

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 Prvaler.

Rating

Sênior: brAAA (S&P)
Mezanino I: brAAA (S&P)
Mezanino II: brAA (S&P)

Histórico

Volume Total Captado (R\$)	463.500.000
Nº de Séries Captadas	21
Nº de Cotistas (fev/24)	13

Indicadores de Acompanhamento

Ativo (R\$)	304.353.510
Carteira Bruta Atual (R\$)	260.692.939
Valor de PDD (R\$)	12.222.101
Carteira Líquida Atual (R\$)	248.470.838
Disponibilidades Livres (R\$)	53.692.419
Outros (R\$)	2.190.252

Patrimônio Líquido Atual (R\$)

Patrimônio Líquido Atual (R\$)	304.353.510
PL Sênior	71%
PL Mezanino I	8%
PL Mezanino II	7%
PL Subordinada	15%

Covenants

	Atual	Limite
Relação Mínima	1,42	1,05
Alocação Mínima	0,86	0,50
Taxa Interna de retorno:	29%	n/a
Retorno Médio Passivo:	13%	n/a
Excesso de Retorno:	16%	15%
Reserva de Despesas e Encargos (R\$)	2.020.479	n/a
Reserva de Amortização (R\$)	87.374.437	n/a
Estimativa de fluxos futuros (R\$)	15.000.000	n/a

Informações Gerais

Data de Início:	09/03/2017
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:	Prvaler
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)).

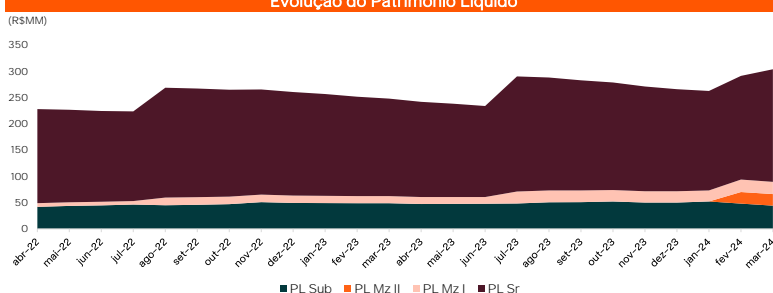
Outros: Posições de Swap e outras contas.
Volume total captado: Valor de todas as emissões captadas.
Valor de Contratos Codidos: Valor total repassado para as facultades



Retorno Séries

	MES	ANO	12M	24M	36M
4ª série	0,53%	2,59%	13,69%	30,92%	41,61%
5ª série	0,97%	3,04%	14,23%	31,60%	42,42%
6ª série	1,09%	3,43%	16,00%	35,73%	49,21%
7ª série	1,02%	3,22%	15,00%	33,40%	42,20%
8ª série	1,06%	3,34%	15,56%	34,70%	38,23%
9ª série	1,05%	3,29%	15,34%	27,07%	27,07%
10ª série	1,05%	3,31%	10,43%	10,43%	10,43%
11ª série	1,01%	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%
Mezanino B	0,59%	2,87%	15,12%	34,32%	47,22%
Mezanino C	1,09%	3,42%	15,94%	35,60%	48,99%
Mezanino D	1,26%	3,96%	18,42%	41,52%	58,88%
Mezanino E	1,12%	3,52%	16,38%	36,65%	46,77%
Mezanino F	1,16%	3,64%	16,93%	29,54%	29,54%
Mezanino G	1,14%	3,59%	11,28%	11,28%	11,28%
Mezanino H	1,14%	1,31%	1,31%	1,31%	1,31%
Mezanino II - A	1,23%	1,42%	1,42%	1,42%	1,42%
CDI	0,83%	2,62%	12,35%	27,28%	35,49%

Evolução do Patrimônio Líquido

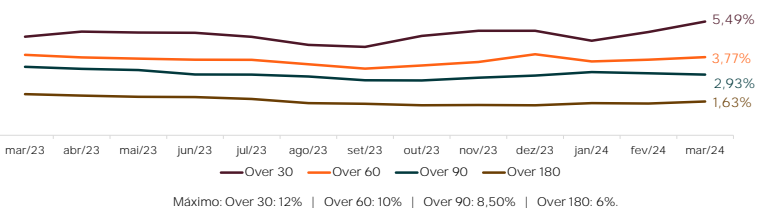


Índice de Cobertura

Cota Sênior		Cota Mezanino I	
DC Bruta até última cota Sr:	251.133.279	DC Bruta até última cota Mz I:	251.133.279
DC Liq. até última cota Sr:	239.359.365	DC Liq. até última cota Mz I:	239.359.365
Fator de Ponderação Sr:	78%	Fator de Ponderação Mz I:	83%
Índice de Cobertura Sr:	1,12	Índice de Cobertura Mz I:	1,06
Índice de Cobertura Mínimo	1,00	Índice de Cobertura Mínimo	1,00

Cota Mezanino II	
DC Bruta até última cota Mz II:	251.133.279
DC Liq. até última cota Mz II:	239.359.365
Fator de Ponderação Mz II:	90%
Índice de Cobertura Mz II:	1,04
Índice de Cobertura Mínimo	1,00

Indicadores de Atraso



Máximo: Over 30: 12% | Over 60: 10% | Over 90: 8,50% | Over 180: 6%.

Este documento foi produzido pelo Prvaler, 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 Prvaler 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. A 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 ao 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 do fundo. 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 Prvaler não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos de qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo.