

**DAIEA - Demonstrativo Analítico de Investimentos e Enquadramento das Aplicações**  
**Resumo aos Participantes**

**IDENTIFICAÇÃO**

**Entidade:** Fundação Sen. José Ermírio de Moraes **Período:** 4º Trimestre 2004  
**Sigla:** FUNSEJEM **Código:** 0291-2 **C.N.P.J.:** 74.060.534/0001-40

**Distribuição dos Investimentos por Segmento**

Segmento	dezembro/2004		dezembro/2003	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	163.544.985,05	99,74%	115.038.675,89	99,06%
Renda Variável	0,00	0,00%	5.347,91	0,00%
Imóveis	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Empréstimos e Financiamentos	423.267,00	0,26%	1.083.704,26	0,93%
<b>Total de Investimentos:</b>	<b>163.968.252,05</b>		<b>116.127.728,06</b>	

**Rentabilidade dos Segmentos (Modelo de Cotas)**

Segmento	Valor da Cota	Rentab. Trimestre	Benchmark	Rentab. Benchmark
Renda Fixa	181,7834	4,14%	Taxa CDI CETIP	3,99%
Empréstimos e Financiamentos	213,3006	4,10%		0,00%

**Distribuição dos Investimentos por Plano**

Plano de Benefício	Valor	% / Total
<b>AGRO QUÍMICAPREV</b>	<b>736.389,47</b>	<b>0,45%</b>
Renda Fixa	734.483,01	0,45%
Empréstimos e Financiamentos	1.906,46	0,00%
<b>CBAPREV</b>	<b>27.251.798,50</b>	<b>16,62%</b>
Renda Fixa	27.181.174,11	16,58%
Empréstimos e Financiamentos	70.624,39	0,04%
<b>CLFPREV</b>	<b>2.573.343,75</b>	<b>1,57%</b>
Renda Fixa	2.566.675,04	1,57%
Empréstimos e Financiamentos	6.668,71	0,00%
<b>PLANO DE BENEFICIOS (VCNE)</b>	<b>26.862.371,39</b>	<b>16,38%</b>
Renda Fixa	26.792.760,70	16,34%
Empréstimos e Financiamentos	69.610,69	0,04%
<b>VCPPREV</b>	<b>41.795.438,21</b>	<b>25,49%</b>
Renda Fixa	41.687.126,21	25,42%

Empréstimos e Financiamentos	108.312,01	0,07%
<b>VCPREV</b>	<b>42.168.942,62</b>	<b>25,72%</b>
Renda Fixa	42.061.314,18	25,65%
Empréstimos e Financiamentos	107.628,44	0,07%
<b>Votorantim Metais Prev</b>	<b>22.579.968,11</b>	<b>13,77%</b>
Renda Fixa	22.521.451,80	13,74%
Empréstimos e Financiamentos	58.516,31	0,04%
<b>Total de Investimentos:</b>	<b>163.968.252,05</b>	

### Valores em Risco (VaR)

Segmento	Método	VaR	% VaR
Renda Fixa	Paramétrico	130.572,43	0,08%
Renda Variável	Paramétrico		%

### Distribuição dos Investimentos - Gestão Terceirizada

Gestor	Valor	Percentual
BRADESCO	29.054.410,25	17,72%
CITIBANK	31.871.898,60	19,44%
ITAU	26.680.571,87	16,27%
VOTORANTIM	76.452.198,97	46,63%
<b>Total Gestão Terceirizada</b>	<b>164.059.079,69</b>	<b>100,06%</b>
<b>Total de Investimentos</b>	<b>163.968.252,05</b>	

### Composição do Segmento Renda Fixa

#### Títulos Privados

Espécie	Valor Mercado	Perc. s/ Segmento
Conta Corrente	47.378,82	0,03%
<b>Total</b>	<b>47.378,82</b>	<b>0,03%</b>

#### Fundos de Renda Fixa

Fundo	Valor Mercado	Perc. s/ Segmento
FAC AGATA	76.452.198,97	46,75%
FAC ATLANTICO	29.054.410,25	17,77%
FAC PACIFICO	26.680.106,44	16,31%
INDICO FAQ FI	31.871.898,60	19,49%
<b>Total</b>	<b>164.058.614,26</b>	<b>100,31%</b>

### Valores a Pagar e Receber

Descrição	Valor	Perc. s/ Segmento
-----------	-------	-------------------

Valor a Pagar	-240,00	0,00%
Valor a Pagar IRF	-560.768,03	-0,34%
Valor a Receber	0,00	0,00%
<b>Total</b>	<b>-561.008,03</b>	<b>-0,34%</b>
<b>Total Segmento de Renda Fixa</b>	<b>163.544.985,05</b>	

## Composição do Segmento Empréstimos e Financiamentos

### Empréstimos a Participantes

Indexador	Atrasados	Não Atrasados
IGPD	19.231,43	336.920,94
<b>IGPD</b>	<b>19.231,43</b>	<b>336.920,94</b>

### Valores a Pagar e Receber

Descrição	Atrasados	Não Atrasados
Valor a Pagar	--	311,00
Valor a Receber	--	67.425,63
<b>Total</b>		<b>67114,63</b>
<b>Total do Segmento:</b>	<b>19.231,43</b>	<b>404.035,57</b>

## Tabela Comparativa dos Limites da Política de Investimentos

Composição da Carteira	% Investimento	Política	
		% Mínimo	% Máximo
Renda Fixa	99,74%		
Renda Variável	0,00%		
Investimentos Imobiliário	0,00%		
Empréstimos e Financiamentos	0,26%		

## Responsáveis

Nome	Tipo	Tel.	E-Mail
Paulo Roberto Pizauro	Administrador Responsável	11 3224 7318	paulo.pizauro@aluminocba.com.br