

Demonstrativo Analítico de Investimentos e de Enquadramento das Aplicações - Junho/2005 -



Http://www.cbsprev.com.br
Central de Atendimento: 0800-268181

INFORMATIVO N.º 133 - 30-09-2005

VOLTA REDONDA/RJ

Em atendimento à Instrução SPC n.º 07, de 10-08-2005, apresentamos o Relatório Resumo das Informações do Demonstrativo Analítico de Investimentos e de Enquadramento das Aplicações, o desempenho dos Segmentos de Renda Fixa, Renda Variável, Imóveis, Empréstimos e Financiamentos, bem como os custos incorridos com as atividades relacionadas à administração de recursos

Relatório Resumo das Informações do Demonstrativo Analítico de Investimentos e de Enquadramento das Aplicações - Junho/2005

Descrição	Junho/2005								Total (Jun/2005)					
	Plano 35 %		Plano Supl.		Plano Milênio		Assistencial		Gestão Terceirizada			Total		
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	% (em relação ao total dos Investimentos)	% (em relação ao total terceirizado)	Gestão CBS R\$ mil	R\$ mil	%
Segmento de Renda Fixa	74.373,3	52,08	321.076,0	56,00	335.554,8	56,04	93,2	100,00	730.768,1	55,57	94,47	329,2	731.097,3	55,59
- LFT			300,5	0,05								300,5	300,5	0,02
- Cédulas Hipotecárias	28,7	0,02										28,7	28,7	
- Fundo PRINCIPAL CBS (Banco Fibra)	74.344,6	52,06	320.775,5	55,95	335.554,8	56,04	93,2	100,00	730.768,1	55,57	94,47		730.768,1	55,57
Segmento de Renda Variável	54.196,2	37,95	205.693,6	35,88	202.278,0	33,78			3.898,5	0,30	0,50	458.269,2	462.167,7	35,15
- Ações CSN ON	52.859,8	37,01	200.621,8	34,99	197.290,5	32,95						450.772,1	450.772,1	34,28
- Outras Ações	879,2	0,62	3.336,7	0,58	3.281,3	0,54						7.497,1	7.497,1	0,57
- Ambev PN	424,0	0,30	1.609,3	0,28	1.582,6	0,26						3.615,9	3.615,9	0,27
- Ambev ON	70,4	0,05	267,1	0,05	262,6	0,04						600,1	600,1	0,05
- Vale do Rio Doce ON	147,1	0,10	558,4	0,10	549,1	0,09						1.254,6	1.254,6	0,10
- Caemi Metal PN	129,6	0,09	491,8	0,08	483,6	0,08						1.105,0	1.105,0	0,08
- Submarino ON	37,6	0,03	142,3	0,02	139,9	0,02						319,8	319,8	0,02
- Usiminas PNA	62,4	0,04	237,0	0,04	233,1	0,04						532,5	532,5	0,04
- Brasil Tec ON	8,1	0,01	30,8	0,01	30,4	0,01						69,2	69,2	0,01
- Fundo Dynamo Puma	158,7	0,11	602,1	0,11	592,0	0,10			1.352,8	0,10	0,17		1.352,8	0,10
- Fundo GP Tecnologia	162,7	0,11	617,4	0,11	607,2	0,10			1.387,3	0,11	0,18		1.387,3	0,11
- Fundo PACTUAL Internet	135,8	0,10	515,6	0,09	507,0	0,09			1.158,4	0,09	0,15		1.158,4	0,09
Segmento de Imóveis	5.553,1	3,88	25.419,3	4,43	30.049,0	5,02			38.853,0	2,95	5,03	22.168,5	61.021,5	4,63
Carteira de Desenvolvimento	4,9		22,5		26,5							53,9	53,9	
- Conj. Habitacional Vila Rica	4,9		22,5		26,5							53,9	53,9	
Carteira de Aluguéis e Renda	4.987,5	3,49	22.830,1	3,98	26.988,2	4,51			38.172,1	2,90	4,94	16.633,7	54.805,8	4,16
- Sider Palace Hotel	278,3	0,19	1.274,0	0,22	1.506,0	0,25			3.058,4	0,23	0,40		3.058,4	0,23
- Sider Shopping Center	3.195,5	2,24	14.627,1	2,55	17.291,2	2,89			35.113,7	2,67	4,54		35.113,7	2,67
- Salas, Lojas, Sobrelojas e Edif. Cicuta	1.513,7	1,06	6.929,0	1,21	8.191,0	1,37						16.633,7	16.633,7	1,26
Carteira de Fundos Imobiliários	62,0	0,04	283,5	0,05	335,3	0,06			680,9	0,05	0,09		680,9	0,05
- Fundos RJZ II e RJZ III (Banco CR2)	62,0	0,04	283,5	0,05	335,3	0,06			680,9	0,05	0,09		680,9	0,05
Carteira de Outros Investimentos Imobiliários	247,0	0,17	1.131,4	0,20	1.337,40	0,22						2.715,9	2.715,9	0,21
- Imóveis de Uso Próprio	70,2	0,05	321,5	0,06	380,0	0,06						771,7	771,7	0,06
- Alienações de Invest. Imob.	176,8	0,12	809,9	0,14	957,4	0,16						1.944,2	1.944,2	0,15
Contas a Receber	251,7	0,18	1.151,8	0,20	1.361,6	0,23						2.765,0	2.765,0	0,21
Segmento de Empréstimos e Financiamentos	8.700,6	6,09	21.394,7	3,73	31.119,7	5,19						61.215,0	61.215,0	4,66
Carteira de Empréstimos (Partic. e Assistidos)	8.311,6	5,82	20.963,4	3,66	30.683,0	5,12						59.958,0	59.958,0	4,56
Carteira de Financiamentos (Partic. e Assistidos)	389,0	0,27	431,3	0,07	436,7	0,07						1.257,0	1.257,0	0,10
- Disponível	43,0	0,03	27,1		32,9	0,01						103,0	103,0	0,01
- Exigível Operac. do Progr. de Investimentos	(48,3)	(0,03)	(214,9)	(0,04)	(254,4)	(0,04)						(517,6)	(517,6)	(0,04)
Total dos Investimentos	142.817,9	100,00	573.395,8	100,00	598.780,0	100,00	93,2	100,00	773.519,6	58,82	100,00	541.567,3	1.315.086,9	100,00

Obs.: Conforme segregação contábil entre os planos de benefícios.

Desempenho dos segmentos de Renda Fixa, Renda Variável, Imóveis, Empréstimos e Financiamentos

Segmentos	Plano 35%	Plano Supl.	Plano Milênio	Fundo Assist.	Consolidada da CBS	Benchmark	%
- Renda Fixa	0,68	0,66	1,61	0,94	1,09	CDI	1,58
- Renda Variável	(10,99)	(10,99)	(10,99)		(10,99)	Ibovespa	(0,61)
- Imóveis	0,86	1,03	1,04		1,02		
- Empréstimos / Financiamentos	1,59	1,57	1,63		1,60		

Custos incorridos com as atividades relacionadas com a administração de recursos

Unid.: R\$

Descrição	Plano 35%		Plano Suplementação		Plano Milênio		Fundo Assistencial		Consolidado	
	Orçado	Realizado	Orçado	Realizado	Orçado	Realizado	Orçado	Realizado	Orçado	Realizado
Pessoal e Encargos	75.940,00	8.271,73	308.881,00	439.506,34	322.064,00	366.734,81	301,00	165,19	707.186,00	814.678,07
Serviços de Terceiros	30.015,00	7.248,77	122.086,00	99.174,50	127.302,00	82.774,88	119,00	36,11	279.522,00	189.234,26
Desp. Gerais + Outras despesas	33.516,00	20.086,04	136.334,00	167.151,95	142.165,00	144.963,42	131,00	80,23	312.146,00	332.281,64
Depreciação e Amortização	11.058,00	435,81	44.992,00	53.360,69	46.921,00	44.225,46	43,00	18,58	103.014,00	98.040,54
Taxa de Administração	29.871,00	30.312,11	121.292,00	120.257,73	126.219,00	120.246,62	117,00	42,77	277.499,00	270.859,23
Corretagem	10.711,00	589,00	43.560,00	2.236,50	45.410,00	2.197,57	43,00	1,01	99.724,00	5.024,08
Custódia	10.568,00	9.380,26	42.992,00	40.370,00	44.837,00	41.213,46	41,00	12,53	98.438,00	90.976,25
Fiscalização CVM	2.622,00	3.189,73	10.686,00	13.676,65	11.162,00	13.850,07	11,00	3,55	24.481,00	30.720,00
Consultoria Atuarial	21.504,00	21.504,54	13.536,00	13.533,12	16.458,00	16.457,94			51.498,00	51.495,60
TOTAL-----	225.805,00	101.017,99	844.359,00	949.267,48	882.538,00	832.664,23	806,00	359,97	1.953.508,00	1.883.309,67

Demonstrativo Analítico de Investimentos e Enquadramento das Aplicações - Junho/2004

Descrição	Junho/2004								Total (Jun/2004)	
	Plano 35 %		Plano Supl.		Plano Milênio		Assistencial			
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%
- Segmento de Renda Fixa	57.913,6	46,97	246.730,8	49,43	250.891,1	47,50	143,3	47,03	555.678,8	48,28
- Poupança (CEF)	8,9	0,01	37,6	0,01	38,2	0,01			84,7	0,01
- Cédulas Hipotecárias	3,0		12,5		12,6				28,1	0,00
- Fundo PRINCIPAL CBS (Banco Fibra)	57.901,7	46,96	246.680,7	49,42	250.840,3	47,49	143,3	47,03	555.566,0	48,27
- Segmento de Renda Variável	54.517,6	44,21	219.458,1	43,97	217.057,5	41,09	138,4	45,43	491.171,6	42,68
- Ações CSN	43.312,2	35,12	174.351,1	34,93	172.444,0	32,65	110,0	36,10	390.217,3	33,90
- Outras Ações	505,8	0,41	2.036,2	0,41	2.013,9	0,38	1,3	0,43	4.557,2	0,40
- Ambev PN	344,8	0,28	1.388,3	0,28	1.373,0	0,26	0,9	0,29	3.107,0	0,27
- Vale do Rio Doce ON	96,6	0,08	388,8	0,08	384,6	0,07	0,2	0,07	870,2	0,08
- Caemi Metal PN	64,4	0,05	259,1	0,05	256,3	0,05	0,2	0,07	580,0	0,05
- Quotas do CSN INVEST	8.083,3	6,56	32.539,0	6,52	32.183,2	6,09	20,5	6,73	72.826,0	6,33
- Fundo Dynamo Puma	2.308,0	1,87	9.290,9	1,86	9.189,2	1,74	5,9	1,94	20.794,0	1,81
- Fundo GP Tecnologia	176,6	0,14	710,9	0,14	703,0	0,13	0,4	0,13	1.590,9	0,14
- Fundo PACTUAL Internet	131,7	0,11	530,0	0,11	524,2	0,10	0,3	0,10	1.186,2	0,10
- Segmento de Imóveis	4.406,8	3,57	18.112,6	3,62	33.088,9	6,27	16,3	5,35	55.624,6	4,83
Carteira de Desenvolvimento	12,8	0,01	52,7	0,01	96,4	0,02			161,7	0,01
- Conj. Habitacional Vila Rica	12,8	0,01	52,7	0,01	96,4	0,02			161,7	0,01
Carteira de Aluguéis e Renda	3.790,3	3,07	15.579,0	3,11	28.460,0	5,39	14,1	4,63	47.843,6	4,16
- Sider Palace Hotel	186,2	0,15	765,2	0,15	1.397,7	0,27	0,6	0,20	2.349,9	0,20
- Sider Shopping Center	2.457,5	1,99	10.101,0	2,02	18.452,8	3,49	9,2	3,02	31.020,5	2,70
- Salas, Lojas, Sobrelojas e Edif. Cicuta	1.146,6	0,93	4.712,8	0,94	8.609,5	1,63	4,3	1,41	14.473,2	1,26
Carteira de Fundos Imobiliários	152,6	0,12	627,1	0,13	1.145,6	0,22	0,6	0,20	1.925,8	0,17
- Fundos RJZ II e RJZ III (Banco CR2)	152,6	0,12	627,1	0,13	1.145,6	0,22	0,6	0,20	1.925,8	0,17
Carteira de Outros Investimentos Imobiliários	171,8	0,14	705,9	0,14	1.289,8	0,24	0,6	0,19	2.168,2	0,18
- Imóveis de Uso Próprio	21,5	0,02	88,2	0,02	161,2	0,03	0,1	0,03	271,0	0,02
- Terrenos	4,4		18,2		33,3	0,01			56,0	0,00
- Alienações de Invest. Imob.	145,9	0,12	599,5	0,12	1.095,3	0,21	0,5	0,16	1.841,2	0,16
Contas a Receber	279,3	0,23	1.147,9	0,23	2.097,1	0,40	1,0	0,33	3.525,3	0,31
- Segmento de Empréstimos e Financiamentos	6.877,7	5,58	15.719,1	3,15	31.149,4	5,89	8,5	2,78	53.754,7	4,67
Carteira de Empréstimos (Partic. e Assistidos)	6.722,4	5,45	15.364,1	3,08	30.446,0	5,76	8,3	2,71	52.540,8	4,56
Carteira de Financiamentos (Partic. e Assistidos)	155,3	0,13	355,0	0,07	703,4	0,13	0,2	0,07	1.213,9	0,11
- Disponível	270,2	0,22			(35,2)		0,0		235,0	0,02
- Exigível Operac. do Progr. de Investimentos	(677,1)	(0,55)	(849,7)	(0,17)	(3.964,4)	(0,75)	(1,8)	(0,59)	(5.493,0)	(0,48)
- Total dos Investimentos	123.308,8	100,00	499.170,9	100,00	528.187,3	100,00	304,7	100,00	1.150.971,7	100,00

Obs.: Conforme segregação contábil entre os planos de benefícios.

Outras Informações

ADMINISTRADORES ESTATUTÁRIOS TECNICAMENTE QUALIFICADOS:

Administrador Qualificado dos Segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e de Empréstimos e Financiamentos:

Ricardo José Machado da Costa Esch

Diretor de Finanças e Benefícios

Tel.: (0x24) 3340-1000

E-mail: cbsprev@csn.com.br

Administrador Qualificado do Segmento de Imóveis:

Antídia Juncal dos Santos Ribeiro

Diretor de Administração

Tel.: (0x24) 3340-1000

E-mail: cbsprev@csn.com.br

DESENQUADRAMENTOS À RESOLUÇÃO CMN N.º 3.121, de 25-09-2003 E JUSTIFICATIVAS:

Aplicações em ações de uma única companhia, a CSN, maior que 10% dos Recursos Garantidores, representando em junho/2005 um desenquadramento de 24,28%.

Pelo Ofício SPC/DEPIN n.º 2061, de 14-10-2004, a SPC encaminhou à CBS Previdência cópia do Voto BCB n.º 262, de 22-09-04 e Voto do CMN n.º 106, de 28-09-2004 aprovando o Plano de Enquadramento das ações CSN com alteração do prazo.