

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

FUNDOS E CARTEIRAS	GESTOR	ADMINISTRADOR	DESPESAS OCORRIDAS NO 1º TRIMESTRE 2005								DESPESA ACUMULADA ATÉ 31-03-2005	
			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>92.758,86</b>	<b>-</b>	<b>14.388,36</b>	<b>4.514,41</b>	<b>11.449,14</b>	<b>4.643,35</b>	<b>127.754,12</b>	<b>42.584,71</b>	<b>127.754,12</b>	<b>42.584,71</b>
ABN AMRO MULTIMERCADO ELETRON	ABN AMRO ASSET.MANAG. S/A	BANCO ABN AMRO REAL S/A	31.284,92	-	3.640,45	740,01	3.769,14	1.383,12	40.817,64	13.605,88	40.817,64	13.605,88
BB OLIMPO 32 FIF	BB DTVM S/A	BB DTVM S/A	39.214,98	-	6.862,63	-	3.840,00	1.799,20	51.716,81	17.238,94	51.716,81	17.238,94
MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO MERCATTO AMARAJO CELPOS	MERCATTO GESTÃO DE RECURSOS	BMC ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	22.258,96	-	3.885,28	3.774,40	3.840,00	1.461,03	35.219,67	11.739,89	35.219,67	11.739,89
CARTEIRA PRÓPRIA(DEBENTURES)	CELPOS	BANCO SANTANDER	-	-	4.067,79	-	-	82.555,50	86.623,29	28.874,43	86.623,29	28.874,43
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			<b>28.497,42</b>	<b>348.529,61</b>	<b>8.417,75</b>	<b>1.283,65</b>	<b>4.800,00</b>	<b>7.431,24</b>	<b>398.959,67</b>	<b>132.986,56</b>	<b>398.959,67</b>	<b>132.986,56</b>
MELLON CAPIBARIBE FIA	MELLON GLOBAL INV. BRASIL S/C LTD	MELLON SERV. FINANC. DTVM S/A	10.220,08	156.417,56	2.287,48	349,75	2.400,00	1.915,30	173.590,17	57.863,39	173.590,17	57.863,39
FATOR FIA CALHETAS	FAR - FATOR ADM. DE RECURSOS LTD	BANCO FATOR S/A	9.680,35	192.112,05	2.284,80	113,50	2.400,00	1.569,72	208.160,42	69.386,81	208.160,42	69.386,81
ENNESSA FIA	MELLON SERV. FINANC. DTVM S/A	MELLON SERV. FINANC. DTVM S/A	-	-	677,47	-	-	398,81	1.076,28	358,76	1.076,28	358,76
/CITIBANK DTVM S/A	CITIBANK DTVM S/A	CITIBANK DTVM S/A	8.596,99	-	3.168,00	820,40	-	3.547,41	16.132,80	5.377,60	16.132,80	5.377,60
<b>FUNDO IMOBILIÁRIOS</b>			<b>10.117,70</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.682,54</b>	<b>1.999,55</b>	<b>14.799,79</b>	<b>4.933,26</b>	<b>14.799,79</b>	<b>4.933,26</b>
PANAMBY	BRASCAN IMOB. INCORP. S/A	BANCO BRASCAN S/A	1.703,99	-	-	-	978,61	-	2.682,60	894,20	2.682,60	894,20
GEO GUARARAPES	BANCO SCHAHIN	BANCO SCHAHIN	6.867,76	-	-	-	480,00	640,34	7.988,10	2.662,70	7.988,10	2.662,70
RIVER SHOPPING	BANCO SCHAHIN	BANCO SCHAHIN	1.545,95	-	-	-	905,80	576,28	3.028,03	1.009,34	3.028,03	1.009,34
SHOPPING GUARARAPES	BANCO SCHAHIN	BANCO SCHAHIN	-	-	-	-	318,13	782,93	1.101,06	367,02	1.101,06	367,02
<b>TOTAL</b>			<b>131.373,98</b>	<b>348.529,61</b>	<b>22.806,11</b>	<b>5.798,06</b>	<b>18.931,68</b>	<b>14.074,14</b>	<b>541.513,58</b>	<b>180.504,53</b>	<b>541.513,58</b>	<b>180.504,53</b>
<b>MÉDIA MENSAL DO TRIMESTRE</b>			<b>43.791,33</b>	<b>116.176,54</b>	<b>7.602,04</b>	<b>1.932,69</b>	<b>6.310,56</b>	<b>4.691,38</b>	<b>180.504,53</b>	<b>-</b>	<b>180.504,53</b>	<b>-</b>

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