FIDC Crédito Universitário

Agosto 2020

Rating senior: brAAA / Mezanino: brAAA Standard&Poor's
Valores em Reais

Objetivo

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

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
15ª série	0,65%	0,53%	0,64%	0,54%	0,52%	0,51%	0,49%	0,43%					4,39%
16ª série	0,65%	0,53%	0,64%	0,54%	0,52%	0,51%	0,49%	0,43%					4,39%
17ª série	0,64%	0,52%	0,63%	0,54%	0,51%	0,50%	0,48%	0,43%					4,33%
18ª série	0,70%	1,07%	0,93%	-0,06%	0,60%	1,15%	0,95%	1,08%					6,62%
19ª série	0,56%	0,45%	0,54%	0,46%	0,43%	0,41%	0,39%	0,35%					3,65%
20ª série	0,56%	0,93%	0,82%	-0,19%	0,48%	1,02%	0,81%	0,94%					5,49%
21ª série	0,54%	0,44%	0,53%	0,44%	0,42%	0,40%	0,38%	0,33%					3,51%
22ª série	0,44%	0,36%	0,43%	0,35%	0,33%	0,30%	0,27%	0,23%					2,74%
23ª série	0,64%	0,52%	0,63%	0,54%	0,51%	0,50%	0,49%	0,43%					4,36%
24ª série								0,68%					0,68%
Mezanino	0,88%	0,71%	0,86%	0,75%	0,72%	0,73%	0,73%	0,65%					6,20%
Mezanino B	0,67%	0,54%	0,65%	0,56%	0,53%	0,52%	0,51%	0,45%					4,53%
Mezanino C	0,62%	0,51%	0,61%	0,52%	0,50%	0,48%	0,47%	0,41%					4,19%
Mezanino D	0,44%	0,36%	0,43%	0,35%	0,33%	0,30%	0,27%	0,23%					2,74%
Mezanino E								0,55%					0,55%
CDI	0,37%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%					2,10%
IPCA*	0,21%	0,25%	0,07%	-0,31%	-0,38%	0,26%	0,36%	0,24%					0,70%

*Quando o IPCA oficial do mês ainda não tiver sido divulgado, utilizamos as projeções da Anbima como apuração.

Dados Históricos

Rentabilidade Histórica

	Ano atual	Últimos 12 meses	2019	Últimos 3 anos
15ª série	4,39%	7,30%	9,4%	29,88%
16ª série	4,39%	7,30%	9,4%	29,88%
17ª série	4,33%	7,20%	9,2%	29,51%
18ª série	6,62%	12,45%	10,4%	43,88%
19ª série	3,65%	6,16%	8,2%	22,37%
20ª série	5,49%	10,67%	9,1%	33,39%
21ª série	3,51%	5,95%	8,0%	17,12%
22ª série	2,74%	4,76%	4,4%	7,26%
23ª série	4,36%	n/d	n/d	n/d
24ª série	0,68%	n/d	n/d	n/d
Mezanino	6,20%	10,11%	12,2%	40,25%
Mezanino B	4,53%	7,51%	9,6%	21,00%
Mezanino C	4,19%	6,99%	6,7%	11,19%
Mezanino D	2,74%	n/d	n/d	n/d
Mezanino E	0,55%	n/d	n/d	n/d
CDI	2,10%	3,87%	6,41%	17,92%
IPCA*	0,70%	2,44%	3,75%	10,39%

Fundo

Patrimônio médio últimos 12 meses:	758.586.949
Patrimônio em 31/08/2020:	892.353.271
% Cota Subordinada média últimos 12 m:	16,84%
% Cota Subordinada em 31/08/2020:	13,21%
% Cota Mezanino em 31/08/2020:	4,20%
% Subordinação total em 31/08/2020:	17,42%
Direitos Creditórios em 31/08/2020:	765.712.042
Carteira DC Liquida em 31/08/2020:	713.069.862
PL Senior:	736.924.734
PL Mezanino:	37.508.497
PL Sub	117.920.040

Indicadores de Acompanhamento

Valor das Disponibilidades:	210.038.371
Valor das Disponibilidades Livres:	210.038.371
Valor das Disponibilidades Comprometidas:	0
Valor Unitário de referência (cota sênior):	736.924.734
Reserva de Liquidez:	41.814.667
Reserva de Amortização	27.965.830
Reserva de Despesas e Encargos:	496.627
Reserva de Fluxo de caixa:	41.814.667
Estimativa de fluxos futuros:	18.871.899

	Atual	Limite
Índice de Corbertura:	1,03	1,00
Relação Mínima:	121%	105%
Alocação Mínima:	86%	50%
Taxa Interna de retorno:	30%	n/a
Retorno Médio Passivo:	7%	n/a
Excesso de Retorno:	23%	14%

Índice de Cobertura

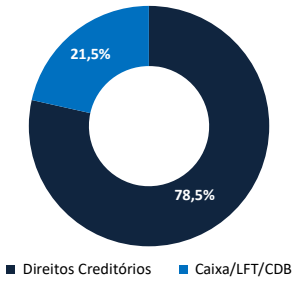
Cotas Seniores

DC até ultima cota sênior:	756.706.741
Valor PDD até ultima cota sênior:	51.458.935
Fator de Ponderação de DC Sênior:	78%
Fator de Ponderação de Disponibilidades:	100%
Valor Ponderado Sênior:	760.131.659
Índice de Corbertura sênior:	1,03

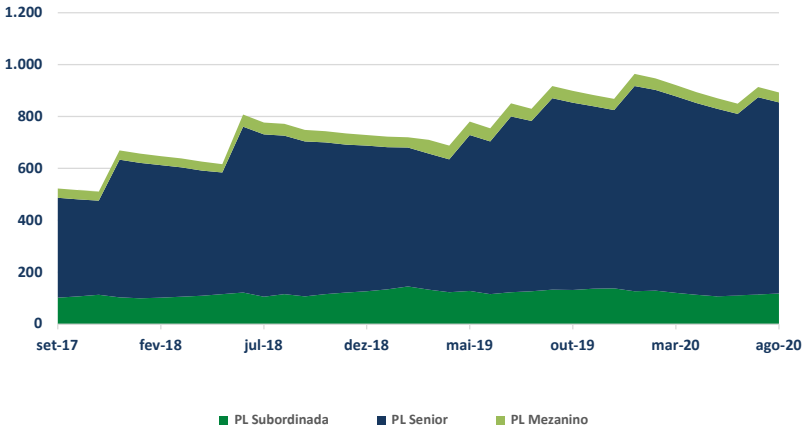
Cotas Mezanino

DC até ultima cota Mezanino:	756.706.741
Valor PDD até ultima cota Mezanino:	51.458.935
Fator de Ponderação de DC Mezanino:	84%
Fator de Ponderação de Disponibilidades:	100%
Valor Ponderado Mezanino:	802.446.528
Índice de Corbertura mezanino:	1,04

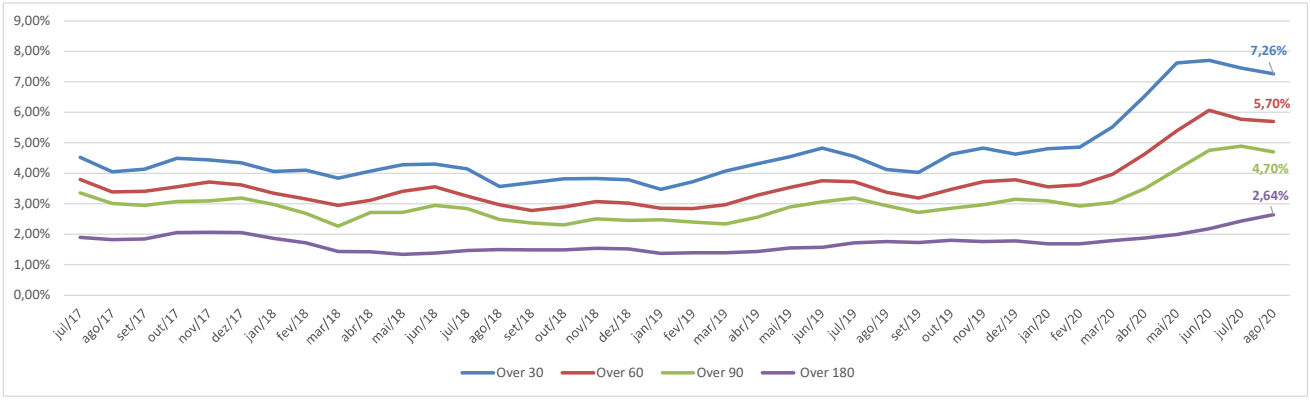
Composição da Carteira



Evolução do Patrimônio Líquido



Índices de Atraso



Target: Over 30: 14% / Over 60: 12% / Over 90: 10,50% / Over 180: 8%.

Características do Fundo

Data de Início:	09/01/2007
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:	08.417.544/0001-65

Legenda:

Valor das Disponibilidades: Caixa do FIDC.

Valor das Disponibilidades Livres: Caixa do FIDC com limitação de 25% do PL.

Valor das Disponibilidades Comprometidas: Caixa excedente dos 25% do PL.

Valor Unitário de referência (cota sênior): Valor das cotas seniores.

Reserva de Liquidez: Maior entre Reserva de amortização e reserva de fluxo de caixa.

Reserva de Amortização: Valor a ser pago, no mês, de amortização sen + mez.

Reserva de Despesas e Encargos: Despesas operacionais, média últimos 12m.

Reserva de Fluxo de caixa: Soma dos fluxos de caixa dos próximos 5 meses.

Estimativa de fluxos futuros: Fluxo de caixa do próximo mês.

Relação Mínima: % entre PL e valor das cotas seniores.

Alocação Mínima: % do PL do fundo alocado em Direitos Creditórios.

Valor Ponderado: (((DC até a última cota + Disponibilidades comprometidas) * Fator de Ponderação de DC) + (Dispoponibilidades livres * fator de ponderação))

A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

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 100 mil alunos beneficiados.

Este documento foi produzido pelo PRAVALER, com fins meramente informativos não se caracterizando como oferta ou solicitação de investimento ou desinvestimento de ativos; Apesar do cuidado utilizado tanto na obtenção quanto no manuseio das informações apresentadas, a Ideal Invest não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas, nem tampouco por decisões de investimento tomadas com base nas informações contidas neste documento, as quais podem inclusive ser modificada sem comunicação prévia; • RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO- FGC. LEIA O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR; É recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. • Este fundo está sujeito 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, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou extrajudicial dos emissores responsáveis pelos ativos dos fundos • Não há garantia de que o fundo terá tratamento tributário para fundos de Longo Prazo. • Para mais informações entre em contato pelo: (11) 3010-4900
O PRAVALER não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo.