

Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Dacasa Financeira II (FIDC Dacasa Financeira II)

Sumário do Emissor

Analistas	Juliana Ayoub	55 11 4504-2200
	Ely Mizrahi	55 11 4504-2617
Analista de Monitoramento	Kleber Oliveira	55 11 4504-2613

Tipo de Ativo(s)	Crédito Direto ao Consumo
Data de Início de Distribuição	17 Jul 2013
País	Brasil

Emissão/Classe/Rating

	Rating de Longo Prazo	Ação	Data	Montante Inicial	Moeda	ISIN
Cotas Seniores - 1ª série	AAAsf(bra)	Atribuição	08 Ago 2013	42.116.000,00	BRL	BRDCSDCTF004
Cotas Seniores - 2ª série	AAAsf(bra)	Atribuição	08 Ago 2013	72.200.000,00	BRL	BRDCSDCTF012
Cotas Subordinadas	NA	-	-	49.250.667,88	BRL	BRDCSDCTF020

(exp) expected ou esperado

NA – Não Avaliada.

Perspectiva	Observação	Tipo
		Positiva
		Negativa
		Indefinida
		Estável

Monitoramento

Últimas informações em: **31 Dez 2013**

Composição dos Ativos

	Direitos Creditórios	Outros Ativos	Total Direitos Creditórios (% do PL)	Patrimônio Líquido	Cota Subordinada (% do PL)
31 Dez 2013	146.219.273	78.569.933	65,05%	224.789.206	46,36%

Composição dos Ativos

	Direitos Creditórios	Outros Ativos	Total Direitos Creditórios (% do PL)	Patrimônio Líquido	Cota Subordinada (% do PL)
31 Jul 2013	83.110.666	84.034.285	49,72%	167.144.951	31,37%
30 Ago 2013	106.724.965	68.810.446	60,80%	175.535.410	34,12%
30 Set 2013	98.907.090	86.134.269	53,45%	185.041.359	36,95%
31 Out 2013	132.923.280	63.922.151	67,53%	196.845.430	40,07%
29 Nov 2013	143.298.770	66.677.129	68,25%	209.975.899	43,23%
31 Dez 2013	146.219.273	78.569.933	65,05%	224.789.206	46,36%

Performance dos Direitos Creditórios

	Atrasos 1-30 dias (% dos DC)	Atrasos 31-60 dias (% dos DC)	Atrasos 61-90 dias (% dos DC)	Atrasos 91-120 dias (% dos DC)	Atrasos 121-150 dias (% dos DC)
31 Jul 2013	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30 Ago 2013	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
30 Set 2013	6,12%	9,08%	0,73%	0,00%	0,00%
31 Out 2013	4,18%	1,31%	0,64%	0,10%	0,00%
29 Nov 2013	4,83%	1,65%	0,98%	0,58%	0,07%
31 Dez 2013	5,44%	2,18%	1,13%	0,75%	0,39%

	Atrasos 151-180 dias (% dos DC)	Acima de 180 dias (% dos DC)
31 Jul 2013	0,00%	0,00%
30 Ago 2013	0,00%	0,00%
30 Set 2013	0,00%	0,00%
31 Out 2013	0,00%	0,00%
29 Nov 2013	0,00%	0,00%
31 Dez 2013	0,05%	0,00%

Histórico das Classes

Cotas Seniores – 1ª Série					
	Montante Inicial	Rendimento do Período	Subscrição	(Amortização)	Saldo Final
31 Jul 2013	-	185.885	42.116.000	-	42.301.885
30 Ago 2013	42.301.885	412.653	-	-	42.714.538
30 Set 2013	42.714.538	413.447	-	-	43.127.984
31 Out 2013	43.127.984	472.600	-	-	43.600.584
29 Nov 2013	43.600.584	420.674	-	-	44.021.258
31 Dez 2013	44.021.258	461.934	-	-	44.483.192

Cotas Seniores – 2ª Série					
	Montante Inicial	Rendimento do Período	Subscrição	(Amortização)	Saldo Final
31 Jul 2013	-	206.234	72.200.000	-	72.406.234
30 Ago 2013	72.406.234	528.264	-	-	72.934.498
30 Set 2013	72.934.498	614.397	-	-	73.548.895
31 Out 2013	73.548.895	825.912	-	-	74.374.806
29 Nov 2013	74.374.806	814.335	-	-	75.189.142
31 Dez 2013	75.189.142	910.666	-	-	76.099.807

Cotas Subordinadas					
	Montante Inicial	Rendimento do Período	Subscrição	(Amortização)	Saldo Final
31 Jul 2013	-	2.369.351	50.067.481	-	52.436.832
30 Ago 2013	52.436.832	7.449.543	-	-	59.886.375
30 Set 2013	59.886.375	8.478.106	-	-	68.364.480
31 Out 2013	68.364.480	10.505.560	-	-	78.870.041
29 Nov 2013	78.870.041	11.895.460	-	-	90.765.500
31 Dez 2013	90.765.500	13.440.706	-	-	104.206.207

Reforço Inicial de Crédito

Informação Inicial			
Montante Inicial (1ª Série)	42.116.000,00	Índice de Referência	CDI
Carência (meses)	6	Rendimento esperado(1ª Série)	CDI+3,25% (a.a.)
Prazo Total (meses)	48		
Vencimento Final	Jul 2017		
Moeda	BRL		
Sobrecolateralização Inicial	30,0%		

Informação Inicial			
Montante Inicial (2ª Série)	72.200.000,00	Índice de Referência	IPCA
Carência (meses)	6	Rendimento esperado(1ª Série)	IPCA+7,10% (a.a.)
Prazo Total (meses)	48		
Vencimento Final	Jul 2017		
Moeda	BRL		
Sobrecolateralização Inicial	30,0%		

Partes da Transação			
		Rating de Curto Prazo	Rating de Longo Prazo
Emissor	FIDC Dacasa Financeira II	NR	AAAsf(bra)
Cedente/Originador	Dacasa Financeira S.A. – Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento	NR	NR
Administrador	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	NR	NR
Custodiante	Banco Bradesco S.A.	F1+(bra)	AAAsf(bra)
Agente Cobrador	Dacasa Financeira S.A. – Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento	NR	NR
Agente de Cobrança	Banco Bradesco S.A.	F1+(bra)	AAAsf(bra)
Contrapartida do Swap	NA	NA	NA

Perfil da Transação: O FIDC Dacasa II é uma securitização de crédito direto ao consumidor e de crédito pessoal originados pela Dacasa Financeira – Crédito, Financiamento e Investimentos (Dacasa). A Dacasa é uma empresa do Grupo Dadalto, com sede em Vitória, no Espírito Santo. Esta é a segunda operação de securitização da Dacasa avaliada pela Fitch.