

• INFORMATIVO  
DA PETROS –  
FUNDAÇÃO  
PETROBRAS  
DE SEGURIDADE  
SOCIAL  
• NÚMERO 3  
• JANEIRO 2005



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

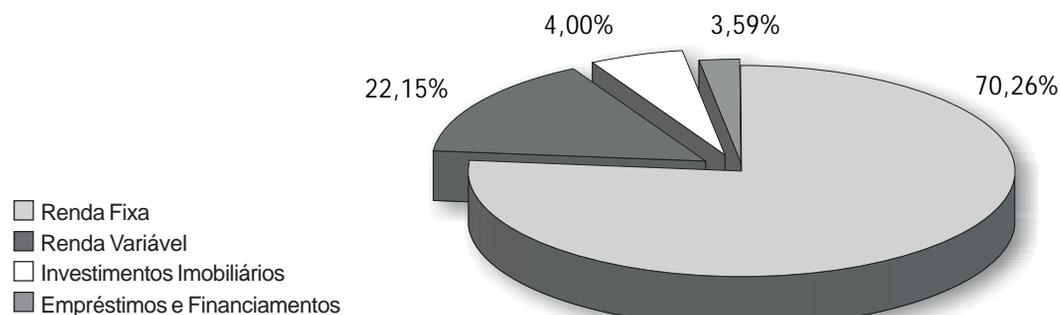
---

*3º TRIMESTRE DE 2004*

## DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

| Segmento                       | 3º Trimestre de 2003     |                | 3º Trimestre de 2004     |                |
|--------------------------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|
|                                | Valor                    | Percentual     | Valor                    | Percentual     |
| Renda Fixa                     | 15.638.120.779,70        | 76,97%         | 16.837.948.820,13        | 70,26%         |
| Renda Variável                 | 2.971.650.970,11         | 14,63%         | 5.309.558.647,69         | 22,15%         |
| Investimentos Imobiliários     | 1.030.204.471,12         | 5,07%          | 957.704.952,20           | 4,00%          |
| Empréstimos e Financiamentos   | 677.462.233,96           | 3,33%          | 861.328.844,31           | 3,59%          |
| <b>Total dos Investimentos</b> | <b>20.317.438.454,89</b> | <b>100,00%</b> | <b>23.966.541.264,33</b> | <b>100,00%</b> |

## DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - 3º TRIMESTRE DE 2004



## DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR PLANO

| Plano de Benefício             | Valor             | Percentual |
|--------------------------------|-------------------|------------|
| <b>Plano BD</b>                |                   |            |
| - Renda Fixa                   | 16.810.836.696,91 | 70,14%     |
| - Renda Variável               | 5.309.558.647,69  | 22,15%     |
| - Investimentos Imobiliários   | 957.704.952,20    | 4,00%      |
| - Empréstimos e Financiamentos | 861.328.844,31    | 3,59%      |
| <b>Plano CD</b>                |                   |            |
| - Renda Fixa                   | 27.112.123,22     | 0,11%      |
| - Renda Variável               | 0                 |            |
| - Investimentos Imobiliários   | 0                 |            |
| - Empréstimos e Financiamentos | 0                 |            |

## DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GESTÃO TERCEIRIZADA

| Gestor                       | Valor            | Percentual |
|------------------------------|------------------|------------|
| Banco Itau S.A.              | 464.564.025,69   | 8,56%      |
| Banco CSFB S.A.              | 86.380.406,64    | 1,59%      |
| Mellon Serv. Financeiro LTDA | 1.000.552.923,29 | 18,43%     |
| Banco Brascan S.A.           | 1.355.851,85     | 0,02%      |
| BB DTVM                      | 1.319.365.794,00 | 24,30%     |
| Investidor Profissional S.A  | 92.828.651,50    | 1,71%      |
| Banco Pactual S.A.           | 196.175.353,96   | 3,61%      |
| Dinamo S.A                   | 115.993.109,93   | 2,14%      |
| Banco Fator S.A              | 84.653.461,52    | 1,56%      |

CONTINUA

**DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GESTÃO TERCEIRIZADA**

| <b>Gestor</b>       | <b>Valor</b>            | <b>Percentual</b> |
|---------------------|-------------------------|-------------------|
| Banco ABN Anro S.A. | 79.969.976,28           | 1,47%             |
| Banco Alfa S.A.     | 123.296.455,23          | 2,27%             |
| Banco BBM S.A.      | 185.156.720,40          | 3,41%             |
| Banco Boston S.A.   | 292.521.940,83          | 5,39%             |
| Banco Bradesco S.A. | 508.146.437,01          | 9,36%             |
| Banco HSBC S.A.     | 234.199.672,44          | 4,31%             |
| Banco Safra S.A.    | 186.561.019,62          | 3,44%             |
| Banco Santander     | 238.433.478,95          | 4,39%             |
| Banco Votorantim    | 219.848.820,71          | 4,05%             |
| <b>TOTAL</b>        | <b>5.430.004.099,85</b> | <b>100,00%</b>    |

**COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA VARIÁVEL**

| <b>Mercado à Vista</b> |     |                         |                     |
|------------------------|-----|-------------------------|---------------------|
| <b>Empresas</b>        |     | <b>Valor de Mercado</b> | <b>% s/Segmento</b> |
| ACESITA                | PN  | 2.698.800,26            | 0,05%               |
| ACESITA                | ON  | 46.838.835,06           | 0,88%               |
| ALPARGATAS             | PN  | 4.397.476,60            | 0,08%               |
| AMBEV                  | PN  | 33.800.237,69           | 0,64%               |
| ARACRUZ                | PNB | 10.136.046,96           | 0,19%               |
| BANCO DO BRASIL        | ON  | 3.574.720,80            | 0,07%               |
| BELGO MINEIRA          | PN  | 58.811.991,00           | 1,11%               |
| BRADESCO               | PN  | 119.627.400,00          | 2,25%               |
| BRADSPAR               | PN  | 2.849.014,00            | 0,05%               |
| BRASIL TELECOM         | PN  | 4.610.681,29            | 0,09%               |
| BRASIL TELECOM PART    | ON  | 31.526.130,59           | 0,59%               |
| BRASIL TELECOM PART    | PN  | 36.972.632,35           | 0,70%               |
| BRASKEM                | ON  | 49.541.913,18           | 0,93%               |
| BRASKEM                | PNA | 44.044.080,00           | 0,83%               |
| CAEMI METALÚRGICA      | PN  | 82.613.440,00           | 1,56%               |
| CELESC                 | PNB | 1.079.449,94            | 0,02%               |
| CEMIG                  | PN  | 96.976.528,38           | 1,83%               |
| CESP ENERGÉTICA S.P.   | PN  | 1.075.530,08            | 0,02%               |
| CIA CONC.RODOVIÁRIAS   | ON  | 43.167.768,00           | 0,81%               |
| COELCE                 | PNA | 24.496.429,38           | 0,46%               |
| COMGÁS                 | PNA | 1.229.222,56            | 0,02%               |
| CONFAB                 | PN  | 7.321.580,00            | 0,14%               |
| COPEL                  | PNB | 2.481.065,32            | 0,05%               |
| COPEL                  | ON  | 39.323.186,90           | 0,74%               |
| COTEMINAS              | ON  | 29.872.400,00           | 0,56%               |
| COTEMINAS              | PN  | 26.250.282,33           | 0,49%               |
| CRT CELULAR            | PNA | 41.411.710,23           | 0,78%               |
| CSN                    | ON  | 100.191.405,60          | 1,89%               |
| ELETROBRAS             | ON  | 10.645.752,98           | 0,20%               |
| ELETROBRAS             | PNB | 45.936.956,55           | 0,87%               |

| <b>COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA VARIÁVEL</b> |     |                         |                     |
|--|-----|-------------------------|---------------------|
| <b>Mercado à Vista</b>                       |     |                         |                     |
| <b>Empresas</b>                              |     | <b>Valor de Mercado</b> | <b>% s/Segmento</b> |
| ELETROPAULO                                  | PN  | 1.292.920,49            | 0,02%               |
| EMBRAER                                      | ON  | 2.958.789,00            | 0,06%               |
| EMBRAER                                      | PN  | 17.909.674,16           | 0,34%               |
| EMBRATEL PART                                | ON  | 2.173.862,74            | 0,04%               |
| EMBRATEL PART                                | PN  | 3.346.695,16            | 0,06%               |
| FRAS-LE                                      | ON  | 5.876.000,00            | 0,11%               |
| GAZETA MERCANTIL                             | PN  | 77.611,67               | 0,00%               |
| GERDAU                                       | PN  | 50.178.243,60           | 0,95%               |
| GTD  | ON  | 2.264.963,36            | 0,04%               |
| GTD  | PN  | 9.197.071,56            | 0,17%               |
| INEPAR                                       | ON  | 0,00                    | 0,00%               |
| INEPAR ENERGIA                               | ON  | 2.225.793,85            | 0,04%               |
| INEPAR ENERGIA                               | PNA | 3.651.353,25            | 0,07%               |
| INVITEL                                      | ON  | 21.644.831,10           | 0,41%               |
| ITAUBANCO                                    | PN  | 116.004.043,00          | 2,18%               |
| ITAUSA                                       | PN  | 54.924.175,14           | 1,03%               |
| KLABIN                                       | PN  | 5.601.139,20            | 0,11%               |
| LITEL  | ON  | 803,00                  | 0,00%               |
| LITEL  | PNA | 1.604,54                | 0,00%               |
| LOJAS AMERICANAS                             | PN  | 20.718.544,00           | 0,39%               |
| METALÚRGICA GERDAU                           | PN  | 126.565.580,00          | 2,38%               |
| NET  | PN  | 556.486,23              | 0,01%               |
| NEWTEL                                       | ON  | 23.169.489,39           | 0,44%               |
| PÃO DE AÇUCAR                                | PN  | 41.642.122,93           | 0,78%               |
| PARANAPANEMA                                 | ON  | 9.195.471,13            | 0,17%               |
| PERDIGAO                                     | ON  | 103.755.944,00          | 1,95%               |
| PERDIGAO                                     | PN  | 123.211.760,72          | 2,32%               |
| PETROBRAS                                    | ON  | 226.941.193,75          | 4,27%               |
| PETROBRAS                                    | PN  | 383.699.359,20          | 7,23%               |
| PQ. HOPI HARI                                | ON  | 0,00                    | 0,00%               |
| PQ. HOPI HARI                                | PN  | 0,00                    | 0,00%               |
| RIPASA                                       | PN  | 88.603.183,76           | 1,67%               |
| SABESP                                       | ON  | 2.696.672,19            | 0,05%               |
| SADIA  | PN  | 23.047.200,00           | 0,43%               |
| SID. TUBARAO                                 | PN  | 36.600.480,53           | 0,69%               |
| SOUZA CRUZ                                   | ON  | 26.721.612,00           | 0,50%               |
| TEL. DATA BRASIL                             | PN  | 124.768,78              | 0,00%               |
| TELE CENTRO OESTE                            | PN  | 5.993.654,54            | 0,11%               |
| TELE NORDESTE CEL                            | PN  | 1.889.532,09            | 0,04%               |
| TELE NORTE CELULAR                           | ON  | 0,00                    | 0,00%               |
| TELE NORTE LESTE                             | ON  | 63.127.847,92           | 1,19%               |
| TELE NORTE LESTE                             | PN  | 160.381.106,47          | 3,02%               |
| TELE SUDESTE CELULAR                         | PN  | 23.023.825,00           | 0,43%               |

CONTINUA

| <b>COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA VARIÁVEL</b> |     |                         |                     |
|--|-----|-------------------------|---------------------|
| <b>Mercado à Vista</b>                       |     |                         |                     |
| <b>Empresas</b>                              |     | <b>Valor de Mercado</b> | <b>% s/Segmento</b> |
| TELEBRAS                                     | PN  | 27.222,28               | 0,00%               |
| TELEBRAS RECIBO                              | PN  | 22.685.233,40           | 0,43%               |
| TELEMAR NL                                   | PNA | 33.345.392,66           | 0,63%               |
| TELEMIG CEL PART                             | ON  | 8.723.715,02            | 0,16%               |
| TELEMIG CEL PART                             | PN  | 2.160.592,61            | 0,04%               |
| TELESP                                       | PN  | 35.183.936,19           | 0,66%               |
| TELESP CEL PART                              | PN  | 14.632.602,44           | 0,28%               |
| TIM PARTICIPAÇÕES                            | PN  | 2.121.880,78            | 0,04%               |
| TRACTEBEL ENERGIA                            | ON  | 7.867.001,44            | 0,15%               |
| TRAN PAULISTA                                | PN  | 18.618.766,02           | 0,35%               |
| USIMINAS                                     | PNA | 145.296.937,00          | 2,74%               |
| VALE   | PNA | 178.648.260,00          | 3,36%               |
| VALE   | ON  | 62.451.564,00           | 1,18%               |
| VOTORANTIM C. PAPEL                          | PN  | 47.361.058,04           | 0,89%               |
| WEG  | PN  | 32.564.643,00           | 0,61%               |
| <b>TOTAL</b>                                 |     | <b>3.406.186.882,36</b> | <b>64,15%</b>       |

| <b>FINANCIAMENTO DE PROJETOS</b> |                         |                     |
|----------------------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Projetos</b>                  | <b>Valor de Mercado</b> | <b>% s/Segmento</b> |
| Marlim                           | 18.808.296,84           | 0,35%               |
| Novamarlim                       | 64.163.454,32           | 1,21%               |
| Estacionamento Cinelândia        | 5.714.030,00            | 0,11%               |
| Termobahia                       | 64.929.071,48           | 1,22%               |
| Albacora                         | 350.740.922,16          | 6,61%               |
| Clep                             | 30.000.000,00           | 0,57%               |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>534.355.774,80</b>   | <b>10,06%</b>       |

| <b>FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL</b> |                         |                     |
|---------------------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Fundos de Renda Variável</b> | <b>Valor de Mercado</b> | <b>% s/Segmento</b> |
| Carteira Ativa II               | 694.892.791,50          | 13,09%              |
| Bonaire                         | 263.490.049,51          | 4,96%               |
| Brasil Private Equity           | 37.051.371,19           | 0,70%               |
| Energia São Paulo II            | 4.302.003,18            | 0,08%               |
| Fiago - FCF                     | 37.868.079,10           | 0,71%               |
| Pactual Internet                | 8.678.840,48            | 0,16%               |
| Petróleo e Gás                  | 1.355.851,85            | 0,03%               |
| IP Seleção                      | 92.828.651,50           | 1,75%               |
| Lúmina                          | 114.584.330,26          | 2,16%               |
| Sinergia                        | 84.653.461,52           | 1,59%               |
| Puma II                         | 1.408.779,67            | 0,03%               |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>1.341.114.209,76</b> | <b>25,26%</b>       |

| <b>VALORES A PAGAR/RECEBER</b>       |                         |                |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------|
| Valores a Pagar                      | (6.835.706,69)          | -0,13%         |
| Valores a Receber                    | 34.737.487,46           | 0,65%          |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>27.901.780,77</b>    |                |
| <b>TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL</b> | <b>5.309.558.647,69</b> | <b>100,00%</b> |

| <b>COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA FIXA</b> |                          |                     |
|--|--------------------------|---------------------|
| <b>Títulos Públicos</b>                  |                          |                     |
| <b>Espécie</b>                           | <b>Valor de Mercado</b>  | <b>% s/Segmento</b> |
| NTN                                      | 12.219.831.190,65        | 72,57%              |
| CFT                                      | 13.121.444,09            | 0,08%               |
| TDAE                                     | 6.460.215,32             | 0,04%               |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>12.239.412.850,06</b> | <b>72,69%</b>       |

| <b>COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA FIXA</b>             |                         |                     |
|--|-------------------------|---------------------|
| <b>Títulos Privados</b>                              |                         |                     |
| <b>Espécie</b>                                       | <b>Valor de Mercado</b> | <b>% s/Segmento</b> |
| <b>Debêntures não Conversíveis</b>                   | <b>295.461.275,62</b>   | <b>1,75%</b>        |
| Cia Energética Minas Gerais - CEMIG                  | 81.951.714,19           |                     |
| Cia Saneamento Básico Estado São Paulo - SABESP      | 15.105.596,15           |                     |
| Cia Vale do Rio Doce                                 | 132.205,36              |                     |
| Concessionária Rodovia Osório Porto Alegre - CONCEPA | 10.617.894,74           |                     |
| Copel  | 48.274.263,62           |                     |
| CPFL Geração Energia                                 | 22.559.333,20           |                     |
| Gulfshopping   | 45.587.898,51           |                     |
| La Fonte   | 32.241.258,17           |                     |
| Natal Shopping Center                                | 37.114.431,24           |                     |
| Sernambetiba Trust SPE                               | 1.876.680,44            |                     |
| <b>Debêntures Conversíveis de Emissão Pública</b>    | <b>79.483.389,71</b>    | <b>0,47%</b>        |
| Paranapanema   | 79.483.389,71           |                     |
| <b>Letra Hipotecária</b>                             | <b>23.050.835,48</b>    | <b>0,14%</b>        |
| Caixa Economica Federal                              | 23.050.835,48           |                     |
| <b>Certificado de Recebíveis Imobiliários</b>        | <b>57.399.873,43</b>    | <b>0,34%</b>        |
| Hospital da Bahia                                    | 33.082.579,02           |                     |
| C-Mac Brasil   | 3.005.823,72            |                     |
| Cometa   | 21.311.470,69           |                     |
| <b>Fundo de Investimento em Direitos Creditórios</b> | <b>64.030.785,30</b>    | <b>0,38%</b>        |
| RURAL  | 10.594.948,48           |                     |
| CEF  | 11.302.690,00           |                     |
| BMG  | 31.987.435,15           |                     |
| BANCOOP I  | 10.145.711,67           |                     |
| <b>TOTAL</b>   | <b>519.426.159,54</b>   | <b>2,70%</b>        |

| <b>FUNDOS DE RENDA FIXA</b> |                         |                     |
|-----------------------------|-------------------------|---------------------|
| <b>Fundo</b>                | <b>Valor de Mercado</b> | <b>% s/Segmento</b> |
| FAQ BB Madison              | 242.433.120,15          | 1,44%               |
| FAQ BB Atlanta              | 3.846.450.011,93        | 22,84%              |
| <b>TOTAL</b>                | <b>4.088.883.132,08</b> | <b>24,29%</b>       |

| <b>PROVISÃO PARA PERDA</b> |                |  |
|----------------------------|----------------|--|
| <b>Grupo</b>               | <b>Valor</b>   |  |
| FIF                        | 2.159.797,97   |  |
| Debêntures                 | 241.520.033,29 |  |
| Títulos Estaduais          | 68.125.236,34  |  |
| CDB                        | 1.329.356,95   |  |

| VALORES A PAGAR / RECEBER        |                          |               |
|----------------------------------|--------------------------|---------------|
| Valores a Pagar                  | (9.773.321,55)           |               |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>(9.773.321,55)</b>    |               |
| <b>TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA</b> | <b>16.837.948.820,13</b> | <b>99,69%</b> |

| COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO IMÓVEIS |                       |                |
|--------------------------------|-----------------------|----------------|
| Grupo                          | Valor de Mercado      | % s/Segmento   |
| Desenvolvimento                | -                     | 0,00%          |
| Aluguéis e Renda               | 771.422.796,76        | 80,45%         |
| Fundos Imobiliários            | 162.431.876,25        | 16,94%         |
| Outros Investimentos           | 25.061.659,15         | 2,61%          |
| Provisão para Perda            | -                     | 0,00%          |
| <b>TOTAL SEGMENTO IMÓVEIS</b>  | <b>958.916.332,16</b> |                |
| VALORES A PAGAR/RECEBER        |                       |                |
| Valores a Pagar                | (1.211.379,96)        |                |
| Valores a Receber              | -                     |                |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>(1.211.379,96)</b> |                |
| <b>TOTAL SEGMENTO IMÓVEIS</b>  | <b>957.704.952,20</b> | <b>100,00%</b> |

| COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS |           |                       |  |
|---|-----------|-----------------------|--|
| Empréstimos   |           |                       |  |
| Indexador   | Atrasados | Não Atrasados         |  |
| TR  | 0         | 870.866.304,24        |  |
| Provisão para perda                                 |           | -                     |  |
| Financiamentos                                      |           |                       |  |
| Indexador   | Atrasados | Não Atrasados         |  |
| -   | 0         | 0                     |  |
| VALORES A PAGAR/RECEBER                             |           |                       |  |
| Valores a Pagar                                     |           | (9.537.459,93)        |  |
| Valores a Receber                                   |           | -                     |  |
| <b>TOTAL</b>  |           | <b>(9.537.459,93)</b> |  |
| <b>TOTAL SEGMENTO EMPRÉSTIMOS</b>                   |           | <b>861.328.844,31</b> |  |

| RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS (MODELO COTAS) |                         |           |                         |
|--|-------------------------|-----------|-------------------------|
| Segmento                                   | Rentabilidade Trimestre | Benchmark | Rentabilidade Benchmark |
| Renda Fixa                                 | 3,96%                   | CDI       | 3,86%                   |
| Renda Variável                             | 14,97%                  | IBX-50    | 16,58%                  |
| Imóveis                                    | 4,47%                   | IPCA+6%   | 3,44%                   |
| Empréstimos e Financiamentos               | 4,51%                   | IPCA+6%   | 3,44%                   |

**DEMONSTRATIVO DOS CUSTOS INCORRIDOS COM CADA UMA DAS ATIVIDADES**

| <b>Gestão</b> | <b>Consultoria de Investimentos</b> | <b>Custódia</b> | <b>Corretagens</b> |
|---------------|-------------------------------------|-----------------|--------------------|
| 7.095.151,09  | 37.055,28                           | 47.709,39       | 140.459,82         |

**RESPONSÁVEIS**

| <b>Nome</b>                      | <b>Tipo</b>      | <b>Telefone</b> | <b>e-mail</b>          |
|----------------------------------|------------------|-----------------|------------------------|
| TREVISAN AUDITORES INDEPENDENTES | Auditoria        | 2509-9627       | gurgel@trevisan.com.br |
| RICARDO MALVAZI                  | 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 | 25,32% |

**JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN Nº3121/03**

O enquadramento dos investimentos se dará conforme artigo 4º da resolução CMN nº 3121/03