

## Objetivo

O Fundo tem como objetivo atingir rentabilidades predeterminadas no Regulamento, de acordo com os respectivos suplementos de cada série.

## Política de Investimento

O Fundo é composto de direitos creditórios oriundos das mensalidades originadas pelo programa de Crédito Universitário PRAVALER.

## Retorno das Séries

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2019
1ª série	0,83%	0,77%	0,74%	0,74%	0,78%	0,67%	0,81%	0,78%					6,27%
2ª série	0,82%	0,76%	0,73%	0,74%	0,77%	0,67%	0,81%	0,77%					6,23%
3ª série	0,78%	0,72%	0,70%	0,70%	0,73%	0,63%	0,76%	0,73%					5,90%
4ª série				0,66%	0,69%	0,59%	0,72%	0,68%					3,38%
Mezanino	0,94%	0,87%	0,84%	0,85%	0,89%	0,77%	0,93%	0,89%					7,17%
Mezanino B				0,77%	0,80%	0,69%	0,84%	0,80%					3,96%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%					4,17%

## Dados Históricos

### Rentabilidade Histórica

	Ano atual	Últimos 12 meses	Últimos 3 anos	2018
1ª série	6,27%	9,16%	26,38%	9,31%
2ª série	6,23%	9,08%	16,89%	9,24%
3ª série	5,90%	8,58%	10,75%	4,80%
4ª série	3,38%			
Mezanino	7,17%	10,52%	19,70%	10,68%
Mezanino B	3,96%			
CDI*	4,17%	#N/D	#N/D	6,45%

\* CDI acumulado desde o início da série 1

### Fundo

Patrimônio Líquido médio últimos 12 meses:	75.700
Patrimônio Líquido	134.663
% Cota Subordinada média últimos 12 meses:	25%
% Cota Subordinada	17%
% Cota Mezanino	4%
% Subordinação total	22%
Direitos Creditórios	105.769
Estoque PDD	4.379
Cotas Seniores	105.632
Cotas Mezaninos	5.858
Cotas Subordinadas	23.173

## Índice de Cobertura

### Cotas Seniores

DC até ultima cota sênior	105.678
Valor PDD até ultima cota sênior	4.365
Disponibilidades livres	31.714
Disponibilidades comprometidas	-
Fator de Ponderação de DC Sênior	78%
Fator de Ponderação de Disponibilidades	100%
Valor Ponderado Sênior	110.738
Índice de Cobertura sênior	1,05

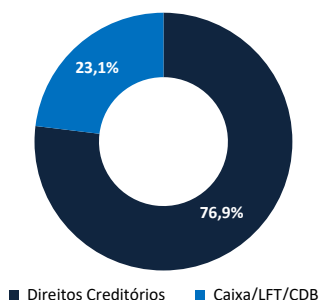
### Cotas Mezanino

DC até ultima cota Mezanino	105.669
Valor PDD até ultima cota Mezanino	4.364
Disponibilidades livres	31.714
Disponibilidades comprometidas	-
Fator de Ponderação de DC Mezanino	83%
Fator de Ponderação de Disponibilidades	100%
Valor Ponderado Mezanino	115.797
Índice de Cobertura mezanino	1,04

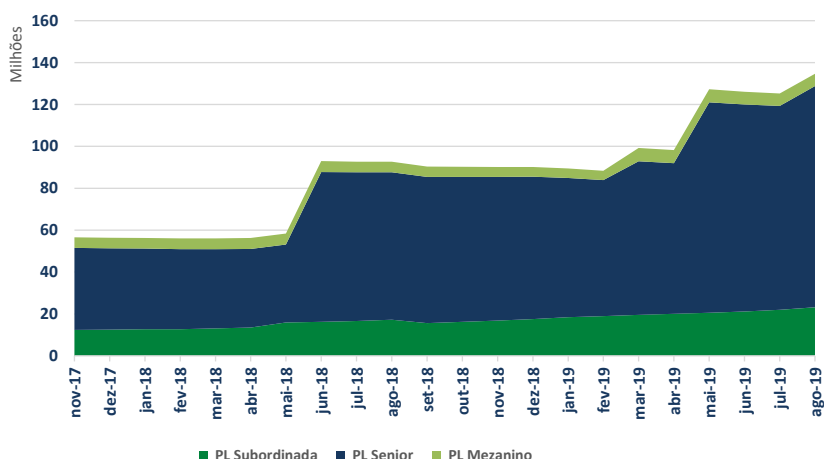
## Indicadores de Acompanhamento

			Atual	Limite
Valor das Disponibilidades:	31.714	Relação Mínima:	22%	17%
Direitos Creditórios liquidados:	5.981	Alocação Mínima:	79%	50%
Reserva de Amortização:	2.174	Taxa Interna de retorno:	29%	n/a
Reserva de Despesas e Encargos:	1.224	Retorno Médio do Passivo	11%	n/a
Reserva de Fluxo de caixa:	(5.482)	Excesso de Retorno:	19%	n/a

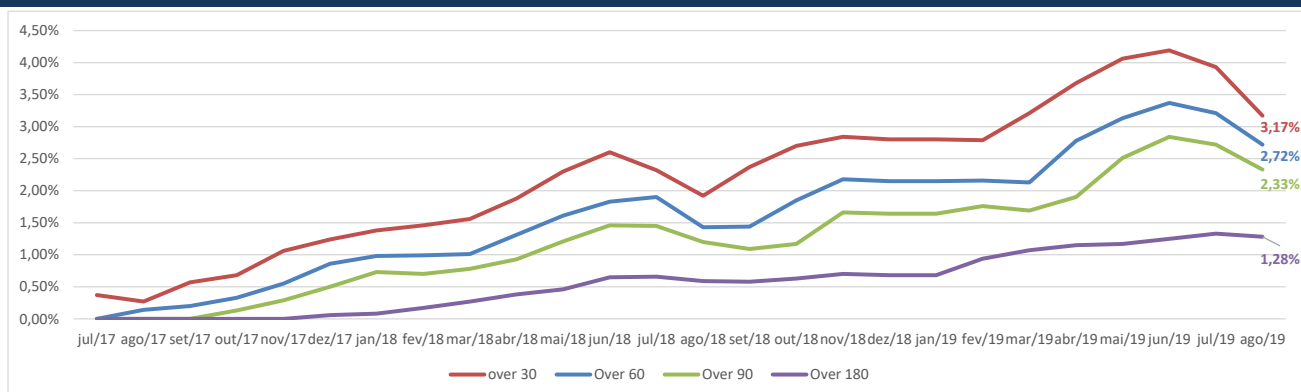
### Composição da Carteira



### Evolução do Patrimônio Líquido



### Índices de Atraso

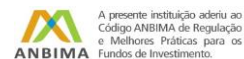


### Características do Fundo

**Legenda:**

- Valor das Disponibilidades:** Caixa do FIDC.
- Valor das Disponibilidades Livres:** Caixa do FIDC com limitação de 15% do PL.
- Valor das Disponibilidades Comprometidas:** Caixa excedente dos 15% do PL.
- Valor Unitário de referência (cota sênior):** Valor das cotas seniores.
- Reserva de Amortização:** Valor a ser pago, no mês seguinte, equivalente a 100% da
- Reserva de Despesas e Encargos:** Estimativa de gastos com despesas operacionais para o horizonte de 3 (três) meses.
- Reserva de Fluxo de caixa:** Soma dos fluxos de caixa dos próximos 3 (três) meses.
- Relação Mínima:** % de cotas subordinadas sobre o PL total.
- Alocação Mínima:** % de direito creditório sobre o PL total.
- Valor Ponderado:** (((DC até a última cota + Disponibilidades comprometidas) \* Fator de Ponderação de DC) + (Disponibilidades livres \* fator de ponderação))

Data de Início:	09/03/2017
Taxa de Administração:	0,5% a.a.
Taxa de Performance:	não há
Taxa de Cobrança:	0,1% a.a.
Gestor:	Ideal Invest
Administrador:	Oliveira Trust
Custódia e Controladoria:	Oliveira Trust
Auditoria:	Deloitte
CNPJ:	026.749.095/0001-34



**Sobre o PRAVALER:**

Gestora do maior programa de Crédito Universitário Privado do Brasil (PRAVALER), provendo soluções financeiras para mais de 700 Instituições de Ensino Superior parceiras desde 2001 e mais de 80 mil alunos beneficiados.

