



**RELATÓRIO RESUMO DAS INFORMAÇÕES  
DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS DA EFPC**

**FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DE MINAS GERAIS - PREVIMINAS**      **CÓDIGO: 02231**      **CNPJ: 20.119.509/0001-65**  
**Responsável estatutário pela aplicação dos recursos: José Augusto Madureira**      **e-mail : drpr@previminas.com.br**      **TELEFONE (31) 21113602**

**VALORES DE MERCADO EM JUNHO DE 2005 E JUNHO DE 2006**

DISCRIMINAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	1º SEMESTRE 2005	% APLICAÇÃO	1º SEMESTRE 2006	% APLICAÇÃO	LIMITE RES.3.121
	JUNHO 2005	1º SEMESTRE 2005	JUNHO 2006	1º SEMESTRE 2006	
<b>RECURSOS GARANTIDORES DAS RESERVAS TÉCNICAS</b>	<b>788.858.372,79</b>	<b>100,00%</b>	<b>910.915.213,75</b>	<b>100,00%</b>	
<b>INVESTIMENTOS DE RENDA FIXA</b>	<b>637.064.249,98</b>	<b>80,76%</b>	<b>731.535.839,56</b>	<b>80,31%</b>	
<b>APLICACOES EM INST.FINANCEIRAS</b>	<b>637.064.249,98</b>	<b>80,76%</b>	<b>731.535.839,56</b>	<b>80,31%</b>	<b>100%</b>
CERTIFICADO DE DEPÓSITO BANCÁRIO	3.735.914,01	0,47%	-		
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS(FICs)	612.663.401,73	77,66%	710.700.246,53	78,02%	
DEBENTURES NAO CONVERSIVEIS	20.664.934,24	2,62%	20.835.593,03	2,29%	
<b>INVESTIMENTOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>73.235.722,16</b>	<b>9,28%</b>	<b>100.070.284,07</b>	<b>10,99%</b>	<b>50%</b>
<b>MERCADO DE ACOES</b>	<b>73.235.722,16</b>	<b>9,28%</b>	<b>100.070.284,07</b>	<b>10,99%</b>	
A VISTA	73.161.753,09	9,27%	100.002.603,46	10,98%	
<b>OUTROS INVESTIMENTOS DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>73.969,07</b>	<b>0,01%</b>	<b>67.680,61</b>	<b>0,01%</b>	<b>3%</b>
FDO. MUTUO DE INV. EMPRESAS EMERGENTES	73.969,07	0,01%	67.680,61	0,01%	
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>54.750.033,94</b>	<b>6,94%</b>	<b>49.424.406,49</b>	<b>5,43%</b>	<b>14%</b>
EDIFICAÇÕES	51.834.374,62	6,57%	47.311.563,47	5,19%	
DIREITO EM ALIENAÇÕES DE INV.IMOBILIÁRIO	2.915.659,32	0,37%	2.112.843,02	0,23%	
			-		
<b>EMPRÉSTIMOS AOS PARTICIPANTES</b>	<b>23.808.366,71</b>	<b>3,02%</b>	<b>29.884.683,63</b>	<b>3,28%</b>	<b>15%</b>

Comparação RES.3121 com a Política de Investimentos			
Composição da Carteira	Alocação objetiva	Limite res.3121	%invest.Atual
Renda Fixa	80,80%	100,00%	80,31%
Renda Variável	10,70%	50,00%	10,99%
Carteira de Imóveis	3,70%	14,00%	5,43%
Emprést. participantes	4,80%	15,00%	3,28%
Custos Incorridos na Administração da dos Recursos			
Tx.Administração	481.905,74	Taxa de Custódia	67.717,88
Auditoria Externa	20.000,00	Consultoria	92.629,84
Rentabilidade	No Ano	12 meses	
Renda Fixa	7,87%	17,74%	
Renda Variável	6,28%	33,13%	
Carteira.Imobiliária	2,69%	5,28%	
Op. participantes	9,65%	19,65%	
PREVIMINAS	7,44%	18,46%	
Benchmark	No Ano	12 meses	
IBOVESPA médio	10,23%	45,57%	
INPC+6%aa	4,05%	8,96%	
Composição dos segmentos de Investimentos Imobiliário			
<b>Carteira de Imóveis</b>		<b>49.424.406,49</b>	
Alienação de Imóveis		2.112.843,02	
Edificação de Uso Próprio		1.746.792,75	
Edificações para Renda		45.564.770,72	
Composição do segmento Operações com Participantes			
Empréstimos aos participantes		29.884.683,63	
Valores em Risco ( VaR) paramétrico			
Renda Fixa	0,3887%	Renda Variável	13,6900%

**COMPOSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS**

Composição dos segmentos de Renda Fixa	731.535.839,56	Composição dos segmentos de Renda Variável	100.070.284,07
<b>OPerações Compromissadas</b>	<b>239.808.631,46</b>	<b>Ações - Mercado à Vista</b>	<b>98.833.102,88</b>
Secretaria do Tesouro Nacional	239.808.631,46	Ambev ON	790.790,00
<b>Debêntures indexadas ao CDI</b>	<b>73.686.378,38</b>	Embratel Par ON	190.080,00
Cia.energética de Minas Gerais-CMIG11	26.278.422,86	Ambev PN	729.300,00
Cia.Siderúrgica Nacioanal-CSNA12-13	4.560.122,38	Embratel Par PN	729.300,00
MRS Logística AS-MRSL13	1.747.128,72	Banco do Brasil ON	1.499.100,00
Telemar Norte Leste Participações-TNLP11	20.916.200,56	Itaubanco PN	3.148.000,00
Itauseg participações s.a	20.184.503,86	Bradesco PN	3.783.459,63
<b>Debêntures indexadas ao IGPM</b>	<b>25.972.121,52</b>	Brasil T Par PN	4.265.922,54
Cia.energética de Minas Gerais-CMIG21	25.969.036,80	Petrobras PN	22.254.804,00
Cia.Vale do Rio Doce	3.084,72	Brasil Telec PN	2.173.820,00
<b>Certificado de Depósito Bancário</b>	<b>106.652.030,27</b>	BrasKem PNA	2.128.000,00
Banco Votorantim.SA	53.335.501,80	BrasKem PNA	2.128.000,00
UNIBANCO-União Bancos Brasileiros.SA	53.316.528,47	Cemig PN	3.674.608,00
<b>Títulos Públicos</b>	<b>272.349.196,16</b>	Cemig PN	3.674.608,00
Letras Financeiras do Tesouro Nacional	92.210.296,69	Contax ON EB	393.805,80
Notas do Tesouro Nacional	180.138.899,47	Contax PN EB	206.085,40
<b>Fundo Investimento Direitos Creditórios - FIDC</b>	<b>13.111.426,77</b>	Copasa ON	7.497.000,00
CHEMICAL	1.182.482,88	Copel ON	3.382.000,00
CEEE	5.721.671,52	Copel PNB	6.386.000,00
INSS II	6.031.161,37	Dividendos	1.169.500,58
BCSUL VERAX CREDITO CONSGNADO II	176.111,00		
<b>Diversos(Caixa/Contas a (Pagar)/Receber)</b>	<b>(43.945,00)</b>		

Composição dos segmentos de Investimentos Imobiliário			
<b>Carteira de Imóveis</b>		<b>49.424.406,49</b>	
Alienação de Imóveis		2.112.843,02	
Edificação de Uso Próprio		1.746.792,75	
Edificações para Renda		45.564.770,72	
Composição do segmento Operações com Participantes			
Empréstimos aos participantes		29.884.683,63	
Valores em Risco ( VaR) paramétrico			
Renda Fixa	0,3887%	Renda Variável	13,6900%



**RELATÓRIO RESUMO DAS INFORMAÇÕES  
DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS DA EFPC**

FUNDAÇÃO DE SEGURIDADE SOCIAL DE MINAS GERAIS - PREVIMINAS

CÓDIGO: 02231

TELEFONE (31) 21113602

Responsável estatutário pela aplicação dos recursos:

José Augusto Madureira

e-mail : drpr@previminas.com.br

**VALORES DE MERCADO EM JUNHO DE 2005 E JUNHO DE 2006**

**POR PLANO DE BENEFÍCIO**

DISCRIMINAÇÃO	MESES DE REFERÊNCIA	COPASA	CDI	COHAB	COMIG	MGS	FJP	MINASCAIXA	IMA	PRODEMG	PREVIMINAS	DEOP	PREVIMINAS ADM	MCX/ASSIST	TOTAL APLICADO	% APLICADO	% RESOL. 3121
RECURSOS GARANTIDORES DAS RESERVAS TÉCNICAS	JUNHO 2005	418.662.695,21	12.331.026,59	16.585.163,65	13.371.915,73	14.597.816,13	9.139.712,23	179.783.677,46	3.746.460,99	95.891.697,47	14.636.614,80	415.149,15	6.921.879,97	2.774.563,41	788.858.372,79	100,00%	
	JUNHO/2006	501.859.622,90	14.669.135,72	19.514.568,78	15.375.545,52	16.048.740,40	10.475.128,42	186.799.076,44	4.467.976,22	113.708.265,87	17.299.029,45	443.098,61	5.514.699,34	4.740.326,08	910.915.213,75	100,00%	
INVESTIMENTOS DE RENDA FIXA	JUNHO 2005	334.499.874,22	10.216.898,31	13.612.155,36	10.834.258,91	11.552.709,76	7.613.483,99	148.287.301,52	3.150.916,08	77.056.464,15	11.802.813,23	346.265,10	5.764.385,86	2.326.723,48	637.064.249,97	80,76%	
	JUNHO/2006	397.001.870,87	12.104.731,45	16.016.815,44	12.454.679,00	12.720.502,72	8.707.056,88	154.013.966,74	3.812.280,35	91.781.058,68	13.949.535,29	368.843,70	4.639.218,88	3.965.279,56	731.535.839,56	80,31%	
CERTIFICADO DE DEPÓSITO BANCÁRIO	JUNHO 2005	1.965.894,13	59.711,93	79.986,34	64.027,29	67.587,58	44.555,15	864.517,93	17.887,80	453.976,77	69.000,19	2.033,40	33.634,18	13.101,31	3.735.914,00	0,47%	100,00%
	JUNHO/2006	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%	
FUNDOS DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS(FICs)	JUNHO 2005	321.659.780,96	9.826.894,19	13.089.730,45	10.416.069,36	11.111.266,46	7.322.475,31	142.640.766,12	3.034.083,26	74.091.348,15	11.352.143,54	332.984,02	5.544.706,64	2.241.153,27	612.663.401,73	77,66%	
	JUNHO/2006	385.614.583,14	11.762.862,10	15.562.852,00	12.099.095,27	12.359.806,61	8.461.484,90	149.666.617,30	3.709.103,84	89.176.292,35	13.554.909,34	358.395,82	4.517.086,14	3.857.157,72	710.700.246,53	78,02%	
DEBENTURES NÃO CONVERSÍVEL	JUNHO 2005	10.874.199,13	330.292,19	442.438,57	354.162,26	373.855,72	246.453,53	4.782.017,47	98.945,02	2.511.139,23	381.669,50	11.247,68	186.045,04	72.468,90	20.664.934,24	2,62%	
	JUNHO/2006	11.387.287,73	341.869,35	453.963,44	355.583,73	360.696,11	245.571,98	4.347.349,44	103.176,51	2.604.766,33	394.625,95	10.447,88	122.132,74	108.121,84	20.835.593,03	2,29%	
INVESTIMENTO RENDA VARIÁVEL	JUNHO 2005	38.537.738,22	1.170.542,67	1.567.985,04	1.255.137,25	1.324.930,15	873.421,69	16.947.283,70	350.657,32	8.899.379,61	1.352.621,85	39.861,33	659.336,39	256.826,94	73.235.722,16	9,28%	
	JUNHO/2006	54.691.465,54	1.641.948,13	2.180.319,47	1.707.816,25	1.732.370,23	1.179.446,05	20.879.678,91	495.541,57	12.510.309,02	1.895.330,30	50.179,80	586.585,56	519.293,24	100.070.284,07	10,99%	
MERCADO DE AÇÕES A VISTA	JUNHO 2005	38.498.814,58	1.169.360,40	1.566.401,35	1.253.869,54	1.323.591,96	872.539,52	16.930.166,71	350.303,15	8.890.391,11	1.351.255,68	39.821,10	658.670,45	256.567,54	73.161.753,09	9,27%	50,00%
	JUNHO/2006	54.654.476,02	1.640.837,63	2.178.844,85	1.706.661,20	1.731.198,57	1.178.648,35	20.865.557,34	495.206,42	12.501.847,91	1.894.048,43	50.145,87	586.188,84	518.942,03	100.002.603,46	10,98%	
FDO. MÚTUOS DE INVEST.EMP. EMERGENTES	JUNHO 2005	38.923,64	1.182,27	1.583,69	1.267,71	1.338,19	882,17	17.116,99	354,17	8.988,50	1.366,17	40,23	665,94	259,40	73.969,07	0,01%	
	JUNHO/2006	36.989,52	1.110,50	1.474,62	1.155,05	1.171,66	797,70	14.121,57	335,15	8.461,11	1.281,87	33,93	396,72	351,21	67.680,61	0,01%	
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIO	JUNHO 2005	28.858.211,50	876.117,54	1.168.523,32	935.324,31	987.628,61	650.527,46	12.647.739,11	262.815,91	6.636.316,41	1.007.997,77	29.661,30	498.157,72	191.012,99	54.750.033,95	6,94%	14,00%
	JUNHO/2006	27.072.481,86	808.663,67	1.073.812,97	841.103,91	853.196,82	580.880,23	10.283.295,83	244.055,51	6.161.359,53	936.194,29	24.713,69	288.894,90	255.753,28	49.424.406,49	5,43%	
EMPRESTIMOS AO PARTICIPANTES	JUNHO 2005	16.766.871,27	67.468,07	236.499,93	347.195,26	732.547,61	2.279,09	1.901.353,13	(17.928,32)	3.299.537,30	473.181,95	(638,58)			23.808.366,71	3,02%	15,00%
	JUNHO/2006	23.093.804,63	113.792,47	243.620,90	371.946,36	742.670,63	7.745,26	1.622.134,96	(83.901,21)	3.255.538,64	517.969,57	(638,58)		-	29.884.683,63	3,28%	