

• ENCARTE DO
INFORMATIVO
DA PETROS –
FUNDAÇÃO
PETROBRAS
DE SEGURIDADE
SOCIAL
• NÚMERO 4
• ABRIL 2005



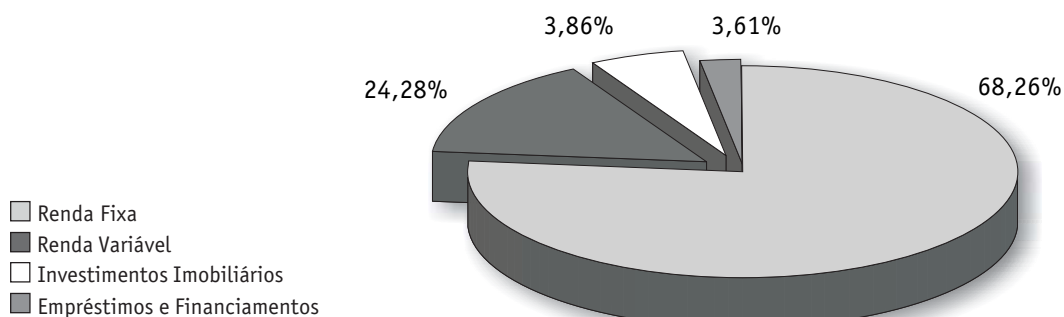
*DEMONSTRATIVO ANALÍTICO
DE INVESTIMENTOS E
ENQUADRAMENTO DAS
APLICAÇÕES – DAIEA*

4º TRIMESTRE DE 2004

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	4º Trimestre de 2003		4º Trimestre de 2004	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	15.790.651.893,37	72,32%	17.031.968.937,34	68,26%
Renda Variável	4.341.158.858,89	19,88%	6.057.774.500,77	24,28%
Investimentos Imobiliários	954.104.302,75	4,37%	963.305.783,75	3,86%
Empréstimos e Financiamentos	748.332.789,58	3,43%	899.951.554,58	3,61%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	21.834.247.844,59	100,00%	24.953.000.776,44	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - 4º TRIMESTRE DE 2004



DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR PLANO

Plano de Benefício	Valor	Percentual
Plano BD		
- Renda Fixa	17.000.453.037,68	68,13%
- Renda Variável	6.057.774.500,77	24,28%
- Investimentos Imobiliários	963.305.783,75	3,86%
- Empréstimos e Financiamentos	899.951.554,58	3,61%
Plano CD		
- Renda Fixa	31.515.899,66	0,13%
- Renda Variável	0	
- Investimentos Imobiliários	0	
- Empréstimos e Financiamentos	0	

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
Banco Itau S.A.	356.879.382,91	6,24%
Banco CSFB S.A.	49.542.088,44	0,87%
Mellon Serv. Financeiro LTDA	1.155.799.130,51	20,21%
Banco Brascan S.A.	1.402.369,25	0,02%
Investidor Profissional S.A	103.258.571,35	1,81%
Governança e Gestão	2.055.725,27	0,04%
Banco Pactual S.A.	7.161.251,64	0,13%
Dynamo S.A	138.034.143,06	2,41%
BB DTVM	457.320.770,25	8,00%

CONTINUA

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
Banco Fator S.A	90.330.858,95	1,58%
Banco BBM S.A.	192.329.974,29	3,36%
Banco Boston S.A.	303.835.310,02	5,31%
Banco Bradesco S.A.	1.945.227.701,70	34,02%
Banco HSBC S.A.	243.501.021,81	4,26%
Banco Safra S.A.	194.169.475,60	3,40%
Banco Santander	247.968.435,76	4,34%
Banco Votorantim	228.725.709,11	4,00%
TOTAL	5.717.541.919,92	100,00%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA VARIÁVEL

Mercado à Vista			
Empresas		Valor de Mercado	% s/Segmento
ACESITA	ON	52.122.474,50	0,86%
ALPARGATAS	PN	13.148.268,00	0,22%
AMBEV	PN	12.824.658,87	0,21%
BANCO DO BRASIL	ON	2.252.713,90	0,04%
BELGO MINEIRA	PN	67.410.084,60	1,11%
BRADESCO	PN	78.852.539,54	1,30%
BRASIL TELECOM	PN	5.540.906,46	0,09%
BRASIL TELECOM PART	ON	41.390.608,92	0,68%
BRASIL TELECOM PART	PN	40.574.379,63	0,67%
BRASKEM	ON	68.412.206,08	1,13%
BRASKEM	PNA	79.925.931,00	1,32%
CAEMI METALÚRGICA	PN	168.415.840,00	2,78%
CEMIG	PN	124.377.870,66	2,05%
CIA CONC.RODOVIÁRIAS	ON	56.965.318,75	0,94%
COELCE	PNA	24.436.972,03	0,40%
CONFAB	PN	21.521.052,00	0,36%
COPEL	PNB	11.181.330,67	0,18%
COPEL	ON	60.550.698,00	1,00%
COTEMINAS	ON	31.762.154,00	0,52%
COTEMINAS	PN	21.476.420,99	0,35%
CRT CELULAR	PNA	11.625.276,85	0,19%
CSN	ON	87.964.471,00	1,45%
ELETRONBRAS	ON	8.313.312,55	0,14%
ELETRONBRAS	PNB	40.542.218,26	0,67%
EMBRATEL PART	ON	1.397.379,33	0,02%
EMBRATEL PART	PN	2.834.226,48	0,05%
FRAS-LE	ON	8.972.595,50	0,15%
GAZETA MERCANTIL	PN	77.611,67	0,00%

CONTINUA

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA VARIÁVEL			
Mercado à Vista			
Empresas		Valor de Mercado	% s/Segmento
GERDAU	PN	66.681.333,60	1,10%
GRENDENE	ON	23.386.722,00	0,39%
GTD	ON	23.164.398,00	0,38%
GTD	PN	8.919.772,92	0,15%
INEPAR *	ON	0,00	0,00%
INEPAR ENERGIA	ON	2.098.605,63	0,03%
INEPAR ENERGIA	PNA	4.527.678,03	0,07%
INVITEL	ON	21.644.831,10	0,36%
ITAUBANCO	PN	209.934.503,20	3,47%
ITAUSA	PN	117.851.052,40	1,95%
KLABIN	PN	1.825.767,36	0,03%
LITEL	ON	803,00	0,00%
LITEL	PNA	1.604,54	0,00%
LOJAS AMERICANAS	PN	27.423.300,53	0,45%
METALÚRGICA GERDAU	PN	120.769.016,00	1,99%
NEWTEL	ON	23.169.489,39	0,38%
PÃO DE AÇUCAR	PN	49.610.910,46	0,82%
PARANAPANEMA	ON	10.838.549,04	0,18%
PERDIGAO	ON	92.545.790,92	1,53%
PERDIGAO	PN	154.014.700,90	2,54%
PETROBRAS	ON	225.163.103,10	3,72%
PETROBRAS	PN	381.455.475,30	6,30%
PQ. HOPI HARI *	ON	0,00	0,00%
PQ. HOPI HARI *	PN	0,00	0,00%
RIPASA	PN	102.477.858,14	1,69%
SABESP	ON	21.741.697,58	0,36%
SADIA	PN	44.350.470,00	0,73%
SID. TUBARAO	PN	41.328.869,86	0,68%
SOUZA CRUZ	ON	31.153.404,00	0,51%
SUZANO PETROQUÍMICA	PN	7.932.000,00	0,13%
TEL. DATA BRASIL	PN	122.500,26	0,00%
TELE CENTRO OESTE	PN	925.032,73	0,02%
TELE NORTE CELULAR	ON	0,00	0,00%
TELE NORTE LESTE	ON	82.080.332,76	1,35%
TELE NORTE LESTE	PN	183.021.557,46	3,02%
TELE SUDESTE CELULAR	PN	2.436.046,90	0,04%
TELEBRAS	PN	18.148,19	0,00%
TELEBRAS RECIBO	PN	21.550.971,73	0,36%
TELEMAR NL	PNA	62.641.492,60	1,03%

CONTINUA

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA VARIÁVEL			
Mercado à Vista			
Empresas		Valor de Mercado	% s/Segmento
TELEMIG CEL PART	ON	8.449.192,52	0,14%
TELEMIG CEL PART	PN	2.001.725,51	0,03%
TELESP	PN	35.654.553,83	0,59%
TELESP CEL PART	PN	28.177.635,39	0,47%
TIM PARTICIPAÇÕES	PN	4.073.021,03	0,07%
TRACTEBEL ENERGIA	ON	8.323.184,23	0,14%
TRAN PAULISTA	PN	13.558.075,78	0,22%
USIMINAS	PNA	113.785.452,00	1,88%
VALE	PNA	229.848.058,00	3,79%
VALE	ON	101.216.192,00	1,67%
VOTORANTIM C. PAPEL	PN	30.939.835,09	0,51%
WEG	PN	36.790.992,00	0,61%
TOTAL		3.924.495.227,25	64,78%

FINANCIAMENTO DE PROJETOS		
Projetos	Valor de Mercado	% s/Segmento
Marlim	15.838.565,76	0,26%
Novamarlim	62.622.500,20	1,03%
Estacionamento Cinelândia	5.714.030,00	0,09%
Termobahia	65.912.830,35	1,09%
Albacora	345.971.430,76	5,71%
Clep	31.386.000,00	0,52%
TOTAL	527.445.357,07	8,71%

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	% s/Segmento
Carteira Ativa II	844.500.723,91	13,94%
Bonaire	273.434.756,09	4,51%
Brasil Private Equity	49.542.088,44	0,82%
Fiago - FCF	37.863.650,51	0,63%
FIP Gov. e Gestão	2.055.725,27	0,03%
Pactual Internet	7.161.251,64	0,12%
Petróleo e Gás	1.402.369,25	0,02%
IP Seleção	103.258.571,35	1,70%
Lúmina	133.687.550,17	2,21%
Sinergia	90.330.858,95	1,49%
Puma II	4.346.592,89	0,07%
TOTAL	1.547.584.138,47	25,55%
VALORES A PAGAR/RECEBER		
Valores a Pagar	(17.334.793,37)	-0,29%
Valores a Receber	75.584.571,35	1,25%
TOTAL	58.249.777,98	
TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	6.057.774.500,77	100,00%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA FIXA		
Títulos Públicos		
Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
NTN	12.283.397.814,68	72,12%
CFT	13.576.738,36	0,08%
TDAE	6.802.628,87	0,04%
TOTAL	12.303.777.181,91	72,24%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA FIXA		
Títulos Privados		
Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
Debêntures não Conversíveis	289.544.200,50	1,70%
Cia Energética Minas Gerais - CEMIG	76.294.945,73	
Cia Saneamento Básico Estado São Paulo - SABESP	13.443.987,06	
Cia Vale do Rio Doce	134.798,30	
Concessionária Rodovia Osório Porto Alegre - CONCEPA	8.118.307,73	
Copel	50.776.242,60	
CPFL Geração Energia	23.650.643,61	
Gulfshopping	46.482.012,45	
La Fonte	32.845.611,94	
Natal Shopping Center	37.797.651,08	
Debêntures Conversíveis de Emissão Pública	81.263.270,27	0,48%
Paranapanema	81.263.270,27	
Letra Hipotecária	23.845.987,96	0,14%
Caixa Economica Federal	23.845.987,96	
Certificado de Recebíveis Imobiliários	67.559.847,10	0,40%
Hospital da Bahia	33.277.472,45	
C-Mac Brasil	2.760.295,20	
Cometa	21.195.210,15	
Boa Viagem Medical	10.326.869,30	
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	109.480.055,23	0,64%
RURAL	23.808.008,01	
CEF	3.806.796,57	
BMG	71.211.521,97	
BANCOOP I	10.653.728,68	
TOTAL	571.693.361,06	2,71%

FUNDOS DE RENDA FIXA		
Fundo	Valor de Mercado	% s/Segmento
FAQ BB Madison	252.045.432,83	1,48%
FAQ BB Atlanta	3.917.905.467,87	23,00%
TOTAL	4.169.950.900,70	24,49%
PROVISÃO PARA PERDA		
Grupo	Valor	
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	(13.452.506,33)	
TOTAL	(13.452.506,33)	
TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	17.031.968.937,34	99,45%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO IMÓVEIS		
Grupo	Valor de Mercado	% s/Segmento
Desenvolvimento	-	0,00%
Aluguéis e Renda	778.137.906,38	80,60%
Fundos Imobiliários	162.234.098,39	16,80%
Outros Investimentos	25.061.659,15	2,60%
Provisão para Perda	-	0,00%
TOTAL SEGMENTO IMÓVEIS	965.433.663,92	
VALORES A PAGAR/RECEBER		
Valores a Pagar	(2.127.880,17)	
Valores a Receber	-	
TOTAL	(2.127.880,17)	
TOTAL SEGMENTO IMÓVEIS	963.305.783,75	100,00%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS			
Empréstimos			
Indexador	Atrasados	Não Atrasados	
TR	0	905.528.952,17	
Provisão para perda		-	
Financiamentos			
Indexador	Atrasados	Não Atrasados	
-	0	0	
VALORES A PAGAR/RECEBER			
Valores a Pagar		(5.577.397,59)	
Valores a Receber		-	
TOTAL		(5.577.397,59)	
TOTAL SEGMENTO EMPRÉSTIMOS		899.951.554,58	

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS (MODELO COTAS)			
Segmento	Rentabilidade Trimestre	Benchmark	Rentabilidade Benchmark
Renda Fixa	3,46%	CDI	3,99%
Renda Variável	15,77%	IBX-50	15,21%
Imóveis	4,18%	IPCA+6%	3,50%
Empréstimos e Financiamentos	4,26%	IPCA+6%	3,50%

DEMONSTRATIVO DOS CUSTOS INCORRIDOS COM CADA UMA DAS ATIVIDADES

Gestão	Consultoria de Investimentos	Custódia	Corretagens
941.626,22	78.917,01	36.500,00	118.398,52

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%

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

O enquadramento dos investimentos se dará conforme artigo 4º da resolução CMN nº3121/03