

**DEMONSTRATIVO DAS DESPESAS COM GESTÃO E ADMINISTRAÇÃO DOS FUNDOS E CARTEIRAS**

FUNDOS E CARTEIRAS / GESTOR	ADMINISTRADOR	DESPESAS OCORRIDAS NO 4º TRIMESTRE 2004								DESPESA ACUMULADA ATÉ 31-12-2004	
		TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	TAXA DE PERFORMANCE	TAXA DE CUSTÓDIA	TAXA DE CORRETAGEM	CVM/AUDITORIA E PUBLICAÇÃO	OUTROS	TOTAL	MÉDIA MENSAL	TOTAL	MÉDIA MENSAL
<b>RENDA FIXA</b>		<b>85.935,89</b>	<b>-</b>	<b>13.422,03</b>	<b>1.679,18</b>	<b>2.023,41</b>	<b>4.376,37</b>	<b>107.436,88</b>	<b>35.812,29</b>	<b>317.001,96</b>	<b>26.416,83</b>
FIF ABN AMRO ELETRON / ABN AMRO ASSET.MANAG. S/A	BANCO ABN AMRO REAL S/A	27.730,79	-	3.236,07	652,81	-	1.352,14	32.971,81	10.990,60	96.508,40	8.042,37
BB OLIMPO 32 FIF / BB DTVM S/A	BB DTVM S/A	37.307,00	-	6.528,76	-	-	1.631,69	45.467,45	15.155,82	134.407,79	11.200,65
MERCATTO AMARAJI CELPOS / MERCATTO GESTÃO DE RECURSOS	BMC ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	20.898,10	-	3.657,20	1.026,37	2.023,41	1.392,54	28.997,62	9.665,87	86.085,77	7.173,81
CITIFIX PREV / CITIBANK DTVM S/A	BANCO SANTANDER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CARTEIRA PRÓPRIA / CELPOS	SANTANDER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>RENDA VARIÁVEL</b>		<b>28.720,29</b>	<b>8.961,23</b>	<b>11.247,27</b>	<b>254,39</b>	<b>15.745,30</b>	<b>4.409,17</b>	<b>69.337,65</b>	<b>23.112,55</b>	<b>211.312,42</b>	<b>17.609,37</b>
DREYFUS BRASCAN CAPIBARIBE / MELLON BRASCAN DTVM	MELLON BRASCAN DTVM	10.460,44	8.961,23	2.100,00	238,19	7.872,65	1.416,69	31.049,20	10.349,73	67.054,21	5.587,85
FUNDO CALHETAS / FAR - FATOR ADM. DE RECURSOS LTDA	BANCO FATOR S/A	9.393,42	-	2.100,00	16,20	7.872,65	949,27	20.331,54	6.777,18	74.574,52	6.214,54
ENNESIA FIA / MELLON BRASCAN DTVM S/A	MELLON BRASCAN DTVM S.A	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CARTEIRA ADM. CELPOS / CITIBANK DTVM S/A	CITIBANK DTVM S/A	8.866,43	-	2.955,00	-	-	925,50	12.746,93	4.248,98	55.528,46	4.627,37
CARTEIRA PRÓPRIA / CELPOS	SANTANDER	-	-	4.092,27	-	-	1.117,71	5.209,98	1.736,66	14.155,23	1.179,60
<b>FUNDO IMOBILIÁRIOS</b>		<b>13.720,25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.565,34</b>	<b>2.042,90</b>	<b>18.328,49</b>	<b>6.109,50</b>	<b>46.803,58</b>	<b>3.900,30</b>
PANAMBY / BRASCAN IMOB. INCORP. S/A	BANCO BRASCAN S/A	2.334,32	-	-	-	-	1.118,65	3.452,97	1.150,99	10.041,67	836,81
GEO GUARARAPES / BANCO SCHAHIN	BANCO SCHAHIN	4.773,26	-	-	-	2.123,53	-	6.896,79	2.298,93	8.617,88	718,16
RIVER SHOPPING / BANCO SCHAHIN	BANCO SCHAHIN	1.545,95	-	-	-	123,68	141,32	1.810,95	603,65	12.247,17	1.020,60
SHOPPING GUARARAPES / BANCO SCHAHIN	BANCO SCHAHIN	5.066,72	-	-	-	318,13	782,93	6.167,78	2.055,93	15.896,86	1.324,74
<b>TOTAL</b>		<b>128.376,43</b>	<b>8.961,23</b>	<b>24.669,30</b>	<b>1.933,57</b>	<b>20.334,05</b>	<b>10.828,44</b>	<b>195.103,02</b>	<b>65.034,34</b>	<b>575.117,96</b>	<b>47.926,50</b>
<b>MÉDIA MENSAL DO TRIMESTRE</b>		<b>42.792,14</b>	<b>2.987,08</b>	<b>8.223,10</b>	<b>644,52</b>	<b>6.778,02</b>	<b>3.609,48</b>	<b>65.034,34</b>	<b>-</b>	<b>47.926,50</b>	<b>-</b>

**ADMINISTRADORES RESPONSÁVEIS**

TIPO	NOME	TELEFONE	E-MAIL
PELA GESTÃO DOS RECURSOS	ALEXANDRE VALENÇA LEAL DE LIMA	(81) 34211776	<a href="mailto:avalenca@celpos.com.br">avalenca@celpos.com.br</a>
PELA AUDITORIA DE GESTÃO	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU	(81) 3465 8080	<a href="mailto:clippi@deloitte.com.br">clippi@deloitte.com.br</a>
PELO CONTROLE DE RISCO	RISK OFFICE	(11) 3819-1521	<a href="mailto:contato@riskoffice.com.br">contato@riskoffice.com.br</a>