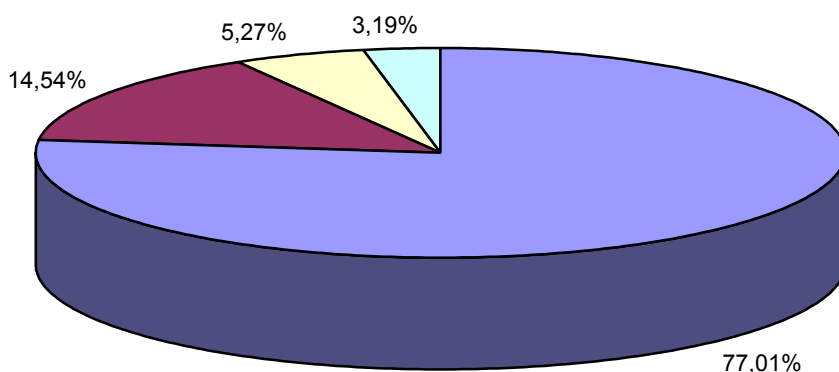


Demonstrativo Analítico de Investimentos e Enquadramento das Aplicações - DAIEA
1º Trimestre de 2003

Distribuição dos Investimentos por Segmento				
Segmento	1º Trimestre de 2002		1º Trimestre de 2003	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	13.019.025.796,41	76,79%	15.059.207.556,08	77,01%
Renda Variável	2.657.909.257,28	15,68%	2.842.436.817,82	14,54%
Investimentos Imobiliários	922.970.502,32	5,44%	1.030.674.005,82	5,27%
Empréstimos e Financiamentos	353.512.940,44	2,09%	623.140.473,01	3,19%
Total dos Investimentos	16.953.418.496,45	100,00%	19.555.458.852,73	100,00%

Distribuição dos Investimentos por Segmento - 1º Trimestre de 2003



■ Renda Fixa
 ■ Renda Variável
 ■ Investimentos Imobiliários
 ■ Empréstimos e Financiamentos

Distribuição dos Investimentos por Plano		
Plano de Benefício	Valor	Percentual
Plano BD		
- Renda Fixa	15.048.510.788,52	76,95%
- Renda Variável	2.842.436.817,82	14,54%
- Investimentos Imobiliários	1.030.674.005,82	5,27%
- Empréstimos e Financiamentos	623.140.473,01	3,19%
Plano CD		
- Renda Fixa	10.696.767,56	0,05%
- Renda Variável	0	
- Investimentos Imobiliários	0	
- Empréstimos e Financiamentos	0	

Distribuição dos Investimentos - Gestão Terceirizada		
Gestor	Valor	Percentual
Banco BBA S.A.	241.095.171,98	6,13%
Banco Itau S.A.	2.810.951.076,87	27,16%
Banco CSFB S.A.	33.543.618,60	0,85%
Banco Mellon S.A.	708.062.158,58	18,01%
Investidor Profissional S.A	42.301.491,57	1,08%
Banco Pactual S.A.	8.994.997,34	0,23%
Dinamo S.A	49.459.137,90	1,26%
Banco Fator S.A	37.047.344,21	0,94%
Total	3.931.454.997,05	100,00%

Tabela Comparativa dos Limites de Alocação Definidos da Resolução CMN 2829			
Segmento	Carteira	Financeiro	Percentual
Segmento de Renda Fixa	Renda Fixa – Baixo Risco de Crédito	14.560.703.258,11	74,46%
	Renda Fixa – Médio e Alto Risco de Crédito	495.824.063,00	2,54%

Segmento de Renda Variável	Renda Variável – Ações em Mercado	1.384.263.644,91	7,08%
	Renda Variável – Participações	578.764.424,71	2,96%
	Renda Variável – Outros Ativos	879.408.748,20	4,50%
Imóveis	Imóveis – Desenvolvimento	60.569.393,00	0,31%
	Imóveis – Aluguéis e Renda	783.164.845,27	4,00%
	Imóveis – Fundos Imobiliários	162.398.108,55	0,83%
	Imóveis – Outros Investimentos	24.541.659,00	0,13%
Empréstimos e Financiamentos	Empréstimos	623.140.473,01	3,19%
	Financiamentos	-	0%
Derivativos	Derivativos de Renda Fixa para Hedge	2.680.234,97	0,01%
	Derivativos de Renda Fixa que não é para Hedge	-	0%
	Derivativos de Renda Variável para Hedge	-	0%
	Derivativos de Renda Variável que não é para Hed	-	0%
TOTAL		19.555.458.852,73	100,00%

Composição do Segmento Renda Variável			
Mercado à Vista			
Setor		Valor de Mercado	% s/Segmento
Alimentos		65.081.018,87	2,29%
Perdigão	ON	36.089.024,00	
Perdigão	PN	20.329.134,87	
Sadia	PN	8.662.860,00	
Auto Peças		6.390.150,00	0,22%
Fras-le	ON	6.390.150,00	
Aviação		41.983.992,76	1,48%
Embraer	ON	8.831.568,00	
Embraer	PN	33.152.424,76	
Bancos		119.508.279,04	4,20%
Bradesco	PN	72.448.737,40	
Bradespar	PN	2.461.336,45	
Itaubanco	PN	15.635.923,60	
Itausa	PN	28.962.281,59	
Bebidas e Fumo		16.789.458,40	0,59%
Ambev	PN	16.789.458,40	
Bens de Capital		3.003.735,96	0,11%
Inepar	ON	2.210.844,82	
Inepar	PN	792.891,14	
Comunicação		77.594,41	0,00%
Gazeta Mercantil	PN	77.594,41	
Diversões e Entretenimentos		6.639.322,31	0,23%
Parque Hopi Hari	ON	2.262.637,20	
Parque Hopi Hari	PN	4.376.685,11	
Energia		164.845.578,45	5,80%
AES Elpa	ON	84.512,00	
Celesc	PNB	5.949.416,00	
Cemig	ON	1.989.090,05	
Cemig	PN	25.734.415,11	
Comgas	PNA	5.781.610,80	
Coelce	PNA	19.620.926,45	
Copel	ON	6.503.930,00	
Copel	PNB	16.372.946,00	
Eletrobras	ON	9.101.049,96	
Eletrobras	PNB	29.012.760,00	
Eletropaulo	PN	3.173.734,83	
GTD	ON	12.869.110,00	
GTD	PN	18.440.379,56	
Inepar Energia	ON	1.081.099,87	
Inepar Energia	PNA	2.044.757,82	

Light	ON	740.240,00	
Transm. Paulista	PN	6.345.600,00	
Mineração		35.423.708,71	1,25%
Caemi Metalúrgica	PN	8.319.736,20	
Litel	ON	1.752,73	
Litel	PNA	3.505,46	
Paranapanema	ON	4.295.063,32	
Vale	PNA	22.803.651,00	
Papel Celulose		60.132.067,13	2,12%
Aracruz	PNB	5.227.090,00	
Klabin	PN	15.378.395,76	
Ripasa	PN	32.374.240,22	
Votorantim Celulose	PN	7.152.341,15	
Petróleo		132.899.261,10	4,68%
Petrobras	ON	12.037.650,30	
Petrobras	PN	120.861.610,80	
Química Petroquímica		6.285.168,09	0,22%
Brasken	ON	6.285.168,09	
Saneamento		14.270.009,68	0,50%
Sabesp	ON	14.270.009,68	
Siderurgia		77.125.762,22	2,71%
Acesita	ON	13.851.728,66	
Acesita	PN	12.200.060,56	
CSN	ON	15.594.954,00	
Gerdau	PN	9.336.024,00	
Sid. Tubarão	PN	7.871.075,00	
Usiminas	PNA	18.271.920,00	
Telecomunicação		560.014.587,77	19,70%
Brasil Telecom	PN	43.524.801,00	
Brasil Telecom Part.	ON	17.398.430,64	
Brasil Telecom Part.	PN	23.785.804,00	
CRT Celular	PNA	12.842.950,22	
Embratel Part.	ON	3.946.574,90	
Embratel Part.	PN	40.137.037,00	
Net	PN	11.603.116,00	
Invitel	ON	23.601.588,83	
Newtel	ON	17.145.747,14	
Recibo de Telebras	PN	22.344.954,90	
Tele Celular Sul	ON	6.806.937,86	
Tele Celular Sul	PN	17.905.587,00	
Tele Centro Oeste	ON	12.340.514,43	
Tele Centro Oeste	PN	3.404.464,00	
Tele Leste Celular	ON	239.436,10	
Tele Nordeste Celular	ON	2.659.214,92	
Tele Nordeste Celular	PN	19.390.619,00	
Telebras	PN	2.268,52	
Telef. Data Brasil Holding	PN	86.203,89	
Telemar	ON	32.797.158,11	
Telemar	PN	139.243.652,02	
Telemar NL	PNA	29.260.712,96	
Telemig Celular Part	ON	2.979.479,85	
Telemig Celular Part	PN	17.282.970,00	
Telesp	PN	14.733.864,00	
Telesp Celular Part.	PN	44.550.500,48	
Textil/Confecção		39.389.787,76	1,39%
Coteminas	ON	25.976.000,00	
Coteminas	PN	13.413.787,76	
Varejo		4.586.245,37	0,16%

Pão de Açúcar	PN	4.586.245,37	
Total		1.354.445.728,03	52,44%
Financiamento de Projetos			
Projetos	Valor de Mercado	% s/Segmento	
Marlim	25.407.699,24	0,89%	
Novamarlim	86.062.806,15	3,03%	
Estacionamento Cinelândia	5.714.030,00	0,20%	
Termobahia	51.770.080,31	1,82%	
Albacora	409.809.809,01	14,42%	
Total		578.764.424,71	20,36%

Fundos de Renda Variável			
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	% s/Segmento	
Carteira Ativa II	459.074.411,82	16,15%	
Bonaire	209.082.349,15	7,36%	
Brasil Private Equity	33.543.618,60	1,18%	
Fiago - FCF	38.818.655,90	1,37%	
Pactual Internet	8.994.997,34	0,32%	
Petróleo e Gás	1.086.741,71	0,04%	
IP Seleção	30.859.097,97	1,09%	
IP Seleção II	11.442.393,60	0,40%	
Lúmina	38.480.815,92	1,35%	
Lúmina II	10.978.321,98	0,39%	
Sinergia	37.047.344,21	1,30%	
Total		879.408.748,20	30,94%
Valores a Pagar/Receber			
Valores a Pagar	(4.518.178,12)	-0,16%	
Valores a Receber	34.336.095,00	1,21%	
Total		29.817.916,88	
Total Segmento Renda Variável			
		2.842.436.817,82	100,00%

Composição do Segmento Renda Fixa			
Títulos Públicos			
Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento	
NTN	11.036.098.880,06	73,28%	
CFT	11.577.369,70	0,08%	
TDA	5.810.260,25	0,04%	
Moeda de Privatização	61.141.345,97	0,41%	
Total		11.114.627.855,98	73,81%
Títulos Privados			
Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento	
Debêntures não Conversíveis	382.916.652,07	2,54%	
Acesita	66.623.383,36		
Cia Energética Minas Gerais - CEMIG	68.023.467,00		
Cia Saneamento Básico Estado São Paulo - SABESP	20.196.239,84		
Cia Siderúrgica Nacional - CSN	31.100.116,42		
Concessionária Rodovia Osório Porto Alegre - CONCEPA	11.686.646,83		
Copel	39.939.050,83		
CPFL Geração Energia	21.027.385,03		
Gulfshopping	40.216.892,40		
Feniciapar Leasing	4.009.607,27		
La Fonte	28.456.346,64		
Natal Shopping Center	33.077.329,99		
Playcenter	13.202.460,04		
Sernambetiba Trust SPE	5.357.726,42		
Debêntures Conversíveis de Emissão Pública	179.535.794,41	1,19%	
Eucatex	50.551.801,43		
Paranapanema	128.983.992,98		
Letra Hipotecária	31.780.631,17	0,21%	
Caixa Economica Federal	19.772.696,37		
Banco Real	12.007.934,80		

Certificado de Recebíveis Imobiliários	33.460.536,67	0,22%
Rio Bravo	33.460.536,67	
Total	627.693.614,32	

Fundos de Renda Fixa		
Fundo	Valor de Mercado	% s/Segmento
Banco BBA S.A.	266.483.104,01	1,77%
Banco Itau S.A.	3.050.402.981,77	20,26%
Total	3.316.886.085,78	
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	15.059.207.556,08	100,00%

Composição do Segmento Imóveis		
Grupo	Valor de Mercado	% s/Segmento
Desenvolvimento	60.569.393,00	5,86%
Aluguéis e Renda	786.751.533,00	76,07%
Fundos Imobiliários	162.398.108,55	15,70%
Outros Investimentos	24.541.659,00	2,37%
Provisão para Perda	-	0,00%
Total Segmento Imóveis	1.034.260.693,55	
Valores a Pagar/Receber		
Valores a Pagar	(3.586.687,73)	
Valores a Receber	-	
Total	(3.586.687,73)	
Total Segmento Imóveis	1.030.674.005,82	100,00%

Composição do Segmento Empréstimos e Financiamentos			
Empréstimos			
Indexador	Atrasados	Não Atrasados	
TR	0	626.586.680,29	
Provisão para perda		0	
Financiamentos			
Indexador	Atrasados	Não Atrasados	
-	0	0	
Valores a Pagar/Receber			
Valores a Pagar		(3.446.207,28)	
Valores a Receber		-	
Total		(3.446.207,28)	
Total Segmento Empréstimos		623.140.473,01	

Rentabilidade dos Segmentos (Modelo Cotas)			
Segmento	Rentabilidade Trimestre	Benchmark	Rentabilidade Benchmark

Renda Fixa	6,94%	CDI	5,67%
Renda Variável	1,88%	IBOVESPA	0,01%
Imóveis	2,90%	IPCA+6%	7,59%
Empréstimos e Financiamentos	14,13%	IPCA+6%	7,59%

Valores em Risco (VaR)		
Segmento	Método	% VaR
Renda Fixa	Paramétrico	0,643808%
Renda Variável	Paramétrico	15,111795%

Demonstrativo dos custos incorridos com cada uma das atividades			
Gestão	Consultoria de Investimentos	Custódia	Corretagens
611.607,83	47.434,49	310.474,54	84.734,75

Responsáveis			
Nome	Tipo	Telefone	e-mail
PRICEWATERHOUSECOOPERS	Auditoria	3232-6069	luiz.malzone@br.pwcglobal.com
LUIS CARLOS F.AFONSO	Adm. Qualificado	2506-0587	lafonso@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	