

• ENCARTE DA REVISTA  
PETROS – FUNDAÇÃO  
PETROBRAS DE  
SEGURIDADE SOCIAL  
• NÚMERO 32  
• MAIO 2006



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

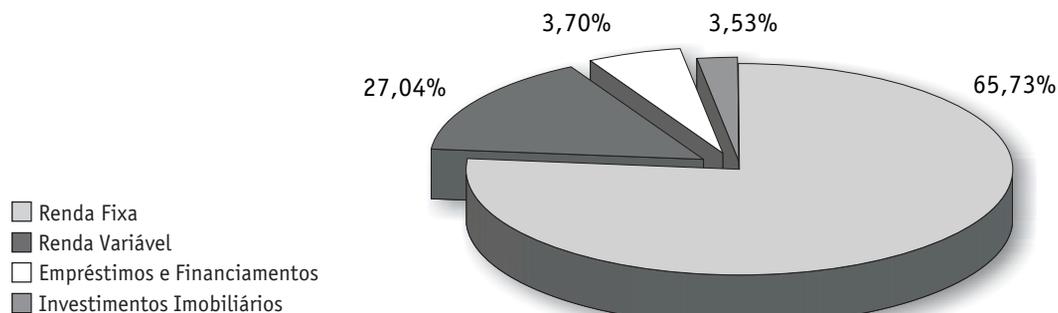
---

*4º TRIMESTRE DE 2005*

## DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	4º Trimestre de 2004		4º Trimestre de 2005	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	17.031.968.937,34	72,26%	18.805.270.514,67	65,73%
Renda Variável	6.057.774.500,77	19,93%	7.735.003.451,96	27,04%
Investimentos Imobiliários	963.305.783,75	4,15%	1.010.634.707,43	3,53%
Empréstimos e Financiamentos	899.951.554,58	3,66%	1.059.497.165,49	3,70%
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>24.953.000.776,44</b>	<b>100,00%</b>	<b>28.610.405.839,55</b>	<b>100,00%</b>

## DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - 4º TRIMESTRE DE 2005



## DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR PLANO

Plano de Benefício	Valor	Percentual
<b>Plano BD</b>		
- Renda Fixa	18.748.941.081,60	65,53%
- Renda Variável	7.735.003.451,96	27,04%
- Investimentos Imobiliários	1.010.634.707,43	3,53%
- Empréstimos e Financiamentos	1.059.497.165,49	3,70%
<b>Plano CD</b>		
- Renda Fixa	56.329.433,07	0,20%
- Renda Variável	0	
- Investimentos Imobiliários	0	
- Empréstimos e Financiamentos	0	

## DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
Banco Itau S.A.	364.199.766,19	4,98%
Banco CSFB S.A.	134.664.178,76	1,84%
Mellon Serv. Financeiro LTDA	1.565.607.506,00	21,42%
Banco Brascan S.A.	1.633.552,56	0,02%
Investidor Profissional S.A	131.271.029,44	1,80%
Governança e Gestão	1.645.985,27	0,02%
Banco Pactual S.A.	131.161.526,80	1,79%
Dynamo S.A	199.805.717,46	2,73%
BB DTVM	527.989.623,90	7,22%
Banco Fator S.A	46.450.988,14	0,64%
Banco BBM S.A.	206.818.950,66	2,83%

CONTINUA

**DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GESTÃO TERCEIRIZADA**

<b>Gestor</b>	<b>Valor</b>	<b>Percentual</b>
BankBoston Asset Management LTDA	235.290.060,56	3,22%
Bradesco Asset Management LTDA - BRAM	408.469.974,58	5,59%
HSBC Bank Brasil S.A.	235.550.939,00	3,22%
Banco Safra S.A.	206.142.177,62	2,82%
Banco Santander Brasil S.A.	177.103.498,92	2,42%
Votorantim asset Management DTVM LTDA	235.333.778,93	3,22%
BEM DTVM LTDA	2.168.521.170,83	29,67%
Maxima S.A. DTVM	111.101.048,46	1,52%
Banco BNP Paribas Brasil	110.381.171,03	1,51%
Sul America Inv. DTVM	109.682.721,17	1,50%
Rio Bravo Investimentos S.A.	600.909,97	0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>7.309.426.276,25</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>
AES TIETE	PN	14.451.035,71	0,19%
ALPARGATAS	PN	29.400.072,00	0,38%
AMBEV	PN	122.737.518,00	1,59%
ARACRUZ	PNB	8.112.128,00	0,10%
ARCELOR BR	ON	71.251.255,00	0,92%
BRADESCO	PN	427.670.768,88	5,53%
BRADSPAR	PN	41.559.840,00	0,54%
BRASIL TELECOM PART	ON	36.941.783,11	0,48%
BRASIL TELECOM PART	PN	34.433.974,87	0,45%
BRASIL TELECOM	PN	4.068.724,01	0,05%
BRASKEM	ON	51.464.432,40	0,67%
BRASKEM	PNA	25.012.212,00	0,32%
CEMIG	PN	199.861.421,39	2,58%
COELCE	PNA	41.679.604,36	0,54%
CONFAB	PN	39.367.776,00	0,51%
CONTAX	ON	6.713.100,24	0,09%
CONTAX	PN	7.133.497,11	0,09%
COPEL	ON	32.982.426,00	0,43%
COTEMINAS	ON	21.375.650,40	0,28%
COTEMINAS	PN	13.121.370,75	0,17%
CRT CELULAR	PNA	6.300.573,60	0,08%
CSN	ON	22.841.906,78	0,30%
EMBRATEL PART	ON	90.700,73	0,00%
EMBRATEL PART	PN	10.946,73	0,00%
ENERGIAS DO BRASIL	ON	11.524.454,16	0,15%
FRAS-LE	ON	11.074.000,00	0,14%
GAZETA MERCANTIL	PN	77.611,67	0,00%
GERDAU	PN	53.645.490,00	0,69%
GRENDENE	ON	16.565.904,00	0,21%

<b>COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA VARIÁVEL</b>			
<b>Mercado à Vista</b>			
<b>Empresas</b>		<b>Valor de Mercado</b>	<b>% s/Segmento</b>
GTD	ON	20.590.576,00	0,27%
GTD	PN	1.216.878,87	0,02%
INEPAR *	ON	0,00	0,00%
INEPAR ENERGIA	ON	1.335.476,31	0,02%
INEPAR ENERGIA	PNA	2.336.866,08	0,03%
INVITEL	ON	26.833.612,80	0,35%
ITAUBANCO	PN	281.481.750,00	3,64%
ITAUSA	PN	209.249.703,80	2,71%
LITEL	ON	803,00	0,00%
LITEL	PNA	1.604,54	0,00%
LOJAS AMERICANAS	ON	8.767.442,00	0,11%
LOJAS AMERICANAS	PN	74.175.637,51	0,96%
METALÚRGICA GERDAU	PN	78.971.121,00	1,02%
NEWTEL	ON	23.291.362,80	0,30%
PARANAPANEMA	ON	20.091.666,24	0,26%
PERDIGAO	ON	150.897.231,60	1,95%
PERDIGAO	PN	211.064.386,97	2,73%
PETROBRAS	ON	417.434.018,40	5,40%
PETROBRAS	PN	802.601.680,80	10,38%
PQ. HOPI HARI *	ON	0,00	0,00%
PQ. HOPI HARI *	PN	0,00	0,00%
RIPASA	PN	86.655.861,04	1,12%
SADIA	PN	55.058.220,00	0,71%
SOUZA CRUZ	ON	8.870.216,00	0,11%
TEL. DATA BRASIL	ON	499,81	0,00%
TEL. DATA BRASIL	PN	166.798,47	0,00%
TELE CENTRO OESTE	ON	6.792,24	0,00%
TELE CENTRO OESTE	PN	14.452,62	0,00%
TELE LESTE CELULAR	ON	488,00	0,00%
TELE LESTE CELULAR	PN	1.074,88	0,00%
TELE NORTE CELULAR	ON	499,81	0,00%
TELE NORTE CELULAR	PN	524,39	0,00%
TELE NORTE LESTE	ON	95.429.576,55	1,23%
TELE NORTE LESTE	PN	105.311.838,28	1,36%
TELE SUDESTE CELULAR	ON	4.176,06	0,00%
TELE SUDESTE CELULAR	PN	9.156,00	0,00%
TELEBRAS	ON	49,16	0,00%
TELEBRAS	PN	13.709,46	0,00%
TELEBRAS RECIBO	PN	7.374.969,38	0,10%
TELEMAR NL	PNA	58.291.905,28	0,75%
TELEMIG CEL PART	ON	9.270.056,93	0,12%
TELEMIG CEL PART	PN	2.385.068,90	0,03%
TELESP	ON	30.262,05	0,00%
TELESP	PN	33.336.862,20	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>
TELESP CEL PART	ON	2.730,45	0,00%
TELESP CEL PART	PN	5.809,85	0,00%
TIM PARTICIPAÇÕES	ON	9.674,23	0,00%
TIM PARTICIPAÇÕES	PN	6.066.964,32	0,08%
TRACTEBEL ENERGIA	ON	16.939.906,46	0,22%
TRAN PAULISTA	PN	41.851.819,03	0,54%
ULTRAPAR	PN	7.975.931,70	0,10%
UNIBANCO	UNT	97.810.895,00	1,26%
VALE	PNA	571.474.944,00	7,39%
VALE	ON	251.044.734,00	3,25%
<b>TOTAL</b>		<b>5.137.228.463,17</b>	<b>66,42%</b>

<b>FINANCIAMENTO DE PROJETOS</b>			
<b>Projetos</b>		<b>Valor de Mercado</b>	<b>% s/Segmento</b>
Marlim		11.878.924,32	0,15%
Novamarlim		55.470.485,46	0,72%
Estacionamento Cinelândia		5.714.030,00	0,07%
Termobahia		65.540.628,35	0,85%
Albacora		266.334.292,24	3,44%
Clep		28.506.000,00	0,37%
<b>TOTAL</b>		<b>433.444.360,37</b>	<b>5,60%</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		1.249.395.686,20	16,15%
Energia São Paulo		279.978.570,27	3,62%
Brasil Private Equity		134.664.178,76	1,74%
Fiago Participações S.A.		36.233.249,53	0,47%
FIP Governancia e Gestão		1.645.985,27	0,02%
Pactual Internet		10.391.607,26	0,13%
Fundo Brascan de Petroleo, Gas e Energia		1.633.552,56	0,02%
IP Seleção Exclusivo		131.271.029,44	1,70%
Lúmina FIA		169.943.016,84	2,20%
Fator Sinergia		46.450.988,14	0,60%
Brasil Energia		9.708.462,67	0,13%
Excelencia Social		11.143.312,51	0,14%
Dynamo Puma II		29.862.700,62	0,39%
Investech II		600.909,97	0,01%
<b>TOTAL</b>		<b>2.112.923.250,04</b>	<b>27,32%</b>
<b>VALORES A PAGAR/RECEBER</b>			
Valores a Pagar		(132,46)	0,00%
Valores a Receber		51.407.510,84	0,66%
<b>TOTAL</b>		<b>51.407.378,38</b>	
<b>TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL</b>		<b>7.735.003.451,96</b>	<b>100,00%</b>

## COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA FIXA

### Títulos Públicos

Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
NTN	12.998.587.616,50	69,12%
CFT	13.747.047,97	0,07%
TDAE	6.312.169,29	0,03%
<b>TOTAL</b>	<b>13.018.646.833,76</b>	<b>69,23%</b>

## COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA FIXA

### Títulos Privados

Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
<b>Debêntures não Conversíveis</b>	<b>211.712.657,16</b>	<b>1,13%</b>
Cia Energética Minas Gerais - CEMIG	38.608.417,21	
Cia Saneamento Básico Estado São Paulo - SABESP	6.718.038,07	
Cia Vale do Rio Doce	136.496,42	
Concessionária Rodovia Osório Porto Alegre - CONCEPA	5.478.149,12	
Copel	51.373.125,53	
CPFL Geração Energia	23.915.593,21	
Gulfshopping	47.051.642,51	
Natal Shopping Center	38.431.195,09	
<b>Debêntures Conversíveis de Emissão Pública</b>	<b>89.225.677,26</b>	<b>0,47%</b>
Parapanema	89.225.677,26	
<b>Letra Hipotecária</b>	<b>25.170.897,54</b>	<b>0,13%</b>
Caixa Economica Federal	25.170.897,54	
<b>Certificado de Recebíveis Imobiliários</b>	<b>70.041.029,23</b>	<b>0,37%</b>
Hospital da Bahia	31.774.026,33	
C-Mac Brasil	1.404.685,39	
Cometa	20.023.895,78	
Boa Viagem Medical	10.959.695,33	
Facamp	5.878.726,40	
<b>Fundo de Investimento em Direitos Creditórios</b>	<b>191.295.465,02</b>	<b>1,02%</b>
GP AETATIS II	5.233.346,62	
RB Fiducia High Income	10.727.721,91	
BMG - Servidores Públicos II	45.667.112,67	
BMG - Servidores Públicos III	40.260.631,52	
BANCOOP I	8.090.395,68	
ASM FCVS	81.316.256,62	
<b>TOTAL</b>	<b>587.445.726,21</b>	<b>3,12%</b>

### FUNDOS DE RENDA FIXA

Fundo	Valor de Mercado	% s/Segmento
FIC de FIM Petros Crédito	1.200.987.655,15	6,39%
FIC de FIM Petros Moderado	2.585.760.348,29	13,75%
Fundo Inv Renda Fixa Liquidez	967.531.711,15	5,15%
FIC de FIM Multicarteira	442.223.422,68	2,35%
<b>TOTAL</b>	<b>5.196.503.137,27</b>	<b>27,63%</b>

CONTINUA

## CONTINUAÇÃO

<b>PROVISÃO PARA PERDA</b>		
<b>Grupo</b>	<b>Valor</b>	
FIF	2.159.797,97	
Debêntures	234.210.677,80	
Títulos Estaduais	68.125.236,34	
CDB	1.329.356,95	
<b>VALORES A PAGAR / RECEBER</b>		
Valores a Pagar/Receber	2.674.817,43	0,01%
<b>TOTAL</b>	<b>2.674.817,43</b>	
<b>TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA</b>	<b>18.805.270.514,67</b>	<b>100,00%</b>

<b>COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO IMÓVEIS</b>		
<b>Grupo</b>	<b>Valor de Mercado</b>	<b>% s/Segmento</b>
Desenvolvimento	-	0,00%
Aluguéis e Renda	810.138.493,66	80,04%
Fundos Imobiliários	169.144.468,38	16,71%
Outros Investimentos	32.862.775,00	3,25%
Provisão para Perda	-	0,00%
<b>TOTAL SEGMENTO IMÓVEIS</b>	<b>1.012.145.737,04</b>	
<b>VALORES A PAGAR/RECEBER</b>		
Valores a Pagar	(1.511.029,61)	
Valores a Receber	-	
<b>TOTAL</b>	<b>(1.511.029,61)</b>	
<b>TOTAL SEGMENTO IMÓVEIS</b>	<b>1.010.634.707,43</b>	<b>100,00%</b>

<b>COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>			
<b>Empréstimos</b>			
<b>Indexador</b>	<b>Atrasados</b>	<b>Não Atrasados</b>	
TR	0	1.071.436.715,93	
Provisão para perda		-	
<b>Financiamentos</b>			
<b>Indexador</b>	<b>Atrasados</b>	<b>Não Atrasados</b>	
-	0	0	
<b>VALORES A PAGAR/RECEBER</b>			
Valores a Pagar		(11.939.550,44)	
Valores a Receber		-	
<b>TOTAL</b>		<b>(11.939.550,44)</b>	
<b>TOTAL SEGMENTO EMPRÉSTIMOS</b>		<b>1.059.497.165,49</b>	

**RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS (MODELO COTAS)**

Segmento	Rentabilidade Trimestre	Benchmark	Rentabilidade Benchmark
Renda Fixa	3,53%	CDI	4,31%
Renda Variável	13,54%	IBX-50	7,02%
Imóveis	5,96%	IPCA+6%	3,16%
Empréstimos e Financiamentos	4,48%	IPCA+6%	3,16%

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

Gestão	Consultoria de Investimentos	Custódia	Corretagens	Outros
2.261.758,75	6.193,51	295.440,51	105.448,05	195.880,70

**RESPONSÁVEIS**

Nome	Tipo	Telefone	e-mail
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%
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 Nº 3121/03**

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