

• ENCARTE DO
INFORMATIVO
DA PETROS –
FUNDAÇÃO
PETROBRAS
DE SEGURIDADE
SOCIAL
• ANO XIII
• NÚMERO 1
• ABRIL 2004



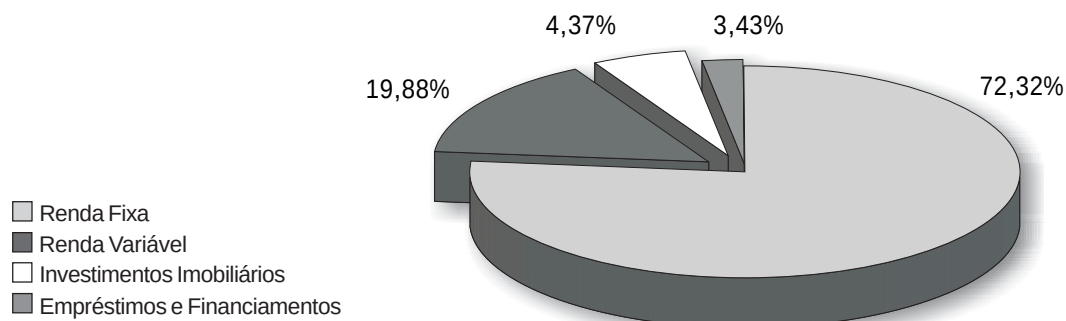
*DEMONSTRATIVO ANALÍTICO
DE INVESTIMENTOS E
ENQUADRAMENTO DAS
APLICAÇÕES – DAIEA*

4º TRIMESTRE DE 2003

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	4º Trimestre de 2002		4º Trimestre de 2003	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	14.286.219.939,76	76,95%	15.790.651.893,37	72,32%
Renda Variável	2.802.228.168,95	15,09%	4.341.158.858,89	19,88%
Investimentos Imobiliários	988.215.617,24	5,32%	954.104.302,75	4,37%
Empréstimos e Financiamentos	487.838.559,27	2,63%	748.332.789,58	3,43%
Total dos Investimentos	18.564.502.285,22	100,00%	21.834.247.844,59	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - 4º TRIMESTRE DE 2003



DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR PLANO

Plano de Benefício	Valor	Percentual
Plano BD		
- Renda Fixa	15.772.336.952,07	72,24%
- Renda Variável	4.341.158.858,89	19,88%
- Investimentos Imobiliários	954.104.302,75	4,37%
- Empréstimos e Financiamentos	748.332.789,58	3,43%
Plano CD		
- Renda Fixa	18.314.941,30	0,08%
- Renda Variável	0	
- Investimentos Imobiliários	0	
- Empréstimos e Financiamentos	0	

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
Banco BBA S.A.	108.477.688,73	2,23%
Banco Itau S.A.	307.006.255,27	6,32%
Banco CSFB S.A.	70.385.677,52	1,45%
Banco Mellon S.A.	2.113.828.867,28	43,53%
Investidor Profissional S.A	71.740.326,05	1,48%
Banco Pactual S.A.	177.140.620,18	3,65%
Dinamo S.A	83.510.578,11	1,72%
Banco Fator S.A	71.775.305,72	1,48%
Banco ABN Anro S.A.	71.672.113,30	1,48%

CONTINUA

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
Banco Alfa S.A.	110.937.719,23	2,28%
Banco BBM S.A.	166.354.865,11	3,43%
Banco Boston S.A.	262.694.927,23	5,41%
Banco Bradesco S.A.	452.770.588,33	9,32%
Banco HSBC S.A.	210.080.563,60	4,33%
Banco Safra S.A.	167.251.359,11	3,44%
Banco Santander	212.920.986,71	4,39%
Banco Votorantim	196.972.645,05	4,06%
Total	4.855.521.086,53	100,00%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA VARIÁVEL

Mercado à Vista			
Empresas		Valor de Mercado	% s/Segmento
ACESITA	PN	9.328.963,97	0,21%
ACESITA	ON	23.562.218,86	0,54%
AMBEV	PN	53.150.245,72	1,22%
ARACRUZ	PNB	7.036.743,84	0,16%
BANCO DO BRASIL	ON	19.916.010,70	0,46%
BRADESCO	PN	104.879.120,28	2,42%
BRADSPAR	PN	6.772.504,32	0,16%
BRASIL TELECOM	PN	55.592.548,00	1,28%
BRASIL TELECOM PART	ON	11.006.367,24	0,25%
BRASIL TELECOM PART	PN	31.321.434,79	0,72%
BRASKEM	ON	34.745.888,06	0,80%
BRASKEM	PNA	28.999.200,00	0,67%
CAEMI METALÚRGICA	PN	29.536.768,80	0,68%
CELESC	PNB	19.159.448,12	0,44%
CEMIG	ON	3.586.335,62	0,08%
CEMIG	PN	90.810.361,99	2,09%
CESP ENERGÉTICA S.P.	PN	4.867.970,55	0,11%
COELCE	PNA	25.388.289,68	0,58%
COMGÁS	PNA	3.710.254,90	0,09%
COPEL	PNB	33.403.094,96	0,77%
COTEMINAS	ON	21.657.490,00	0,50%
COTEMINAS	PN	23.130.203,96	0,53%
CRT CELULAR	PNA	11.589.188,25	0,27%
CSN	ON	34.084.663,80	0,79%
ELETROBRAS	ON	41.132.386,49	0,95%
ELETROBRAS	PNB	81.885.955,20	1,89%
ELETROPAULO	PN	40.149.303,71	0,92%
EMBRAER	ON	26.873.098,00	0,62%
EMBRAER	PN	69.325.072,55	1,60%
EMBRATEL PART	ON	17.122.159,54	0,39%
EMBRATEL PART	PN	111.528.393,29	2,57%

CONTINUA

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA VARIÁVEL			
Mercado à Vista			
Empresas		Valor de Mercado	% s/Segmento
FRAS-LE	ON	14.125.000,00	0,33%
GAZETA MERCANTIL	PN	77.611,67	0,00%
GERDAU	PN	23.562.397,80	0,54%
GTD	ON	20.590.476,00	0,47%
GTD	PN	9.197.071,56	0,21%
INEPAR	ON	67.648,01	0,00%
INEPAR ENERGIA	ON	1.081.099,87	0,02%
INEPAR ENERGIA	PNA	2.044.757,82	0,05%
INVITEL	ON	21.469.085,10	0,49%
ITAUBANCO	PN	75.056.022,00	1,73%
ITAUSA	PN	42.623.532,40	0,98%
KLABIN	PN	2.452.778,40	0,06%
LIGHT	ON	1.755.964,02	0,04%
LITEL	ON	1.297,94	0,00%
LITEL	PNA	2.595,88	0,00%
METALÚRGICA GERDAU	PN	15.390.984,00	0,35%
NET	PN	31.638.845,73	0,73%
NEWTEL	ON	18.876.837,06	0,43%
PÃO DE AÇUCAR	PN	16.118.932,70	0,37%
PARANAPANEMA	ON	8.647.778,49	0,20%
PERDIGAO	ON	47.366.844,00	1,09%
PERDIGAO	PN	47.040.894,09	1,08%
PETROBRAS	ON	85.959.011,25	1,98%
PETROBRAS	PN	216.056.881,95	4,98%
PETRÓLEO IPIRANGA	PN	2.048.669,76	0,05%
PQ. HOPI HARI	ON	0,00	0,00%
PQ. HOPI HARI	PN	0,00	0,00%
RIPASA	PN	76.919.247,44	1,77%
SABESP	ON	12.803.581,99	0,29%
SID. TUBARAO	PN	24.213.623,98	0,56%
SOUZA CRUZ	ON	11.079.199,63	0,26%
TEL. DATA BRASIL	PN	138.379,92	0,00%
TELE CELULAR SUL	ON	5.803.801,01	0,13%
TELE CELULAR SUL	PN	31.437.210,94	0,72%
TELE CENTRO OESTE	PN	54.317.974,32	1,25%
TELE LESTE CELULAR	PN	2.687.271,87	0,06%
TELE NORDESTE CEL	PN	18.427.882,65	0,42%
TELE NORTE CELULAR	ON	0,00	0,00%
TELEBRAS	PN	6.805,57	0,00%
TELEBRAS RECIBO	PN	34.027.850,10	0,78%
TELEMAR	ON	39.763.224,67	0,92%
TELEMAR	PN	207.911.762,67	4,79%

CONTINUA

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA VARIÁVEL			
Mercado à Vista			
Empresas		Valor de Mercado	% s/Segmento
TELEMAR NL	PNA	49.535.737,60	1,14%
TELEMIG CEL PART	ON	0,02	0,00%
TELEMIG CEL PART	PN	20.707.476,80	0,48%
TELESP	PN	26.953.470,00	0,62%
TELESP CEL PART	PN	86.388.184,12	1,99%
TIM SUL	PNB	8.388.042,00	0,19%
TRACTEBEL ENERGIA	ON	5.841.408,52	0,13%
TRAN PAULISTA	PN	19.502.482,00	0,45%
USIMINAS	PNA	71.256.393,00	1,64%
VALE	PNA	75.320.271,00	1,74%
VALE	ON	37.455.674,00	0,86%
VOTORANTIM C. PAPEL	PN	15.823.952,21	0,36%
TOTAL		2.715.215.610,72	62,55%

FINANCIAMENTO DE PROJETOS		
Projetos	Valor de Mercado	% s/Segmento
Marlim	19.798.207,20	0,46%
Novamarlim	66.488.530,29	1,53%
Estacionamento Cinelândia	5.714.030,00	0,13%
Termobahia	59.838.652,93	1,38%
Albacora	386.348.510,07	8,90%
TOTAL	538.187.930,49	12,40%

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	% s/Segmento
Carteira Ativa II	466.409.664,13	10,74%
Bonaire	214.946.688,45	4,95%
Brasil Private Equity	26.397.825,82	0,61%
Energia São Paulo II	56.875.529,16	1,31%
Fiago - FCF	38.806.759,18	0,89%
Pactual Internet	9.352.967,17	0,22%
Petróleo e Gás	1.245.526,57	0,03%
IP Seleção	71.740.326,05	1,65%
Lúmina	83.510.578,11	1,92%
Sinergia	71.775.305,72	1,65%
TOTAL	1.041.061.170,36	23,98%
VALORES A PAGAR/RECEBER		
Valores a Pagar	(3.303.416,12)	-0,08%
Valores a Receber	49.997.563,44	1,15%
TOTAL	46.694.147,32	
TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	4.341.158.858,89	100,00%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA FIXA

Títulos Públicos		
Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
NTN	11.395.956.944,19	72,17%
CFT	12.077.304,26	0,08%
TDA	6.909.605,76	0,04%
Moeda de Privatização	65.731.329,39	0,42%
TOTAL	11.480.675.183,60	72,71%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA FIXA

Títulos Privados		
Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
Debêntures não Conversíveis	305.668.449,99	1,94%
Cia Energética Minas Gerais - CEMIG	67.875.432,54	
Cia Saneamento Básico Estado São Paulo - SABESP	20.144.222,59	
Cia Siderúrgica Nacional - CSN	35.063.619,51	
Cia Vale do Rio Doce	119.910,98	
Concessionária Rodovia Osório Porto Alegre - CONCEPA	9.628.643,98	
Copel	45.101.585,23	
CPFL Geração Energia	21.038.633,22	
Gulfshopping	41.348.473,52	
La Fonte	29.218.072,31	
Natal Shopping Center	33.681.871,10	
Sernambetiba Trust SPE	2.447.985,01	
Debêntures Conversíveis de Emissão Pública	141.712.175,70	0,90%
Paranapanema	141.712.175,70	
Letra Hipotecária	28.609.023,23	0,18%
Caixa Economica Federal	22.531.888,49	
Banco Real	6.077.134,74	
Certificado de Recebíveis Imobiliários	33.587.469,02	0,21%
Rio Bravo	33.587.469,02	
TOTAL	509.577.117,94	3,23%

FUNDOS DE RENDA FIXA

Fundo	Valor de Mercado	% s/Segmento
FAQ Mellon Madison	216.558.109,31	1,37%
FAQ Mellon Atlanta	3.597.905.009,01	22,79%
TOTAL	3.814.463.118,32	24,16%

PROVISÃO PARA PERDA

Grupo	Valor
FIF	2.159.797,97
Debêntures	170.582.665,50
Títulos Estaduais	68.125.236,34
CDB	1.329.356,95

VALORES A PAGAR / RECEBER			
Valores a Pagar	(14.063.526,49)		
TOTAL	(14.063.526,49)		
TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	15.790.651.893,37	100,09%	

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO IMÓVEIS			
Grupo	Valor de Mercado	% s/Segmento	
Desenvolvimento	7.390.624,00	0,77%	
Aluguéis e Renda	763.586.166,00	79,91%	
Fundos Imobiliários	159.551.797,66	16,70%	
Outros Investimentos	25.061.659,00	2,62%	
Provisão para Perda	-	0,00%	
Total Segmento Imóveis	955.590.246,66		
VALORES A PAGAR/RECEBER			
Valores a Pagar	(1.485.943,91)		
Valores a Receber	-		
TOTAL	(1.485.943,91)		
TOTAL SEGMENTO IMÓVEIS	954.104.302,75	100,00%	

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS			
Empréstimos			
Indexador	Atrasados	Não Atrasados	
TR	0	748.698.138,46	
Provisão para perda		5.500.000,00	
Financiamentos			
Indexador	Atrasados	Não Atrasados	
-	0	0	
VALORES A PAGAR/RECEBER			
Valores a Pagar		(365.348,88)	
Valores a Receber		-	
TOTAL		(365.348,88)	
TOTAL SEGMENTO EMPRÉSTIMOS		748.332.789,58	

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS (MODELO COTAS)			
Segmento	Rentabilidade Trimestre	Benchmark	Rentabilidade Benchmark
Renda Fixa	3,43%	CDI	4,40%
Renda Variável	21,13%	IBOVESPA	37,67%
Imóveis	-4,04%	IPCA+6%	2,64%
Empréstimos e Financiamentos	4,12%	IPCA+6%	2,64%

VALORES EM RISCO (VaR)		
Segmento	Método	% VaR
Renda Fixa	Paramétrico	0,89000%
Renda Variável	Paramétrico	8,35000%

DEMONSTRATIVO DOS CUSTOS INCORRIDOS COM CADA UMA DAS ATIVIDADES			
Gestão	Consultoria de Investimentos	Custódia	Corretagens
1.173.652,46	40.241,55	105.367,12	172.784,24

RESPONSÁVEIS			
Nome	Tipo	Telefone	e-mail
TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES	Auditoria	2509-9627	gurgel@trevisan.com.br
RICARDO MALAVAZI	Adm. Qualificado	2506-0587	malavazi@petros.com.br

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN Nº 3121/03	
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	99,40%
VIA PARQUE	25,87%
JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN Nº 3121/03	
O enquadramento dos investimentos se dará conforme artigo 4º da resolução CMN nº 3121/03	