

# DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS

SEGMENTOS DE APLICAÇÃO	POSIÇÃO EM 31.12.2005		POSIÇÃO EM 31.12.2004	
	R\$	%	R\$	%
<b>RENDA FIXA</b>	<b>239.260.118,38</b>	<b>50,64</b>	<b>193.324.703,14</b>	<b>42,98</b>
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO ( FIF/FAQ )</b>	<b>215.336.176,10</b>	<b>45,58</b>	<b>167.028.656,62</b>	<b>37,13</b>
BB OLIMPO 32 FIF	82.552.424,46		79.001.105,57	
ABN AMRO MULTIMERCADO ELETRON	79.807.413,15		41.458.118,80	
MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO CELPOS AMARAJI	52.976.338,49		46.011.826,79	
CITIFIX PREV FAQFIF	-		430.350,63	
BOSTON MAXI DI			127.254,83	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA</b>	<b>23.923.942,28</b>	<b>5,06</b>	<b>26.296.046,52</b>	<b>5,85</b>
<b>CDB PÓS-FIXADO</b>			<b>20.000,00</b>	
<b>DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS</b>	<b>23.923.942,28</b>		<b>26.276.046,52</b>	
ANCAR SHOPPING	1.794.778,73		1.946.801,87	
COLÉGIO GEO - DUNAS	-		844.625,50	
METALTRUST	8.062.933,02		9.592.580,01	
SHOPPING TACARUNA	14.059.478,99		13.888.180,64	
A RECEBER - DUNAS	6.751,54		3.858,50	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>53.711.722,26</b>	<b>11,37</b>	<b>78.062.480,03</b>	<b>17,35</b>
<b>FUNDO DE AÇÕES</b>	<b>36.485.180,25</b>	<b>7,72</b>	<b>42.798.949,01</b>	<b>9,51</b>
FATOR FIA CALHETAS	17.650.084,80		20.604.510,59	
MELLON CAPIBARIBE FIA	18.835.095,45		22.194.438,42	
<b>CARTEIRA DE AÇÕES ADMINISTRADA E PRÓPRIA</b>	<b>6.451.008,61</b>	<b>1,37</b>	<b>25.423.033,81</b>	<b>5,65</b>
CITIBANK	-		18.570.711,26	
CARTEIRA PRÓPRIA	6.451.008,61		6.852.322,55	
<b>FUNDO DE AÇÕES CARTEIRA PRÓPRIA</b>	<b>927.881,13</b>	<b>0,20</b>	-	-
SINERGIA II	927.881,13		-	
<b>FUNDO PARTICIPAÇÃO - ENNESA FIA</b>	<b>9.847.652,27</b>	<b>2,08</b>	<b>9.840.497,21</b>	<b>2,19</b>
<b>INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO</b>	<b>19.060.476,60</b>	<b>4,03</b>	<b>25.528.189,84</b>	<b>5,67</b>
<b>FUNDOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>5.869.362,85</b>	<b>1,24</b>	<b>7.469.207,28</b>	<b>1,66</b>
PANAMBY	3.348.956,93		3.527.725,92	
GEO - GUARARAPES	1.046.395,99		2.447.240,99	
RIVER SHOPPING	276.173,76		290.094,48	
SHOPPING GUARARAPES	1.197.836,17		1.204.145,89	
<b>CARTEIRA PRÓPRIA</b>	<b>13.191.113,75</b>	<b>2,79</b>	<b>18.058.982,56</b>	<b>4,01</b>
IMÓVEIS- USO PRÓPRIO	359.646,30		-	
IMÓVEIS LOCADOS A PATROCINADORA	3.985.109,28		7.036.661,02	
IMÓVEIS PARA RENDA E NEGOCIAÇÕES	2.579.165,05		3.038.647,79	
IMÓVEIS ALIENADOS	3.468.706,94		122.687,57	
INVESTIMENTO EM SHOPPING	2.798.486,18		7.860.986,18	
<b>EMPRÉSTIMOS AOS PARTICIPANTES</b>	<b>13.314.438,05</b>	<b>2,82</b>	<b>12.096.895,78</b>	<b>2,69</b>
<b>OPERAÇÃO COM A PATROCINADORA</b>	<b>147.095.306,82</b>	<b>31,14</b>	<b>140.868.227,20</b>	<b>31,31</b>
<b>TOTAL</b>	<b>472.442.062,11</b>	<b>100,00</b>	<b>449.880.495,99</b>	<b>100,00</b>

## COMENTÁRIOS E OBSERVAÇÕES:

1) Operação com o Patrocinador:

- O saldo existente em 31.12.2005, decorre de Instrumentos Contratuais de Ratificação de Compromisso, Consolidação e Parcelamento dos Saldos de Reserva a Amortizar, assinados em setembro de 2001 com a CELPE, cujos valores serão amortizados em 264 parcelas mensais, iniciadas em 26 de janeiro de 2001, com prazo final até 26 de dezembro de 2023, e atualizados mensalmente pela variação do Índice Nacional de Preços ao Consumidor - INPC do IBGE, acrescido de juros efetivos equivalentes a 6% ao ano.