

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

Com o início da operação em novembro de 2022, a PaGol é pioneira em oferecer uma conta 100% digital, gratuita e focada em gerar milhas, a empresa tem como partes relacionadas a GOL Linhas Aéreas e a Comporte Participações, é uma SCD que oferece todos os serviços essenciais de uma conta digital e é integrada ao programa de fidelidade Smiles.

OBJETIVO

O objetivo do Fundo é proporcionar aos Cotistas a valorização de suas Cotas, por meio da captação de recursos para aplicação preponderantemente em Direitos Creditórios, nos termos da política de investimento, composição e diversificação da carteira do Fundo descrita em seu Regulamento.

PARCEIROS



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	Rent. %	1,41	1,31	1,29	1,40	1,17	1,22	1,32	1,24	1,18	1,36	1,30	1,25	16,59
	% CDI	141,2	142,7	143,7	144,6	146,3	146,9	148,5	149,3	149,6	149,6	149,6	149,2	150,0
Júnior	Rent. %	2,27	2,30	2,15	1,86	1,58	1,36	2,08	1,32	0,92	1,23	2,25	1,45	22,83
	% CDI	227,3	250,1	239,7	192,3	197,0	163,5	234,3	157,9	116,1	135,3	258,9	174,2	206,5

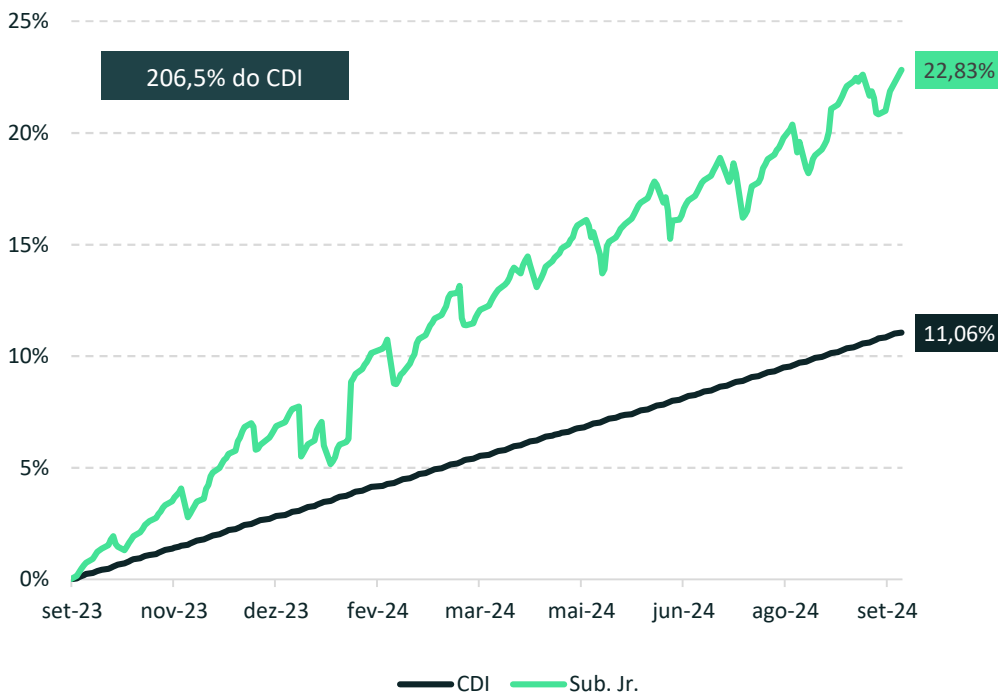
RENTABILIDADE ACUMULADA

		2022	2023	2024	6M	3M
Sênior	Rent. %	-	8,98	12,04	7,89	3,95
	% CDI	-	142,3	150,6	150,9	150,2
Júnior	Rent. %	1,91	35,61	14,94	9,59	5,01
	% CDI	39,1	273,0	187,0	183,5	190,2

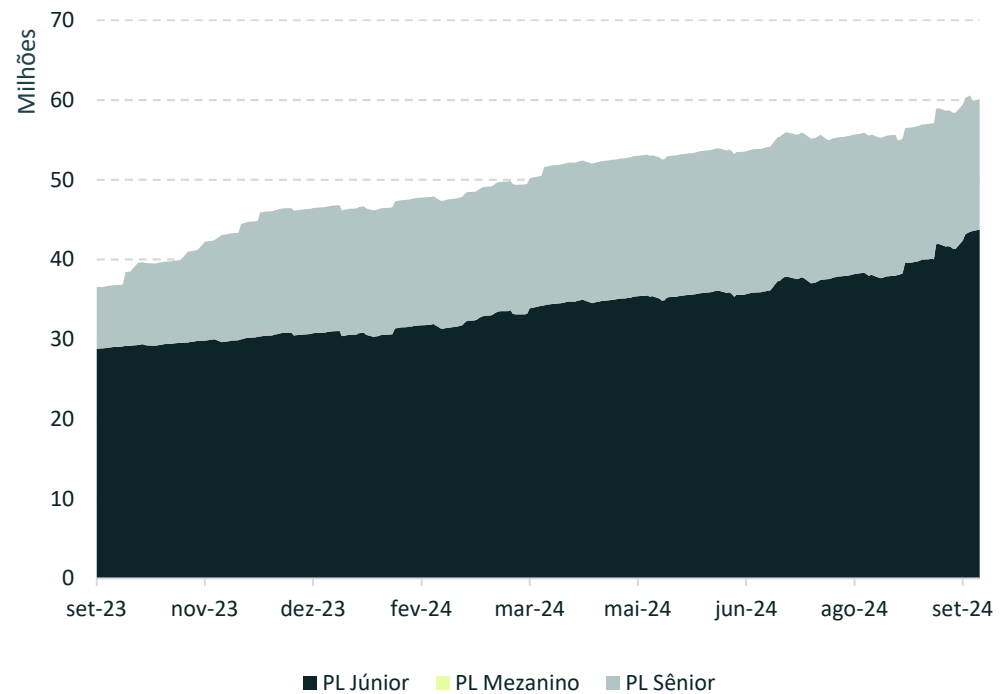
DISTRIBUIÇÃO DE COTAS

Tipo	Benchmark	Nº Cotas	PL (R\$)	%PL Total
Sênior	CDI + 5% a.a.	15.300,7	16.346.351	27,2%
Júnior		27.539,6	43.747.274	72,8%
Total			60.093.625	100,0%

RENTABILIDADE 12 MESES



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

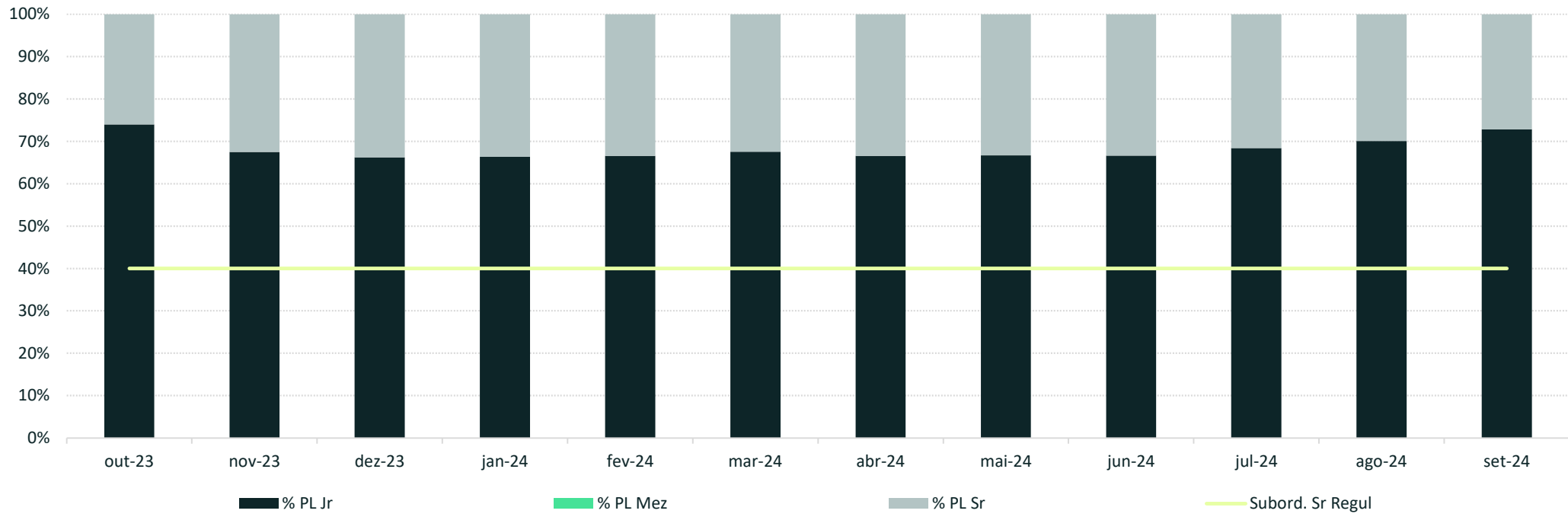


DADOS GERAIS

Condomínio:	Fechado	Administrador:	Singulare CTVM	Resgate:	Fechado
Classificação CVM:	FIDC	Gestor:	Orram Gestão de Recursos	Tx Administração:	0,20% a.a
Início do Fundo:	16/08/2022	Custódia:	Singulare CTVM	Público Alvo:	Investidores Qualificados

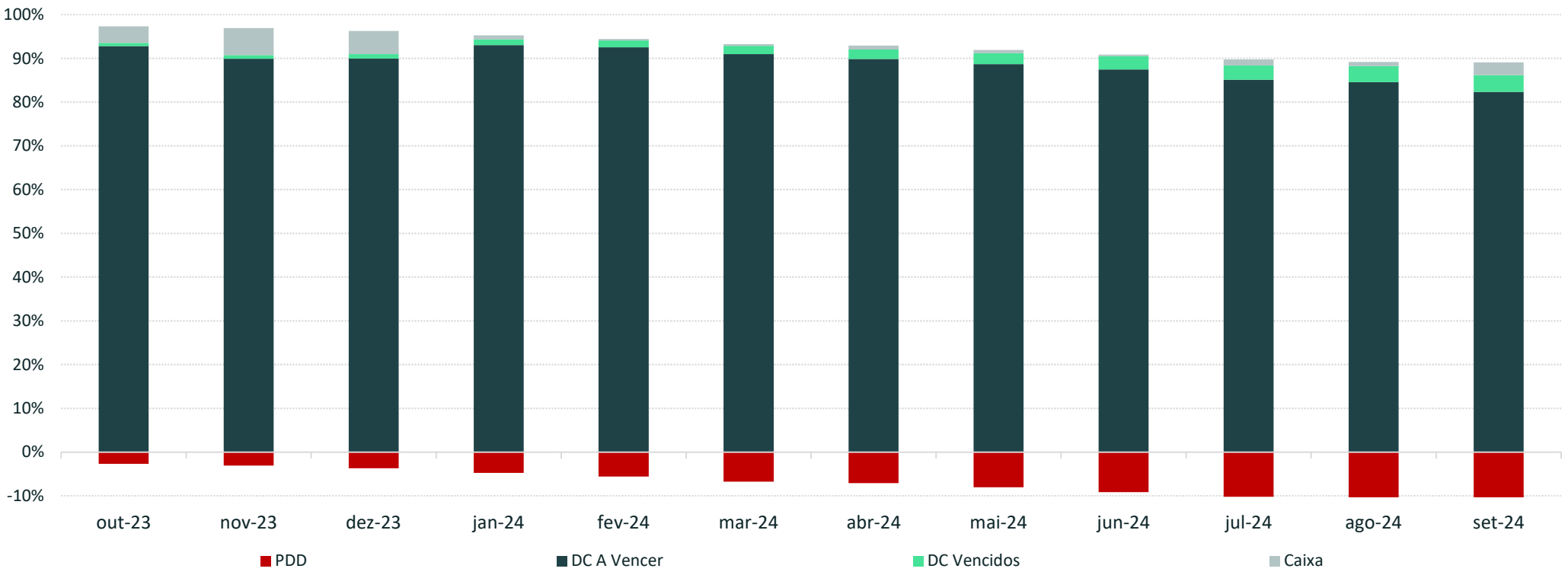


RAZÃO DE GARANTIA



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	74,0%	67,5%	66,2%	66,3%	66,6%	67,5%	66,6%	66,7%	66,6%	68,4%	70,0%	72,8%
Mezanino	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Sênior	26,0%	32,5%	33,8%	33,7%	33,4%	32,5%	33,4%	33,3%	33,4%	31,6%	30,0%	27,2%

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	98,2%	95,9%	97,2%	102,9%	104,3%	100,5%	104,8%	105,7%	107,1%	107,0%	106,5%	105,4%
DC Vencidos	0,8%	0,9%	1,1%	1,5%	1,7%	2,1%	2,6%	3,0%	3,7%	4,2%	4,6%	4,9%
Caixa	4,0%	6,6%	5,7%	1,0%	0,4%	0,4%	1,0%	0,9%	0,4%	1,7%	1,2%	3,7%
PDD	2,9%	3,3%	4,0%	5,3%	6,3%	7,5%	8,3%	9,6%	11,2%	12,9%	13,7%	14,0%

* Valor em conciliação: 0,0%

CARACTERÍSTICAS DAS SÉRIES

Cota	Início	Rent. Alvo	Rating
SÊNIOR	27/06/2023	CDI + 5% a.a.	B+ (Liberum)
JÚNIOR	16/08/2022	Não há	Não há



INFORMAÇÕES DO FUNDO

	Liquidados	% PL	Recompra	% PL	VOP (Nominal)	% PL	VOP (Aquisição)	% PL	Taxa	Prazo
out/23	1.624.289	4,1%	0	0,0%	7.057.694	17,7%	3.876.963	9,7%	2,88%	346
nov/23	1.929.570	4,3%	0	0,0%	7.624.304	17,1%	4.546.396	10,2%	2,72%	342
dez/23	1.953.576	4,2%	0	0,0%	5.509.930	11,9%	3.180.940	6,8%	2,69%	339
jan/24	2.066.705	4,4%	0	0,0%	7.200.329	15,2%	4.234.207	9,0%	2,75%	335
fev/24	2.380.545	4,9%	0	0,0%	4.663.645	9,7%	2.836.172	5,9%	2,78%	331
mar/24	3.279.215	6,5%	0	0,0%	4.956.313	9,9%	2.384.934	4,7%	2,92%	335
abr/24	3.423.562	6,5%	0	0,0%	10.870.032	20,7%	6.574.048	12,5%	2,71%	332
mai/24	3.151.825	5,9%	0	0,0%	5.374.813	10,1%	3.128.409	5,9%	2,82%	328
jun/24	2.707.990	5,0%	0	0,0%	4.783.180	8,9%	2.883.984	5,4%	2,78%	325
jul/24	3.061.885	5,6%	0	0,0%	5.081.462	9,2%	2.971.282	5,4%	2,78%	319
ago/24	3.191.334	5,7%	0	0,0%	4.908.427	8,7%	2.884.962	5,1%	2,71%	315
set/24	3.091.225	5,1%	0	0,0%	8.120.076	13,5%	4.922.387	8,2%	2,67%	312

CONCENTRAÇÃO CEDENTES E SACADOS

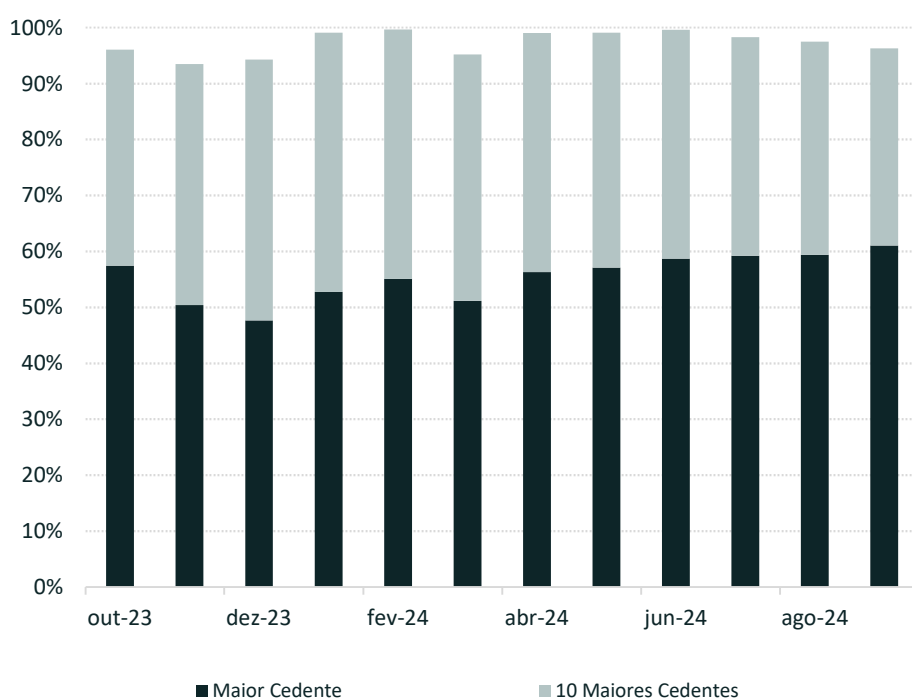
Cedentes	Financeiro	% Patrimônio Líquido
1	36.680.935	61,0%
2	21.182.984	35,2%
3	0	0,0%
4	0	0,0%
5	0	0,0%
6	0	0,0%
7	0	0,0%
8	0	0,0%
9	0	0,0%
10	0	0,0%

Sacados	Financeiro	% Patrimônio Líquido
1	168.033	0,3%
2	85.933	0,1%
3	85.865	0,1%
4	84.712	0,1%
5	81.515	0,1%
6	78.209	0,1%
7	75.259	0,1%
8	71.804	0,1%
9	70.652	0,1%
10	69.551	0,1%

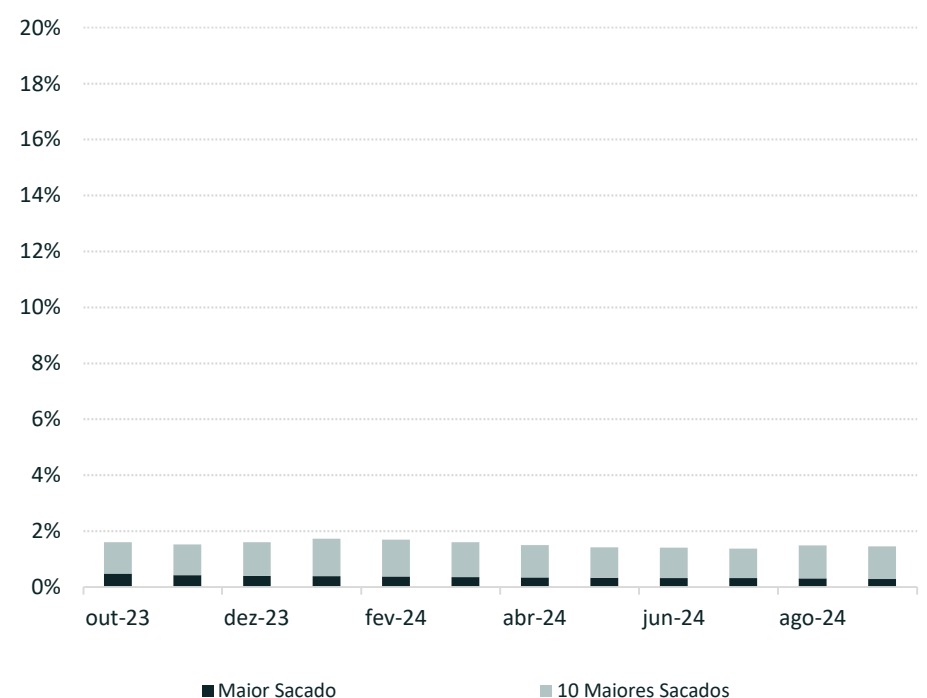
Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Cedente	61,0%	36.680.935

Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Sacado	0,3%	168.033
10 Maiores	1,5%	871.532

HISTÓRICO DE CONCENTRAÇÃO CEDENTES



HISTÓRICO DE CONCENTRAÇÃO SACADOS



A Orram 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.

