

2º Trimestre de 2005

Em atendimento ao disposto na resolução CMN N°. 3.121, de 25 de setembro de 2003, e a Instrução da Secretaria de Previdência Complementar N° 44, de 23 de dezembro 2002, apresentamos o DAIEA resumido e consolidado dos investimentos da FIPECq.

## Distribuição dos Investimentos por Segmentos

Segmentos	Junho/2005		Junho/2004	
	Valor	(%)	Valor	(%)
Renda Fixa	343.141.393,21	72,36	317.826.715,97	76,89
Renda Variável	78.788.100,37	16,61	56.680.994,14	13,71
Imóveis	10.807.373,45	2,28	10.600.316,55	2,57
Empréstimos e Financiamento	41.486.132,75	8,75	28.248.618,09	6,83
<b>Total de Investimentos</b>	<b>474.222.999,78</b>	<b>100,00</b>	<b>413.356.644,75</b>	<b>100,00</b>

## Rentabilidade dos Segmentos (Modelo de Cotas)

Segmentos	Valor da Cota	Rentab.Trimestre(%)
Renda Fixa	204,294318	4,49
Renda Variável	268,251335	(0,33)
Imóveis	135,465985	6,81
Empréstimos e Financiamento	216,646840	3,37

## Índices de Performance

Benchmark	Rentab.Trimestre(%)
Taxa CDI CETIP	4,56
IBOVESPA Médio	(5,23)
INPC + 6% a.a.	3,00
INPC + 6% a.a.	3,00

## Distribuição dos Investimentos por Planos de Benefícios

Planos	Valor	(%)
Plano de Previdência Complementar- PPC	422.090.664,47	89,01
Plano de Previdência Especial - PPE	17.612.040,60	3,71
Plano Administrativo	34.520.294,71	7,28
<b>Total de Investimentos</b>	<b>474.222.999,78</b>	<b>100,00</b>

## Rentabilidade (Modelo de Cotas)

Planos de Benefícios	Rentabilidade Trimestre (%)	Meta Atuarial (%)
Plano de Previdência Complementar- PPC	3,37	3,00
Plano de Previdência Especial - PPE	3,37	3,00

\* Apurada pela cota contábil de Segregação dos Investimentos

## Composição do Segmento Renda Fixa

### Títulos Públicos

Espécie	Valor Mercado	(%).s/Segmento
Notas do Tesouro Nacional - NTN	56.808.495,55	16,56
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	30.909.719,12	9,01
Títulos da Dívida Agraria - TDA	6.428.421,43	1,87
Créditos Securitizado do Tesouro Nacional - CTN	998.786,76	0,29
<b>Total</b>	<b>95.145.422,86</b>	<b>27,73</b>

### Títulos Privados

Espécie	Valor Mercado	(%).s/Segmento
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	31.168.542,58	9,08
Debêntures não Conversíveis - D/NC	25.311.923,56	7,38
Certificado de Compra/Venda a Termo de Energia - CTE	2.270.062,01	0,66
<b>Total</b>	<b>58.750.528,15</b>	<b>17,12</b>

## Fundos de Renda Fixa

Fundos	Valor Mercado (R\$)	(%).s/Segmento
<b>Fundos de Investimento Financeiro - FIF</b>	<b>176.211.381,52</b>	<b>51,35</b>
BRB Mercado	81.193.502,07	23,66
BNP Paribas Optimun DI	8.107.110,20	2,36
Insigna FIF	58.562.103,92	17,07
Santos Profix	1.187.621,14	0,35
Santos Protecq	15.316.077,74	4,46
Pactual Yield DI	11.844.966,45	3,45
<b>Fundos de Investimento em Direito Creditório - FIDC</b>	<b>7.835.152,42</b>	<b>2,29</b>
Autopan	1.859.869,64	0,54
Bancoop	3.453.012,56	1,01
Bonsucesso	2.043.014,40	0,60
Chemical	479.255,82	0,14
<b>Total</b>	<b>184.046.533,94</b>	<b>53,64</b>

## Valores a Receber / Pagar

DESCRIÇÃO	Valor	(%). s/Segmento
<b>Valores a Receber</b>	<b>30.256.191,68</b>	<b>8,81</b>
<b>Certificado de Deposito Bancário</b>	<b>7.292.633,57</b>	<b>2,13</b>
Banco Santos S/A	7.292.633,57	2,13
<b>Debêntures não Conversíveis</b>	<b>17.346.789,75</b>	<b>5,05</b>
Crefisul Leasing S/A, Arrendamento Mercantil	2.150.530,34	0,62
Encol S/A, Engenharia, Comercio e Indústria	8.845.904,19	2,58
Inepar S/A, Comercio e Indústria	192.125,79	0,06
Nordon, Indústrias Metalúrgicas S/A	1.125.027,80	0,33
Procid, Participações e Negócios S/A	4.616.414,78	1,34
Ribeirão Preto Water Park S/A	416.786,85	0,12
<b>Outros Investimentos de Renda Fixa</b>	<b>5.616.768,36</b>	<b>1,63</b>
Precatórios	5.616.768,36	1,63
<b>Valores a Pagar</b>	<b>(449.341,47)</b>	<b>(0,13)</b>
Outros Investimentos de Renda Fixa	(449.341,47)	(0,13)
<b>Total</b>	<b>29.806.850,21</b>	<b>8,68</b>

## Disponível

DESCRIÇÃO	Valor	(%). s/Segmento
<b>Disponível - Conta Corrente</b>	<b>31.481,37</b>	<b>0,01</b>

## Provisões para Perdas

DESCRIÇÃO	Valor Mercado	(%). s/Segmento
<b>Certificado de Deposito Bancário</b>	<b>(7.292.633,57)</b>	<b>(2,13)</b>
Banco Santos S/A	(7.292.633,57)	(2,13)
<b>Debêntures não Conversíveis</b>	<b>(17.346.789,75)</b>	<b>(5,05)</b>
Crefisul Leasing S/A, Arrendamento Mercantil	(2.150.530,34)	(0,62)
Encol S/A, Engenharia, Comercio e Indústria	(8.845.904,19)	(2,58)
Inepar S/A, Comercio e Indústria	(192.125,79)	(0,06)
Nordon Indústrias Metalúrgicas S/A	(1.125.027,80)	(0,33)
Procid, Participações e Negócios S/A	(4.616.414,78)	(1,34)
Ribeirão Preto Water Park S/A	(416.786,85)	(0,12)
<b>Total</b>	<b>(24.639.423,32)</b>	<b>(7,18)</b>

TOTAL DO SEGMENTO DE RENDA FIXA

343.141.393,21

100,00

## Composição do Segmento Renda Variável

Mercado à Vista

Ações	Tipo	Valor Mercado (R\$)	(%) s/Segmento
BRABESCO	(PN)	6.102.684,00	7,75
BRASIL T. PARTICIPAÇÕES	(PN)	1.824.278,90	2,32
BRASIL TELECOM	(PN)	4.937.678,80	6,27
BRASKEM	(PNA)	2.815.860,00	3,57
CAEMI	(PN)	442.000,00	0,56
CCR RODOVIAS	(ON)	7.199.647,00	9,14
CEMIG	(PN)	2.794.808,00	3,55
CPFL ENERGIA	(ON)	2.133.135,00	2,70
CIA. SIDERÚRGICA NACIONAL	(ON)	1.600.200,00	2,03
CIA. SIDERÚRGICA TUBARÃO	(PN)	933.895,00	1,18
CTM CITRUS	(PN)	12.665,00	0,01
GAZETA MERCANTIL	(PN)	68.656,51	0,09
GERDAU	(PN)	1.296.180,00	1,65
GOL	(PN)	456.300,00	0,58
ITAUBANCO	(PN)	6.174.326,40	7,84
ITAÚSA	(PN)	2.503.261,80	3,18
MARCOPOLO	(PN)	285.000,00	0,36
NATURA	(ON)	862.155,00	1,09
PÃO DE AÇÚCAR - CBD	(PN)	1.125.276,80	1,43
PETROBRÁS	(ON)	891.937,88	1,13
PETROBRAS	(PN)	6.246.381,12	7,93
SADIA	(PN)	565.000,00	0,71
SUZANO PAPEL	(PNA)	976.000,00	1,24
TELEMAR	(PN)	3.170.340,00	4,02
TELEMAR N L	(PNA)	5.008.485,00	6,36
TELESP	(PN)	1.117.235,00	1,42
TELESP CL PARTICIPAÇÕES	(PN)	98.733,18	0,13
UNIBANCO	(UNT)	271.950,00	0,35
USIMINAS	(PNA)	843.040,00	1,07
VCP VOTORANTIM CELULOSE	(PN)	2.358.675,00	2,99
VALE DO RIO DOCE	(PNA)	9.127.300,00	11,58
<b>Total</b>		<b>74.243.085,39</b>	<b>94,23</b>

### Fundos de Renda Variável

Fundo de Investimento em Participações	Valor	(%) s/Segmento
BRASIL PRIVATE EQUITY	3.927.572,28	4,98
<b>Total</b>	<b>3.927.572,28</b>	<b>4,98</b>

### Valores a Receber / Pagar

DESCRIÇÃO	Valor	(%) s/Segmento
Valores a Receber	1.035.897,30	1,31
Valores a Pagar	(337.133,09)	(0,42)
<b>Total</b>	<b>698.764,21</b>	<b>0,89</b>

### Provisões para Perdas

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

### TOTAL DO SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL

**78.788.100,37**      **100,00**

### Composição do Segmento

Grupo	Valor Mercado	(%) s/Segmento
Edificações	2.514.395,35	23,26
Shopping Center's	5.465.118,12	50,57
Fundo de Investimento Imobiliário	2.727.407,02	25,24
<b>Total</b>	<b>10.706.920,49</b>	<b>99,07</b>

### Valores a Receber / Pagar

DESCRIÇÃO	Valor	(%) s/Segmento
Valores a Receber	100.452,96	0,93
Valores a Pagar	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>100.452,96</b>	<b>0,93</b>

### TOTAL DO SEGMENTO DE IMÓVEIS

**10.807.373,45**      **100,00**

## Composição do Segmento Empréstimos e Financiamentos

DESCRIÇÃO	Tipo	Valor de Mercado	(%) . s/Segmento
Empréstimo	Pré-Fixado	40.488.745,39	97,60
<b>Total</b>		<b>40.488.745,39</b>	<b>97,60</b>

## Valores a Receber / Pagar

DESCRIÇÃO	Valor	(%) . s/Segmento
Valores a Receber	1.009.208,45	2,43
Valores a Pagar	(11.821,09)	(0,03)
<b>Total</b>	<b>997.387,36</b>	<b>2,40</b>

<b>TOTAL DO SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS</b>	<b>41.486.132,75</b>	<b>100,00</b>
--	----------------------	---------------

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

Composição da Carteira	Limite Máximo Resolução Nº 3.121	Investimento FIPECq
<b>Renda Fixa</b>		<b>72,36%</b>
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	
<b>Renda Variável</b>		<b>16,61%</b>
Plano de Benefício Definido (Art. 25 - Inciso I)	50% dos Recursos	
<b>Investimentos Imobiliários</b>		<b>2,28%</b>
Total do Segmento (Art.34)	14% dos Recursos	
Fundos Imobiliários (Art.35 - Inciso II)	25% do Fundo	
<b>Emprést. e Financiamentos</b>		<b>8,75%</b>
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	72,36%	73,03%
Renda Variável	16,61%	17,02%
Investimentos Imobiliários	2,28%	2,41%
Empréstimos e Financiamentos	8,75%	7,56%

## Gestão dos Investimentos

Gestão	Valor	(%)
Própria	474.222.999,78	100,00
Terceirizada	-	-

- Os valores são referentes ao último dia do 2º trimestre/05

## Custos Incorridos nas Atividades Relacionadas com a Administração de Investimentos no 2º Trimestre de 2005, em Atendimento ao Art. 8º da Resolução CMN nº 3.121

Descrição	Valor
Gestão de Investimentos *	989.486,43
Consultoria	8.332,00
Custodia	10.682,41
Auditoria	2.356,00
Corretagens pagas	11.135,23
<b>Total</b>	<b>1.021.992,07</b>

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

## Administrador Estatutário Responsável pelos Investimentos

Nome: Sergio Gitirana Florêncio Chagas Teles Filho  
 CPF: 729.646.937-49  
 Cargo: Diretor de Aplicações Financeiras  
 E-mail: Chagasteles@fipeccq.org.br