4,5%  | 0        | 0,0% | 0,0%  | 24.635.677     | 18,7% | 2,10%      | 98               |
| nov/23 | 9.911.819  | 7,4%  | 0        | 0,0% | 0,0%  | 27.582.262     | 20,6% | 2,10%      | 87               |
| dez/23 | 11.572.102 | 8,5%  | 0        | 0,0% | 0,0%  | 12.248.454     | 9,0%  | 2,10%      | 73               |
| jan/24 | 3.074.884  | 2,2%  | 0        | 0,0% | 0,0%  | 3.357.292      | 2,4%  | 2,25%      | 55               |
| fev/24 | 4.538.503  | 3,2%  | 51.788   | 0,0% | 1,1%  | 5.092.001      | 3,6%  | 2,20%      | 40               |
| mar/24 | 66.358.337 | 45,8% | 0        | 0,0% | 0,0%  | 72.148.461     | 49,8% | 1,68%      | 68               |
| abr/24 | 49.205.275 | 33,3% | 6.950    | 0,0% | 0,0%  | 51.354.094     | 34,8% | 1,44%      | 69               |
| mai/24 | 46.078.514 | 30,8% | 240      | 0,0% | 0,0%  | 50.293.736     | 33,6% | 1,41%      | 94               |
| jun/24 | 8.729.486  | 5,8%  | 0        | 0,0% | 0,0%  | 10.193.985     | 6,7%  | 1,38%      | 82               |
| jul/24 | 8.935.928  | 5,8%  | 0        | 0,0% | 0,0%  | 9.363.725      | 6,1%  | 1,37%      | 66               |
| ago/24 | 69.746.606 | 44,5% | 0        | 0,0% | 0,0%  | 63.587.403     | 40,6% | 1,39%      | 84               |
| set/24 | 35.245.250 | 22,2% | 0        | 0,0% | 0,0%  | 54.870.628     | 34,6% | 1,41%      | 99               |

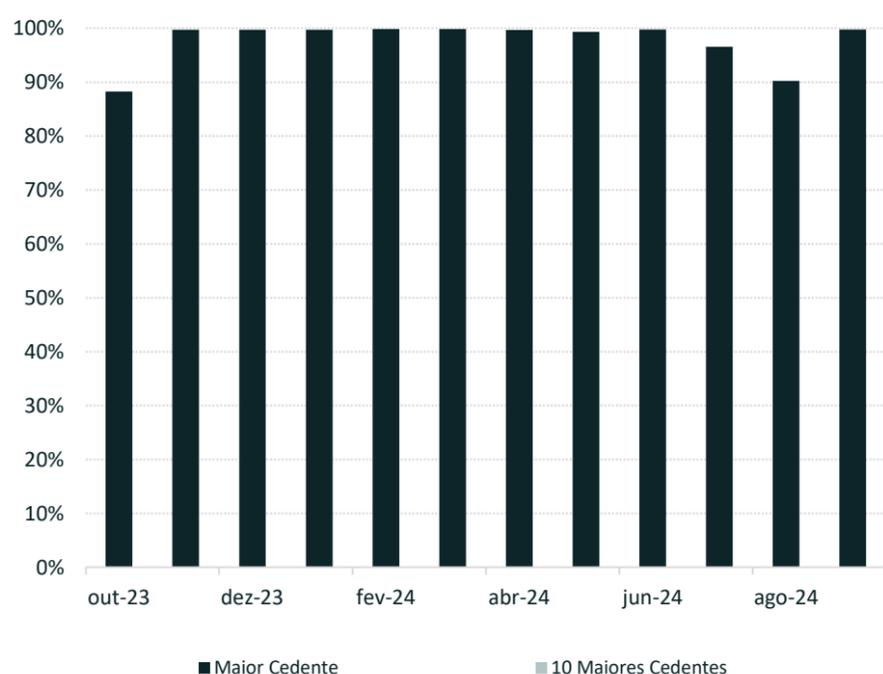
## CONCENTRAÇÃO CEDENTES E SACADOS

| Cedentes | Financeiro  | % Patrimônio Líquido | Sacados | Financeiro | % Patrimônio Líquido |
|----------|-------------|----------------------|---------|------------|----------------------|
| 1        | 158.322.949 | 99,8%                | 1       | 7.892.959  | 5,0%                 |
| 2        | 59.831      | 0,0%                 | 2       | 5.912.884  | 3,7%                 |
| 3        |             |                      | 3       | 4.559.001  | 2,9%                 |
| 4        |             |                      | 4       | 4.507.964  | 2,8%                 |
| 5        |             |                      | 5       | 3.343.844  | 2,1%                 |
| 6        |             |                      | 6       | 2.142.580  | 1,3%                 |
| 7        |             |                      | 7       | 1.842.081  | 1,2%                 |
| 8        |             |                      | 8       | 1.809.045  | 1,1%                 |
| 9        |             |                      | 9       | 1.510.360  | 1,0%                 |
| 10       |             |                      | 10      | 1.482.306  | 0,9%                 |

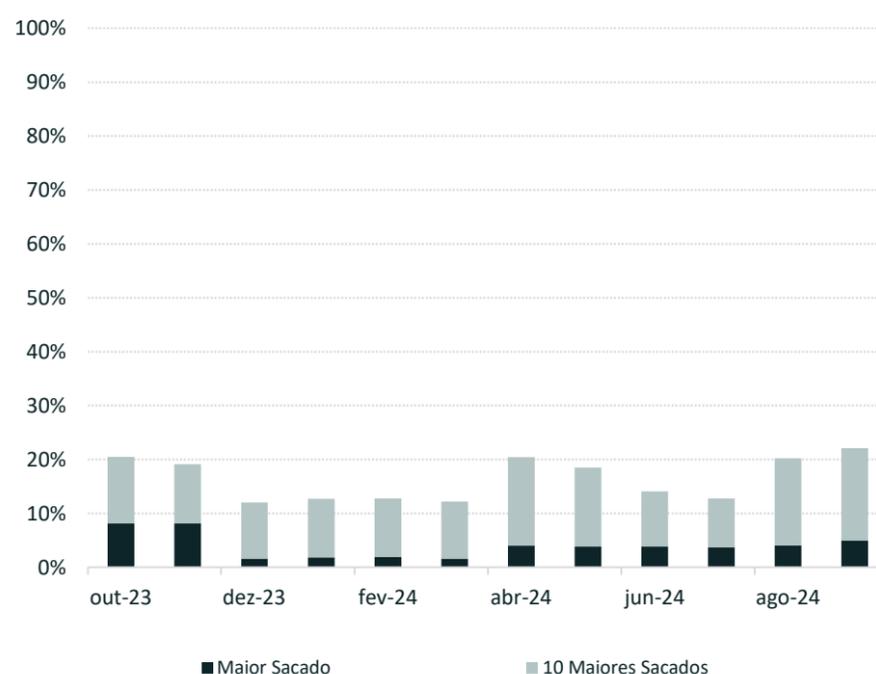
| Concentração  | % Fundo | Financeiro  |
|---------------|---------|-------------|
| Maior Cedente | 99,8%   | 158.322.949 |

| Concentração | % Fundo | Financeiro |
|--------------|---------|------------|
| Maior Sacado | 5,0%    | 7.892.959  |
| 10 Maiores   | 22,1%   | 35.003.024 |

## HISTÓRICO DE CONCENTRAÇÃO CEDENTES



## HISTÓRICO DE CONCENTRAÇÃO SACADOS



A Oram Gestão de Recursos não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. LEIA O REGULAMENTO, O PROSPECTO E A LÂMINA DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES ANTES DE INVESTIR. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Fundos de investimento não contam com a garantia do administrador, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos. Os fundos de crédito privado estão sujeitos a risco de perda substancial de seu patrimônio líquido em caso de eventos que acarretem o não pagamento dos ativos integrantes de sua carteira, inclusive por força de intervenção, liquidação, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Tais estratégias, por esta razão, podem, eventualmente, resultar em perdas patrimoniais para seus cotistas. Não há garantia de que este fundo terá o tratamento tributário para fundos de longo prazo. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos e taxa.

