

CAIXA DOS EMPREGADOS DA USIMINAS
Relatório Resumo das Informações sobre o Demonstrativo de Investimentos
Plano de Benefícios 1 - PB1

Data da posição: 31/12/2011

Distribuição dos Investimentos por Segmento				
Segmento	dezembro/2011		dezembro/2010	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
RENDA FIXA	2.039.384.636,37	64,02%	1.921.108.721,18	60,04%
RENDA VARIÁVEL	877.473.610,30	27,55%	1.101.254.641,07	34,42%
IMÓVEIS	255.237.939,78	8,01%	166.593.054,09	5,21%
EMPRÉSTIMOS	13.499.341,09	0,42%	10.925.746,49	0,34%
OUTRAS EXIGIBILIDADES (Custeio Administrativo dos Investimentos)	(45.284,79)	0,00%	(110.779,89)	- 0,01%
Total de Investimentos	3.185.550.242,75	100,00%	3.199.771.382,94	100,00%

Composição do Segmento de Renda Fixa			
Títulos Públicos			
Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento	
NTN-B - IPCA	1.112.663.999,05	54,56%	
NTN-C - IGP-M	137.133.265,83	6,72%	
Total	1.249.797.264,88	61,28%	
Créditos Privados e Depósitos			
Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento	
CONTA CORRENTE	139.517,20	0,01%	
LETRAS FINANCEIRAS - CDI	72.160.211,76	3,54%	
LETRAS FINANCEIRAS - IPCA	53.312.477,19	2,61%	
CDB - CDI	451.705.619,63	22,15%	
CDB - IPCA	51.082.854,60	2,50%	
DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS DE EMPRESAS - IGP-M	21.601,19	0,00%	
DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS DE EMPRESAS - IPCA	52.720.098,85	2,59%	
DPGE - CDI	4.801.809,05	0,24%	
DPGE - IPCA	50.191.642,43	2,46%	
Total	736.135.831,90	36,10%	

CAIXA DOS EMPREGADOS DA USIMINAS
Relatório Resumo das Informações sobre o Demonstrativo de Investimentos
Plano de Benefícios 1 - PB1

Data da posição: 31/12/2011

Fundos de Investimento		
Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
FUNDO EXCLUSIVO - ITAÚ ORION	27.085.670,41	1,33%
BTG PACTUAL II	2.711.592,94	0,13%
FUNDO CREDITÓRIO - FIDC BRASIL	463.059,70	0,02%
FUNDO CREDITÓRIO - FIDC CEEEIV-D	3.745.282,11	0,18%
FUNDO CREDITÓRIO - BMG FIDC VIII -1ª	6.012.561,65	0,30%
FUNDO CREDITÓRIO - BMG FIDC VIII -2ª	5.911.762,53	0,29%
FUNDO CREDITÓRIO - CEDAE	7.521.610,25	0,37%
Total	53.451.539,59	2,62%
Valores a Pagar e Receber		
Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
VALOR A RECEBER	0,00	0,00%
VALOR A PAGAR	0,00	0,00%
Total	0,00	0,00%
Total do Segmento de Renda Fixa	2.039.384.636,37	100,00%

Composição do Segmento de Renda Variável		
Ações		
Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
USIMINAS/ON	877.473.610,30	100,00%
Total	877.473.610,30	100,00%
Valores a Pagar e Receber		
Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
VALOR A RECEBER - DIVIDENDOS USIMINAS	0,00	0,00%
VALOR A PAGAR	0,00	0,00%
Total	0,00	0,00%
Total do Segmento de Renda Variável	877.473.610,30	100,00%

CAIXA DOS EMPREGADOS DA USIMINAS
Relatório Resumo das Informações sobre o Demonstrativo de Investimentos
Plano de Benefícios 1 - PB1

Data da posição: 31/12/2011

Composição do Segmento de Imóveis		
Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
EDIFICAÇÕES USO PRÓPRIO	1.055.929,89	0,42%
EDIFICAÇÕES LOCADAS A TERCEIROS	41.304.889,01	16,18%
PARTICIPAÇÕES (BH SHOPPING E DIAMNOND MALL)	215.251.087,60	84,33%
DIREITOS EM ALIENAÇÕES DE INVEST. IMOBILIÁRIOS	2.901.448,47	1,14%
Total	260.513.354,97	102,07%
Valores a Pagar e Receber		
Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
VALOR A RECEBER	1.991.981,91	0,78%
VALOR A PAGAR	(7.267.397,10)	- 2,85%
Total	- 5.275.415,19	- 2,07%
Total do Segmento de Imóveis:	255.237.939,78	100,00%

Composição do Segmento de Empréstimos		
Empréstimos a Participantes		
Indexador	Valor	Perc. s/ Segmento
INPC	13.504.558,20	100,04%
Total	13.504.558,20	100,04%
Valores a Pagar e Receber		
Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
VALOR A RECEBER	0,00	0,00%
VALOR A PAGAR	(5.217,11)	-0,04%
Total	(5.217,11)	-0,04%
Total do Segmento de Empréstimos	13.499.341,09	100,00%

CAIXA DOS EMPREGADOS DA USIMINAS
Relatório Resumo das Informações sobre o Demonstrativo de Investimentos
Plano de Benefícios 1 - PB1

Data da posição: 31/12/2011

Rentabilidade do Plano de Benefícios e dos Segmentos				
Descrição	Valor da Cota	Rentabilidade no ano	Benchmark	
			Descrição	Acum. no ano
RENTABILIDADE DO PLANO DE BENEFÍCIOS - PB1	217,0727	6,35%	INPC + 6% aa (ATUARIAL)	12,44%
RENDA FIXA	445,5239	14,08%	INPC + 6% aa (ATUARIAL)	12,44%
RENDA VARIÁVEL	1.687,5014	-19,43%	IBOVESPA FECHAMENTO	-18,11%
IMÓVEIS	917,0151	80,66%	INPC + 6% aa (ATUARIAL)	12,44%
EMPRÉSTIMOS	420,3804	14,30%	INPC + 6% aa (ATUARIAL)	12,44%

Desenquadramento e/ou inobservância à Resolução CMN n.º 3.792			
Itens	Discriminação	% Aplicado	Justificativas
Ações - Usiminas/ON	Artigo 41 - inciso III - alínea "e".	27,55%	Artigo 52 - inciso I.
Segmento de imóveis	Artigo 39	8,09%	Artigo 52 - inciso VII.

Distribuição dos Investimentos da Entidade (PB1, USIPREV e PGA) por Segmento				
Segmento	dezembro/2011		dezembro/2010	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
RENDA FIXA	2.881.430.807,30	70,95%	2.601.568.779,59	66,51%
RENDA VARIÁVEL	877.473.610,30	21,61%	1.101.254.641,07	28,15%
IMÓVEIS	255.237.939,78	6,28%	166.593.054,09	4,26%
EMPRÉSTIMOS	47.178.064,52	1,16%	42.454.235,65	1,08%
OUTRAS EXIGIBILIDADES (Custeio Administrativo dos Investimentos)	(55.468,36)	0,00%	(131.058,26)	0,00%
Total de Investimentos	4.061.264.953,54	100,00%	3.911.739.652,14	100,00%

Comparativo das Rentabilidades dos Planos de Benefícios e do PGA			
Descrição	PB1	USIPREV	PGA
RENTABILIDADES DOS PLANOS	6,35%	14,20%	12,13%

Responsáveis			
Nome	Tipo	Tel.	E-Mail
RITA REBELO HORTA DE ASSIS FONSECA	Administrador Responsável	(31) 3499-8361	rita.fonseca@previdenciausiminas.com