

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

Com 30 anos, o Grupo Sifra oferece produtos e serviços financeiros diferenciados. Possui a habilidade para desenvolver soluções para empresas em diferentes segmentos da indústria, comércio atacadista e serviços. Mais do que suporte financeiro às empresas, nossas operações, produtos e parcerias estratégicas contribuem diretamente para a geração de novos negócios na economia brasileira.

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

		mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	Acum.
Sênior 9	Rent. %	1,45	1,39	1,62	1,47	1,55	1,60	1,32	1,52	1,45	1,25	1,52	1,37	18,97
	% CDI	127,3	127,0	126,7	126,7	126,7	125,7	124,9	125,0	124,9	124,9	125,1	125,3	125,9
Sênior 10	Rent. %	1,45	1,39	1,62	1,47	1,55	1,60	1,32	1,52	1,45	1,25	1,52	1,37	18,97
	% CDI	127,3	127,0	126,7	126,7	126,7	125,7	124,9	125,0	124,9	124,9	125,1	125,3	125,9
Sênior 11	Rent. %	1,45	1,39	1,62	1,47	1,55	1,62	1,33	1,55	1,47	1,26	1,54	1,39	19,13
	% CDI	127,3	127,0	126,7	126,7	126,7	126,7	126,7	126,7	126,7	126,7	126,9	127,1	129,0
Sênior 12	Rent. %										0,86	1,45	1,30	3,65
	% CDI										119,3	119,4	119,6	119,7
Mezanino H	Rent. %	1,60	1,54	1,79	1,63	1,71	1,79	1,48	1,71	1,63	1,40	1,70	1,53	21,35
	% CDI	140,3	140,3	140,3	140,3	140,3	140,3	140,3	140,3	140,3	140,3	140,3	140,3	144,0
Mezanino I	Rent. %	1,55	1,49	1,73	1,58	1,65	1,70	1,39	1,61	1,54	1,32	1,60	1,44	20,57
	% CDI	136,2	135,8	135,4	135,4	135,4	133,3	135,4	135,4	135,4	135,4	135,6	136,0	138,7
Mezanino J	Rent. %										0,55	1,52	1,37	3,47
	% CDI										124,8	125,1	125,3	125,4
Júnior	Rent. %	1,87	2,41	2,32	2,01	2,12	2,97	1,84	2,00	0,87	1,00	0,94	2,36	19,65
	% CDI	164,5	219,4	182,0	172,7	174,1	233,1	175,0	164,0	74,9	100,1	77,1	216,5	138,2

RENTABILIDADE ACUMULADA

		2024	2025	2026	6M	3M
Sênior 9	Rent. %	13,58	18,60	5,70	8,73	4,19
	% CDI	138,4	129,9	125,1	125,0	125,1
Sênior 10	Rent. %	11,73	18,60	5,70	8,85	4,25
	% CDI	138,3	129,9	125,1	125,0	125,1
Sênior 11	Rent. %	1,07	18,60	5,78	8,85	4,25
	% CDI	133,1	129,9	127,4	127,7	127,3
Sênior 12	Rent. %			3,65		
	% CDI			119,7		
Mezanino H	Rent. %	14,00	20,59	6,41	9,83	4,70
	% CDI	142,7	143,9	141,2	141,9	140,9
Mezanino I	Rent. %	12,81	20,03	6,19	9,49	4,54
	% CDI	151,0	139,9	136,4	136,9	136,2
Mezanino J	Rent. %			3,47		
	% CDI			125,4		
Júnior	Rent. %	24,97	26,02	5,26	9,34	4,35
	% CDI	229,6	181,8	115,9	134,8	130,3

DISTRIBUIÇÃO DE COTAS

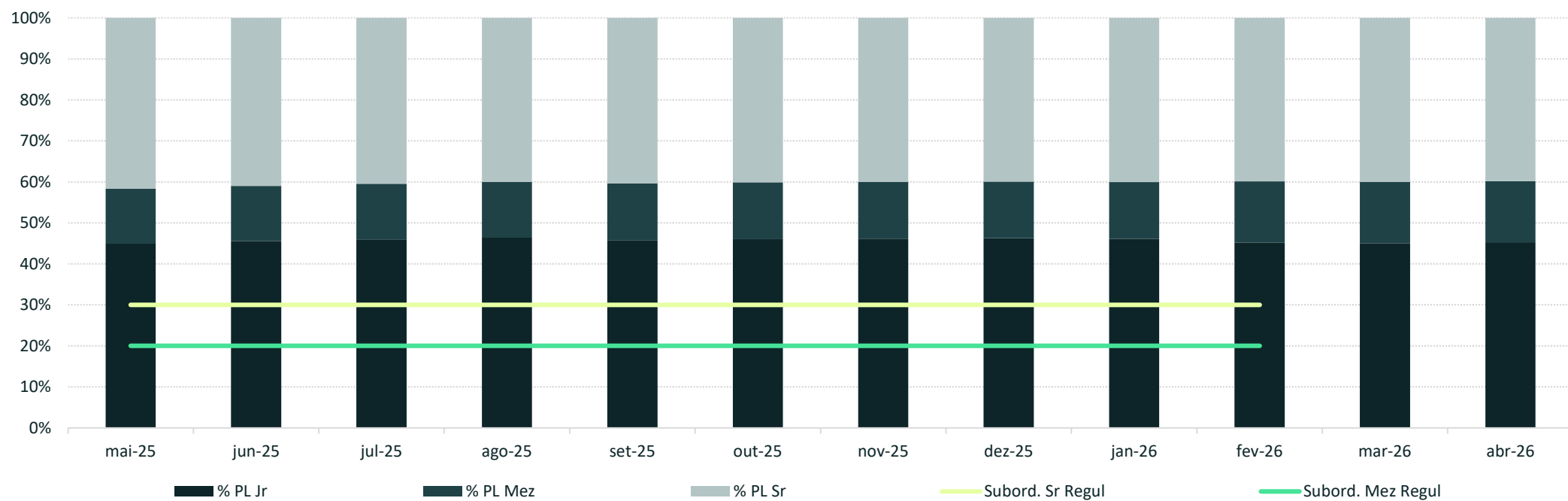
Tipo	Número de Cotas	PL (R\$)	%PL Total
Sênior 9	30.000,0	32.207.117	8,0%
Sênior 10	69.894,1	97.849.458	24,3%
Sênior 11	22.000,0	27.895.647	6,9%
Sênior 12	2.089,4	2.165.778	0,5%
Mezanino H	6.186,0	11.934.469	3,0%
Mezanino I	29.935,8	42.933.690	10,7%
Mezanino J	4.981,1	5.154.070	1,3%
Júnior	217.646,3	181.888.583	45,2%
Total		402.028.813	100,0%

DADOS GERAIS

Condomínio:	Fechado	Administrador:	FIDD DTVM	Resgate:	Fechado
Classificação CVM:	FIDC	Consultoria:	Sifra Serviços de Crédito	Subord. Sênior:	Mínimo de 30%
Classificação ANBIMA:	Outros	Gestor:	Orram Gestão de Recursos	Subord. Mezanino:	Mínimo de 20%
Início do Fundo:	22/11/2012	Custódia:	FIDD DTVM	Auditoria:	Next Auditores

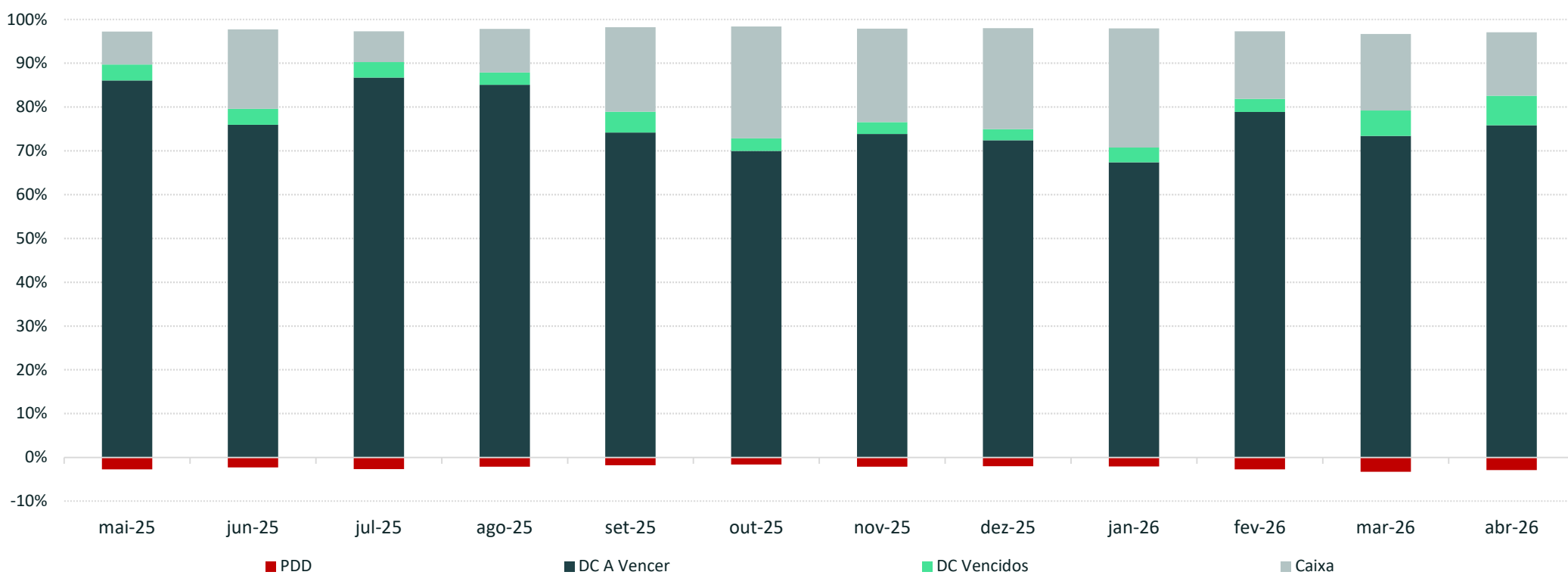


RAZÃO DE GARANTIA



Distr. de Cotas	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26
Júnior	44,9%	45,5%	46,0%	46,4%	45,7%	46,0%	46,1%	46,2%	46,1%	45,2%	45,0%	45,2%
Mezanino	13,5%	13,5%	13,5%	13,6%	13,9%	13,9%	13,8%	13,8%	13,9%	14,9%	15,0%	14,9%
Sênior	41,7%	41,0%	40,5%	40,0%	40,4%	40,1%	40,0%	40,0%	40,1%	39,9%	40,0%	39,8%

EVOLUÇÃO DO ATIVO



Distr. de Cotas	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26
DC A Vencer	93,1%	95,3%	92,0%	93,1%	97,9%	91,7%	81,3%	88,6%	84,9%	89,7%	92,4%	94,0%
DC Vencidos	4,0%	4,6%	3,7%	3,1%	6,3%	3,7%	3,0%	3,2%	4,3%	3,4%	7,3%	8,4%
Caixa	8,9%	6,8%	9,9%	8,4%	3,7%	6,4%	18,5%	11,3%	13,7%	10,0%	4,0%	1,6%
PDD	3,0%	2,9%	2,9%	2,4%	2,4%	2,2%	2,3%	2,5%	2,6%	3,1%	4,2%	3,6%

CARACTERÍSTICAS DAS SÉRIES

Cota	Início	Rent. Alvo
Sênior 9	Outubro - 2023	CDI + 3,50% a.a.
Sênior 10	Março - 2024	CDI + 3,50% a.a.
Sênior 11	Dezembro - 2024	CDI + 3,75% a.a.
Sênior 12	Fevereiro - 2026	CDI + 2,70% a.a.
Mezanino H	Agosto - 2022	140% do CDI
Mezanino I	Março - 2024	CDI + 4,50% a.a.
Mezanino J	Fevereiro - 2026	CDI + 3,5% a.a.
Júnior	Novembro - 2012	Não há



INFORMAÇÕES DO FUNDO

	Liquidados	% PL	Recompra	% PL	% Liq	VOP Nominal	% PL	Taxa Média	Prazo Médio (DU)
mai/25	87.666.010	38,1%	849.070	0,4%	1,0%	211.757.764	61,6%	2,36%	54
jun/25	84.697.869	36,9%	405.420	0,2%	0,5%	112.350.827	32,2%	2,61%	48
jul/25	86.864.686	38,7%	62.108	0,0%	0,1%	153.008.474	43,3%	2,54%	50
ago/25	115.569.529	32,4%	182.149	0,1%	0,2%	126.462.435	35,4%	2,57%	45
set/25	101.884.275	28,8%	423.299	0,1%	0,4%	120.957.707	34,2%	2,72%	39
out/25	168.454.241	46,6%	293.512	0,1%	0,2%	168.557.259	46,6%	2,62%	49
nov/25	165.862.323	45,1%	268.895	0,1%	0,2%	132.056.088	35,9%	2,56%	61
dez/25	121.971.725	32,6%	169.742	0,0%	0,1%	156.578.971	41,9%	2,38%	54
jan/26	107.031.243	28,3%	205.305	0,1%	0,2%	102.756.181	27,2%	2,71%	49
fev/26	112.594.334	28,9%	544.735	0,1%	0,5%	138.378.729	35,5%	2,54%	42
mar/26	138.776.701	35,2%	2.583.010	0,7%	1,9%	169.895.706	43,0%	2,59%	41
abr/26	125.733.116	31,3%	303.018	0,1%	0,2%	151.637.477	37,7%	2,59%	56

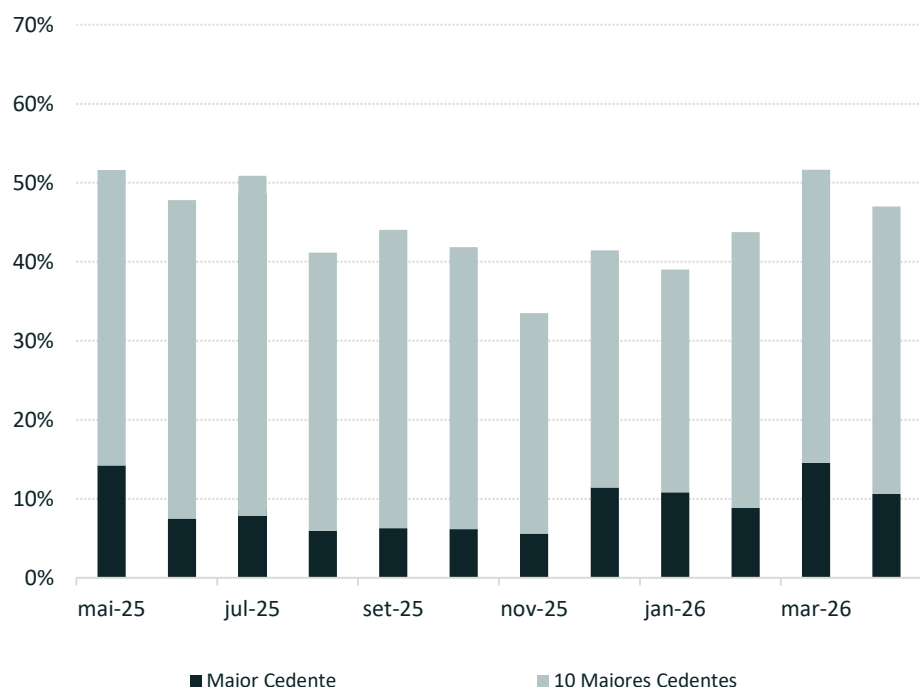
CONCENTRAÇÃO CEDENTES E SACADOS

Cedentes	Financeiro	% Patrimônio Líquido	Sacados	Financeiro	% Patrimônio Líquido
1	42.669.871	10,6%	1	52.035.635	12,9%
2	41.885.395	10,4%	2	26.412.628	6,6%
3	24.793.233	6,2%	3	20.323.622	5,1%
4	15.810.935	3,9%	4	15.810.935	3,9%
5	12.137.905	3,0%	5	12.453.909	3,1%
6	11.557.714	2,9%	6	12.137.905	3,0%
7	11.404.733	2,8%	7	11.557.714	2,9%
8	9.634.514	2,4%	8	9.634.514	2,4%
9	9.535.314	2,4%	9	9.535.314	2,4%
10	9.365.764	2,3%	10	9.428.505	2,3%

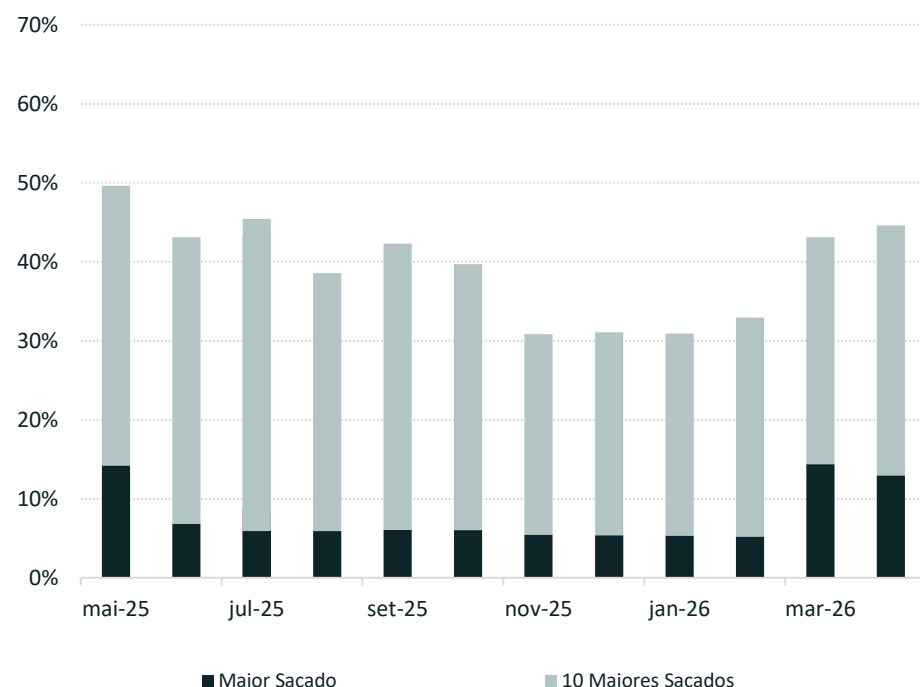
Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Cedente	10,6%	42.669.871
10 maiores	47,0%	188.795.379

Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Sacado	12,9%	52.035.635
10 maiores	44,6%	179.330.681

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.

