

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
 N° de Séries Captadas 52
 N° de Cotistas (dez/25) 412

Indicadores de Acompanhamento

Ativo (R\$) 1.350.561.301
 Carteira Bruta Atual (R\$) 1.241.104.771
 Valor de PDD (R\$) 55.880.808
 Carteira Líquida Atual (R\$) 1.185.223.963
 Disponibilidades Livres (R\$) 148.033.346
 Outros (R\$) 17.303.992

Patrimônio Líquido Atual (R\$)

1.350.561.301
 PL Sênior 78%
 PL Mezanino 6%
 PL Mezanino II 4%
 PL Subordinada 12%

Covenants

	Atual	Limite
Relação Mínima	1,28	1,05
Alocação Mínima	0,92	0,50
Taxa Interna de retorno:	33%	n/a
Retorno Médio Passivo:	15%	n/a
Excesso de Retorno:	18%	14%
Reserva de Liquidez (R\$)	109.439.468	n/a
Reserva de Despesas e Encargos (R\$)	709.115	n/a
Reserva de Amortização (R\$)	44.673.830	n/a
Estimativa de fluxos futuros (R\$)	30.423.403	n/a

Informações Gerais

Data de Início: fev/26
 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

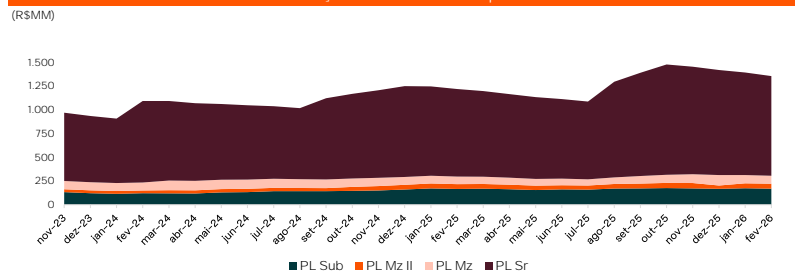
Gestor: Pravalor
 Administrador: Oliveira Trust
 Custódia e Controladoria: Oliveira Trust
 Auditoria: PwC
 CNPJ: 08.417.544/0001-65

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 facultades

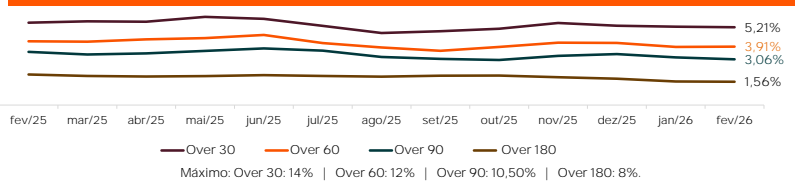

Retorno Séries

	MÊS	ANO	12M	24M	36M
23ª série	1,12%	2,44%	16,42%	31,59%	50,24%
25ª série	1,10%	1,90%	9,64%	21,79%	34,45%
26ª série	1,23%	2,69%	18,23%	35,76%	57,42%
27ª série	1,20%	2,63%	17,78%	34,71%	55,60%
28ª série	1,23%	2,68%	18,18%	35,62%	57,19%
29ª série	1,15%	2,50%	16,88%	32,63%	52,02%
30ª série	1,21%	2,64%	17,89%	34,97%	56,05%
31ª série	1,18%	2,56%	17,33%	33,67%	47,92%
32ª série	1,24%	2,70%	18,29%	35,89%	51,26%
33ª série	1,15%	2,50%	16,88%	32,63%	52,02%
34ª série	1,10%	2,39%	16,09%	22,39%	22,39%
35ª série	1,07%	2,33%	9,02%	9,02%	9,02%
Mezanino D	1,23%	2,68%	18,18%	35,62%	57,19%
Mezanino F	1,38%	3,02%	20,72%	41,59%	67,65%
Mezanino G	1,32%	2,88%	19,65%	39,05%	63,18%
Mezanino H	1,32%	2,87%	19,59%	38,92%	62,94%
Mezanino I	1,29%	2,82%	19,20%	37,99%	61,32%
Mezanino J	1,28%	2,79%	18,97%	37,47%	53,74%
Mezanino K	1,26%	2,75%	18,69%	36,81%	37,95%
Mezanino L	1,32%	2,89%	19,70%	39,19%	40,42%
Mezanino M	1,16%	2,52%	9,83%	9,83%	9,83%
Mezanino II - A	1,37%	2,99%	20,50%	41,05%	59,21%
Mezanino II - B	1,31%	2,86%	19,53%	38,79%	40,00%
Mezanino II - C	1,38%	3,02%	20,72%	41,59%	42,91%
Mezanino II - D	1,27%	2,78%	18,91%	26,73%	26,73%
Mezanino II - E	1,21%	2,63%	10,27%	10,27%	10,27%
CDI	1,00%	2,17%	14,50%	27,24%	42,86%
IPCA	0,70%	1,03%	3,81%	9,06%	13,97%

Evolução do Patrimônio Líquido

Índice de Cobertura

Cota Sênior		Cota Mezanino I	
DC Bruta até última cota Sr:	1.219.224.388	DC Bruta até última cota Mz I:	1.219.224.388
DC Liq. até última cota Sr:	1.164.328.746	DC Liq. até última cota Mz I:	1.164.328.746
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:	1.219.224.388
DC Liq. até última cota Mz II:	1.164.328.746
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 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 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 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 CREDITO. FIC. 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 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) 3000-4900.
 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.