

RELATÓRIO DO DEMOSTRATIVO DE INVESTIMENTOS - PB1

Distribuição dos Investimentos por Segmento

Segmento	Dezembro/2013		Dezembro/2012	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	2.898.964.496,46	80,20%	2.777.748.054,36	78,64%
Renda Variável	431.459.880,10	11,94%	466.280.446,54	13,20%
Imóveis	271.841.152,25	7,52%	274.868.673,80	7,78%
Operações com Participantes - Empréstimos	12.682.631,49	0,35%	13.526.413,43	0,39%
Outras Exigibilidades	(361.047,86)	(0,01%)	(244.176,87)	(0,01%)
<b>Total de Investimentos</b>	<b>3.614.587.112,44</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.532.179.411,26</b>	<b>100,00%</b>

Composição do Segmento de Renda Fixa

Títulos Públicos

Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
NTN-B - IPCA	1.267.267.692,17	43,72%
NTN-C - IGP-M	161.477.493,49	5,57%
<b>Total</b>	<b>1.428.745.185,66</b>	<b>49,29%</b>

Créditos Privados e Depósitos

Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
Conta Corrente	30.210,73	0,00%
Letras Financeiras - DI	222.551.199,68	7,68%
Letras Financeiras - IPCA	573.566.031,84	19,79%
CDB - DI	383.899.240,97	13,24%
CDB - IPCA	66.130.801,10	2,28%
Debêntures Não Conversíveis De Empresas - IGP-M	24.566,99	0,00%
Debêntures Não Conversíveis De Empresas - IPCA	108.969.038,59	3,76%
DPGE - DI	1.691.337,62	0,06%
DPGE - IPCA	19.894.446,60	0,69%
<b>Total</b>	<b>1.376.756.874,12</b>	<b>47,50%</b>

## Fundos de Investimento

Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
TRIUMPH	73.139.438,03	2,52%
BTG EMISS II	5.904.938,84	0,20%
FIDC CEEEIV-D	1.999.323,99	0,07%
BMG FIDC VIII -1ª	1.803.124,79	0,06%
BMG FIDC VIII -2ª	4.963.488,85	0,17%
FIDC CEDAE	5.652.122,18	0,19%
<b>Total</b>	<b>93.462.436,68</b>	<b>3,21%</b>

## Valores a Pagar e Receber

Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
Valor a Receber	0,00	0,00%
Valor a Pagar	0,00	0,00%
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total do Segmento de Renda Fixa</b>	<b>2.898.964.496,46</b>	<b>100,00%</b>

## Composição do Segmento de Renda Variável

## Ações

Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
FIA SULAM EX II	8.498.831,30	1,97%
USIMINAS/ON	422.961.048,80	98,03%
<b>Total</b>	<b>431.459.880,10</b>	<b>100,00%</b>

## Valores a Pagar e Receber

Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
Valor a Receber	0,00	0,00%
Valor a Pagar	0,00	0,00%
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total do Segmento de Renda Variável</b>	<b>431.459.880,10</b>	<b>100,00%</b>

## Composição do Segmento de Imóveis

Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
Imóveis em Construção	185.615,80	0,07%
Edificações Uso Próprio	1.333.000,00	0,49%
Edificações Locadas a Terceiros	40.938.971,86	15,06%
Participações (BH Shopping E Diamond Mall)	227.774.277,09	83,79%
Direitos Em Alienações de Investimentos Imobiliários	23.731,08	0,01%
<b>Total</b>	<b>270.255.595,83</b>	<b>99,42%</b>

  

Valores a Pagar e Receber		
Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
Valor a Receber	2.020.365,50	0,74%
Valor a Pagar	(434.809,08)	(0,16%)
<b>Total</b>	<b>1.585.556,42</b>	<b>0,58%</b>
<b>Total do Segmento de Imóveis</b>	<b>271.841.152,25</b>	<b>100,00%</b>

## Composição do Segmento de Operações com Participantes - Empréstimos

Empréstimos		
Indexador	Valor	Perc. s/ Segmento
Pós Fixado	11.777.736,49	92,86%
Pre Fixado	911.317,40	7,19%
<b>Total</b>	<b>12.689.053,89</b>	<b>100,05%</b>

  

Valores a Pagar e Receber		
Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
Valor a Receber	0,00	0,00%
Valor a Pagar	(6.422,40)	(0,05%)
<b>Total</b>	<b>(6.422,40)</b>	<b>(0,05%)</b>

<b>Total do Segmento de Operações com Participantes - Empréstimos</b>	<b>12.682.631,49</b>	<b>100,00%</b>
---	----------------------	----------------

**Desenquadramento e/ou Inobservância à Resolução CMN n.º 3.792**

<b>Itens</b>	<b>Discriminação</b>	<b>% Aplicado</b>	<b>Justificativas</b>
Ações - Usiminas/ON	Artigo 41 - inciso III - alínea "e".	11,70%	Artigo 52 - inciso I.

**Distribuição dos Investimentos da Entidade (PB1, USIPREV, PBD, COSIPREV e PGA) por Segmento**

<b>Segmento</b>	<b>Dezembro/2013</b>		<b>Dezembro/2012</b>	
	<b>Valor</b>	<b>Percentual</b>	<b>Valor</b>	<b>Percentual</b>
Renda Fixa	5.662.440.046,18	85,59%	5.397.530.915,63	84,38%
Renda Variável	560.993.841,76	8,48%	610.326.778,61	9,54%
Investimentos Estruturados	26.474.626,19	0,40%	19.107.424,21	0,30%
Imóveis	287.183.971,59	4,34%	289.598.967,80	4,53%
Operações com Participantes - Empréstimos	72.225.630,56	1,09%	73.609.229,80	1,15%
Depósitos Judiciais/Recursais	16.178.914,84	0,24%	16.634.138,52	0,26%
Outros Realizáveis	7.107.041,17	0,11%	7.107.041,17	0,11%
Outras Exigibilidades	(517.831,95)	(0,01%)	(353.648,64)	(0,01%)
Exigível Contingencial - Investimentos	(16.178.914,84)	(0,24%)	(16.634.147,79)	(0,26%)
<b>Total de Investimentos</b>	<b>6.615.907.325,50</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.396.926.699,31</b>	<b>100,00%</b>