



1º SEMESTRE 2006 PLANO CD

COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL	LIM. POLÍTICA INVESTIMENTOS (%)	1º SEMESTRE 2006		VARIÇÃO SEMESTRAL (%)	
		R\$	(%)	BENCHMARKS	CELPOS
RENDA FIXA	71,32	6.356.730	71,13	CDI = 7,77	1,84
RENDA VARIÁVEL	16,42	1.477.926	16,54	IBX MÉDIO = 10,62	-6,70
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	5,02	451.167	5,05	INPC +6% a.a. = 4,54	11,69
EMPRÉSTIMOS AOS PARTICIPANTES	7,24	650.534	7,28	POUPANÇA +1% a.m. = 10,45	4,05
TOTAL	100,00	8.936.357	100,00		

ADMINISTRADOR QUALIFICADO
SANDRA MARIA A. TORREÃO
TELEFONE: (81) 2128 4000
E-mail: celpos@celpos.com.br

GESTÃO PRÓPRIA		JUNHO 2006	
RENDA FIXA	R\$	(%)	
DEBÊNTURES	598.092	9,41	
TOTAL GESTÃO PRÓPRIA	598.092	9,41	

GESTÃO TERCEIRIZADA FIF'S RENDA FIXA			
BANCO DO BRASIL	2.108.532	33,17	
ABN AMRO	2.135.268	33,59	
VOTORANTIM	1.514.838	23,83	
TOTAL GESTÃO TERCEIRIZADA	5.758.638	90,59	
TOTAL RENDA FIXA	6.356.730	100,00	

GESTÃO PRÓPRIA		JUNHO 2006	
	R\$	(%)	
IMÓVEIS	252.422	22,91	
OPERAÇÕES PARTICIPANTES	650.534	59,06	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS			
PANAMBY	135.960	12,34	
GEO GUARARAPES	25.459	2,31	
RIVER SHOPPING	6.768	0,61	
SHOPPING GUARARAPES	30.557	2,77	
TOTAL	1.101.701	100,00	

GESTÃO PRÓPRIA		JUNHO 2006	
RENDA VARIÁVEL	R\$	(%)	
SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO - SPE			
CODUNAS	23.237	1,57	
AÇÕES			
BRASIL TELECON	125	0,01	
FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES			
SINERGIA II	28.175	1,91	
ENNESSA FIA	251.131	16,99	
TOTAL GESTÃO PRÓPRIA	302.668	20,48	

GESTÃO TERCEIRIZADA FIF'S RENDA VARIÁVEL			
BANCO FATOR	492.286	33,31	
MELLON GLOBAL	682.972	46,21	
TOTAL GESTÃO TERCEIRIZADA	1.175.259	79,52	
TOTAL RENDA VARIÁVEL	1.477.926	100,00	

CUSTOS INCORRIDOS NA ADMINISTRAÇÃO DOS RECURSOS*			
1º SEMESTRE 2006	R\$		
RENDA FIXA / RENDA VARIÁVEL / FUNDO IMOBILIÁRIO	11.867		
INVESTIMENTOS	11.660		
IMÓVEIS	5.265		
EMPRÉSTIMOS	946		

* Incluídos custos diretos de administração da carteira de investimentos

Obs (1): As Contribuições para o plano CD iniciaram no mês de Maio/2006;

Obs (2): O Conselho Deliberativo aprovou em 25/05/2006 a Segregação dos Ativos de forma UNIFUNDO para os segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e de Imóveis (Segregação Virtual), e na forma de MULTIFUNDO para o segmento de Empréstimos e Financiamentos (Segregação Real).

1º SEMESTRE 2006 PLANO BD

COMPOSIÇÃO PATRIMONIAL	LIM. POLÍTICA INVESTIMENTOS (%)	1º SEMESTRE 2005		1º SEMESTRE 2006		VARIÇÃO SEMESTRAL (%)	
		R\$	(%)	R\$	(%)	BENCHMARKS	CELPOS
RENDA FIXA	74,17	235.119.375	74,40	242.824.735	73,72	CDI = 7,77	6,87
RENDA VARIÁVEL	14,96	43.917.882	13,90	56.456.277	17,14	IBX MÉDIO = 10,62	8,01
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	6,22	23.953.378	7,58	17.234.422	5,24	INPC +6% a.a. = 4,54	14,03
EMPRÉSTIMOS AOS PARTICIPANTES	4,65	13.016.381	4,12	12.829.193	3,90	POUPANÇA +1% a.m. = 10,45	11,13
TOTAL	100,00	316.007.015	100,00	329.344.577	100,00		

GESTÃO PRÓPRIA		JUNHO 2006	
RENDA FIXA	R\$	(%)	
DEBÊNTURES	22.846.937	9,41	
TOTAL GESTÃO PRÓPRIA	22.846.937	9,41	

GESTÃO TERCEIRIZADA FIF'S RENDA FIXA			
BANCO DO BRASIL	80.545.295	33,17	
ABN AMRO	81.566.164	33,59	
VOTORANTIM	57.866.339	23,83	
TOTAL GESTÃO TERCEIRIZADA	219.977.798	90,59	
TOTAL RENDA FIXA	242.824.735	100,00	

GESTÃO PRÓPRIA		JUNHO 2006	
	R\$	(%)	
IMÓVEIS	9.642.430	32,07	
OPERAÇÕES PARTICIPANTES	12.829.193	42,68	
FUNDOS IMOBILIÁRIOS			
PANAMBY	5.193.648	17,28	
GEO GUARARAPES	972.518	3,23	
RIVER SHOPPING	258.548	0,86	
SHOPPING GUARARAPES	1.167.279	3,88	
TOTAL	30.063.615	100,00	

GESTÃO PRÓPRIA		JUNHO 2006	
RENDA VARIÁVEL	R\$	(%)	
SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO - SPE			
CODUNAS	887.637	1,57	
AÇÕES			
BRASIL TELECON	4.785	0,01	
FUNDOS DE PARTICIPAÇÕES			
SINERGIA II	1.076.273	1,91	
ENNESSA FIA	9.593.125	16,99	
TOTAL GESTÃO PRÓPRIA	11.561.820	20,48	

GESTÃO TERCEIRIZADA FIF'S RENDA VARIÁVEL			
BANCO FATOR	18.805.187	33,31	
MELLON GLOBAL	26.089.220	46,21	
TOTAL GESTÃO TERCEIRIZADA	44.894.407	79,52	
TOTAL RENDA VARIÁVEL	56.456.227	100,00	

CUSTOS INCORRIDOS NA ADMINISTRAÇÃO DOS RECURSOS*			
1º SEMESTRE 2006	R\$		
RENDA FIXA / RENDA VARIÁVEL / FUNDO IMOBILIÁRIO	453.301		
INVESTIMENTOS	446.394		
IMÓVEIS	201.123		
EMPRÉSTIMOS	78.336		

ADMINISTRADOR QUALIFICADO
SANDRA MARIA A. TORREÃO
TELEFONE: (81) 2128 4000
E-mail: celpos@celpos.com.br