DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG - 1º SEMESTRE DE 2016

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**: investimentos@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	**820.885.451,21**	100,00%
SEGMENTO DE RENDA FIXA	**676.211.807,27**	**82,38%**
TÍTULOS PÚBLICOS	**452.811.607,82**	**55,16%**
Ntn-b	452.811.607,82	55,16%
TÍTULOS PRIVADOS	**39.552.256,17**	**4,82%**
CDB's	**10.540.443,64**	**1,28%**
Banco Daycoval	10.540.443,64	1,28%
DEBÊNTURES	**29.011.812,53**	**3,53%**
BR Malls	516.926,64	0,06%
Cemig D	4.219.349,37	0,51%
Cemig	9.265.546,54	1,13%
MGI	1.666.936,06	0,20%
Unidas	6.744.248,34	0,82%
AES Tietê	5.690.883,29	0,69%
Sabesp	350.186,66	0,04%
Vale	557.735,63	0,07%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	**155.350.355,24**	**18,92%**
FI Bradesco Premium DI	365.210,15	0,04%
FI HSBC Ref DI	55.840.811,85	6,80%
FI Itaú High Grade	37.486.713,68	4,57%
FI Itaú Soberano	22.886,78	0,00%
FI Modal Gaia	7.544.256,64	0,92%
FI Santander Institucional	54.090.476,14	6,59%
FIDC'S	**28.497.588,04**	**3,47%**
FIDC CEDAE 2º Serie - Senior	2.857.164,88	0,35%
FIDC EXODUS	2.281.968,42	0,28%
FIDC UNIVERSITARIO	5.467.274,34	0,67%
FIDC ZEMA	10.841.589,05	1,32%
FIDC Saneago IV	7.049.591,35	0,86%

Valores em reais	30/06/2016	
SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL	**33.537.422,18**	**4,09%**
FUNDO DE INVESTIMENTO- AÇÕES	**33.537.422,18**	**4,09%**
Sulamerica Expertise FIA	12.658.445,91	1,54%
Vinci Gás FIA	20.878.976,27	2,54%
SEGMENTO DE INV. ESTRUTURADOS	**55.854.382,27**	**6,80%**
Agencias Caixa FII	10.380.000,00	1,26%
FII Btg Infraestrutura II	4.073.137,69	0,50%
FIP Malbec	13.336.780,30	1,62%
FIP Minas Gerais	13.234.167,24	1,61%
FIP Lacan Florestal	4.871.856,27	0,59%
FIQ FIP Neo Mezanino III	743.921,62	0,09%
P2 Brasil Infra. FIQ FIP	1.665.860,57	0,20%
Patria Real State III FIQ FIP	3.171.577,69	0,39%
Patria Real State II FIQ FIP	4.377.080,89	0,53%
SEG. OPERAÇÃO COM PART.	**13.980.697,81**	**1,70%**
EMPRÉSTIMOS	**13.980.697,81**	**1,70%**
Simples	13.980.697,81	1,70%
SEGMENTO DE IMÓVEIS	**41.301.141,68**	**5,03%**
LOCADOS A TERCEIROS	**41.301.141,68**	**5,03%**
Life Center Parking	26.259.868,36	3,20%
Life Center Sistema de Saúde	14.898.742,92	1,81%
Aluguéis a Receber	142.530,40	0,02%

RENTABILIDADE DA DESBAN X BENCHMARK X MÍNIMO ATUARIAL - 1º SEMESTRE 2016

SEGMENTO	Rentabilidade %	%	BENCHMARK	MINIMO ATUARIAL
Renda Fixa	9,50%	82,38%	Mínimo Atuarial	8,03%
Renda Variavel	8,22%	4,09%	Ibovespa + 3%	
Oper. C/ participantes	10,35%	1,70%	Mínimo Atuarial	
Imóveis	-1,12%	5,03%	Mínimo Atuarial	
Investimentos Estruturados	16,45%	6,80%	Mínimo Atuarial + 4%	
Investimentos Totais	9,33%	100,00%	Mínimo Atuarial	

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

2º SEMESTRE DE 2015

SEGMENTO	R$	%
Investimentos Totais	775.245.605,37	100,00%
Renda Fixa	629.030.458,61	81,14%
Renda Variável	31.459.055,05	4,06%
Investimentos Imobiliários	42.430.043,45	5,47%
Operações com Participantes	12.758.655,32	1,65%
Investimentos Estruturados	59.567.392,94	7,68%

1º SEMESTRE DE 2016

SEGMENTO	R$	%
Investimentos Totais	820.885.451,21	100,00%
Renda Fixa	676.211.807,27	82,38%
Renda Variável	33.537.422,18	4,09%
Investimentos Imobiliários	41.301.141,68	5,03%
Operações com Participantes	13.980.697,81	1,70%
Investimentos Estruturados	55.854.382,27	6,80%

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

ATIVOS	RATING	AGÊNCIA
CDB's		
Banco Daycoval	AA	S&P
DEBÊNTURES		
BR Malls	AA	Moody's
Cemig D	A+	Fitch
Cemig	A+	Fitch

ATIVOS	RATING	AGÊNCIA
FIDC'S		
FIDC CEDAE 2º Serie - Senior	AA+	Fitch
FIDC Exodus	AA-	S&P
FIDC Universitário	AA-	S&P
FIDC Zema	AA-	S&P
FIDC Saneago IV	AAA	Fitch

DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG - 1º SEMESTRE DE 2016					
MGI	AA	Moody's			
Unidas	AA-	Fitch			
AES Tietê	AA+	Moody's			
Sabesp	AA-	S&P			
Vale	-	-			

DIVERGÊNCIA NÃO PLANEJADA - DNP

Segmento	DNP Mensal	Acum. 12 meses	DNP Acum. 36 meses
Investimentos Totais	0,4786%	0,6453%	-8,0438%
Renda Fixa	-0,1004%	1,9329%	-3,7279%
Renda Variável	0,9105%	-13,2795%	-29,2001%
Imóveis	-2,0834%	-15,0000%	-6,9722%
Empréstimos e Financiamentos	0,0156%	4,3148%	10,4605%
Investimentos Estruturados	10,2267%	14,0443%	-12,5001%

DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG CV - 1º SEMESTRE DE 2016

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**: investimentos@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	30/06/2016	
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	**4.208.332,86**	**100,00%**	**SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL**	**16.749,63**	**0,40%**
			FUNDO DE INVESTIMENTO- AÇÕES	**16.749,63**	**0,40%**
SEGMENTO DE RENDA FIXA	**3.987.024,41**	**94,74%**	Itau RPI Ações IBOVESPA	16.749,63	0,40%
TÍTULOS PUBLICOS	**1.556.848,77**	**36,99%**			
Ntn -b	1.556.848,77	**36,99%**			
TÍTULOS PRIVADOS	**739.865,59**	**17,58%**			
CDB's	**349.748,78**	**8,31%**	**SEGMENTO DE INV. ESTRUTURADOS**	**168.334,35**	**4,00%**
Banco ABC	204.775,79	4,87%	Patria Real State III FIQ FIP	32.918,57	0,78%
Banco Daycoval	144.972,99	3,44%	FIP Malbec	135.415,78	3,22%
DEBÊNTURES	**390.116,81**	**9,27%**	**FIDC'S**	**151.062,67**	**3,59%**
Unidas	198.360,25	4,71%	FIDC Saneago IV	151.062,67	3,59%
Sabesp	7.146,67	0,17%			
BR Malls	10.549,52	0,25%			
AES Tietê	170.726,50	4,06%			
MGI	3.333,87	0,08%	**SEG. OPERAÇÃO COM PARTIPANTE**	**36.224,47**	**0,86%**
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	**1.539.247,38**	**36,58%**	**EMPRÉSTIMOS**	**36.224,47**	**0,86%**
Itaú Soberano DI	13.348,82	0,32%	Simples	36.224,47	0,86%
FI Itaú High Grade	390.640,08	9,28%			
FI Bradesco Premium DI	383.122,26	9,10%			
FI Hsbc DI	372.387,78	8,85%			
FI Santander Institucional	379.748,44	9,02%			

RENTABILIDADE DA DESBAN X BENCHMARK - 1º SEMESTRE 2016

SEGMENTO	Rentabilidade %	%	BENCHMARK
Investimentos Totais	11,30%	100,00%	IPCA + 4,70% a.a
Renda Fixa	11,56%	94,74%	Ibovespa+3,00% a.a
Renda Variavel	17,76%	0,40%	IPCA + 6,06% a.a
Investimentos Estruturados	6,93%	4,00%	IPCA + 9,44% a.a
Operações com Participantes	11,56%	0,86%	IPCA + 5,60% a.a

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

2º SEMESTRE DE 2015			1º SEMESTRE DE 2016		
SEGMENTO	**R$**	**%**	**SEGMENTO**	**R$**	**%**
Investimentos Totais	3.369.136,97	100,00%	Investimentos Totais	4.208.332,86	100,00%
Renda Fixa	2.973.768,79	88,27%	Renda Fixa	3.987.024,41	94,74%
Renda Variavel	29.229,70	0,87%	Renda Variavel	16.749,63	0,40%
Investimentos Estruturados	300.416,32	8,92%	Investimentos Estruturados	168.334,35	4,00%
Operações com Participantes	65.722,16	1,95%	Operações com Participantes	36.224,47	0,86%

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

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

DIVERGÊNCIA NÃO PLANEJADA - DNP

Segmento	DNP Mensal	Acum. 12 meses	DNP Acum. 36 meses
Investimentos Totais	0,2902%	3,0442%	1,4244%
Renda Fixa	0,2978%	3,2522%	2,7931%
Renda Variavel	4,4153%	-8,9844%	-20,0798%
Operações com Participantes	0,4255%	16,4401%	27,9200%
Investimentos Estruturados	-0,3093%	1,2590%	-11,1680%

DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - 1º SEMESTRE DE 2016

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 PGA
Tipo do Plano:	BD	**Telefone** (31) 3249-8500	**E-mail**: investimentos@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	30/06/2016	
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	**7.198.097,91**	**%**	**DEBÊNTURES**	**25.004,04**	**0,35%**
		100,00%	MGI	25.004,04	**0,35%**
SEGMENTO DE RENDA FIXA	**7.198.097,91**	**100,00%**	**FUNDOS DE INVESTIMENTOS**	**4.289.661,84**	**59,59%**
TÍTULOS PRIVADOS	**1.161.298,93**	**16,13%**	Itaú Soberano DI	1.576.152,12	21,90%
TÍTULOS PÚBLICOS	**1.747.137,14**	**24,27%**	FI Santander Institucional	681.221,59	9,46%
NTN-B	1.747.137,14	24,27%	FI Hsbc DI	686.641,65	9,54%
CDB's	**1.136.294,89**	**15,79%**	FI Bradesco Premium DI	664.901,06	9,24%
Banco ABC	595.897,54	8,28%	FI Itaú High Grade	680.745,42	9,46%
Banco Daycoval	540.397,35	7,51%			

RENTABILIDADE DA DESBAN X BENCHMARK X MÍNIMO ATUARIAL - 1º SEMESTRE 2016

SEGMENTO	Rentabilidade %	%	BENCHMARK
Renda Fixa	9,71%	100,00%	105% Selic
Investimentos Totais	9,71%	100,00%	105% Selic

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

2º SEMESTRE DE 2015			1º SEMESTRE DE 2016		
SEGMENTO	**R$**	**%**	**SEGMENTO**	**R$**	**%**
Investimentos Totais	6.642.156,40	100,00%	Investimentos Totais	7.198.097,91	100,00%
Renda Fixa	6.642.156,40	100,00%	Renda Fixa	7.198.097,91	100,00%

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

ATIVOS	RATING	AGÊNCIA	ATIVOS	RATING	AGÊNCIA
CDB's			**DEBÊNTURES**		
Banco ABC	AA	S&P	MGI	AA	Moody's
Banco Daycoval	AA	Moody's			

DIVERGÊNCIA NÃO PLANEJADA - DNP

Segmento	DNP Mensal	Acum. 12 meses	DNP Acum. 36 meses
Investimentos Totais	-0,0679%	2,3143%	6,4233%
Renda Fixa	-0,0679%	2,3143%	6,6215%
Renda Variável	0,0000%	0,0000%	0,8040%