

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS E DE ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES
1º SEMESTRE DE 2006

Segmentos	1º Semestre/2005			1º Semestre/2006			Limites de 2006 (%)		Rentabilidade Acumulada em 2006	VaR R\$ (Mil) ¹
	R\$ (Mil)	(%)	Rentabilidade (%)	R\$ (Mil)	(%)	Rentabilidade (%)	Política de Investimentos Intervalos	Resolução nº 3121		
Renda Fixa	304.828	69%	7,58%	342.788	77%	7,05%	80%	100%	7,05%	
Renda Variável	47.967	11%	1,80%	69.926	16%	30,84%	13%	45%	30,84%	
Imóveis	13.578	3%	4,76%	19.088	4%	-0,70%	7%	14%	-0,70%	-
Empréstimo a Participantes	9.039	2%	8,01%	11.865	3%	6,75%	3%	10%	6,75%	-
Total dos Investimentos	375.412	85%	6,75%	443.667	100%	9,10%			9,10%	-
CDI (benchmark renda fixa)			8,94%			7,79%			7,79%	
IBX 50 (benchmark renda variável)			0,74%			10,44%			10,44%	
Meta Atuarial (INPC + 6% ao ano)			6,33%			4,05%			4,05%	

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

GESTÃO TERCEIRIZADA

Segmentos	R\$ (mil)	Terceirizado	Investimento
Renda Fixa	342.788	87%	77%
Renda Variável	48.509	12%	11%
Empréstimo a Participantes	-	0%	0%
Imóveis (*1)	685	0%	0%
Total	391.982	100%	88%

(*1) Incluído alienações e aluguéis a receber

GESTÃO PRÓPRIA

Segmentos	R\$ (mil)	Terceirizado	Investimento
Renda Fixa	-	0%	0%
Renda Variável	21.417	5%	6%
Empréstimo a Participantes	11.865	3%	3%
Imóveis	18.403	5%	5%
Total	51.686	13%	14%

GESTÃO PRÓPRIA - Composição

Ações	Quantidade	R\$ / Ação	Total
Coelce PNA	51.310.316	10,06	516.181,78
Coelce ON	1.838.807.471	10,79	19.840.732,61
Mundial ON	291	1,18	343,38
Mundial PN	226	1,81	409,06
Codunas ON	1.059.561	1,00	1.059.561,18
Total	1.891.177.865		21.417.228,01

GESTORES - Volume Administrado

Gestores	Fundo	Investimento
BRDESCO	PECEM	48.165.269,67
BNP PARIBAS	FLEXEIRAS	38.870.830,31
BANCO DO BRASIL	QUIXABA	49.039.362,68
PACTUAL	CANOA	72.952.759,97
HSBC	TATAJUBA	47.412.622,18
UNIBANCO	PARACURU	35.862.160,01
SUL AMÉRICA	JERI	50.485.175,90
BANCO DO BRASIL	INFRAEST. NE	10.879,36
ICATU (UPTICK)	ENNEA	7.880.600,64
CITIBANK	CUMBUCO	40.617.022,41
Total		391.296.683,14

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.