

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS E DE ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES
3º TRIMESTRE DE 2005

Segmentos	3º Trimestre/2004			3º Trimestre/2005			Limites de 2005 (%)		Rentabilidade Acumulada em 2005	VaR R\$ (Mil) ¹
	R\$ (Mil)	(%)	Rentabilidade (%)	R\$ (Mil)	(%)	Rentabilidade (%)	Política de Investimentos Intervalos	Resolução nº 3121		
Renda Fixa	278.221	81%	4,89%	310.780	79%	2,89%	80%	100%	10,70%	
Renda Variável	44.910	13%	10,17%	57.275	15%	23,72%	13%	45%	22,04%	
Imóveis	12.850	4%	2,39%	15.169	4%	19,97%	7%	14%	7,74%	-
Empréstimo a Participantes	7.038	2%	4,28%	10.134	3%	3,19%	3%	10%	11,41%	-
Total dos Investimentos	343.019	100%	5,43%	393.358	100%	5,01%			12,38%	-
CDI/SELIC (benchmark renda fixa)			3,86%			4,75%			14,11%	
IBX 50 (benchmark renda variável)			16,99%			27,95%			28,90%	
Meta Atuarial (INPC + 6% ao ano)			2,89%			1,65%			8,09%	

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

GESTÃO TERCEIRIZADA

Segmentos	R\$ (mil)	Terceirizado	Investimento
Renda Fixa	310.780	87%	79%
Renda Variável	46.224	13%	12%
Empréstimo a Participantes	-	0%	0%
Imóveis (*1)	-	0%	0%
Total	357.004	100%	91%

(*1) Incluído alienações e aluguéis a receber

GESTÃO PRÓPRIA

Segmentos	R\$ (mil)	Terceirizado	Investimento
Renda Fixa	-	0%	0%
Renda Variável	11.051	3%	3%
Empréstimo a Participantes	10.134	3%	3%
Imóveis	15.169	4%	4%
Total	36.353	10%	11%

COTAS

Segmentos	jul/05	ago/05	set/05
Renda Fixa	193,157219	195,423360	197,619116
Renda Variável	154,290241	165,413808	181,665382
Empréstimo a Participantes	195,411360	196,292170	199,464900
Imóveis	168,101760	176,208120	177,814550
Total	160,893686	170,694937	184,290888

GESTÃO PRÓPRIA - Composição

Ações	Quantidade	R\$ / Ação	Total
Coelce PNA	51.310.316	6,20	318.123,96
Coelce ON	1.838.807.471	5,26	9.672.127,30
Mundial ON	291	1,16	337,56
Mundial PN	226	2,08	470,08
Total	1.890.118.304		9.991.058,90

GESTORES - Volume Administrado

Gestores	Fundo	Investimento
BRDESCO	PECEM	44.265.635,56
BNP PARIBAS	SOL	30.564.846,47
BANCO DO BRASIL	EXCLUSIVE XLII	40.001.169,87
PACTUAL	CANOA	60.317.637,58
HSBC	GLOBE	43.141.147,32
UNIBANCO	PARACURU	46.257.638,93
SUL AMÉRICA	JERI	46.232.042,35
BANCO DO BRASIL	INFRAEST. NE	486.581,53
ICATU (UPTICK)	ENNEA	7.884.575,67
CITIBANK	CUMBUCO	37.852.856,31
Total		357.004.131,59

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.