

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	2020
1ª série	0,61%	0,49%	0,59%	0,50%	0,47%	0,44%	0,44%						3,58%
2ª série	0,60%	0,49%	0,58%	0,49%	0,47%	0,43%	0,43%						3,54%
3ª série	0,56%	0,45%	0,54%	0,45%	0,43%	0,39%	0,39%						3,26%
4ª série	0,52%	0,42%	0,50%	0,41%	0,39%	0,35%	0,34%						2,97%
5ª série	0,45%	0,42%	0,50%	0,42%	0,39%	0,35%	0,35%						2,92%
Mezanino	0,72%	0,58%	0,70%	0,60%	0,57%	0,54%	0,55%						4,34%
Mezanino B	0,64%	0,51%	0,61%	0,52%	0,50%	0,46%	0,47%						3,76%
Mezanino C	0,57%	0,54%	0,63%	0,54%	0,51%	0,48%	0,49%						3,82%
CDI	0,37%	0,49%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%						2,13%

Dados Históricos

Rentabilidade Histórica

	Ano atual	Últimos 12 meses	Últimos 3 anos	2019
1ª série	3,58%	7,06%	28,55%	9,31%
2ª série	3,54%	6,99%	24,10%	9,24%
3ª série	3,26%	6,49%	17,08%	8,21%
4ª série	2,97%	5,96%	n/d	5,66%
5ª série	2,92%	n/d	n/d	n/d
Mezanino	4,34%	8,42%	28,64%	10,68%
Mezanino B	3,76%	7,38%	n/d	6,73%
Mezanino C	3,82%	n/d	n/d	n/d
CDI*	2,13%	4,24%	18,71%	6,45%

* CDI acumulado desde o início da série 1

Fundo

Patrimônio Líquido médio últimos 12 meses:	87.739
Patrimônio Líquido	145.896
% Cota Subordinada média últimos 12 meses:	31,45%
% Cota Subordinada	19,48%
% Cota Mezanino	3,97%
% Subordinação total	23,45%
Direitos Creditórios	129.395
Estoque PDD	7.201
Cotas Seniores	111.683
Cotas Mezanino	5.795
Cotas Subordinada	28.418

Índice de Cobertura

Cotas Seniores

DC até última cota sênior	129.332
Valor PDD até última cota sênior	7.199
Disponibilidades livres	19.721
Disponibilidades comprometidas	-
Fator de Ponderação de DC Sênior	78%
Fator de Ponderação de Disponibilidades	100%
Valor Ponderado Sênior	114.985
Índice de Cobertura sênior *	1,03

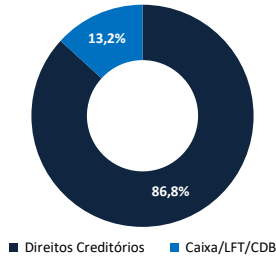
Cotas Mezanino

DC até última cota Mezanino	129.332
Valor PDD até última cota Mezanino	7.199
Disponibilidades livres	19.721
Disponibilidades comprometidas	-
Fator de Ponderação de DC Mezanino	83%
Fator de Ponderação de Disponibilidades	100%
Valor Ponderado Mezanino	121.091
Índice de Cobertura mezanino**	1,03

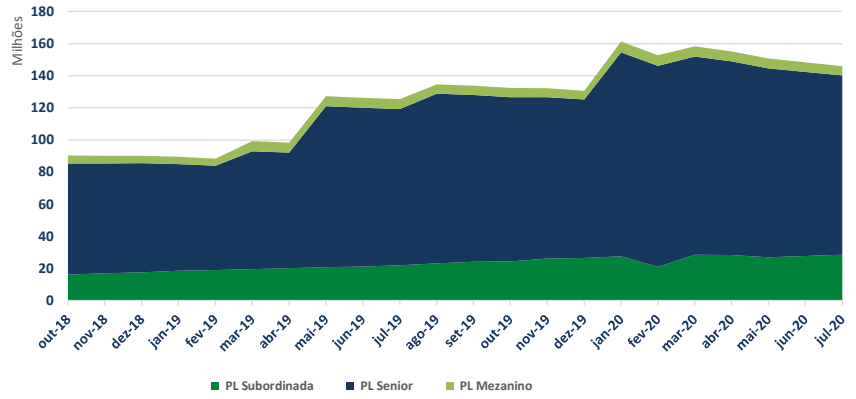
Indicadores de Acompanhamento

		Atual	Limite
Valor das Disponibilidades:	19.721	23%	12%
Direitos Creditórios liquidados:	6.518	89%	50%
Reserva de Amortização:	3.379	28%	n/a
Reserva de Despesas e Encargos:	1.591	6%	n/a
Reserva de Fluxo de caixa:	6.778	22%	n/a
Relação Mínima:			
Alocação Mínima:			
Taxa Interna de retorno:			
Retorno Médio do Passivo:			
Excesso de Retorno:			

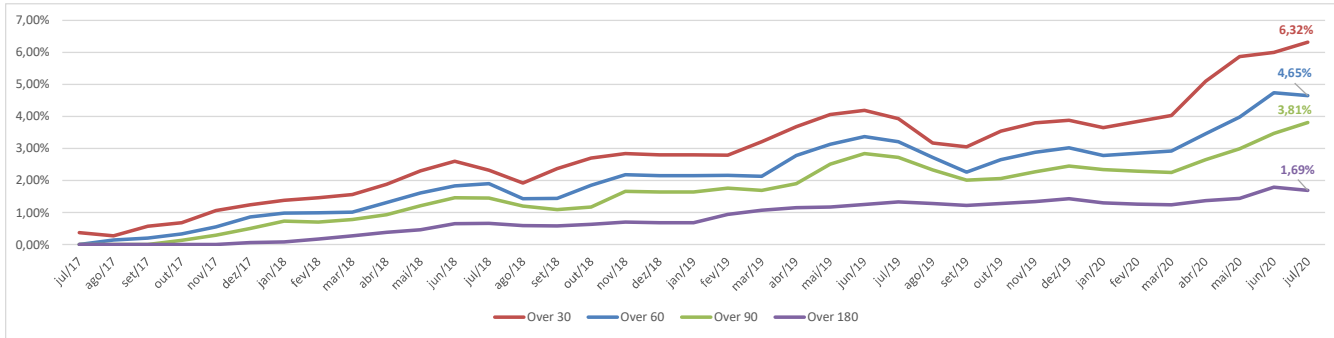
Composição da Carteira



Evolução do Patrimônio Líquido



Índices de Atraso

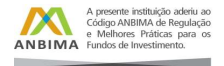


Características do Fundo

Legenda:

- Valor das Disponibilidades:** Caixa do FIDC.
- Valor das Disponibilidades Livres:** Caixa do FIDC com limitação de 50% do PL.
- Valor das Disponibilidades Comprometidas:** Caixa excedente dos 50% 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 amortização sênior mais
- Reserva de Despesas e Encargos:** A Reserva de Despesas e Encargos deverá ser equivalente a 1 mês de atividade do Fundo
- Reserva de Fluxo de caixa:** Soma dos fluxos de caixa dos próximos 5 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:	PRAVALER
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 150 mil alunos beneficiados.

