

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 FIIPECq.

Distribuição dos Investimentos por Segmento

Segmento	Junho/2004		Junho/2003	
	Valor	(%)	Valor	(%)
Renda Fixa	317.826.715,97	76,89	275.816.842,28	82,16
Renda Variável	56.680.994,14	13,71	30.735.982,20	9,15
Imóveis	10.600.316,55	2,57	10.770.785,48	3,21
Empréstimos e Financiamento	28.248.618,09	6,83	18.398.055,99	5,48
Total de Investimentos	413.356.644,75	100,00	335.721.665,95	100,00

Rentabilidade dos Segmentos (Modelo de Cotas)

Segmento	Valor da Cota	Rentab. Trimestre (%)	Benchmark	Rentab. Benchmark (%)
Renda Fixa	179,61697	4,29	Taxa CDI CETIP	3,67
Renda Variável	193,98125	(0,13)	IBOVESPA Média	(5,25)
Imóveis	116,57723	2,44	INPC + 6% a.a.	2,81
Empréstimos e Financiamento	179,08482	3,52	INPC + 6% a.a.	2,81

Distribuição dos Investimentos por Plano

Plano de Benefício Definido	Valor	(%)
Renda Fixa	317.826.715,97	76,89
Renda Variável	56.680.994,14	13,71
Imóveis	10.600.316,55	2,57
Empréstimos e Financiamentos	28.248.618,09	6,83
Total de Investimentos	413.356.644,75	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	3,90*	2,81

*apurada por meio da cota contábil

Valor em Risco (VaR)

Segmento	Método	VaR	% VaR
Renda Fixa	Paramétrico	906.353,37	0,29%
Renda Variável	Paramétrico	6.060.795,15	10,71%

Composição do Segmento Renda Fixa

Títulos Públicos

Espécie	Valor Mercado	(%) s/ Segmento
Notas do Tesouro Nacional - NTN	6.208.471,17	1,96
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	19.330.936,34	6,08
Títulos da Dívida Agrária - TDA	7.167.046,53	2,26
Créditos Securitizado do Tesouro Nacional - CTN	34.329.007,46	10,80
Total	67.035.461,50	21,10

Títulos Privados

Espécie	Valor Mercado	(%) s/ Segmento
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	61.790.752,42	19,44
Debêntures Conversíveis - DC	3.458.779,00	1,09
Debêntures não Conversíveis - D/NC	32.789.833,62	10,32
Certificado de Compra/Venda a Termo de Energia - CTE	1.874.851,03	0,59
Total	99.914.216,07	31,44

Fundos de Renda Fixa

Fundos	Valor Mercado	(%). s/Segmento
Quotas de Fundos de Investimento Financeiro - FIF		
Autopan FIDC	1.560.720,40	0,49
Bradesco FIF Plus	797.342,34	0,25
BNP Paribas High Yield	2.658.950,42	0,84
BRB Mercado	75.410.717,80	23,73
Chemical FIDC	478.445,26	0,15
INSIGNA	49.932.848,17	15,71
Pactual Yield DI	381.212,77	0,12
Santos Protecq	15.418.390,18	4,85
Santos Sam Fix Institucional	1.764.179,63	0,56
Total	148.402.806,97	46,70

Valores a Receber/Pagar

Descrição	Valor	(%). s/Segmento
Valores a Receber	18.985.211,92	5,97
Debêntures não Conversíveis	12.678.855,85	3,99
Crefisul Leasing S/A, Arrendamento Mercantil	1.794.591,21	0,57
Encol S/A Engenharia, Comércio e Indústria	7.455.023,05	2,35
Globo Cabo S/A	1.858.934,84	0,58
Inepar S/A, Comércio e Indústria	158.375,10	0,05
Nordon Indústrias Metalúrgicas S/A	995.144,80	0,31
Ribeirão Preto Water Park S/A	416.786,85	0,13
Outros Investimentos de Renda Fixa	6.306.356,07	1,98
Precatórios	6.306.356,07	1,98
Valores a Pagar	(568.681,18)	(0,18)
Outros Investimentos de Renda Fixa	(504.508,49)	(0,16)
Obrigações Fiscais	(64.172,69)	(0,02)
Total	18.416.530,74	5,79

Disponível

Descrição	Valor	(%). s/Segmento
Disponível - Conta Corrente	195.335,54	0,06

Provisão para Perda

Descrição	Valor	(%). s/Segmento
Debêntures Conversíveis	(3.458.779,00)	(1,09)
Globo Cabo S/A	(3.458.779,00)	(1,09)
Debêntures não Conversíveis	(12.678.855,85)	(4,00)
Crefisul Leasing S/A, Arrendamento Mercantil	(1.794.591,21)	(0,57)
Encol S/A Engenharia, Comércio e Indústria	(7.455.023,05)	(2,35)
Globo Cabo S/A	(1.858.934,84)	(0,59)
Inepar S/A Indústria e Construções	(158.375,10)	(0,05)
Nordon Indústria Metalúrgicas S/A	(995.144,80)	(0,31)
Ribeirão Preto Water Park S/A	(416.786,85)	(0,13)
Total	(16.137.634,85)	(5,09)
TOTAL DO SEGMENTO DE RENDA FIXA	317.826.715,97	100,00

Composição do Segmento Renda Variável

Mercado à Vista

Ações	Tipo	Valor Mercado	(%) s/Segmento
AMBEV	(PN)	2.659.549,20	4,69
BRDESCO	(PN)	2.836.910,70	5,01
BRASIL T. PARTICIPAÇÕES	(PN)	2.018.580,79	3,56
BRASIL TELECOM	(PN)	3.653.335,97	6,45
CCR RODOVIAS	(ON)	4.655.232,00	8,21
CEMIG	(PN)	1.011.560,00	1,78
CIA. SIDERÚRGICA NACIONAL	(ON)	1.572.900,00	2,78
CTM CITRUS	(PN)	12.665,00	0,02
GAZETA MERCANTIL	(PN)	68.656,51	0,12
GERDAU	(PN)	3.042.208,00	5,37
GOL	(PN)	341.640,00	0,60
ITAUBANCO	(PN)	4.741.709,22	8,37
ITAÚSA	(PN)	973.990,80	1,72
MARCOPOLO	(PN)	108.600,00	0,19
PÃO DE AÇÚCAR - CBD	(PN)	1.213.040,80	2,14
PETROBRÁS	(ON)	622.945,36	1,10
PETROBRÁS	(PN)	4.378.579,38	7,72
SUZANO	(PN)	1.236.000,00	2,18
TELEMAR	(PN)	3.118.500,00	5,50
TELEMAR N L	(PNA)	3.628.441,00	6,40
TELESP	(PN)	1.052.228,00	1,86
TELESP CL PARTICIPAÇÕES	(PN)	386.000,00	0,68
UNIBANCO	(UNT)	181.230,00	0,32
USIMINAS	(PNA)	1.370.410,00	2,42
VALE DO RIO DOCE	(PNA)	6.351.840,00	11,21
VCP VOTORANTIM CELULOSE	(PN)	2.421.250,00	4,27
Total		53.658.002,73	94,67

Fundo de Renda Variável

Fundo de Ações	Valor Mercado	(%) s/Segmento
BRASIL PRIVATE EQUITY	2.353.663,82	4,15
Total	2.353.663,82	4,15

Valores a Receber/Pagar

Descrição	Valor	(%) s/Segmento
Valores a Receber	997.903,22	1,76
Valores a Pagar	(247.254,12)	(0,44)
Total	750.649,10	1,32

Provisões para Perda

Ações	Tipo	Valor	(%) s/Segmento
CTM CITRUS	(PN)	(12.665,00)	(0,02)
GAZETA MERCANTIL	(PN)	(68.656,51)	(0,12)
Total		(81.321,51)	(0,14)

TOTAL DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL	56.680.994,14	100,00
--	----------------------	---------------

Composição do Segmento Imóveis

Grupo	Valor Mercado	(%) s/Segmento
Edificações	2.545.837,21	24,02
Shopping Center's	5.562.670,86	52,48
Fundo de Investimento Imobiliário	2.406.665,46	22,70
Total	10.515.173,53	99,20

Valores a Receber/Pagar

Descrição	Valor Mercado	(%) s/Segmento
Valores a Receber	85.143,02	0,80
Valores a Pagar	0,00	0,00
Total	85.143,02	0,80

TOTAL DO SEGMENTO DE IMÓVEIS	10.600.316,55	100,00
-------------------------------------	----------------------	---------------

Composição do Segmento Empréstimos e Financiamentos

Descrição	Tipo	Valor de Mercado	(%). s/ Segmento
Empréstimos	Pré-Fixado	27.524.891,03	97,44
Total		27.524.891,03	97,44

Valores a Receber/Pagar

Descrição	Valor	(%). s/ Segmento
Valores a Receber	733.596,87	2,59
Valores a Pagar	(9.869,81)	(0,03)
Total	723.727,06	2,56

TOTAL DO SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	28.248.618,09	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		76,89%
Total do Segmento (Art. 16 - Inciso I)	100% dos Recursos	
Titulos Federais, Estaduais e Municipais refinanciados pelo Tes. Nacional (Art.16 - Inciso I)	100% dos Recursos	
Titulos Privados e Titulos 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		13,71%
Plano de Benefício Definido (Art. 25 - Inciso I)	45% dos Recursos	
Investimentos Imobiliários		2,57%
Total do Segmento (Art.34)	14% dos Recursos	
Aluguéis e Renda (Art.35 - Inciso II)	70% do Segmento	
Emprést. e Financiamentos		6,83%
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	76,89%	81,28%
Renda Variável	13,71%	10,63%
Investimentos Imobiliários	2,57%	2,87%
Empréstimos e Financiamentos	6,83%	5,22%

Gestão dos Investimentos

Gestão	Valor	(%)
Própria	413.356.644,75	100,00%
Terceirizada	-	-

- Os valores são referentes ao último dia do 1º trimestre/04. Informamos que o relatório contém modificações após o envio do DAIEA à SPC/MPAS.

Custos Incorridos com a Administração de Investimentos - 2º 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 *	747.862,60
Consultoria	4.882,88
Custódia	10.018,47
Auditoria	7.068,00
Corretagens Pagas	18.125,81

* 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