

**DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS E DE ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES  
4º TRIMESTRE DE 2005**

Segmentos	4º Trimestre/2004			4º 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	286.420	81%	4,11%	323.668	79%	4,03%	80%	100%	15,17%	
Renda Variável	48.172	14%	11,24%	55.389	14%	8,84%	13%	45%	35,89%	
Imóveis	13.260	4%	2,64%	18.759	5%	17,76%	7%	14%	28,18%	-
Empréstimo a Participantes	7.605	2%	3,45%	10.828	3%	3,06%	3%	10%	14,74%	-
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>355.458</b>	<b>100%</b>	<b>4,86%</b>	<b>408.644</b>	<b>100%</b>	<b>5,41%</b>			<b>18,59%</b>	<b>-</b>
CDI/SELIC ( benchmark renda fixa )			3,98%			4,32%			19,04%	
IBX 50 ( benchmark renda variável )			15,21%			7,02%			37,95%	
Meta Atuarial ( INPC + 6% ao ano )			2,97%			3,02%			11,35%	

(<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	323.668	89%	79%
Renda Variável	41.704	11%	10%
Empréstimo a Participantes	-	0%	0%
Imóveis (*1)	-	0%	0%
<b>Total</b>	<b>365.372</b>	<b>100%</b>	<b>89%</b>

(\*1) Incluído alienações e aluguéis a receber

**GESTÃO PRÓPRIA**

Segmentos	R\$ (mil)	Terceirizado	Investimento
Renda Fixa	-	0%	0%
Renda Variável	13.685	4%	4%
Empréstimo a Participantes	10.828	3%	3%
Imóveis	18.759	5%	5%
<b>Total</b>	<b>43.272</b>	<b>12%</b>	<b>12%</b>

**COTAS**

Segmentos	out/05	nov/05	dez/05
Renda Fixa	201,432916	205,439249	209,491685
Renda Variável	175,739975	187,244174	196,088176
Empréstimo a Participantes	202,533350	204,771990	207,829400
Imóveis	207,264610	208,757330	210,210410
<b>Total</b>	<b>181,350370</b>	<b>191,172310</b>	<b>198,873960</b>

**GESTÃO PRÓPRIA - Composição**

Ações	Quantidade	R\$ / Ação	Total
Coelce PNA	51.310.316	7,01	359.685,32
Coelce ON	1.838.807.471	6,67	12.264.845,83
Mundial ON	291	1,39	404,49
Mundial PN	226	1,97	445,22
Codunas	1.059.561	1,00	1.059.561,18
<b>Total</b>			<b>13.684.942,04</b>

### GESTORES - Volume Administrado

Gestores	Fundo	Investimento
BRDESCO	PECEM	45.606.188,69
BNP PARIBAS	SOL	29.742.369,17
BANCO DO BRASIL	EXCLUSIVE XLII	43.161.860,82
PACTUAL	CANOA	64.788.926,29
HSBC	GLOBE	44.623.664,52
UNIBANCO	PARACURU	48.026.403,54
SUL AMÉRICA	JERI	47.719.001,86
BANCO DO BRASIL	INFRAEST. NE	10.510,81
ICATU (UPTICK)	ENNESA	7.883.319,78
CITIBANK	CUMBUCO	33.809.835,25
Total		365.372.080,74

#### 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.*