

**DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS E DE ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES
2º SEMESTRE DE 2007**

Segmentos	2º Semestre/2006			2º Semestre/2007			Limites de 2007 (%)		Rentabilidade Acumulada em 2007	VaR R\$ (Mil) ¹
	R\$ (Mil)	(%)	Rentabilidade (%)	R\$ (Mil)	(%)	Rentabilidade (%)	Política de Investimentos Intervalos	Resolução nº 3121		
Renda Fixa	365.665	76%	7,30%	362.647	71%	5,91%	80%	100%	12,56%	
Renda Variável	84.085	17%	27,94%	101.300	20%	2,31%	13%	45%	33,53%	
Imóveis	20.491	4%	8,71%	32.732	6%	6,75%	7%	14%	11,40%	-
Empréstimo a Participantes	12.598	3%	5,53%	11.440	2%	6,45%	3%	10%	15,68%	-
Total dos Investimentos	482.838	100%	9,97%	508.119	100%	5,15%			15,51%	-
SELIC (benchmark renda fixa)			6,78%			5,51%			11,88%	
IBX 50 (benchmark renda variável)			21,08%			26,76%			51,52%	
Meta Atuarial (INPC + 6% ao ano)			4,74%			5,52%			11,03%	

(¹) - Var paramétrico com intervalo de confiança de 95%, conforme IN nº 44/2002.

GESTÃO TERCEIRIZADA

Segmentos	R\$ (mil)	Terceirizado	Investimento
Renda Fixa	362.647	78%	71%
Renda Variável	101.300	22%	20%
Empréstimo a Participantes	-	0%	0%
Imóveis (*1)	685	0%	0%
Total	464.632	100%	91%

(*1) Incluído alienações e aluguéis a receber

GESTÃO PRÓPRIA

Segmentos	R\$ (mil)	Terceirizado	Investimento
Renda Fixa	-	0%	0%
Renda Variável	-	0%	0%
Empréstimo a Participantes	11.440	2%	2%
Imóveis	32.047	7%	7%
Total	43.487	9%	9%

GESTÃO PRÓPRIA - Composição

Ações	Quantidade	R\$ / Ação	Total
Coelce PNA	919.403	31,65	29.099.104,95
Coelce ON	25.655	22,07	566.205,85
Total	945.058		29.665.310,80

GESTORES - Volume Administrado

Gestores	Fundo	Investimento
BNP PARIBAS	FLEXEIRAS	22.191.900,85
BANCO DO BRASIL	QUIXABA	15.521.923,47
PACTUAL	CANOA	39.268.741,95
SUL AMÉRICA	JERI	285.664.665,38
ICATU (UPTICK)	ENNEA	7.475.968,74
CITIBANK	CUMBUCO	64.158.255,86
Total		434.281.456,25

TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO

Fundo de Investimentos em Renda Fixa: 0,21% para FIF atrelado a CDI e 0,029% para FIF atrelado a IGPM

Fundo de Investimentos em Renda Variável: 0,60% ao ano.

Devolução de corretagem de 100% para o fundo.

Fundo Private Equity: 1,50% mais 10% taxa de performance do que ultrapassar IGPM + 8% ao ano.

CUSTÓDIA

Custo anual de 0,04% sobre o total custodiado.

AUDITORIA DE GESTÃO

DESENQUADRAMENTO

Nenhum observado

ADMINISTRADOR RESPONSÁVEL

Carlos César Moreira Padilha

E-mail: padilha@faelce.com.br

Telefones: (85) 452 6551 e (85) 452 6544.

Fax: (85) 452 6500.