

DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES DE RECURSOS EM FUNDOS E CARTEIRAS DE INVESTIMENTOS

FUNDO / GESTOR	ADMINISTRADOR	CUSTODIANTE	SALDO DOS INVESTIMENTOS EM 30/09/2004		% 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				158.450.695,93	53,10							
FIF ABN AMRO ELETRON / ABN AMRO ASSET.MANAG. S/A	BANCO ABN AMRO REAL S/A	BANCO SANTANDER	1.429.332,023935120	37.767.319,12	12,66	4,34%	4,80%	4,44%		CDI	0,30% a.a	NÃO HÁ
BB OLIMPO 32 FIF / BB DTVM S/A	BB DTVM S/A	BANCO SANTANDER	#####	76.604.758,47	25,66	6,27%	7,44%	3,61%		IGP-M	0,20% a.a	NÃO HÁ
MERCATTO AMARAJI CELPOS/ MERCATTO GESTÃO DE RECURSOS	BMC ASSET MANAGEMENT DTVM LT	BANCO SANTANDER	164.088,504560000	42.977.668,52	14,40	4,53%	3,38%	4,15%		CDI	0,20% a.a	10% do excedente de 105% do CDI
CITIFIX PREV / CITIBANK DTVM S/A	CITIBANK DTVM S/A	BANCO SANTANDER	937.488,403270000	1.100.949,82	0,38	3,80	(7,85)	3,13%		CDI	0,20% a.a	NÃO HÁ
CARTEIRA PRÓPRIA / CELPOS	BANCO SANTANDER	BANCO SANTANDER				5,39%	5,08%	4,87%		CDI	NÃO HÁ	NÃO HÁ
RENDA VARIÁVEL				74.452.303,29	24,94							
DREYFUS BRASCAN CAPIBARIBE / MELLON BRASCAN DTVM	MELLON BRASCAN DTVM	BANCO SANTANDER	5.458.820,500400170	22.300.207,08	7,47	2,05%	(2,09)	21,93%		IBX	0,20% a.a	10% do excedente do IBX
FUNDO CALHETAS / FAR - FATOR ADM. DE RECURSOS LTDA	BANCO FATOR S/A	BANCO SANTANDER	12.477,306046000	19.264.652,94	6,45	2,38	(5,12)	26,82		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	9.685.329,891000000	9.843.768,62	3,30	15,21%	0,03%	1,45%		INPC+ 6%a.a	NÃO HÁ	NÃO HÁ
CARTEIRA ADM. CELPOS / CITIBANK DTVM S/A	CITIBANK DTVM S/A	BANCO SANTANDER		16.561.885,49	5,55	-0,75%	4,21%	18,72%		IBR-50	0,20% a.a	10% do excedente do IBR-50
CARTEIRA PRÓPRIA / CELPOS	BANCO SANTANDER	BANCO SANTANDER		6.481.789,16	2,17	0,09%	(12,52%)	22,88%		IBX	NÃO HÁ	NÃO HÁ
FUNDOS IMOBILIÁRIOS				7.540.346,16	2,53							
PANAMBY / BRASCAN IMOB. INCORP. S/A	BANCO BRASCAN S/A	BANCO SANTANDER	14,975	3.531.445,98	1,19	2,77%	3,79%	2,64%		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	2.502.406,38	0,84	-1,44%	-1,41%	-4,67%		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	287.210,28	0,10	-1,47%	-0,26%	0,80%		12% a.a	0,75% a.a + 5% dos rendimentos	NÃO HÁ
SHOPPING GUARARAPES / BANCO SCHAHIN	BANCO SCHAHIN	BANCO SANTANDER	816,855	1.219.283,52	0,41	-0,15%	0,42%	-0,80%		12% a.a	0,75% a.a + 4% dos rendimentos	NÃO HÁ
			TOTAL	240.443.345,38	80,57							

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.