

**DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS E DE ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES**  
**3º TRIMESTRE DE 2004**

Segmentos	3º Trimestre/2003			3º Trimestre/2004			Limites de 2004 (%)		Rentabilidade Acumulada em 2004	VaR R\$ (Mil) <sup>1</sup>
	R\$ (Mil)	(%)	Rentabilidade (%)	R\$ (Mil)	(%)	Rentabilidade (%)	Política de Investimentos Intervalos	Resolução nº 3121		
Renda Fixa	229.612	80%	4,90%	278.221	81%	4,89%	80%	100%	14,68%	
Renda Variável	37.585	13%	15,77%	44.910	13%	10,17%	13%	45%	10,08%	
Imóveis	15.758	5%	2,90%	12.850	4%	2,39%	7%	14%	8,26%	-
Empréstimo a Participantes	5.857	2%	4,68%	7.038	2%	4,28%	3%	10%	12,61%	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>288.812</b>	<b>100%</b>	<b>-1,08%</b>	<b>343.019</b>	<b>100%</b>	<b>5,43%</b>			<b>13,73%</b>	<b>-</b>
CDI ( benchmark renda fixa )			4,43%			3,86%			11,94%	
IBX 50 ( benchmark renda variável )			-16,21%			16,99%			26,55%	
Meta Atuarial ( INPC + 6% ao ano )			4,38%			2,89%			9,26%	

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

**GESTÃO TERCEIRIZADA**

Segmentos	R\$ (mil)	Terceirizado	Investimento
Renda Fixa	276.527	87%	81%
Renda Variável	38.354	12%	11%
Empréstimo a Participantes	-	0%	0%
Imóveis (*1)	3.987	1%	1%
<b>Total</b>	<b>318.868</b>	<b>100%</b>	<b>93%</b>

(\*1) Incluído alienações e aluguéis a receber

**GESTÃO PRÓPRIA**

Segmentos	R\$ (mil)	Terceirizado	Investimento
Renda Fixa	1.694	1%	1%
Renda Variável	6.556	2%	2%
Empréstimo a Participantes	7.038	2%	2%
Imóveis	8.863	3%	3%
<b>Total</b>	<b>24.151</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>

**COTAS**

Segmentos	jul/04	ago/04	set/04
Renda Fixa	-	-	-
Renda Variável	-	-	-
Empréstimo a Participantes	-	-	-
Imóveis	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**GESTÃO PRÓPRIA - Composição**

Ações	Quantidade	R\$ / Ação	Total
Coelce PNA	51.310.316	4,12	211.398,50
Coelce ON	1.838.807.471	3,45	6.343.885,77
Mundial ON	291	0,88	256,08
Mundial PN	226	0,77	174,02
<b>Total</b>	<b>1.890.118.304</b>		<b>6.555.714,38</b>

### **GESTORES - Volume Administrado**

<b>Gestores</b>	<b>Fundo</b>	<b>Investimento</b>
<b>BRADESCO</b>	<b>PECEM</b>	<b>39.575.913,39</b>
<b>BNP PARIBAS</b>	<b>SOL</b>	<b>41.205.899,83</b>
<b>BANCO DO BRASIL</b>	<b>EXCLUSIVE XLII</b>	<b>35.290.711,50</b>
<b>PACTUAL</b>	<b>CANOA</b>	<b>40.813.996,21</b>
<b>HSBC</b>	<b>GLOBE</b>	<b>38.914.803,96</b>
<b>UNIBANCO</b>	<b>PARACURU</b>	<b>39.067.744,29</b>
<b>SUL AMÉRICA</b>	<b>JERI</b>	<b>41.475.255,73</b>
<b>BANCO DO BRASIL</b>	<b>INFRAEST. NE</b>	<b>409.313,51</b>
<b>ICATU (UPTICK)</b>	<b>ENNEA</b>	<b>7.880.218,77</b>
<b>CITIBANK</b>	<b>CUMBUCO</b>	<b>30.065.124,94</b>
<b>Total</b>		<b>314.698.982,12</b>

#### **TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO**

*Fundo de Investimentos em Renda Fixa: 0,21%*

*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) 3452 6551 e (85) 3452 6544.*

*Fax: (85) 3452 6500.*