

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.

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

		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. %							0,45	1,18	1,31	1,11	1,28	1,38	6,89
	% CDI							142,2	142,0	141,4	140,0	137,8	136,4	140,7
Júnior	Rent. %	1,73	1,98	2,00	1,46	1,27	2,42	2,04	1,58	2,01	-0,44	-4,55	11,17	25,64
	% CDI	215,5	237,6	240,0	175,5	161,6	267,2	234,9	188,8	216,8	-	-	1106,6	234,8

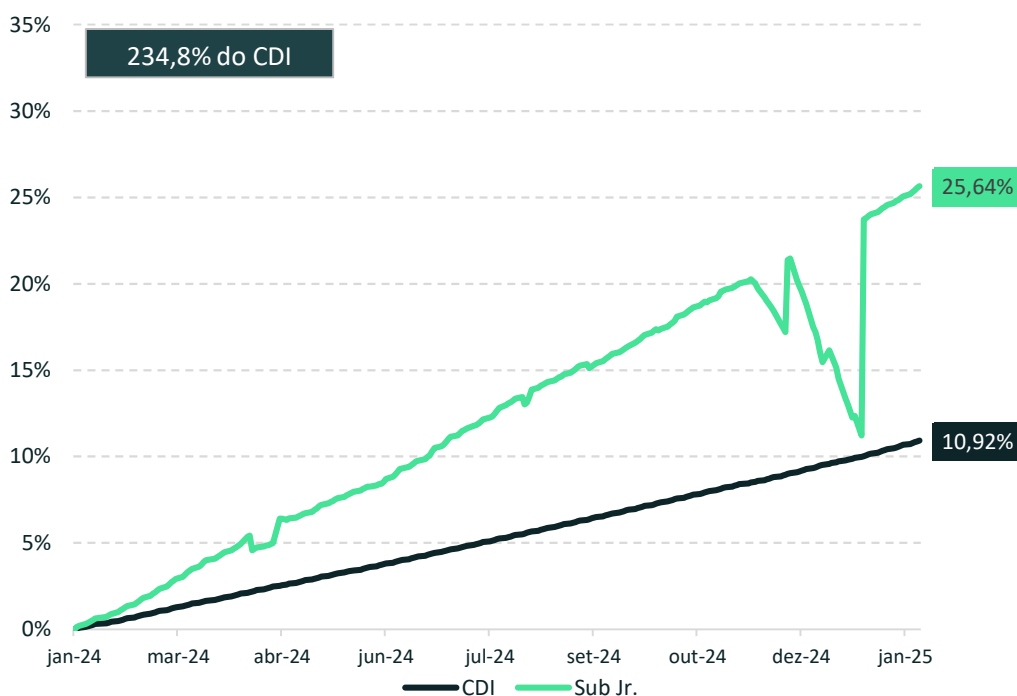
RENTABILIDADE ACUMULADA

		2023	2024	2025	6M	3M
Sênior 2	Rent. %		5,44	1,38	6,89	3,81
	% CDI		141,3	136,4	140,7	138,4
Júnior	Rent. %	23,95	17,60	11,17	11,73	5,65
	% CDI	183,6	161,9	1106,6	214,0	205,3

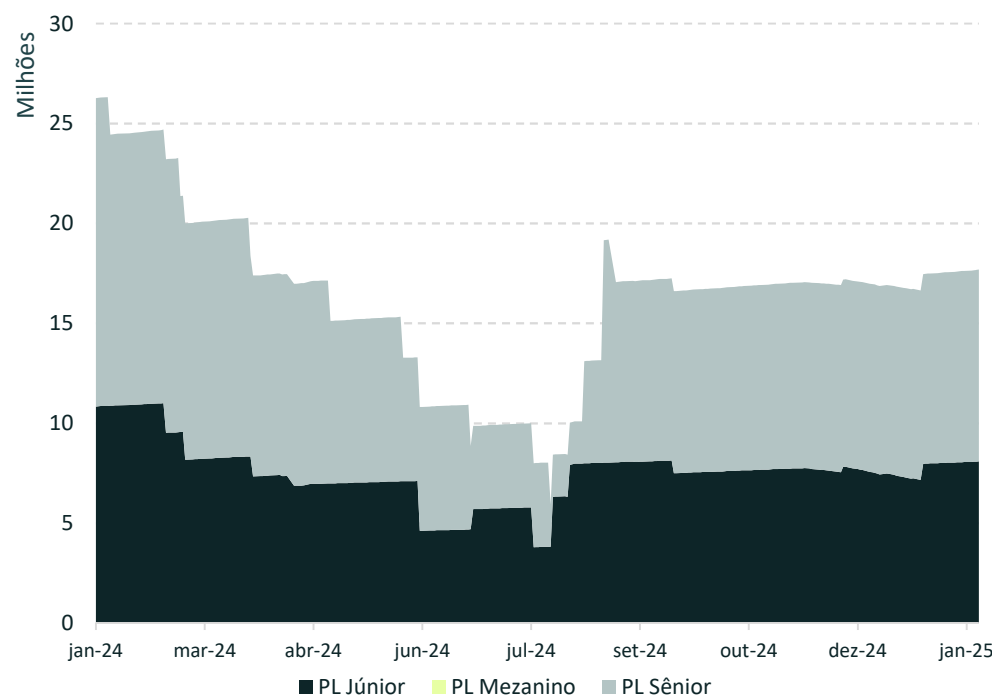
DISTRIBUIÇÃO DE COTAS

Tipo	Benchmark	Nº Cotas	PL (R\$)	%PL Total
Sênior 2	CDI + 4,25% a.a	8.980,0	9.599.119	54,3%
Júnior		124.066,1	8.090.438	45,7%
<b>Total</b>			<b>17.689.557</b>	<b>100,0%</b>

RENTABILIDADE 12 MESES



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

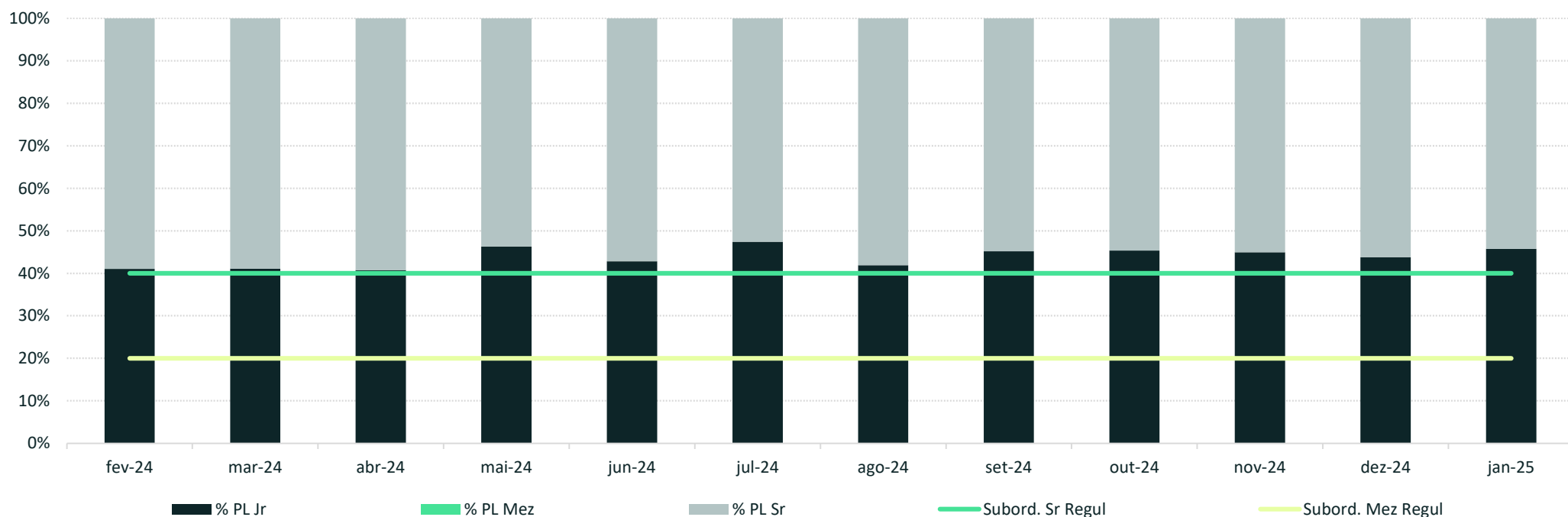


DADOS GERAIS

Condomínio:	Fechado	Administrador:	FIDD DTVM	Resgate:	Fechado
Classificação CVM:	FIDC	Gestor:	Orram Gestão de Recursos	Subord. Sênior:	Mínimo de 40%
Início do Fundo:	08/07/2021	Custódia:	FIDD DTVM	Subord. Mezanino:	Mínimo de 20%

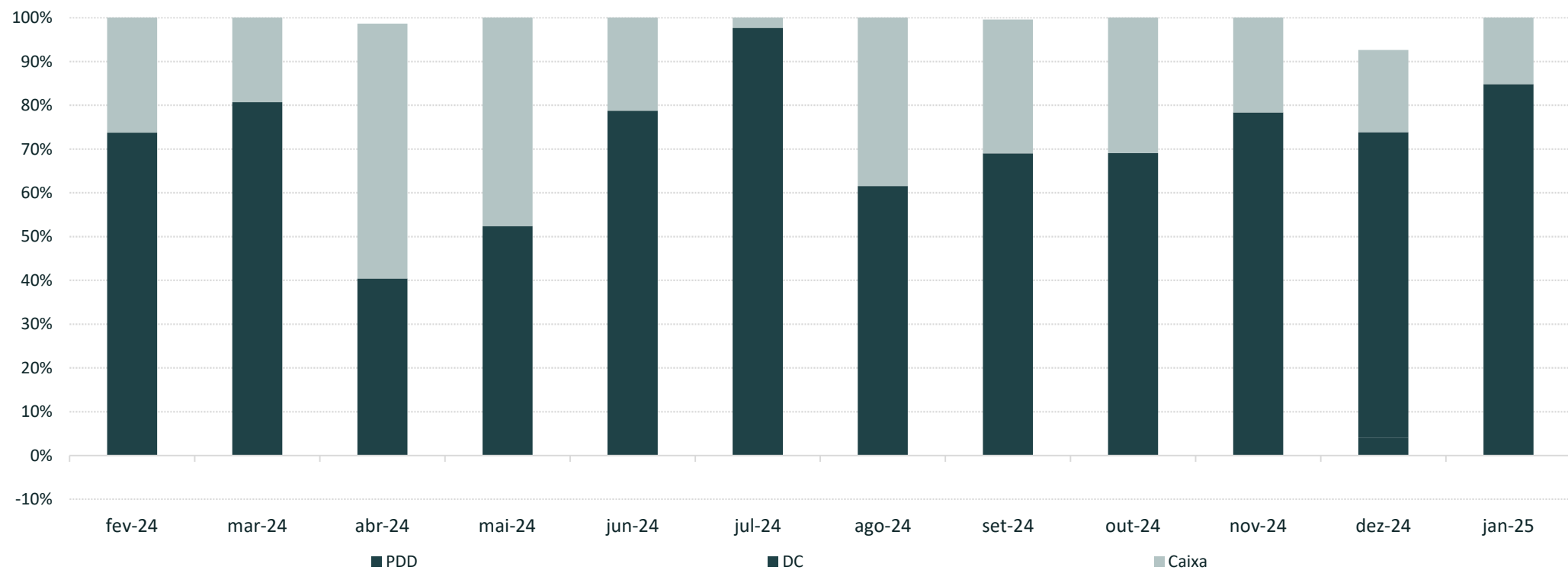


RAZÃO DE GARANTIA



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	41,0%	41,0%	40,7%	46,3%	42,8%	47,4%	41,9%	45,1%	45,3%	44,9%	43,8%	45,7%
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	59,0%	59,0%	59,3%	53,7%	57,2%	52,6%	58,1%	54,9%	54,7%	55,1%	56,2%	54,3%

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	73,7%	80,7%	40,4%	52,4%	78,8%	97,7%	61,5%	69,0%	69,0%	77,4%	69,9%	84,8%
Caixa	26,5%	19,6%	58,2%	48,0%	22,0%	3,2%	38,7%	30,6%	31,3%	24,7%	18,8%	15,3%
PDD	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	1,0%	4,0%	0,0%

CARACTERÍSTICAS DAS SÉRIES

Cota	Início	Rating	Rent. Alvo
SÊNIOR 2	20/08/2024	Não há	CDI + 4,25% a.a.
JÚNIOR	08/07/2021	Não há	Não há



INFORMAÇÕES DO FUNDO

	Liquidados	% PL	Recompra	% PL	% Liq	Volume Operado	% PL	Taxa Média	Prazo Médio
fev/24	2.899.879	12,5%	0	0,0%	0,0%	2.557.867	11,0%	2,86%	22
mar/24	2.151.517	10,6%	0	0,0%	0,0%	2.533.587	12,5%	3,02%	21
abr/24	2.166.017	12,7%	0	0,0%	0,0%	1.133.784	6,6%	3,24%	17
mai/24	2.184.866	14,3%	0	0,0%	0,0%	3.381.962	22,1%	2,92%	22
jun/24	2.133.504	19,6%	0	0,0%	0,0%	2.987.459	27,4%	2,73%	22
jul/24	2.954.617	36,9%	0	0,0%	0,0%	2.159.396	27,0%	2,94%	19
ago/24	2.746.265	14,3%	0	0,0%	0,0%	1.859.288	9,7%	2,92%	20
set/24	2.672.531	16,1%	0	0,0%	0,0%	2.377.623	14,3%	2,82%	20
out/24	2.073.163	12,3%	0	0,0%	0,0%	2.490.060	14,7%	3,16%	21
nov/24	1.964.783	11,6%	0	0,0%	0,0%	1.624.475	9,6%	3,27%	25
dez/24	1.549.791	9,3%	0	0,0%	0,0%	1.607.817	9,7%	2,97%	23
jan/25	1.546.434	8,7%	10.523	0,1%	0,7%	1.139.601	6,4%	3,18%	20

CONCENTRAÇÃO CEDENTES E SACADOS

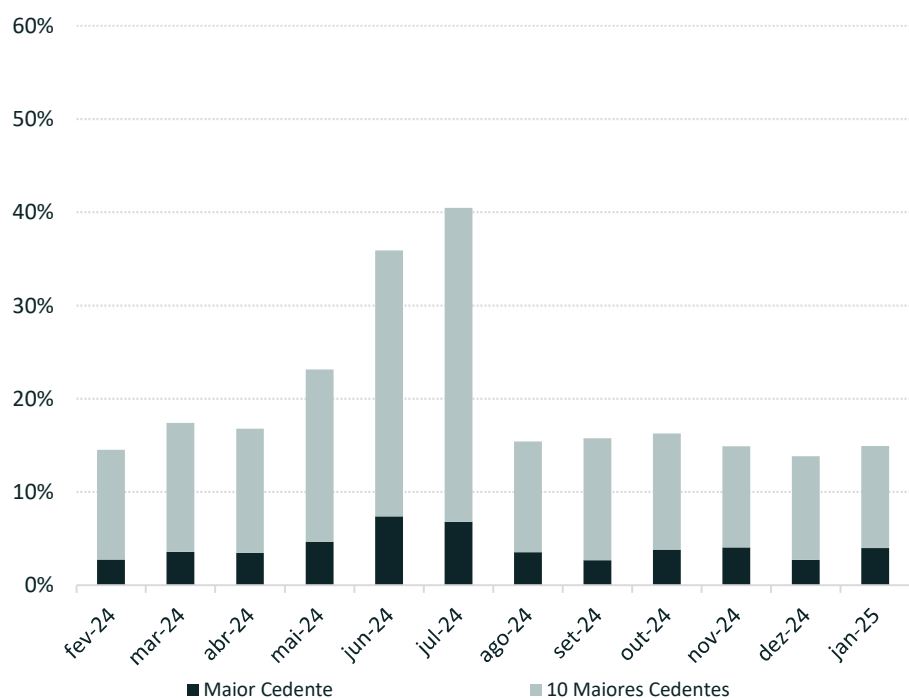
Cedentes	Financeiro	% Patrimônio Líquido
1	702.257	4,0%
2	407.525	2,3%
3	366.237	2,1%
4	295.349	1,7%
5	191.306	1,1%
6	170.259	1,0%
7	158.026	0,9%
8	136.992	0,8%
9	128.986	0,7%
10	79.617	0,5%

Sacados	Financeiro	% Patrimônio Líquido
1	1.516.285	8,6%
2	1.426.431	8,1%
3	101.841	0,6%
4	44.747	0,3%
5	289	0,0%
6	0	0,0%
7	0	0,0%
8	0	0,0%
9	0	0,0%
10	0	0,0%

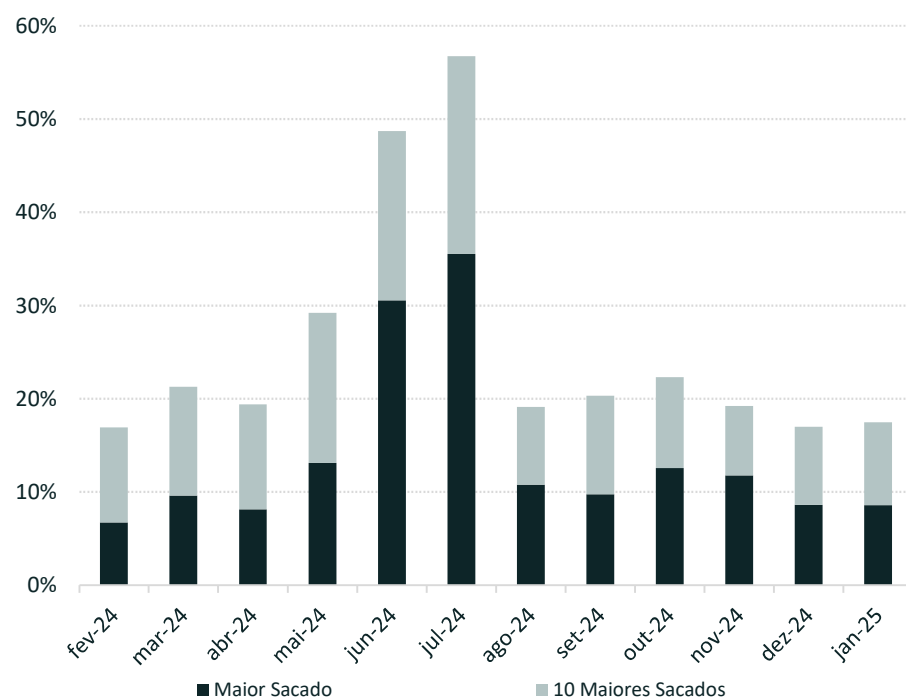
Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Cedente	4,0%	702.257
10 Maiores	14,9%	2.636.554

Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Sacado	8,6%	1.516.285
10 Maiores	17,5%	3.089.594

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.

