

4º 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 FIPPECq.

Distribuição dos Investimentos por Segmento

Segmentos	Dezembro/2005		Dezembro/2004	
	Valor	(%)	Valor	(%)
Renda Fixa	376.631.971,75	70,69	308.866.599,68	70,55
Renda Variável	97.290.672,41	18,26	83.218.670,67	19,01
Imóveis	13.694.935,56	2,57	10.534.362,04	2,41
Empréstimos e Financiamento	45.194.820,35	8,48	35.149.622,83	8,03
Total de Investimentos	532.812.400,07	100,00	437.769.255,22	100,00

Rentabilidade dos Segmentos (Modelo de Cotas)

Segmentos	Valor da Cota	Rentab.Trimestre(%)
Renda Fixa	221,588880	4,32
Renda Variável	373,247070	11,75
Imóveis	192,153350	37,99
Empréstimos e Financiamento	231,056850	3,27

Índice de Performance

Benchmark	Rentab.Trimestre(%)
Taxa CDI CETIP	4,32
IBOVESPA Médio	6,12
INPC + 6% a.a.	3,02
INPC + 6% a.a.	3,02

Planos	Valor	(%)
Plano de Previdência Complementar- PPC	475.584.857,71	89,26
Plano de Previdência Especial - PPE	20.507.929,74	3,85
Plano Administrativo	36.719.612,62	6,89
Total de Investimentos	532.812.400,07	100,00

Planos de Benefícios	Rentabilidade Trimestre (%)*	Meta Atuarial (%)
Plano de Previdência Complementar- PPC	6,05	3,02
Plano de Previdência Especial - PPE	6,05	3,02

* 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	57.039.180,81	15,14
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	31.837.911,13	8,45
Títulos da Dívida Agrária - TDA	4.879.996,82	1,30
Créditos Securitizado do Tesouro Nacional - CTN	835.893,84	0,22
Total	94.592.982,60	25,11

Títulos Privados

Espécie	Valor Mercado	(%).s/Segmento
Certificados de Depósitos Bancários - CDB	40.722.468,66	10,81
Debêntures não Conversíveis - D/NC	18.735.630,88	4,97
Certificado de Compra/Venda a Termo de Energia - CTE	2.516.420,18	0,67
Total	61.974.519,72	16,45

Fundos de Renda Fixa

Fundos	Valor Mercado	(%).s/Segmento
Fundos de Investimento Financeiro - FIF	209.546.767,36	55,66
BRB Mercado	87.631.316,82	23,27
BNP Paribas Optimun DI	23.828.579,87	6,33
Insigna FIF Multimercado	63.808.155,61	16,94
Profix Institucional Multimercado	1.230.614,24	0,34
Proteq Fundo de Investimento Multimercado	16.735.291,36	4,44
Pactual Yield DI	16.312.809,46	4,34
Fundos de Investimento em Direito Creditório - FIDC	5.155.895,70	1,36
Bancoop	2.427.118,70	0,64
Bonsucesso	2.249.878,50	0,59
Chemical	478.898,50	0,13
Total	214.702.663,06	57,02

Valores a Receber / Pagar

Descrição	Valor	(%). s/Segmento
Valores a Receber	32.760.420,78	8,70
Certificado de Depósito Bancário	8.002.679,57	2,12
Banco Santos S/A	8.002.679,57	2,12
Debêntures não Conversíveis	18.984.794,98	5,05
Crefisul Leasing S/A, Arrendamento Mercantil	2.372.854,71	0,63
Encol S/A, Engenharia, Comércio e Indústria	9.711.994,77	2,58
Inepar S/A, Indústria e Construções	211.777,51	0,06
Nordon, Indústrias Metalúrgicas S/A	1.196.520,00	0,32
Procid, Participações e Negócios S/A	5.074.861,14	1,35
Ribeirão Preto Water Park S/A	416.786,85	0,11
Outros Investimentos de Renda Fixa	5.772.946,23	1,53
Precatórios	5.772.946,23	1,53
Valores a Pagar	(461.835,70)	(0,12)
Outros Investimentos de Renda Fixa	(461.835,70)	(0,12)
Total	32.298.585,08	8,58

Disponível

Descrição	Valor	(%). s/Segmento
Disponível - Conta Corrente	50.695,84	0,01

Provisão para Perda

Descrição	Valor Mercado	(%). s/Segmento
Certificado de Depósito Bancário	(8.002.679,57)	(2,12)
Banco Santos S/A	(8.002.679,57)	(2,12)
Debêntures não Conversíveis	(18.984.794,98)	(5,05)
Crefisul Leasing S/A, Arrendamento Mercantil	(2.372.854,71)	(0,63)
Encol S/A, Engenharia, Comércio e Indústria	(9.711.994,77)	(2,58)
Inepar S/A, Indústria e Construções	(211.777,51)	(0,06)
Nordon Indústrias Metalúrgicas S/A	(1.196.520,00)	(0,32)
Procid, Participações e Negócios S/A	(5.074.861,14)	(1,35)
Ribeirão Preto Water Park S/A	(416.786,85)	(0,11)
Total	(26.987.474,55)	(7,17)
Total do Segmento de Renda Fixa	376.631.971,75	100,0

Composição do Segmento Renda Variável

Mercado à Vista

Ações	Tipo	Valor Mercado (R\$)	(%). s/Segmento
ARCELOR	(ON)	1.293.700,37	1,33
BRADESCO	(PN)	7.528.176,00	7,74
BRASIL T. PARTICIPAÇÕES	(PN)	1.866.377,64	1,92
BRASIL TELECOM	(PN)	4.918.123,64	5,06
BRASKEM	(PNA)	5.244.250,00	5,39
CCR RODOVIAS	(ON)	5.417.200,00	5,57
CEMIG	(PN)	3.516.352,00	3,61
CIA. SIDERÚRGICA NACIONAL	(ON)	2.097.480,00	2,16
COTEMINAS	(PN)	1.284.240,00	1,32
CTM CITRUS	(PN)	12.665,00	0,01
GAZETA MERCANTIL	(PN)	68.656,51	0,07
GERDAU	(PN)	2.199.060,00	2,26
GOL	(PN)	2.724.450,00	2,80
ITAUBANCO	(PN)	10.524.360,00	10,82
MARCOPOLO	(PN)	2.328.000,00	2,39
NATURA	(ON)	1.195.540,00	1,23
PÃO DE AÇÚCAR - CBD	(PN)	1.054.519,20	1,08
PETROBRÁS	(ON)	1.197.591,36	1,23
PETROBRÁS	(PN)	13.166.496,00	13,53
RANDON PARTICIPAÇÕES	(PN)	610.400,00	0,63
RIBEIRÃO PRETO WATER PARK	(ON)	0,00	0,00
SUZANO PAPEL	(PNA)	1.201.000,00	1,23
TELESP	(PN)	1.103.255,00	1,13
USIMINAS	(PNA)	1.217.260,00	1,25
VCP VOTORANTIM CELULOSE	(PN)	2.343.000,00	2,41
VALE DO RIO DOCE	(PNA)	12.897.872,00	13,26
Total		87.010.024,72	89,43

Fundos de Renda Variável

Fundo de Investimento em Participações	Valor Mercado	(%). s/Segmento
BRASIL PRIVATE EQUITY	8.069.085,59	8,29
Total	8.069.085,59	8,29

Valores a Receber / Pagar

Descrição	Valor	(%). s/Segmento
Valores a Receber	2.292.883,61	2,36
Valores a Pagar	0,00	0,00
Total	2.292.883,61	2,36

Provisões para Perda

Ações	Tipo	Valor de Mercado	(%). s/Segmento
CTM CITRIUS	(PN)	(12.665,00)	(0,01)
GAZETA MERCANTIL	(PN)	(68.656,51)	(0,07)
Total		(81.321,51)	(0,08)
Total do Segmento de Renda Variável		97.290.672,41	100,00

Composição do Segmento Imóveis

Grupo	Valor Mercado	(%). s/Segmento
Shopping Center's	8.954.320,58	65,38
Fundo de Investimento Imobiliário	2.712.516,61	19,81
Total	11.666.837,19	85,19

Valores a Receber / Pagar

Descrição	Valor	(%). s/Segmento
Valores a Receber - Aluguel	89.988,98	0,66
Valores a Receber - Venda de Imóvel	1.938.109,39	14,15
Valores a Pagar	0,00	0,00
Total	2.028.098,37	14,81
Total do Segmento de Imóveis	13.694.935,56	100,00

Composição do Segmento Empréstimos e Financiamentos

Descrição	Tipo	Valor de Mercado	(%) . s/Segmento
Empréstimo	Pré-Fixado	44.098.497,55	97,57
Total		44.098.497,55	97,57

Valores a Receber / Pagar

Descrição	Valor	(%) . s/Segmento
Valores a Receber	1.100.317,17	2,43
Valores a Pagar	(3.994,37)	0,00
Total	1.096.322,80	2,43
TOTAL DO SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	45.194.820,35	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		70,69%
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		18,26%
Plano de Benefício Definido (Art. 25 - Inciso I)	50% dos Recursos	
Investimentos Imobiliários		2,57%
Total do Segmento (Art.34)	14% dos Recursos	
Fundos Imobiliários (Art.35 - Inciso II)	25% do Fundo	
Emprést. e Financiamentos		8,48%
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	70,69%	69,02%
Renda Variável	18,26%	20,53%
Investimentos Imobiliários	2,57%	2,41%
Empréstimos e Financiamentos	8,48%	8,04%

Gestão dos Investimentos

Gestão	Valor	(%)
Própria	532.812.400,07	100,00
Terceirizada	-	-

- Os valores são referentes ao último dia do 4º trimestre/05

Custos incorridos nas atividades relacionadas com a administração de investimentos no 2º Semestre de 2005, em atendimento ao Art. 8º da Resolução CMN no 3.121

Descrição	Valor
Gestão de Investimentos *	1.868.330,89
Consultoria	21.518,30
Custodia	22.228,70
Auditoria	15.266,88
Corretagens pagas	122.784,70
Total	2.050.129,47

* Foram incluídas 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