

Demonstrativo Analítico de Investimentos e de Enquadramento das Aplicações



<http://www.cbsprev.com.br>

INFORMATIVO N.º 122 - 18-03-2005

VOLTA REDONDA/RJ

Demonstrativo Analítico de Investimentos e de Enquadramento das Aplicações Dezembro/2004

Total dos Investimentos

Descrição	Dezembro/2004								Total (Dez/2004)						Rentabilidade (COTA) Dez/2004	Benchmark Dez/2004
	Plano 35 %		Plano Supl.		Plano Milênio		Assistencial		Gestão Terceirizada		Gestão CBS R\$		Total			
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%		
- Investimentos de Renda Fixa	61.824,8	4,61	267.969,5	19,99	258.686,2	19,29	240,9	0,02	588.692,7	43,91	28,7	588.721,4	43,91	1,68	1,48	
- Cédulas Hipotecárias	28,7										28,7	(*) 28,7				
- Fundo de Renda Fixa (PRINCIPAL CBS FAC)	61.796,1	4,61	267.969,5	19,99	258.686,2	19,29	240,9	0,02	588.692,7	43,91		588.692,7	43,91			
- Investimentos de Renda Variável	73.662,1	5,49	283.474,3	21,14	271.706,0	20,26	205,8	0,01	98.189,7	7,35	530.858,5	629.048,2	46,92	(2,21)	4,24	
- Ações CSN	61.434,8	4,58	236.419,8	17,63	226.605,0	16,91	171,7	0,01			524.631,3	524.631,3	39,13			
- Outras Ações	729,2	0,05	2.806,2	0,21	2.689,8	0,19	2,0				6.227,2	6.227,2	0,46			
- Quotas do CSN INVEST	10.952,3	0,82	42.147,7	3,14	40.398,0	3,00	30,6		93.528,6	6,98		93.528,6	6,98			
- Fundo Dynamo Puma	228,6	0,02	879,6	0,07	843,1	0,07	0,6		1.951,9	0,17		1.951,9	0,15			
- Fundo GP Tecnologia	170,6	0,01	656,4	0,05	629,1	0,05	0,5		1.456,6	0,11		1.456,6	0,11			
- Fundo PACTUAL Internet	146,6	0,01	564,6	0,04	541,0	0,04	0,4		1.252,6	0,09		1.252,6	0,09			
- Investimentos Imobiliários	5.154,7	0,38	25.189,7	1,88	29.622,4	2,22	22,6		39.738,7	2,96	20.250,8	59.989,5	4,47	1,42		
- Conj. Habitacional Vila Rica	4,6		22,6	-	26,6						53,9	53,9				
- Imóveis de Aluguel e Renda	4.856,7	0,37	23.733,0	1,78	27.909,4	2,07	21,3		39.053,3	2,91	17.467,0	56.520,3	4,21			
- Sider Palace Hotel	267,9	0,02	1.309,6	0,10	1.539,9	0,11	1,2		3.118,5	0,23		3.118,5	0,23			
- Sider Shopping Center	3.087,9	0,24	15.089,0	1,13	17.744,4	1,32	13,5		35.934,8	2,68		35.934,8	2,68			
- Salas, Lojas, Sobrelojas e Edif. Cicuta	1.500,9	0,11	7.334,4	0,55	8.625,1	0,64	6,6				17.467,0	17.467,0	1,30			
- Fundos de Investimentos Imobiliários	58,9		287,8	0,02	338,4	0,03	0,3		685,4	0,05		685,4	0,05			
- Imóveis de Uso Próprio	64,4		314,8	0,02	370,2	0,04	0,3				749,7	749,7	0,06			
- Alienações e Outros	170,2	0,01	831,5	0,06	977,8	0,08	0,7				1.980,2	1.980,2	0,15			
- Operações com Participantes	8.174,9	0,61	19.597,2	1,47	30.948,2	2,30	2,6				58.722,9	(*) 58.722,9	4,38	1,49		
- Empréstimos	7.806,6	0,58	19.182,3	1,44	30.510,6	2,27	2,6				57.502,1	57.502,1	4,29	1,55		
- Financiamentos	368,3	0,03	414,9	0,03	437,6	0,03					1.220,8	1.220,8	0,09	(1,29)		
- Disponível					2.186,3	0,16					2.186,3	2.186,3	0,16			
- Contas a Receber (Imóveis para Renda)	284,2	0,02	1.387,9	0,10	1.632,3	0,13	1,2				3.305,6	(*) 3.305,6	0,25			
- Exigível Operac. do Progr. de Investimentos	(122,7)	(0,01)	(435,2)	(0,03)	(619,4)	(0,05)	0,4				(1.176,9)	(1.176,9)	(0,09)			
- Total dos Investimentos	148.978,0	11,10	597.183,4	44,55	594.162,0	44,31	473,5	0,03	726.621,1	54,22	614.175,9	1.340.797,0	100,00			

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

(*) Ativos com Provisão para Perda.

- Benchmarks:
- Renda Fixa = CDI
- Renda Variável = Ibovespa

Descrição	Dezembro/2003								Total (Dez/2003)	
	Plano 35 %		Plano Supl.		Plano Milênio		Assistencial		R\$ mil	%
	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%	R\$ mil	%		
- Investimentos de Renda Fixa	55.698,7	4,96	248.367,6	22,12	196.426,0	17,49	127,0	0,01	500.619,5	44,58
- Poupança (CEF)	66,2	0,01	295,1	0,03	233,4	0,02	0,2		594,9	0,05
- Cédulas Hipotecárias	3,1		13,7		10,9				(*) 27,7	
- Fundo de Renda Fixa (PRINCIPAL CBS FAC)	55.629,4	4,95	248.058,8	22,09	196.181,7	17,47	126,8	0,01	499.996,9	44,53
- Investimentos de Renda Variável	65.752,5	5,85	276.812,2	24,66	182.408,8	16,25	73,6		525.046,8	46,77
- Ações CSN	51.924,2	4,62	218.596,5	19,47	144.046,7	12,83	58,1		414.625,5	36,93
- Quotas do CSN INVEST	9.162,8	0,82	38.574,4	3,44	25.419,1	2,26	10,3		73.166,5	6,52
- Fundo Dynamo Puma	4.316,9	0,38	18.174,0	1,62	11.976,1	1,07	4,8		34.471,7	3,07
- Fundo GP Tecnologia	186,1	0,02	783,3	0,07	516,2	0,05	0,2		1.485,8	0,13
- Fundo PACTUAL Internet	162,5	0,01	684,0	0,06	450,7	0,04	0,2		1.297,3	0,12
- Investimentos Imobiliários	4.632,4	0,42	20.228,4	1,80	27.459,0	2,44	17,2		52.336,9	4,66
- Conj. Habitacional Vila Rica	13,6		59,3	0,01	80,5	0,01	0,1		153,4	0,01
- Imóveis de Aluguel e Renda	4.454,1	0,40	19.449,6	1,72	26.402,0	2,36	16,5		50.322,3	4,48
- Sider Palace Hotel	212,5	0,02	927,8	0,08	1.259,5	0,12	0,8		2.400,6	0,21
- Sider Shopping Center	2.789,4	0,25	12.180,4	1,08	16.534,3	1,47	10,3		31.514,4	2,81
- Salas, Lojas, Sobrelojas e Edif. Cicuta	1.452,2	0,13	6.341,4	0,56	8.608,2	0,77	5,4		16.407,3	1,46
- Fundos de Investimentos Imobiliários	57,7	0,01	252,0	0,02	342,1	0,03	0,2		652,0	0,06
- Imóveis de Uso Próprio	24,5		107,2	0,02	145,4	0,01	0,1		277,1	0,02
- Terrenos	8,0		34,8		47,2				90,0	0,01
- Alienações e Outros	74,5	0,01	325,5	0,03	441,8	0,03	0,3		842,1	0,08
- Operações com Participantes	1.051,2	0,09	12.375,8	1,10	28.122,1	2,48	12,1		(*) 41.561,2	3,70
- Empréstimos	1.019,9	0,09	12.007,0	1,07	27.284,2	2,42	11,7		40.322,8	3,59
- Financiamentos	31,3		368,8	0,03	837,9	0,06	0,4		1.238,4	0,11
- Disponível	2,6		51,5		1.079,0	0,11			1.133,1	0,10
- Contas a Receber (Imóveis para Renda)	298,1	0,03	1.300,9	0,12	1.766,1	0,15	1,1		(*) 3.366,4	0,30
- Exigível Operac. do Progr. de Investimentos	(423,3)	(0,04)	(668,4)	(0,06)	(193,1)	(0,03)	(2,1)		(1.286,9)	(0,11)
- Total dos Investimentos	127.012,2	11,31	558.468,0	49,74	437.067,9	38,89	228,9	0,01	1.122.777,0	100,0

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 dezembro/2004 um desenquadramento de 29,13%.
- Aplicações no CSN Invest representando, em dezembro/2004, um desenquadramento de 6,98%.

Justificativa:

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