

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.

CONSULTORIA ESPECIALIZADA

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 referencia 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, 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



BancoDaycoval

PERFORMANCE MENSAL

		abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	Acum.
Sênior 2	Rent. %	1,23	1,16	1,10	1,27	1,21	1,16	1,29	1,09	1,26	1,36	1,30	1,26	15,73
	% CDI	139,0	139,6	139,9	139,9	139,9	139,6	139,0	137,7	135,6	134,3	132,0	131,1	139,7
Sênior 3	Rent. %										1,01	1,26	1,22	3,54
	% CDI										130,0	128,0	127,3	128,7
Mezanino	Rent. %	1,40	1,32	1,26	1,45	1,38	1,33	1,47	1,23	1,42	1,52	1,45	1,41	17,97
	% CDI	158,0	158,9	159,3	159,3	159,3	158,8	158,0	156,1	152,9	151,0	147,5	146,3	159,5
Júnior	Rent. %	2,44	1,86	1,57	1,87	1,97	1,52	1,53	1,30	1,43	1,47	1,55	1,38	21,79
	% CDI	274,6	222,9	198,8	206,7	227,2	181,9	164,4	164,2	154,0	145,5	157,5	143,9	193,5

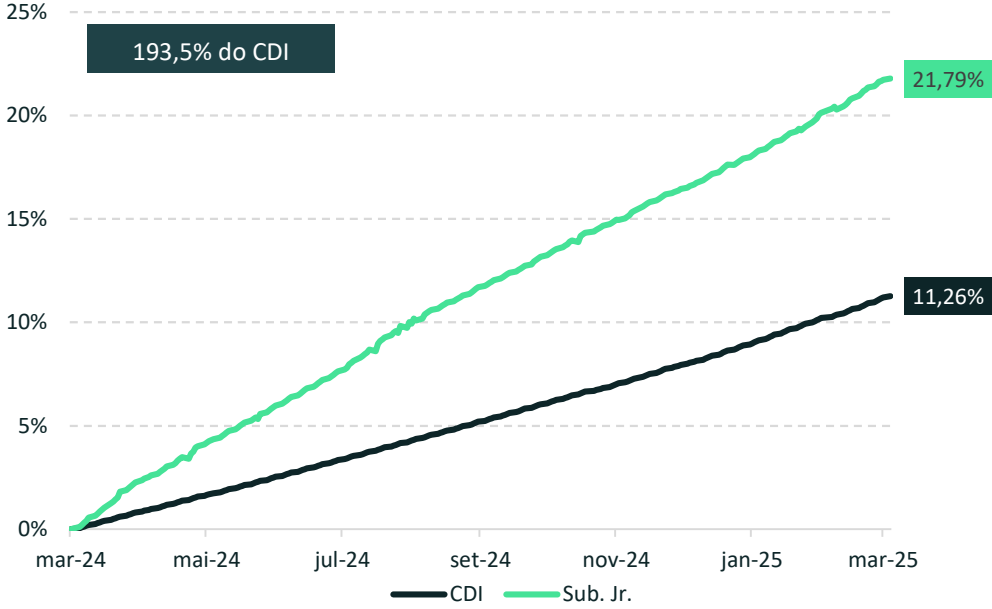
RENTABILIDADE ACUMULADA

		2024	2025	6M	3M
Sênior 2	Rent. %	15,33	3,97	7,80	3,97
	% CDI	141,0	132,9	135,9	132,9
Sênior 3	Rent. %		3,54		3,54
	% CDI		128,7		128,7
Mezanino	Rent. %	17,55	4,45	8,81	4,45
	% CDI	161,4	149,0	153,6	149,0
Júnior	Rent. %	27,37	4,47	8,98	4,47
	% CDI	251,7	149,7	156,5	149,7

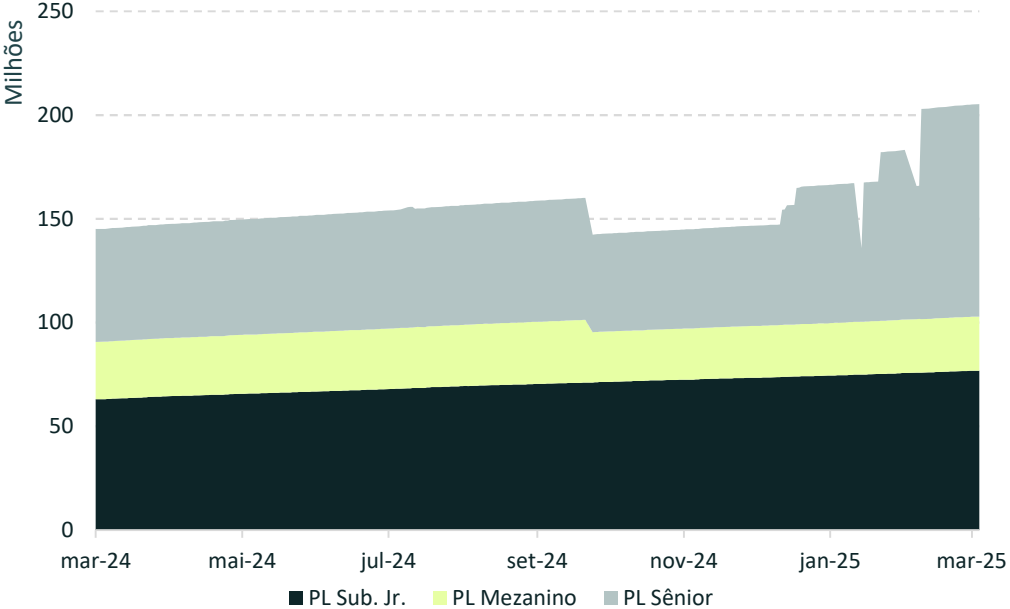
DISTRIBUIÇÃO DE COTAS

Tipo	Benchmark	Nº Cotas	PL (R\$)	%PL Total
Sênior 2	CDI + 4% a.a.	49.999,8	50.297.205	24,6%
Sênior 3	CDI + 3,5% a.a.	49.440,7	51.190.529	25,1%
Mezanino	CDI + 6% a.a.	25.000,0	26.090.111	12,8%
Júnior			76.728.164	37,6%
Total			204.306.010	100,0%

RENTABILIDADE 12 MESES



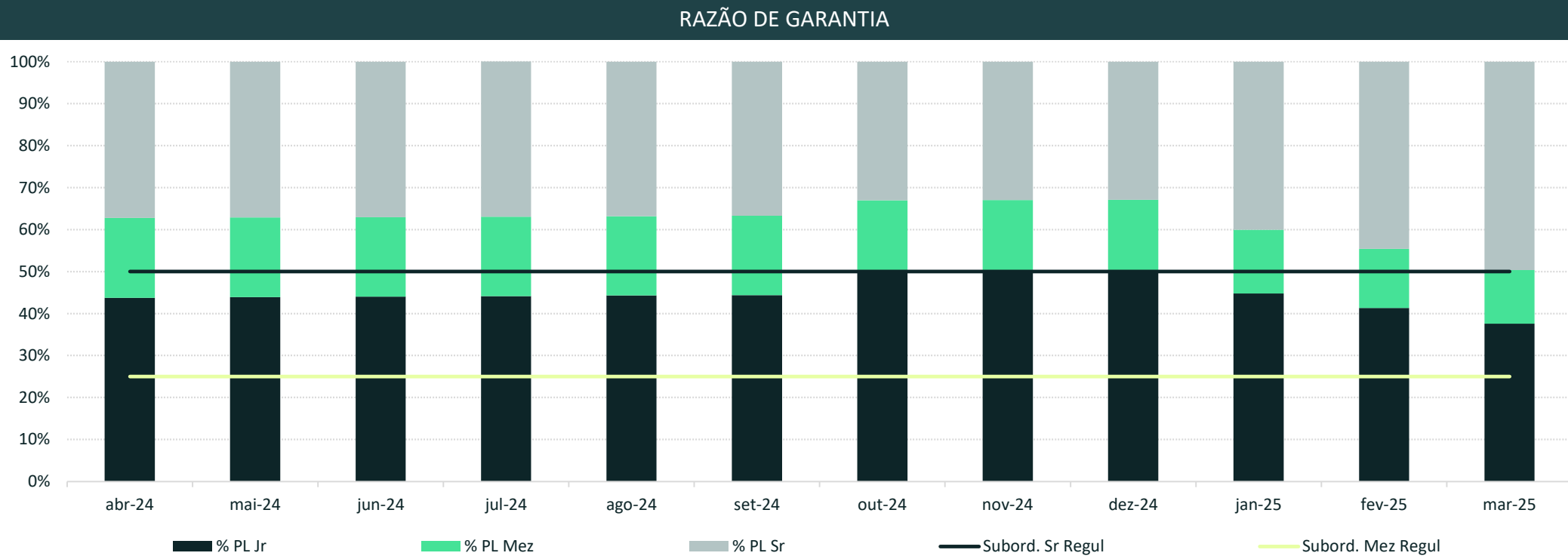
EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO



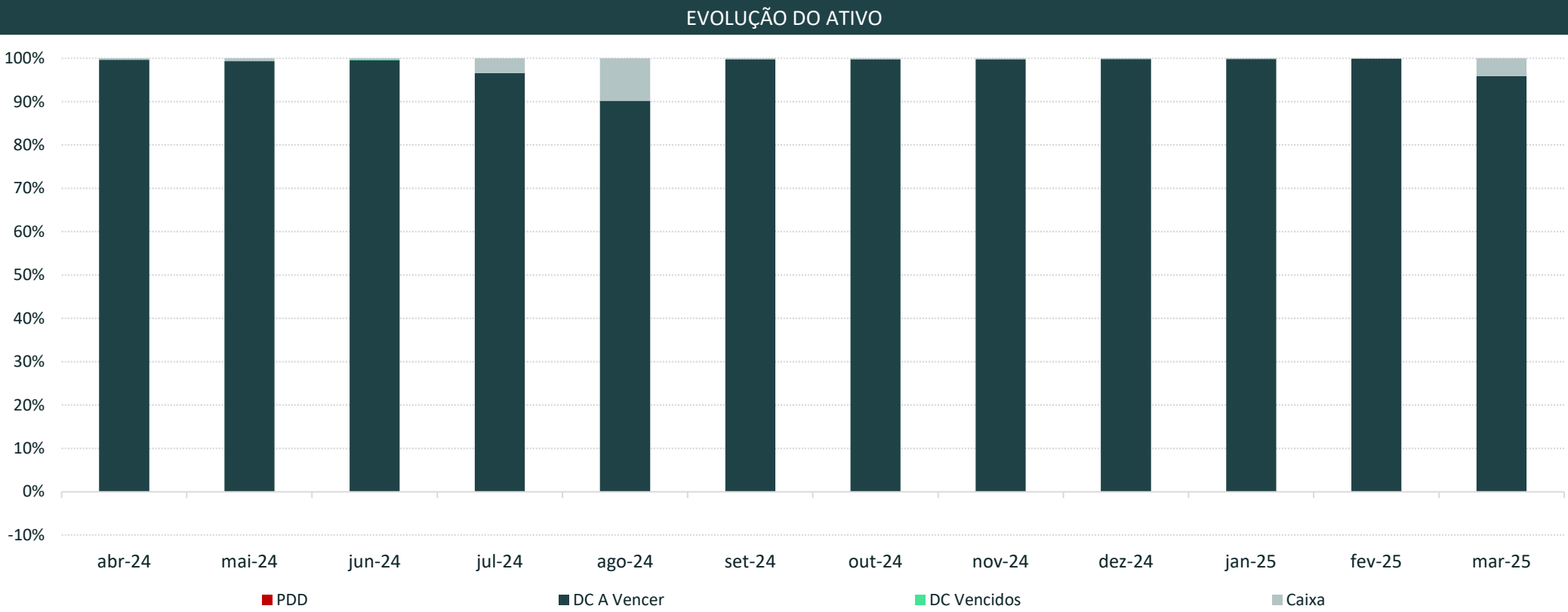
DADOS GERAIS

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%





Distr. de Cotas	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25
Júnior	43,7%	43,9%	44,0%	44,1%	44,3%	44,4%	50,0%	50,0%	50,0%	44,7%	41,3%	37,6%
Mezanino	19,0%	19,0%	19,0%	18,9%	18,9%	18,9%	17,0%	17,0%	17,0%	15,2%	14,0%	12,8%
Sênior	37,3%	37,1%	37,1%	37,0%	36,8%	36,8%	33,0%	33,0%	33,0%	40,0%	44,6%	49,7%



Distr. de Cotas	abr/24	mai/24	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25
DC A Vencer	99,7%	99,4%	99,6%	96,6%	90,3%	99,8%	99,8%	99,9%	99,9%	107,1%	110,0%	96,0%
DC Vencidos	0,0%	0,0%	0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Caixa	0,4%	0,7%	0,2%	3,5%	9,8%	0,3%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	4,2%
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%

* Valor em conciliação: 0,0%

CARACTERÍSTICAS DAS SÉRIES		
Cota	Rating	Rent. Alvo
SÊNIOR 2	A- / Austin	CDI + 4,00% a.a.
SÊNIOR 3		CDI + 3,50% a.a.
MEZANINO	BB- / Austin	CDI + 6,00% a.a.
JÚNIOR	Não há	Não há

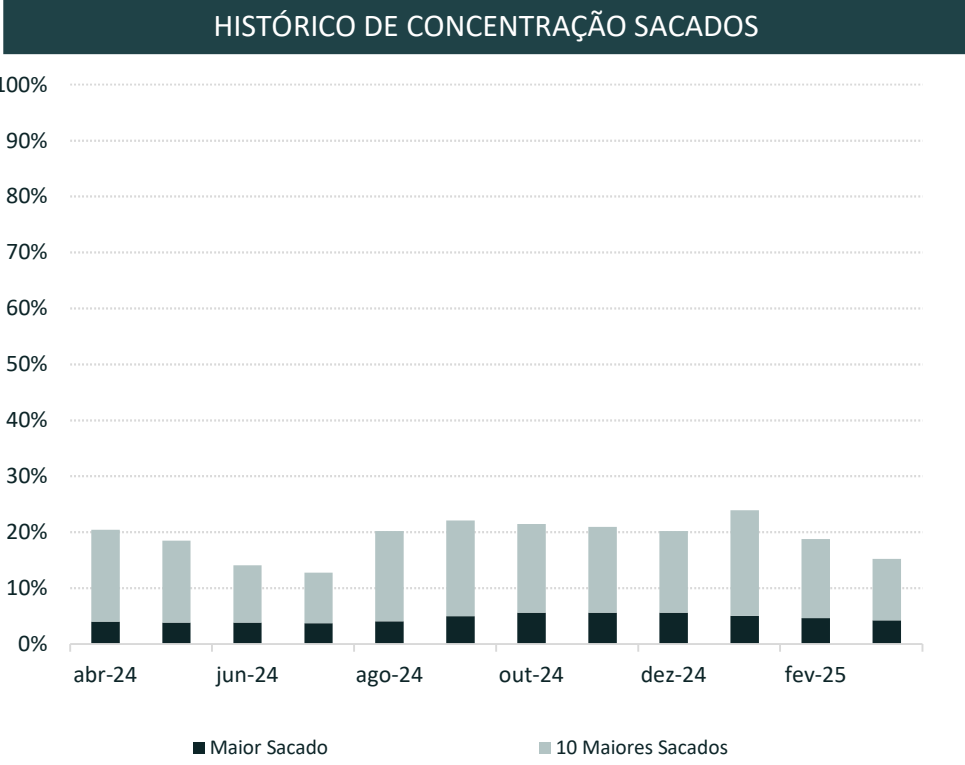
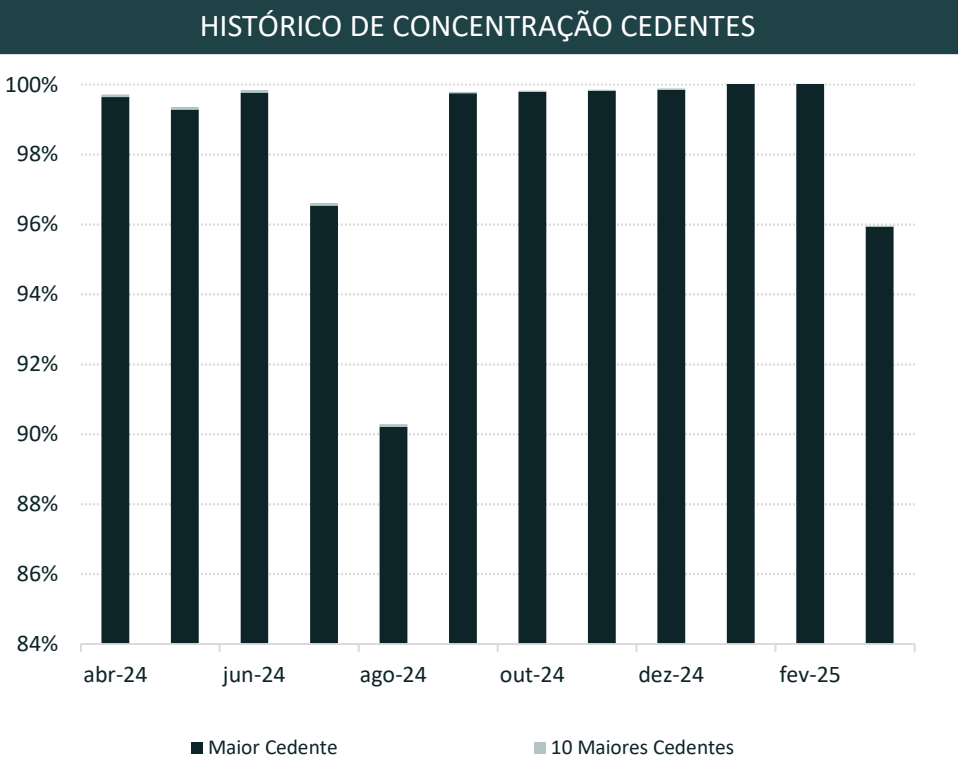


INFORMAÇÕES DO FUNDO									
	Liquidados	% PL	Recompra	% PL	% Liq	Volume Operado	% PL	Taxa Média	Prazo Médio
abr/24	49.205.275	33,3%	6.950	0,0%	0,0%	51.354.098	34,8%	2,10%	69
mai/24	46.078.514	30,8%	240	0,0%	0,0%	50.293.744	33,6%	2,25%	94
jun/24	8.729.486	5,8%	0	0,0%	0,0%	10.193.986	6,7%	2,20%	82
jul/24	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
fev/25	13.835.533	7,6%	0	0,0%	0,0%	40.665.489	22,2%	1,38%	52
mar/25	69.383.210	34,0%	0	0,0%	0,0%	62.551.663	30,6%	1,39%	65

CONCENTRAÇÃO CEDENTES E SACADOS					
Cedentes			Sacados		
Financeiro	% Patrimônio Líquido		Financeiro	% Patrimônio Líquido	
1	196.001.179	95,9%	1	8.573.943	4,2%
2	57.777	0,0%	2	4.522.869	2,2%
3	0	0,0%	3	3.061.730	1,5%
4	0	0,0%	4	3.007.222	1,5%
5	0	0,0%	5	2.439.572	1,2%
6	0	0,0%	6	2.101.068	1,0%
7	0	0,0%	7	1.953.631	1,0%
8	0	0,0%	8	1.836.371	0,9%
9	0	0,0%	9	1.824.552	0,9%
10	0	0,0%	10	1.790.111	0,9%

Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Cedente	95,9%	196.001.179
10 Maiores	96,0%	196.058.956

Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Sacado	4,2%	8.573.943
10 Maiores	15,2%	31.111.068



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.

