

## 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 Pravalor.

## Rating

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

## Histórico

Volume Total Captado (R\$) 3.322.567.760  
Nº de Séries Captadas 52  
Nº de Cotistas (dez/25) 412

## Indicadores de Acompanhamento

Ativo (R\$) 1.297.060.516  
Carteira Bruta Atual (R\$) 1.243.465.675  
Valor de PDD (R\$) 59.548.159  
Carteira Líquida Atual (R\$) 1.183.917.516  
Disponibilidades Livres (R\$) 97.304.768  
Outros (R\$) 15.838.232

## Patrimônio Líquido Atual (R\$)

1.297.060.516  
PL Sênior 77%  
PL Mezanino 6%  
PL Mezanino II 4%  
PL Subordinada 13%

## Covenants

	Atual	Limite
Relação Mínima	1,29	1,05
Alocação Mínima	0,96	0,50
Taxa Interna de retorno:	33%	n/a
Retorno Médio Passivo:	15%	n/a
Excesso de Retorno:	18%	14%
Reserva de Liquidez (R\$)	124.037.109	n/a
Reserva de Despesas e Encargos (R\$)	664.750	n/a
Reserva de Amortização (R\$)	43.623.729	n/a
Estimativa de fluxos futuros (R\$)	17.899.000	n/a

## Informações Gerais

abr/26  
Data de Início: 09/01/2007  
Taxa de Administração, Custódia e Controladoria 0,20% a.a.  
Taxa de Performance: não há  
Taxa de Cobrança: 0,05% a.a.  
Taxa de Gestão: 0,05% a.a.

## Participantes

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

## Glossário:

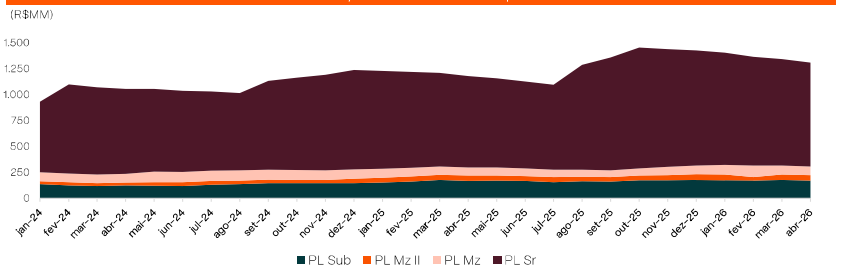
Valor das Disponibilidades: Caixa do fundo.  
Reserva de Liquidez: Maior entre Reserva de amortização e reserva de fluxo de caixa.  
Reserva de Amortização: Valor a ser pago, no mês, de amortização sen + mez.  
Reserva de Despesas e Encargos: Despesas operacionais, média últimos 12m.  
Reserva de Fluxo 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 faculdades



## Retorno Séries

	MÊS	ANO	12M	24M	36M
23ª série	1,23%	5,11%	16,78%	32,35%	50,64%
26ª série	1,35%	5,64%	18,62%	36,54%	57,85%
27ª série	1,32%	5,51%	18,16%	35,49%	56,02%
28ª série	1,35%	5,62%	18,56%	36,41%	57,62%
29ª série	1,26%	5,24%	17,24%	33,39%	52,42%
30ª série	1,33%	5,54%	18,27%	35,75%	56,48%
31ª série	1,29%	5,37%	17,70%	34,44%	51,97%
32ª série	1,36%	5,65%	18,67%	36,67%	55,61%
33ª série	1,26%	5,24%	17,24%	33,39%	52,42%
34ª série	1,20%	5,01%	16,44%	25,51%	25,51%
35ª série	1,17%	4,89%	11,74%	11,74%	11,74%
Mezanino D	1,35%	5,62%	18,56%	36,41%	57,62%
Mezanino G	1,45%	6,05%	20,05%	39,86%	63,63%
Mezanino H	1,44%	6,03%	19,99%	39,73%	63,40%
Mezanino I	1,42%	5,92%	19,59%	38,79%	61,76%
Mezanino J	1,40%	5,85%	19,36%	38,26%	58,33%
Mezanino K	1,38%	5,77%	19,08%	37,60%	42,00%
Mezanino L	1,45%	6,06%	20,11%	39,99%	44,75%
Mezanino M	1,27%	5,26%	12,79%	12,79%	12,79%
Mezanino II - A	1,51%	6,29%	20,91%	41,87%	64,31%
Mezanino II - B	1,44%	6,01%	19,94%	39,59%	44,29%
Mezanino II - C	1,52%	6,35%	21,14%	42,41%	47,53%
Mezanino II - D	1,40%	5,83%	19,31%	30,49%	30,49%
Mezanino II - E	1,32%	5,52%	13,37%	13,37%	13,37%
ODI	1,09%	4,54%	14,83%	27,97%	43,23%

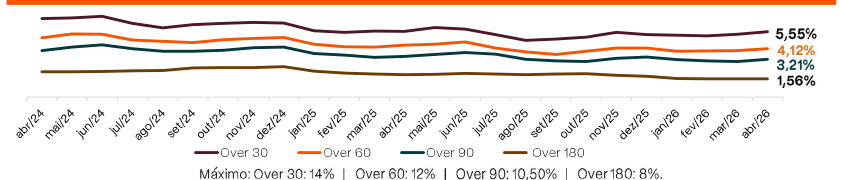
## Evolução do Patrimônio Líquido



## Índice de Cobertura

Cota Sênior		Cota Mezanino I	
DC Bruta até última cota Sr:	1.219.514.375	DC Bruta até última cota Mz I:	1.219.514.375
DC Líq. até última cota Sr:	1.161.113.217	DC Líq. até última cota Mz I:	1.161.113.217
Fator de Ponderação Sr:	78%	Fator de Ponderação Mz I:	84%
Índice de Cobertura Sr:	1,00	Índice de Cobertura Mz I:	1,00
Índice de Cobertura Mínimo	1,00	Índice de Cobertura Mínimo	1,00
Cota Mezanino II			
DC Bruta até última cota Mz II:	1.219.514.375		
DC Líq. até última cota Mz II:	1.161.113.217		
Fator de Ponderação Mz II:	88%		
Índice de Cobertura Mz II:	1,00		
Índice de Cobertura Mínimo	1,00		

## Indicadores de Atraso



Este documento foi produzido pelo Pravalor, com finalidade informativa 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 Pravalor 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 FUTURA NÃO É GARANTIDA. FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO COTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU DO FUNDO GARANTIDOR DE CREDITO-FIDC. 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 afetem o desempenho dos ativos integrantes do seu portfólio, inclusive por força de intervenção, regime de administração temporária, falência, recuperação judicial ou outras situações dos emissores responsáveis pelos ativos do fundo. Não há garantia de que o fundo terá tratamento preferencial para fundos de longo prazo. Para mais informações entre em contato pelo 111 3004-0100. O Pravalor não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo.