



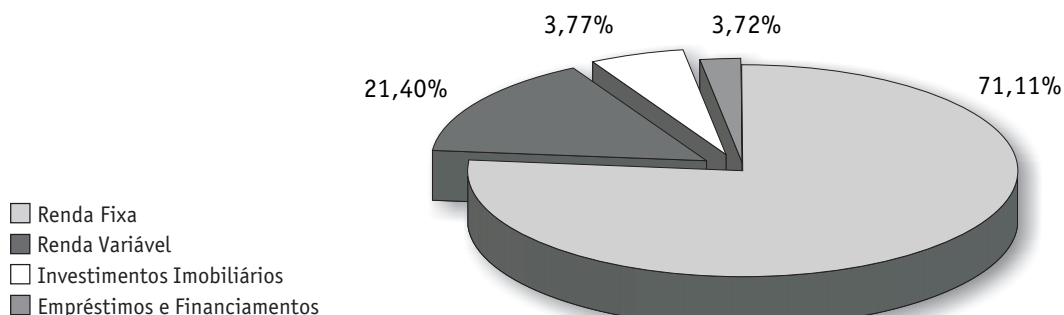
*DEMONSTRATIVO ANALÍTICO
DE INVESTIMENTOS E
ENQUADRAMENTO DAS
APLICAÇÕES – DAIEA*

1º TRIMESTRE DE 2005

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	4º Trimestre de 2004		1º Trimestre de 2005	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	16.037.452.364,78	71,36%	18.188.130.397,17	71,11%
Renda Variável	4.697.717.669,35	20,90%	5.474.472.427,13	21,40%
Investimentos Imobiliários	948.267.908,96	4,22%	963.865.871,35	3,77%
Empréstimos e Financiamentos	790.787.812,49	3,52%	950.992.126,22	3,72%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	22.474.225.755,58	100,00%	25.577.460.821,87	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - 1º TRIMESTRE DE 2005



DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR PLANO

Plano de Benefício	Valor	Percentual
Plano BD		
- Renda Fixa	18.152.443.130,67	70,97%
- Renda Variável	5.474.472.427,13	21,40%
- Investimentos Imobiliários	963.865.871,35	3,77%
- Empréstimos e Financiamentos	950.992.126,22	3,72%
Plano CD		
- Renda Fixa	35.687.266,50	0,14%
- Renda Variável	0	
- Investimentos Imobiliários	0	
- Empréstimos e Financiamentos	0	

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
BBanco Itau S.A.	308.868.078,59	4,84%
Banco CSFB S.A.	50.210.902,44	0,79%
Mellon Serv. Financeiro LTDA	1.156.992.673,19	18,14%
Banco Brascan S.A.	1.453.200,27	0,02%
Investidor Profissional S.A	106.585.258,88	1,67%
Governança e Gestão	1.972.888,27	0,03%
Banco Pactual S.A.	11.051.580,79	0,17%
Dynamo S.A	139.296.883,17	2,18%
BB DTVM	462.551.314,62	7,25%
Banco Fator S.A	53.197.257,84	0,83%

CONTINUA

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
Banco BBM S.A.	180.027.995,93	2,82%
BankBoston Asset Management LTDA	205.788.978,76	3,23%
Bradesco Asset Management LTDA - BRAM	368.635.839,10	5,78%
HSBC Bank Brasil S.A.	205.824.959,71	3,23%
Banco Safra S.A.	180.174.873,68	2,82%
Banco Santander Brasil S.A.	154.590.755,50	2,42%
Votorantim asset Management DTVM LTDA	205.819.013,53	3,23%
BEM DTVM LTDA	2.585.653.479,96	40,54%
TOTAL	6.378.695.934,23	100,00%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA VARIÁVEL

Mercado à Vista			
Empresas		Valor de Mercado	% s/Segmento
ACESITA	ON	57.377.562,34	1,05%
AES TIETE	PN	8.393.750,00	0,15%
ALPARGATAS	PN	20.246.688,10	0,37%
BELGO MINEIRA	PN	59.374.919,10	1,08%
BRADESCO	PN	157.511.621,08	2,88%
BRADSPAR	PN	14.787.744,00	0,27%
BRASIL TELECOM PART	ON	40.107.299,04	0,73%
BRASIL TELECOM PART	PN	34.385.742,03	0,63%
BRASIL TELECOM	PN	4.392.280,60	0,08%
BRASKEM	ON	66.548.838,60	1,22%
BRASKEM	PNA	53.802.101,15	0,98%
CAEMI METALÚRGICA	PN	81.139.156,90	1,48%
CEMIG	PN	105.951.978,72	1,94%
COELCE	PNA	32.225.885,26	0,59%
CONFAB	PN	39.899.952,00	0,73%
COPESUL	ON	56.369.300,00	1,03%
COTEMINAS	ON	24.027.800,00	0,44%
COTEMINAS	PN	14.086.285,60	0,26%
CRT CELULAR	PNA	6.214.285,98	0,11%
CSN	ON	70.839.746,46	1,29%
EMBRATEL PART	ON	144.448,00	0,00%
FRAS-LE	ON	9.656.980,00	0,18%
GAZETA MERCANTIL	PN	77.611,67	0,00%
GRENDENE	ON	15.719.796,00	0,29%
GTD	ON	23.164.398,00	0,42%
GTD	PN	8.919.772,92	0,16%
INEPAR *	ON	0,00	0,00%
INEPAR ENERGIA	ON	1.907.823,30	0,03%
INEPAR ENERGIA	PNA	3.359.244,99	0,06%
INVITEL	ON	21.694.619,45	0,40%

CONTINUA

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA VARIÁVEL			
Mercado à Vista			
Empresas		Valor de Mercado	% s/Segmento
ITAUBANCO	PN	177.420.207,60	3,24%
ITAUSA	PN	110.398.866,48	2,02%
LITEL	ON	803,00	0,00%
LITEL	PNA	1.604,54	0,00%
LOJAS AMERICANAS	PN	65.908.008,50	1,20%
METALÚRGICA GERDAU	PN	81.852.992,00	1,50%
NEWTEL	ON	23.315.737,48	0,43%
PÃO DE AÇUCAR	PN	12.959.481,30	0,24%
PARANAPANEMA	ON	24.790.298,35	0,45%
PERDIGAO	ON	128.093.479,56	2,34%
PERDIGAO	PN	163.980.819,05	3,00%
PETROBRAS	ON	160.755.740,55	2,94%
PETROBRAS	PN	262.538.321,10	4,80%
PETROBRAS IPIRANGA	PN	18.931.008,00	0,35%
PQ. HOPI HARI *	ON	0,00	0,00%
PQ. HOPI HARI *	PN	0,00	0,00%
RIPASA	PN	100.043.704,74	1,83%
SABESP	ON	59.587.761,83	1,09%
SADIA	PN	57.648.960,00	1,05%
SID. TUBARAO	PN	43.290.616,36	0,79%
SOUZA CRUZ	ON	28.056.384,00	0,51%
SUZANO PETROQUÍMICA	PN	11.128.132,00	0,20%
TEL. DATA BRASIL	PN	120.231,74	0,00%
TELE NORTE CELULAR	ON	0,00	0,00%
TELE NORTE LESTE	ON	88.703.987,76	1,62%
TELE NORTE LESTE	PN	105.414.472,58	1,93%
TELEBRAS	PN	13.611,14	0,00%
TELEBRAS RECIBO	PN	22.685.233,40	0,41%
TELEMAR NL	PNA	57.762.147,85	1,06%
TELEMIG CEL PART	ON	9.272.760,02	0,17%
TELEMIG CEL PART	PN	2.075.863,49	0,04%
TELESP	PN	35.816.109,13	0,65%
TIM PARTICIPAÇÕES	PN	4.052.807,53	0,07%
TRACTEBEL ENERGIA	ON	14.635.734,20	0,27%
TRAN PAULISTA	PN	29.377.689,50	0,54%
ULTRAPAR	PN	19.409.748,80	0,35%
USIMINAS	PNA	81.936.113,00	1,50%
VALE	PNA	264.834.700,00	4,84%
VALE	ON	74.770.516,00	1,37%
VOTORANTIM C. PAPEL	PN	26.501.506,72	0,48%
WEG	PN	36.636.408,00	0,67%
TOTAL		3.437.050.198,59	62,78%

CONTINUA

FINANCIAMENTO DE PROJETOS		
Projetos	Valor de Mercado	% s/Segmento
Marlim	16.828.476,12	0,31%
Novamarlim	65.396.371,46	1,19%
Estacionamento Cinelândia	5.714.030,00	0,10%
Termobahia	66.635.894,03	1,22%
Albacora	295.181.481,53	5,39%
Clep	32.553.000,00	0,59%
TOTAL	482.309.253,14	8,81%

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL		
Fundos de Renda Variável	Valor de Mercado	% s/Segmento
Carteira Ativa II	844.529.312,86	15,43%
Bonaire	274.603.721,29	5,02%
Brasil Private Equity	50.210.902,44	0,92%
Fiago - FCF	37.859.639,04	0,69%
FIP Gov. e Gestão	1.972.888,27	0,04%
Pactual Internet	11.051.580,79	0,20%
Petróleo e Gás	1.453.200,27	0,03%
IP Seleção	106.585.258,88	1,95%
Lúmina	132.429.645,12	2,42%
Sinergia	53.197.257,84	0,97%
Br. Energia	9.365.176,75	0,17%
Puma II	6.867.238,05	0,13%
TOTAL	1.530.125.821,60	27,95%
VALORES A PAGAR/RECEBER		
Valores a Pagar	(2.862.731,61)	-0,05%
Valores a Receber	27.849.885,41	0,51%
TOTAL	24.987.153,80	
TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL	5.474.472.427,13	100,00%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA FIXA		
Títulos Públicos		
Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
NTN	12.664.350.502,66	69,63%
CFT	13.587.461,18	0,07%
TDAE	5.371.027,25	0,03%
TOTAL	12.683.308.991,09	69,73%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA FIXA

Títulos Privados		
Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
Debêntures não Conversíveis	290.197.397,75	1,60%
Cia Energética Minas Gerais - CEMIG	79.819.233,30	
Cia Saneamento Básico Estado São Paulo - SABESP	11.762.048,07	
Cia Vale do Rio Doce	136.878,87	
Concessionária Rodovia Osório Porto Alegre - CONCEPA	8.242.327,71	
Copel	46.919.678,60	
CPFL Geração Energia	24.678.211,48	
Gulfshopping	47.199.448,44	
La Fonte	33.167.513,24	
Natal Shopping Center	38.272.058,04	
Debêntures Conversíveis de Emissão Pública	84.050.970,79	0,46%
Paranapanema	84.050.970,79	
Letra Hipotecária	22.458.031,10	0,12%
Caixa Economica Federal	22.458.031,10	
Certificado de Recebíveis Imobiliários	72.644.739,10	0,40%
Hospital da Bahia	33.278.662,50	
C-Mac Brasil	2.478.730,19	
Cometa	21.163.330,97	
Boa Viagem Medical	10.536.379,09	
Facamp	5.187.636,35	
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	185.142.666,11	1,02%
RURAL	24.852.099,08	
RB Fiducia	3.949.490,07	
BMG	74.425.555,02	
BANCOOP I	11.131.772,25	
ASM FCVS	70.783.749,69	
TOTAL	654.493.804,85	2,58%

FUNDOS DE RENDA FIXA

Fundo	Valor de Mercado	% s/Segmento
FIC de FIM Madson	193.914.818,92	1,07%
FIC de FIM Petros Crédito	1.285.281.860,54	7,07%
FIC de FIM Petros Moderado	2.263.147.767,76	12,44%
FIC de FIM Renda Fixa Liquidez	1.106.250.924,35	6,08%
TOTAL	4.848.595.371,57	26,67%

PROVISÃO PARA PERDA

Grupo	Valor	
FIF	2.159.797,97	
Debêntures	234.210.677,80	
Títulos Estaduais	68.125.236,34	
CDB	1.329.356,95	

VALORES A PAGAR / RECEBER		
Valores a Pagar	1.732.229,66	
TOTAL	1.732.229,66	
TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	18.188.130.397,17	98,98%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO IMÓVEIS		
Grupo	Valor de Mercado	% s/Segmento
Desenvolvimento	-	0,00%
Aluguéis e Renda	777.884.494,43	80,53%
Fundos Imobiliários	163.022.710,15	16,88%
Outros Investimentos	25.061.659,15	2,59%
Provisão para Perda	-	0,00%
TOTAL SEGMENTO IMÓVEIS	965.968.863,73	
VALORES A PAGAR/RECEBER		
Valores a Pagar	(2.102.992,38)	
Valores a Receber	-	
TOTAL	(2.102.992,38)	
TOTAL SEGMENTO IMÓVEIS	963.865.871,35	100,00%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS			
Empréstimos			
Indexador	Atrasados	Não Atrasados	
TR	0	958.256.111,35	
Provisão para perda		-	
Financiamentos			
Indexador	Atrasados	Não Atrasados	
-	0	0	
VALORES A PAGAR/RECEBER			
Valores a Pagar		(7.263.985,13)	
Valores a Receber		-	
TOTAL		(7.263.985,13)	
TOTAL SEGMENTO EMPRÉSTIMOS		950.992.126,22	

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS (MODELO COTAS)			
Segmento	Rentabilidade Trimestre	Benchmark	Rentabilidade Benchmark
Renda Fixa	3,71%	CDI	4,18%
Renda Variável	2,34%	IBX-50	4,44%
Imóveis	3,33%	IPCA+6%	3,24%
Empréstimos e Financiamentos	4,46%	IPCA+6%	3,24%

DEMONSTRATIVO DOS CUSTOS INCORRIDOS COM CADA UMA DAS ATIVIDADES			
Gestão	Consultoria de Investimentos	Custódia	Corretagens
671.245,96	78.513,77	44.690,00	274.666,55

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	