

GESTORA

A Orram é uma Gestora de Recursos especializada em crédito privado com mais de R\$ 8 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

Somos uma empresa de crédito, mas só isso não nos define. Para nós, oferecer crédito significa ser agentes de um ecossistema que transcende o dinheiro, gerando valor e impacto positivo. Acreditamos na força do empreendedor. Conectamos investidores e empresas a partir de relações humanas, onde a confiança se torna a moeda mais valiosa. É através dessa confiança que construímos o caminho para a prosperidade dos negócios, gerando valor muito além do 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

prospect Banco Daycoval

PERFORMANCE MENSAL

		jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	Acum.
Sênior	Rent. %	1,14	1,31	1,26	1,20	1,33	1,13	1,30	1,40	1,34	1,30	1,41	1,51	16,79
	% CDI	144,7	144,8	144,8	144,4	143,8	142,3	140,0	138,5	135,9	134,9	133,5	132,7	142,5
Mezanino	Rent. %	1,22	1,40	1,34	1,29	1,42	1,20	1,38	1,48	1,42	1,37	1,49	1,59	17,91
	% CDI	154,4	154,5	154,5	154,0	153,3	151,5	148,6	146,9	143,6	142,5	140,8	139,8	152,0
Júnior	Rent. %	2,93	4,22	4,94	3,61	5,65	5,36	-3,53	12,72	5,94	-16,68	9,44	8,70	48,25
	% CDI	371,2	465,7	569,5	432,9	609,1	677,0	-	1259,9	602,8	-	894,4	764,9	409,5

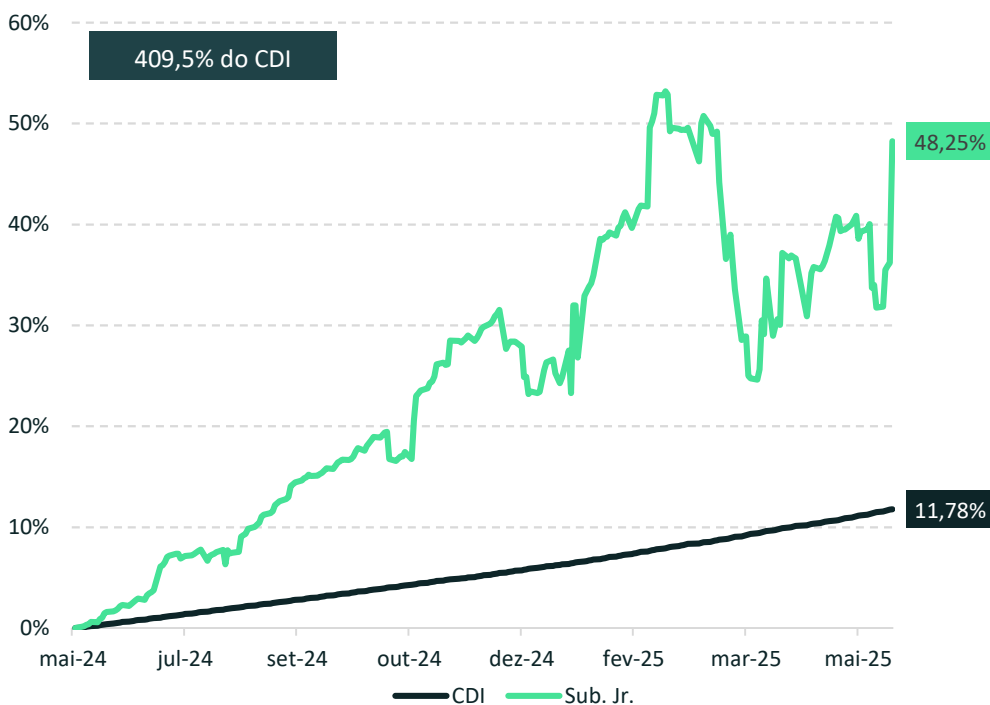
RENTABILIDADE ACUMULADA

		2024	2025	6M	3M
Sênior	Rent. %	10,12	7,15	8,54	4,27
	% CDI	145,5	136,0	137,0	134,1
Mezanino	Rent. %	10,35	7,56	9,04	4,51
	% CDI	155,4	143,9	145,1	141,5
Júnior	Rent. %	24,15	18,96	14,19	-0,88
	% CDI	347,0	360,8	227,7	-

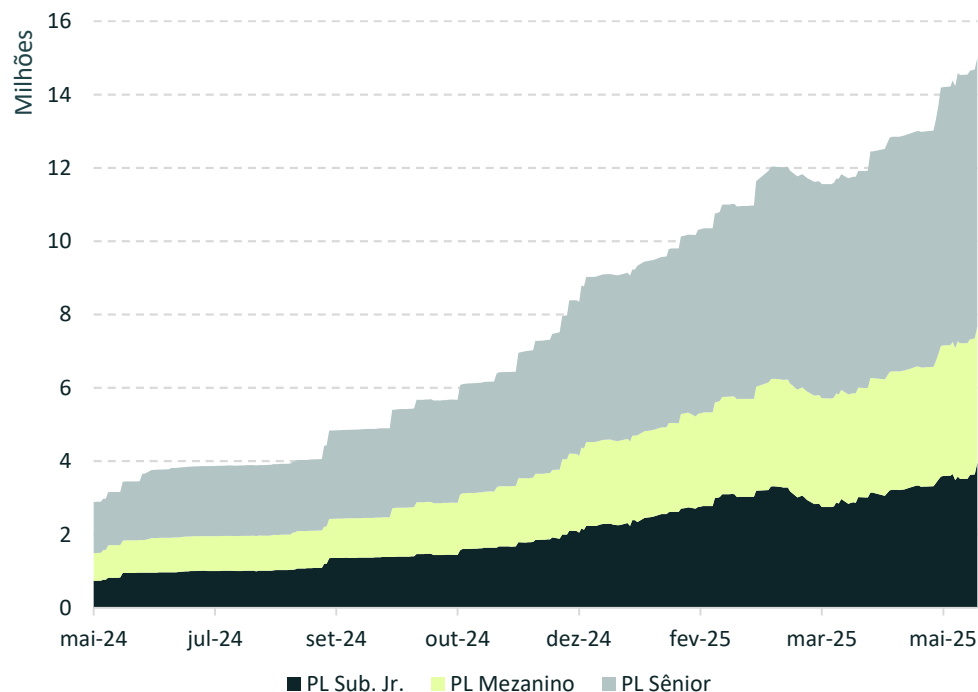
DISTRIBUIÇÃO DE COTAS

Tipo	Benchmark	Nº Cotas	PL (R\$)	%PL Total
Sênior	CDI + 4,5% a.a.	6.222,7	7.343.340	48,9%
Mezanino	CDI + 5,5% a.a.	3.126,4	3.710.902	24,7%
Júnior		2.692,6	3.956.546	26,4%
Total			15.010.788	100,0%

RENTABILIDADE 12 MESES



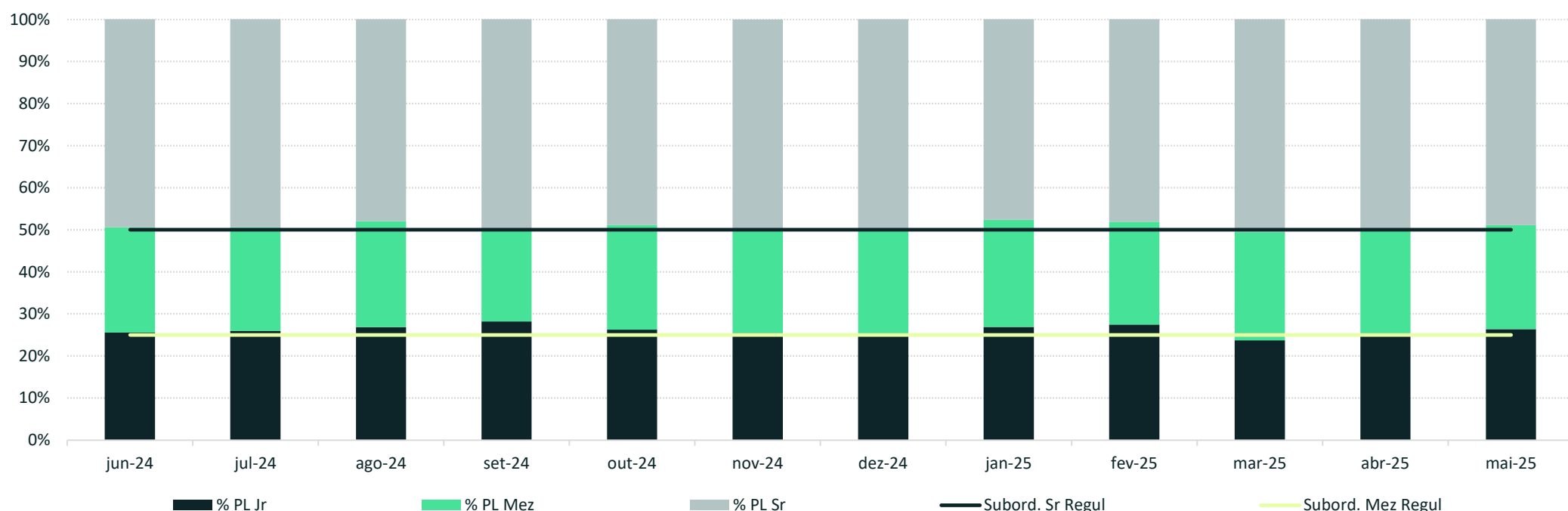
EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO



DADOS GERAIS

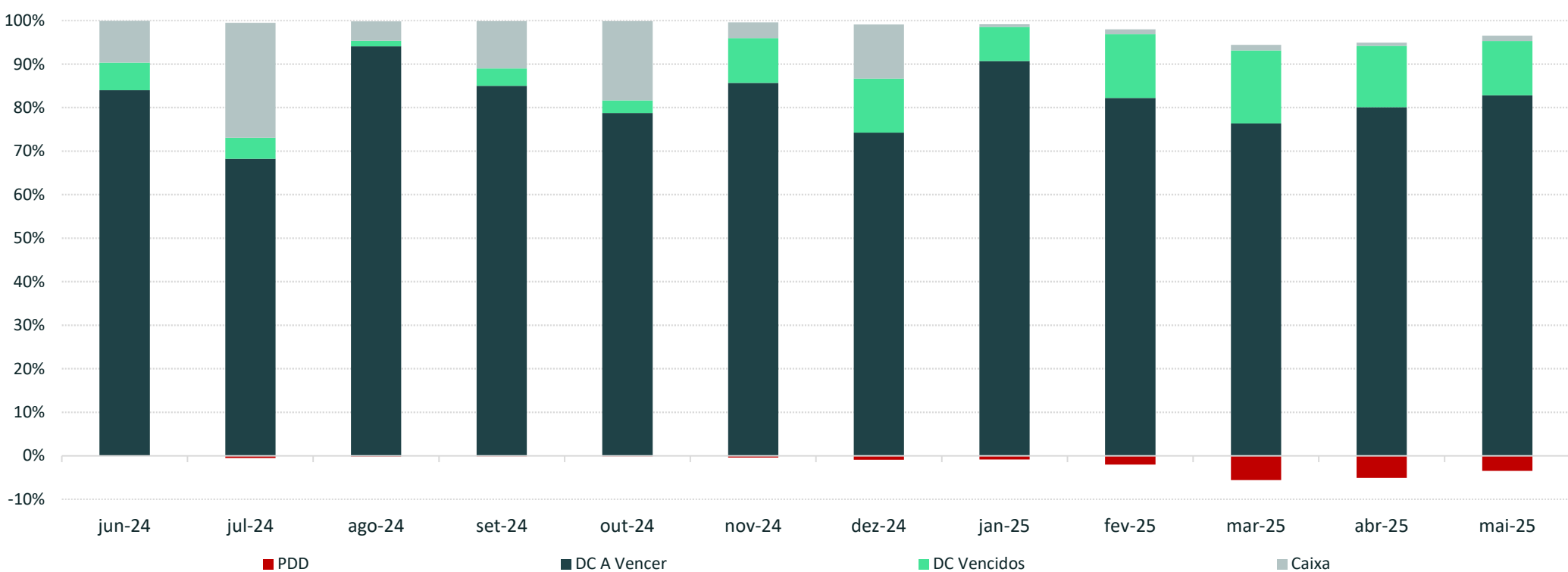
Condomínio:	Aberto	Administrador:	Banco Daycoval S.A.	Resgate:	Aberto
Classificação CVM:	FIDC	Gestor:	Orram Gestão de Recursos	Subord. Sênior:	Mínimo de 50%
Data de Início:	06/05/2024	Custódia:	Banco Daycoval S.A.	Subord. Mezanino:	Mínimo de 25%

RAZÃO DE GARANTIA



Distr. de Cotas	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25
Júnior	25,6%	25,9%	26,8%	28,2%	26,2%	25,4%	25,0%	26,9%	27,4%	23,7%	25,1%	26,4%
Mezanino	25,0%	24,6%	25,2%	22,1%	24,9%	24,8%	25,3%	25,4%	24,4%	25,7%	25,2%	24,7%
Sênior	49,4%	49,5%	48,0%	49,7%	48,8%	49,8%	49,7%	47,7%	48,1%	50,6%	49,8%	48,9%

EVOLUÇÃO DO ATIVO



Distr. de Cotas	jun/24	jul/24	ago/24	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25
DC A Vencer	90,7%	72,3%	95,1%	88,2%	87,0%	88,8%	78,9%	91,8%	85,0%	87,5%	87,6%	91,8%
DC Vencidos	6,9%	5,2%	1,3%	4,2%	3,2%	10,6%	13,2%	7,9%	15,2%	19,2%	15,5%	13,9%
Caixa	10,3%	28,0%	4,5%	11,2%	20,2%	3,8%	13,2%	0,6%	1,1%	1,5%	0,8%	1,4%
PDD	0,1%	0,5%	0,2%	0,2%	0,1%	0,4%	1,0%	0,9%	2,1%	6,4%	5,6%	3,9%

* Valor em conciliação: 0,7%

CARACTERÍSTICAS DAS SÉRIES

Cota	Início	Rent. Alvo
SÊNIOR	06/05/2024	CDI + 4,50% a.a.
MEZANINO	15/05/2024	CDI + 5,50% a.a.
JÚNIOR	06/05/2024	Não há



INFORMAÇÕES DO FUNDO

	Liquidados	% PL	Recompra	% PL	% Liq	Volume Operado	% PL	Taxa Média	Prazo Médio
jun/24	796.429	21,1%	0	0,0%	0,0%	1.868.256	49,5%	2,63%	21
jul/24	2.349.804	60,5%	96.752	2,5%	4,1%	1.735.922	44,7%	2,41%	14
ago/24	2.459.155	60,7%	19.176	0,5%	0,8%	3.485.454	86,1%	2,72%	19
set/24	3.010.679	61,5%	153.808	3,1%	5,1%	3.806.908	77,8%	3,13%	17
out/24	3.493.579	57,2%	129.735	2,1%	3,7%	4.628.521	75,8%	2,97%	15
nov/24	3.339.766	45,9%	58.873	0,8%	1,8%	5.151.113	70,7%	3,23%	15
dez/24	4.150.405	45,7%	362.512	4,0%	8,7%	6.587.423	72,5%	2,70%	57
jan/25	5.015.974	49,3%	655.824	6,4%	13,1%	7.557.300	74,3%	2,84%	59
fev/25	4.013.167	34,5%	1.130.780	9,7%	28,2%	6.587.963	56,6%	2,84%	52
mar/25	5.937.108	51,4%	425.088	3,7%	7,2%	6.830.541	59,1%	2,94%	47
abr/25	7.177.730	55,7%	524.833	4,1%	7,3%	8.617.815	66,9%	3,34%	44
mai/25	6.839.770	45,6%	300.858	2,0%	4,4%	8.685.119	57,9%	3,09%	35

CONCENTRAÇÃO CEDENTES E SACADOS

Cedentes	Financeiro	% Patrimônio Líquido
1	1.986.418	13,2%
2	1.436.707	9,6%
3	1.358.582	9,1%
4	1.253.871	8,4%
5	1.209.507	8,1%
6	799.169	5,3%
7	789.679	5,3%
8	697.269	4,6%
9	671.534	4,5%
10	578.767	3,9%

Sacados	Financeiro	% Patrimônio Líquido
1	1.986.418	13,2%
2	918.153	6,1%
3	799.169	5,3%
4	795.015	5,3%
5	697.269	4,6%
6	583.889	3,9%
7	553.405	3,7%
8	514.726	3,4%
9	510.821	3,4%
10	436.377	2,9%

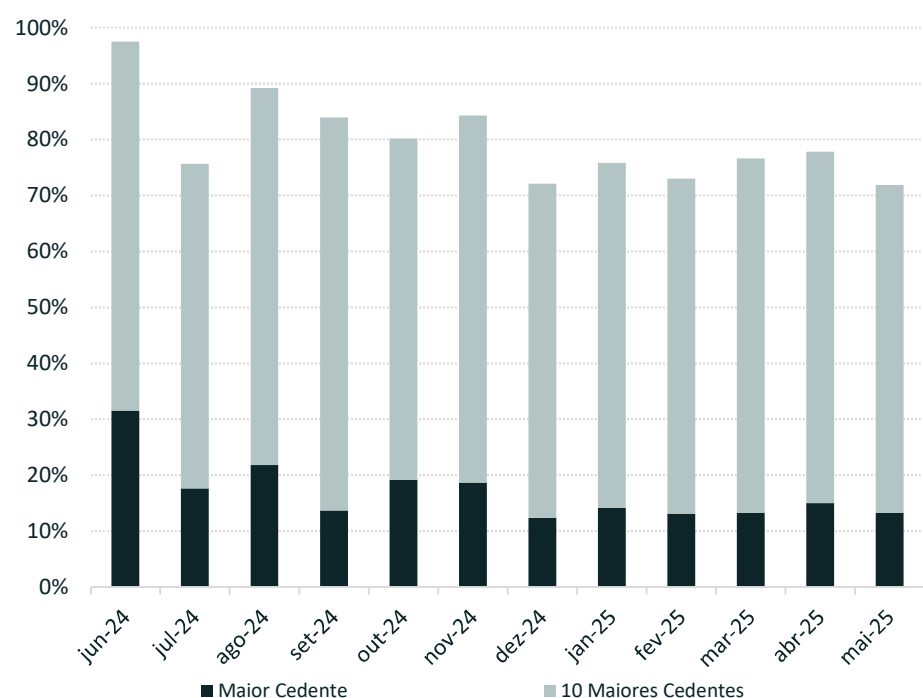
Concentração

Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Cedente	13,2%	1.986.418
10 Maiores	71,8%	10.781.505

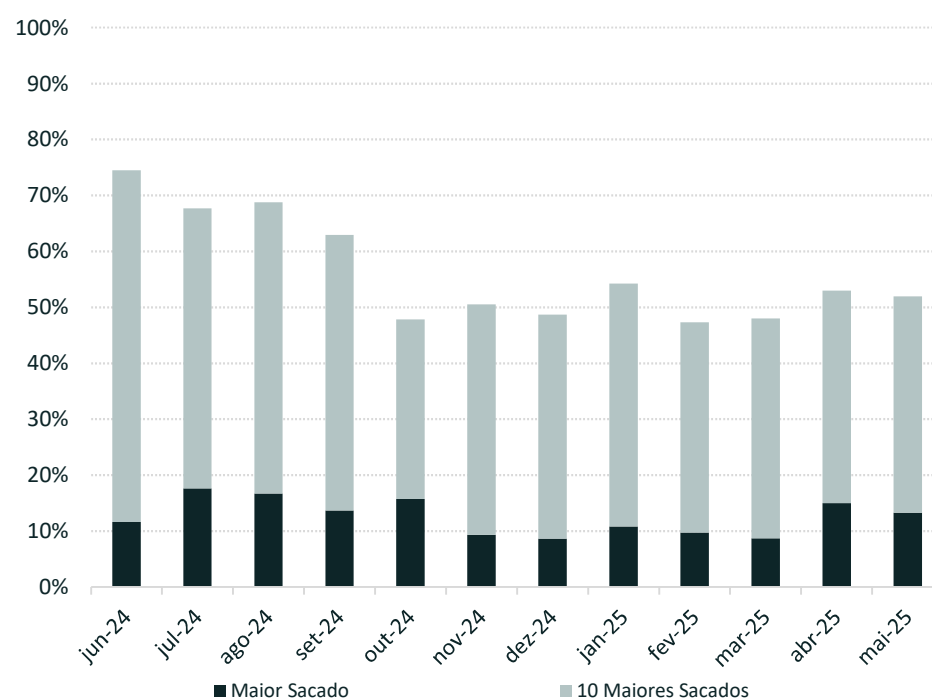
Concentração

Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Sacado	13,2%	1.986.418
10 Maiores	51,9%	7.795.243

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.

