

**DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS E DE ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES  
2º TRIMESTRE DE 2005**

Segmentos	2º Trimestre/2004			2º Trimestre/2005			Limites de 2005 (%)		Rentabilidade Acumulada em 2005	VaR R\$ (Mil) <sup>1</sup>
	R\$ (Mil)	(%)	Rentabilidade (%)	R\$ (Mil)	(%)	Rentabilidade (%)	Política de Investimentos Intervalos	Resolução nº 3121		
Renda Fixa	265.817	71%	4,65%	304.828	81%	3,60%	80%	100%	7,58%	
Renda Variável	40.872	11%	-5,56%	47.967	13%	-4,22%	13%	45%	1,80%	
Imóveis	14.065	4%	2,71%	13.578	4%	3,09%	7%	14%	4,76%	-
Empréstimo a Participantes	6.578	2%	3,73%	9.039	2%	3,48%	3%	10%	8,01%	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>327.332</b>	<b>87%</b>	<b>4,57%</b>	<b>375.412</b>	<b>100%</b>	<b>2,81%</b>			<b>6,72%</b>	<b>-</b>
CDI ( benchmark renda fixa )			3,87%			4,49%			8,62%	
IBX 50 ( benchmark renda variável )			7,94%			-3,01%			2,70%	
Meta Atuarial ( INPC + 6% ao ano )			2,80%			2,97%			6,18%	

(<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	304.828	89%	81%
Renda Variável	38.755	11%	10%
Empréstimo a Participantes	-	0%	0%
Imóveis (*1)	685	0%	0%
<b>Total</b>	<b>344.268</b>	<b>100%</b>	<b>92%</b>

(\*1) Incluído alienações e aluguéis a receber

**GESTÃO PRÓPRIA**

Segmentos	R\$ (mil)	Terceirizado	Investimento
Renda Fixa	-	0%	0%
Renda Variável	9.212	3%	3%
Empréstimo a Participantes	9.039	3%	3%
Imóveis	12.893	4%	4%
<b>Total</b>	<b>31.143</b>	<b>9%</b>	<b>10%</b>

**COTAS**

Segmentos	abr/05	mai/05	jun/05
Renda Fixa	187,569462	189,735347	191,119548
Renda Variável	143,475524	146,162799	148,147017
Empréstimo a Participantes	184,996340	188,439200	192,896370
Imóveis	162,528720	164,820760	166,466740
<b>Total</b>	<b>150,833366</b>	<b>153,514989</b>	<b>155,390729</b>

**GESTÃO PRÓPRIA - Composição**

Ações	Quantidade	R\$ / Ação	Total
Coelce PNA	51.310.316	4,76	244.237,10
Coelce ON	1.838.807.471	4,30	7.906.872,13
Mundial ON	291	1,49	433,59
Mundial PN	226	1,83	413,58
Codunas ON	1.059.561	1,00	1.059.561,18
<b>Total</b>	<b>1.891.177.865</b>		<b>9.211.517,58</b>

### GESTORES - Volume Administrado

Gestores	Fundo	Investimento
BRDESCO	PECEM	43.993.653,78
BNP PARIBAS	SOL	35.986.500,37
BANCO DO BRASIL	EXCLUSIVE XLII	38.197.232,04
PACTUAL	CANOA	53.669.535,89
HSBC	GLOBE	42.882.796,44
UNIBANCO	PARACURU	44.214.378,87
SUL AMÉRICA	JERI	45.883.682,78
BANCO DO BRASIL	INFRAEST. NE	427.604,66
ICATU (UPTICK)	ENNESA	7.884.753,98
CITIBANK	CUMBUCO	30.443.131,71
Total		343.583.270,53

#### TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO

*Fundo de Investimentos em Renda Fixa: 0,21% para FIF atrelado a CDI e 0,15% 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.*