

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 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

		jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26	Acum.
Sênior 2	Rent. %	1,64	1,50	1,57	1,64	1,35	1,57	1,50	1,28	1,56	1,41	1,39	1,45	19,37
	% CDI	128,5	128,4	128,5	128,5	128,4	128,5	128,4	128,4	128,6	128,9	129,4	129,5	131,1
Sênior 3	Rent. %	1,59	1,45	1,52	1,59	1,32	1,52	1,45	1,25	1,52	1,37	1,35	1,41	18,80
	% CDI	125,0	124,9	125,0	125,0	124,9	125,0	124,9	124,9	125,1	125,3	125,7	125,9	127,2
Sênior 4	Rent. %		1,18	1,52	1,59	1,32	1,52	1,45	1,25	1,52	1,37	1,35	1,41	16,61
	% CDI		124,9	125,0	125,0	124,9	125,0	124,9	124,9	125,1	125,3	125,7	125,9	127,0
Mezanino	Rent. %	1,82	1,66	1,74	1,82	1,50	1,74	1,66	1,42	1,73	1,56	1,54	1,61	21,67
	% CDI	142,3	142,3	142,3	142,3	142,3	142,3	142,3	142,2	142,6	143,0	143,6	143,9	146,6
Mezanino 3	Rent. %							1,58	1,35	1,64	1,48	1,47	1,53	18,12
	% CDI							135,4	135,4	135,6	136,0	136,5	136,8	138,5
Júnior	Rent. %	1,21	1,20	0,79	1,06	1,19	1,09	1,06	1,00	1,29	1,38	1,04	1,13	14,30
	% CDI	94,8	103,4	64,7	82,9	112,8	89,6	90,9	100,5	106,5	126,4	97,0	100,4	96,7

RENTABILIDADE ACUMULADA

		2024	2025	2026	6M	3M
Sênior 2	Rent. %	15,33	18,89	8,89	8,89	4,31
	% CDI	141,0	131,9	129,9	129,9	129,7
Sênior 3	Rent. %		17,96	8,64	8,64	4,18
	% CDI		127,8	126,2	126,2	126,0
Sênior 4	Rent. %		7,34	8,64	8,64	4,18
	% CDI		125,7	126,2	126,2	126,0
Mezanino	Rent. %	17,55	21,17	9,90	9,90	4,79
	% CDI	161,4	147,9	144,7	144,7	144,2
Mezanino 3	Rent. %		7,97	9,40	9,40	4,55
	% CDI		136,5	137,3	137,3	137,0
Júnior	Rent. %	27,37	15,57	7,10	7,10	3,59
	% CDI	251,7	108,8	103,7	103,7	108,0

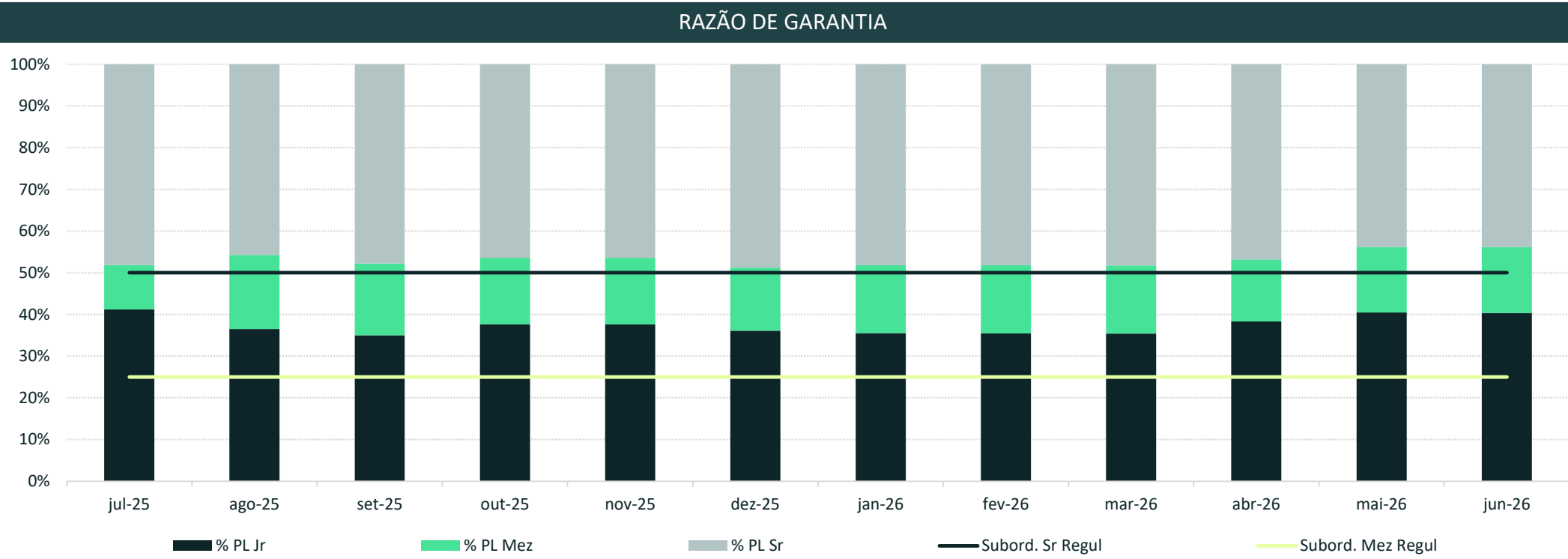
DISTRIBUIÇÃO DE COTAS

Tipo	Benchmark	Nº Cotas	PL (R\$)	%PL Total
Sênior 2	CDI + 4% a.a.	49.999,8	15.631.967	5,7%
Sênior 3	CDI + 3,5% a.a.	49.441,0	47.521.575	17,4%
Sênior 4	CDI + 3,5% a.a.	48.780,0	56.887.273	20,8%
Mezanino	CDI + 6% a.a.	25.000,0	8.313.044	3,0%
Mezanino3	CDI + 5% a.a.	29.516,9	34.866.146	12,7%
Júnior		21.005,8	110.354.181	40,3%
Total			273.574.186	100,0%

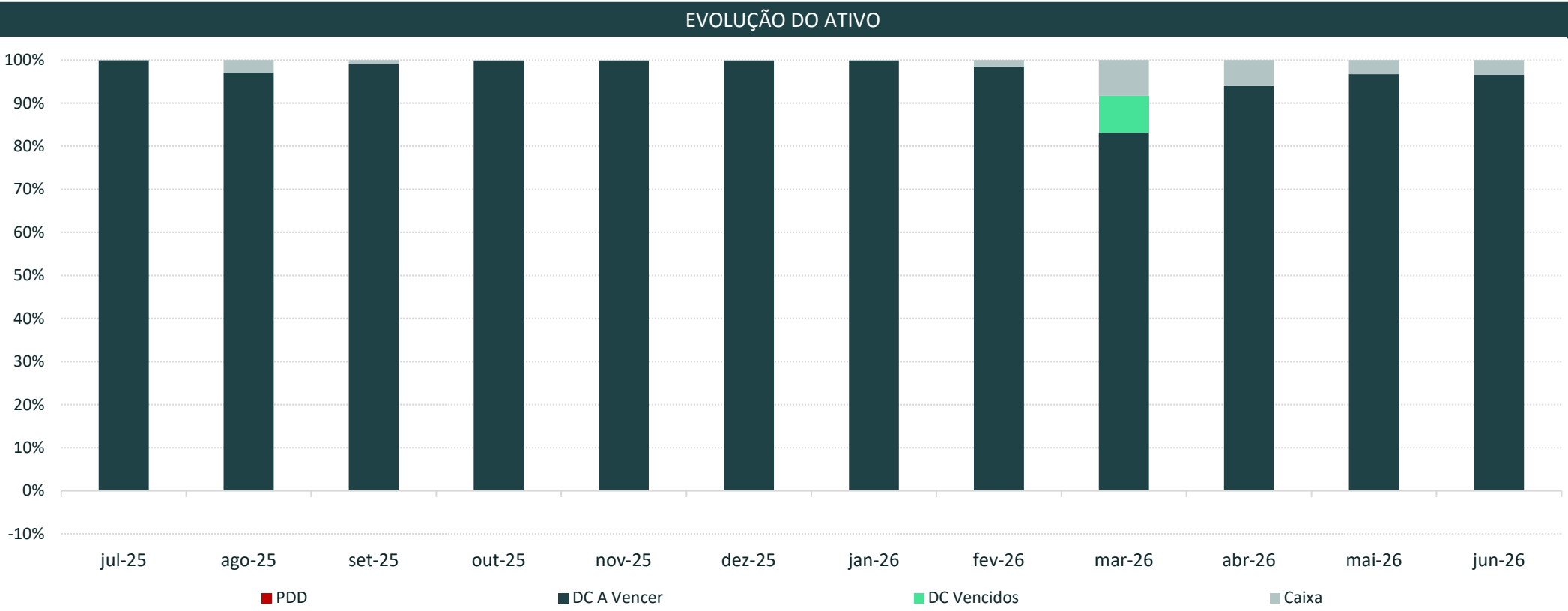
DADOS GERAIS

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%





Distr. de Cotas	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26
Júnior	41,2%	36,4%	35,0%	37,6%	37,6%	36,1%	35,5%	35,4%	35,4%	38,3%	40,4%	40,3%
Mezanino	10,7%	17,8%	17,2%	15,9%	15,9%	15,1%	16,3%	16,3%	16,3%	14,9%	15,7%	15,8%
Sênior	48,2%	45,7%	47,8%	46,5%	46,5%	48,8%	48,2%	48,3%	48,3%	46,9%	43,8%	43,9%



Distr. de Cotas	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26
DC A Vencer	100,0%	97,2%	99,1%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	98,6%	83,3%	94,4%	97,7%	97,7%
DC Vencidos	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	8,5%	0,0%	0,0%	0,0%
Caixa	0,1%	3,0%	1,0%	0,2%	0,2%	0,2%	0,2%	1,5%	8,4%	6,1%	3,4%	3,5%
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%

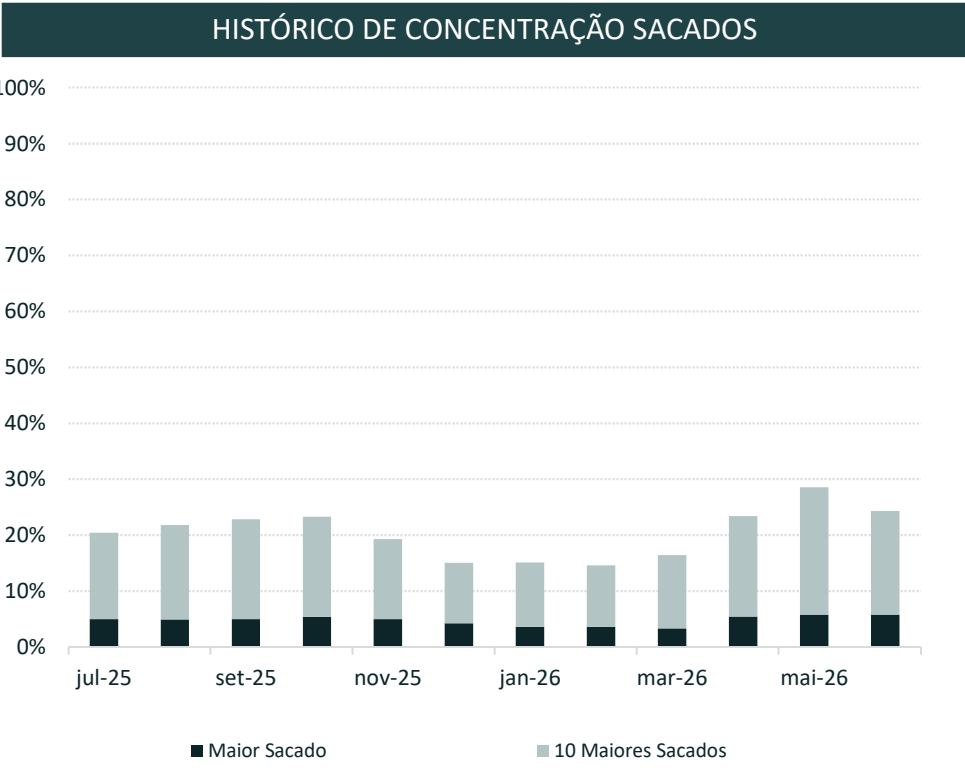
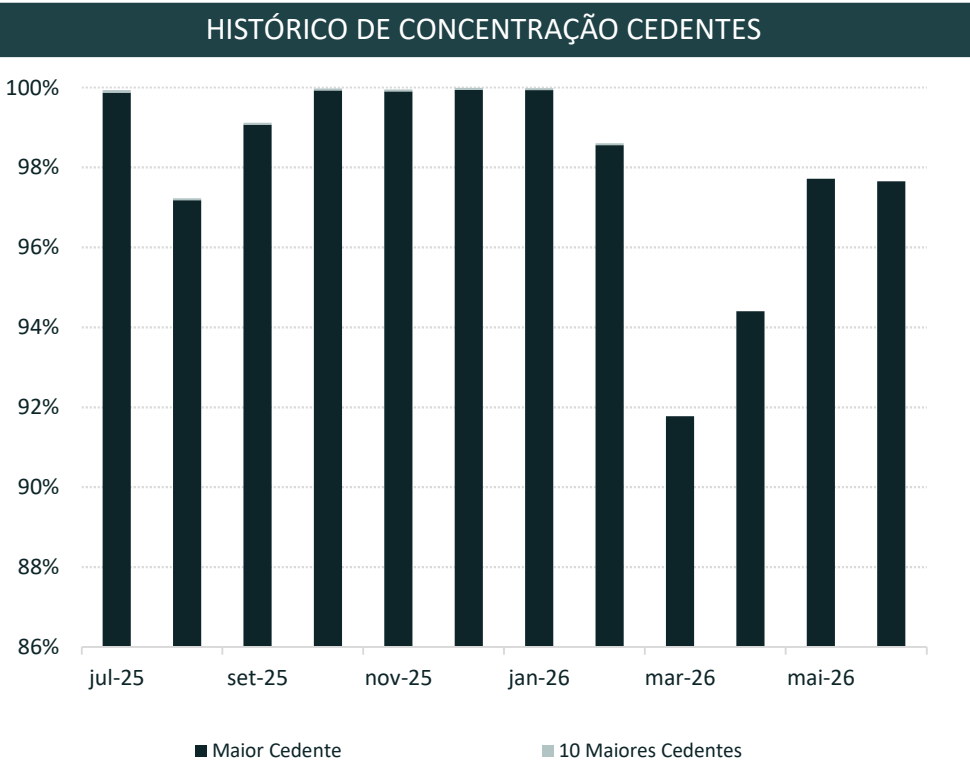
CARACTERÍSTICAS DAS SÉRIES		
Cota	Rating	Rent. Alvo
SÊNIOR 2	A- / Austin	CDI + 4,00% a.a.
SÊNIOR 3		CDI + 3,50% a.a.
SÊNIOR 4		CDI + 3,50% a.a.
MEZANINO	BB- / Austin	CDI + 6,00% a.a.
MEZANINO 3		CDI + 5,00% a.a.
JÚNIOR		Não há

INFORMAÇÕES DO FUNDO									
	Liquidados	% PL	Recompra	% PL	% Liq	Volume Operado	% PL	Taxa Média	Prazo Médio (DU)
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
mar/26	80.243.820	26,6%	0	0,0%	0,0%	64.717.075	21,5%	1,41%	55
abr/26	122.735.527	43,5%	0	0,0%	0,0%	134.590.784	47,7%	1,43%	72
mai/26	147.002.099	54,4%	0	0,0%	0,0%	73.988.808	27,4%	1,43%	88
jun/26	34.310.090	12,5%	0	0,0%	0,0%	36.965.322	13,5%	1,42%	83

CONCENTRAÇÃO CEDENTES E SACADOS					
Cedentes			Sacados		
Financeiro	% Patrimônio Líquido		Financeiro	% Patrimônio Líquido	
1	267.147.237	97,7%	1	15.730.102	5,7%
2	0	0,0%	2	12.233.120	4,5%
3	0	0,0%	3	9.578.253	3,5%
4	0	0,0%	4	6.690.410	2,4%
5	0	0,0%	5	4.781.069	1,7%
6	0	0,0%	6	4.589.127	1,7%
7	0	0,0%	7	4.339.865	1,6%
8	0	0,0%	8	3.442.114	1,3%
9	0	0,0%	9	2.891.100	1,1%
10	0	0,0%	10	2.234.319	0,8%

Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Cedente	97,7%	267.147.237
10 Maiores	97,7%	267.147.237

Concentração	% Fundo	Financeiro
Maior Sacado	5,7%	15.730.102
10 Maiores	24,3%	66.509.479



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.

