

Em atendimento ao disposto na Resolução CMN Nº. 3.121, de 25 de setembro de 2003, e a Instrução Normativa da Secretaria de Previdência Complementar Nº 44, de 23 de dezembro 2002, apresentamos o DAIEA resumido e consolidado dos investimentos da FIPECq.

Distribuição dos Investimentos por Segmento

Segmento	Março/2004		Março/2003	
	Valor	(%)	Valor	(%)
Renda Fixa	314.792.769,95	78,79	264.249.940,33	81,90
Renda Variável	51.067.283,33	12,78	32.563.699,47	10,09
Imóveis	10.629.848,02	2,66	10.800.558,90	3,35
Empréstimos e Financiamento	23.065.308,95	5,77	15.025.634,48	4,66
Total de Investimentos	399.555.210,25	100,00	322.639.833,18	100,00

Rentabilidade dos Segmentos (Modelo de Cotas)

Segmento	Valor da Cota	Rentab. Trimestre (%)	Benchmark	Rentab. Benchmark (%)
Renda Fixa	172,22374	4,21	Taxa CDI CETIP	3,76
Renda Variável	194,23011	(0,76)	IBOVESPA Média	(0,74)
Imóveis	113,80331	2,76	INPC + 6% a.a.	3,29
Empréstimos e Financiamento	173,00187	4,75	INPC + 6% a.a.	3,29

Distribuição dos Investimentos por Plano

Plano de Benefício Definido	Valor	(%)
Renda Fixa	314.792.769,95	78,79
Renda Variável	51.067.283,33	12,78
Imóveis	10.629.848,02	2,66
Empréstimos e Financiamentos	23.065.308,95	5,77
Total de Investimentos	399.555.210,25	100,00

Rentabilidade por Plano de Benefício (Modelo de Cotas)

Plano de Benefício Definido	Rentab. Trimestre (%)	Meta Atuarial (%)
Recursos Garant. das Reservas Técnicas Fundos e Provisões	3,65 *	3,29

*apurada por meio da cota contábil

Valor em Risco (VaR)

Segmento	Método	VaR	% VaR
Renda Fixa	Paramétrico	585.231,16	0,19%
Renda Variável	Paramétrico	7.206.292,06	14,32%

Composição do Segmento Renda Fixa

Títulos Públicos

Espécie	Valor Mercado	(%) s/ Segmento
Notas do Tesouro Nacional - NTN	6.187.892,07	1,97
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	19.378.011,06	6,16
Títulos da Dívida Agraria - TDA	7.170.136,70	2,28
Créditos Securitizado do Tesouro Nacional - CTN	32.436.861,83	10,30
Total	65.172.901,66	20,71

Títulos Privados

Espécie	Valor Mercado	(%) s/ Segmento
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	65.430.113,73	20,79
Debêntures Conversíveis - DC	3.271.416,79	1,04
Debêntures não Conversíveis - D/NC	34.391.031,05	10,92
Certificado de Compra/Venda a Termo de Energia - CTE	1.795.222,15	0,57
Total	104.887.783,72	33,32

Fundos de Renda Fixa

Fundos	Valor Mercado	(%). s/Segmento
Quotas de Fundos de Investimento Financeiro - FIF		
Autopan FIDC	1.501.166,15	0,48
BB Institucional	1.013.962,41	0,32
BNP Paribas George V	2.770.606,13	0,88
BRB Mercado	68.315.048,98	21,70
Chemical FIDC	499.088,70	0,16
Industrial IB FSF	48.044.427,74	15,26
Pactual Yield DI	2.900.335,75	0,92
Safra Executive	423.226,29	0,13
Santos Protecq	13.724.084,60	4,36
Santos Sam Fix Institucional	1.637.114,11	0,52
Votorantim RF	1.433.909,97	0,46
Total	142.262.970,83	45,19

Valores a Receber/Pagar

Descrição	Valor	(%). s/Segmento
Valores a Receber	18.463.228,34	5,87
Debêntures não Conversíveis	12.228.825,91	3,89
Crefisul Leasing S/A, Arrendamento Mercantil	1.723.998,46	0,55
Encol S/A Engenharia, Comércio e Indústria	7.179.426,81	2,28
Globo Cabo S/A	1.792.656,84	0,57
Inepar S/A, Comércio e Indústria	150.927,95	0,05
Nordon Indústria Metalúrgicas S/A	965.029,00	0,31
Ribeirão Preto Water Park S/A	416.786,85	0,13
Outros Investimentos de Renda Fixa	6.234.402,43	1,98
Precatórios	6.234.402,43	1,98
Valores a Pagar	(551.481,55)	(0,18)
Outros Investimentos de Renda Fixa	(498.752,19)	(0,16)
Obrigações Fiscais	(52.729,36)	(0,02)
Total	17.911.746,79	5,69

Disponível

Descrição	Valor	(%). s/Segmento
Disponível - Conta Corrente	57.609,65	0,02

Provisão para Perda*

Descrição	Valor	(%). s/Segmento
Debêntures Conversíveis	(3.271.416,79)	(1,04)
Globo Cabo S/A	(3.271.416,79)	(1,04)
Debêntures não Conversíveis	(12.228.825,91)	(3,89)
Crefisul Leasing S/A, Arrendamento Mercantil	(1.723.998,46)	(0,55)
Encol S/A Engenharia, Comercio e Indústria	(7.179.426,81)	(2,28)
Globo Cabo S/A	(1.792.656,84)	(0,57)
Inepar S/A Industria e Construções	(150.927,95)	(0,05)
Nordon Indústria Metalúrgicas S/A	(965.029,00)	(0,31)
Ribeirão Preto Water Park S/A	(416.786,85)	(0,13)
Total	(15.500.242,70)	(4,93)
TOTAL DO SEGMENTO DE RENDA FIXA	314.792.769,95	100,00

Composição do Segmento Renda Variável

Mercado à Vista

Ações	Tipo	Valor Mercado	(%) s/Segmento
AMBEV	(PN)	2.488.905,60	4,87
BRADESCO	(PN)	2.756.754,00	5,40
BRASIL T PART	(PN)	2.148.115,39	4,21
BRASIL TELEC	(PN)	2.267.817,07	4,44
CCR RODOVIAS	(ON)	2.926.665,00	5,73
CEMIG	(PN)	1.096.480,00	2,15
CTM CITRUS	(PN)	12.665,00	0,02
GAZETA MERCANTIL	(PN)	68.656,51	0,13
GERDAU	(PN)	2.749.688,00	5,38
ITAUBANCO	(PN)	4.481.465,02	8,78
ITAÚSA	(PN)	692.625,90	1,36
MARCOPOLO	(PN)	114.000,00	0,22
PÃO DE AÇUCAR - CBD	(PN)	1.434.348,40	2,81
PETROBRAS	(ON)	698.958,66	1,37
PETROBRAS	(PN)	4.873.930,32	9,54
SUZANO	(PN)	1.389.000,00	2,72
TELEMAR	(PN)	3.043.980,00	5,96
TELEMAR N L	(PNA)	3.412.043,00	6,68
TELESP	(PN)	1.137.506,00	2,23
TELESP CL PAR	(PN)	417.600,00	0,82
UNIBANCO	(UNT)	208.440,00	0,41
USIMINAS	(PNA)	2.928.288,00	5,73
VALE DO RIO DOCE	(PNA)	4.725.144,00	9,25
VCP VOT. CELUL	(PN)	2.525.000,00	4,95
Total		48.598.075,87	95,16

Fundo de Renda Variável

Fundo de Ações	Valor Mercado	(%) s/Segmento
BRASIL PRIVATE EQUITY	1.590.443,01	3,11
Total	1.590.443,01	3,11

Valores a Receber / Pagar

Descrição	Valor	(%) s/Segmento
Valores a Receber	1.618.236,48	3,17
Valores a Pagar	(658.150,52)	(1,29)
Total	960.085,96	1,88

Provisões para Perda*

Ações	Tipo	Valor	(%) s/Segmento
CTM CITRUS	(PN)	(12.665,00)	(0,02)
GAZETA MERCANTIL	(PN)	(68.656,51)	(0,13)
Total		(81.321,51)	(0,15)

TOTAL DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL	51.067.283,33	100,00
--	----------------------	---------------

Composição do Segmento Imóveis

Grupo	Valor Mercado	(%) s/Segmento
Edificações	2.553.697,68	24,02
Shopping Center's	5.587.059,06	52,56
Fundo de Investimento Imobiliário	2.409.870,58	22,67
Total	10.550.627,32	99,25

Valores a Receber / Pagar

Descrição	Valor Mercado	(%) s/Segmento
Valores a Receber	79.220,70	0,75
Valores a Pagar	0,00	0,00
Total	79.220,70	0,75

TOTAL DO SEGMENTO DE IMÓVEIS	10.629.848,02	100,00
-------------------------------------	----------------------	---------------

Composição do Segmento Empréstimos e Financiamentos

Descrição	Tipo	Valor de Mercado	(%). s/ Segmento
Empréstimos	Pré-Fixado	22.342.916,62	96,87
Total		22.342.916,62	96,87

Valores a Receber / Pagar

Descrição	Valor Mercado	(%). s/ Segmento
Valores a Receber	724.266,83	3,14
Valores a Pagar	(1.874,50)	(0,01)
Total	722.392,33	3,13

TOTAL SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	23.065.308,95	100,00
---	----------------------	---------------

Tabela Comparativa dos Limites de Alocação Definidos na Resolução CMN Nº. 3121

Composição da Carteira	Limite Máximo Resolução Nº 3121	Investimento FIPECq
Renda Fixa		78,79%
Total do Segmento (Art. 16 - Inciso I)	100% dos Recursos	
Títulos Federais, Estaduais e Municipais refinanciados pelo Tes. Nacional (Art.16 - Inciso I)	100% dos Recursos	
Títulos Privados e Títulos Estaduais e Municipais de Baixo Risco de Crédito (Art.16 - Inciso II)	80% dos Recursos	
Derivativos de Renda Fixa com Garantia (Art.15 Inciso I)	80% dos Recursos	
Renda Variável		12,78%
Plano de Benefício Definido (Art. 25 - Inciso I)	45% dos Recursos	
Investimentos Imobiliários		2,66%
Total do Segmento (Art.34)	14% dos Recursos	
Aluguéis e Renda (Art.35 - Inciso II)	70% do Segmento	
Emprést. e Financiamentos		5,77%
Total do Segmento (Art.42)	15% do Segmento	

Tabela Comparativa dos Limites da Política de investimentos

Composição da Carteira	Investimentos	Política de Invest. Limites
Renda Fixa	78,79%	81,28%
Renda Variável	12,78%	10,63%
Investimentos Imobiliários	2,66%	2,87%
Empréstimos e Financiamentos	5,77%	5,22%

Gestão dos Investimentos

Gestão	Valor	(%)
Própria	399.555.210,25	100,00%
Terceirizada	-	-

Custos Incorridos com a Administração de Investimentos - 1º Trimestre de 2004

Em atendimento ao disposto no Art. 8º - Inciso I, do Regulamento anexo à Resolução nº 2.829, de 30/03/2001, do Conselho Monetário Nacional estamos apresentando os custos incorridos, com a administração de recursos da Entidade.

Especificação	Valor
Gestão de Investimentos *	645.771,90
Consultoria	3.222,72
Custódia	11.986,81
Corretagens	73.109,12

* Foram incluídas as despesas com Pessoal e Encargos, Serviços de Terceiros, Despesas Gerais e outras Despesas Administrativas.

Administrador Estatutário Resp. pelos Investimentos

Nome: LUIS FERNANDO DE ALMEIDA BELLO
CPF: 060.472.388-15
Cargo: Diretor de Aplicações Financeiras
Tel: (61) 2107-7001
E-mail: bello@fipecq.org.br

- Os valores são referentes ao último dia do 1º trimestre/04.