

DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES DE RECURSOS EM FUNDOS E CARTEIRAS DE INVESTIMENTOS

FUNDO / GESTOR	ADMINISTRADOR	CUSTODIANTE	SALDO DOS INVESTIMENTOS EM 31/03/2004		% EM RELAÇÃO AO INVESTIMENTO TOTAL DA FUNDAÇÃO	RENTABILIDADE REALIZADA EM CADA TRIMESTRE				BENCHMARK	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	TAXA DE PERFORMANCE BENCHMARK
			EM QUOTAS	EM R\$		1º	2º	3º	4º			
RENDA FIXA				137.195.322,70	58,08							
FIF ABN AMRO ELETRON / ABN AMRO ASSET.MANAG. S/A	BANCO ABN AMRO REAL S/A	BANCO SANTANDER	1.409.800,206932120	34.033.727,12	12,12	4,34%				CDI	0,30% a.a	NÃO HÁ
BB OLIMPO 32 FIF / BB DTVM S/A	BB DTVM S/A	BANCO SANTANDER	19.871.688,992927100	64.132.337,06	22,85	6,27%				IGP-M	0,20% a.a	NÃO HÁ
MERCATTO AMARAJI CELPOS / MERCATTO GESTÃO DE RECURSOS	BMC ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	BANCO SANTANDER	155.103,523667000	37.724.095,54	13,44	4,53%				CDI	0,20% a.a	10% do excedente de 105% do CDI
CITIFIX PREV / CITIBANK DTVM S/A	CITIBANK DTVM S/A	BANCO SANTANDER	1.187.299,741980000	1.305.162,98	0,47	3,80%				CDI	0,20% a.a	NÃO HÁ
CARTEIRA PRÓPRIA / CELPOS	BANCO SANTANDER	BANCO SANTANDER	-	25.816.012,32	9,20	-0,75%				CDI	NÃO HÁ	NÃO HÁ
RENDA VARIÁVEL				80.503.874,35	28,68							
DREYFUS BRASCAN CAPIBARIBE / MELLON BRASCAN DTVM	MELLON BRASCAN DTVM	BANCO SANTANDER	6.048.461,463870170	21.502.484,34	7,66	2,05%				IBX	0,20% a.a	10% do excedente do IBX
FUNDO CALHETAS / FAR - FATOR ADM. DE RECURSOS LTDA	BANCO FATOR S/A	BANCO SANTANDER	12.975,337000000	16.661.674,73	5,94	2,38				IBX	0,20% a.a	10% do excedente do IBX
ENNESA FIA / MELLON BRASCAN DTVM S/A	MELLON BRASCAN DTVM S.A	BANCO ITAÚ S/A	11.149.215,694000000	11.167.565,11	3,98	15,21%				INPC+ 6%a.a	NÃO HÁ	NÃO HÁ
CARTEIRA ADM. CELPOS / CITIBANK DTVM S/A	CITIBANK DTVM S/A	BANCO SANTANDER	-	26.332.630,43	9,38	-1,71%				IBX	0,20% a.a	10% do excedente do IBX
CARTEIRA PRÓPRIA / CELPOS	BANCO SANTANDER	BANCO SANTANDER	-	4.839.519,74	1,72	15,23%				IBX	NÃO HÁ	NÃO HÁ
FUNDOS IMOBILIÁRIOS				7.677.458,76	2,73							
PANAMBY / BRASCAN IMOB. INCORP. S/A	BANCO BRASCAN S/A	BANCO SANTANDER	14,975	3.485.894,20	1,24	2,76%				12% a.a	10% do excedente do custo de cada lote.	NÃO HÁ
GEO GUARARAPES / BANCO SCHAHIN	BANCO SCHAHIN	BANCO ITAÚ S/A	2.516,600	2.662.745,00	0,95	-1,46%				12% a.a	0,75% a.a + 5% dos rendimentos	NÃO HÁ
RIVER SHOPPING / BANCO SCHAHIN	BANCO SCHAHIN	BANCO ITAÚ S/A	1.200,000	288.681,24	0,10	-1,43%				12% a.a	0,75% a.a + 5% dos rendimentos	NÃO HÁ
SHOPPING GUARARAPES / BANCO SCHAHIN	BANCO SCHAHIN	BANCO SANTANDER	816,855	1.240.138,32	0,44	-0,15%				12% a.a	0,75% a.a + 4% dos rendimentos	NÃO HÁ
TOTAL				225.376.655,81	89,49							

COMENTÁRIOS E OBSERVAÇÕES:

1) De acordo com a determinação da Legislação Vigente, a Fundação CELPOS contratou o Banco Santander Brasil S/A para executar, a partir de Janeiro de 2002, os serviços de agente custodiante e responsável pelos fluxos de pagamentos e recebimentos relativos as operações dos ativos da Instituição.