FIDEVAL
ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

FIDEICOMISO PRIMERA TITULARIZACION DE FLUJOS EDUCACIONALES CPU/USFQ
INFORME INVERSIONISTAS CORRESPONDIENTE AL PERIODO FEBRERO 2013 - JULIO 2013

Detalle Estado de Títulos Colocados

Datos de la Colocación			Monto Pagado				Saldo de Capital e Interés Por pagar (Saldo en Circulación)			Tasa y Plazos	
Fecha de Colocación	Denominación	Valor Nominal	Fechas	Interés	Capital	Total Pagado	Capital	Interés	Total	Tasa	Plazo En días
27/12/2011	SERIE A	2,500,000.00	27/03/2012	48,437.50	0.00	48,437.50	1,900,000.00	210,218.75	2,110,218.75	7.75%	1,440
			27/06/2012	48,437.50	0.00	48,437.50					
			27/09/2012	48,437.50	150,000.00	198,437.50					
			27/12/2012	45,531.25	150,000.00	195,531.25					
			27/03/2013	42,625.00	150,000.00	192,625.00					
			27/06/2013	39,718.75	150,000.00	189,718.75					
10/01/2012	SERIE B	2,500,000.00	10/04/2012	50,000.00	0.00	50,000.00	2,100,000.00	337,000.00	2,437,000.00	8.00%	1,800
			10/07/2012	50,000.00	0.00	50,000.00					
			10/10/2012	50,000.00	100,000.00	150,000.00					
			10/01/2013	48,000.00	100,000.00	148,000.00					
			10/04/2013	46,000.00	100,000.00	146,000.00					
			10/07/2013	44,000.00	100,000.00	144,000.00					

Detalle Activo Generador de los Flujos Futuros Titularizados

Mes	Capital	Acrual Procesado	Total
Total meses anteriores	13,997,437.00	615,809.06	14,613,246.06
feb-13	701,765.92	28,071.38	729,837.30
mar-13	496,371.31	827.73	497,199.04
abr-13	395,505.80	1,076.64	396,582.44
may-13	300,366.70	1,745.63	302,112.33
jun-13	0.00	0.00	0.00
jul-13	0.00	0.00	0.00
Total	**15,891,446.73**	**647,530.44**	**16,538,977.17**

Detalle Restituciones Activo Generador de los Flujos Futuros Titularizados

Mes	Capital	Interés	Total
Total meses anteriores	4,857,124.55	531,749.65	5,388,874.20
feb-13	430,991.86	52,533.80	483,525.66
mar-13	300,582.41	83,522.91	384,105.32
abr-13	581,678.03	128,839.86	710,517.89
may-13	117,284.45	7,331.03	124,615.48
jun-13	69,092.10	6,581.19	75,673.29
jul-13	27,339.42	1,528.67	28,868.09
Total	**6,384,092.82**	**812,087.11**	**7,196,179.93**

Detalle De Recuperación de Flujos

Mes	Capital	Interés	Total Recuperado
Total meses anteriores	2,792,900.84	308,004.55	3,354,630.07
feb-13	180,953.12	17,764.69	135,895.36
mar-13	183,927.00	14,427.58	178,821.64
abr-13	166,533.04	13,998.99	145,432.16
may-13	307,928.30	40,877.04	139,926.87
jun-13	160,987.93	13,590.12	271,724.17
jul-13	164,601.58	16,229.04	489,810.58

SCR la
Sociedad Calificadora de Riesgo Latinoamericana

RESUMEN DE ACTUALIZACIÓN DE CALIFICACIÓN DE RIESGO
PRIMERA TITULARIZACIÓN DE FLUJOS EDUCACIONALES - CPU / USFQ

El Comité de Calificación en sesión ordinaria del 29 de agosto de 2013, basado en el informe preparado por los técnicos de la empresa sobre los análisis efectuados a la información proporcionada por la Fiduciaria y el Originador, entre éstos, los estados financieros auditados del Fideicomiso del ejercicio 2012 y corte interno a junio de 2013, mayores contables de los principales rubros del Fideicomiso, reportes de recaudaciones del Fideicomiso, corte interno de los estados financieros del Originador a junio de 2013, Contrato de Fideicomiso Mercantil, Reglamento de Gestión y demás información relevante sobre

Total	**3,957,831.81**	**424,892.01**	**4,716,240.85**

Originador a junio de 2013, Contrato de Fideicomiso Mercantil, Reglamento de Gestión y demás información relevante sobre el Fideicomiso de Titularización; ha resuelto mantener la calificación del proceso "**Primera Titularización de Flujos Educacionales – CPU / USFQ**", por un monto de hasta US$5,000,000 en Categoría de Riesgo "AAA".