

Objetivo

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

Política

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

Ratings

Rating Sr: brAAA S&P| Fitch / Mz: brAAA

Historico

Volume Total Captado (R\$)	295.500.000
Nº de Cotas Captadas	14
Nº de Cotistas (dez/21)	9

Indicadores de Acompanhamento

Ativo (R\$)	224.094.570
Carteira Bruta Atual (R\$)	200.333.128
Valor de PDD (R\$)	8.582.635
Carteira Líquida Atual (R\$)	191.750.494
Disponibilidades Livres (R\$)	24.205.441
Outros (R\$)	8.138.635

Patrimônio Líquido Atual (R\$)

Patrimônio Líquido Atual (R\$)	224.094.570
PL Sênior	76%
PL Mezanino	3%
PL Subordinada	21%

Covenants

	Atual	Limite
Relação Mínima	1,31	1,05
Alocação Mínima	0,89	0,50
Taxa Interna de retorno:	29%	n/a
Retorno Médio Passivo:	13%	n/a
Excesso de Retorno:	16%	14%
Reserva de Despesas e Encargos (R\$)	1.111.847	n/a
Reserva de Amortização (R\$)	4.813.270	n/a
Estimativa de fluxos futuros (R\$)	5.593.701	n/a

Informações Gerais

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.
Taxa de Gestão:	0,3% a.a.

Participantes

Gestor:	Pravaler
Administrador	Oliveira Trust
Custódia e Controladoria:	Oliveira Trust
Auditoria:	PwC
CNPJ:	026.749.095/0001-34

Glossário:

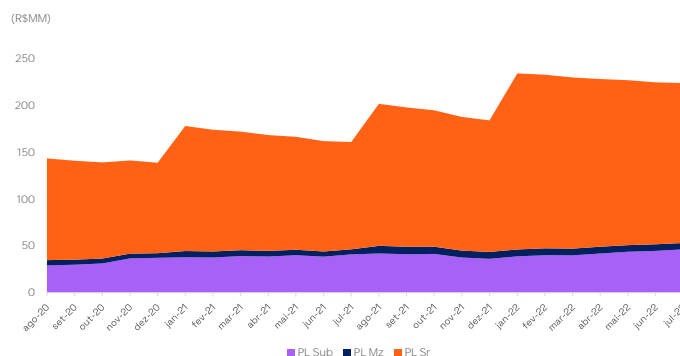
Valor das Disponibilidades: Caixa do FIDC.
 Reserva de Liquidez: Maior entre Reserva de amortização e reserva de fluxo de caixa.
 Reserva de Amortização: Valor a ser pago, no mês, de amortização sen + mez.
 Reserva de Despesas e Encargos: Despesas operacionais, média últimos 12m.
 Reserva de Fluxo de 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) * Fator de Ponderação de DC) + (Disponibilidades Livres * Fator de ponderação)).
 Outros: Posições de Swap e outras contas.
 Volume total captado: Valor de todas as emissões captadas.
 Valor de Contratos Cedidos: Valor total repassado para as faculdades



Retorno Séries

	MES	ANO	12M	24M	36M
4ª série	1,17%	7,51%	11,20%	15,77%	22,64%
5ª série	1,18%	7,54%	11,25%	15,88%	22,82%
6ª série	1,31%	8,51%	13,00%	19,54%	28,69%
7ª série	1,23%	7,97%	12,02%	17,47%	25,36%
8ª série	1,28%	8,27%	12,56%	18,62%	27,20%
Mezanino B	1,28%	8,33%	12,67%	18,85%	27,57%
Mezanino C	1,30%	8,48%	12,94%	19,42%	28,50%
Mezanino D	1,49%	9,84%	15,39%	24,65%	37,06%
Mezanino E	1,34%	8,72%	13,38%	20,34%	30,00%
CDI	1,03%	6,50%	9,40%	12,06%	16,78%

Evolução do Patrimônio Líquido

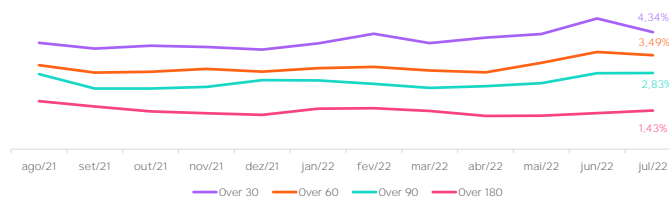


Índice de Cobertura

Cota Sr		Cota Mz	
DC Bruta até ultima cota Sr.:	195.801.972	DC Bruta até ultima cota Mz:	195.801.972
DC Liq. até ultima cota Sr.:	187.413.460	DC Liq. até ultima cota Mz.:	187.413.460
Fator de Ponderação Sr.:	78%	Fator de Ponderação Mz.:	84%
Índice de Cobertura Sr.:	0,98*	Índice de Cobertura Mz.:	1,01
Índice de Cobertura Mínimo	1,00	Índice de Cobertura Mínimo	1,00

*Devido a uma originação acima do esperado no mês de referência, tivemos um desenquadramento pontual e temporário do I.C. Sênior em 31/jul, que foi normalizado em 05/08.

Indicadores de Atraso



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

Sobre o Pravaler:

Gestora do maior programa de Crédito Universitário Privado do Brasil (Pravaler), provendo soluções financeiras para mais de 500 Instituições de Ensino Superior parceiras desde 2001 e mais de 200 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, o PRAVALER não se responsabiliza pela publicação accidental de informações incorretas, nem tampouco por decisões de investimento tomadas com base nas informações contidas neste documento, as quais podem inclusive ser modificadas 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