

**DISPONÍVEL**

| INSTITUIÇÃO | 11.043,96 |
|-------------|-----------|
| B. BRASIL   | 836,55    |
| CEF         | 911,21    |
| BRADESCO    | 1.123,19  |
| ITAU        | 4.503,53  |
| HSBC        | 3.669,48  |

**EMPRÉSTIMOS**

| PATROCINADORA         | 2.419.260,79 |
|-----------------------|--------------|
| CAPEMISA              | 1.189.478,76 |
| CAPEMI                | 9.148,37     |
| LAR FABIANO DE CRISTO | 601.528,19   |
| SALUTAR               | 11.392,08    |
| FUCAP                 | 45.210,44    |
| ASSISTIDOS            | 411.143,61   |
| CLUBE SALUTAR         | 5.953,56     |
| OUTROS                | 145.405,78   |

**RENDA FIXA**

| FUNDO                  | INSTITUIÇÃO | CNPJ               | 96.121.413,85 |
|------------------------|-------------|--------------------|---------------|
| BB INSTITUCIONAL       | BB DTVM     | 02.296.928/0001-90 | 18.156.509,72 |
| CAIXA FIC              | CEF         | 03.737.190/0001-12 | 2.375.503,11  |
| MASTER PANAMERICANO    | PANAMERIC   | 05.874.877/0001-25 | 3.440.805,48  |
| HSBC FI DI EXEC        | HSBC        | 00.216.303/0001-46 | 830.816,94    |
| HSBC RF LP PERFOR      | HSBC        | 06.077.638/0001-07 | 8.621.713,62  |
| BRADESCO FI RF IMA-B   | BRADESCO    | 08.702.798/0001-25 | 6.974.663,62  |
| BRADESCO IMA GERAL     | BRADESCO    | 08.246.318/0001-69 | 6.620.451,12  |
| UBS PACTUAL YIELD DI   | PACTUAL     | 00.840.011/0001-80 | 7.245.197,92  |
| SAFRA INSTITUCIONAL DI | SAFRA       | 03.593.195/0001-19 | 13.783.480,03 |
| BRADESCO FI TARGET     | BRADESCO    | 02.335.944/0001-45 | 1.047.594,18  |
| FIF INSTITUCIONAL DI   | ITAU        | 00.902.484/0001-64 | 18.072.055,68 |
| VOTORANTIM INST RF     | VOTORAN     | 06.866.051/0001-87 | 8.952.622,43  |

**RENDA VARIÁVEL**

| PAPEL    | CÓDIGO | QTD. ATUAL TOTAL | 83,67 |
|----------|--------|------------------|-------|
| BANESEPN | BGIP4  | 3,00             | 83,67 |

|   |                      |
|---|----------------------|
| <b>TOTAL DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTO</b> | <b>98.551.802,27</b> |
|---|----------------------|

|   |                  |
|---|------------------|
| <b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior (31/12/2010)</b> | <b>2.474.872</b> |
| <b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>                        | <b>1.275.432</b> |
| 1.1 Receitas  |                  |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial                     | 340.128          |
| Custeio Administrativo dos Investimentos                          | 776.156          |
| Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos             | 131.720          |
| Resultado Positivo dos Investimentos                              | 27.429           |
| <b>2. Despesas Administrativas</b>                                | <b>1.238.177</b> |
| 2.1 Administração Previdencial                                    | 462.022          |
| 2.2 Administração dos Investimentos                               | 776.156          |
| 2.3 Outras Despesas   |                  |
| <b>3. Resultado Negativo dos Investimentos</b>                    |                  |
| <b>4. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa</b>            | <b>37.255</b>    |
| <b>5. Consituição/Reversão do Fundo Administrativo</b>            | <b>37.255</b>    |
| <b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual</b>                 | <b>2.512.127</b> |

|                                      |                    |
|--------------------------------------|--------------------|
| <b>Patrimônio Cobertura do Plano</b> | <b>101.718.298</b> |
| <b>1. Provisões Matemáticas</b>      | <b>103.538.219</b> |
| 1.1 Benefícios Concedidos            | <b>41.695.575</b>  |
| Benefício Definido                   | 41.695.575         |
| 1.2 Benefícios a Conceder            | <b>61.842.644</b>  |
| Parcela Patrocinadores               | 21.918.698         |
| Parcela Participantes                | 11.403.492         |
| Benefício Definido                   | 95.164.834         |
| <b>2. Equilíbrio Técnico</b>         | <b>-1.819.921</b>  |
| (-) Déficit Técnico Acumulado        | 1.819.921          |

|                                   |                    |
|-----------------------------------|--------------------|
| <b>Ativos</b>                     | <b>104.405.212</b> |
| Disponível                        | 11.044             |
| Recebível                         | 5.839.083          |
| Investimento                      | 98.540.758         |
| Títulos de Renda Variável         | 84                 |
| Fundos de Renda Fixa              | 96.121.414         |
| Empréstimos                       | 2.419.261          |
| Permanente                        | 14.327             |
| <b>Obrigações</b>                 | <b>174.787</b>     |
| Operacional                       | 174.787            |
| <b>Total dos Ativos Líquidos</b>  | <b>104.230.425</b> |
| <b>Patrimônio Social</b>          |                    |
| Provisões Matemáticas             | 103.538.219        |
| Superávit/Déficit Técnico         | -1.819.921         |
| Fundos Administrativos            | 2.512.127          |
| <b>Total do Patrimônio Social</b> | <b>104.230.425</b> |

|  |                    |
|--|--------------------|
| <b>A) Ativo Líquido – Saldo Inicial (31/12/2009)</b> | <b>101.713.055</b> |
| <b>1. ADIÇÕES</b>                                    | <b>6.864.443</b>   |
| Contribui es   | 3.278.555          |
| Resultado Positivo dos Investimentos                 | 2.310.456          |
| Receitas Administrativas                             | 1.275.432          |
| <b>2. DESTINAÇÕES</b>                                | <b>-4.347.073</b>  |
| Benefícios   | -3.108.895         |
| Despesas Administrativas                             | -1.238.177         |
| <b>3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO</b>      | <b>2.517.370</b>   |
| Provisões Matemáticas                                | 103.538.219        |
| Superávit/Déficit Técnico                            | -1.819.921         |
| <b>B) Ativo Líquido – Saldo Final</b>                | <b>104.230.425</b> |
| <b>C) Fundos não Previdenciais</b>                   | <b>2.512.127</b>   |
| Fundo Administrativo                                 | 2.512.127          |