DEMONSTRATIVO DAS APLICAÇÕES DE RECURSOS EM FUNDOS E CARTEIRAS DE INVESTIMENTOS

FUNDOS E CARTEIRAS	GESTOR	ADMINISTRADOR	CUSTODIANTE	SALDO DOS INVESTIMENTOS EM 31/12/2005		% EM RELAÇÃO AO INVESTIMENTO	RENTABILIDADE REALIZADA EM CADA TRIMESTRE				BENCHMARK	TAXA DE	TAXA DE
				EM QUOTAS	EM R$	TOTAL DA FUNDAÇÃO	1º	2º	3º	4º		ADMINISTRAÇÃO	PERFORMANCE
RENDA FIXA					**239.260.118,38**	**75,71%**							
ABN AMRO MULTIMERCADO ELETRON	ABN AMRO ASSET.MANAG. S/A	BANCO ABN AMRO REAL S/A	BANCO SANTANDER	2.538.113,720105000	79.807.413,15	25,25%	3,70%	3,49%	2,83%	3,89%	CDI	0,20% a.a	NÃO HÁ
BB OLIMPO 32 FIF	BB DTVM S/A	BB DTVM S/A	BANCO SANTANDER	20307975,987233010	82.552.424,46	26,12%	3,12%	2,30%	0,06%	3,53%	IGP-M+8,00%%a.a	0,20% a.a	NÃO HÁ
MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO CELPOS AMARAJI	VOTORANTIM ASSET MANAG DTVM LTDA	VOTORANTIM ASSET MANAG DTVM LTDA	BANCO SANTANDER	174.047,699724000	52.976.338,49	16,76%	3,08%	2,87%	1,40%	4,13%	CDI	0,09% a.a	NÃO HÁ
CARTEIRA PRÓPRIA(DEBENTURES)	CELPOS	BANCO SANTANDER	BANCO SANTANDER		23.923.942,28	7,57%	3,55%	-1,28%	0,37%	2,95%	IGP-M	NÃO HÁ	NÃO HÁ
RENDA VARIÁVEL					**53.711.722,26**	**17,00%**							
MELLON CAPIBARIBE FIA	MELLON GLOBAL INV. BRASIL S/C LTDA	MELLON SERV. FINANC. DTVM S/A	BANCO SANTANDER	2.790.423,322744000	18.835.095,45	5,96%	7,26%	-4,45%	30,69%	7,09%	IBX	0,20% a.a	10% do excedente do IBX
FATOR FIA CALHETAS	FAR - FATOR ADM. DE RECURSOS LTDA	BANCO FATOR S/A	BANCO SANTANDER	7.523,485928000	17.650.084,80	5,59%	5,61%	-3,77%	23,49%	6,66%	IBX	0,20% a.a	10% do excedente do IBX
ENNESA FIA	MELLON SERV. FINANC. DTVM S/A	MELLON SERV. FINANC. DTVM S/A	BANCO ITAÚ S/A	8.948.302,335000000	9.847.652,27	3,12%	-0,02%	3,28%	5,29%	-0,02%	INPC+ 6%a.a	NÃO HÁ	NÃO HÁ
CARTEIRA PRÓPRIA(AÇÕES)	CELPOS	BANCO SANTANDER	BANCO SANTANDER		6.451.008,61	2,04%	-3,35%	0,12%	13,80%	-8,67%	IBX	NÃO HÁ	NÃO HÁ
CARTEIRA PRÓPRIA(FATOR SINERGIA II)	CELPOS	BANCO SANTANDER	BANCO SANTANDER	250,000000000	927.881,13	0,29%	-	*	14,11%	12,34%	IBX	NÃO HÁ	NÃO HÁ
FUNDOS IMOBILIÁRIOS					**5.869.362,85**	**1,86%**							
PANAMBY	BRASCAN IMOB. INCORP. S/A	BANCO BRASCAN S/A	BANCO SANTANDER	14.975	3.348.956,93	1,06%	1,34%	0,96%	-1,18%	2,14%	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	1.046.395,99	0,33%	0,08%	-0,23%	0,70%	-57,77%	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	276.173,76	0,09%	1,20%	2,42%	0,36%	2,57%	12% a.a	**R$ 7.500,00 Mensal	NÃO HÁ
SHOPPING GUARARAPES	BANCO SCHAHIN	BANCO SCHAHIN	BANCO SANTANDER	816.855	1.197.836,17	0,38%	0,91%	1,38%	0,00%	2,00%	12% a.a	0,75% a.a + 4% dos rendimentos	NÃO HÁ
				TOTAL	**298.841.203,49**	**94,57%**							

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, responsável pela custódia dos ativos e pelos fluxos de pagamentos e recebimentos relativos as operações dos ativos da Instituição.
2) A carteira Administrada do Citibank foi liquidada em 29/04/2005, juntamente com o Fundo Citifix Prev que existia dentro da mesma Carteira.
3)* Investimentos iniciado em 30/06/2005, portanto sem base de cálculo para rentabilidade.
4) Houve mudança no Administrador e Gestor do Fundo Multimercado Previdenciário Celpos Amaraji em julho/2005, passando a Adminitração e gestão para Votorantim Asset Management DTVM LTDA
5) ** Remuneração mensal do administrador é única e fixa, no valor de R$ 7.500,00.