

**Resumo do DAIEA - Demonstrativo Analítico de Investimentos e Enquadramento das Aplicações****Plano VotorantimPrev - 12/2008**

Entidade: Fundação Sen. José Ermírio de Moraes	Período: 2008	CNPJ: 74.060.534/0001-40	
<b>Responsáveis</b>			
<b>Nome</b>	<b>Tipo</b>	<b>Tel.</b>	<b>E-Mail</b>
Paulo Roberto Pisauro		11 3224 7318	paulo.pisauro@aluminioeba.com.br

<b>Distribuição dos Investimentos por Segmento</b>				
Segmento	dezembro 2007		dezembro 2008	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	337.400.189,34	99,70%	379.451.976,61	99,11%
Empréstimos e Financiamentos	1.024.226,37	0,30%	3.397.240,28	0,89%
<b>Total de Investimentos</b>	<b>338.424.415,71</b>		<b>382.849.216,89</b>	

<b>Rentabilidade dos Segmentos no Semestre (Modelo de Cotas)</b>			
Segmento / Benchmark		Valor da Cota	Rentabilidade
Renda Fixa		306,68	5,68
Taxa CDI CETIP			12,38
Empréstimos e Financiamentos		417,01	16,70

<b>Distribuição dos Investimentos - Gestão Terceirizada</b>			
Gestor		Valor	Percentual
BNP PARIBAS		27.790.287,21	7,26%
BRADESCO		74.821.952,93	19,54%
ITAU		109.863.912,83	28,70%
UNIBANCO		42.728.486,99	11,16%
VOTORANTIM		52.316.706,70	13,67%
<b>Total Gestão Terceirizada</b>		<b>307.521.346,66</b>	<b>80,33%</b>
<b>Total de Investimentos</b>		<b>382.849.216,89</b>	

<b>Composição de Renda Fixa</b>			
Espécie		Valor Mercado	Perc. s/ Segmento
<b>Títulos Privados</b>			
CDB indexado em taxa CDI		21.769.931,84	5,74%
Conta corrente		226.469,52	0,06%
Debênture indexada em taxa CDI		49.934.574,11	13,16
<b>Total</b>		<b>71.930.975,48</b>	<b>18,96%</b>
<b>Fundos de Renda Fixa</b>			
ADRIÁTICO PREVIDENCIÁRIO MULTI - FIC DE FI		65.676.357,38	17,31%
ATLÂNTICO MULTIMERCADO FICFI		42.728.486,99	11,26%
BNP PARIBAS ÁRTICO FIC DE FI CONSERVADOR		17.032.819,16	4,49%
BNP PARIBAS ÁRTICO FICFI MULTIMERCADO		10.757.468,05	2,83%
BRADESCO FI MULT FUNSEJEM AGRESSIVO		28.934.362,45	7,63%
BRADESCO FI MULT FUNSEJEM CONSERVADOR		45.887.590,48	12,09%
FAC ÁGATA		52.316.706,70	13,79%
PACÍFICO PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FICFI		44.187.203,42	11,64%
<b>Total</b>		<b>307.520.994,64</b>	<b>81,04%</b>
<b>Valores a pagar e receber</b>			
Valor a Pagar		0,00	0,00%
Valor a Pagar IRF		0,00	0,00%
Valor a Receber		6,50	0,00%
<b>Total</b>		<b>6,50</b>	<b>0,00%</b>
<b>Total do Segmento de Renda Fixa</b>		<b>379.451.976,61</b>	<b>100%</b>

<b>Empréstimos a Participantes</b>			
Espécie		Atrasados	Não Atrasados
CDI+		1.744,49	3.392.758,37
IGPD		2.734,37	3,05
<b>Total do Segmento de Empréstimos</b>		<b>4.478,86</b>	<b>3.392.761,42</b>

<b>Tabela Comparativa dos Limites de Alocação</b>			
Renda Fixa	Patrimônio	% Investimento	Limite Máximo
Carteira RF1 (Art. 9 - Incisos I e IX)	237.405.714,55	62,01	100% do PL Plano
Carteira RF1 (Art. 9 - Incisos II a IV, VI a VII e IX a XI e Art. 39 - In)	124.254.817,02	32,46	80% do PL Plano
Carteira RF2 (Art. 10 - Incisos I a VIII)	9.734.607,65	2,54	20% do PL Plano
<b>Total do Plano</b>	<b>371.395.139,22</b>	<b>97,01</b>	

<b>Renda Variável</b>	<b>Patrimônio</b>	<b>% Investimento</b>	<b>Limite Máximo</b>
Carteira RV 1 Novo Mercado	2.090.435,69	0,55	50% do PL Plano
Carteira RV 1 Nível 2	195.286,17	0,05	50% do PL Plano
Carteira RV 1 Nível 1	3.816.464,97	1,00	45% do PL Plano
Carteira RV 1 Outras Cias. e Derivativos (DVH e DVN)	2.236.248,83	0,58	35% do PL Plano
Carteira RV 2	0,00	0,00	20% do PL Plano
Carteira RV 3	0,00	0,00	3% do PL Plano
<b>Total do Plano</b>	<b>8.338.435,65</b>	<b>2,18</b>	
<b>Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>Patrimônio</b>	<b>% Investimento</b>	<b>Limite Máximo</b>
Rentabilidade Empréstimo	3.397.240,28	0,88	15% do PL Plano
Financiamentos Imobiliários	0,00	0,00	10% do PL Plano
<b>Total do Plano</b>	<b>3.397.240,28</b>	<b>0,88</b>	
<b>Outros Valores</b>	<b>Patrimônio</b>	<b>% Investimento</b>	<b>Limite Máximo</b>
Pagar/Receber	-281.598,24	-0,07	
<b>Total do Plano</b>	<b>-281.598,24</b>	<b>-0,07</b>	
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>Patrimônio</b>	<b>% Investimento</b>	<b>Limite Máximo</b>
Patrimônio Líquido	382.849.216,91	0,00	
<b>Total do Plano</b>	<b>382.849.216,91</b>	<b>0,00</b>	

### Tabela Comparativa dos Limites da Política de Investimentos

<b>Composição da Carteira</b>	<b>% Investimento</b>	<b>Limite Mínimo (%)</b>	<b>Limite Máximo (%)</b>
Renda Fixa	99,11	50,00	100,00
Empréstimos e Financiamentos	0,89	0,00	15,00

### Custos Relacionados à Administração de Recursos

<b>Descrição</b>	<b>Valores</b>
Consultorias	69.026,98
Taxa de Custódia	24.366,11
Taxa Cetip	2.671,67
Taxa de Controladoria	42.268,27
<b>Total do Plano</b>	<b>138.333,03</b>