

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

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, 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



Banco Daycoval

PERFORMANCE MENSAL

		mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	Acum.
Sênior 2	Rent. %	1,26	1,37	1,47	1,41	1,64	1,50	1,57	1,64	1,35	1,57	1,50	1,28	19,03
	% CDI	131,1	129,8	129,1	128,8	128,5	128,4	128,5	128,5	128,4	128,5	128,4	128,4	131,2
Sênior 3	Rent. %	1,22	1,33	1,43	1,37	1,59	1,45	1,52	1,59	1,32	1,52	1,45	1,25	18,46
	% CDI	127,3	126,2	125,5	125,2	125,0	124,9	125,0	125,0	124,9	125,0	124,9	124,9	127,3
Sênior 4	Rent. %						1,18	1,52	1,59	1,32	1,52	1,45	1,25	10,26
	% CDI						124,9	125,0	125,0	124,9	125,0	124,9	124,9	126,0
Mezanino	Rent. %	1,41	1,52	1,63	1,56	1,82	1,66	1,74	1,82	1,50	1,74	1,66	1,42	21,29
	% CDI	146,3	144,4	143,3	142,7	142,3	142,3	142,3	142,3	142,3	142,3	142,3	142,2	146,8
Mezanino 3	Rent. %							1,65	1,73	1,43	1,65	1,58	1,35	11,16
	% CDI							135,4	135,4	135,4	135,4	135,4	135,4	137,0
Júnior	Rent. %	1,38	1,26	1,18	1,18	1,21	1,20	0,79	1,06	1,19	1,09	1,06	1,00	14,48
	% CDI	143,9	119,6	103,4	107,8	94,8	103,4	64,7	82,9	112,8	89,6	90,9	100,5	99,9

RENTABILIDADE ACUMULADA

		2024	2025	2026	6M	3M
Sênior 2	Rent. %	15,33	18,89	2,79	9,24	4,41
	% CDI	141,0	131,9	128,6	129,5	128,9
Sênior 3	Rent. %		17,96	2,72	8,98	4,28
	% CDI		127,8	125,1	125,9	125,3
Sênior 4	Rent. %		7,34	2,72	10,26	4,28
	% CDI		125,7	125,1	126,0	125,3
Mezanino	Rent. %	17,55	21,17	3,10	10,27	4,89
	% CDI	161,4	147,9	142,6	144,0	143,0
Mezanino 3	Rent. %		7,97	2,95	9,76	4,65
	% CDI		136,5	135,6	136,8	135,9
Júnior	Rent. %	27,37	15,57	2,07	6,35	3,19
	% CDI	251,7	108,8	95,3	89,0	93,2

DISTRIBUIÇÃO DE COTAS

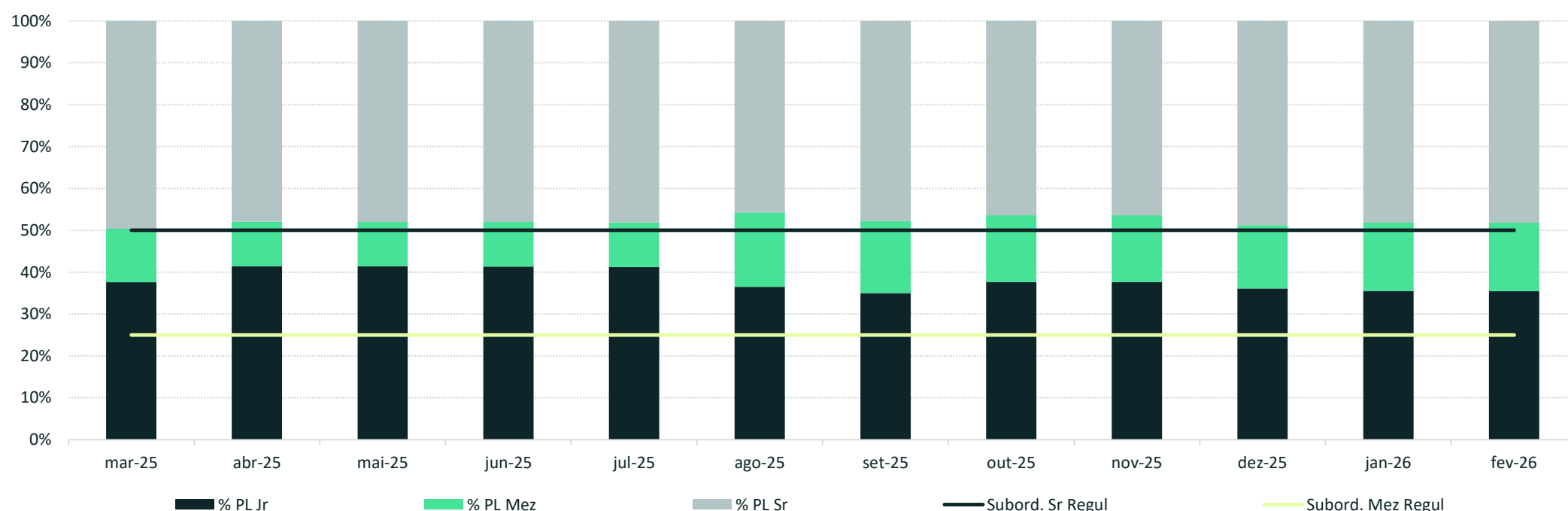
Tipo	Benchmark	Nº Cotas	PL (R\$)	%PL Total
Sênior 2	CDI + 4% a.a.	49.999,8	29.554.298	10,0%
Sênior 3	CDI + 3,5% a.a.	49.441,0	59.907.998	20,2%
Sênior 4	CDI + 3,5% a.a.	48.780,0	53.785.187	18,1%
Mezanino	CDI + 6% a.a.	25.000,0	15.608.869	5,3%
Mezanino3	CDI + 5% a.a.	29.516,9	32.809.605	11,1%
Júnior		21.005,8	105.173.545	35,4%
Total			296.839.503	100,0%

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%

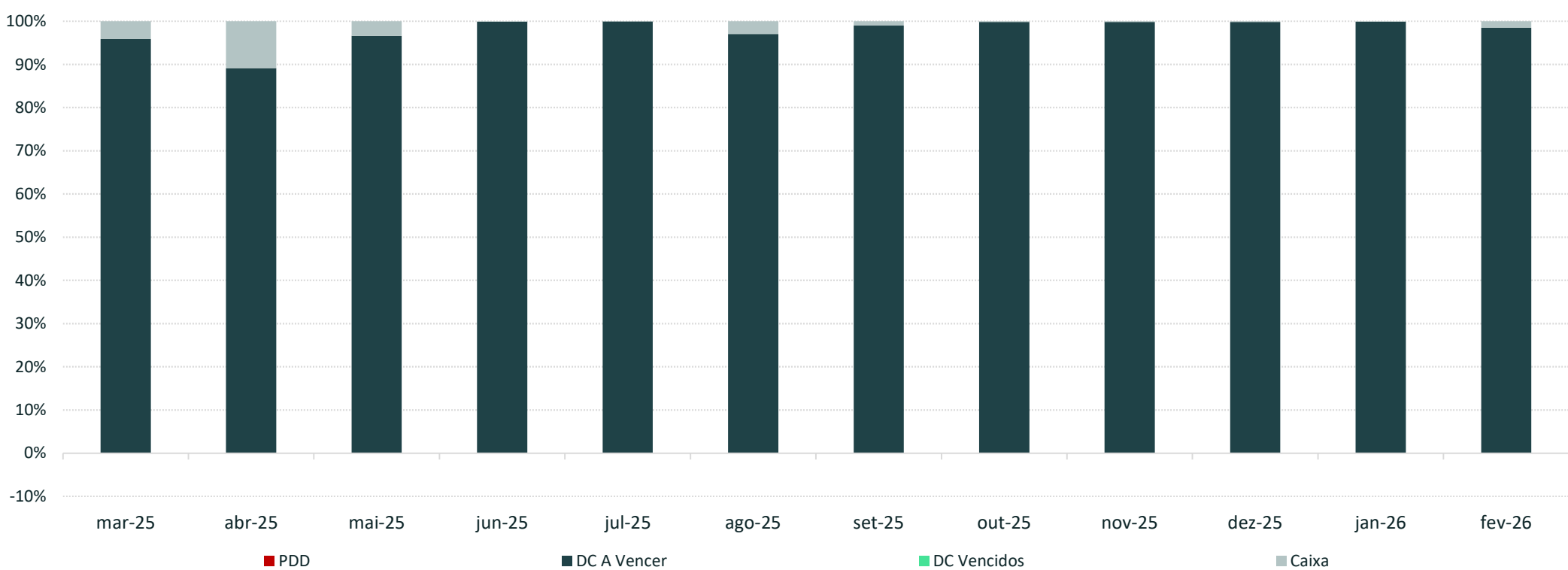


RAZÃO DE GARANTIA



Distr. de Cotas	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26
Júnior	37,6%	41,4%	41,3%	41,3%	41,2%	36,4%	35,0%	37,6%	37,6%	36,1%	35,5%	35,4%
Mezanino	12,8%	10,6%	10,6%	10,6%	10,7%	17,8%	17,2%	15,9%	15,9%	15,1%	16,3%	16,3%
Sênior	49,7%	48,0%	48,1%	48,1%	48,2%	45,7%	47,8%	46,5%	46,5%	48,8%	48,2%	48,3%

EVOLUÇÃO DO ATIVO



Distr. de Cotas	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26
DC A Vencer	96,0%	89,2%	96,7%	100,0%	100,0%	97,2%	99,1%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	98,6%
DC Vencidos	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Caixa	4,2%	10,9%	3,4%	0,1%	0,1%	3,0%	1,0%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	1,5%
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 2	A- / Austin	CDI + 4,00% a.a.
SÊNIOR 3		CDI + 3,50% a.a.
SÊNIOR 4		CDI + 3,50% a.a.
MEZANINO	BB- / Austin	CDI + 6,00% a.a.
MEZANINO 3		CDI + 5,00% a.a.
JÚNIOR		Não há



INFORMAÇÕES DO FUNDO

	Liquidados	% PL	Recompra	% PL	% Liq	Volume Operado	% PL	Taxa Média	Prazo Médio
mar/25	69.383.210	34,0%	0	0,0%	0,0%	62.551.663	30,6%	1,43%	65
abr/25	83.196.291	44,3%	0	0,0%	0,0%	51.649.914	27,5%	1,42%	87
mai/25	31.783.171	16,7%	0	0,0%	0,0%	46.527.173	24,5%	1,41%	89
jun/25	8.681.011	4,5%	0	0,0%	0,0%	16.231.671	8,4%	1,40%	77
jul/25	12.114.844	6,2%	0	0,0%	0,0%	13.376.944	6,8%	1,41%	64
ago/25	37.266.626	14,0%	0	0,0%	0,0%	115.510.904	43,4%	1,40%	75
set/25	76.086.267	27,2%	176.963	0,1%	0,2%	106.761.719	38,2%	1,40%	94
out/25	56.736.938	21,6%	0	0,0%	0,0%	40.938.187	15,6%	1,42%	95
nov/25	31.646.351	11,9%	0	0,0%	0,0%	33.692.686	12,7%	1,42%	87
dez/25	26.946.456	9,4%	0	0,0%	0,0%	45.643.126	16,0%	1,43%	78
jan/26	13.463.536	4,6%	0	0,0%	0,0%	18.247.220	6,2%	1,42%	59
fev/26	10.285.147	3,5%	0	0,0%	0,0%	6.576.032	2,2%	1,42%	44

CONCENTRAÇÃO CEDENTES E SACADOS

Cedentes	Financeiro	% Patrimônio Líquido
1	292.556.555	98,6%
2	136.769	0,0%
3	0	0,0%
4	0	0,0%
5	0	0,0%
6	0	0,0%
7	0	0,0%
8	0	0,0%
9	0	0,0%
10	0	0,0%

Sacados	Financeiro	% Patrimônio Líquido
1	10.709.199	3,6%
2	5.742.564	1,9%
3	4.318.489	1,5%
4	4.161.338	1,4%
5	3.886.801	1,3%
6	3.648.152	1,2%
7	3.034.534	1,0%
8	2.643.647	0,9%
9	2.589.954	0,9%
10	2.526.236	0,9%

Concentração % Fundo Financeiro

Maior Cedente 98,6% 292.556.555

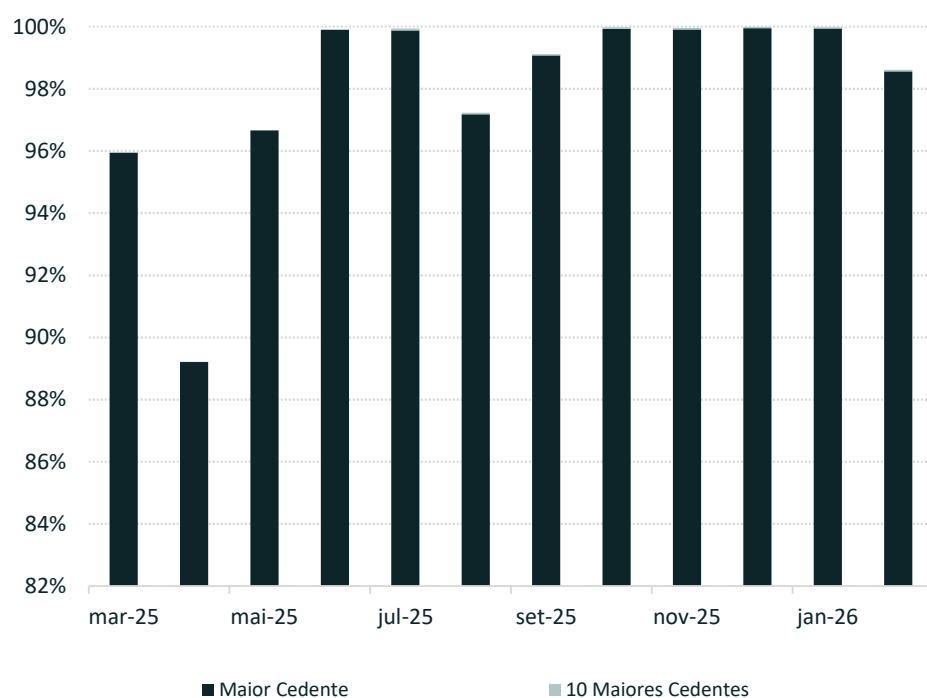
10 Maiores 98,6% 292.693.324

Concentração % Fundo Financeiro

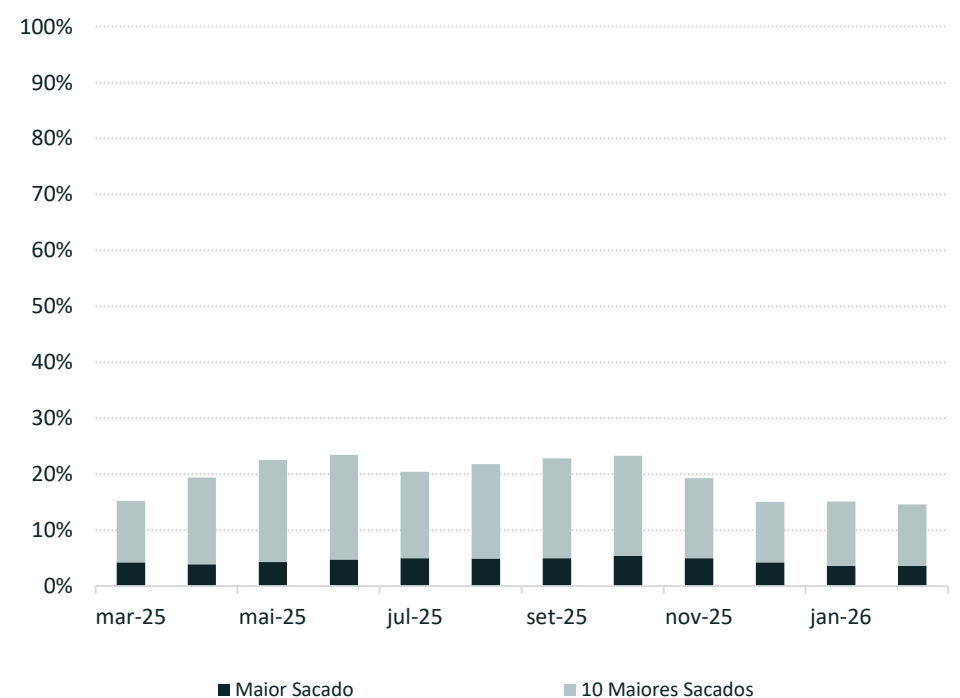
Maior Sacado 3,6% 10.709.199

10 Maiores 14,6% 43.260.912

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.