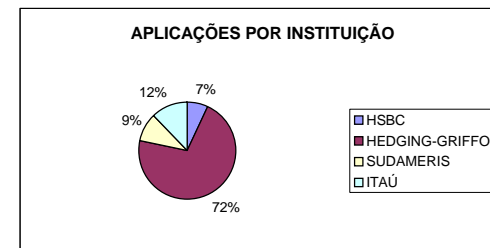


Aplicações Financeiras			Data Base	Bruto / Líquido	Valor da Cota	Rentabilidade	Data Base	Bruto / Líquido	Valor da Cota	Rentabilidade
			30/06/2005		30/06/2005	Acumulada no Ano Até 30/6/2005	29/07/2005		29/07/2005	Acumulada no Ano Até 29/7/2005
<b>HSBC Total</b>	<b>Saldo em Cotas</b>	<b>Valor da Cota 31/5</b>								
FIF HSBC TIPO	296,22761	1.059,51631	R\$ 318.890,10	Bruto	1076,50364	8,49%	R\$ 323.663,32	Bruto	1092,617	10,11%
<b>HEDGING-GRIFFO</b>	<b>Saldo em Cotas</b>	<b>Valor da Cota 31/5</b>								
HG HEDGE FIC FAQ	187.162,73824	4,21432	R\$ 801.534,54	Bruto	4,282554036	7,48%	R\$ 0,00	Bruto	0	7,48%
HG ALL PACTUAL H (SUBSTITUIU O HEDGE FIC EM JUL/05)							R\$ 808.045,34	Bruto	3,6729774	8,35%
HG VERDE 14 FIF	168.786,16489	2,86390	R\$ 474.949,90	Bruto/Líquido	2,813914875	3,10%	R\$ 479.603,66	Bruto/Líquido	2,8414868	4,11%
HG VERDE FIF	102.484,53449	17,83684	R\$ 1.797.359,84	Bruto/Líquido	17,53786412	3,17%	R\$ 1.815.003,01	Bruto/Líquido	17,7100186	4,18%
TARPON HG FIA	54.830,00683	3,49746	R\$ 176.892,29	Bruto/Líquido	3,226194929	-25,19%	R\$ 189.432,76	Bruto/Líquido	3,4549103	-19,89%
	Valor Aplicado	Rendimento	Data da Aplicação	Data para Resgate						
CDB Sudameris	R\$ 400.000,00	100 % do CDI	28/01/2005	03/02/2010	R\$ 430.341,90	Bruto	8,92%	R\$ 436.527,76	Bruto	10,57%
Debêntures Itaú	R\$ 250.001,29	99,5 % do CDI	17/06/2005	02/06/2008	R\$ 251.785,02	Bruto	8,88%	R\$ 255.386,03	Bruto	10,52%
Debêntures Itaú	R\$ 300.011,01	99,5 % do CDI	06/07/2005	20/06/2008		Bruto	8,88%	R\$ 303.653,37	Bruto	10,52%
					R\$ 4.251.753,59	Total Geral Aplicado em 30/6/05		R\$ 4.611.315,25	Total Geral Aplicado em 29/7/05	

1,01  
1,01  
1,01  
1,07

R\$ 323.663,32 HSBC 7% FUNDOS  
R\$ 3.292.084,76 HEDGING-GRIFFO 71% FUNDOS 78%  
R\$ 436.527,76 SUDAMERIS 9% CDB  
R\$ 559.039,40 ITAÚ 12% CDB/DEBÊNTURE 22%  
R\$ 4.611.315,25 100%



Participação	%	Valor
Fundos	84%	R\$ 3.569.626,67
CDB / Debêntures	16%	R\$ 682.126,92
Total	100%	R\$ 4.251.753,59

Instituição	%	Valor
HSBC	8%	R\$ 318.890,10
HEDGING-GRIFFO	76%	R\$ 3.250.736,57
Sudameris	10%	R\$ 430.341,90
Itaú	6%	R\$ 251.785,02
Total	100%	R\$ 4.251.753,59

