

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS E DE ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES
1º TRIMESTRE DE 2004

Segmentos	1º Trimestre/2003			1º Trimestre/2004			Limites de 2004 (%)		Rentabilidade Acumulada em 2004	VaR R\$ (Mil) ¹
	R\$ (Mil)	(%)	Rentabilidade (%)	R\$ (Mil)	(%)	Rentabilidade (%)	Política de Investimentos Intervalos	Resolução nº 2829		
Renda Fixa	207.526	80%	6,82%	254.363	80%	4,48%	80	100	4,48%	
Renda Variável	31.312	12%	-0,59%	44.772	14%	5,73%	13	45	5,73%	
Imóveis	16.148	6%	3,01%	14.180	4%	2,92%	7	16	2,92%	-
Empréstimo a Participantes	4.556	2%	5,97%	6.364	2%	4,11%	3	10	4,11%	-
Total dos Investimentos	259.542	100%	6,14%	319.679	100%	4,57%			4,57%	-
CDI (benchmark renda fixa)			5,67%			3,76%			3,76%	
IBX (benchmark renda variável)			0,18%			0,22%			0,22%	
Meta Atuarial (INPC + 6% ao ano)			6,94%			3,29%			3,29%	

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

GESTÃO TERCEIRIZADA

Segmentos	R\$ (mil)	Terceirizado	Investimento
Renda Fixa	252.784	86%	97%
Renda Variável	36.053	12%	14%
Empréstimo a Participantes	-	0%	0%
Imóveis (*1)	3.987	1%	2%
Total	292.825	100%	113%

(*1) Incluído alienações e aluguéis a receber

GESTÃO PRÓPRIA

Segmentos	R\$ (mil)	Terceirizado	Investimento
Renda Fixa	1.579	1%	1%
Renda Variável	8.719	3%	3%
Empréstimo a Participantes	6.364	2%	2%
Imóveis	10.193	3%	4%
Total	26.854	9%	10%

COTAS

Segmentos	jan/04	fev/04	mar/04
Renda Fixa			
Renda Variável			
Empréstimo a Participantes			
Imóveis			
Total	-	-	-

GESTÃO PRÓPRIA - Composição

Ações	Quantidade	R\$ / Ação	Total
Coelce PNA	51.310.316	4,71	241.671,59
Coelce ON	1.838.807.471	4,61	8.476.902,44
Mundial ON	291	1,00	291,00
Mundial PN	226	1,02	230,52
Total	1.890.118.304		8.719.095,55

GESTORES - Volume Administrado

Gestores	Fundo	Investimento
ITAÚ	PECEM	35.146.993,02
BANK OF AMÉRICA	SOL	37.436.493,04
BANCO DO BRASIL	EXCLUSIVE XLII	34.803.380,97
PACTUAL	CANOA	37.882.005,58
HSEC	GLOBE	34.564.634,78
ICATU	PARACURU	36.318.478,22
SUL AMÉRICA	JERI	36.632.318,70
BANCO DO BRASIL	INFRAEST. NE	385.365,82
ICATU (UPTICK)	ENNESSA	8.940.034,68
CITIBANK	CUMBUCO	26.727.970,69
Total		288.837.675,51

TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO

*Fundo de Investimentos em Renda Fixa: 0,21% a 0,31% ao ano mais 10% de taxa de performance.
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

É de responsabilidade da HLB Audilink Auditores & Associados, tendo sido pago R\$ 11.013,75 no 3º trimestre de 2002.

DESENQUADRAMENTO

*Carteira de imóveis maior que 70% do segmento.
Justificativa: Quando do advento da resolução nº 2829/2001 e nº 3002/2001, inexistia restrição quanto a percentual de participação.
Foi encaminhado justificativa de enquadramento em atendimento a IN nº 42/2002.*

ADMINISTRADOR RESPONSÁVEL

*Carlos César Moreira Padilha
E-mail: padilha@faelce.com.br
Telefones: (85) 451 6551 e (85) 452 6544.
Fax: (85) 452 6500.*