DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG - 2º 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	838.476.969,58	% 100,00%
SEGMENTO DE RENDA FIXA	**693.701.643,37**	**82,73%**
TÍTULOS PÚBLICOS	**461.281.363,36**	**55,01%**
Ntn-b	461.281.363,36	55,01%
TÍTULOS PRIVADOS	**28.350.074,90**	**3,38%**
CDB's	**714.748,24**	**0,09%**
Banco ABC	714.748,24	0,09%
DEBÊNTURES	**27.635.326,66**	**3,30%**
BR Malls	517.840,45	0,06%
Cemig D	2.077.854,67	0,25%
Cemig	10.340.252,91	1,23%
MGI	911.639,08	0,11%
Unidas	6.920.061,23	0,83%
AES Tietê	5.824.724,69	0,69%
Sabesp	351.444,46	0,04%
Vale	691.509,17	0,08%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	**178.346.233,60**	**21,27%**
FI Bradesco Premium DI	390.851,24	0,05%
FI Bradesco H DI	36.260.975,90	4,32%
FI Itaú High Grade	57.359.185,04	6,84%
FI Itaú Soberano	8.736,68	0,00%
FI Modal Gaia	7.517.885,55	0,90%
FI Santander Institucional	73.447.124,52	8,76%
FI AF Invest CP Geraes	3.361.474,67	0,40%
FIDC'S	**25.723.971,51**	**3,07%**
FIDC CEDAE 2º Serie - Senior	1.629.646,65	0,19%
FIDC EXODUS	1.479.542,84	0,18%
FIDC UNIVERSITARIO	4.696.866,08	0,56%
FIDC ZEMA	10.869.675,53	1,30%
FIDC Saneago IV	7.048.240,41	0,84%

Valores em reais	31/12/2016	
SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL	**33.361.556,76**	**3,98%**
FUNDO DE INVESTIMENTO- AÇÕES	**33.361.556,76**	**3,98%**
Sulamerica Expertise FIA	11.317.369,04	1,35%
Vinci Gás FIA	22.044.187,72	2,63%
SEGMENTO DE INV. ESTRUTURADOS	**54.957.535,65**	**6,55%**
Agencias Caixa FII	8.135.487,71	0,97%
FII Btg Infraestrutura II	2.773.500,38	0,33%
FIP Malbec	14.046.423,17	1,68%
FIP Minas Gerais	13.304.446,45	1,59%
FIP Lacan Florestal	5.978.818,67	0,71%
FIQ FIP Neo Mezanino III	740.735,45	0,09%
P2 Brasil Infra. FIQ FIP	2.419.110,00	0,29%
Patria Real State III FIQ FIP	3.026.800,78	0,36%
Patria Real State II FIQ FIP	4.532.213,04	0,54%
SEG. OPERAÇÃO COM PART.	**13.500.981,36**	**1,61%**
EMPRÉSTIMOS	**13.500.981,36**	**1,61%**
Simples	13.500.981,36	1,61%
SEGMENTO DE IMÓVEIS	**42.955.252,44**	**5,12%**
LOCADOS A TERCEIROS	**42.955.252,44**	**5,12%**
Life Center Parking	26.000.000,00	3,10%
Life Center Sistema de Saúde	14.132.000,00	1,69%
Aluguéis a Receber	2.823.252,44	0,34%

RENTABILIDADE DA DESBAN X BENCHMARK X MÍNIMO ATUARIAL - 2º SEMESTRE 2016

SEGMENTO	Rentabilidade %	%	BENCHMARK	MINIMO ATUARIAL
Investimentos Totais	15,84%	100,00%	Mínimo Atuarial	13,17%
Renda Fixa	15,83%	82,73%	Ibovespa + 3%	
Renda Variavel	14,38%	3,98%	Mínimo Atuarial	
Oper. C/ participantes	18,35%	1,61%	Mínimo Atuarial	
Imóveis	4,79%	5,12%	Mínimo Atuarial + 4%	
Investimentos Estruturados	25,31%	6,55%	Mínimo Atuarial	

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

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%

2º SEMESTRE DE 2016

SEGMENTO	R$	%
Investimentos Totais	838.476.969,58	100,00%
Renda Fixa	693.701.643,37	82,73%
Renda Variável	33.361.556,76	3,98%
Investimentos Imobiliários	42.955.252,44	5,12%
Operações com Participantes	13.500.981,36	1,61%
Investimentos Estruturados	54.957.535,65	6,55%

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

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

DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG - 2º SEMESTRE DE 2016					
Cemig	A+	Fitch	FIDC Saneago IV	AAA	Fitch
MGI	AA	Moody's			
Unidas	AA-	Fitch			
AES Tietê	AA+	Moody's			
Sabesp	AA-	S&P			
Vale	AA+	Fitch			

DIVERGÊNCIA NÃO PLANEJADA - DNP			
Segmento	**DNP Mensal**	**Acum. 12 meses**	**DNP Acum. 36 meses**
Investimentos Totais	0,3085%	3,3900%	2,2480%
Renda Fixa	0,2356%	3,4593%	8,2992%
Renda Variável	-1,8813%	1,3558%	-27,4132%
Imóveis	4,5050%	-6,4976%	-9,6531%
Empréstimos e Financiamentos	0,4631%	4,4901%	12,2970%
Investimentos Estruturados	-0,5782%	12,7407%	0,1772%

DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BDMG CV - 2º 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	30/12/2016	
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	**5.059.011,39**	**100,00%**	**SEGMENTO DE INV. ESTRUTURADOS**	**174.037,08**	**3,44%**
SEGMENTO DE RENDA FIXA	**4.852.367,94**	**95,92%**	Patria Real State III FIQ FIP	31.415,90	0,62%
TÍTULOS PUBLICOS	**2.781.682,22**	**54,98%**	FIP Malbec	142.621,18	2,82%
Ntn -b	2.781.682,22	**54,98%**	**FIDC'S**	**151.033,72**	**2,99%**
TÍTULOS PRIVADOS	**758.059,62**	**14,98%**	FIDC Saneago IV	151.033,72	2,99%
CDB's	**360.222,88**	**7,12%**			
Banco ABC	204.806,78	4,05%			
Banco Daycoval	155.416,10	3,07%	**SEG. OPERAÇÃO COM PARTIPANTE**	**32.606,37**	**0,64%**
DEBÊNTURES	**397.836,74**	**7,86%**	**EMPRÉSTIMOS**	**32.606,37**	**0,64%**
Unidas	203.531,21	4,02%	Simples	32.606,37	0,64%
Sabesp	7.172,34	0,14%			
BR Malls	10.568,17	0,21%			
AES Tietê	174.741,74	3,45%			
MGI	1.823,28	0,04%			
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	**1.161.592,38**	**22,96%**			
Itaú Soberano DI	93.311,07	1,84%			
FI Itaú High Grade	307.593,27	6,08%			
FI Bradesco Premium DI	1.461,15	0,03%			
FI Bradesco H DI	21.086,51	0,42%			
FI Santander Institucional	319.095,84	6,31%			
FI AF Invest CP Geraes	419.044,54	8,28%			

RENTABILIDADE DA DESBAN X BENCHMARK - 2º SEMESTRE 2016

SEGMENTO	Rentabilidade %	%	BENCHMARK
Investimentos Totais	18,91%	100,00%	IPCA + 4,70% a.a
Renda Fixa	19,30%	95,92%	Ibovespa+3,00% a.a
Renda Variavel	32,23%	3,44%	IPCA + 6,06% a.a
Investimentos Estruturados	10,58%	0,00%	IPCA + 9,44% a.a
Operações com Participantes	20,74%	0,00%	IPCA + 5,60% a.a

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

1º SEMESTRE DE 2016			2º SEMESTRE DE 2016		
SEGMENTO	**R$**	**%**	**SEGMENTO**	**R$**	**%**
Investimentos Totais	4.208.332,86	100,00%	Investimentos Totais	5.059.011,39	100,00%
Renda Fixa	3.987.024,41	94,74%	Renda Fixa	4.852.367,94	95,92%
Renda Variavel	16.749,63	0,40%	Renda Variavel	-	0,00%
Investimentos Estruturados	168.334,35	4,00%	Investimentos Estruturados	174.037,08	3,44%
Operações com Participantes	36.224,47	0,86%	Operações com Participantes	32.606,37	0,64%

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO DE CRÉDITO

ATIVOS	RATING	AGÊNCIA	ATIVOS	RATING	AGÊNCIA
CDB's			**DEBÊNTURES**		
Banco ABC	AA-	S&P	Unidas	AA-	Fitch
Banco Daycoval	A	S&P	Sabesp	AA-	S&P
FIDC's			BR Malls	AA	Moody's
FIDC Saneago IV	AAA	Fitch	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	0,6640%	6,7757%	4,2994%
Renda Fixa	0,6988%	7,1087%	5,6681%
Renda Variavel	0,0000%	19,8253%	-14,8380%
Operações com Participantes	0,6685%	12,3663%	33,9803%
Investimentos Estruturados	-0,3186%	-0,5867%	-6,6051%

DI - DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - 2º 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	31/12/2016	
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS	**7.974.767,86**	**%**	**DEBÊNTURES**	**13.674,59**	**0,17%**
		100,00%	MGI	13.674,59	**0,17%**
SEGMENTO DE RENDA FIXA	**7.974.767,86**	**100,00%**	**FUNDOS DE INVESTIMENTOS**	**1.974.444,15**	**24,76%**
TÍTULOS PRIVADOS	**917.780,94**	**11,51%**	Itaú Soberano DI	233,79	0,00%
TÍTULOS PÚBLICOS	**5.082.542,77**	**63,73%**	FI Santander Institucional	683.106,86	8,57%
NTN-B	5.082.542,77	63,73%	FI Bradesco H DI	47.548,76	0,60%
CDB's	**904.106,35**	**11,34%**	FI Bradesco Premium DI	2.029,40	0,03%
Banco ABC	545.496,14	6,84%	FI Itaú High Grade	560.577,96	7,03%
Banco Daycoval	358.610,21	4,50%	FI AF Invest CP Geraes	680.947,38	8,54%

RENTABILIDADE DA DESBAN X BENCHMARK X MÍNIMO ATUARIAL - 2º SEMESTRE 2016

SEGMENTO	Rentabilidade %	%	BENCHMARK
Renda Fixa	17,86%	100,00%	105% Selic
Investimentos Totais	17,86%	100,00%	105% Selic

ALOCAÇÃO DE RECURSOS

1º SEMESTRE DE 2016			2º SEMESTRE DE 2016		
SEGMENTO	**R$**	**%**	**SEGMENTO**	**R$**	**%**
Investimentos Totais	7.658.214,56	100,00%	Investimentos Totais	7.974.767,86	100,00%
Renda Fixa	7.658.214,56	100,00%	Renda Fixa	7.974.767,86	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	A	S&P			

DIVERGÊNCIA NÃO PLANEJADA - DNP

Segmento	DNP Mensal	Acum. 12 meses	DNP Acum. 36 meses
Investimentos Totais	0,3267%	3,3679%	3,0593%
Renda Fixa	0,3267%	3,3679%	3,6779%
Renda Variável	0,0000%	0,0000%	-6,5213%