

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS E DE ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES
2º SEMESTRE DE 2006

Segmentos	2º Semestre/2005			2º 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	323.668	67%	7,05%	365.665	76%	7,30%	80%	100%	14,87%	
Renda Variável	55.389	11%	34,43%	84.085	17%	27,94%	13%	45%	67,46%	
Imóveis	18.759	4%	21,76%	20.491	4%	8,71%	7%	14%	7,99%	-
Empréstimo a Participantes	10.828	2%	6,34%	12.598	3%	5,53%	3%	10%	12,64%	-
Total dos Investimentos	408.644	85%	10,26%	482.838	100%	9,97%			20,31%	-
SELIC (benchmark renda fixa)			9,27%			6,78%			15,09%	
IBX 50 (benchmark renda variável)			36,93%			21,08%			33,72%	
Meta Atuarial (INPC + 6% ao ano)			4,72%			4,74%			8,98%	

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

GESTÃO TERCEIRIZADA

Segmentos	R\$ (mil)	Terceirizado	Investimento
Renda Fixa	365.665	81%	76%
Renda Variável	84.085	19%	17%
Empréstimo a Participantes	-	0%	0%
Imóveis (*1)	685	0%	0%
Total	450.434	100%	93%

(*1) Incluído alienações e aluguéis a receber

GESTÃO PRÓPRIA

Segmentos	R\$ (mil)	Terceirizado	Investimento
Renda Fixa	-	0%	0%
Renda Variável	-	0%	0%
Empréstimo a Participantes	12.598	3%	3%
Imóveis	19.806	4%	5%
Total	32.404	7%	8%

GESTÃO PRÓPRIA - Composição

Ações	Quantidade	R\$ / Ação	Total
Coelce PNA	51.310.316	11,42	585.963,81
Coelce ON	1.838.807.471	13,35	24.548.079,74
Mundial ON	291	1,15	334,65
Mundial PN	226	1,42	320,92
Total	1.890.118.304		25.134.699,12

GESTORES - Volume Administrado

Gestores	Fundo	Investimento
BNP PARIBAS	FLEXEIRAS	43.309.483,14
BANCO DO BRASIL	QUIXABA	52.716.685,45
PACTUAL	CANOA	79.834.158,06
UNIBANCO	PARACURU	25.309.301,96
SUL AMÉRICA	JERI	164.495.085,87
BANCO DO BRASIL	INFRAEST. NE	11.841,83
ICATU (UPTICK)	ENNESA	8.304.023,29
CITIBANK	CUMBUCO	49.574.470,16
Total		423.555.049,76

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.