



Bradesco
Asset Management



DEZEMBRO 2016

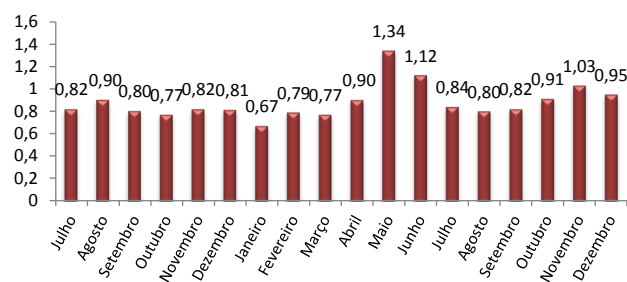
CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

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 dezembro o BCIA registrou alta de 2,23% contra 1,50% do IFIX, enquanto a exposição do fundo à classe de FIIs passou para 82,5% contra os 80,4% do mês anterior. Voltamos a aumentar a exposição do fundo nesta classe de ativos para capturar o fechamento da curva de juros e por acreditarmos que alguns ativos permanecem com preço negociado abaixo do seu valor intrínseco ou do seu custo de reposição. Neste mês, a distribuição de rendimentos foi de R\$ 0,95 por cota, contemplando o dividendo recorrente e mais uma parcela do saldo não distribuído. Desta forma, ao término de 2016 foi distribuído a título de dividendos R\$ 10,94 por cota.

DATA DE INÍCIO	25/05/2015
QUANTIDADE DE COTAS	820.115
QUANTIDADE DE COTISTAS	359
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\$ 89.770.671,25
VALOR DA COTA PATRIMONIAL	R\$ 109,46

HISTÓRICO DE DISTRIBUIÇÃO (R\$/Cota)



¹Regime caixa

²Sobre a cota patrimonial de fechamento do mês anterior

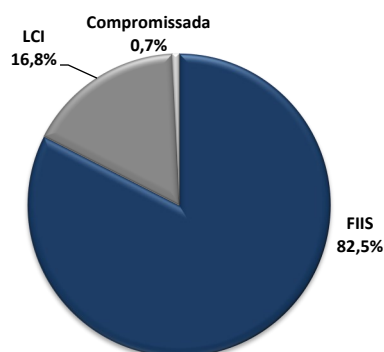
Rent. Total ²	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2016	12M
BCIA11	1,45%	5,40%	1,07%	1,68%	3,37%	-2,25%	2,23%	25,97%	25,97%
IFIX	1,62%	5,97%	1,79%	2,77%	3,85%	-2,59%	1,50%	32,33%	32,33%
CDI	1,16%	1,11%	1,21%	1,11%	1,05%	1,04%	1,12%	14,00%	14,00%
CDI Líq 15%	0,99%	0,94%	1,03%	0,94%	0,89%	0,88%	0,95%	11,90%	11,90%

²Valorização da cota acrescida dos proventos distribuídos

DRE Consol. (por cota) ¹	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	2016	12M
Receitas	1,07	0,90	0,86	0,91	0,89	1,42	0,85	12,65	12,65
Despesas	-0,12	-0,06	-0,07	-0,12	-0,06	-0,18	-0,18	-1,51	-1,51
Dividendo	1,12	0,84	0,80	0,82	0,91	1,03	0,95	10,94	10,94

ALOCÇÃO DE PORTFÓLIO

CLASSES DE ATIVO



FUNDOS IMOBILIÁRIOS

