

Objetivo

O Fundo tem como objetivo atingir rentabilidades predeterminadas no Regulamento, de acordo com os respectivos suplementos de cada série.

Política de Investimento

O Fundo é composto de direitos creditórios oriundos das mensalidades originadas pelo programa de Crédito Universitário PRAVALER.

Retorno das Series

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2016
9ª série	1,73%	1,36%	0,89%	1,07%	1,24%	0,81%	0,98%	0,90%					9,36%
10ª série	1,89%	1,52%	1,05%	1,23%	1,40%	0,97%	1,14%	1,06%					10,71%
11ª série	1,21%	1,15%	1,33%	1,21%	1,27%	1,33%	1,27%	1,39%					10,63%
12ª série	1,28%	1,21%	1,40%	1,28%	1,34%	1,40%	1,34%	1,47%					11,24%
13ª série	1,28%	1,21%	1,40%	1,28%	1,34%	1,40%	1,35%	1,48%					11,26%
14ª série	1,28%	1,21%	1,40%	1,28%	1,34%	1,40%	1,35%	1,48%					11,26%
15ª série	-	-	1,25%	1,32%	1,38%	1,45%	1,38%	1,51%					8,58%
Mezanino	-	-	1,45%	1,52%	1,60%	1,68%	1,60%	1,75%					9,99%
CDI	1,05%	1,00%	1,16%	1,05%	1,11%	1,16%	1,11%	1,21%					9,21%
IPCA	1,27%	0,90%	0,43%	0,61%	0,78%	0,35%	0,52%	0,44%					5,42%

Dados Históricos

Rentabilidade Histórica

	6 m	12 m	24 m	Desde o Início	2015
9ª série	6,05%	15,15%	33,26%	60,97%	12,44%
10ª série	7,03%	17,28%	38,23%	51,01%	14,53%
11ª série	7,80%	16,21%	32,78%	7,80%	13,05%
12ª série	8,25%	17,18%	-	20,82%	n/a
13ª série	8,30%	17,29%	-	19,84%	n/a
14ª série	8,30%	17,29%	-	20,89%	n/a
15ª série	-	-	-	8,58%	n/a
Mezanino	-	-	-	9,99%	n/a
CDI	7,00%	14,13%	28,21%		13,24%
IPCA	3,17%	8,99%	19,37%		10,67%

Fundo

Patrimônio médio últimos 12 meses:	282.630.278
Patrimônio em 31/08/2016:	348.046.437
% Cota Subordinada média últimos 12 m:	22%
% Cota Subordinada em 31/08/2016:	25%
% Cota Mezanino em 31/08/2016:	10%
% Subordinação total em 31/08/2016:	36%
Direitos Creditórios em 31/08/2016:	349.762.716
Carteira DC Líquida em 31/08/2016:	326.273.581
PL Senior:	223.988.842
PL Mezanino:	35.363.524
PL Sub	88.694.071

Indicadores de Acompanhamento

		Atual	Limite
Valor das Disponibilidades:	24.089.061	Índice de Cobertura:	1,14 1,00
Valor das Disponibilidades Livres:	24.089.061	Relação Mínima:	155% 100%
Valor das Disponibilidades Comprometidas:	-	Alocação Mínima:	100% 50%
Valor Unitário de referência (cota sênior):	223.988.842	Taxa Interna de retorno:	34,59% n/a
Reserva de Liquidez:	23.424.879	Retorno Médio Passivo:	13,00% n/a
Reserva de Amortização	8.835.935	Excesso de Retorno:	21,59% 14%
Reserva de Despesas e Encargos:	511.840		
Reserva de Fluxo de caixa:	23.424.879		
Estimativa de fluxos futuros:	-5.759.013		

Índice de Cobertura

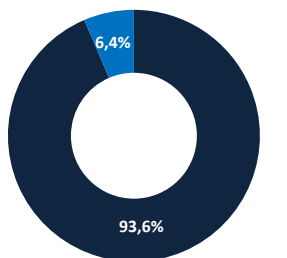
Cotas Seniores

DC até ultima cota sênior:	343.771.027
Valor PDD até ultima cota sênior:	21.785.309
Fator de Ponderação de DC Sênior:	78%
Fator de Ponderação de Disponibilidades:	100%
Valor Ponderado Sênior:	275.237.921
Índice de Cobertura sênior:	1,23

Cotas Mezanino

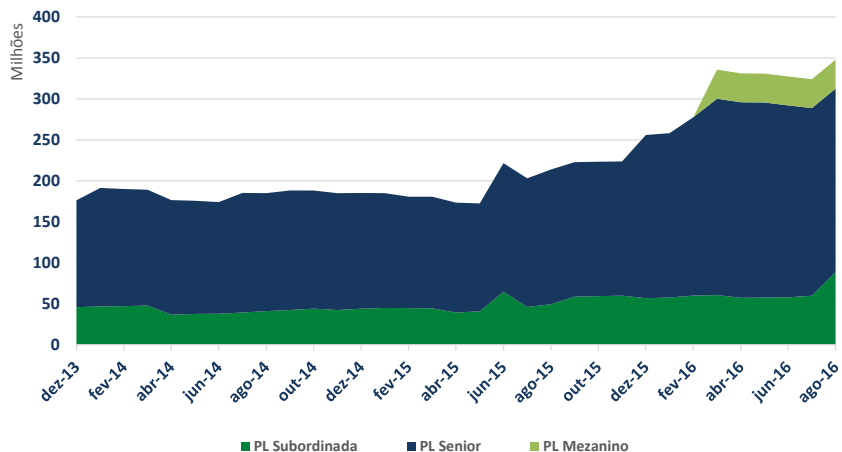
DC até ultima cota Mezanino:	343.771.027
Valor PDD até ultima cota senior:	21.785.309
Fator de Ponderação de DC Mezanino:	84%
Fator de Ponderação de Disponibilidades:	100%
Valor Ponderado Mezanino:	294.557.064
Índice de Cobertura mezanino:	1,14

Composição da Carteira



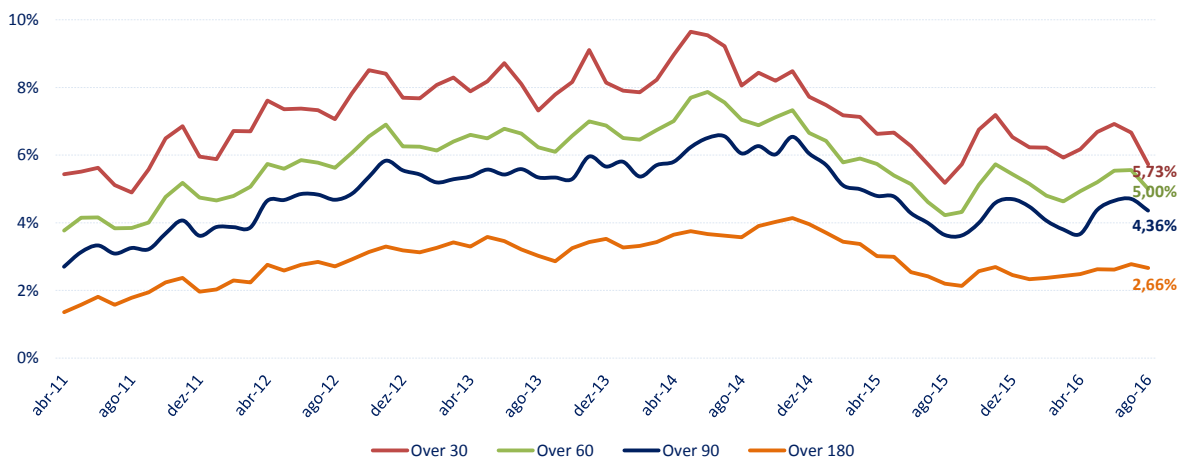
■ Direitos Creditórios ■ Caixa/LFT/CDB

Evolução do Patrimônio Líquido



■ PL Subordinada ■ PL Senior ■ PL Mezanino

Índices de Atraso



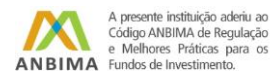
Target: Over 30: 14% / Over 60: 12% / Over 90: 10,50% / Over 180: 8%.

Características do Fundo

Legenda:

- Valor das Disponibilidades:** Caixa do FIDC.
- Valor das Disponibilidades Livres:** Caixa do FIDC com limitação de 15% do PL.
- Valor das Disponibilidades Comprometidas:** Caixa excedente dos 15% do PL.
- Valor Unitário de referência (cota sênior):** Valor das cotas seniores.
- 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 6 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 + Disponibilidades comprometidas) * Fator de Ponderação de DC) + (Disponibilidades livres * fator de ponderação))

Data de Início:	09/01/2007
Taxa de Administração:	0,5% a.a.
Taxa de Performance:	não há
Taxa de Cobrança:	0,1% a.a.
Gestor:	Ideal Invest
Administrador:	Oliveira Trust
Custódia e Controladoria:	Oliveira Trust
Auditoria:	Deloitte
CNPJ:	08.417.544/0001-65



Sobre a Ideal Invest :

Gestora do maior programa de Crédito Universitário Privado do Brasil (PRAVALER), provendo soluções financeiras para mais de 400 Instituições de Ensino Superior parceiras desde 2001 e com quase 80 mil alunos beneficiados.



Este documento foi produzido pela Ideal Invest, 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, a Ideal Invest 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 modificada sem comunicação prévia; • 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 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 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) 3010-4902 ou investimento@idealinvest.com.br
A Ideal Invest não comercializa nem distribui quotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo.