

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 Pravaler.

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/24) 363

Indicadores de Acompanhamento

Ativo (R\$)
 Carteira Bruta Atual (R\$) 1.114.169.156
 Valor de PDD (R\$) 52.689.936
 Carteira Líquida Atual (R\$) 1.061.479.220
 Disponibilidades Livres (R\$) 364.111.101
 Outros (R\$) 19.969.313

Patrimônio Líquido Atual (R\$)

1.445.559.634
 PL Sênior 78%
 PL Mezanino 8%
 PL Mezanino II 2%
 PL Subordinada 12%

Covenants

Relação Mínima
 Alocação Mínima
 Taxa Interna de retorno:
 Retorno Médio Passivo:
 Excesso de Retorno:
 Reserva de Líquidez (R\$) 166.672.791
 Reserva de Despesas e Encargos (R\$) 614.560
 Reserva de Amortização (R\$) 46.715.480
 Estimativa de fluxos futuros (R\$) 39.267.658

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: 0,05% a.a.
 Taxa de Gestão: 0,05% a.a.

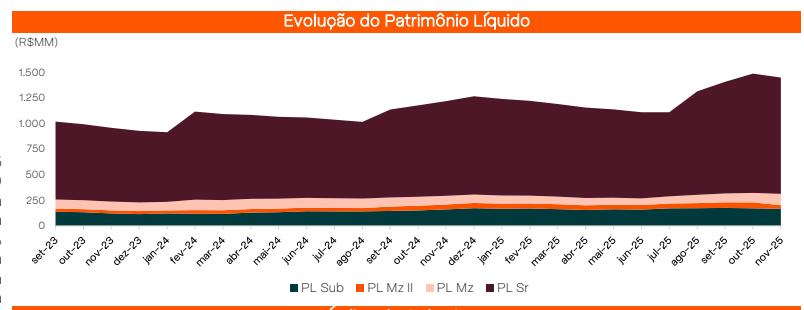
Participantes

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

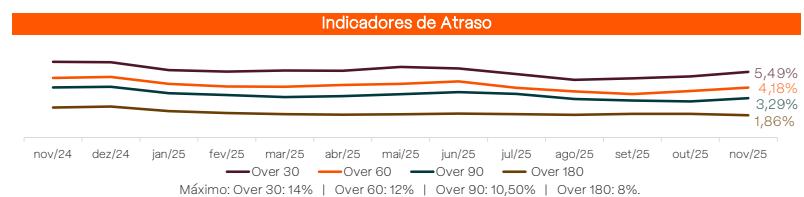
Glossário:

Valor das Disponibilidades: Caixa do fundo.
 Reserva de Líquidez: 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 sêniores.
 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 Cédidos: Valor total repassado para às facultades

	Retorno Sérias				
	MÊS	ANO	12M	24M	36M
23ª série	1,18%	14,69%	15,91%	30,66%	50,01%
25ª série	0,60%	9,30%	10,38%	22,34%	35,32%
26ª série	1,30%	16,33%	17,73%	34,80%	57,18%
27ª série	1,27%	15,92%	17,28%	33,76%	55,37%
28ª série	1,30%	16,28%	17,67%	34,67%	56,95%
29ª série	1,21%	15,10%	16,37%	31,69%	51,78%
30ª série	1,28%	16,02%	17,39%	34,02%	55,82%
31ª série	1,24%	15,51%	16,82%	32,72%	42,18%
32ª série	1,30%	16,38%	17,79%	34,93%	45,09%
33ª série	1,21%	15,10%	16,37%	28,49%	28,49%
34ª série	1,16%	14,38%	15,57%	17,94%	17,94%
35ª série	1,13%	5,15%	5,15%	5,15%	5,15%
Mezanino D	1,30%	16,28%	17,67%	34,67%	56,95%
Mezanino F	1,46%	18,59%	20,23%	40,59%	67,41%
Mezanino G	1,39%	17,62%	19,15%	38,07%	62,94%
Mezanino H	1,39%	17,56%	19,09%	37,94%	62,71%
Mezanino I	1,36%	17,21%	18,69%	37,02%	61,08%
Mezanino J	1,35%	17,00%	18,47%	36,50%	47,27%
Mezanino K	1,33%	16,74%	18,18%	32,22%	32,22%
Mezanino L	1,40%	17,67%	19,21%	34,30%	34,30%
Mezanino M	1,22%	5,64%	5,64%	5,64%	5,64%
Mezanino II - A	1,45%	18,39%	20,00%	40,06%	52,03%
Mezanino II - B	1,38%	17,51%	19,04%	33,96%	33,96%
Mezanino II - C	1,46%	18,59%	20,23%	36,40%	36,40%
Mezanino II - D	1,34%	16,95%	18,41%	21,41%	21,41%
Mezanino II - E	1,27%	5,88%	5,88%	5,88%	5,88%
CDI	1,05%	12,94%	13,98%	26,34%	42,63%
IPOCA	0,16%	3,92%	4,46%	9,55%	14,68%



Índice de Cobertura	
Cota Sênior	Cota Mezanino I
DC Bruta até última cota Sr: 1.095.562.531	DC Bruta até última cota Mz I: 1.095.562.531
DC Líq. até última cota Sr: 1.147.372.545	DC Líq. até última cota Mz I: 1.147.372.545
Fator de Ponderação Sr: 78%	Fator de Ponderação Mz I: 84%
Índice de Cobertura Sr: 1,05	Índice de Cobertura Mz I: 1,01
Índice de Cobertura Mínimo	Índice de Cobertura Mínimo
	1,00
Cota Mezanino II	
DC Bruta até última cota Mz II: 1.095.562.531	
DC Líq. até última cota Mz II: 1.147.372.545	
Fator de Ponderação Mz II: 88%	
Índice de Cobertura Mz II: 1,02	
Índice de Cobertura Mínimo	
	1,00



Este documento foi produzido pelo Pravaler, 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 Pravaler 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 SEGURANÇA 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, que deve considerar suas próprias circunstâncias e objetivos de investimento, antes de investir. O Pravaler não é responsável por eventuais perdas de capital, seja devido a variação 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 Pravaler não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimento ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo.