



Bradesco
Asset Management



SETEMBRO 2016

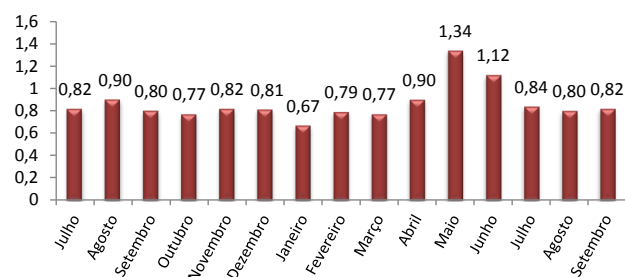
CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

O **FII Bradesco Carteira Imobiliária Ativa (BCIA11)** tem como principal objetivo a obtenção de renda através da aquisição de cotas de Fundos Imobiliários, bem como Certificados de Recebíveis (CRI), Letras Hipotecárias (LH) e Letras de Crédito Imobiliário (LCI).

No mês de setembro o BCIA11 teve sua exposição à classe de FIIs praticamente inalterada em 82,9%, mantendo a exposição em CRIs de 2%, via cotas de fundos desta classe de ativo. No referido mês o fundo distribuiu proventos de R\$ 0,82 por cota, a serem pagos no dia 31/10, resultando em um *Yield* anualizado de 10,34%, desde o início. Neste momento estamos realizando balanceamentos no portfólio e avaliando novos investimentos, inclusive produtos de CRIs. As maiores posições do fundo permanecem: BBPO11, BRCR11, KNRI11, SAAG11 e HGRE11.

DATA DE INÍCIO	25/05/2015
QUANTIDADE DE COTAS	820.115
QUANTIDADE DE COTISTAS	328
GESTORA	BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DTVM
ADMINISTRADOR	BANCO BRADESCO S.A.
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,5 % a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% sobre o que exceder o FIX
PATRIMÔNIO LÍQ.	R\$ 89.200.909,79
VALOR DA COTA PATRIMONIAL	R\$ 108,76

HISTÓRICO DE DISTRIBUIÇÃO (R\$/Cota)



¹Regime caixa

²Sobre a cota patrimonial de fechamento do mês anterior

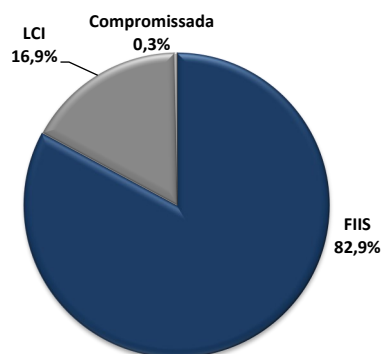
Rent. Total ²	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	2016	12M
BCIA11	6,27%	3,66%	3,22%	1,45%	5,40%	1,07%	1,68%	22,22%	25,26%
IFIX	9,16%	4,60%	3,74%	1,62%	5,97%	1,79%	2,77%	28,89%	29,68%
CDI	1,16%	1,05%	1,11%	1,16%	1,11%	1,21%	1,11%	10,48%	14,13%
CDI Líq 15%	0,99%	0,89%	0,94%	0,99%	0,94%	1,03%	0,94%	8,91%	12,01%

²Valorização da cota acrescida dos proventos distribuídos

DRE Consol. (por cota) ¹	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	2016	12M
Receitas	0,88	0,99	1,88	1,07	0,90	0,86	0,91	9,49	12,26
Despesas	-0,10	-0,08	-0,11	-0,12	-0,06	-0,07	-0,12	-1,20	-1,57
Dividendo	0,77	0,90	1,34	1,12	0,84	0,80	0,82	8,05	10,45

ALOCÇÃO DE PORTFÓLIO

CLASSES DE ATIVO



FUNDOS IMOBILIÁRIOS

