

• ENCARTE DA REVISTA
PETROS – FUNDAÇÃO
PETROBRAS DE
SEGURIDADE SOCIAL
• NÚMERO 37
• OUTUBRO 2006



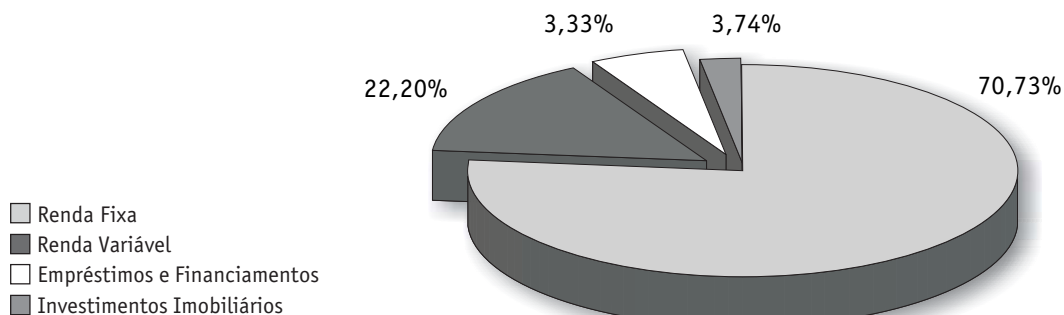
*DEMONSTRATIVO ANALÍTICO
DE INVESTIMENTOS E
ENQUADRAMENTO DAS
APLICAÇÕES – DAIEA*

1º SEMESTRE DE 2006

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	1º Semestre de 2005		1º Semestre de 2006	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	18.444.658.247,79	71,10%	21.394.099.068,90	70,73%
Renda Variável	5.532.384.046,64	21,33%	6.713.272.018,47	22,20%
Investimentos Imobiliários	976.432.935,15	3,76%	1.007.530.931,55	3,33%
Empréstimos e Financiamentos	988.208.034,99	3,81%	1.131.528.929,95	3,74%
Total dos Investimentos	25.941.683.264,57	100,00%	30.246.430.948,87	100,00%

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - 1º SEMESTRE DE 2006



DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR PLANO

Plano de Benefício	Valor	Percentual
Plano BD		
- Renda Fixa	21.322.391.450,04	70,50%
- Renda Variável	6.713.272.018,47	22,20%
- Investimentos Imobiliários	1.007.530.931,55	3,33%
- Empréstimos e Financiamentos	1.131.528.929,95	3,74%
Plano CD		
- Renda Fixa	71.707.618,86	0,24%
- Renda Variável	0	
- Investimentos Imobiliários	0	
- Empréstimos e Financiamentos	0	

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
Banco Itau S.A.	520.496.093,13	5,57%
Banco CSFB S.A.	3.524.898,22	0,04%
Mellon Serv. Financeiro LTDA	1.659.965.291,58	17,75%
Banco Brascan S.A.	1.740.414,07	0,02%
Investidor Profissional S.A	160.654.619,96	1,72%
Governança e Gestão	7.862.758,18	0,08%
Banco Pactual S.A.	172.626.814,46	1,85%
Dynamo S.A	251.709.384,95	2,69%
BB DTVM	284.807.140,58	3,05%
Banco Fator S.A	12.516.083,87	0,13%
Banco BBM S.A.	355.067.856,93	3,80%

CONTINUA

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS – GESTÃO TERCEIRIZADA

Gestor	Valor	Percentual
BankBoston Asset Management LTDA	253.658.609,14	2,71%
Bradesco Asset Management LTDA - BRAM	4.049.341.189,22	43,30%
HSBC Bank Brasil S.A.	446.309.035,75	4,77%
Banco Safra S.A.	222.291.945,25	2,38%
Banco Santander Brasil S.A.	346.143.137,91	3,70%
Votorantim asset Management DTVM LTDA	185.538.777,31	1,98%
Maxima S.A. DTVM	150.655.071,25	1,61%
Banco BNP Paribas Brasil	150.489.270,96	1,61%
Sul America Inv. DTVM	115.680.078,06	1,24%
CRP Cia de Participações	547.244,64	0,01%
Rio Bravo Investimentos S.A.	1.241.933,67	0,01%
TOTAL	9.352.867.649,09	100,00%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA VARIÁVEL**Mercado à Vista**

Empresas		Valor de Mercado	% s/Segmento
AES TIETE	PN	20.249.098,97	0,30%
ALPARGATAS	PN	36.287.968,00	0,54%
AMBEV	PN	134.458.846,90	2,00%
ARCELOR BR	ON	20.238.778,00	0,30%
BANCO DO BRASIL	ON	43.634.350,44	0,65%
BRADESCO	PN	317.814.596,16	4,73%
BRASIL TELECOM PART	ON	44.220.075,27	0,66%
BRASIL TELECOM PART	PN	28.197.104,43	0,42%
BRASIL TELECOM	PN	3.648.100,46	0,05%
BRASKEM	ON	37.799.738,28	0,56%
BRASKEM	PNA	26,60	0,00%
CEMIG	PN	202.698.122,06	3,02%
COELCE	PNA	59.814.096,99	0,89%
CONFAB	PN	41.296.040,83	0,62%
CONTAX	ON	163.296,00	0,00%
COPEL	PNB	24.394.520,00	0,36%
COPEL	ON	14.524.308,00	0,22%
COTEMINAS	ON	23.117.341,20	0,34%
COTEMINAS	PN	12.338.526,86	0,18%
CSN	ON	11.850.528,00	0,18%
ELETRON	ON	5.737.290,00	0,09%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA VARIÁVEL			
Mercado à Vista			
Empresas		Valor de Mercado	% s/Segmento
ELETOBRAS	PNB	5.297.880,00	0,08%
ENERGIAS DO BRASIL	ON	13.516.609,68	0,20%
FRAS-LE	ON	14.125.000,00	0,21%
GAZETA MERCANTIL	PN	77.611,67	0,00%
GERDAU	PN	39.863.127,00	0,59%
GRENENE	ON	7.927.886,00	0,12%
GTD	ON	20.590.576,00	0,31%
GTD	PN	935.420,75	0,01%
INEPAR	ON	1.422,22	0,00%
INEPAR ENERGIA	ON	4.006.428,93	0,06%
INEPAR ENERGIA	PNA	8.032.977,15	0,12%
INVITEL	ON	25.156.512,00	0,37%
ITAUBANCO	PN	235.413.736,00	3,51%
ITAUSA	PN	195.452.118,75	2,91%
LITEL	ON	803,00	0,00%
LITEL	PNA	1.604,54	0,00%
LOJAS AMERICANAS	ON	9.929.848,00	0,15%
LOJAS AMERICANAS	PN	44.205.604,00	0,66%
METALÚRGICA GERDAU	PN	99.777.693,93	1,49%
NEWTEL	ON	23.291.362,80	0,35%
PARANAPANEMA	ON	20.884.379,04	0,31%
PERDIGAO	ON	329.192.579,25	4,90%
PETROBRAS	ON	356.887.880,00	5,32%
PETROBRAS	PN	695.676.181,20	10,36%
PQ. HOPI HARI *	ON	0,00	0,00%
PQ. HOPI HARI *	PN	0,00	0,00%
SADIA	PN	21.309.050,00	0,32%
SOUZA CRUZ	ON	9.953.880,00	0,15%
SUZANO PAPEL E CELULOSE	PNA	44.638.902,55	0,66%
TEL. DATA BRASIL	PN	120.231,74	0,00%
TELE NORTE CELULAR	ON	0,00	0,00%
TELE NORTE LESTE	ON	19.786.495,67	0,29%
TELEBRAS	PN	15.879,66	0,00%
TELEBRAS RECIBO	PN	6.841.866,39	0,10%
TELEMAR NL	PNA	19.367.597,34	0,29%
TELEMIG CEL PART	ON	8.855.892,52	0,13%
TELEMIG CEL PART	PN	2.049.385,64	0,03%
TELESP	PN	32.156.512,92	0,48%
TRACTEBEL ENERGIA	ON	46.000.164,84	0,69%
TRAN PAULISTA	PN	17.335.441,95	0,26%

CONTINUA

CONTINUAÇÃO

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA VARIÁVEL			
Mercado à Vista			
Empresas		Valor de Mercado	% s/Segmento
UNIBANCO	UNT	4.160.149,00	0,06%
USIMINAS	PNA	18.948.688,00	0,28%
VALE	PNA	459.787.950,96	6,85%
VALE	ON	192.153.878,00	2,86%
VOTORANTIM C. PAPEL	PN	51.772.938,75	0,77%
TOTAL		4.187.982.901,29	61,61%

FINANCIAMENTO DE PROJETOS			
Projetos		Valor de Mercado	% s/Segmento
Marlim		9.899.103,60	0,15%
Novamarlim		55.798.654,81	0,83%
Estacionamento Cinelândia		5.714.030,00	0,09%
Termobahia		65.532.105,11	0,98%
Albacora		236.157.026,64	3,52%
Clep		27.195.000,00	0,41%
TOTAL		400.295.920,16	5,96%

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL			
Fundos de Renda Variável		Valor de Mercado	% s/Segmento
Carteira Ativa II		1.266.444.790,14	18,86%
Energia São Paulo		358.245.691,25	5,34%
Brasil Private Equity		3.524.898,22	0,05%
Fiago Participações S.A.		35.274.810,19	0,53%
FIP Governancia e Gestão		7.862.758,18	0,12%
Pactual Internet		11.916.778,20	0,18%
Fundo Brascan de Petroleo, Gas e Energia		1.740.414,07	0,03%
IP Seleção FIA		160.654.619,96	2,39%
Lúmina FIA		194.618.459,37	2,90%
Fator Sinergia		12.516.083,87	0,19%
Brasil Energia		9.889.038,15	0,15%
Excelencia Social		12.718.806,21	0,19%
Dynamo Puma II		57.090.925,58	0,85%
CRP VI Venture		547.244,64	0,01%
Investech II		1.241.933,67	0,02%
TOTAL		2.134.287.251,70	31,79%
VALORES A PAGAR/RECEBER			
Valores a Pagar		(78.833.842,00)	-1,17%
Valores a Receber		69.539.787,32	1,04%
TOTAL		(9.294.054,68)	
TOTAL SEGMENTO RENDA VARIÁVEL		6.713.272.018,47	99,23%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA FIXA**Títulos Públicos**

Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
NTN	13.575.977.357,94	63,46%
CFT	13.934.160,26	0,07%
TDAE	4.881.705,45	0,02%
TOTAL	13.594.793.223,65	63,54%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO RENDA FIXA**Títulos Privados**

Espécie	Valor de Mercado	% s/Segmento
Debêntures não Conversíveis	244.650.466,28	1,14%
Cia Energética Minas Gerais - CEMIG	41.575.997,67	
Cia Saneamento Básico Estado São Paulo - SABESP	3.353.370,20	
Cia Vale do Rio Doce	138.360,04	
Concessionária Rodovia Osório Porto Alegre - CONCEPA	5.551.842,57	
Copel	48.890.180,68	
CSN	74.489.842,27	
CPFL Geração Energia	22.945.914,70	
Gulfshopping	47.704.958,15	
Debêntures Conversíveis de Emissão Pública	93.112.162,85	0,44%
Parapanema	93.112.162,85	
Letra Hipotecária	8.075.851,37	0,04%
Caixa Economica Federal	8.075.851,37	
Certificado de Recebíveis Imobiliários	69.621.281,79	0,33%
Hospital da Bahia	32.557.576,38	
Cometa	19.527.415,73	
Boa Viagem Medical	11.185.224,05	
Facamp	6.351.065,63	
Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	164.137.721,07	0,77%
GP AETATIS II	5.587.771,52	
RB Fiducia High Income	9.103.706,20	
BMG - Servidores Públicos II	33.006.995,84	
BMG - Servidores Públicos III	19.207.894,72	
BANCOOP I	8.665.870,64	
ASM FCVS	88.565.482,15	
TOTAL	579.597.483,36	2,71%

FUNDOS DE RENDA FIXA

Fundo	Valor de Mercado	% s/Segmento
FIC de FIM Petros Crédito	1.297.572.125,70	6,07%
FIC de FIM Petros Moderado	2.757.811.875,81	12,89%
Fundo Inv Renda Fixa Liquidez	2.595.544.551,81	12,13%
FIC de FIM Multicarteira	567.642.180,40	2,65%
TOTAL	7.218.570.733,72	33,74%

CONTINUA

CONTINUAÇÃO

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/Receber	1.137.628,17	0,01%
TOTAL	1.137.628,17	
TOTAL SEGMENTO RENDA FIXA	21.394.099.068,90	100,00%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO IMÓVEIS		
Grupo	Valor de Mercado	% s/Segmento
Desenvolvimento	19.740.895,00	1,96%
Aluguéis e Renda	811.408.258,48	80,41%
Fundos Imobiliários	177.915.736,38	17,63%
Outros Investimentos	-	0,00%
Provisão para Perda	-	0,00%
TOTAL SEGMENTO IMÓVEIS	1.009.064.889,86	
VALORES A PAGAR/RECEBER		
Valores a Pagar/Receber	(1.533.958,31)	
Valores a Receber	-	
TOTAL	(1.533.958,31)	
TOTAL SEGMENTO IMÓVEIS	1.007.530.931,55	100,00%

COMPOSIÇÃO DO SEGMENTO EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS			
Empréstimos			
Indexador	Atrasados	Não Atrasados	
TR	0	1.146.141.949,05	
Provisão para perda		-	
Financiamentos			
Indexador	Atrasados	Não Atrasados	
-	0	0	
VALORES A PAGAR/RECEBER			
Valores a Pagar		(14.613.019,10)	
Valores a Receber		-	
TOTAL		(14.613.019,10)	
TOTAL SEGMENTO EMPRÉSTIMOS		1.131.528.929,95	

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS (MODELO COTAS)

Segmento	Rentabilidade Trimestre	Benchmark	Rentabilidade Benchmark
Renda Fixa	6,15%	CDI, NTN+1% e Meta Atuarial	5,98%
Renda Variável	9,43%	IBX-50, NTN+1,5% e NTN+5%	10,09%
Imóveis	6,14%	NTN	6,31%
Empréstimos e Financiamentos	8,56%	META ATUARIAL	4,93%

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.

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

INFORMAÇÕES SOBRE DESPESAS

CUSTOS	1º TRIM	2º TRIM	3º TRIM / 4º TRIM	TOTAL
Gestão Interna	8.629.148,78	8.005.616,26		16.634.765,04
Pessoal / Encargos	1.886.983,66	1.589.744,34		3.476.728,00
Consultorias	415.488,04	475.218,56		890.706,60
Auditorias	-	-		-
Sistemas de Risco	17.519,67	20.265,45		37.785,12
Custódia	97.024,88	63.229,22		160.254,10
Taxa Cetip	20.802,51	37.383,92		58.186,43
Taxa Selic	83.314,74	88.515,19		171.829,93
Impostos / CPMF / IOF	4.493.562,61	4.501.982,53		8.995.545,14
Taxas Tributárias	7.721,95	1.029,60		8.751,55
Corretagens	898.167,93	340.692,54		1.238.860,47
Carteira de OP. Participantes	-	-		-
Carteira de Imóveis	134.845,32	117.643,13		252.488,45
Despesas Gerais ⁽¹⁾	573.717,47	769.911,78		1.343.629,25
Gestão Externa	34.980.645,21	6.623.228,37	-	41.603.873,59
Taxa de Administração	2.337.962,20	2.037.240,60		4.375.202,80
Taxa de Gestão	1.752.581,85	1.990.384,18		3.742.966,03
Taxa de Performance ⁽²⁾	22.603.354,82	928.457,66		23.531.812,48
Corretagens	1.750.327,53	702.098,31		2.452.425,84
Taxa Selic	47.820,14	61.946,14		109.766,27
Taxa Cetip	15.830,73	30.686,63		46.517,37
Taxa Bovespa	567.347,33	325.165,91		892.513,24
Custódia	161.546,92	207.180,71		368.727,63
Auditorias	32.634,79	32.751,48		65.386,27
Consultoria ⁽³⁾	5.571.563,10	260.215,30		5.831.778,40
Impostos / CPMF / IOF / Tarifas	130.388,40	30.319,41		160.707,81
Taxa ANBID	8.706,28	16.230,12		24.936,40
Taxa CBLC/ Andima	581,14	551,92		1.133,06
Outras	-	-		-
	43.609.793,99	14.628.844,61		58.238.638,63

Observação:

(1) Ocorreram gastos com Despachantes, Lavratura de Escritura, Impostos, Taxa de Intermediação e Despesas de Certificações e etc;

(2) Nos meses de março e junho, o fundo Brasil Private Equity teve despesas de performance de R\$ 22.121.532,45 e R\$ 928.457,66, respectivamente. Esses valores correspondem a 20% dos ganhos do Fundo que excederam o capital investido pela Petros, atualizado pelo benchmark do fundo (IGP-M + 6% .a.a.). Desde a aplicação até o desinvestimento a Petros aplicou R\$ 40.233.436,00 e obteve ganho equivalente a IGPM + 16,92 % a.a.;

(3) No mês de março o fundo Brasil Private Equity teve uma despesa de consultoria de R\$ 5.412.200,86 (estruturação com a emissão / venda de ações da TAM).

- Fonte: Setor de Risco e Controle da Gerência Administração Financeira.