DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG - 2º 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	31/12/2014	
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	**740.683.106,00**	**%**	**SEGMENTO DE RENDA VARIAVEL**	**116.959.509,37**	**15,79%**
		100,00%	**FUNDO DE INVESTIMENTO- AÇÕES**	**116.959.509,37**	**15,79%**
SEGMENTO DE RENDA FIXA	**488.358.851,09**	**65,93%**	BNY Mellon ARX FIA	14.568.544,68	1,97%
TÍTULOS PÚBLICOS	**395.391.994,91**	**53,38%**	Bogari Value FIC FIA	13.148.011,89	1,78%
Ntn-b	395.391.994,91	53,38%	Guepardo inst. 60 FIC FIA	11.167.267,20	1,51%
TÍTULOS PRIVADOS	**63.906.031,41**	**8,63%**	Itau RPI Ações IBOVESPA	13.154.673,86	1,78%
CDB's	**41.061.400,94**	**5,54%**	Btg Dividendos FIA	25.536.406,30	3,45%
Banco Daycoval	31.998.015,65	4,32%	Sulamerica Expertise FIA	19.139.327,96	2,58%
Banco Pine	9.063.385,29	1,22%	Vinci gás FIA	20.245.277,48	2,73%
DEBÊNTURES	**22.844.630,47**	**3,08%**	**SEGMENTO DE INV. ESTRUTURADOS**	**80.265.118,83**	**10,84%**
Sabesp	1.023.239,27	0,14%	Lacan Florestal Part.	2.178.678,04	0,29%
BR Malls	1.026.247,19	0,14%	Patria Real State II FIQ FIP	2.891.830,10	0,39%
MGI	4.251.031,70	0,57%	Patria Real State III FIQ FIP	2.765.334,38	0,37%
Cemig	5.455.733,63	0,74%	Agencias Caixa FII	9.600.000,00	1,30%
Cemig	10.019.378,68	1,35%	FII Btg Office Fund	3.584.698,70	0,48%
Vale	1.069.000,00	0,14%	FII Btg Infraestrutura II	3.928.496,69	0,53%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	**10.766.201,70**	**1,45%**	P2 Brasil Infra. FIQ FIP	903.703,08	0,12%
FI Modal Gaia	3.609.779,17	0,49%	FIP Minas Gerais	13.481.220,70	1,82%
FI Itaú Soberano DI	209.266,97	0,03%	FIP Malbec	10.435.077,29	1,41%
FIC FI Safra DI	4.290.176,77	0,58%	FIQ FIP Neo Mezanino III	744.433,34	0,10%
FI Btg Pactual Yield DI	288.155,50	0,04%	Institucional Active FIX FIM	18.777.734,29	2,54%
FI Bradesco Premium DI	1.003.540,02	0,14%	FIM DLM Hedge	10.973.912,22	1,48%
FI Hsbc DI	1.365.283,27	0,18%	**SEG. OPERAÇÃO COM PARTIPANTE**	**11.451.505,76**	**1,55%**
FIDC'S	**18.294.623,07**	**2,47%**	**EMPRÉSTIMOS**	**11.451.505,76**	**1,55%**
FIDC CEDAE 2º Serie - Senior	6.013.829,24	0,81%	Simples	11.448.706,24	1,55%
FIDC CPMG	1.051.512,24	0,14%	**FINANCIAMENTOS HABITAC.**	2.799,52	0,00%
FIDC DACASA II	8.960.791,16	1,21%	**SEGMENTO DE IMÓVEIS**	**43.648.120,95**	**5,89%**
FIDC EXODUS	2.268.490,43	0,31%	**LOCADOS A TERCEIROS**	**43.648.120,95**	**5,89%**
			Life Center Parking	27.500.000,00	3,71%
			Life Center Sistema de Saúde	15.048.461,16	2,03%
			Aluguéis a Receber	1.099.659,79	0,15%

RENTABILIDADE DA DESBAN X BENCHMARK X MÍNIMO ATUARIAL - 2º SEMESTRE 2014

SEGMENTO	Rentabilidade %	%	BENCHMARK	MINIMO ATUARIAL
Renda Fixa	14,92%	12,57%	Mnimo Atuarial	5,60%
Renda Variavel	-2,42%	0,01%	Ibovespa + 3%	
Oper. C/ participantes	16,49%	12,57%	Mnimo Atuarial	
Imóveis	23,55%	12,57%	Mnimo Atuarial	
Investimentos Estruturados	5,11%	17,09%	Mnimo Atuarial + 4%	
Investimentos Totais	11,21%	12,57%	Mnimo Atuarial	

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

1º SEMESTRE DE 2014			2º SEMESTRE DE 2014		
SEGMENTO	**R$**	**%**	**SEGMENTO**	**R$**	**%**
Investimentos Totais	731.583.567,85	100,00%	Investimentos Totais	740.683.106,00	100,00%
Renda Fixa	463.402.034,96	63,34%	Renda Fixa	488.358.851,09	65,93%
Renda Variável	130.397.648,43	17,82%	Renda Variável	116.959.509,37	15,79%
Investimentos Imobiliários	38.186.515,92	5,22%	Investimentos Imobiliários	43.648.120,95	5,89%
Operações com Participantes	11.271.948,41	1,54%	Operações com Participantes	11.451.505,76	1,55%
Investimentos Estruturados	88.325.420,13	12,07%	Investimentos Estruturados	80.265.118,83	10,84%

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

ATIVOS	RATING	AGÊNCIA	ATIVOS	RATING	AGÊNCIA
CDB's			**FIDC'S**		
Banco Daycoval	AA	Fitch	FIDC CEDAE 2º Serie - Senior	AA	Fitch
Banco Pine	AA-	Fitch	FIDC CPMG	AA-	Fitch
DEBÊNTURES			FIDC DACASA II	AAA	Fitch
Sabesp	AA-	S&P	FIDC EXODUS	AA	S&P
BR Malls	AA	Moody's			
MGI	AA	Moody's			
Cemig	A+	Fitch			
Cemig	A+	Fitch			

DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG - 2º SEMESTRE DE 2014					
Vale	AA+	Fitch			

DIVERGÊNCIA NÃO PLANEJADA - DNP			
Segmento	**DNP Mensal**	**Acum. 12 meses**	**DNP Acum. 36 meses**
Investimentos Totais	-1,5554%	-1,0148%	-3,1185%
Renda Fixa	-2,1247%	2,3173%	2,2366%
Renda Variável	-5,6958%	-13,2258%	-18,1798%
Imóveis	12,1326%	10,1414%	4,5951%
Empréstimos e Financiamentos	0,1940%	3,4638%	11,8692%
Investimentos Estruturados	0,6609%	-6,8566%	-42,1226%

DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG CV - 2º 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	31/12/2014	
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	**2.106.286,82**	**%**	**SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL**	**76.005,09**	**3,61%**
		100,00%	**FUNDO DE INVESTIMENTO- AÇÕES**	**76.005,09**	**3,61%**
SEGMENTO DE RENDA FIXA	**1.681.173,10**	**79,82%**	BNY Mellon ARX FIA	16.274,89	0,77%
TÍTULOS PRIVADOS	**353.435,85**	**16,78%**	Bogari Value FIC FIA	15.192,50	0,72%
CDB's	**303.107,54**	**14,39%**	Guepardo inst. 60 FIC FIA	13.529,79	0,64%
Banco ABC	105.281,58	5,00%	Itau RPI Ações IBOVESPA	15.776,30	0,75%
Banco Daycoval	105.248,34	5,00%	Btg Dividendos FIA	15.231,61	0,72%
Banco Pine	92.577,62	4,40%	**SEGMENTO DE INV. ESTRUTURADOS**	**320.394,00**	**15,21%**
DEBÊNTURES	**50.328,31**	**2,39%**	FII Btg Office Fund	17.456,00	0,83%
Sabesp	20.882,43	0,99%	Institucional Active FIX FIM	93.148,95	4,42%
BR Malls	20.943,82	0,99%	FIM DLM Hedge	75.133,82	3,57%
MGI	8.502,06	0,40%	Patria Real State III FIQ FIP	28.702,07	1,36%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	**1.327.737,25**	**63,04%**	FIP Malbec	105.953,16	5,03%
Itaú Soberano DI	665.123,25	31,58%	**SEG. OPERAÇÃO COM PARTIPANTE**	**28.714,63**	**1,36%**
Safra DI FIC FI	168.700,49	8,01%	**EMPRÉSTIMOS**	**28.714,63**	**1,36%**
FI Btg Pactual Yield DI	171.429,12	8,14%	Simples	28.714,63	1,36%
FI Bradesco Premium DI	170.601,80	8,10%			
FI Hsbc DI	151.882,59	7,21%			

RENTABILIDADE DA DESBAN X BENCHMARK - 2º SEMESTRE 2014

SEGMENTO	Rentabilidade %	%	BENCHMARK
Renda Fixa	10,94%	11,69%	IPCA + 4,82% a.a
Renda Variavel	-2,21%	0,01%	Ibovespa+3,00% a.a
Investimentos Estruturados	5,83%	8,87%	IPCA + 2,17% a.a
Operações com Participantes	1,34%	1,25%	IPCA + 4,00% a.a
Investimentos Totais	10,17%	12,14%	IPCA + 5,24% a.a

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

1º SEMESTRE DE 2014			2º SEMESTRE DE 2014		
SEGMENTO	**R$**	**%**	**SEGMENTO**	**R$**	**%**
Investimentos Totais	1.717.028,90	100,00%	Investimentos Totais	2.106.286,82	100,00%
Renda Fixa	1.461.723,04	85,13%	Renda Fixa	1.681.173,10	79,82%
Renda Variavel	78.532,59	4,57%	Renda Variavel	76.005,09	3,61%
Investimentos Estruturados	176.773,27	10,30%	Investimentos Estruturados	320.394,00	15,21%
			Operações com Participantes	28.714,63	1,36%

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

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

DIVERGÊNCIA NÃO PLANEJADA - DNP

Segmento	DNP Mensal	Acum. 12 meses	DNP Acum. 36 meses
Investimentos Totais	0,0344%	-0,5914%	-7,3904%
Renda Fixa	0,1281%	0,1099%	-6,5512%
Renda Variavel	-7,0080%	-11,1402%	-20,4551%
Operações com Participantes	0,4985%	0,0874%	0,0874%
Investimentos Estruturados	1,4050%	-4,5987%	-10,2852%

DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG - 2º 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	31/12/2014	
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	**6.371.358,18**	**%**	**DEBENTURES**	**63.765,48**	**1,00%**
		100,00%	MGI	63.765,48	**1,00%**
SEGMENTO DE RENDA FIXA	**6.371.358,18**	**100,00%**	**FUNDOS DE INVESTIMENTOS**	**3.415.746,35**	**53,61%**
TÍTULOS PÚBLICOS	**1.278.020,89**	**20,06%**	Itaú Soberano DI	1.906.896,95	29,93%
Ntn-b	1.278.020,89	20,06%	Safra DI FIC FI	556.563,45	8,74%
TÍTULOS PRIVADOS	**1.677.590,94**	**26,33%**	FI Hsbc DI	549.107,03	8,62%
CDB's	**1.613.825,46**	**25,33%**	FI Bradesco Premium DI	403.178,92	6,33%
Banco ABC	558.795,95	8,77%			
Banco Daycoval	560.084,79	8,79%			
Banco Pine	494.944,72	7,77%			

RENTABILIDADE DA DESBAN X BENCHMARK X MÍNIMO ATUARIAL - 2º SEMESTRE 2014

SEGMENTO	Rentabilidade %	%	BENCHMARK
Renda Fixa	11,37%	11,48%	105% Selic
Renda Variavel	-2,01%	-2,91%	Ibovespa
Investimentos Totais	10,67%	11,48%	105% Selic

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

1º SEMESTRE DE 2014			2º SEMESTRE DE 2014		
SEGMENTO	**R$**	**%**	**SEGMENTO**	**R$**	**%**
Investimentos Totais	6.105.978,83	100,00%	Investimentos Totais	6.371.358,18	100,00%
Renda Fixa	5.938.059,83	97,25%	Renda Fixa	6.371.358,18	100,00%
Renda Variável	167.919,00	2,75%	Renda Variável	-	0,00%

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

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

DIVERGÊNCIA NÃO PLANEJADA - DNP

Segmento	DNP Mensal	Acum. 12 meses	DNP Acum. 36 meses
Investimentos Totais	-0,0039%	-0,1945%	4,8138%
Renda Fixa	-0,0039%	0,4241%	5,5713%
Renda Variável	-0,9613%	-11,9976%	-5,8691%