

## GESTORA

A Oram 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.

## CONSULTORIA ESPECIALIZADA

Com 30 anos, o Grupo Sifra oferece produtos e serviços financeiros diferenciados. Possui a habilidade para desenvolver soluções para empresas em diferentes segmentos da indústria, comércio atacadista e serviços. Mais do que suporte financeiro às empresas, nossas operações, produtos e parcerias estratégicas contribuem diretamente para a geração de novos negócios na economia brasileira.

## 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 7	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	14,97
	% 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	150,3
Sênior 9	Rent. %	0,68	1,90	1,19	1,29	1,08	1,13	1,21	1,14	1,08	1,25	1,19	1,14	13,72
	% CDI	131,0	131,9	132,9	133,6	134,9	135,4	136,6	137,2	137,4	137,4	137,4	137,1	137,7
Sênior 10	Rent. %						0,56	1,21	1,14	1,08	1,25	1,19	1,14	7,83
	% CDI						135,7	136,6	137,2	137,4	137,4	137,4	137,1	138,3
Mezanino H	Rent. %	1,40	1,29	1,26	1,36	1,12	1,17	1,24	1,17	1,11	1,27	1,22	1,17	14,21
	% CDI	140,3	140,2	140,2	140,3	140,2	140,2	140,2	140,2	140,2	140,2	140,2	140,2	142,7
Mezanino I	Rent. %						0,61	1,32	1,24	1,18	1,36	1,30	1,25	8,54
	% CDI						147,3	148,5	149,3	149,6	149,6	149,6	149,2	150,9
Júnior	Rent. %	2,50	1,30	1,09	1,24	1,47	1,79	2,58	2,51	2,15	2,28	2,46	1,89	25,86
	% CDI	256,2	130,4	118,4	138,2	152,5	222,7	290,9	300,7	272,6	250,9	283,4	226,2	233,9

## RENTABILIDADE ACUMULADA

		2022	2023	2024	6M	3M
Sênior 7	Rent. %	17,97	18,63	12,04	7,89	3,95
	% CDI	145,2	142,8	150,6	150,9	150,2
Sênior 9	Rent. %		3,12	9,61	7,23	3,63
	% CDI		132,5	120,3	138,3	137,8
Sênior 10	Rent. %			7,23	7,23	3,63
	% CDI			138,3	138,3	137,8
Mezanino H	Rent. %	8,77	19,62	9,87	7,39	3,70
	% CDI	163,4	150,4	123,5	141,4	140,7
Mezanino I	Rent. %			7,89	7,89	3,95
	% CDI			150,9	150,9	150,2
Júnior	Rent. %	18,71	17,36	16,73	14,68	6,77
	% CDI	151,2	144,2	209,4	280,8	257,2

## DISTRIBUIÇÃO DE COTAS

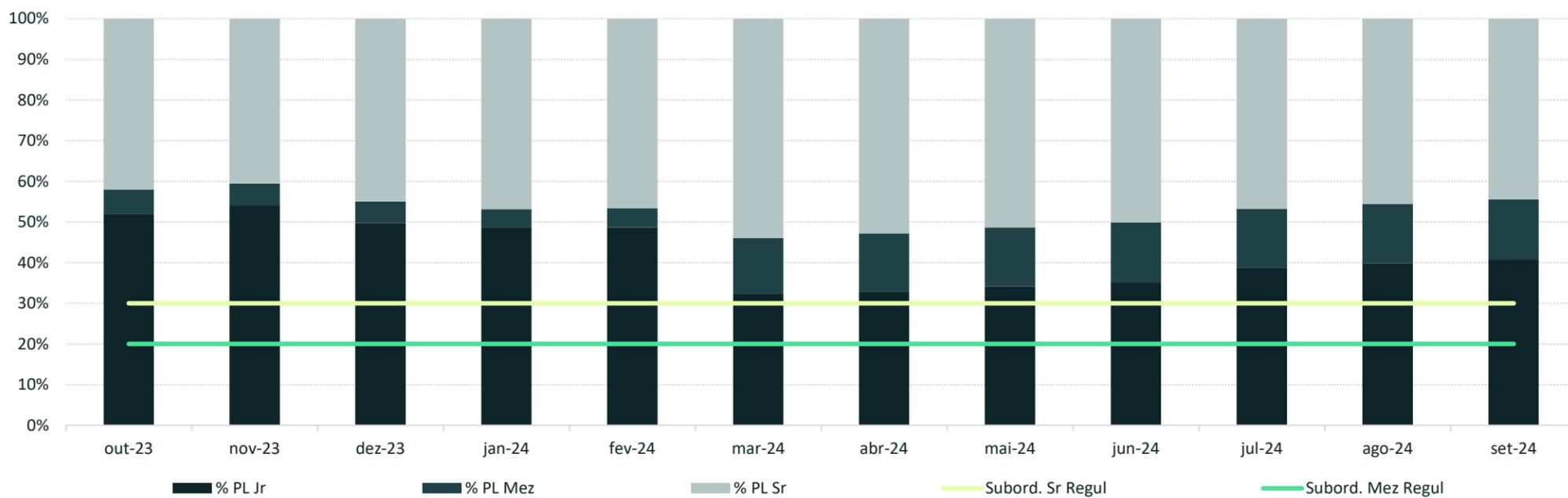
Tipo	Número de Cotas	PL (R\$)	%PL Total
Sênior 7	56.058,2	14.751.211	5,3%
Sênior 9	30.000,0	34.347.657	12,3%
Sênior 10	69.894,1	75.365.839	26,9%
Mezanino H	6.186,0	8.963.153	3,2%
Mezanino I	29.935,8	32.493.339	11,6%
Júnior	178.605,5	113.779.318	40,7%
<b>Total</b>		279.700.517	100,0%

## DADOS GERAIS

Condomínio:	Fechado	Administrador:	FIDD DTVM	Resgate:	Fechado
Classificação CVM:	FIDC	Consultoria:	Sifra Serviços de Crédito	Tx Administração:	0,36% a.a
Classificação ANBIMA:	Outros	Gestor:	Orram Gestão de Recursos	Subord. Sênior:	Mínimo de 30%
Início do Fundo:	22/11/2012	Custódia:	FIDD DTVM	Subord. Mezanino:	Mínimo de 20%
Código ANBIMA:	342599	Auditoria:	Next Auditores	Público Alvo:	Investidores Qualificados

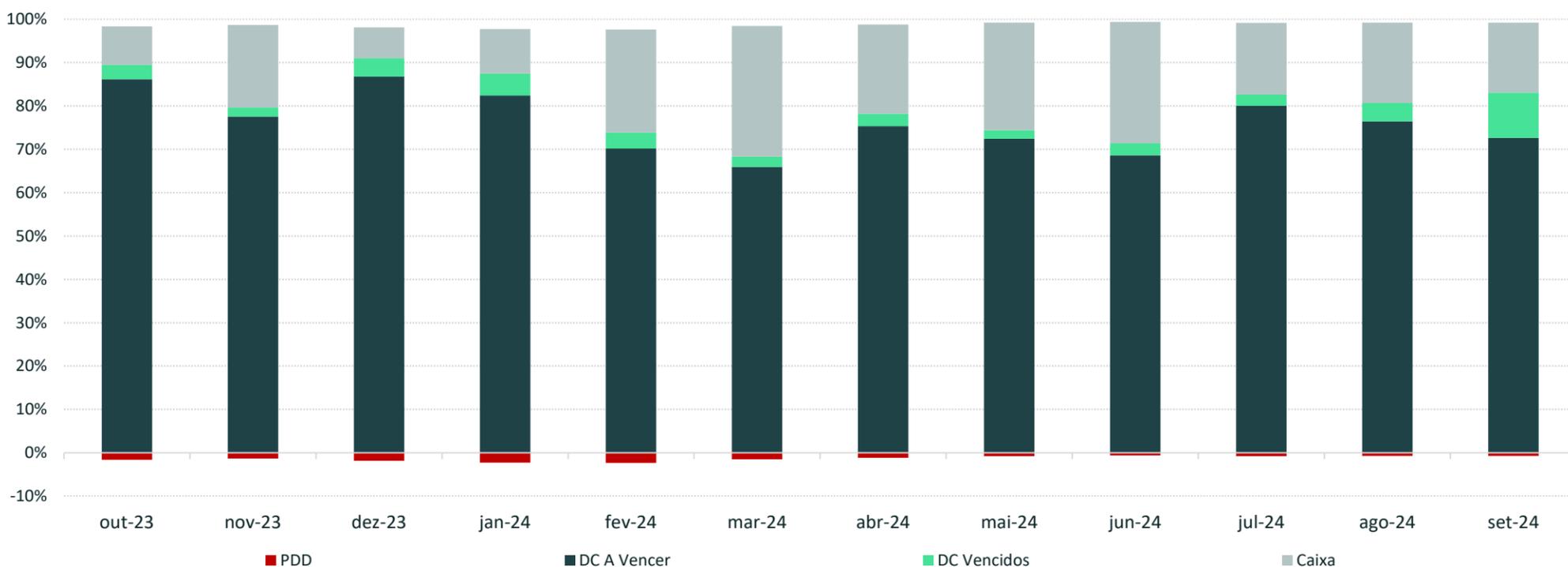


RAZÃO DE GARANTIA



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	51,9%	54,0%	49,8%	48,7%	48,6%	32,3%	32,9%	34,1%	35,1%	38,8%	39,8%	40,7%
Mezanino	6,1%	5,4%	5,2%	4,4%	4,7%	13,7%	14,3%	14,5%	14,8%	14,4%	14,6%	14,8%
Sênior	42,0%	40,5%	45,0%	46,9%	46,7%	54,0%	52,8%	51,4%	50,1%	46,8%	45,6%	44,5%

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	79,2%	92,7%	91,8%	87,9%	75,2%	73,3%	86,1%	82,3%	84,1%	84,8%	90,7%	80,7%
DC Vencidos	3,0%	2,5%	4,5%	5,4%	4,0%	2,6%	3,3%	2,2%	3,5%	2,8%	5,1%	11,6%
Caixa	18,1%	4,5%	4,1%	8,2%	21,6%	26,9%	12,2%	16,1%	14,3%	14,0%	6,6%	9,2%
PDD	1,5%	1,6%	2,0%	2,4%	2,5%	1,7%	1,4%	0,9%	0,8%	0,9%	0,9%	0,9%

\* Valor em conciliação: 2,1%

CARACTERÍSTICAS DAS SÉRIES

Cota	Início	Rent. Alvo
Sênior 7	Dezembro - 2021	CDI + 5,00% a.a.
Sênior 9	Outubro - 2023	CDI + 3,75% a.a.
Sênior 10	Março - 2024	CDI + 3,75% a.a.
Mezanino H	Agosto - 2022	140% do CDI
Mezanino I	Março - 2024	CDI + 5,00% a.a.
Júnior	Novembro - 2012	Não há



INFORMAÇÕES DO FUNDO

	Liquidados	% PL	Recompra	% PL	% Liq	Volume Operado	% PL	Taxa Média	Prazo Médio
out/23	87.666.010	38,1%	849.070	0,4%	1,0%	120.198.198	49,7%	2,38%	36
nov/23	84.697.869	36,9%	405.420	0,2%	0,5%	84.395.615	36,0%	2,32%	32
dez/23	86.864.686	38,7%	62.108	0,0%	0,1%	60.074.346	29,8%	2,35%	32
jan/24	70.497.589	38,2%	141.282	0,1%	0,2%	44.421.241	24,1%	2,48%	26
fev/24	73.122.469	41,6%	108.314	0,1%	0,1%	66.000.790	37,6%	2,15%	32
mar/24	50.724.527	18,8%	730.826	0,3%	1,4%	130.932.800	48,5%	2,26%	38
abr/24	102.499.319	37,6%	548.264	0,2%	0,5%	167.849.343	61,6%	2,23%	42
mai/24	98.065.897	36,1%	685.824	0,3%	0,7%	117.382.204	43,2%	2,23%	40
jun/24	77.687.757	28,8%	254.808	0,1%	0,3%	113.644.910	42,1%	2,36%	41
jul/24	86.897.577	31,0%	324.696	0,1%	0,4%	120.485.151	43,0%	2,23%	39
ago/24	74.869.615	26,7%	189.644	0,1%	0,3%	121.611.583	43,4%	2,07%	38
set/24	90.711.355	32,4%	441.150	0,2%	0,5%	98.280.337	35,1%	2,16%	40

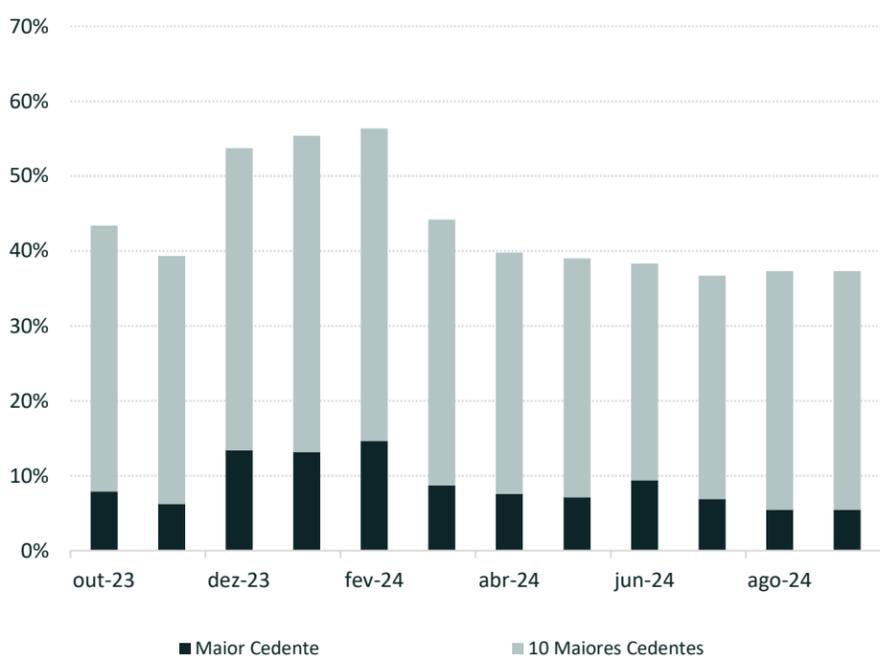
CONCENTRAÇÃO CEDENTES E SACADOS

Cedentes	Financeiro	% Patrimônio Líquido	Sacados	Financeiro	% Patrimônio Líquido
1	18.401.657	6,6%	1	18.401.657	6,6%
2	13.966.144	5,0%	2	14.338.947	5,1%
3	11.204.802	4,0%	3	13.966.144	5,0%
4	11.060.350	4,0%	4	9.822.108	3,5%
5	10.797.283	3,9%	5	9.379.510	3,4%
6	9.822.108	3,5%	6	8.706.486	3,1%
7	9.592.869	3,4%	7	8.526.644	3,0%
8	8.526.644	3,0%	8	8.243.695	2,9%
9	8.145.118	2,9%	9	8.145.118	2,9%
10	8.017.940	2,9%	10	5.284.287	1,9%

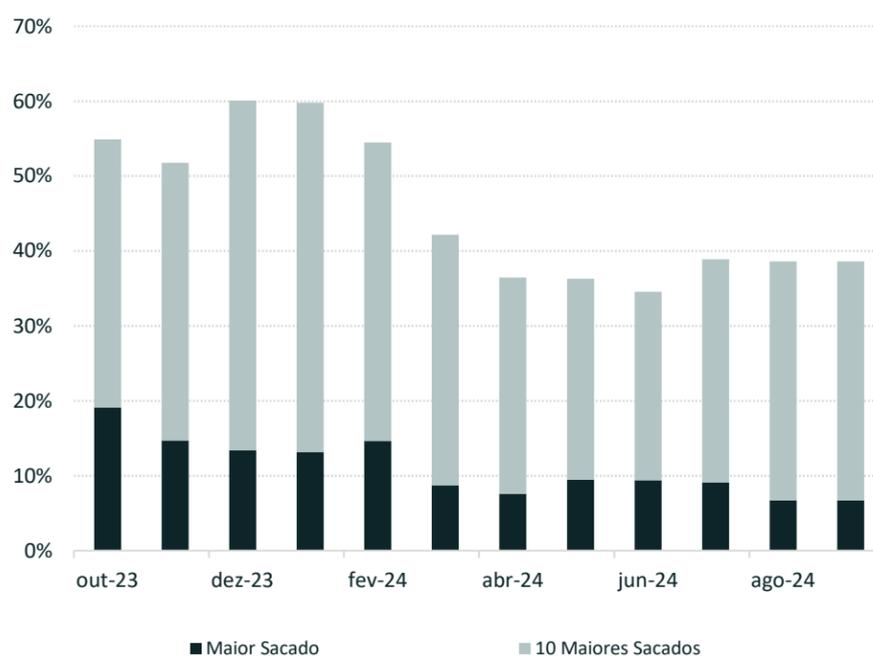
Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Cedente	6,6%	18.401.657
10 maiores	39,2%	109.534.914

Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Sacado	6,6%	18.401.657
10 maiores	37,5%	104.814.596

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, regime de administração temporária, 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.

