

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

Sumário do Emissor

Analistas	Juliana Ayoub	55 11 4504-2200	Tipo de Ativo(s)	Crédito Direto ao Consumo
	Ely Mizrahi	55 11 4504-2617	Data de Início de Distribuição	17 Jul 2013
Analista de Monitoramento	Kleber Oliveira	55 11 4504-2613	País	Brasil

Emissão/Classe/Rating

	Rating de Longo Prazo	Ação	Data	Montante Inicial	Moeda	ISIN
Cotas Seniores - 1ª série	AAAsf(bra)	Afirmação	08 Ago 2014	42.116.000,00	BRL	BRDCSDCTF004
Cotas Seniores - 2ª série	AAAsf(bra)	Afirmação	08 Ago 2014	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 Mar 2015**

Composição dos Ativos

	Direitos Creditórios	Outros Ativos	Total Direitos Creditórios (% do PL)	Patrimônio Líquido	Cota Subordinada (% do PL)
31 Mar 2015	101.728.156	41.267.671	71,14%	142.995.827	31,94%

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%
31 Jan 2014	168.446.872	13.214.727	92,73%	181.661.599	36,30%
28 Fev 2014	168.177.397	20.179.204	89,29%	188.356.601	38,72%
31 Mar 2014	175.420.542	6.690.200	96,33%	182.110.741	36,50%
30 Abr 2014	159.875.796	22.629.164	87,60%	182.504.960	36,71%
30 Mai 2014	153.550.861	30.718.146	83,33%	184.269.007	37,29%
30 Jun 2014	112.470.475	59.771.858	65,30%	172.242.333	33,07%
31 Jul 2014	122.669.107	54.086.882	69,40%	176.755.989	35,89%
29 Ago 2014	113.456.709	66.795.909	62,94%	180.252.618	38,37%
30 Set 2014	104.235.487	57.096.603	64,61%	161.332.090	32,42%
31 Out 2014	115.371.443	44.764.511	72,05%	160.135.954	33,10%
28 Nov 2014	117.480.036	38.181.631	75,47%	155.661.667	32,58%
31 Dez 2014	107.228.234	45.382.791	70,26%	152.611.025	32,56%
30 Jan 2015	109.012.827	40.937.400	72,70%	149.950.227	32,62%
27 Fev 2015	101.437.172	43.291.462	70,09%	144.728.634	31,59%
31 Mar 2015	101.728.156	41.267.671	71,14%	142.995.827	31,94%

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%
31 Jan 2014	4,65%	2,20%	1,42%	0,90%	0,61%
28 Fev 2014	5,47%	2,93%	1,95%	1,29%	0,89%
31 Mar 2014	5,53%	4,09%	2,49%	1,83%	1,28%
30 Abr 2014	7,84%	4,37%	3,04%	2,36%	1,82%
30 Mai 2014	6,75%	4,75%	3,89%	3,34%	2,39%
30 Jun 2014	14,61%	5,67%	5,07%	4,64%	6,27%
31 Jul 2014	12,50%	4,23%	3,42%	4,03%	3,78%
29 Ago 2014	12,60%	3,43%	2,74%	3,01%	3,80%
30 Set 2014	12,08%	3,85%	2,36%	2,53%	2,97%
31 Out 2014	11,60%	3,51%	2,60%	1,94%	2,26%
28 Nov 2014	11,17%	3,44%	2,57%	2,23%	1,84%
31 Dez 2014	10,89%	3,52%	2,56%	2,43%	2,26%
30 Jan 2015	10,45%	3,63%	2,62%	2,17%	2,20%
27 Fev 2015	10,53%	3,77%	2,74%	2,41%	2,30%
31 Mar 2015	10,34%	3,74%	2,64%	2,42%	2,37%

Atrasos 151-180 dias (% Acima de 180 dias (% dos DC)		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%			
31 Jan 2014	0,31%	0,05%			
28 Fev 2014	0,58%	0,33%			
31 Mar 2014	0,83%	0,90%			
30 Abr 2014	1,27%	1,81%			
30 Mai 2014	1,90%	3,26%			
30 Jun 2014	5,18%	16,01%			
31 Jul 2014	5,40%	18,17%			
29 Ago 2014	3,62%	22,59%			
30 Set 2014	3,79%	27,25%			
31 Out 2014	2,70%	28,45%			
28 Nov 2014	2,15%	30,07%			
31 Dez 2014	1,87%	33,26%			
30 Jan 2015	2,24%	33,76%			
27 Fev 2015	2,24%	36,48%			
31 Mar 2015	2,13%	37,85%			

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
31 Jan 2014	44.483.192	474.796	-	(2.411.415)	42.546.574
28 Fev 2014	42.546.574	437.305	-	(474.407)	42.509.471
31 Mar 2014	42.509.471	422.784	-	(393.471)	42.538.784
30 Abr 2014	42.538.784	451.375	-	(512.579)	42.477.580
30 Mai 2014	42.477.580	475.005	-	(384.264)	42.568.321
30 Jun 2014	42.568.321	452.564	-	(520.556)	42.500.330
31 Jul 2014	42.500.330	491.637	-	(1.151.113)	41.840.853
29 Ago 2014	41.840.853	483.586	-	(1.164.109)	41.160.330
30 Set 2014	41.160.330	476.050	-	(1.178.525)	40.457.855
31 Out 2014	40.457.855	489.078	-	(1.191.846)	39.755.087
28 Nov 2014	39.755.087	423.766	-	(1.206.009)	38.972.844
31 Dez 2014	38.972.844	470.100	-	(1.220.552)	38.222.392
30 Jan 2015	38.222.392	444.110	-	(1.233.673)	37.432.830
27 Fev 2015	37.432.830	382.510	-	(1.249.932)	36.565.407
31 Mar 2015	36.565.407	467.827	-	(1.263.071)	35.770.163

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
31 Jan 2014	76.099.807	1.074.541	-	(4.000.490)	73.173.859
28 Fev 2014	73.173.859	805.485	-	(1.058.201)	72.921.142
31 Mar 2014	72.921.142	908.055	-	(721.142)	73.108.055
30 Abr 2014	73.108.055	1.008.908	-	(1.094.245)	73.022.718
30 Mai 2014	73.022.718	836.046	-	(872.854)	72.985.910
30 Jun 2014	72.985.910	687.587	-	(894.479)	72.779.018
31 Jul 2014	72.779.018	669.853	-	(1.970.566)	71.478.305
29 Ago 2014	71.478.305	440.678	-	(1.986.806)	69.932.176
30 Set 2014	69.932.176	613.688	-	(1.970.566)	68.575.298
31 Out 2014	68.575.298	828.058	-	(2.019.859)	67.383.497
28 Nov 2014	67.383.497	627.865	-	(2.043.968)	65.967.394
31 Dez 2014	65.967.394	795.229	-	(2.065.711)	64.696.912
30 Jan 2015	64.696.912	990.823	-	(2.088.348)	63.599.387
27 Fev 2015	63.599.387	976.330	-	(2.125.637)	62.450.080
31 Mar 2015	62.450.080	1.257.332	-	(2.158.869)	61.548.543

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
31 Jan 2014	104.206.207	13.734.960	-	(52.000.000)	65.941.167
28 Fev 2014	65.941.167	6.959.251	25.571	-	72.925.988
31 Mar 2014	72.925.988	12.037.914	-	(18.500.000)	66.463.902
30 Abr 2014	66.463.902	12.040.760	-	(11.500.000)	67.004.662
30 Mai 2014	67.004.662	11.710.114	-	(10.000.000)	68.714.776
30 Jun 2014	68.714.776	(24.506.404)	12.754.614	-	56.962.986
31 Jul 2014	56.962.986	6.473.846	-	-	63.436.832
29 Ago 2014	63.436.832	5.723.280	-	-	69.160.112
30 Set 2014	69.160.112	(3.681.502)	-	(13.179.672)	52.298.938
31 Out 2014	52.298.938	9.798.432	-	(9.100.000)	52.997.370
28 Nov 2014	52.997.370	7.824.059	-	(10.100.000)	50.721.429
31 Dez 2014	50.721.429	8.170.292	-	(9.200.000)	49.691.721
30 Jan 2015	49.691.721	6.526.290	-	(7.300.000)	48.918.010
27 Fev 2015	48.918.010	5.395.137	-	(8.600.000)	45.713.147
31 Mar 2015	45.713.147	5.463.974	-	(5.500.000)	45.677.122

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	Jun 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	Jun 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	NA	NA
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.