DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG - 2º SEMESTRE DE 2015

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	**775.245.605,44**	100,00%
SEGMENTO DE RENDA FIXA	**629.030.458,61**	**81,14%**
TÍTULOS PÚBLICOS	**483.354.629,47**	**62,35%**
Ntn-b	483.354.629,47	62,35%
TÍTULOS PRIVADOS	**23.921.350,47**	**3,09%**
DEBÊNTURES	**23.921.350,47**	**3,09%**
AES Tietê	5.029.538,84	0,65%
BR Malls	1.033.728,32	0,13%
Cemig	3.942.258,28	0,51%
Cemig	10.299.623,61	1,33%
MGI	2.506.188,36	0,32%
Sabesp	688.101,16	0,09%
Vale	421.911,90	0,05%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	**92.377.067,91**	**11,92%**
FI Bradesco Premium DI	5.936.890,57	0,77%
FI Hsbc DI	8.014.135,60	0,77%
FI Itaú Soberano DI	21.465,71	0,00%
FI Modal Gaia	3.709.319,57	0,48%
FI SulAmerica Excellence	7.263.300,22	0,48%
FIC FI Safra DI	67.431.956,24	8,70%
FIDC'S	**29.377.410,76**	**3,79%**
FIDC SANEAGO	7.049.618,27	0,91%
FIDC CEDAE 2º Serie - Senior	3.995.055,73	0,52%
FIDC EXODUS	2.279.141,25	0,29%
FIDC ZEMA	10.825.466,55	1,40%
FIDCUNIVERSITARIO	5.228.128,96	0,67%

Valores em reais	31/12/2015	
SEGMENTO DE RENDA VARIAVEL	**31.459.055,05**	**4,06%**
FUNDO DE INVESTIMENTO- AÇÕES	**31.459.055,05**	**4,06%**
Sulamerica Expertise FIA	11.850.078,46	1,53%
Vinci gás FIA	19.608.976,59	2,53%
SEGMENTO DE INV. ESTRUTURADOS	**59.567.392,94**	**7,68%**
Agencias Caixa FII	9.800.000,00	1,26%
FII Btg Infraestrutura II	5.964.610,97	0,77%
FII Btg Office Fund	3.070.486,65	0,40%
FIP Malbec	12.353.755,00	1,59%
FIP Minas Gerais	7.361.364,08	0,95%
FIQ FIP Neo Mezanino III	733.680,31	0,09%
Institucional Active FIX FIM	721.169,87	0,09%
Lacan Florestal Part.	4.220.457,43	0,54%
P2 Brasil Infra. FIQ FIP	902.213,64	0,12%
Patria Real State II FIQ FIP	3.872.468,30	0,50%
Patria Real State III FIQ FIP	3.291.315,35	0,42%
Safra Galileo FIM	7.275.871,34	0,94%
SEG. OPERAÇÃO COM PARTIPANTE	**12.758.655,39**	**1,65%**
EMPRÉSTIMOS	**12.758.655,39**	**1,65%**
Simples	12.758.655,39	1,65%
SEGMENTO DE IMÓVEIS	**42.430.043,45**	**5,47%**
LOCADOS A TERCEIROS	**42.430.043,45**	**5,47%**
Life Center Parking	26.500.000,00	3,42%
Life Center Sistema de Saúde	15.048.461,16	1,94%
Aluguéis a Receber	881.582,29	0,11%

RENTABILIDADE DA DESBAN X BENCHMARK X MÍNIMO ATUARIAL - 2º SEMESTRE 2015

SEGMENTO	Rentabilidade %	%	BENCHMARK	MINIMO ATUARIAL
Renda Fixa	16,35%	16,71%	Atuarial	5,64%
Renda Variavel	-4,83%	-10,73%	Ibovespa + 3%	
Oper. C/ participantes	21,03%	16,71%	Atuarial	
Imóveis	2,18%	16,71%	Atuarial	
Investimentos Estruturados	7,34%	17,09%	Mnimo Atuarial + 4%	
Investimentos Totais	12,23%	16,71%	Atuarial	

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

1º SEMESTRE DE 2015			2º SEMESTRE DE 2015		
SEGMENTO	**R$**	**%**		**R$**	**%**
Investimentos Totais	762.166.845,51	100,00%	Investimentos Totais	775.245.605,44	100,00%
Renda Fixa	550.388.241,23	72,21%	Renda Fixa	629.030.458,61	81,14%
Renda Variável	79.550.884,27	10,44%	Renda Variável	31.459.055,05	4,06%
Investimentos Imobiliários	43.195.049,94	5,67%	Investimentos Imobiliários	42.430.043,45	5,47%
Operações com Participantes	12.495.924,47	1,64%	Operações com Participantes	12.758.655,39	1,65%
Investimentos Estruturados	76.536.745,60	10,04%	Investimentos Estruturados	59.567.392,94	7,68%

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

ATIVOS	RATING	AGÊNCIA	ATIVOS	RATING	AGÊNCIA
DEBÊNTURES			**FIDC'S**		
AES Tietê	AA-	S&P	FIDC SANEAGO	AA	Fitch
BR Malls	AA	Moody's	FIDC CEDAE 2º Serie - Senior	AA	Fitch
Cemig	A+	Fitch	FIDC EXODUS	AAA	Fitch
Cemig	A+	Fitch	FIDC ZEMA	AAA	S&P
MGI	AA	Moody's	FIDC UNIVERSITARIO	AA-	S&P
Sabesp	AA-	S&P			
Vale	AA+	Fitch			

DIVERGÊNCIA NÃO PLANEJADA - DNP

Segmento	DNP Mensal	Acum. 12 meses	DNP Acum. 36 meses
Investimentos Totais	0,3091%	-3,9185%	-23,2675%
Renda Fixa	-0,0502%	-0,2948%	-19,8610%

DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG - 2º SEMESTRE DE 2015			
Renda Variável	-2,3532%	-19,4827%	-44,2532%
Imóveis	-2,2368%	-13,3765%	-3,0121%
Empréstimos e Financiamentos	0,2368%	3,7072%	10,3067%
Investimentos Estruturados	7,9863%	-7,7797%	-31,5611%

DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG - 2º SEMESTRE DE 2015

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	31/12/2015	
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	**3.369.136,97**	**100,00%**	**SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL**	**29.229,70**	**0,87%**
SEGMENTO DE RENDA FIXA	**2.973.768,79**	**88,27%**	**FUNDO DE INVESTIMENTO- AÇÕES**	**29.229,70**	**0,87%**
TÍTULOS PÚBLICOS	**2.210.816,28**	**65,62%**	Itau RPI Ações IBOVESPA	14.333,62	0,43%
Ntn-b	2.210.816,28	65,62%	Btg Dividendos FIA	14.896,08	0,44%
TÍTULOS PRIVADOS	**191.037,93**	**5,67%**	**SEGMENTO DE INV. ESTRUTURADOS**	**300.416,32**	**8,92%**
DEBÊNTURES	**191.037,93**	**5,67%**	FII Btg Office Fund	14.952,00	0,44%
Sabesp	14.042,88	0,42%	Institucional Active FIX FIM	1.465,07	0,04%
BR Malls	21.096,50	0,63%	Safra Galileo FIM	124.403,31	3,69%
MGI	5.012,38	0,15%	Patria Real State III FIQ FIP	34.161,36	1,01%
AES Tietê	150.886,17	4,48%	FIP Malbec	125.434,58	3,72%
FIDC	**151.063,25**	**4,48%**	**SEG. OPERAÇÃO COM PARTIPANTE**	**65.722,16**	**1,95%**
FIDC SANEAGO	151.063,25	4,48%	**EMPRÉSTIMOS**	**65.722,16**	**1,95%**
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	**420.851,33**	**12,49%**	Simples	65.722,16	1,95%
Itaú Soberano DI	1.648,38	0,05%			
Safra DI FIC FI	114.065,42	3,39%			
FI SulAmerica Excellence	10.063,91	0,30%			
FI Bradesco Premium DI	161.609,45	4,80%			
FI Hsbc DI	133.464,17	3,96%			

RENTABILIDADE DA DESBAN X BENCHMARK - 2º SEMESTRE 2015

SEGMENTO	Rentabilidade %	%	BENCHMARK
Renda Fixa	13,11%	15,67%	IPCA + 4,70% a.a
Renda Variavel	-9,99%	-10,73%	Ibovespa+3,00% a.a
Investimentos Estruturados	13,21%	17,17%	IPCA + 6,06% a.a
Operações com Participantes	21,50%	20,91%	IPCA + 9,44% a.a
Investimentos Totais	12,74%	16,66%	IPCA + 5,60% a.a

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

1º SEMESTRE DE 2015			2º SEMESTRE DE 2015		
SEGMENTO	**R$**	**%**	**SEGMENTO**	**R$**	**%**
Investimentos Totais	2.692.390,02	100,00%	Investimentos Totais	3.369.136,97	100,00%
Renda Fixa	2.197.321,47	81,61%	Renda Fixa	2.973.768,79	88,27%
Renda Variavel	65.573,30	2,44%	Renda Variavel	29.229,70	0,87%
Investimentos Estruturados	360.396,47	13,39%	Investimentos Estruturados	300.416,32	8,92%
Operações com Participantes	69.098,78	2,57%	Operações com Participantes	65.722,16	1,95%

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

ATIVOS	RATING	AGÊNCIA	ATIVOS	RATING	AGÊNCIA
DEBÊNTURES			**FIDC'S**		
AES Tietê	AA-	S&P	FIDC SANEAGO	AA	Fitch
BR Malls	AA	Moody's			
MGI	AA	Moody's			
Sabesp	AA-	S&P			

DIVERGÊNCIA NÃO PLANEJADA - DNP

Segmento	DNP Mensal	Acum. 12 meses	DNP Acum. 36 meses
Investimentos Totais	-0,0255%	-1,8849%	-10,5285%
Renda Fixa	-0,2533%	-1,5506%	-8,3160%
Renda Variavel	-3,3503%	-23,5230%	-43,9781%
Operações com Participantes	1,7405%	21,5266%	21,6140%
Investimentos Estruturados	2,5604%	-1,4197%	-24,0101%

DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG - 2º SEMESTRE DE 2015

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	31/12/2015	
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	**6.642.156,40**	**%**	**DEBENTURES**	**37.592,83**	**0,57%**
		100,00%	MGI	37.592,83	**0,57%**
SEGMENTO DE RENDA FIXA	**6.642.156,40**	**100,00%**	**FUNDOS DE INVESTIMENTOS**	**4.979.721,22**	**74,97%**
TÍTULOS PÚBLICOS	**1.207.182,57**	**18,17%**	Itaú Soberano DI	3.006.561,67	45,26%
Ntn-b	1.207.182,57	18,17%	Safra DI FIC FI	660.447,82	9,94%
TÍTULOS PRIVADOS	**455.252,61**	**6,85%**	FI Hsbc DI	539.622,87	8,12%
CDB's	**417.659,78**	**6,29%**	FI Bradesco Premium DI	166.544,67	2,51%
Banco Daycoval	417.659,78	6,29%	FI SulAmerica Excellence	606.544,19	9,13%

RENTABILIDADE DA DESBAN X BENCHMARK X MÍNIMO ATUARIAL - 2º SEMESTRE 2015

SEGMENTO	Rentabilidade %	%	BENCHMARK
Renda Fixa	13,10%	13,98%	105% Selic
Investimentos Totais	13,10%	13,98%	105% Selic

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

1º SEMESTRE DE 2015			2º SEMESTRE DE 2015		
SEGMENTO	**R$**	**%**	**SEGMENTO**	**R$**	**%**
Investimentos Totais	6.563.845,38	100,00%	Investimentos Totais	6.642.156,40	100,00%
Renda Fixa	6.563.845,38	100,00%	Renda Fixa	6.642.156,40	100,00%

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

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

DIVERGÊNCIA NÃO PLANEJADA - DNP

Segmento	DNP Mensal	Acum. 12 meses	DNP Acum. 36 meses
Investimentos Totais	-0,2408%	-0,1141%	1,3037%
Renda Fixa	-0,2408%	-0,1141%	2,9237%
Renda Variável	0,0000%	0,0000%	-8,9843%