

**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 Séries

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2018
10ª série	1,19%	0,75%	0,82%	0,89%	0,74%	1,50%	1,47%	0,86%	1,63%	0,89%	0,70%	0,00%	<b>12,04%</b>
12ª série	0,83%	0,66%	0,76%	0,75%	0,75%	0,75%	0,78%	0,82%	0,68%	0,79%	0,00%	0,00%	<b>7,83%</b>
13ª série	0,83%	0,67%	0,77%	0,76%	0,76%	0,76%	0,79%	0,83%	0,68%	0,79%	0,72%	0,00%	<b>8,70%</b>
14ª série	0,83%	0,67%	0,77%	0,76%	0,76%	0,76%	0,79%	0,83%	0,68%	0,79%	0,00%	0,00%	<b>7,92%</b>
15ª série	0,87%	0,70%	0,80%	0,78%	0,79%	0,79%	0,83%	0,87%	0,71%	0,83%	0,75%	0,75%	<b>9,89%</b>
16ª série	0,87%	0,70%	0,80%	0,79%	0,79%	0,79%	0,83%	0,87%	0,71%	0,83%	0,75%	0,75%	<b>9,91%</b>
17ª série	0,86%	0,69%	0,80%	0,78%	0,78%	0,78%	0,82%	0,86%	0,71%	0,82%	0,75%	0,75%	<b>9,80%</b>
18ª série	1,30%	0,84%	0,96%	0,91%	0,91%	1,61%	1,58%	0,97%	1,72%	1,00%	0,80%	0,80%	<b>14,26%</b>
19ª série	0,77%	0,62%	0,71%	0,70%	0,70%	0,70%	0,73%	0,77%	0,63%	0,73%	0,67%	0,67%	<b>8,75%</b>
20ª série	1,16%	0,72%	0,83%	0,76%	0,79%	1,47%	1,45%	0,84%	1,60%	0,86%	0,68%	0,68%	<b>12,51%</b>
21ª série	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%	0,72%	0,75%	0,62%	0,72%	0,65%	0,65%	<b>4,75%</b>
Mezanino	1,10%	0,88%	1,02%	1,01%	1,01%	1,01%	1,05%	1,10%	0,91%	1,06%	0,96%	0,96%	<b>12,75%</b>
Mezanino B	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,65%	0,84%	0,88%	0,73%	0,85%	0,77%	0,77%	<b>5,62%</b>
CDI	0,58%	0,46%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%	<b>6,41%</b>
IPCA*	0,29%	0,32%	0,09%	0,22%	0,40%	1,26%	0,33%	-0,09%	0,48%	0,45%	-0,21%	-0,21%	<b>3,37%</b>

\*Quando o IPCA oficial do mês ainda não tiver sido divulgado, utilizamos as projeções da Anbima como apuração.

## Dados Históricos

### Rentabilidade Histórica

	Ano atual	Últimos 12 meses	2017	Últimos 3 anos
10ª série	12,04%	11,29%	10,6%	40,72%
12ª série	7,83%	7,83%	13,0%	55,08%
13ª série	8,70%	8,70%	13,1%	55,28%
14ª série	7,92%	7,92%	13,1%	55,49%
15ª série	9,89%	9,91%	13,5%	42,95%
16ª série	9,91%	9,91%	13,5%	31,23%
17ª série	9,80%	9,80%	10,2%	20,98%
18ª série	14,26%	12,71%	9,6%	23,49%
19ª série	8,75%	8,75%	0,3%	9,09%
20ª série	12,51%	10,97%	0,4%	11,38%
21ª série	4,75%	4,75%	0,0%	4,75%
Mezanino	12,75%	12,76%	16,5%	53,70%
Mezanino B	5,62%	5,62%	0,0%	5,62%
CDI	6,41%	6,42%	9,90%	33,40%
IPCA*	3,37%	4,10%	2,95%	16,23%

### Fundo

Patrimônio médio últimos 12 meses:	658.234.198
Patrimônio em 31/12/2018:	729.300.187
% Cota Subordinada média últimos 12 m:	17%
% Cota Subordinada em 31/12/2018:	17%
% Cota Mezanino em 31/12/2018:	6%
% Subordinação total em 31/12/2018:	23%
Direitos Creditórios em 31/12/2018:	604.532.626
Carteira DC Líquida em 31/12/2018:	572.922.954
PL Senior:	560.487.512
PL Mezanino:	41.448.134
PL Sub	127.364.541

## Indicadores de Acompanhamento

		Atual	Limite
Valor das Disponibilidades:	171.323.268	Índice de Cobertura:	1,03
Valor das Disponibilidades Livres:	171.323.268	Relação Mínima:	130%
Valor das Disponibilidades Comprometidas:	0	Alocação Mínima:	83%
Valor Unitário de referência (cota sênior):	560.487.512	Taxa Interna de retorno:	31,63%
Reserva de Liquidez:	47.522.868	Retorno Médio Passivo:	9,14%
Reserva de Amortização	14.790.280	Excesso de Retorno:	22,49%
Reserva de Despesas e Encargos:	1.444.550		
Reserva de Fluxo de caixa:	47.522.868		
Estimativa de fluxos futuros:	12.171.531		

## Índice de Cobertura

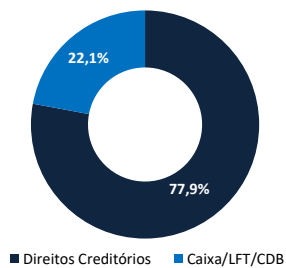
### Cotas Seniores

DC até ultima cota sênior:	570.691.690
Valor PDD até ultima cota sênior:	29.453.242
Fator de Ponderação de DC Sênior:	78%
Fator de Ponderação de Disponibilidades:	100%
Valor Ponderado Sênior:	593.489.257
Índice de Cobertura sênior:	1,06

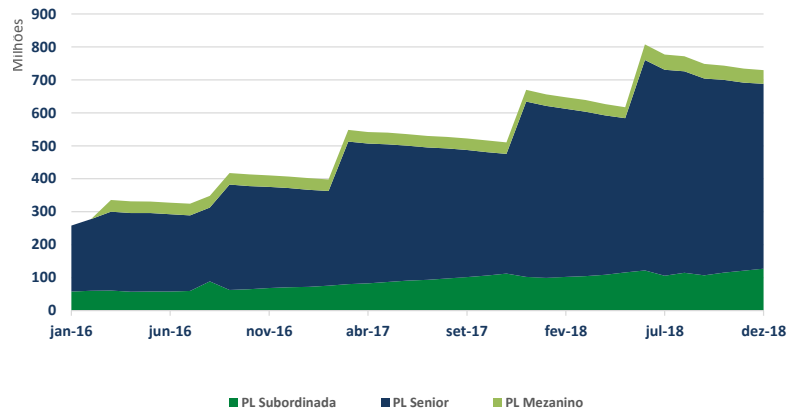
### Cotas Mezanino

DC até ultima cota Mezanino:	562.016.191
Valor PDD até ultima cota Mezanino:	29.064.458
Fator de Ponderação de DC Mezanino:	84%
Fator de Ponderação de Disponibilidades:	100%
Valor Ponderado Mezanino:	619.002.724
Índice de Cobertura mezanino:	1,03

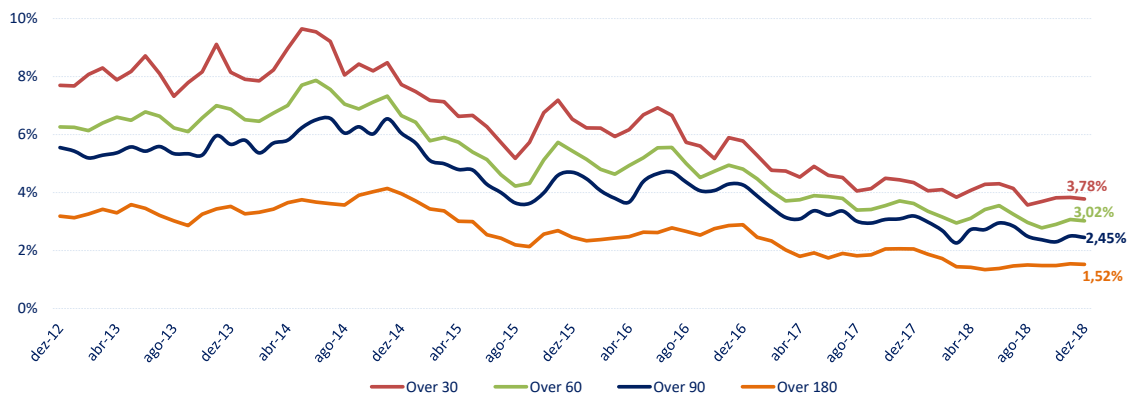
### Composição da Carteira



### Evolução do Patrimônio Líquido



### 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

**ANBIMA** A presente instituição aderiu ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento.

#### Sobre a Ideal Invest :

Gestora do maior programa de Crédito Universitário Privado do Brasil (PRAVALER), provendo soluções financeiras para mais de 700 Instituições de Ensino Superior parceiras desde 2001 e mais de 80 mil alunos beneficiados.

