

1º Trimestre de 2005

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 de 2002, apresentamos o DAIEA resumido e consolidado dos investimentos da FIPECq.

Distribuição dos Investimentos por Segmento

Segmentos	Março/2005		Março/2004	
	Valor	(%)	Valor	(%)
Renda Fixa	333.989.219,29	72,58	314.792.769,95	78,79
Renda Variável	78.267.672,49	17,01	51.067.283,33	12,78
Imóveis	10.465.165,58	2,27	10.629.848,02	2,66
Empréstimos e Financiamento	37.479.296,63	8,14	23.065.308,95	5,77
Total de Investimentos	460.201.353,99	100,00	399.555.210,25	100,00

Rentabilidade dos Segmentos (Modelo de Cotas)

Índice de Performance

Segmentos	Valor da Cota	Rentab.Trimestre(%)	Benchmark	Rentab.Trimestre(%)
Renda Fixa	195,52065	7,14	Taxa CDI CETIP	4,17
Renda Variável	269,12781	0,69	IBOVESPA Média	1,51
Imóveis	126,83265	2,87	INPC + 6% a.a.	3,24
Empréstimos e Financiamento	209,58298	3,21	INPC + 6% a.a.	3,24

Distribuição dos Investimentos por Planos

Planos	Valor	(%)
Plano de Previdência Complementar- PPC	409.122.380,96	88,90
Plano de Previdência Especial - PPE	16.831.544,26	3,66
Plano Administrativo	34.247.428,77	7,44
Total de Investimentos	460.201.353,99	100,00

Rentabilidade (Modelo de Cotas)

Entidade	Rentabilidade Trimestre (%)	Meta Atuarial(%)
Recursos Garantidores das Reservas Técnicas, Fundos e Provisões	5,57*	3,24

* Apurada pela cota contábil de Segregação dos Investimentos

Valores em Risco (VaR)

Segmentos	Método	VaR (R\$)	% VaR
Renda Fixa	Paramétrico	692.018,26	0,21%
Renda Variável	Paramétrico	7.656.193,41	9,94%

Composição do Segmento Renda Fixa

Títulos Públicos

Espécie	Valor Mercado	(%).s/Segmento
Notas do Tesouro Nacional - NTN	53.729.742,84	16,09
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	30.409.677,53	9,10
Títulos da Dívida Agrária - TDA	6.439.882,24	1,93
Créditos Securitizado do Tesouro Nacional - CTN	1.166.320,87	0,35
Total	91.745.623,48	27,47

Títulos Privados

Espécie	Valor Mercado	(%).s/Segmento
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	30.863.844,74	9,24
Debêntures não Conversíveis - D/NC	23.533.191,57	7,05
Certificado de Compra/Venda a Termo de Energia - CTE	2.155.429,94	0,65
Total	56.552.466,25	16,94

Fundos de Renda Fixa

Fundos	Valor Mercado	(%).s/Segmento
Fundos de Investimento Financeiro - FIF	172.512.164,54	51,65
BRB Mercado	77.968.223,90	23,34
BNP Paribas Optimun DI	13.150.845,02	3,94
Insigna FIF	56.103.998,99	16,80
Santos Protecq	14.651.255,70	4,39
Santos Profix	981.377,48	0,29
Unibanco Institucional RF	930.649,68	0,28
Pactual Yield DI	8.725.813,77	2,61
Fundos de Investimento em Direito Creditório - FIDC	7.560.054,52	2,26
Autopan	1.772.453,73	0,53
Bancoop	3.339.531,67	1,00
Bonsucesso	1.946.120,58	0,58
Chemical	501.948,54	0,15
Total	180.072.219,06	53,91

Valores a Receber / Pagar

DESCRIÇÃO	Valor	(%). s/Segmento
Valores a Receber	29.575.551,14	8,85
Certificado de Deposito Bancário	6.959.161,76	2,08
Banco Santos S/A	6.959.161,76	2,08
Debêntures não Conversíveis	16.577.306,93	4,96
Crefisul Leasing S/A, Arrendamento Mercantil	2.046.466,69	0,61
Encol S/A, Engenharia, Comércio e Indústria	8.438.586,23	2,53
Inepar S/A, Comércio e Indústria	183.091,61	0,05
Nordon, Indústrias Metalúrgicas S/A	1.090.980,80	0,33
Procid, Participações e Negócios S/A	4.401.394,75	1,32
Ribeirão Preto Water Park S/A	416.786,85	0,12
Outros Investimentos de Renda Fixa	6.039.082,45	1,81
Precatórios	6.039.082,45	1,81
Valores a Pagar	(483.126,60)	(0,14)
Outros Investimentos de Renda Fixa	(483.126,60)	(0,14)
Total	29.092.424,54	8,71

Disponível

DESCRIÇÃO	Valor	(%). s/Segmento
Disponível - Conta Corrente	62.954,65	0,02

Provisão para Perda

DESCRIÇÃO	Valor Mercado	(%). s/Segmento
Certificado de Deposito Bancário	(6.959.161,76)	(2,08)
Banco Santos S/A	(6.959.161,76)	(2,08)
Debêntures não Conversíveis	(16.577.306,93)	(4,97)
Crefisul Leasing S/A, Arrendamento Mercantil	(2.046.466,69)	(0,62)
Encol S/A, Engenharia, Comércio e Indústria	(8.438.586,23)	(2,53)
Inepar S/A, Comércio e Indústria	(183.091,61)	(0,05)
Nordon Indústrias Metalúrgicas S/A	(1.090.980,80)	(0,33)
Procid, Participações e Negócios S/A	(4.401.394,75)	(1,32)
Ribeirão Preto Water Park S/A	(416.786,85)	(0,12)
Total	(23.536.468,69)	(7,05)
TOTAL DO SEGMENTO DE RENDA FIXA	333.989.219,29	100,00

Composição do Segmento Renda Variável

Mercado à Vista

Ações	Tipo	Valor Mercado (R\$)	(%). s/Segmento
AMBEV	(PN)	371.414,40	0,47
BRADESCO	(PN)	5.041.916,00	6,44
BRASIL T. PARTICIPAÇÕES	(PN)	1.865.298,19	2,38
BRASIL TELECOM	(PN)	5.292.728,01	6,76
BRASKEM	(PNA)	542.200,00	0,69
CAEMI	(PN)	492.000,00	0,63
CCR RODOVIAS	(ON)	6.884.476,00	8,80
CEMIG	(PN)	2.316.536,00	2,96
CPFL ENERGIA	(ON)	2.078.175,00	2,65
CIA. SIDERÚRGICA NACIONAL	(ON)	2.628.360,00	3,36
CIA. SIDERÚRGICA TUBARÃO	(PN)	1.391.790,00	1,78
CTM CITRUS	(PN)	12.665,00	0,02
GAZETA MERCANTIL	(PN)	68.656,51	0,09
GERDAU	(PN)	1.697.080,00	2,17
GOL	(PN)	442.780,00	0,57
ITAUBANCO	(PN)	6.126.890,40	7,83
ITAÚSA	(PN)	1.527.920,76	1,95
MARCOPOLO	(PN)	111.600,00	0,14
NATURA	(ON)	822.365,00	1,05
PÃO DE AÇÚCAR - CBD	(PN)	1.340.654,40	1,71
PETROBRÁS	(ON)	852.731,02	1,09
PETROBRÁS	(PN)	5.931.524,76	7,58
SADIA	(PN)	399.600,00	0,50
SUZANO PAPEL	(PNA)	1.234.000,00	1,58
TELEMAR	(PN)	3.342.060,00	4,27
TELEMAR N L	(PNA)	5.475.415,00	7,00
TELESP	(PN)	1.188.067,00	1,52
TELESP CL PARTICIPAÇÕES	(PN)	153.358,11	0,20
UNIBANCO	(UNT)	276.000,00	0,35
VCP VOTORANTIM CELULOSE	(PN)	2.917.200,00	3,73
VALE DO RIO DOCE	(PNA)	10.928.216,00	13,96
Total		73.753.677,56	94,23

Fundos de Renda Variável

Fundo de Investimento em Participações	Valor Mercado	(%). s/Segmento
BRASIL PRIVATE EQUITY	3.008.640,26	3,84
Total	3.008.640,26	3,84

Valores a Receber / Pagar

DESCRIÇÃO	Valor	(%). s/Segmento
Valores a Receber	1.586.676,18	2,03
Valores a Pagar	0,00	0,00
Total	1.586.676,18	2,03

Provisões para Perda

Ações	Tipo	Valor de Mercado	(%). s/Segmento
CTM CITRUS	(PN)	(12.665,00)	(0,01)
GAZETA MERCANTIL	(PN)	(68.656,51)	(0,09)
Total		(81.321,51)	(0,10)

TOTAL DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

78.267.672,49

100,00

Composição do Segmento Imóveis

Grupo	Valor Mercado	(%). s/Segmento
Edificações	2.522.255,83	24,10
Shopping Center's	5.489.506,31	52,46
Fundo de Investimento Imobiliário	2.366.158,83	22,61
Total	10.377.920,97	99,17

Valores a Receber / Pagar

DESCRIÇÃO	Valor	(%). s/Segmento
Valores a Receber	87.244,61	0,83
Valores a Pagar	0,00	0,00
Total	87.244,61	0,83

TOTAL DO SEGMENTO DE IMÓVEIS

10.465.165,58

100,00

Composição do Segmento Empréstimos e Financiamentos

DESCRIÇÃO	Tipo	Valor de Mercado	(%) . s/Segmento
Empréstimo	Pré-Fixado	36.597.509,64	97,65
Total		36.597.509,64	97,65

Valores a Receber / Pagar

DESCRIÇÃO	Valor	(%) . s/Segmento
Valores a Receber	889.190,90	2,37
Valores a Pagar	(7.403,91)	(0,02)
Total	881.786,99	2,35

TOTAL DO SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	37.479.296,63	100,00
--	----------------------	---------------

Tabela Comparativa dos Limites de Alocação Definidos na Resolução CMN Nº. 3.121

Composição da Carteira	Limite Máximo Resolução Nº 3.121	Investimento FIPECq
Renda Fixa		72,58%
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		17,01%
Plano de Benefício Definido (Art. 25 - Inciso I)	50% dos Recursos	
Investimentos Imobiliários		2,27%
Total do Segmento (Art.34)	14% dos Recursos	
Fundos Imobiliários (Art.35 - Inciso II)	25% do Fundo	
Emprést. e Financiamentos		8,14%
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	72,58%	73,38%
Renda Variável	17,01%	16,68%
Investimentos Imobiliários	2,27%	2,40%
Empréstimos e Financiamentos	8,14%	7,54%

Gestão dos Investimentos

Gestão	Valor	(%)
Própria	460.201.353,99	100,00
Terceirizada	-	-

- Os valores são referentes ao último dia do 1º trimestre/05

Custos Incorridos nas Atividades Relacionadas com a Administração de Investimentos no 1º Trimestre de 2005, em Atendimento ao Art. 8º da Resolução CMN no 3.121

Descrição	Valor
Gestão de Investimentos *	764.512,97
Consultoria	9.803,20
Custodia	9.874,34
Corretagens pagas	27.087,77
Total	811.278,28

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

Administrador Estatutário Responsável pelos Investimentos

Nome: Adilmar Ferreira Martins
 CPF: 038.272.671-53
 Cargo: Diretor de Aplicações Financeiras - Interino
 E-mail: Adilmar@fipecq.org.br