

FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DACASA FINANCEIRA

(Grupo Dadalto)

Cedente



DACASA
FINANCEIRA

AVISO AOS INVESTIDORES



Nos termos do disposto no artigo 53 da Instrução nº 400, de 29 de dezembro de 2003, da **COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM ("CVM")**, a **MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A. (a "Distribuidora")** vem a público comunicar que foi protocolado na CVM, em 30 de maio de 2006, pedido de registro da oferta pública das Quotas Sênior de emissão do **FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS DACASA FINANCEIRA (Grupo Dadalto)** (o "**Fundo**") é administrado pela **BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, com sede na Cidade de Osasco, Estado de São Paulo, Cidade de Deus, Prédio Novíssimo - 4º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.066.670/0001-00 (a "**Administradora**"). Para prestar os serviços de gestão da Carteira do Fundo, a Administradora contratou a **BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**, com sede na Avenida Paulista, nº 1.450, 6º e 7º andares, Bela Vista, São Paulo, SP, inscrita no CNPJ/MF sob nº 62.375.134/0001-44 (a "**Gestora**").

1. INFORMAÇÕES SOBRE A OFERTA

A oferta compreenderá a distribuição pública de 80.000 (oitenta mil) Quotas Sênior, em mercado de balcão não organizado, pela Distribuidora, em uma única série, com valor unitário de emissão de R\$ 1.000,00 (mil reais), perfazendo o total de R\$80.000.000,00 (oitenta milhões de reais) (a "**Oferta**"), tendo como valor mínimo de aplicação o montante de R\$25.000,00 (vinte e cinco mil reais). O Fundo também emitirá Quotas Subordinadas, em número indeterminado, suficientes para atender à Razão de Garantia estabelecida no Regulamento, que não serão objeto da Oferta e serão integralmente subscritas e integralizadas pela DACASA Financeira S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento.

Os recursos do Fundo serão utilizados preponderantemente para aquisição de direitos de crédito de titularidade da DACASA Financeira S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento, pessoa jurídica de direito privado, constituída sob a forma de sociedade anônima, devidamente inscrita no CNPJ/MF sob nº 27.406.222/0001-65, com sede na Cidade de Vitória/ES, originados em contratos de Crédito Pessoal - CP e contratos de Crédito Direto ao Consumidor - CDC, pactuados pela DACASA Financeira S.A. junto a seus clientes. De forma complementar, o Fundo também poderá aplicar seus recursos em determinados ativos financeiros e modalidades operacionais disponíveis no mercado, nos termos do Regulamento do Fundo e de acordo com os critérios de composição e diversificação previstos na legislação vigente.

É objetivo do Fundo proporcionar aos quotistas a valorização de suas Quotas, através da aplicação preponderante dos recursos do Fundo, de acordo com os critérios de composição e diversificação estabelecidos pela legislação vigente e no Regulamento, na aquisição de direitos creditórios de acordo com os critérios de elegibilidade definidos no Regulamento e em observância às normas em vigor.

A classificação de risco preliminar das Quotas Sênior é "**AA+(bra)**", atribuída pela Fitch Ratings Brasil Ltda.

2. INFORMAÇÕES SOBRE O PROCEDIMENTO DA OFERTA

A Distribuidora realizará a distribuição pública das Quotas Sênior objeto da oferta em regime de garantia firme de subscrição e colocação, em mercado de balcão não organizado. Será adotado o procedimento diferenciado de distribuição, não havendo lotes máximos ou mínimos, nem reservas antecipadas.

3. CRONOGRAMA ESTIMADO

A seguir encontra-se um cronograma estimado dos principais eventos da Oferta:

Eventos	Data
• Protocolo do Pedido de Registro do Fundo junto à CVM	30 de Maio de 2006
• Publicação do Anúncio de Início de Distribuição	19 de Junho de 2006
• Liquidação Financeira	A liquidação financeira ocorrerá conforme a disponibilização dos recursos financeiros de cada quotista ao Fundo, tendo em vista a não realização de processo de <i>bookbuilding</i> e a forma de realização de vendas, mediante reuniões individuais com os possíveis compradores.

4. PÚBLICO ALVO

O Fundo é destinado a Investidores Qualificados e a fundos de investimento classificados como "Renda Fixa" e "Multimercado", nos termos do inciso II do Artigo 91 da Instrução CVM nº 409, de 18 de agosto de 2004, que sejam habilitados a adquirir quotas de emissão de fundos de investimento em direitos creditórios.

Não há inadequação específica da Oferta a certo grupo ou categoria de investidor, mas esta Oferta não é adequada a investidores avessos aos riscos inerentes a investimentos em quotas de fundo de investimentos em direitos creditórios. Como todo e qualquer investimento em quotas de fundo de investimentos

em direitos creditórios, a subscrição ou a aquisição das Quotas Sênior apresenta certos riscos e possibilidades de perdas patrimoniais que devem ser cuidadosamente considerados antes da tomada de decisão de investimento. Nesse sentido, os investidores devem ler atentamente o Prospecto que descreve detalhadamente os fatores de risco do Fundo.

5. RENTABILIDADE ESPERADA PARA AS QUOTAS SÊNIOR

O Fundo buscará, mas não garantirá, rentabilidade para as Quotas Sênior correspondente a percentual da taxa média diária de depósitos Interfinanceiros over extra-grupo ("**DI**"), apurada pela CETIP - Câmara de Custódia e Liquidação, calculado de forma exponencial, em base de 252 dias úteis, com teto em 112,00% (cento e doze por cento) do DI.

6. PROSPECTO PRELIMINAR

O Prospecto preliminar da Oferta (o "**Prospecto Preliminar**") estará disponível, na data de início das apresentações sobre a Oferta, na sede da Administradora e com a instituição distribuidora, nos endereços indicados neste aviso ou na Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

7. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

A Oferta está sujeita a registro prévio pela CVM nos termos da Instrução nº 356, de 17 de dezembro de 2001, com a redação dada pela Instrução nº 393, de 22 de julho de 2003, da CVM. Mais informações poderão ser obtidas com a Gestora, a Administradora e com a Distribuidora, nos endereços indicados neste aviso:

- Gestora
BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. - DTVM
Avenida Paulista, nº 1.450, 6º e 7º andares, Bela Vista, São Paulo - SP
- Administradora
BEM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
Cidade de Deus, Prédio Novíssimo, 4º andar, Vila Yara, Osasco - SP
- Distribuidora
MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.
Avenida Presidente Wilson, nº 231, 11º andar, Centro, Rio de Janeiro - RJ

O investimento no Fundo apresenta risco para o investidor. Ainda que a Administradora mantenha sistema de gerenciamento de riscos, não há garantia de completa eliminação da possibilidade de perdas para o Fundo e para o investidor. Eventual rentabilidade obtida no passado por investidores em fundos de investimento desta natureza não representa garantia de rentabilidade futura.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com a garantia da DACASA Financeira S.A., da Administradora, do Custodiante, da Gestora, da Distribuidora, de suas pessoas controladoras, controladas, sociedades por estes direta ou indiretamente controladas, a estes coligadas ou outras sociedades sob controle comum, ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

As informações contidas neste Aviso estão em consonância com o Regulamento e o Prospecto, porém não os substituem. Potenciais investidores do Fundo devem ler cuidadosamente tanto o Prospecto quanto o Regulamento, com especial atenção para os artigos relativos aos seus objetivos e à política de investimentos do Fundo, bem como às disposições que tratam dos fatores de risco a que o Fundo está exposto.

É recomendada a leitura cuidadosa do Prospecto e Regulamento do Fundo de Investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos.

"A Comissão de Valores Mobiliários - CVM não garante a veracidade das informações prestadas e, tampouco, faz julgamento sobre a qualidade do fundo, de seu administrador ou das quotas a serem distribuídas."

Cedente

Estruturador

Administrador

Custodiante



BEM DTVM
(Empresa do Grupo Bradesco)



Gestor

Distribuidor

Agência de Rating

Auditoria



Consultor do Cedente

Assessor Legal

