

**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 Pravalver.

**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\$) 1.333.931.514  
 Carteira Bruta Atual (R\$) 1.241.234.527  
 Valor de PDD (R\$) 57.402.250  
 Carteira Líquida Atual (R\$) 1.183.832.277  
 Disponibilidades Livres (R\$) 136.695.696  
 Outros (R\$) 13.403.542

**Patrimônio Líquido Atual (R\$)**

1.333.931.514  
 PL Sênior 77%  
 PL Mezanino 6%  
 PL Mezanino II 4%  
 PL Subordinada 14%

**Covenants**

	Atual	Limite
Relação Mínima	1,30	1,05
Alocação Mínima	0,93	0,50
Taxa Interna de retorno:	33%	n/a
Retorno Médio Passivo:	15%	n/a
Excesso de Retorno:	18%	14%
Reserva de Liquidez (R\$)	98.246.088	n/a
Reserva de Despesas e Encargos (R\$)	710.136	n/a
Reserva de Amortização (R\$)	43.622.504	n/a
Estimativa de fluxos futuros (R\$)	24.939.719	n/a

**Informações Gerais**

mar/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**

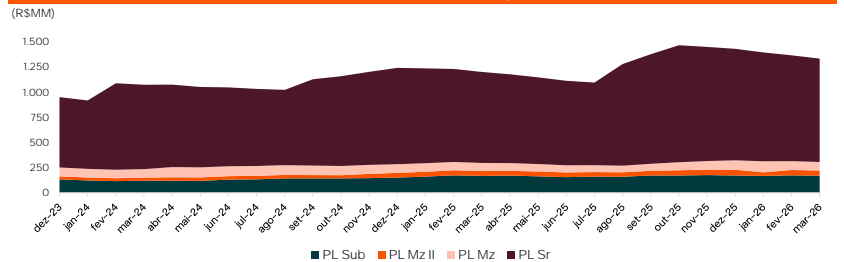
Gestor: Pravalver  
 Administrador: Oliveira Trust  
 Custódia e Controladoria: Oliveira Trust  
 Auditoria: PwC  
 CNPJ: 08.417.544/0001-65

**Glossário:**

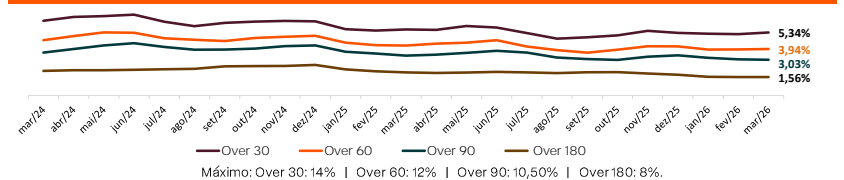
Valor das Disponibilidades: Caixa do fundo.  
 Reserva de Liquidez: Maior entre Reserva de amortização e reserva de fluxo de caixa.  
 Reserva de Amortização: Valor a ser pago, no mês, de amortização sen + mez.  
 Reserva de Despesas e Encargos: Despesas operacionais, média últimos 12m.  
 Reserva de 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	1,36%	3,83%	16,74%	32,10%	50,67%
25ª série	0,22%	2,12%	8,82%	21,33%	33,12%
26ª série	1,50%	4,23%	18,58%	36,30%	57,86%
27ª série	1,47%	4,13%	18,12%	35,25%	56,04%
28ª série	1,50%	4,22%	18,52%	36,17%	57,63%
29ª série	1,40%	3,93%	17,20%	33,15%	52,45%
30ª série	1,47%	4,15%	18,23%	35,51%	56,49%
31ª série	1,43%	4,03%	17,66%	34,19%	50,04%
32ª série	1,50%	4,24%	18,63%	36,43%	53,53%
33ª série	1,40%	3,93%	17,20%	33,15%	52,45%
34ª série	1,34%	3,76%	16,39%	24,02%	33,12%
35ª série	1,30%	3,67%	10,44%	10,44%	10,44%
Mezanino D	1,50%	4,22%	18,52%	36,17%	57,63%
Mezanino F	0,21%	3,24%	19,35%	40,12%	65,66%
Mezanino G	1,61%	4,53%	20,01%	39,63%	63,63%
Mezanino H	1,60%	4,52%	19,95%	39,49%	63,39%
Mezanino I	1,57%	4,43%	19,55%	38,56%	61,76%
Mezanino J	1,56%	4,39%	19,32%	38,03%	56,14%
Mezanino K	1,53%	4,33%	19,03%	37,36%	40,07%
Mezanino L	1,61%	4,54%	20,07%	39,76%	42,68%
Mezanino M	1,41%	3,97%	11,38%	11,38%	11,38%
Mezanino II - A	1,67%	4,71%	20,87%	41,64%	61,87%
Mezanino II - B	1,60%	4,51%	19,90%	39,36%	42,24%
Mezanino II - C	1,69%	4,76%	21,10%	42,18%	45,32%
Mezanino II - D	1,55%	4,37%	19,26%	28,69%	28,69%
Mezanino II - E	1,47%	4,14%	11,89%	11,89%	11,89%
CDI	1,21%	3,41%	14,79%	27,72%	43,28%

**Evolução do Patrimônio Líquido**

**Índice de Cobertura**

Cota Sênior		Cota Mezanino I	
DC Bruta até última cota Sr:	1.217.743.591	DC Bruta até última cota Mz I:	1.217.743.591
DC Liq. até última cota Sr:	1.161.427.705	DC Liq. até última cota Mz I:	1.161.427.705
Fator de Ponderação Sr:	78%	Fator de Ponderação Mz I:	84%
Índice de Cobertura Sr:	1,01	Índice de Cobertura Mz I:	1,01
Índice de Cobertura Mínimo	1,00	Índice de Cobertura Mínimo	1,00
Cota Mezanino II			
DC Bruta até última cota Mz II:	1.217.743.591		
DC Liq. até última cota Mz II:	1.161.427.705		
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 Pravalver, 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 Pravalver 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 - FGC. LEIA O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR. E recomendamos 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 do fundo. Não há garantia de que o fundo terá tratamento privilegiado para fundos de Longo Prazo. Para mais informações entre em contato pelo (11) 3000-4900. O Pravalver não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo.

