

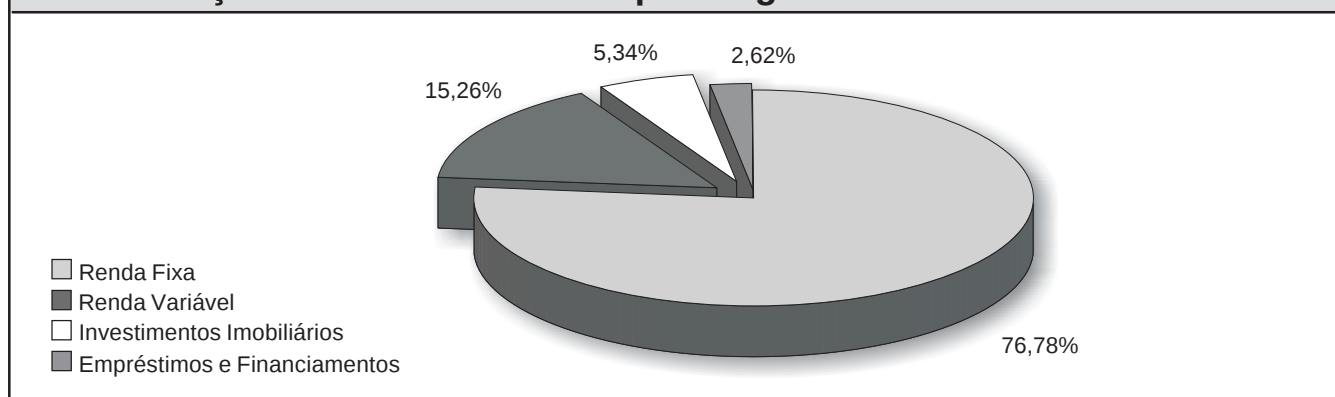


Demonstrativo Analítico de Investimentos e de Enquadramento das Aplicações DAIEA 4º Trimestre 2002

Distribuição dos Investimentos por Segmento

Segmento	4º Trimestre de 2001		4º Trimestre de 2002	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	4.356.256.078,97	54,19%	14.286.219.939,76	76,78%
Renda Variável	2.426.506.816,96	30,18%	2.840.226.427,48	15,26%
Investimentos Imobiliários	920.028.718,58	11,44%	993.215.618,12	5,34%
Empréstimos e Financiamentos	337.190.631,91	4,19%	487.838.559,27	2,62%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	8.039.982.246,42	100,00%	18.607.500.544,63	100,00%

Distribuição dos Investimentos por Segmento - 4º Trimestre de 2002



Distribuição dos Investimentos por Plano

Plano de Benefício	Valor	% / Total
Plano BD		
Renda Fixa	14.277.590.554,77	76,73%
Renda Variável	2.840.226.427,48	15,26%
Investimentos Imobiliários	993.215.618,12	5,34%
Empréstimos e Financiamentos	487.838.559,27	2,62%
Plano CD		
Renda Fixa	8.629.384,99	0,05%
Renda Variável	0	
Investimentos Imobiliários	0	
Empréstimos e Financiamentos	0	

Distribuição dos Investimentos – Gestão Terceirizada

Gestor	Valor	Percentual
Banco BBA S.A.	322.093.658,04	10,62%
Banco do Brasil S.A.	101.159.526,64	3,34%
Banco Itau S.A.	1.729.147.444,37	27,16%
Banco CSFB S.A.	33.536.286,17	1,11%
Banco Mellon S.A.	708.688.108,68	23,37%
Investidor Profissional S.A.	43.809.156,04	1,44%
Banco Pactual S.A.	8.871.794,86	0,29%
Dinamo S.A.	52.211.019,99	1,72%
Banco Fator S.A.	32.899.634,87	1,08%
TOTAL	3.032.416.629,66	100,00%

Tabela Comparativa dos Limites de Alocação Definidos da Res. CMN 2829

Segmento	Carteira	Financeiro	Percentual
Segmento de Renda Fixa	Renda Fixa – Baixo Risco de Crédito	14.012.560.955,85	75,31%
	Renda Fixa – Médio e Alto Risco de Crédito	273.658.983,87	1,47%
Segmento de Renda Variável	Renda Variável – Ações em Mercado	1.815.124.342,89	9,75%
	Renda Variável – Participações	567.217.586,92	3,05%
	Renda Variável – Outros Ativos	457.884.497,67	2,46%
Imóveis	Imóveis – Desenvolvimento	11.495.925,28	0,06%
	Imóveis – Aluguéis e Renda	796.637.136,92	4,28%
	Imóveis – Fundos Imobiliários	160.540.896,96	0,86%
	Imóveis – Outros Investimentos	24.541.659,00	0,13%
Empréstimos e Financiamentos	Empréstimos	487.838.559,27	2,62%
	Financiamentos	-	0,00%
Derivativos	Derivativos de Renda Fixa para Hedge	(41.447.500,89)	-0,22%
	Derivativos de R. Fixa que não é para Hedge	-	0,00%
	Derivativos de R. Variável para Hedge	962.892,00	0,01%
	Derivativos de R. Variável que não é para Hedge	-	0,00%
TOTAL		18.607.500.544,63	100,00%

Composição do Segmento Renda Variável

Mercado à Vista			
Setor		Valor de Mercado	% s/Segmento
Alimentos		68.894.790,71	2,43%
Perdigão	ON	33.833.460,00	
Perdigão	PN	23.072.710,71	
Sadia	PN	11.988.620,00	
Auto Peças		6.390.150,00	0,22%
Fras-le	ON	6.390.150,00	
Aviação		61.773.468,00	2,17%
Embraer	ON	13.526.696,00	
Embraer	PN	48.246.772,00	
Bancos		77.070.034,20	2,71%
Bradesco	PN	38.260.163,19	
Bradespar	PN	2.158.402,73	
Itaubanco	PN	14.735.272,40	
Itausa	PN	21.916.195,88	
Bebidas e Fumo		27.370.860,13	0,96%
Ambev	ON	17.981.919,73	
Ambev	PN	9.388.940,40	
Bens de Capital		3.211.397,92	0,11%
Inepar	ON	2.210.844,82	
Inepar	PN	1.000.553,10	
Comunicação		77.594,41	0,00%
Gazeta Mercantil	PN	77.594,41	

Continua

Composição do Segmento Renda Variável

Mercado à Vista

Setor		Valor de Mercado	% s/Segmento
Diversões e Entretenimentos		6.639.322,31	0,23%
Parque Temático Playcenter	ON	2.262.637,20	
Parque Temático Playcenter	PN	4.376.685,11	
Energia		161.286.976,97	5,68%
AES Elpa	ON	114.912,00	
Celesc	PNB	7.301.556,00	
Cemig	ON	2.373.942,45	
Cemig	PN	27.672.054,10	
Comgas	PNA	3.065.932,80	
Coelce	PNA	17.777.748,51	
Copel	ON	8.456.170,00	
Copel	PNB	19.639.616,00	
Eletrobras	ON	11.700.631,64	
Eletrobras	PNB	17.403.132,00	
Eletropaulo	PN	3.827.619,89	
GTD	ON	12.869.110,00	
GTD	PN	18.486.576,00	
Inepar Energia	ON	1.017.505,76	
Inepar Energia	PNA	2.044.757,82	
Light	ON	1.433.360,00	
Transm. Paulista	PN	6.102.352,00	
Mineração		36.455.253,22	1,28%
Caemi Metalúrgica	PN	6.795.405,60	
Litel	ON	1.002,10	
Litel	PNA	2.004,20	
Paranapanema	ON	4.295.063,32	
Vale	PNA	25.361.778,00	
Papel Celulose		57.868.513,80	2,04%
Aracruz	PNB	5.149.190,00	
Klabin	PN	8.618.661,36	
Ripasa	PN	34.321.562,94	
Votorantim Celulose	PN	9.779.099,50	
Petróleo		135.278.007,48	4,76%
Petrobras	ON	12.398.542,38	
Petrobras	PN	122.879.465,10	
Química Petroquímica		7.322.590,54	0,26%
Braskem	ON	7.322.590,54	
Saneamento		19.760.200,31	0,70%
Sabesp	ON	19.760.200,31	
Siderurgia		73.848.448,84	2,60%
Acesita	ON	11.852.510,09	

Continua

Composição do Segmento Renda Variável			
Mercado à Vista			
Setor		Valor de Mercado	% s/Segmento
Acesita	PN	9.455.046,93	
CSN	ON	12.162.492,00	
Gerdau	PN	16.585.569,00	
Sid. Tubarão	PN	10.474.890,00	
Usiminas	PNA	13.317.940,82	
Telecomunicação		549.193.063,21	19,34%
Brasil Telecom	PN	49.628.458,00	
Brasil Telecom Part.	ON	24.942.178,59	
Brasil Telecom Part.	PN	14.774.166,00	
CRT Celular	PNA	12.107.269,56	
Embratel Part.	ON	4.227.755,81	
Embratel Part.	PN	45.615.683,00	
Globo Cabo	PN	18.249.071,00	
Invitel	ON	23.601.588,83	
Newtel	ON	17.145.747,14	
Recibo de Telebras	PN	23.799.078,36	
Tele Celular Sul	ON	3.158.632,99	
Tele Celular Sul	PN	25.118.225,00	
Tele Centro Oeste	ON	8.836.185,14	
Tele Centro Oeste	PN	3.031.112,00	
Tele Leste Celular	ON	356.370,01	
Tele Nordeste Celular	ON	2.574.795,40	
Tele Nordeste Celular	PN	22.126.225,00	
Tele Norte Celular	ON	434.074,22	
Telebras	PN	4.537,05	
Telef. Data Brasil Holding	PN	93.009,46	
Telemar	ON	32.583.656,34	
Telemar	PN	104.359.835,91	
Telemar NL	PNA	31.817.356,95	
Telemig Celular Part	ON	2.744.819,23	
Telemig Celular Part	PN	15.483.715,00	
Telesp	PN	16.171.082,00	
Telesp Celular Part.	PN	46.208.435,22	
Textil/Confecção		44.391.632,73	1,56%
Coteminas	ON	28.572.301,20	
Coteminas	PN	15.819.331,53	
Varejo		5.051.373,10	0,18%
Pão de Açúcar	PN	5.051.373,10	
Derivativos		13.110.903,54	0,46%
Opções Flexíveis		13.110.903,54	
TOTAL		1.354.994.581,42	52,44%

Financiamento de Projetos

Projetos	Valor de Mercado	% s/Segmento
Marlim	23.952.564,01	0,84%
Novamarlim	79.708.325,14	2,81%
Estacionamento Cinelândia	5.714.030,00	0,20%
Albacora	457.842.667,77	16,12%
TOTAL	567.217.586,92	19,97%

Fundos de Renda Variável

Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	% s/Segmento
Carteira Ativa II	459.106.749,60	16,16%
Bonaire	209.137.008,12	7,36%
Brasil Private Equity	33.536.286,17	1,18%
Fiago - FCF	39.424.167,91	1,39%
Pactual Internet	8.871.794,86	0,31%
Petróleo e Gás	1.020.183,05	0,04%
IP Seleção	32.162.515,24	1,13%
IP Seleção II	11.646.640,80	0,41%
Lúmina	40.892.412,48	1,44%
Lúmina II	11.318.607,51	0,40%
Sinergia	32.899.634,87	1,16%
TOTAL	880.016.000,61	30,98%

Valores a Pagar/Receber

Valores a Pagar	-	0,00%
Valores a Receber	37.998.258,53	1,34%
TOTAL	37.998.258,53	

Provisão para Perda

Nenhuma	0	
TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	2.840.226.427,48	100,00%

Composição do Segmento Renda Fixa

Títulos Públicos		
Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
NTN	10.359.416.667,66	73,70%
CFT	11.098.775,69	0,08%
TDA	6.833.138,50	0,05%
Moeda de Privatização	56.970.500,59	0,40%
TOTAL	10.434.319.082,44	74,22%

Títulos Privados

Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
Debêntures não Conversíveis	372.756.793,17	2,61%
Acesita	59.386.052,21	
Cia Energética Minas Gerais - CEMIG	62.391.345,38	
Cia Saneamento Básico Estado São Paulo - SABESP	20.180.978,12	
Cia Siderúrgica Nacional - CSN	41.282.512,22	
Concessionária Rodovia Osório Porto Alegre - CONCEPA	11.049.236,93	
Copel	41.515.427,74	
CPFL Geração Energia	19.337.125,70	
Gulfshopping	38.004.399,90	
Feniciapar Leasing	3.783.976,10	

Continua

Títulos Privados		
Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
La Fonte	27.013.130,63	
Natal Shopping Center	31.726.650,46	
Playcenter	12.194.702,63	
Sernambetiba Trust SPE	4.891.255,15	
Debêntures Conversíveis de Emissão Pública	170.743.437,25	1,20%
Eucatex	49.945.098,73	
Paranapanema	120.798.338,52	
Letra Hipotecária	31.870.717,22	0,22%
Caixa Economica Federal	20.188.413,29	
Banco Real	11.682.303,93	
Certificado de Recebíveis Imobiliários	31.285.788,62	0,22%
Rio Bravo	31.285.788,62	
TOTAL	606.656.736,26	

Fundos de Renda Fixa		
Fundo	Valor de Mercado	% s/Segmento
Banco BBA S.A.	345.723.275,57	2,42%
Banco do Brasil S.A.	101.159.526,64	0,71%
Banco Itau S.A.	2.798.361.318,85	19,59%
TOTAL	3.245.244.121,06	

Provisão para Perda		
Grupo	Valor	
FIF	2.159.797,97	
Debêntures	99.526.117,24	
Títulos Estaduais	68.125.236,34	
CDB	1.329.356,95	

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	-	
TOTAL	-	
TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	14.286.219.939,76	100,00%

Composição do Segmento Imóveis		
Grupo	Valor de Mercado	% s/Segmento
Desenvolvimento	11.495.925,28	1,16%
Aluguéis e Renda	796.637.136,88	80,21%
Fundos Imobiliários	160.540.896,96	16,16%
Outros Investimentos	24.541.659,00	2,47%
Provisão para Perda	-	0,00%
TOTAL SEGMENTO IMÓVEIS	993.215.618,12	

Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	(3.411.455,41)	
Valores a Receber	5.053.949,97	
TOTAL	1.642.494,56	
TOTAL SEGMENTO IMÓVEIS	989.804.162,71	

Composição do Segmento Empréstimos e Financiamentos			
Empréstimos			
Indexador	Atrasados	Não Atrasados	
TR	0	487.838.559,27	
Provisão para perda		0	

Continuação

Composição do Segmento Empréstimos e Financiamentos			
Financiamentos			
Indexador	Atrasados	Não Atrasados	
-	0	0	
Valores a Pagar/Receber			
Valores a Pagar		(3.571.184,57)	
Valores a Receber		673.539,46	
TOTAL		(2.897.645,11)	
TOTAL SEGMENTO EMPRÉSTIMOS		484.267.374,70	

Rentabilidade dos Segmentos (Modelo Cotas)			
Segmento	Rent. Trimestre	Benchmark	Rent. Benchmark
Renda Fixa	7,89%	CDI	4,99%
Renda Variável	28,12%	IBOVESPA	31,93%
Imóveis	8,08%	IPCA+6%	6,66%
Empréstimos e Financiamentos	16,46%	CDI	4,99%
Carteira Consolidada	10,90%	Meta Atuarial	6,66%

Valores em Risco (VaR)		
Segmento	Método	% VaR
Renda Fixa	Paramétrico	0,275545%
Renda Variável	Paramétrico	16,286938%

Demonstrativo dos custos incorridos com cada uma das atividades			
Gestão	Consultoria de Investimentos	Custódia	Corretagens
965.583,10	87.394,00	368.713,80	268.077,29

Responsáveis			
Nome	Tipo	Telefone	e-mail
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Auditoria	3232-6069	luiz.malzone@br.pwcglobal.com
ELIANE ALEIXO LUSTOSA	Adm. Qualificado	2506-0587	elustosa@petros.com.br

Desenquadramentos e Inobservâncias à Resolução 2829	
25% da série nas aplicações em valores mobiliários de uma única companhia.	
NATAL SHOPPING CENTER S/A	87,5%
LA FONTE EMPREENDIMENTOS DE SHOPPING CENTERS	100,0%
GULFSHOPPING S/A	100,0%
25% do Patrimônio Líquido do fundo de investimento imobiliário.	
RIO OFFICE	99,4%
VIA PARQUE	44,4%

Justificativas para os Desenquadramentos e Inobservâncias à Resolução 2829

Os investimentos foram feitos antes da resolução 2829 e o enquadramento se dará conforme a resolução 2829 artigo 4º

– Os resultados apurados ao final do 4º trimestre encontram-se em consonância com a Política de Investimentos.