

GESTORA

A Orram é uma Gestora de Recursos especializada em crédito privado com mais de R\$ 7 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

		fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	Acum.
Sênior 2	Rent. %	1,10	1,15	1,23	1,16	1,10	1,27	1,21	1,16	1,29	1,09	1,26	1,36	15,38
	% CDI	137,2	137,7	139,0	139,6	139,9	139,9	139,9	139,6	139,0	137,7	135,6	134,3	140,8
Sênior 3	Rent. %												1,01	1,01
	% CDI												130,0	130,0
Mezanino	Rent. %	1,25	1,30	1,40	1,32	1,26	1,45	1,38	1,33	1,47	1,23	1,42	1,52	17,60
	% CDI	155,3	156,1	158,0	158,9	159,3	159,3	159,3	158,8	158,0	156,1	152,9	151,0	161,2
Júnior	Rent. %	2,67	3,31	2,44	1,86	1,57	1,87	1,97	1,52	1,53	1,30	1,43	1,47	25,48
	% CDI	332,5	397,7	274,6	222,9	198,8	206,7	227,2	181,9	164,4	164,2	154,0	145,5	233,3

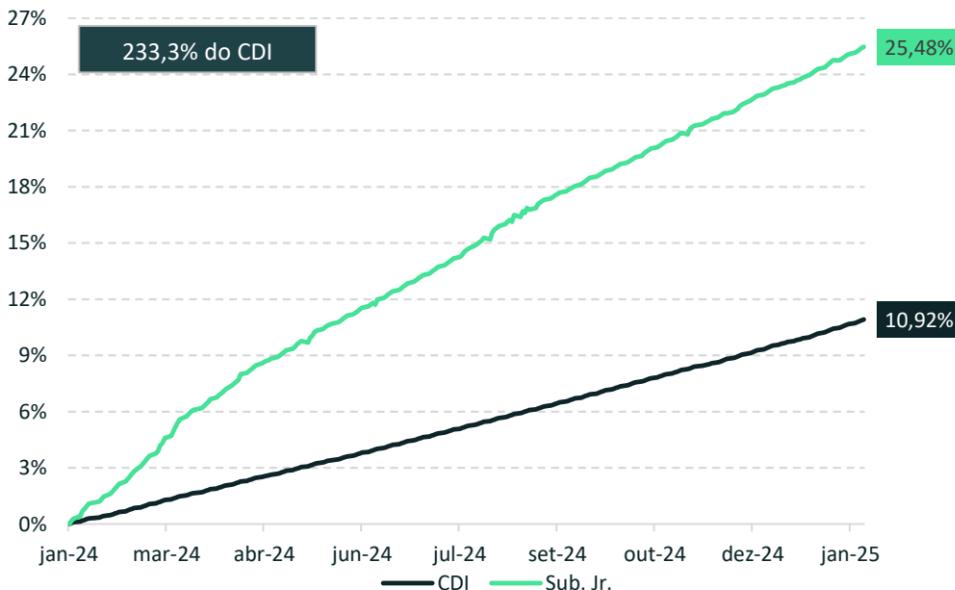
RENTABILIDADE ACUMULADA

		2023	2024	2025	6M	3M
Sênior 2	Rent. %	4,89	15,33	1,36	7,60	3,75
	% CDI	134,4	141,0	134,3	138,7	136,2
Sênior 3	Rent. %			1,01		
	% CDI			130,0		
Mezanino	Rent. %	6,26	17,55	1,52	8,65	4,24
	% CDI	151,0	161,4	151,0	157,8	153,9
Júnior	Rent. %	25,90	27,37	1,47	9,57	4,26
	% CDI	279,5	251,7	145,5	174,7	154,6

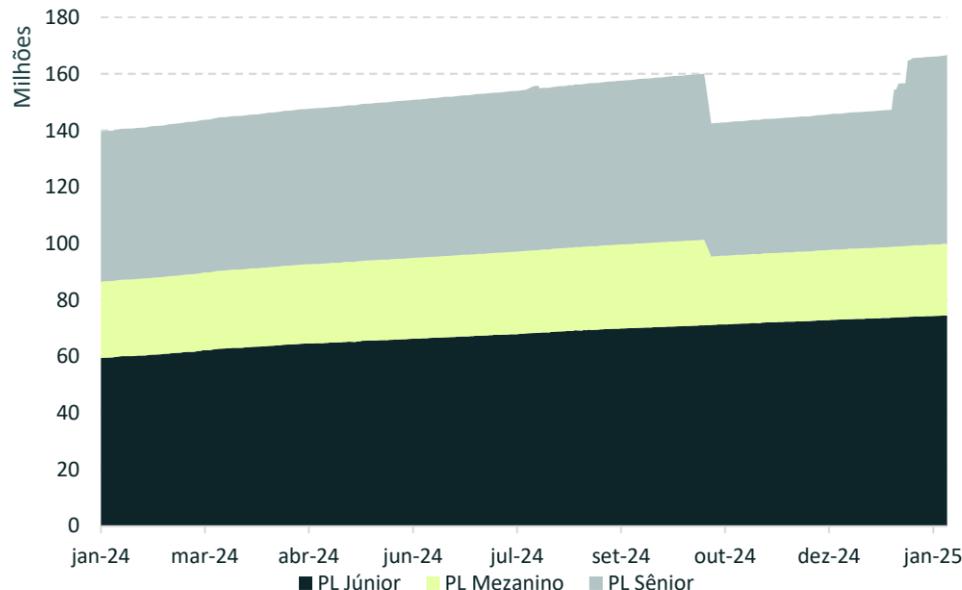
DISTRIBUIÇÃO DE COTAS

Tipo	Benchmark	Nº Cotas	PL (R\$)	%PL Total
Sênior 2	CDI + 4% a.a.	50.000	49.034.074	29,4%
Sênior 3	CDI + 3,5% a.a.	17.496	17.673.315	10,6%
Mezanino	CDI + 6% a.a.	25.000	25.360.031	15,2%
Júnior		17.305	74.525.274	44,7%
Total			166.592.695	100,0%

RENTABILIDADE 12 MESES



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

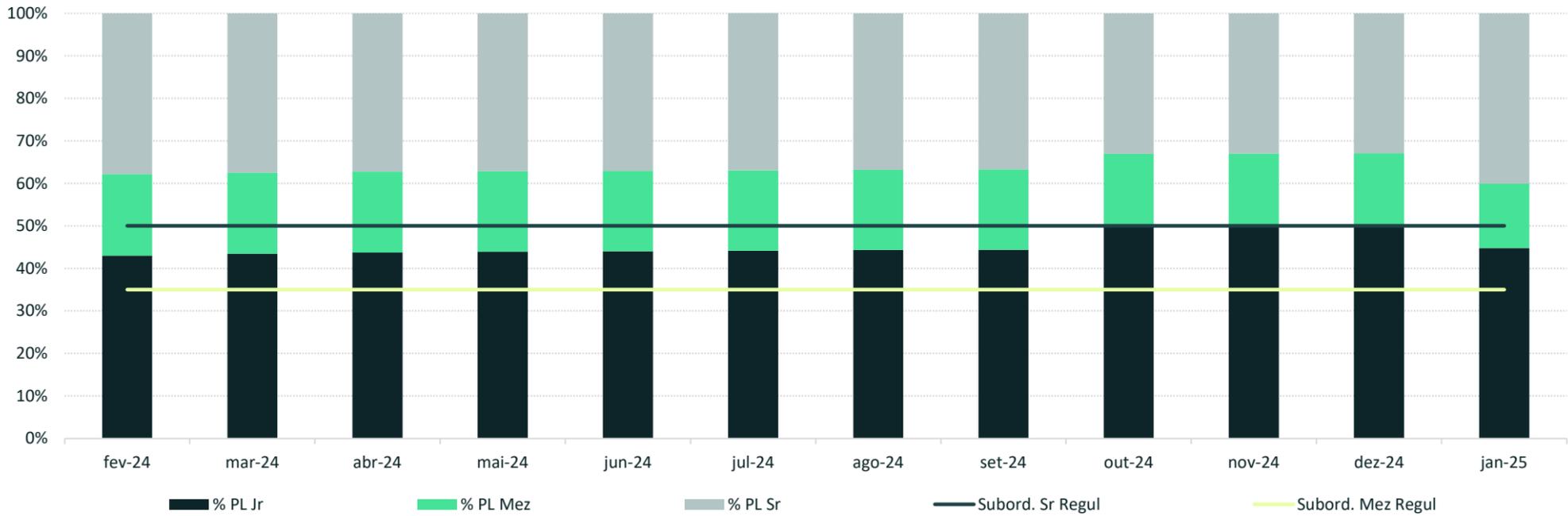


DADOS GERAIS

Condomínio:	Fechado	Administrador:	Banco Daycoval S.A.	Resgate:	Fechado
Classificação CVM:	FIDC	Gestor:	Orram Gestão de Recursos	Subord. Sênior:	Mínimo de 50%
Data de Registro:	24/03/2016	Custódia:	Banco Daycoval S.A.	Subord. Mezanino:	Mínimo de 35%

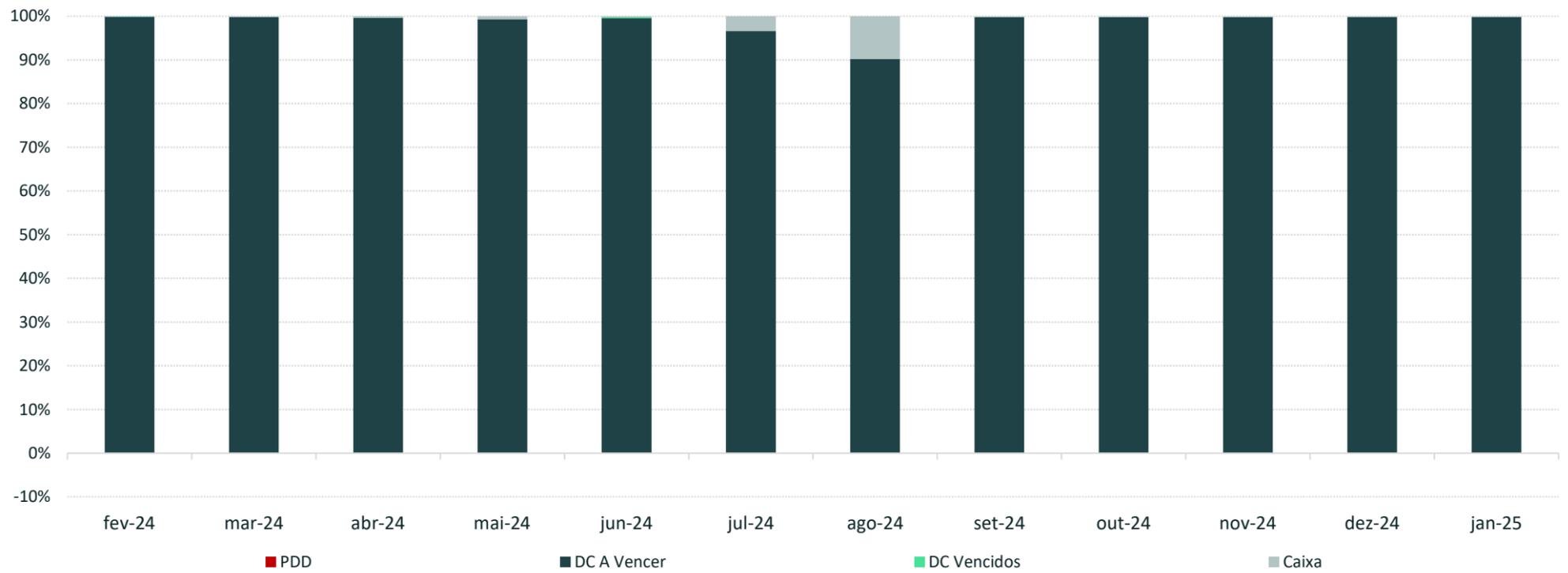


RAZÃO DE GARANTIA



Distr. de Cotas	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
Júnior	42,9%	43,5%	43,7%	43,9%	44,0%	44,1%	44,3%	44,4%	50,0%	50,0%	50,0%	44,7%
Mezanino	19,2%	19,1%	19,0%	19,0%	19,0%	18,9%	18,9%	18,9%	17,0%	17,0%	17,0%	15,2%
Sênior	37,8%	37,5%	37,3%	37,1%	37,1%	37,0%	36,8%	36,8%	33,0%	33,0%	33,0%	40,0%

EVOLUÇÃO DO ATIVO



Distr. de Cotas	fev/24	mar/24	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25
DC A Vencer	99,9%	99,9%	99,7%	99,4%	99,6%	96,6%	90,3%	99,8%	99,8%	99,9%	99,9%	107,1%
DC Vencidos	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Caixa	0,1%	0,2%	0,4%	0,7%	0,2%	3,5%	9,8%	0,3%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%
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	A- / Austin	CDI + 4,00% a.a.
SÊNIOR 2		CDI + 3,50% a.a.
MEZANINO	BB- / 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)
fev/24	4.538.503	3,2%	51.788	0,0%	1,1%	5.092.001	3,6%	2,10%	40
mar/24	66.358.337	45,8%	0	0,0%	0,0%	72.148.463	49,8%	2,10%	68
abr/24	49.205.275	33,3%	6.950	0,0%	0,0%	51.354.098	34,8%	2,10%	69
mai/24	46.078.514	30,8%	240	0,0%	0,0%	50.293.744	33,6%	2,25%	94
jun/24	8.729.486	5,8%	0	0,0%	0,0%	10.193.986	6,7%	2,20%	82
jul/24	13.944.282	9,0%	0	0,0%	0,0%	9.363.725	6,1%	1,68%	66
ago/24	69.746.606	44,5%	0	0,0%	0,0%	63.587.404	40,6%	1,39%	84
set/24	35.245.250	22,2%	0	0,0%	0,0%	54.870.631	34,6%	1,41%	99
out/24	27.976.016	19,6%	0	0,0%	0,0%	11.105.872	7,8%	1,43%	97
nov/24	15.159.756	10,5%	0	0,0%	0,0%	16.089.783	11,1%	1,42%	88
dez/24	8.050.029	5,5%	0	0,0%	0,0%	8.435.044	5,7%	1,41%	71
jan/25	2.651.389	1,6%	0	0,0%	0,0%	34.054.847	20,4%	1,43%	56

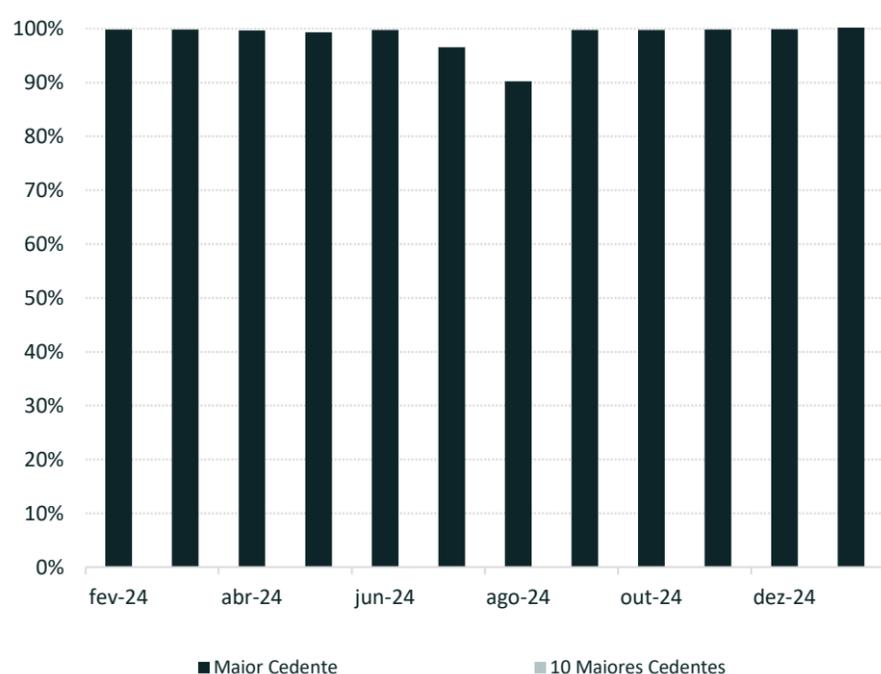
CONCENTRAÇÃO CEDENTES E SACADOS

Cedentes	Financeiro	% Patrimônio Líquido	Sacados	Financeiro	% Patrimônio Líquido
1	178.367.954	107,07%	1	8.353.657	5,0%
2	57.228	0,03%	2	4.066.145	2,4%
3			3	2.929.266	1,8%
4			4	2.928.168	1,8%
5			5	2.693.207	1,6%
6			6	2.407.106	1,4%
7			7	2.271.575	1,4%
8			8	2.166.375	1,3%
9			9	1.833.667	1,1%
10			10	1.776.586	1,1%

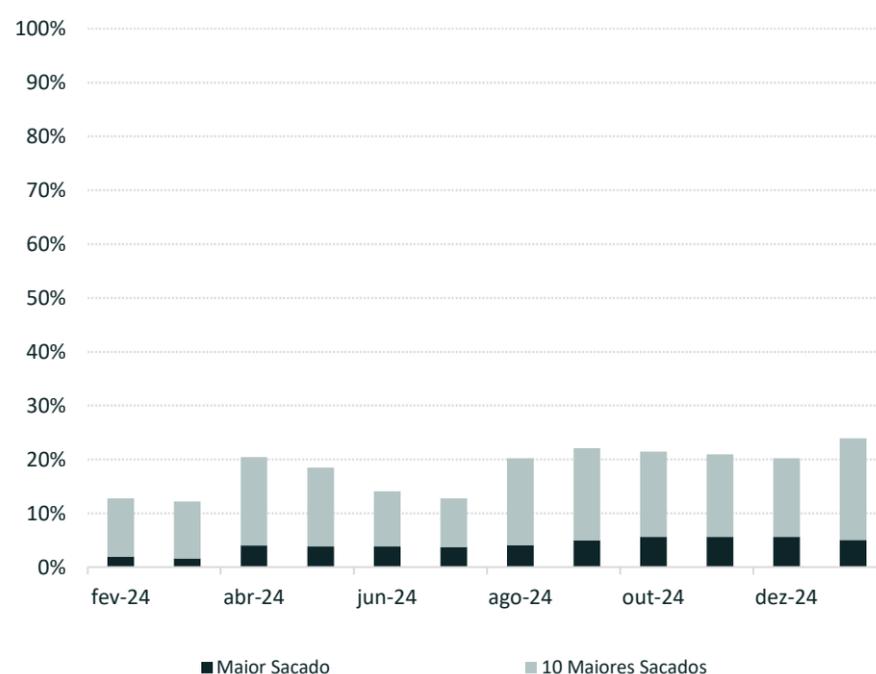
Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Cedente	107,1%	178.367.954

Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Sacado	5,0%	8.353.657
10 Maiores	18,9%	31.425.753

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.

