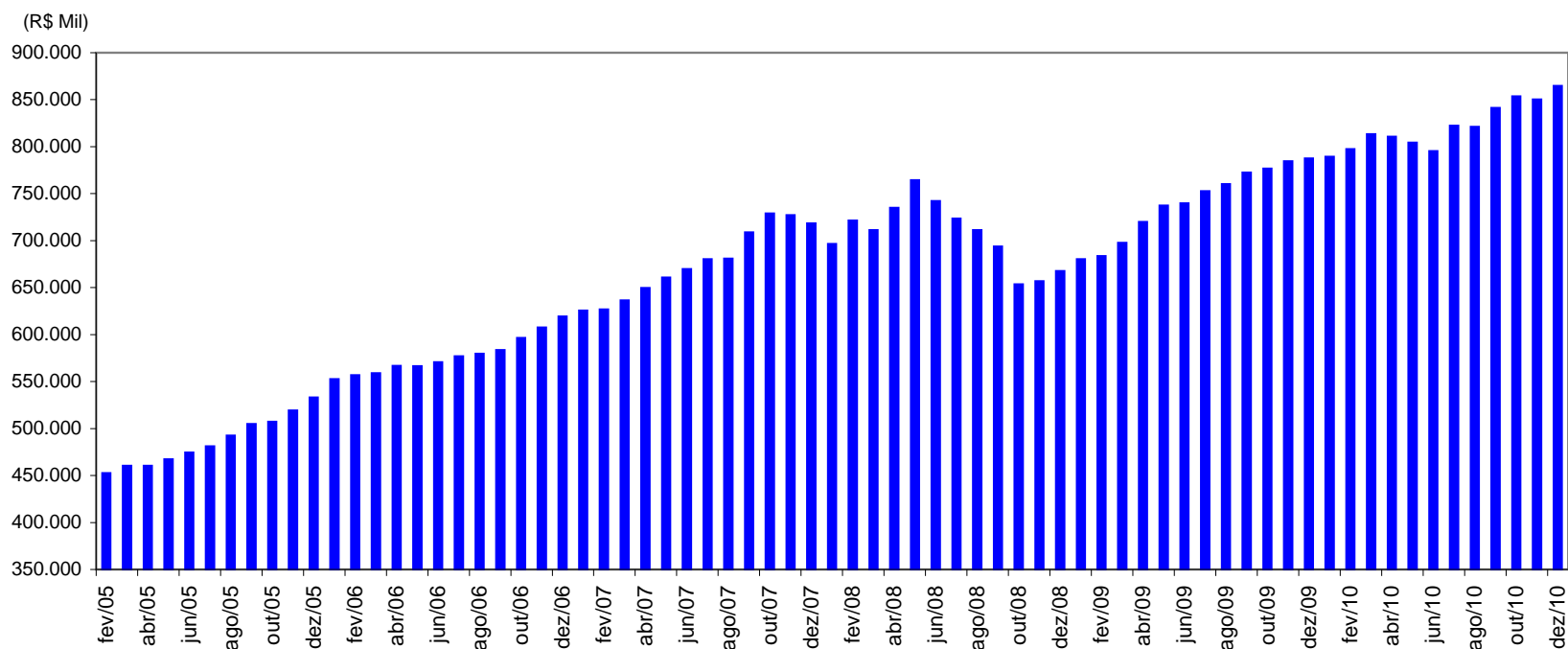


## Evolução Mensal da Carteira de Investimentos

Período: Jan/05 a Dez/10



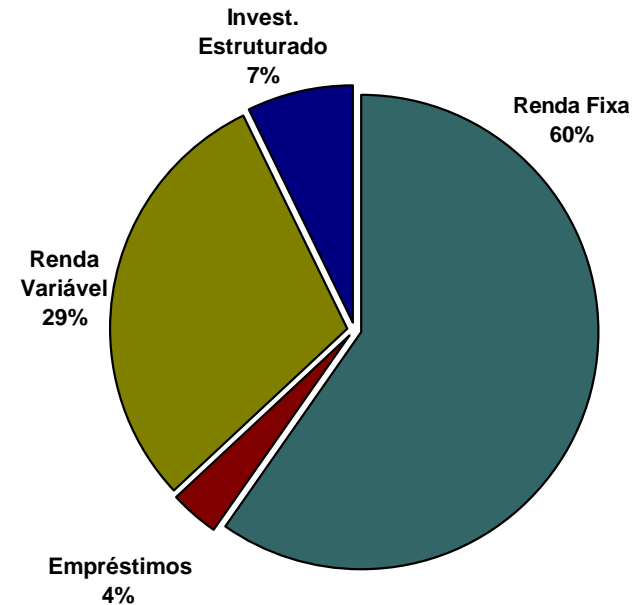
Valores em R\$ Mil

Anos	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez
2005	436.282	452.505	460.201	460.125	467.150	474.223	480.870	492.430	504.649	507.193	519.092	532.812
2006	552.438	556.708	558.846	566.547	566.230	570.394	576.902	579.353	583.296	596.194	607.479	619.261
2007	625.301	626.589	636.347	649.610	660.609	669.578	679.977	680.815	708.656	728.652	727.084	718.383
2008	696.269	721.142	711.013	734.732	764.244	742.116	723.227	711.036	693.568	653.361	656.705	667.430
2009	680.187	683.442	697.400	719.746	737.188	739.691	752.571	760.101	772.368	776.479	784.236	787.415
2010	789.308	797.208	813.136	810.547	804.244	795.142	822.180	821.099	841.055	853.337	850.263	866.692

## Composição da Carteira de Investimentos

Mês: Dezembro/10

INVESTIMENTOS	VALOR (R\$)	(%)
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>514.578.678,08</b>	<b>59,51</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	100.091.308,17	11,58
Certificado de Depósito Bancário - CDB	65.978.358,57	7,63
DPGE / FGC	169.385.169,27	19,59
Fundo de Invest. Financeiro - FIF	61.513.108,21	7,11
Fundos de Invest. Multimercado - FIM	524.578,22	0,06
Debêntures não Conversíveis - DN/C	41.160.767,50	4,76
Certificado de Crédito Bancário - CCB	54.066.098,34	6,25
Certificado de Crédito Imobiliário - CCI	21.859.289,80	2,53
<b>SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL</b>	<b>254.338.123,78</b>	<b>29,42</b>
Ações/ Derivativos - Mercado à Vista e Opções	137.123.939,12	15,86
Mercado de Opções e Futuros	-	0,00
Fundo de Invest. em Ações	117.214.184,66	13,56
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>62.560.642,19</b>	<b>7,24</b>
Fundos de Invest. em Participações - FIP	22.995.396,47	2,66
Fundos de Invest. Imobiliário - FII	2.457.618,14	0,29
Fundos de Invest. Multimercado - FIM	37.107.627,58	4,29
<b>SEGMENTO DE IMÓVEIS</b>	<b>883.508,40</b>	<b>0,10</b>
<b>SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS</b>	<b>30.237.605,90</b>	<b>3,50</b>
<b>OUTROS REALIZÁVEIS - Precatórios</b>	<b>1.959.477,35</b>	<b>0,23</b>
<b>SUBTOTAL</b>	<b>864.558.035,70</b>	<b>100,00</b>
DISPONÍVEL	134.132,20	-
<b>TOTAL</b>	<b>864.692.167,90</b>	<b>-</b>



## Composição da Carteira de Investimentos e Indexadores

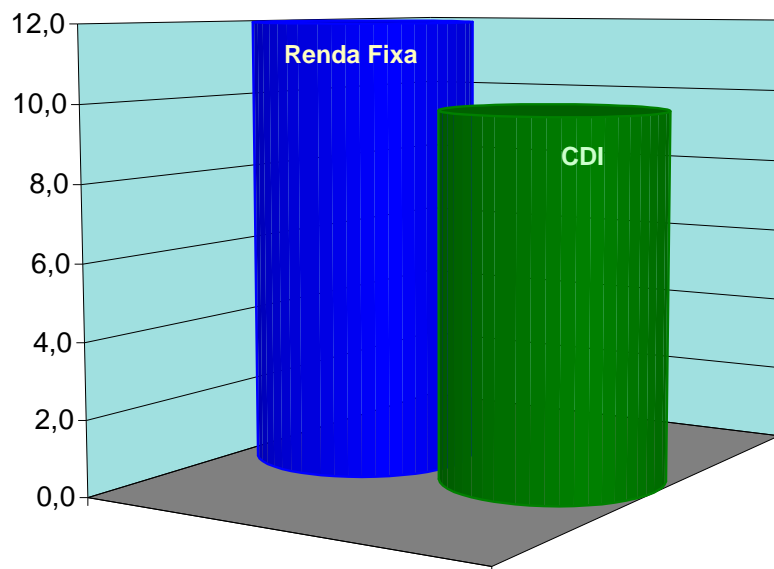
Mês: Dezembro/10

INVESTIMENTOS	Indexador/ benchmark	VALOR (R\$)	(%)
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	-	<b>514.578.678,08</b>	<b>59,51</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN B	IPCA/IBGE	100.091.308,17	11,58
Certificado de Depósito Bancário - CDB	DI - CETIP	51.138.850,90	5,91
Certificado de Depósito Bancário - CDB	IPCA/IBGE	14.839.507,67	1,72
DPGE / FGC	IPCA/IBGE	169.385.169,27	19,59
Debêntures não Conversíveis	DI - CETIP	13.597.722,21	1,57
Debêntures não Conversíveis	IGP-M/FGV	3.080.177,05	0,36
Debêntures não Conversíveis	PRE	24.482.868,24	2,83
Certificado de Crédito Bancário - CCB	DI - CETIP	20.536.502,70	2,37
Certificado de Crédito Bancário - CCB	IGP-M/FGV	12.559.462,50	1,45
Certificado de Crédito Bancário - CCB	INPC/IBGE	4.493.197,01	0,52
Certificado de Crédito Bancário - CCB	IPCA/IBGE	16.476.936,13	1,91
Certificado de Crédito Imobiliário - CCI	IPCA/IBGE	21.859.289,80	2,53
Fundos de Invest. Financeiros - DI	-	33.985.073,72	3,93
Fundo de Invest. Multimercado - FIM	-	524.578,22	0,06
Fundo de Invest. Direitos Creditórios - FIDC	-	27.528.034,49	3,18
<b>SEGMENTO DE RENDA VARIÁVEL</b>	-	<b>254.338.123,78</b>	<b>29,42</b>
Ações/ Derivativos - Mercado à Vista e Opções	IBOVESPA/ Fech.	137.123.939,12	15,86
Mercado de Opções e Futuros	IBOVESPA/ Fech.	-	0,00
Fundo de Invest. em Ações	IBOVESPA/ Fech.	117.214.184,66	13,56
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	-	<b>62.560.642,19</b>	<b>7,24</b>
Fundo de Invest. em Participações - FIP	-	22.995.396,47	2,67
Fundo de Invest. Imobiliário - FII	-	2.457.618,14	0,28
Fundo de Invest. Multimercado - FIM	-	37.107.627,58	4,29
<b>SEGMENTO DE IMÓVEIS</b>	INPC/IBGE + 5%	<b>883.508,40</b>	<b>0,10</b>
<b>SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS</b>	INPC/IBGE + 9%aa.	<b>30.237.605,90</b>	<b>3,50</b>
<b>OUTROS REALIZÁVEIS - Precatórios</b>	IPCA-E	<b>1.959.477,35</b>	<b>0,23</b>
<b>SUBTOTAL</b>	-	<b>864.558.035,70</b>	<b>100,00</b>
DISPONÍVEL	-	134.132,20	-
<b>TOTAL</b>	-	<b>864.692.167,90</b>	-

## Segmentos de Renda Fixa e Invest. Estruturados X CDI

Rentabilidade acumulada

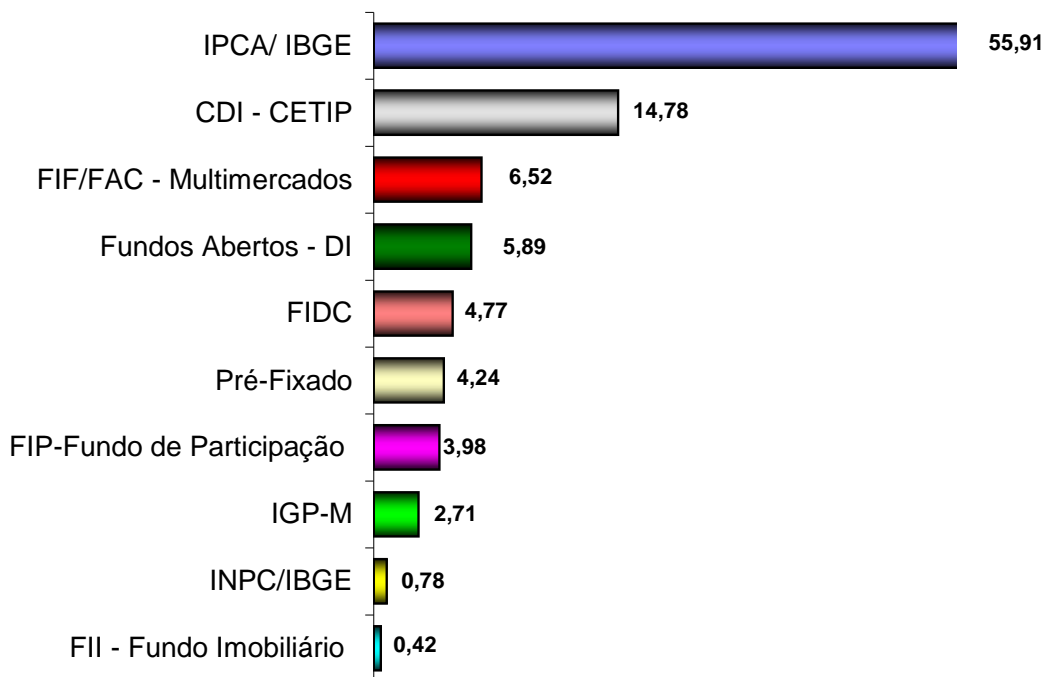
Período: Jan/10 a Dez/10



Mês	Renda Fixa (%)		CDI (%)	
	no mês	acumul.	no mês	acumul.
Jan/10	0,93	0,93	0,66	0,66
Fev/10	0,92	1,86	0,59	1,25
Mar/10	1,19	3,08	0,76	2,02
Abr/10	0,77	3,87	0,66	2,70
Jun/9	1,00	4,91	0,75	3,47
Jun/10	(0,27)	4,62	0,79	4,28
Jul/10	0,89	5,56	0,86	5,18
Ago/10	0,96	6,57	0,89	6,11
Set/10	1,08	7,72	0,84	7,00
Out/10	1,10	8,91	0,81	7,87
Nov/10	1,16	10,18	0,81	8,73
Dez/10	1,63	11,97	0,93	9,74

## Segmentos de Renda Fixa e Invest. Estruturados por Indexadores

Mês: Dezembro/10

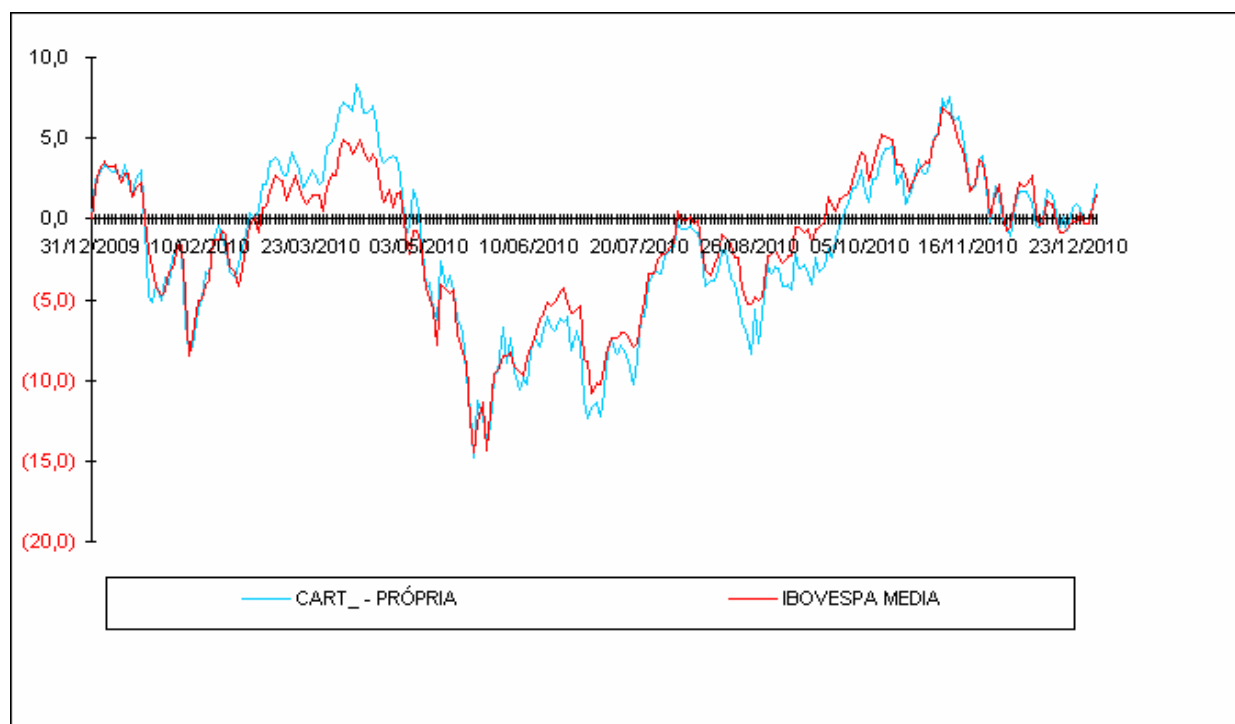


INDEXADORES	VALOR (R\$)	(%)
IPCA/ IBGE	322.652.211,04	55,91
CDI - CETIP	85.273.075,81	14,78
FIF/FAC - Multimercados	37.632.205,80	6,52
Fundos Abertos - DI	33.985.073,72	5,89
FIDC	27.528.034,49	4,77
Pré-Fixado	24.482.868,24	4,24
FIP-Fundo de Participação	22.995.396,47	3,98
IGP-M	15.639.639,55	2,71
INPC/IBGE	4.493.197,01	0,78
FII - Fundo Imobiliário	2.457.618,14	0,42
<b>TOTAL</b>	<b>577.139.320,27</b>	<b>100,00</b>

## AÇÕES - MERCADO À VISTA

### RENTABILIDADE FIAPECq X IBOVESPA Média

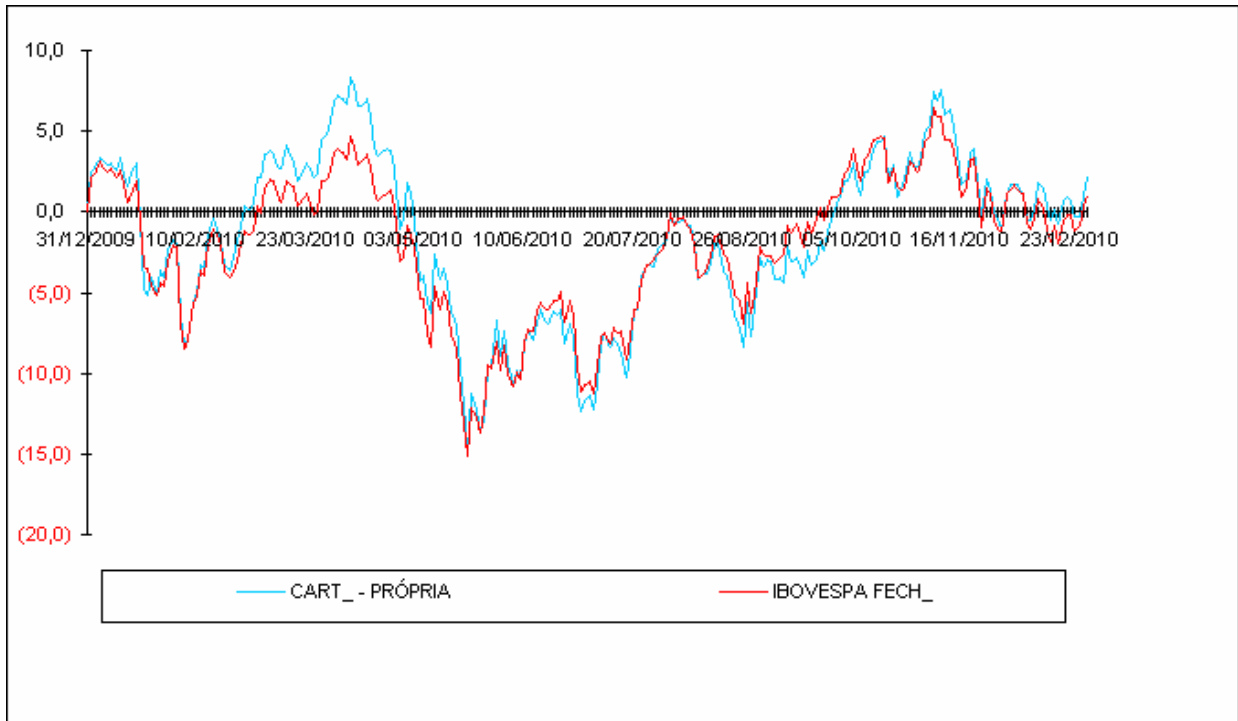
*Período de: 01/01/2010 até 30/12/2010*



Discriminação	No mês	No ano
Mercado à Vista/FIAPECq	3,36	2,21
IBOVESPA Média	2,07	1,63

## AÇÕES - MERCADO À VISTA RENTABILIDADE FIPECq X IBOVESPA Fechamento

**Período de: 01/01/2010 até 30/12/2010**

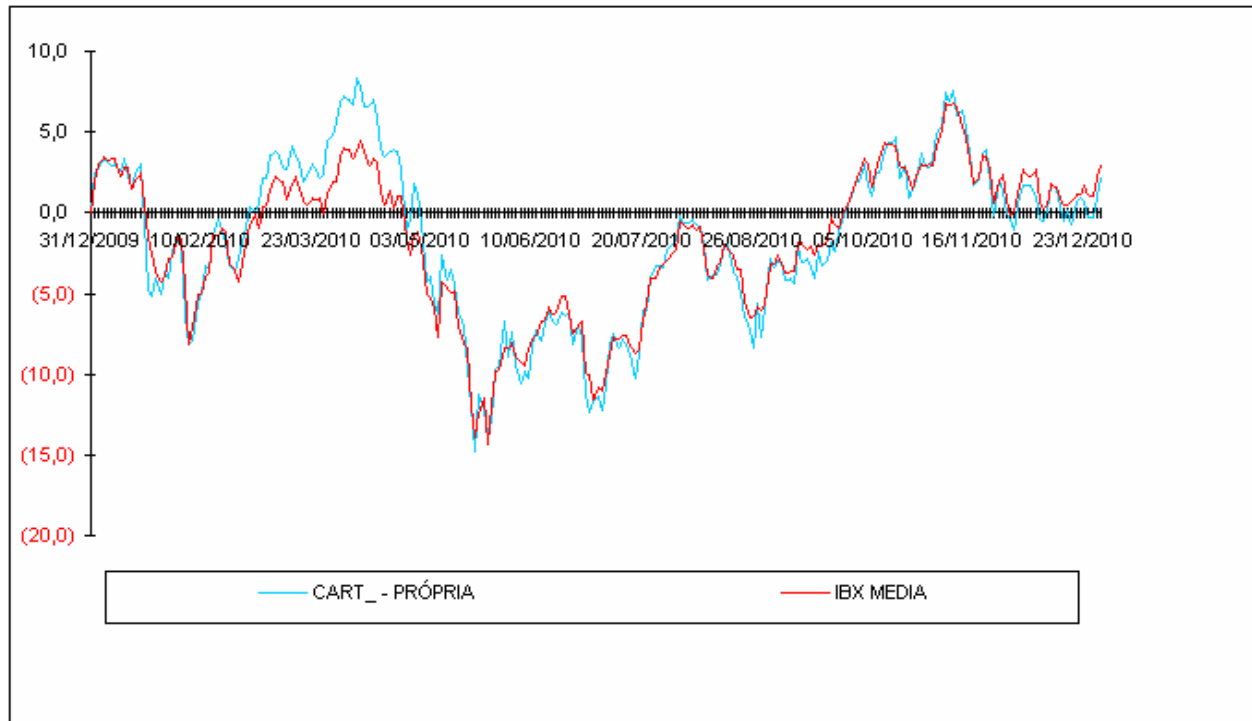


Discriminação	No mês	No ano
Mercado à Vista/FIPECq	3,36	2,21
IBOVESPA Fechamento	2,36	1,04



Fundação de Previdência Complementar  
dos Empregados ou Servidores da FINEP,  
do IPEA, do CNPq, do INPE e do INPA

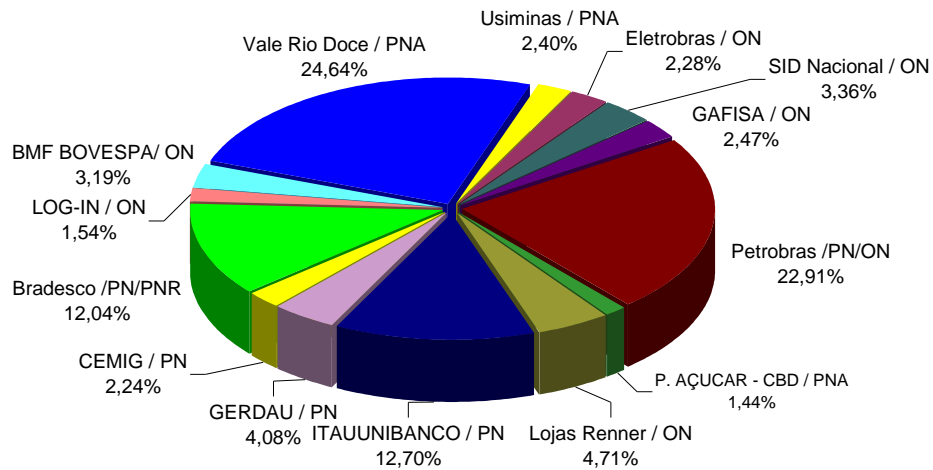
**AÇÕES - MERCADO À VISTA**  
**RENTABILIDADE FIAPECq x IBX Média**  
**Período de: 01/01/2010 até 30/12/2010**



Discriminação	No mês	No ano
Mercado à Vista/FIAPECq	3,36	2,21
IBX Média	2,85	3,04

## Composição da Carteira de Ações Mercado à Vista - Tipo de Papel.

Mês: Dezembro/10

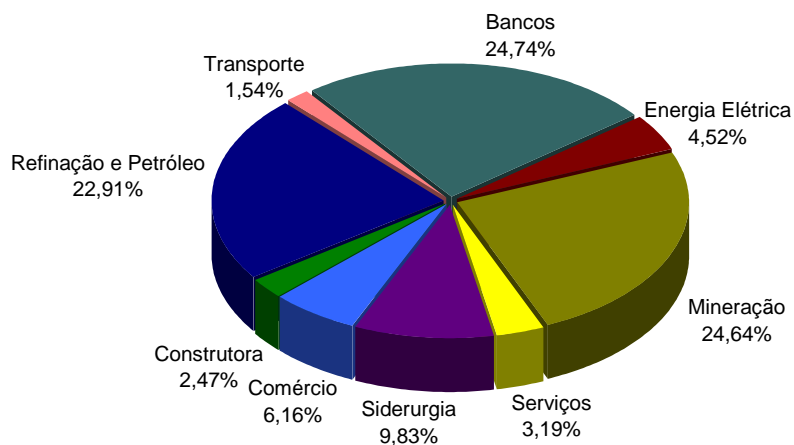


AÇÃO	VALOR (R\$)	(%)
Vale Rio Doce / PNA	33.688.100	24,64
Usiminas / PNA	3.276.360	2,40
Eletrobras / ON	3.113.600	2,28
SID Nacional / ON	4.592.574	3,36
GAFISA / ON	3.371.200	2,47
Petrobras /PN/ON	31.322.634	22,91
P. AÇUCAR - CBD / PNA	1.984.128	1,44
Lojas Renner / ON	6.440.880	4,71
ITAUNIBANCO / PN	17.364.356	12,70
GERDAU / PN	5.576.820	4,08
CEMIG / PN	3.061.340	2,24
Bradesco /PN/PNR	16.467.393	12,04
LOG-IN / ON	2.121.600	1,54
BMF BOVESPA/ ON	4.360.631	3,19
<b>Subtotal</b>	<b>136.741.616</b>	<b>100,00</b>
Valores a Receber	382.323	-
Valores a Pagar	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>137.123.939</b>	<b>-</b>

## Composição da Carteira de Ações

### Mercado à Vista - Por Setores

Mês: Dezembro/10



SETORES	VALOR (R\$)	(%)
Refinação e Petróleo	31.322.634	22,91
Transporte	2.121.600	1,54
Bancos	33.831.749	24,74
Energia Elétrica	6.174.940	4,52
Mineração	33.688.100	24,64
Serviços	4.360.631	3,19
Siderurgia	13.445.754	9,83
Comércio	8.425.008	6,16
Construtora	3.371.200	2,47
<b>Subtotal</b>	<b>136.741.616</b>	<b>100,00</b>
Valores a Receber	382.323	-
Valores a Pagar	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>137.123.939</b>	-

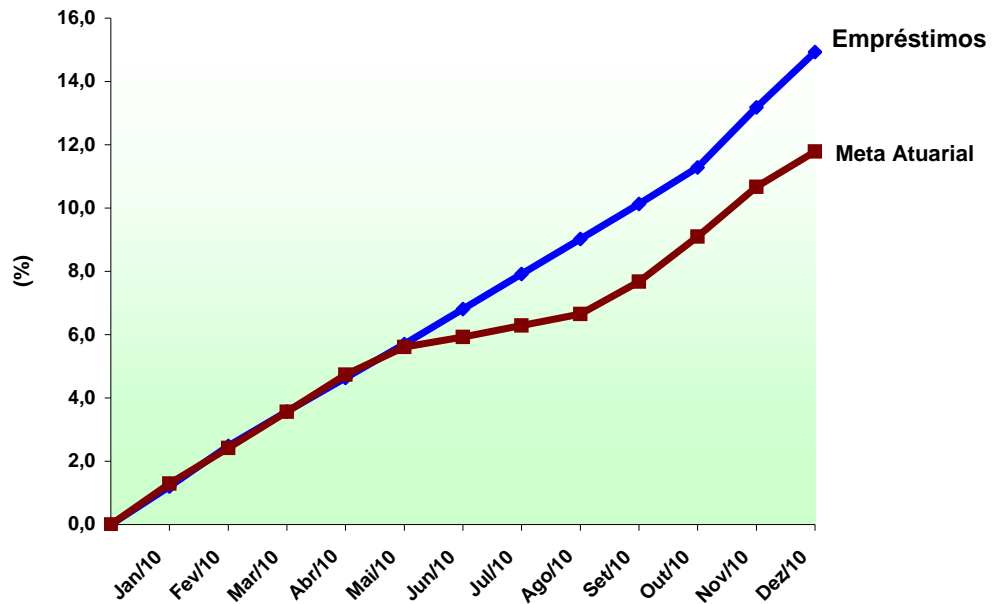


Fundação de Previdência Complementar  
dos Empregados ou Servidores da FINER,  
do IPEA, do CNPq, do INPE e do INPA

## Carteira de Empréstimos X Meta Atuarial

Rentabilidade acumulada

Período: Jan/10 a Dez/10

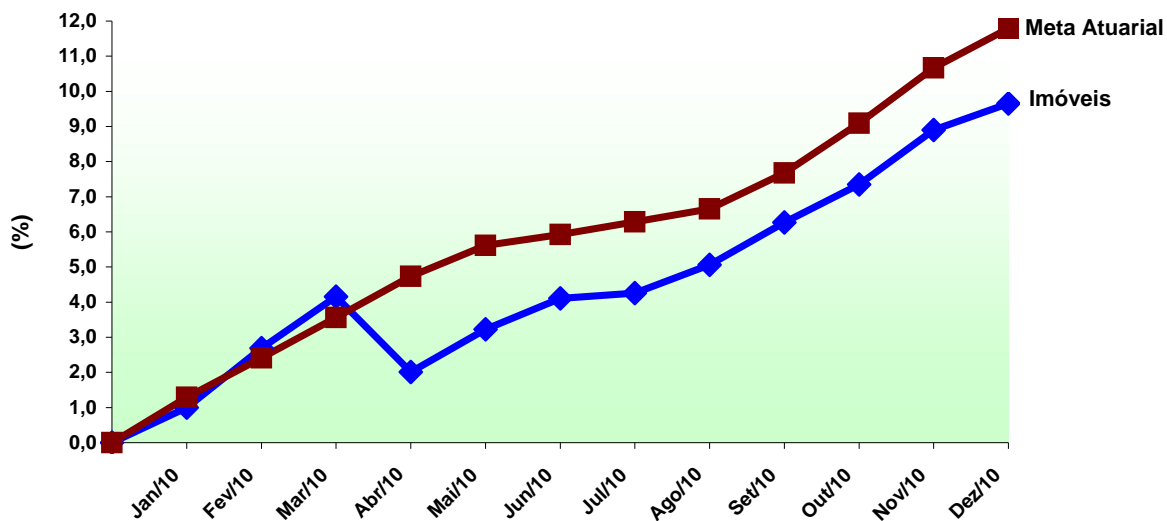


Mês	Empréstimos		Meta Atuarial	
	no mês	acumul.	no mês	acumul.
Jan/10	1,20	1,20	1,29	1,29
Fev/10	1,27	2,49	1,11	2,41
Mar/10	1,06	3,57	1,12	3,56
Abr/10	1,02	4,63	1,13	4,73
Mai/10	1,03	5,71	0,84	5,61
Jun/10	1,04	6,81	0,30	5,93
Jul/10	1,04	7,92	0,34	6,29
Ago/10	1,03	9,03	0,34	6,65
Set/10	1,01	10,13	0,96	7,67
Out/10	1,05	11,28	1,33	9,10
Nov/10	1,70	13,18	1,44	10,67
Dez/10	1,55	14,93	1,01	11,79

## Imóveis X Meta Atuarial

Rentabilidade acumulada

Período: Jan/10 a Dez/10



Mês	Imóveis		Meta Atuarial	
	no mês	acumul.	no mês	acumul.
Jan/10	1,00	1,00	1,29	1,29
Fev/10	1,67	2,69	1,11	2,41
Mar/10	1,43	4,16	1,12	3,56
Abr/10	(2,06)*	2,01	1,13	4,73
Mai/10	1,19	3,23	0,84	5,61
Jun/10	0,85	4,10	0,30	5,93
Jul/10	0,15	4,26	0,34	6,29
Ago/10	0,77	5,06	0,34	6,65
Set/10	1,15	6,27	0,96	7,67
Out/10	1,02	7,35	1,33	9,10
Nov/10	1,45	8,90	1,44	10,67
Dez/10	0,69	9,65	1,01	11,79

\* Ajuste na atualização das parcelas.

Helena Abadia Veloso Maffia  
Gerente de Controle Financeiro

**PATRIMÔNIO, RENTABILIDADE, META ATUARIAL e INDICADORES ECONÔMICOS**

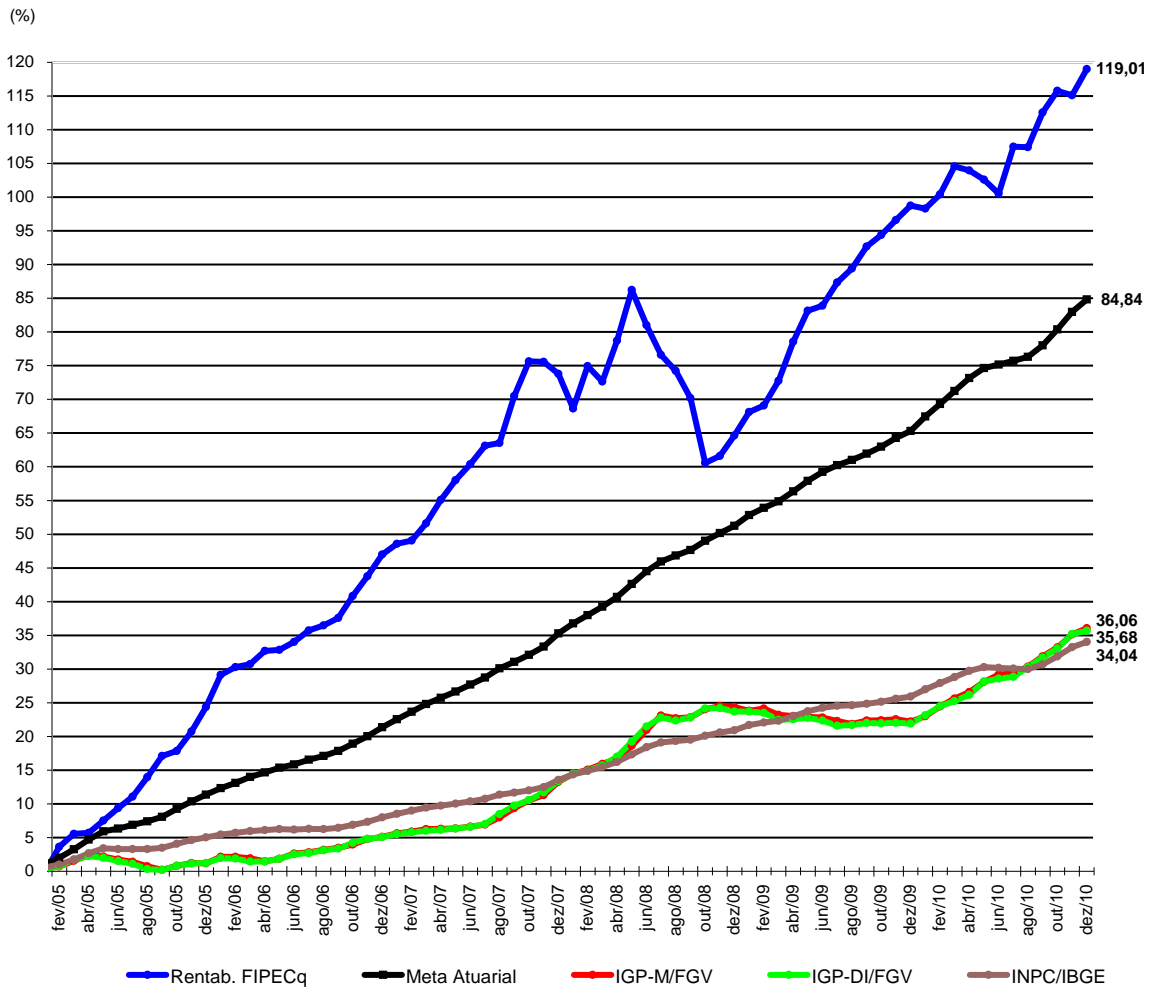
Período: Jan/05 - Dez/10

(%)

Mês	Patrimônio (R\$)	Rentab. FIPECq		Meta Atuarial		IGP-M/FGV		IGP-DI/FGV		INPC/IBGE	
		no mês	Acum.	no mês	Acum.	no mês	Acum.	no mês	Acum.	no mês	Acum.
jan/05	436.966.346	(0,22)	(0,22)	1,06	1,06	0,39	0,39	0,33	0,33	0,57	0,57
fev/05	453.085.687	3,86	3,63	0,93	2,00	0,30	0,69	0,40	0,73	0,44	1,01
mar/05	460.816.655	1,87	5,57	1,22	3,24	0,85	1,55	0,99	1,73	0,73	1,75
abr/05	460.623.170	0,12	5,70	1,40	4,69	0,86	2,42	0,51	2,25	0,91	2,68
mai/05	467.468.562	1,71	7,50	1,19	5,94	(0,22)	2,20	(0,25)	1,99	0,70	3,39
jun/05	474.690.885	1,72	9,35	0,38	6,33	(0,44)	1,75	(0,45)	1,53	(0,11)	3,28
jul/05	481.392.285	1,57	11,07	0,52	6,88	(0,34)	1,40	(0,40)	1,13	0,03	3,31
ago/05	492.986.274	2,61	13,97	0,49	7,40	(0,65)	0,74	(0,79)	0,33	0,00	3,31
set/05	504.939.808	2,74	17,09	0,64	8,09	(0,53)	0,21	(0,13)	0,20	0,15	3,47
out/05	507.389.411	0,64	17,84	1,07	9,24	0,60	0,81	0,63	0,83	0,58	4,07
nov/05	519.103.080	2,46	20,74	1,03	10,37	0,40	1,21	0,33	1,16	0,54	4,63
dez/05	523.218.196	3,00	24,37	0,89	11,35	(0,01)	1,20	0,07	1,23	0,40	5,05
jan/06	542.548.001	3,83	29,13	0,87	12,32	0,92	2,13	0,72	1,96	0,38	5,45
fev/06	546.768.873	0,90	30,29	0,72	13,12	0,01	2,14	(0,06)	1,90	0,23	5,69
mar/06	547.744.568	0,34	30,73	0,76	13,98	(0,23)	1,91	(0,45)	1,44	0,27	5,97
abr/06	554.582.403	1,51	32,71	0,61	14,67	(0,42)	1,48	0,02	1,46	0,12	6,10
mai/06	554.205.654	0,09	32,83	0,62	15,38	0,38	1,86	0,38	1,85	0,13	6,24
jun/06	558.274.046	0,89	34,01	0,42	15,86	0,75	2,63	0,67	2,53	(0,07)	6,17
jul/06	563.839.633	1,28	35,73	0,60	16,55	0,18	2,81	0,17	2,70	0,11	6,28
ago/06	565.882.755	0,54	36,46	0,47	17,10	0,37	3,19	0,41	3,12	(0,02)	6,26
set/06	570.046.575	0,82	37,58	0,65	17,85	0,29	3,49	0,24	3,37	0,16	6,43
out/06	582.773.553	2,37	40,84	0,92	18,94	0,47	3,98	0,81	4,21	0,43	6,89
nov/06	593.916.970	2,07	43,75	0,91	20,02	0,75	4,76	0,57	4,80	0,42	7,34
dez/06	606.066.183	2,25	46,99	1,11	21,35	0,32	5,09	0,26	5,08	0,62	8,00
jan/07	611.756.085	1,09	48,59	0,98	22,54	0,50	5,62	0,43	5,53	0,49	8,53
fev/07	612.963.598	0,32	49,06	0,91	23,65	0,27	5,91	0,23	5,77	0,42	8,99
mar/07	622.597.744	1,72	51,63	0,93	24,80	0,34	6,26	0,22	6,00	0,44	9,46
abr/07	635.625.362	2,28	55,08	0,75	25,73	0,04	6,31	0,14	6,15	0,26	9,74
mai/07	646.488.902	1,89	58,01	0,75	26,67	0,04	6,36	0,16	6,32	0,26	10,03
jun/07	655.470.546	1,51	60,40	0,80	27,69	0,26	6,64	0,26	6,60	0,31	10,37
jul/07	665.847.802	1,70	63,13	0,81	28,72	0,28	6,94	0,37	6,98	0,32	10,73
ago/07	666.445.476	0,25	63,54	1,08	30,11	0,98	7,98	1,39	8,47	0,59	11,38
set/07	693.971.652	4,26	70,50	0,73	31,06	1,29	9,38	1,17	9,73	0,25	11,66
out/07	713.954.385	3,01	75,63	0,79	32,10	1,05	10,52	0,75	10,55	0,30	11,99
nov/07	712.552.190	(0,04)	75,56	0,92	33,31	0,69	11,29	1,05	11,71	0,43	12,48
dez/07	708.330.435	(1,00)	73,81	1,46	35,27	1,76	13,25	1,47	13,35	0,97	13,57
jan/08	686.419.460	(2,98)	68,63	1,10	36,77	1,09	14,48	0,99	14,48	0,69	14,35
fev/08	711.200.161	3,73	74,92	0,89	37,98	0,53	15,09	0,38	14,91	0,48	14,90
mar/08	706.532.415	(1,30)	72,66	0,92	39,24	0,74	15,94	0,70	15,72	0,51	15,48
abr/08	730.057.700	3,51	78,72	1,05	40,69	0,69	16,74	1,12	17,01	0,64	16,22
mai/08	759.533.938	4,19	86,22	1,37	42,62	1,61	18,62	1,88	19,21	0,96	17,34
jun/08	737.049.264	(2,80)	81,01	1,32	44,51	1,98	20,97	1,89	21,47	0,91	18,41
jul/08	717.961.354	(2,44)	76,59	0,99	45,94	1,76	23,10	1,12	22,83	0,58	19,09
ago/08	705.983.918	(1,33)	74,23	0,62	46,85	(0,32)	22,70	(0,38)	22,36	0,21	19,34
set/08	688.375.489	(2,32)	70,19	0,56	47,67	0,11	22,84	0,36	22,80	0,15	19,52
out/08	648.083.411	(5,66)	60,56	0,91	49,01	0,91	24,04	1,09	24,14	0,50	20,12
nov/08	651.042.559	0,65	61,60	0,79	50,19	0,38	24,51	0,07	24,22	0,38	20,58
dez/08	662.285.391	1,89	64,66	0,70	51,24	(0,13)	24,35	(0,44)	23,68	0,29	20,93
jan/09	675.392.675	2,11	68,13	1,05	52,82	(0,44)	23,80	0,01	23,69	0,64	21,70
fev/09	678.507.714	0,57	69,09	0,72	53,92	0,27	24,13	(0,13)	23,53	0,31	22,08
mar/09	692.219.293	2,16	72,74	0,61	54,86	(0,74)	23,21	(0,84)	22,49	0,20	22,32
abr/09	714.508.578	3,37	78,56	0,96	56,34	(0,15)	23,02	0,04	22,54	0,55	23,00
mai/09	732.532.667	2,58	83,17	1,01	57,92	(0,07)	22,94	0,18	22,76	0,60	23,73
jun/09	734.303.520	0,39	83,89	0,83	59,23	(0,10)	22,81	(0,32)	22,37	0,42	24,25
jul/09	747.378.404	1,89	87,36	0,64	60,25	(0,43)	22,28	(0,64)	21,59	0,23	24,54
ago/09	754.555.699	1,09	89,40	0,49	61,03	(0,36)	21,84	0,09	21,70	0,08	24,64
set/09	766.475.998	1,73	92,68	0,57	61,95	0,42	22,36	0,25	22,00	0,16	24,84
out/09	772.149.249	0,88	94,38	0,65	63,00	0,05	22,42	(0,04)	21,95	0,24	25,14
nov/09	779.882.394	1,14	96,59	0,78	64,26	0,10	22,54	0,07	22,04	0,37	25,60
dez/09	787.318.224	1,09	98,73	0,65	65,33	(0,26)	22,22	(0,11)	21,90	0,24	25,90
jan/10	785.086.462	(0,21)	98,31	1,29	67,46	0,63	22,99	1,01	23,13	0,88	27,01
fev/10	792.998.250	1,06	100,41	1,11	69,32	1,18	24,44	1,09	24,47	0,70	27,90
mar/10	808.646.831	2,06	104,54	1,12	71,22	0,94	25,61	0,63	25,26	0,71	28,81
abr/10	806.038.139	(0,28)	103,96	1,14	73,17	0,77	26,58	0,72	26,16	0,73	29,75
mai/10	799.899.498	(0,68)	102,58	0,84	74,63	1,19	28,09	1,57	28,14	0,43	30,31
jun/10	790.407.357	(1,01)	100,54	0,30	75,14	0,85	29,17	0,34	28,58	(0,11)	30,16
jul/10	817.601.584	3,47	107,49	0,34	75,74	0,15	29,37	0,22	28,86	(0,07)	30,07
ago/10	816.563.992	(0,04)	107,41	0,34	76,33	0,77	30,36	1,10	30,28	(0,07)	29,98
set/10	836.475.867	2,48	112,56	0,96	78,02	1,15	31,86	1,10	31,71	0,54	30,68
out/10	848.804.797	1,51	115,77	1,33	80,39	1,01	33,20	1,03	33,07	0,92	31,88
nov/10	845.049.057	(0,30)	115,12	1,44	82,99	1,45	35,13	1,58	35,17	1,03	33,24
dez/10	859.577.598	1,81	119,01	1,01	84,84	0,69	36,06	0,38	35,68	0,60	34,04

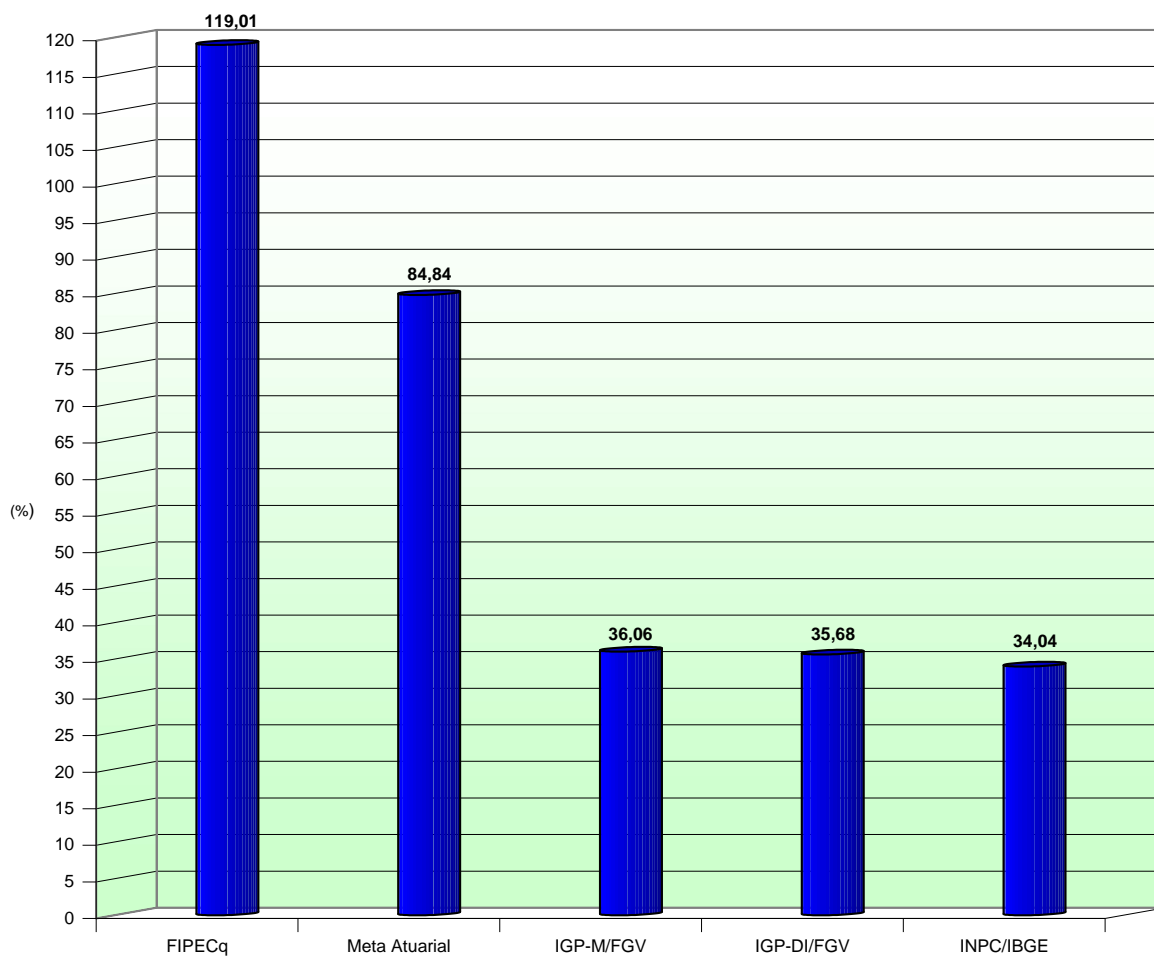
## RENTABILIDADE FIPECq, META ATUARIAL e INDICADORES ECONÔMICOS

Jan/05 - Dez/10



## RENTABILIDADE FIPECq, META ATUARIAL e INDICADORES ECONÔMICOS

Período: Jan/05 - Dez/10



## EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO DA FIPeCq

Período: Jan/05 - Dez/10

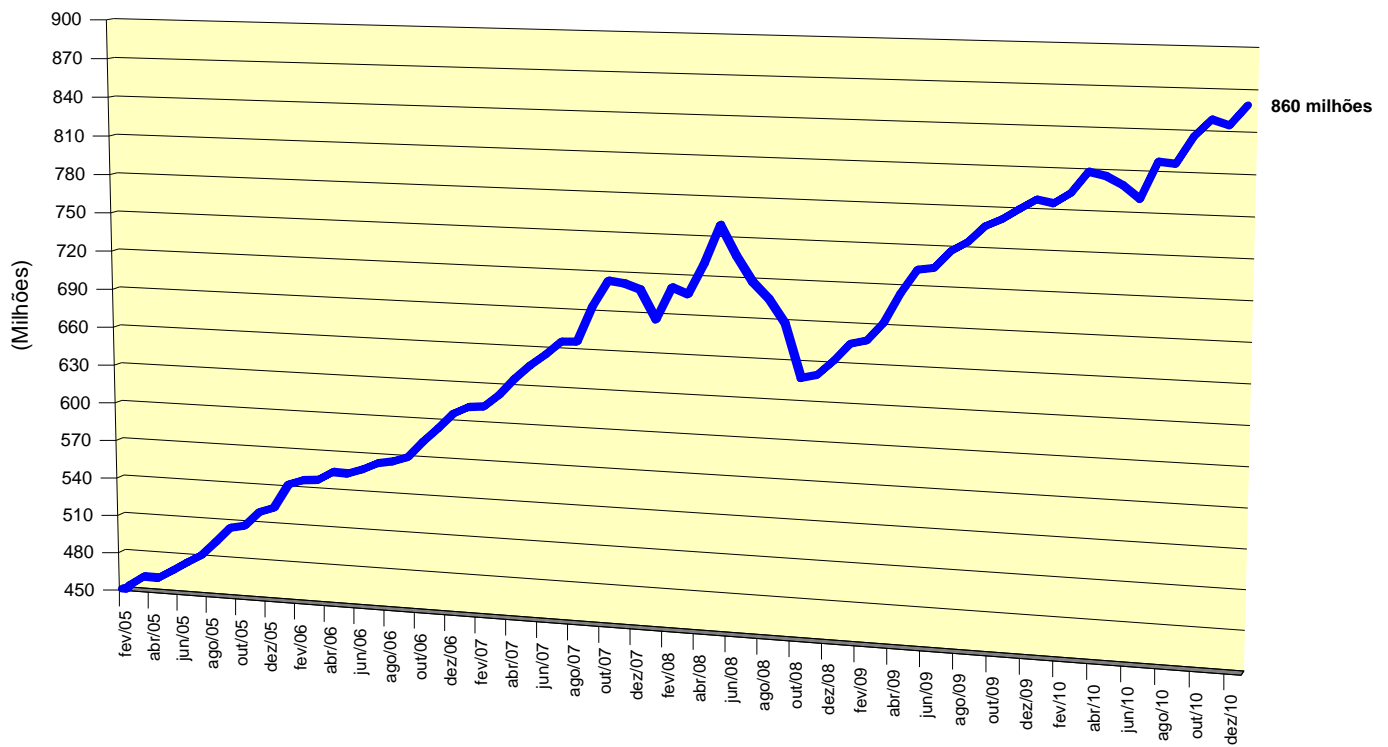
Mês	Patrimônio (R\$)	Variação (%)	
		no mês	no período
jan/05	436.966.346	(0,36)	(0,36)
fev/05	453.085.687	3,69	3,32
mar/05	460.816.655	1,71	5,08
abr/05	460.623.170	(0,04)	5,03
mai/05	467.468.562	1,49	6,60
jun/05	474.690.885	1,54	8,24
jul/05	481.392.285	1,41	9,77
ago/05	492.986.274	2,41	12,41
set/05	504.939.808	2,42	15,14
out/05	507.389.411	0,49	15,70
nov/05	519.103.080	2,31	18,37
dez/05	523.218.196	0,79	19,31
jan/06	542.548.001	3,69	23,72
fev/06	546.768.873	0,78	24,68
mar/06	547.744.568	0,18	24,90
abr/06	554.582.403	1,25	26,46
mai/06	554.205.654	(0,07)	26,37
jun/06	558.274.046	0,73	27,30
jul/06	563.839.633	1,00	28,57
ago/06	565.882.755	0,36	29,04
set/06	570.046.575	0,74	29,99
out/06	582.773.553	2,23	32,89
nov/06	593.916.970	1,91	35,43
dez/06	606.066.183	2,05	38,20
jan/07	611.756.085	0,94	39,50
fev/07	612.963.598	0,20	39,77
mar/07	622.597.744	1,57	41,97
abr/07	635.625.362	2,09	44,94
mai/07	646.488.902	1,71	47,42
jun/07	655.470.546	1,39	49,46
jul/07	665.847.802	1,58	51,83
ago/07	666.445.476	0,09	51,97
set/07	693.971.652	4,13	58,24
out/07	713.954.385	2,88	62,80
nov/07	712.552.190	(0,20)	62,48
dez/07	708.330.435	(0,59)	61,52
jan/08	686.419.460	(3,09)	56,52
fev/08	711.200.161	3,61	62,17
mar/08	706.532.415	(0,66)	61,11
abr/08	730.057.700	3,33	66,47
mai/08	759.533.938	4,04	73,19
jun/08	737.049.264	(2,96)	68,07
jul/08	717.961.354	(2,59)	63,71
ago/08	705.983.918	(1,67)	60,98
set/08	688.375.489	(2,49)	56,97
out/08	648.083.411	(5,85)	47,78
nov/08	651.042.559	0,46	48,46
dez/08	662.285.391	1,73	51,02
jan/09	675.392.675	1,98	54,01
fev/09	678.507.714	0,46	54,72
mar/09	692.219.293	2,02	57,84
abr/09	714.508.578	3,22	62,93
mai/09	732.532.667	2,52	67,04
jun/09	734.303.520	0,24	67,44
jul/09	747.378.404	1,78	70,42
ago/09	754.562.120	0,96	72,06
set/09	766.475.998	1,58	74,78
out/09	772.149.249	0,74	76,07
nov/09	779.882.394	1,00	77,83
dez/09	787.318.224	0,95	79,53
jan/10	785.086.462	(0,28)	79,02
fev/10	792.998.250	1,01	80,82
mar/10	808.646.831	1,97	84,39
abr/10	806.038.139	(0,32)	83,80
mai/10	799.899.498	(0,76)	82,40
jun/10	790.407.357	(1,19)	80,23
jul/10	817.601.584	3,44	86,44
ago/10	816.563.992	(0,13)	86,20
set/10	836.475.867	2,44	90,74
out/10	848.804.797	1,47	93,55
nov/10	845.049.057	(0,44)	92,69
dez/10	859.577.598	1,72	96,01



Fundação de Previdência Complementar  
dos Empregados ou Servidores da FINER,  
do IPEA, do CNPq, do INPE e do INPA

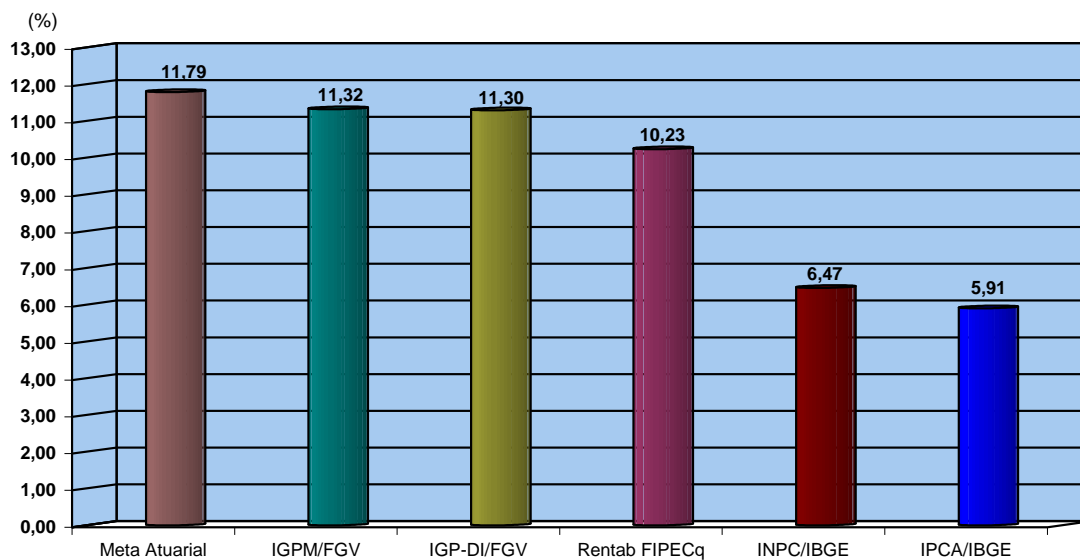
## EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO DA FIAPECq

Período: Jan/05 - Dez/10



## RENTABILIDADE da FIPECq, META ATUARIAL e INDICADORES ECONÔMICOS

Meses: Jan/10 e Dez/10



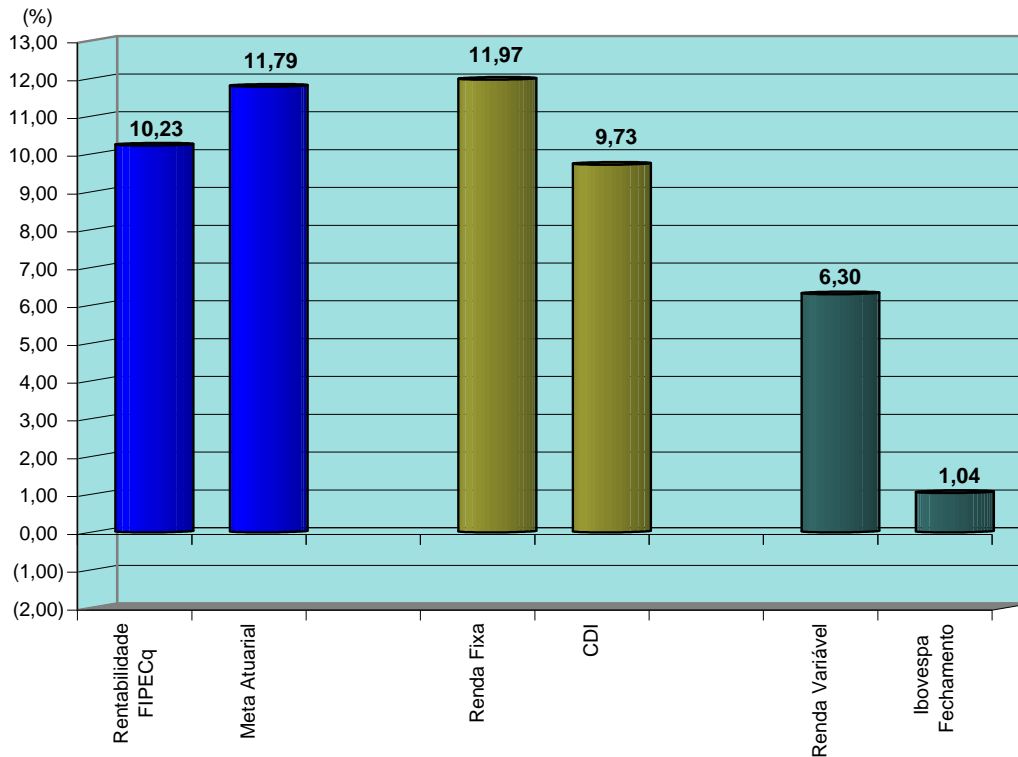
Mês	Patrimônio (R\$)	Rentabilidade FIPECq		Meta Atuarial		IGP-M/FGV		IGP-DI/FGV		INPC/IBGE		IPCA/IBGE	
		no mês	Acum.	no mês	Acum.	no mês	Acum.	no mês	Acum.	no mês	Acum.	no mês	Acum.
jan/10	785.086.462	(0,21)	(0,21)	1,29	1,29	0,63	0,63	1,01	1,01	0,88	0,88	0,75	0,75
fev/10	792.998.250	1,06	0,85	1,11	2,41	1,18	1,82	1,09	2,11	0,70	1,59	0,78	1,54
mar/10	808.646.831	2,06	2,92	1,12	3,56	0,94	2,77	0,63	2,75	0,71	2,31	0,52	2,06
abr/10	806.038.139	(0,28)	2,63	1,13	4,73	0,77	3,56	0,72	3,50	0,73	3,05	0,57	2,65
mai/10	799.899.498	(0,68)	1,94	0,84	5,61	1,19	4,79	1,57	5,12	0,43	3,50	0,43	3,09
jun/10	790.407.357	(1,01)	0,91	0,30	5,93	0,85	5,68	0,34	5,48	(0,11)	3,38	0,00	3,09
jul/10	817.601.584	3,47	4,41	0,34	6,29	0,15	5,85	0,22	5,71	(0,07)	3,30	0,01	3,10
ago/10	816.563.992	(0,04)	4,38	0,34	6,65	0,77	6,66	1,10	6,87	(0,07)	3,23	0,04	3,14
set/10	836.475.867	2,48	6,98	0,96	7,67	1,15	7,89	1,10	8,05	0,54	3,79	0,45	3,60
out/10	848.804.797	1,51	8,59	1,33	9,10	1,01	8,98	1,03	9,16	0,92	4,75	0,75	4,38
nov/10	845.049.057	(0,30)	8,26	1,44	10,67	1,45	10,56	1,58	10,88	1,03	5,83	0,83	5,25
dez/10	859.577.598	1,81	10,23	1,01	11,79	0,69	11,32	0,38	11,30	0,60	6,47	0,63	5,91

## RENTABILIDADE FIPeCq X META ATUARIAL

### RENDA FIXA / FIPeCq X CDI

### RENDA VARIÁVEL / FIPeCq X IBOVESPA FECHAMENTO

Jan/10 e Dez/10



Mês	Rentabilidade FIPeCq		Meta Atuarial		Renda Fixa		CDI		Renda Variável		Ibovespa Fechamento	
	no mês	Acum.	no mês	Acum.	no mês	Acum.	no mês	Acum.	no mês	Acum.	no mês	Acum.
jan/10	(0,21)	(0,21)	1,29	1,29	0,93	0,93	0,66	0,66	(3,60)	(3,60)	(4,65)	(4,65)
fev/10	1,06	0,85	1,11	2,41	0,92	1,86	0,59	1,25	1,56	(2,10)	1,68	(3,04)
mar/10	2,06	2,92	1,12	3,56	1,19	3,08	0,76	2,02	5,11	2,91	5,82	2,60
abr/10	(0,28)	2,63	1,13	4,73	0,77	3,87	0,66	2,70	(3,34)	(0,52)	(4,04)	(1,54)
mai/10	(0,68)	1,94	0,84	5,61	1,00	4,91	0,75	3,47	(5,49)	(5,98)	(6,64)	(8,08)
jun/10	(1,01)	0,91	0,30	5,93	(0,27)	4,62	0,79	4,28	(3,12)	(8,92)	(3,35)	(11,16)
jul/10	3,47	4,41	0,34	6,29	0,89	5,56	0,86	5,18	10,05	0,24	10,80	(1,56)
ago/10	(0,04)	4,38	0,34	6,65	0,96	6,57	0,89	6,11	(2,27)	(2,03)	(3,51)	(5,02)
set/10	2,48	6,98	0,96	7,67	1,08	7,72	0,84	7,00	6,37	4,20	6,58	1,23
out/10	1,51	8,59	1,33	9,10	1,10	8,91	0,81	7,87	2,69	7,01	1,79	3,04
nov/10	(0,30)	8,26	1,44	10,67	1,16	10,18	0,81	8,73	(3,13)	3,67	(4,20)	(1,29)
dez/10	1,81	10,23	1,01	11,79	1,63	11,97	0,93	9,73	2,54	6,30	2,36	1,04

**Helena Abadia Veloso Maffia**  
**Gerente de Controle Financeiro**

**COMPARATIVO DA RENTABILIDADE FINANCEIRA**  
**FIPECq X META ATUARIAL\***  
**Mês: Dezembro/10**

INVESTIMENTOS	RENTABILIDADE NO MÊS		ACUMULADA NO ANO	
	NOMINAL	REAL	NOMINAL	REAL
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>1,81</b>	<b>0,79</b>	<b>10,23</b>	<b>(1,40)</b>
<b>SEGMENTOS: RENDA FIXA/ INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>1,63</b>	0,62	<b>11,97</b>	<b>0,16</b>
NOTAS DO TESOIRO NACIONAL - NTN	1,04	0,03	13,24	1,30
LETRAS FINANCEIRAS DO TESOIRO - LFT <sup>(2)</sup>	-	-	7,46	-
TÍTULOS DA DÍVIDA AGRÁRIA - TDAE <sup>(3)</sup>	-	-	14,74	-
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO BANCÁRIO - CDB	1,06	0,05	11,49	(0,27)
DEPÓSITO A PRAZO COM GARANTA ESPECIAL- DPGE	1,49	0,48	14,12	2,08
FUNDOS DE INVESTIMENTO FINANCEIRO - FIF	1,46	0,44	12,22	0,38
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM COTAS DE FIF	0,58	0,58	9,69	9,69
DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS	0,56	(0,45)	11,28	(0,46)
NOTAS PROMISSÓRIAS <sup>(1)</sup>	-	-	1,72	-
CÉDULAS DE CRÉDITO BANCÁRIO - CCB	1,35	0,34	5,30	(5,80)
CÉDULAS DE CRÉDITO IMOBILIÁRIO - CCI	1,24	0,23	16,37	4,10
FUNDO IMOBILIÁRIO	0,48	(0,53)	9,34	(2,19)
<b>SEGMENTO RENDA VARIÁVEL</b>	<b>2,53</b>	<b>1,50</b>	<b>6,28</b>	<b>(4,93)</b>
MERCADO À VISTA e EMPRÉSTIMO DE AÇÕES	3,36	2,32	2,21	(8,57)
FUNDO DE INVEST. EM AÇÕES	1,73	0,72	10,88	(0,81)
<b>SEGMENTO DE IMÓVEIS</b>	<b>0,69</b>	<b>(0,32)</b>	<b>9,65</b>	<b>(1,91)</b>
<b>SEGMENTO DE EMPRÉSTIMOS</b>	<b>1,56</b>	<b>0,54</b>	<b>14,94</b>	<b>2,82</b>
<b>OUTROS REALIZÁVEIS - Precatórios</b>	<b>1,55</b>	<b>0,53</b>	<b>14,93</b>	<b>2,81</b>

\* A Meta Atuarial estabelecida para 2010: INPC/IBGE (mês de referência) + Juros de 5% a.a.

(1) Resgate em 10/03/10

(2) Resgate em 15/10/10

(3) Resgate em 01/11/10

Meta Atuarial de Dezembro/10..... **1,01 %**

Meta Atuarial acumulada no ano ..... **11,79 %**

- No mês de dezembro/10, o Ibovespa/Fechamento valorizou 2,36% e o IBX/Médio 2,85%, acumulando no ano uma variação positiva de 1,04% a.a. e 3,04% a.a., respectivamente.



Fundação de Previdência Complementar  
dos Empregados ou Servidores da FINEP,  
do IPEA, do CNPq, do INPE e do INPA

## POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

Meses: Dez/09 a Mai/10

INVESTIMENTOS	Dez/09	Jan/10	Fev/10	Mar/10	Abr/10	Mai/10
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>501.901.268,20</b>	<b>503.316.283,47</b>	<b>502.174.297,67</b>	<b>509.252.404,07</b>	<b>508.042.484,50</b>	<b>510.694.183,16</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	93.663.592,57	94.846.426,80	95.965.795,95	97.511.838,40	97.746.614,72	95.706.475,98
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	5.295.819,96	4.807.726,04	4.310.115,49	3.812.690,82	3.304.274,94	2.791.393,10
Título da Dívida Agrária - TDAE	100.142,40	101.519,72	102.867,78	66.833,38	67.700,80	68.638,85
Certificado de Depósito Bancário-CDB	69.795.198,73	70.345.807,38	60.433.822,83	61.024.528,51	61.500.668,88	72.149.083,88
Depósito a Prazo com Garantia Especial-DPGE	128.599.563,11	130.026.496,59	131.683.808,25	133.580.808,64	135.079.914,47	136.703.454,89
FI Referenciado, Renda Fixa e FIDC	36.680.094,49	34.808.427,06	40.788.306,65	54.256.496,05	63.514.908,66	61.479.146,24
Fundos de Invest. Multimercado - FIM	31.855.092,97	31.999.039,19	32.150.241,97	32.411.037,36	20.236.762,32	15.342.759,53
Debêntures não Conversíveis - DN/C	40.821.319,10	41.174.779,25	41.510.997,74	41.512.751,05	41.863.919,77	41.681.092,76
Notas Promissórias	10.156.973,07	10.232.514,84	10.301.053,70	-	-	-
Cédulas de Crédito Bancário - CCB	64.866.378,14	64.745.330,91	64.522.546,64	64.407.602,52	63.887.540,11	63.743.248,04
Cédulas de Crédito Imobiliário - CCI	20.067.093,66	20.228.215,69	20.404.740,67	20.667.817,34	20.840.179,83	21.028.889,89
<b>SEGMENTO RENDA VARIÁVEL</b>	<b>175.271.667,64</b>	<b>172.070.113,09</b>	<b>176.962.106,47</b>	<b>184.699.580,45</b>	<b>189.524.151,64</b>	<b>193.223.706,07</b>
Ações - Mercado à Vista	104.931.390,80	104.292.535,20	108.816.804,68	114.901.554,47	111.715.219,27	114.747.150,78
Mercado de Opções e Futuros	-	-	-	-	-	-
Fundo de Invest. em Ações	70.340.276,84	67.777.577,89	68.145.301,79	69.798.025,98	77.808.932,37	78.476.555,29
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>73.460.252,30</b>	<b>73.765.443,73</b>	<b>78.335.259,93</b>	<b>79.756.485,08</b>	<b>74.140.600,14</b>	<b>62.228.427,70</b>
Fundos de Invest. em Participações - FIP	14.522.105,30	14.510.311,61	14.500.922,39	14.452.227,16	14.441.083,53	14.431.785,21
Fundos de Invest. Imobiliário - FII	2.481.707,99	2.478.397,60	2.474.969,68	2.471.437,47	2.467.738,38	2.464.315,20
Fundos de Invest. Multimercado - FIM	56.456.439,01	56.776.734,52	61.359.367,86	62.832.820,45	57.231.778,23	45.332.327,29
<b>SEGMENTO DE IMÓVEIS</b>	<b>1.337.101,46</b>	<b>1.216.866,48</b>	<b>1.237.217,88</b>	<b>1.254.925,87</b>	<b>1.095.935,66</b>	<b>1.108.977,30</b>
Imóveis e Shopping Center's	1.337.101,46	1.216.866,48	1.237.217,88	1.254.925,87	1.095.935,66	1.108.977,30
<b>SEGMENTOS DE EMPRÉSTIMOS</b>	<b>36.475.845,20</b>	<b>36.051.334,55</b>	<b>35.586.104,36</b>	<b>35.279.943,23</b>	<b>34.823.408,79</b>	<b>34.052.707,48</b>
<b>OUTROS REALIZÁVEIS - Precatórios</b>	<b>2.778.297,62</b>	<b>2.788.855,15</b>	<b>2.799.448,97</b>	<b>2.834.496,42</b>	<b>2.850.088,07</b>	<b>2.865.763,56</b>
<b>SUBTOTAL</b>	<b>791.224.432,42</b>	<b>789.208.896,47</b>	<b>797.094.435,28</b>	<b>813.077.835,12</b>	<b>810.476.668,80</b>	<b>804.173.765,27</b>
Disponível	87.527,77	98.777,32	114.002,89	58.506,01	70.309,85	70.351,81
<b>TOTAL</b>	<b>791.311.960,19</b>	<b>789.307.673,79</b>	<b>797.208.438,17</b>	<b>813.136.341,13</b>	<b>810.546.978,65</b>	<b>804.244.117,08</b>
Variação em relação ao mês anterior	0,00	(0,25)	1,00	2,00	1,67	(0,78)
Qtde. em US\$ (comercial / venda)	454.463.565,47	421.009.000,31	440.203.444,60	459.373.109,50	468.361.827,49	442.695.060,87
Variação US\$ em relação ao mês anterior	0,00	(7,36)	4,56	4,35	6,40	(5,48)

## POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

Meses: Jun/10 a Dez/10

(R\$)

INVESTIMENTOS	Jun/10	Jul/10	Ago/10	Set/10	Out/10	Nov/10	Dez/10	(%) Dez/10
<b>SEGMENTO DE RENDA FIXA</b>	<b>507.052.898,11</b>	<b>506.174.187,56</b>	<b>505.957.592,71</b>	<b>505.191.284,34</b>	<b>507.133.994,47</b>	<b>505.868.573,37</b>	<b>514.578.678,08</b>	<b>59,51</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	96.361.074,90	97.364.578,89	98.511.559,89	99.574.543,34	100.848.979,26	99.061.714,09	100.091.308,17	11,58
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	2.271.481,48	1.744.384,70	1.208.409,82	662.509,72	-	-	-	0,00
Título da Dívida Agrária - TDAE	69.567,54	70.539,43	71.586,34	54.942,31	27.053,50	-	-	0,00
Certificado de Depósito Bancário-CDB	72.784.516,95	73.428.900,85	57.007.503,61	57.494.471,94	58.029.387,96	63.140.941,53	65.978.358,57	7,63
Depósito a Prazo com Garantia Especial-DPGE	137.938.834,16	138.805.655,10	151.812.388,99	153.098.011,45	154.879.104,77	157.042.254,68	169.385.169,27	19,59
FI Referenciado, Renda Fixa e FIDC	62.391.959,37	64.056.784,51	71.999.087,92	69.355.003,39	75.235.465,23	69.161.002,74	61.513.108,21	7,11
Fundos de Invest. Multimercado - FIM	16.910.834,25	12.564.686,56	7.351.171,28	7.117.437,23	320.591,99	322.414,47	524.578,22	0,06
Debêntures não Conversíveis - DN/C	39.673.717,71	40.050.607,40	40.453.624,42	40.834.913,50	41.221.584,24	40.932.106,29	41.160.767,50	4,76
Notas Promissórias	-	-	-	-	-	-	-	0,00
Cédulas de Crédito Bancário - CCB	57.485.039,08	56.841.555,30	56.212.876,56	55.562.888,98	55.005.905,80	54.464.349,06	54.066.098,34	6,25
Cédulas de Crédito Imobiliário - CCI	21.165.872,67	21.246.494,82	21.329.383,88	21.436.562,48	21.565.921,72	21.743.790,51	21.859.289,80	2,53
<b>SEGMENTO RENDA VARIÁVEL</b>	<b>192.405.228,81</b>	<b>220.659.852,31</b>	<b>217.750.461,21</b>	<b>240.319.504,77</b>	<b>250.897.005,15</b>	<b>247.690.166,52</b>	<b>254.338.123,78</b>	<b>29,42</b>
Ações - Mercado à Vista	110.433.143,31	125.261.574,41	119.703.542,51	137.438.306,95	139.415.160,50	132.871.825,04	137.123.939,12	15,86
Mercado de Opções e Futuros	-	1.195.148,00	1.895.856,00	-	-	-	-	0,00
Fundo de Invest. em Ações	81.972.085,50	94.203.129,90	96.151.062,70	102.881.197,82	111.481.844,65	114.818.341,48	117.214.184,66	13,56
<b>SEGMENTO DE INVEST. ESTRUTURADOS</b>	<b>57.879.236,40</b>	<b>59.268.174,34</b>	<b>61.556.711,29</b>	<b>60.274.422,12</b>	<b>60.604.184,46</b>	<b>62.210.807,83</b>	<b>62.560.642,19</b>	<b>7,24</b>
Fundos de Invest. em Participações - FIP	14.421.561,26	14.537.138,28	16.029.314,58	16.018.949,66	16.008.934,27	16.000.182,58	22.995.396,47	2,66
Fundos de Invest. Imobiliário - FII	2.462.270,14	2.459.874,89	2.460.596,68	2.454.780,06	2.459.097,67	2.457.750,72	2.457.618,14	0,29
Fundos de Invest. Multimercado - FIM	40.995.405,00	42.271.161,17	43.066.800,03	41.800.692,40	42.136.152,52	43.752.874,53	37.107.627,58	4,29
<b>SEGMENTO DE IMÓVEIS</b>	<b>1.118.403,60</b>	<b>980.071,06</b>	<b>987.617,61</b>	<b>998.975,21</b>	<b>864.912,74</b>	<b>877.453,98</b>	<b>883.508,40</b>	<b>0,10</b>
Imóveis e Shopping Center's	1.118.403,60	980.071,06	987.617,61	998.975,21	864.912,74	877.453,98	883.508,40	0,10
<b>SEGMENTOS DE EMPRÉSTIMOS</b>	<b>33.720.863,80</b>	<b>33.142.224,46</b>	<b>32.861.603,87</b>	<b>32.283.242,93</b>	<b>31.834.478,71</b>	<b>30.943.746,92</b>	<b>30.237.605,90</b>	<b>3,50</b>
<b>OUTROS REALIZÁVEIS - Precatórios</b>	<b>2.871.486,13</b>	<b>1.917.961,31</b>	<b>1.921.608,30</b>	<b>1.917.569,46</b>	<b>1.923.513,92</b>	<b>1.929.478,02</b>	<b>1.959.477,35</b>	<b>0,23</b>
<b>SUBTOTAL</b>	<b>795.048.116,85</b>	<b>822.142.471,04</b>	<b>821.035.594,99</b>	<b>840.984.998,83</b>	<b>853.258.089,45</b>	<b>849.520.226,64</b>	<b>864.558.035,70</b>	<b>100,00</b>
Disponível	93.689,26	37.676,53	63.843,16	70.200,13	79.110,72	742.408,45	134.132,20	-
<b>TOTAL</b>	<b>795.141.806,11</b>	<b>822.180.147,57</b>	<b>821.099.438,15</b>	<b>841.055.198,96</b>	<b>853.337.200,17</b>	<b>850.262.635,09</b>	<b>864.692.167,90</b>	<b>-</b>
Varição em relação ao mês anterior	(1,13)	3,40	(0,13)	2,43	1,46	(0,36)	1,70	<b>9,27 a.a.</b>
Qtde. em US\$ (comercial / venda)	441.598.248,42	467.892.185,05	467.596.490,97	496.432.061,72	503.681.501,69	495.462.173,00	518.960.609,71	-
Varição US\$ em relação ao mês anterior	(0,25)	5,95	(0,06)	6,17	1,46	(1,63)	4,74	<b>14,19 a.a.</b>

## RECEITA DE INVESTIMENTOS

Meses: Jan/10 a Jun/10

INVESTIMENTOS	Receita Bruta					
	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Jun
<b>RENDA FIXA</b>	<b>4.477.478,40</b>	<b>4.648.521,28</b>	<b>5.596.645,78</b>	<b>3.796.655,19</b>	<b>4.431.095,00</b>	<b>(2.297.986,37)</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	1.182.834,23	1.119.369,15	1.546.042,45	234.776,32	795.483,81	654.598,92
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	33.263,77	27.363,86	30.669,91	23.517,44	22.916,21	19.763,72
Título da Dívida Agrária - TDAE	1.377,32	1.348,06	1.036,90	867,42	938,05	928,69
Certificado de Depósito Bancário-CDB	550.608,65	550.369,65	590.705,68	476.140,37	648.415,00	635.433,07
Depósito a Prazo c/ Garantia Especial-DPGE	1.426.933,48	1.657.311,66	1.897.000,39	1.499.105,83	1.623.540,42	1.235.379,27
Debêntures não Conversíveis - DN/C	353.460,15	336.218,49	408.947,83	634.195,20	382.317,78	366.323,46
Notas Promissórias- NP	75.541,77	68.538,86	30.595,50	-	-	-
Cédulas de Crédito Bancário - CCB	587.334,83	608.601,53	725.695,41	652.815,08	665.898,63	(5.450.271,32)
Cédulas de Crédito Imobiliário - CCI	266.124,20	279.400,02	365.951,71	275.237,53	291.585,10	239.857,82
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>(4.245.605,24)</b>	<b>2.569.466,76</b>	<b>8.128.849,89</b>	<b>(4.823.538,71)</b>	<b>(8.448.540,24)</b>	<b>(7.030.782,71)</b>
Mercado à Vista/Opções	(4.245.605,24)	2.569.466,76	8.128.849,89	(4.823.538,71)	(8.448.540,24)	(7.030.782,71)
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(1.824.395,74)</b>	<b>1.213.327,92</b>	<b>2.779.152,92</b>	<b>(1.087.882,88)</b>	<b>(1.349.728,84)</b>	<b>1.331.096,84</b>
Fl. Referenciado e de Renda Fixa	148.140,40	258.886,65	498.189,40	374.412,61	589.237,58	492.813,13
Fl. Multimercado - FIM	580.561,44	574.829,06	655.761,32	516.935,39	396.546,27	330.317,06
Fl. em Direito Creditórios - FIDC	-	-	-	-	-	-
Fl. em Participações - FIP	(11.793,69)	(9.389,22)	(48.695,23)	(11.143,63)	105.582,12	(10.223,95)
Fl. Imobiliário - FII	21.395,06	21.277,53	21.173,24	21.006,36	21.282,27	22.660,39
Fl. em Ações - FIA	(2.562.698,95)	367.723,90	1.652.724,19	(1.989.093,61)	(2.462.377,08)	495.530,21
<b>IMÓVEIS</b>	<b>12.040,20</b>	<b>20.351,40</b>	<b>17.707,99</b>	<b>(23.045,03)</b>	<b>13.041,64</b>	<b>9.426,30</b>
Imóveis e Shopping Center's	12.040,20	20.351,40	17.707,99	(23.045,03)	13.041,64	9.426,30
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	<b>361.027,73</b>	<b>350.162,26</b>	<b>255.943,45</b>	<b>340.889,62</b>	<b>299.016,98</b>	<b>325.403,88</b>
<b>OUTROS REALIZÁVEIS - Precatórios</b>	<b>10.557,53</b>	<b>10.593,82</b>	<b>35.047,45</b>	<b>15.591,65</b>	<b>15.675,49</b>	<b>5.722,57</b>
Relacionadas c/ Disponível (Tarifas)*	(4.700,80)	(4.239,32)	(4.976,09)	(4.971,41)	(5.021,64)	(4.994,66)
<b>RECEITA BRUTA</b>	<b>(1.213.597,92)</b>	<b>8.808.184,12</b>	<b>16.808.371,39</b>	<b>(1.786.301,57)</b>	<b>(5.044.461,61)</b>	<b>(7.662.114,15)</b>
COBERTURA DE DESPESAS ADMINIST.	(480.374,14)	(466.621,41)	(503.747,74)	(537.098,38)	(475.187,79)	(456.089,00)
FUNDOS - Operações com Participantes	8.716,68	5.318,64	69.330,39	11.839,03	57.334,37	28.916,08
<b>RESULTADO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>(1.685.255,38)</b>	<b>8.346.881,35</b>	<b>16.373.954,04</b>	<b>(2.311.560,92)</b>	<b>(5.462.315,03)</b>	<b>(8.089.287,07)</b>

## RECEITA DE INVESTIMENTOS

Meses: Jul/10 a Dez/10

INVESTIMENTOS	Receita Bruta						ACUMULADO (a.a.)	
	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Valor	(%)
<b>RENDA FIXA</b>	<b>4.790.335,15</b>	<b>3.909.758,35</b>	<b>3.944.753,66</b>	<b>4.854.332,15</b>	<b>5.265.055,55</b>	<b>7.322.135,25</b>	<b>50.738.779,39</b>	<b>58,72</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	1.003.503,99	1.146.981,00	1.062.983,45	1.274.435,92	1.096.255,23	1.029.594,08	12.146.858,55	14,06
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	17.155,12	13.061,80	7.790,58	2.669,19	-	-	198.171,60	0,23
Título da Dívida Agrária - TDAE	971,89	1.046,91	739,45	355,16	28,79	-	9.638,64	0,01
Certificado de Depósito Bancário-CDB	1.846.650,80	629.942,76	486.968,33	534.916,02	673.930,52	2.837.417,04	10.461.497,89	12,11
Depósito a Prazo c/ Garantia Especial-DPGE	866.820,94	1.006.733,89	1.285.622,46	1.781.093,32	2.163.149,91	2.342.914,59	18.785.606,16	21,74
Debêntures não Conversíveis - DN/C	376.889,69	403.017,02	400.213,15	386.670,74	400.275,72	228.661,21	4.677.190,44	5,41
Notas Promissórias- NP	-	-	-	-	-	-	174.676,13	0,20
Cédulas de Crédito Bancário - CCB	494.845,53	523.210,87	490.382,60	592.100,68	600.819,45	615.328,95	1.106.762,24	1,28
Cédulas de Crédito Imobiliário - CCI	183.497,19	185.764,10	210.053,64	282.091,12	330.595,93	268.219,38	3.178.377,74	3,68
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>13.924.168,73</b>	<b>(5.333.006,24)</b>	<b>8.784.012,06</b>	<b>3.113.407,90</b>	<b>(6.093.095,37)</b>	<b>4.468.015,22</b>	<b>5.013.352,05</b>	<b>5,80</b>
Mercado à Vista/Opções	13.924.168,73	(5.333.006,24)	8.784.012,06	3.113.407,90	(6.093.095,37)	4.468.015,22	5.013.352,05	5,80
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTOS</b>	<b>8.913.027,10</b>	<b>1.321.256,13</b>	<b>7.964.810,78</b>	<b>4.994.693,22</b>	<b>(1.667.541,41)</b>	<b>3.801.925,17</b>	<b>26.389.741,21</b>	<b>30,54</b>
Fl. Referenciado e de Renda Fixa	554.825,14	445.599,08	381.528,00	494.418,81	338.858,30	488.579,84	5.065.488,94	5,86
Fl. Multimercado - FIM	646.388,98	702.123,58	1.322.963,33	342.303,93	338.544,49	571.916,80	6.979.191,65	8,08
Fl. em Direito Creditórios - FIDC	-	199.056,45	254.387,47	306.043,03	351.679,21	338.525,43	1.449.691,59	1,68
Fl. em Participações - FIP	(11.541,62)	(8.883,02)	(10.364,92)	(10.015,39)	(8.751,69)	(4.786,10)	(40.006,34)	(0,05)
Fl. Imobiliário - FII	22.310,20	25.427,24	6.161,78	16.296,01	10.631,45	11.845,82	221.467,35	0,26
Fl. em Ações - FIA	7.701.044,40	(42.067,20)	6.010.135,12	3.845.646,83	(2.698.503,17)	2.395.843,38	12.713.908,02	14,71
<b>IMÓVEIS</b>	<b>1.467,91</b>	<b>7.546,55</b>	<b>11.357,60</b>	<b>8.648,27</b>	<b>12.541,24</b>	<b>6.054,42</b>	<b>97.138,49</b>	<b>0,11</b>
Imóveis e Shopping Center's	1.467,91	7.546,55	11.357,60	8.648,27	12.541,24	6.054,42	97.138,49	0,11
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	<b>268.182,56</b>	<b>283.869,49</b>	<b>264.580,34</b>	<b>316.410,17</b>	<b>388.157,21</b>	<b>335.376,30</b>	<b>3.789.019,99</b>	<b>4,38</b>
<b>OUTROS REALIZÁVEIS - Precatórios</b>	<b>253.995,92</b>	<b>3.646,99</b>	<b>(4.038,84)</b>	<b>5.944,46</b>	<b>5.964,10</b>	<b>29.999,33</b>	<b>388.700,47</b>	<b>0,45</b>
Relacionadas c/ Disponível (Tarifas)*	(5.048,24)	(5.069,32)	(4.667,50)	42.205,83	(97,82)	(155,34)	(1.736,31)	0,00
<b>RECEITA BRUTA</b>	<b>28.146.129,13</b>	<b>188.001,95</b>	<b>20.960.808,10</b>	<b>13.335.642,00</b>	<b>(2.089.016,50)</b>	<b>15.963.350,35</b>	<b>86.414.995,29</b>	<b>100,00</b>
COBERTURA DE DESPESAS ADMINIST.	(628.550,44)	(499.488,56)	(648.754,39)	(641.599,94)	(453.840,84)	(539.680,85)	(6.331.033,48)	-
FUNDOS - Operações com Participantes	409,92	46.064,79	17.462,65	(19.268,03)	(67.053,36)	(65.751,50)	93.319,66	-
<b>RESULTADO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>27.517.988,61</b>	<b>(265.421,82)</b>	<b>20.329.516,36</b>	<b>12.674.774,03</b>	<b>(2.609.910,70)</b>	<b>15.357.918,00</b>	<b>80.177.281,47</b>	<b>-</b>