

## 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%	0,74%	0,66%	0,72%	0,59%		<b>8,36%</b>
2ª série	0,82%	0,76%	0,73%	0,74%	0,77%	0,67%	0,81%	0,73%	0,66%	0,72%	0,59%		<b>8,29%</b>
3ª série	0,78%	0,72%	0,70%	0,70%	0,73%	0,63%	0,76%	0,69%	0,62%	0,67%	0,55%		<b>7,82%</b>
4ª série				0,66%	0,69%	0,59%	0,72%	0,65%	0,58%	0,63%	0,51%		<b>5,13%</b>
Mezanino	0,94%	0,87%	0,84%	0,85%	0,89%	0,77%	0,93%	0,85%	0,77%	0,84%	0,70%		<b>9,62%</b>
Mezanino B				0,77%	0,80%	0,69%	0,84%	0,76%	0,69%	0,75%	0,62%		<b>6,08%</b>
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,49%		<b>5,67%</b>

## Dados Históricos

### Rentabilidade Histórica

	Ano atual	Últimos 12 meses	Últimos 3 anos	2018
1ª série	8,36%	8,93%	28,86%	9,31%
2ª série	8,29%	8,86%	19,16%	9,24%
3ª série	7,82%	8,35%	12,77%	4,80%
4ª série	5,13%			
Mezanino	9,62%	10,31%	22,43%	10,68%
Mezanino B	6,08%			
CDI*	5,67%	#N/D	#N/D	6,45%

\* CDI acumulado desde o início da série 1

### Fundo

Patrimônio Líquido médio últimos 12 meses:	77.435
Patrimônio Líquido	132.061
% Cota Subordinada média últimos 12 meses:	27%
% Cota Subordinada	20%
% Cota Mezanino	4%
% Subordinação total	24%
Direitos Creditórios	111.592
Estoque PDD	4.902
Cotas Seniores	100.513
Cotas Mezaninos	5.509
Cotas Subordinadas	26.040

## Índice de Cobertura

### Cotas Seniores

DC até ultima cota sênior	111.468
Valor PDD até ultima cota sênior	4.894
Disponibilidades livres	20.759
Disponibilidades comprometidas	-
Fator de Ponderação de DC Sênior	78%
Fator de Ponderação de Disponibilidades	100%
Valor Ponderado Sênior	103.886
Índice de Cobertura sênior	1,03

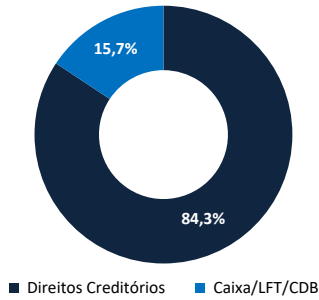
### Cotas Mezanino

DC até ultima cota Mezanino	111.455
Valor PDD até ultima cota Mezanino	4.893
Disponibilidades livres	20.759
Disponibilidades comprometidas	-
Fator de Ponderação de DC Mezanino	83%
Fator de Ponderação de Disponibilidades	100%
Valor Ponderado Mezanino	109.206
Índice de Cobertura mezanino	1,03

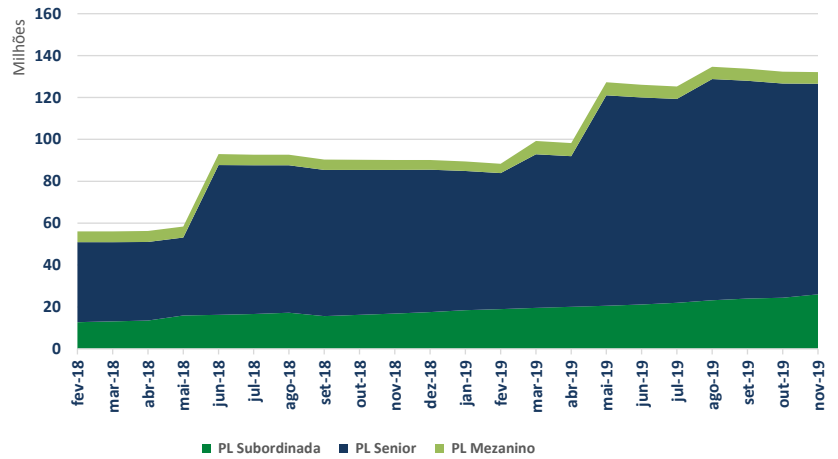
## Indicadores de Acompanhamento

			Atual	Limite
Valor das Disponibilidades:	20.759	Relação Mínima:	24%	17%
Direitos Creditórios liquidados:	5.479	Alocação Mínima:	84%	50%
Reserva de Amortização:	2.179	Taxa Interna de retorno:	30%	n/a
Reserva de Despesas e Encargos:	2.299	Retorno Médio do Passivo	11%	n/a
Reserva de Fluxo de caixa:	2.819	Excesso de Retorno:	19%	n/a

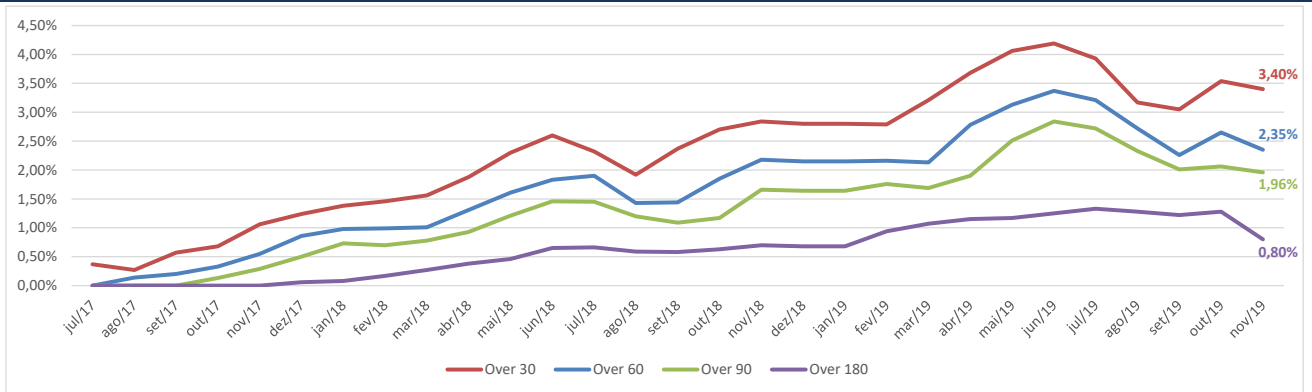
### Composição da Carteira



### 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.

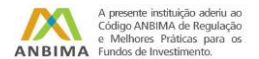
**Reserva de Fluxo de caixa:** Soma dos fluxos de caixa dos próximos 3 (três) meses.

**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 140 mil alunos beneficiados.

