

DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES DE RECURSOS EM FUNDOS E CARTEIRAS DE INVESTIMENTOS

FUNDO / GESTOR	ADMINISTRADOR	CUSTODIANTE	SALDO DOS INVESTIMENTOS EM 30/06/2004		% 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				173.096.377,92	61,08							
FIF ABN AMRO ELETRON / ABN AMRO ASSET.MANAG. S/A	BANCO ABN AMRO REAL S/A	BANCO SANTANDER	1.335.809,903029120	33.794.818,75	11,92	4,34%	4,80%			CDI	0,30% a.a	NÃO HÁ
BB OLIMPO 32 FIF / BB DTVM S/A	BB DTVM S/A	BANCO SANTANDER	19.233.782,715588100	66.691.226,84	23,53	6,27%	7,44%			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	38.999.960,15	13,76	4,53%	3,38%			CDI	0,20% a.a	10% do excedente de 105% do CDI
CITIFIX PREV / CITIBANK DTVM S/A	CITIBANK DTVM S/A	BANCO SANTANDER	5.572.502,050320000	6.294.748,47	2,22	3,80	(7,85)			CDI	0,20% a.a	NÃO HÁ
CARTEIRA PRÓPRIA / CELPOS	BANCO SANTANDER	BANCO SANTANDER	-	27.315.623,71	9,64	5,39%	5,08%			CDI	NÃO HÁ	NÃO HÁ
RENDA VARIÁVEL				72.159.956,42	25,33							
DREYFUS BRASCAN CAPIBARIBE / MELLON BRASCAN DTVM	MELLON BRASCAN DTVM	BANCO SANTANDER	6.048.461,463890170	20.250.646,75	7,15	2,05%	(2,09)			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	15.787.070,39	5,57	2,38	(5,12)			IBX	0,20% a.a	10% do excedente do IBX
ENNEA FIA / MELLON BRASCAN DTVM S/A	MELLON BRASCAN DTVM S.A	BANCO ITAÚ S/A	9.826.786,906000000	9.846.185,28	3,34	15,21%	0,03%			INPC+ 6%a.a	NÃO HÁ	NÃO HÁ
CARTEIRA ADM. CELPOS / CITIBANK DTVM S/A	CITIBANK DTVM S/A	BANCO SANTANDER	-	22.052.689,37	7,78	-0,75%	4,21%			IBX	0,20% a.a	10% do excedente do IBX
CARTEIRA PRÓPRIA / CELPOS	BANCO SANTANDER	BANCO SANTANDER	-	4.223.364,63	1,49	0,09%	(12,52%)			IBX	NÃO HÁ	NÃO HÁ
FUNDOS IMOBILIÁRIOS				7.686.521,69	2,71							
PANAMBY / BRASCAN IMOB. INCORP. S/A	BANCO BRASCAN S/A	BANCO SANTANDER	14,975	3.540.881,26	1,25	2,77%	3,79%			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	2.625.147,25	0,93	-1,44%	-1,41%			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	287.923,68	0,10	-1,47%	-0,26%			12% a.a	0,75% a.a + 5% dos rendimentos	NÃO HÁ
SHOPPING GUARARAPES / BANCO SCHAHIN	BANCO SCHAHIN	BANCO SANTANDER	816.855	1.232.569,50	0,43	-0,15%	0,42%			12% a.a	0,75% a.a + 4% dos rendimentos	NÃO HÁ
			TOTAL	252.942.856,03	89,12							

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.

(*) Rentabilidade do período de 08 a 30/06/2004.