DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG - 1º SEMESTRE DE 2014

INFORMAÇÕES SOBRE A ENTIDADE

Nome da Entidade:	DESBAN Fundação BDMG de Seguridade Social	**Sigla da Entidade:**	DESBAN
Estado da Entidade:	MG	**Nome do Plano:**	Plano BDMG BD
Tipo do Plano:	BD	**Telefone** (31) 3249-8500	**E-mail**: financeiro@desban.org.br
Administrador Responsável :	Iris Lanna de Moraes	**CPF:**	489.370.296-34
Auditoria de Gestão:	Teixeira & Associados Auditores Independentes	**CNPJ do Auditor de Gestão:**	38.726.261/0001-66

COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

		%
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	**731,583,567.85**	100.00%
SEGMENTO DE RENDA FIXA	**463,402,034.96**	**63.34%**
TÍTULOS PÚBLICOS	**250,013,193.80**	**34.17%**
Ntn-b	250,013,193.80	34.17%
TÍTULOS PRIVADOS	**115,462,295.42**	**15.78%**
CDB's	**91,769,174.24**	**12.54%**
Banco ABC	24,287,592.24	3.32%
Banco BTG Pactual	12,744,078.71	1.74%
Banco Daycoval	26,432,017.17	3.61%
Banco Pine	28,305,486.12	3.87%
DEBÊNTURES	**23,693,121.18**	**3.24%**
Sabesp	1,020,272.13	0.14%
BR Malls	1,022,156.30	0.14%
MGI	5,240,357.39	0.72%
Cemig	5,595,339.33	0.76%
Cemig	9,524,828.01	1.30%
Vale	1,290,168.02	0.18%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	**77,533,117.03**	**10.60%**
FI Modal Gaia	2,122,317.18	0.29%
FI Itaú Soberano DI	35,349,196.14	4.83%
FIC FI Safra DI	40,061,603.71	5.48%
FIDC'S	**20,393,428.71**	**2.79%**
FIDC CEDAE 2º Serie - Senior	6,902,407.46	0.94%
FIDC CPMG	1,047,954.28	0.14%
FIC FIDC Caixa UBS Pactual II	100,880.60	0.01%
FIDC DACASA II	10,080,196.35	1.38%
FIDC EXODUS	2,261,990.02	0.31%

Valores em reais	30/06/2014	
SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL	**130,397,648.43**	**17.82%**
FUNDO DE INVESTIMENTO- AÇÕES	**130,397,648.43**	**17.82%**
BNY Mellon ARX FIA	15,461,206.07	2.11%
Bogari Value FIC FIA	13,443,828.88	1.84%
Guepardo inst. 60 FIC FIA	21,193,338.97	2.90%
Itau RPI Ações IBOVESPA	13,714,914.38	1.87%
Btg Dividendos FIA	26,439,489.46	3.61%
Sulamerica Expertise FIA	19,801,769.97	2.71%
Vinci gás FIA	20,343,100.70	2.78%
SEGMENTO DE INV. ESTRUTURADOS	**88,325,420.13**	**12.07%**
Lacan Florestal Part.	1,692,242.51	0.23%
Patria Real State II FIQ FIP	2,649,804.04	0.36%
Patria Real State III FIQ FIP	1,913,846.73	0.26%
Agencias Caixa FII	9,979,900.00	1.36%
FII Btg Office Fund	4,029,582.48	0.55%
FII Btg Infraestrutura II	2,653,065.35	0.36%
FIM DLM Hedge	10,374,545.10	1.42%
FIP Minas Gerais	13,544,510.24	1.85%
Institucional Active FIX FIM	41,487,923.68	5.67%
SEG. OPERAÇÃO COM PARTIPANTE	**11,271,948.41**	**1.54%**
EMPRÉSTIMOS	**11,271,948.41**	**1.54%**
Simples	11,261,299.81	1.54%
FINANCIAMENTOS HABITAC.	10,648.60	0.00%
SEGMENTO DE IMÓVEIS	**38,186,515.92**	**5.22%**
LOCADOS A TERCEIROS	**38,186,515.92**	**5.22%**
Life Center Parking	23,250,687.78	3.18%
Life Center Sistema de Saúde	14,728,173.20	2.01%
Aluguéis a Receber	207,654.94	0.03%

RENTABILIDADE DA DESBAN X BENCHMARK X MÍNIMO ATUARIAL - 1º SEMESTRE 2014

SEGMENTO	Rentabilidade %	%	BENCHMARK	MINIMO ATUARIAL
Renda Fixa	9.13%	7.24%	Mnimo Atuarial	5.75%
Renda Variavel	-0.14%	4.71%	Ibovespa + 3%	
Oper. C/ participantes	9.25%	7.24%	Mnimo Atuarial	
Imóveis	4.07%	7.24%	Mnimo Atuarial	
Investimentos Estruturados	1.80%	9.30%	Mnimo Atuarial + 4%	
Investimentos Totais	6.25%	7.24%	Mnimo Atuarial	

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

2º SEMESTRE DE 2013			1º SEMESTRE DE 2014		
SEGMENTO	**R$**	**%**	**SEGMENTO**	**R$**	**%**
Investimentos Totais	708,407,509.00	100.00%	Investimentos Totais	731,583,567.85	100.00%
Renda Fixa	477,938,597.78	67.47%	Renda Fixa	463,402,034.96	63.34%
Renda Variável	161,039,442.63	22.73%	Renda Variável	130,397,648.43	17.82%
Investimentos Imobiliários	38,501,464.28	5.43%	Investimentos Imobiliários	38,186,515.92	5.22%
Operações com Participantes	10,476,945.02	1.48%	Operações com Participantes	11,271,948.41	1.54%
Investimentos Estruturados	20,451,059.29	2.89%	Investimentos Estruturados	88,325,420.13	12.07%

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

ATIVOS	RATING	AGÊNCIA
CDB's		
Banco ABC	AA	Fitch
Banco BTG Pactual	AA	Fitch
Banco Daycoval	AA	Fitch
Banco Pine	AA-	Fitch
DEBÊNTURES		
Sabesp	AA-	S&P
BR Malls	AA	Moody's
MGI	AA	Moody's
Cemig	A+	Fitch
Cemig	A+	Fitch
Vale	AA+	Fitch

ATIVOS	RATING	AGÊNCIA
FIDC'S		
FIDC CEDAE 2º Serie - Senior	AA	Fitch
FIDC CPMG	AA-	Fitch
FIC FIDC Caixa UBS Pactual II	AA	SR
FIDC DACASA II	AAA	Fitch
FIDC EXODUS	AA	S&P

DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG - 1º SEMESTRE DE 2014			
DIVERGÊNCIA NÃO PLANEJADA - DNP			
Segmento	**DNP Mensal**	**Acum. 12 meses**	**DNP Acum. 36 meses**
Investimentos Totais	-0.0762%	-5.6561%	-4.1125%
Renda Fixa	-0.8931%	-5.7334%	3.1484%
Renda Variável	2.0243%	-4.3261%	-22.6570%
Imóveis	2.2145%	1.6497%	20.2887%
Empréstimos e Financiamentos	0.5311%	2.5264%	12.5421%
Investimentos Estruturados	-0.3023%	-12.0235%	-57.2943%

DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG CV - 1º SEMESTRE DE 2014

INFORMAÇÕES SOBRE A ENTIDADE

Nome da Entidade:	DESBAN Fundação BDMG de Seguridade Social	**Sigla da Entidade:**		DESBAN
Estado da Entidade:	MG	**Nome do Plano:**		Plano BDMG CV
Tipo do Plano:	CV	**Telefone**	(31) 3249-8500	**E-mail**: financeiro@desban.org.br
Administrador Responsável :	Iris Lanna de Moraes	**CPF:**		489.370.296-34
Auditoria de Gestão:	Teixeira & Associados Auditores Independentes	**CNPJ do Auditor de Gestão:**		38.726.261/0001-66

COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

			Valores em reais	30/06/2014	
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	**1,717,028.90**	**%**	**FUNDOS DE INVESTIMENTOS**	**1,142,172.69**	**66.52%**
		100.00%	Itaú Soberano DI	1,011,462.55	58.91%
SEGMENTO DE RENDA FIXA	**1,461,723.04**	**85.13%**	Safra DI FIC FI	130,710.14	7.61%
TÍTULOS PRIVADOS	**319,550.35**	**18.61%**	**SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL**	**78,532.59**	**4.57%**
CDB's	**267,387.43**	**15.57%**	**FUNDO DE INVESTIMENTO- AÇÕES**	**78,532.59**	**4.57%**
Banco ABC	77,096.49	4.49%	BNY Mellon ARX FIA	17,272.10	1.01%
Banco BTG Pactual	56,473.30	3.29%	Bogari Value FIC FIA	15,534.31	0.90%
Banco Daycoval	77,139.60	4.49%	Guepardo inst. 60 FIC FIA	13,507.73	0.79%
Banco Pine	56,678.04	3.30%	Itau RPI Ações IBOVESPA	16,448.19	0.96%
DEBÊNTURES	**52,162.92**	**3.04%**	Btg Dividendos FIA	15,770.26	0.92%
Sabesp	20,821.88	1.21%	**SEGMENTO DE INV. ESTRUTURADOS**	**176,773.27**	**10.30%**
BR Malls	20,860.33	1.21%	FII Btg Office Fund	19,622.40	1.14%
MGI	10,480.71	0.61%	Institucional Active FIX FIM	88,161.17	5.13%
			FIM DLM Hedge	49,559.78	2.89%
			Patria Real State III FIQ FIP	19,429.92	1.13%

RENTABILIDADE DA DESBAN X BENCHMARK - 1º SEMESTRE 2014

SEGMENTO	Rentabilidade %	%	BENCHMARK
Renda Fixa	5.01%	6.77%	IPCA + 4,82% a.a
Renda Variavel	1.05%	4.71%	Ibovespa+3,00% a.a
Investimentos Estruturados	0.27%	5.41%	IPCA + 2,17% a.a
Investimentos Totais	4.65%	6.98%	IPCA + 5,24% a.a

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

2º SEMESTRE DE 2013			1º SEMESTRE DE 2014		
SEGMENTO	**R$**	**%**	**SEGMENTO**	**R$**	**%**
Investimentos Totais	1,239,397.06	100.00%	Investimentos Totais	1,717,028.90	100.00%
Renda Fixa	1,084,784.04	87.53%	Renda Fixa	1,461,723.04	85.13%
Renda Variavel	77,317.67	6.24%	Renda Variavel	78,532.59	4.57%
Investimentos Estruturados	77,295.35	6.24%	Investimentos Estruturados	176,773.27	10.30%

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

ATIVOS	RATING	AGÊNCIA	ATIVOS	RATING	AGÊNCIA
CDB's			**DEBÊNTURES**		
Banco ABC	AA	Fitch	Sabesp	AA-	S&P
Banco BTG Pactual	AA	Fitch	BR Malls	AA	Moody's
Banco Daycoval	AA	Fitch	MGI	AA	Moody's
Banco Pine	AA-	Fitch			

DIVERGÊNCIA NÃO PLANEJADA - DNP

Segmento	DNP Mensal	Acum. 12 meses	DNP Acum. 36 meses
Investimentos Totais	0.1140%	-1.6207%	-8.4033%
Renda Fixa	0.0309%	-1.1895%	-7.9251%
Renda Variavel	-0.2845%	-10.7623%	-11.4571%
Investimentos Estruturados	2.5834%	-0.6497%	-14.1275%

DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG - 1º SEMESTRE DE 2014

INFORMAÇÕES SOBRE A ENTIDADE

Nome da Entidade:	DESBAN Fundação BDMG de Seguridade Social	**Sigla da Entidade:**		DESBAN
Estado da Entidade:	MG	**Nome do Plano:**		Plano BDMG BD
Tipo do Plano:	BD	**Telefone**	(31) 3249-8500	**E-mail**: financeiro@desban.org.br
Administrador Responsável :	Iris Lanna de Moraes	**CPF:**		489.370.296-34
Auditoria de Gestão:	Teixeira & Associados Auditores Independentes	**CNPJ do Auditor de Gestão:**		38.726.261/0001-66

COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

		%	Valores em reais	30/06/2014	
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	**6,105,978.83**	100.00%	**DEBÊNTURES**	**78,605.36**	**1.29%**
			MGI	78,605.36	**1.29%**
SEGMENTO DE RENDA FIXA	**5,938,059.83**	**97.25%**	**FUNDOS DE INVESTIMENTOS**	**2,580,250.32**	**42.26%**
TÍTULOS PÚBLICOS	**1,246,976.22**	**20.42%**	FI Itaú Soberano DI	2,057,409.77	33.70%
Ntn-b	1,246,976.22	20.42%	FIC FI Safra DI	522,840.55	8.56%
TÍTULOS PRIVADOS	**2,110,833.29**	**34.57%**	**SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL**	**167,919.00**	**2.75%**
CDB's	**2,032,227.93**	**33.28%**	**FUNDO DE INVESTIMENTO- AÇÕES**	**167,919.00**	**2.75%**
Banco ABC	503,814.11	8.25%	Guepardo inst. 60 FIC FIA	167,919.00	**2.75%**
Banco BTG Pactual	596,275.81	9.77%			
Banco Daycoval	452,510.72	7.41%			
Banco Pine	479,627.29	7.86%			

RENTABILIDADE DA DESBAN X BENCHMARK X MÍNIMO ATUARIAL - 1º SEMESTRE 2014

SEGMENTO	Rentabilidade %	%	BENCHMARK
Renda Fixa	5.40%	5.28%	105% Selic
Renda Variavel	-2.01%	3.22%	Ibovespa
Investimentos Totais	4.70%	5.28%	105% Selic

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

2º SEMESTRE DE 2013			1º SEMESTRE DE 2014		
SEGMENTO	**R$**	**%**	**SEGMENTO**	**R$**	**%**
Investimentos Totais	6,084,350.55	100.00%	Investimentos Totais	6,105,978.83	100.00%
Renda Fixa	5,121,785.01	84.18%	Renda Fixa	5,938,059.83	97.25%
Renda Variável	962,565.54	15.82%	Renda Variável	167,919.00	2.75%

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

ATIVOS	RATING	AGÊNCIA	ATIVOS	RATING	AGÊNCIA
CDB's			**DEBÊNTURES**		
Banco ABC	AA	Fitch	MGI	AA	Moody's
Banco BTG Pactual	AA	Fitch			
Banco Daycoval	AA	Fitch			
Banco Pine	AA-	Fitch			

DIVERGÊNCIA NÃO PLANEJADA - DNP

Segmento	DNP Mensal	Acum. 12 meses	DNP Acum. 36 meses
Investimentos Totais	0.0702%	3.6303%	4.7844%
Renda Fixa	0.0265%	3.8685%	7.2372%
Renda Variável	-1.4924%	0.8040%	-10.6712%