

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 Pravalier.

Ratings

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

Histórico

Volume Total Captado (R\$)	2.329.069.368
Nº de Séries Captadas	42
Nº de Cotistas (jun/23)	275

Indicadores de Acompanhamento

Ativo (R\$)	927.355.967
Carteira Bruta Atual (R\$)	840.751.231
Valor de PDD (R\$)	47.608.021
Carteira Líquida Atual (R\$)	793.143.210
Disponibilidades Livres (R\$)	134.143.828
Outros (R\$)	68.929

Patrimônio Líquido Atual (R\$)

PL Sênior	75%
PL Mezanino	9%
PL Mezanino II	3%
PL Subordinada	12%

Covenants

	Atual	Limite
Relação Mínima	1,33	1,05
Alocação Mínima	0,91	0,50
Taxa Interna de retorno:	30%	n/a
Retorno Médio Passivo:	12%	n/a
Excesso de Retorno:	18%	14%
Reserva de Liquidez (R\$)	80.029.982	n/a
Reserva de Despesas e Encargos (R\$)	831.503	n/a
Reserva de Amortização (R\$)	28.294.905	n/a
Estimativa de fluxos futuros (R\$)	21.155.568	n/a

Informações Gerais

Data de Início:	09/01/2007
Taxa de Administração, Custódia e Controladoria	0,20% a.a.
Taxa de Performance:	não há
Taxa de Cobrança:	0,10% a.a.
Taxa de Gestão:	0,25% a.a.

Participantes

Gestor:	Pravalier
Administrador	Oliveira Trust
Custódia e Controladoria:	Oliveira Trust
Auditoria:	PwC
CNPJ:	08.417.544/0001-65

Glossário:

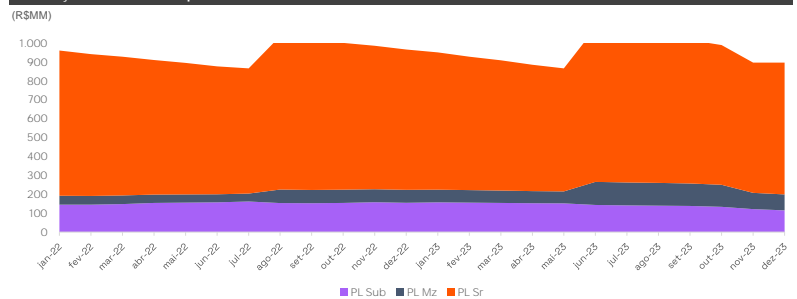
Valor das Disponibilidades: Caixa do FIDC.
Reserva de Liquidez: Maior entre Reserva de amortização e reserva de fluxo de caixa.
Reserva de Amortização: Valor a ser pago, no mês, de amortização sen + mez.
Reserva de Despesas e Encargos: Despesas operacionais, média últimos 12m.
Reserva de Fluxo de caixa: 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.
Volume total amortizado: Valor de emissão pago.
Valor de Contratos Cedidos: Valor total repassado para as facilidades



Retorno Séries

	MÊS	ANO	12M	24M	36M
22ª série	0,96%	14,00%	14,00%	29,19%	36,01%
23ª série	1,03%	14,95%	14,95%	31,36%	39,45%
24ª série	1,27%	18,41%	18,41%	39,42%	52,50%
25ª série	0,85%	10,33%	10,33%	23,32%	40,66%
26ª série	1,16%	16,73%	16,73%	35,49%	40,69%
27ª série	1,13%	16,29%	16,29%	33,83%	33,83%
28ª série	1,15%	16,68%	16,68%	34,72%	34,72%
29ª série	1,06%	15,39%	15,39%	21,98%	21,98%
30ª série	1,13%	16,40%	16,40%	23,60%	23,60%
31ª série	1,09%	8,24%	8,24%	8,24%	8,24%
32ª série	1,16%	8,73%	8,73%	8,73%	8,73%
Mezanino C	1,13%	16,40%	16,40%	34,71%	44,83%
Mezanino D	1,15%	16,68%	16,68%	35,36%	45,88%
Mezanino E	1,40%	20,31%	20,31%	43,94%	60,00%
Mezanino F	1,33%	19,19%	19,19%	41,27%	53,74%
Mezanino G	1,25%	18,13%	18,13%	38,76%	44,76%
Mezanino H	1,25%	18,07%	18,07%	37,98%	37,98%
Mezanino I	1,22%	17,68%	17,68%	25,32%	25,32%
Mezanino J	1,21%	9,14%	9,14%	9,14%	9,14%
Mezanino II - A	1,31%	9,92%	9,92%	9,92%	9,92%
CDI	0,89%	13,04%	13,04%	27,05%	32,67%
IPCA	0,56%	4,62%	4,62%	10,67%	21,81%

Evolução do Patrimônio Líquido

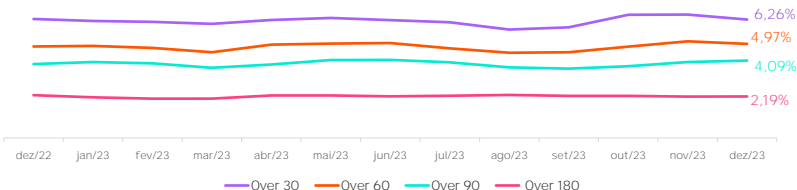


■ PL Sub ■ PL Mz ■ PL Sr

Índice de Cobertura

Cota Sr		Cota Mz I	
DC Bruta até ultima cota Sr.:	832.063.125	DC Bruta até ultima cota Mz.:	832.063.125
DC Liq. até ultima cota Sr.:	784.947.073	DC Liq. até ultima cota Mz.:	784.947.073
Fator de Ponderação Sr.	78%	Fator de Ponderação Mz.	84%
Índice de Cobertura Sr.:	1,06	Índice de Cobertura Mz.:	1,01
Índice de Cobertura Mínimo	1,00	Índice de Cobertura Mínimo	1,00
Cota Mz II			
DC Bruta até ultima cota Mz.:	832.063.125		
DC Liq. até ultima cota Mz.:	784.947.073		
Fator de Ponderação Mz.	88%		
Índice de Cobertura Mz.:	1,01		
Índice de Cobertura Mínimo	1,00		

Indicadores de Atraso



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

Este documento foi produzido pelo PRAVALIER, 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 PRAVALIER 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 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
O PRAVALIER não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo.