

# ***DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS***

***2010***

---

## **1. DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS**

Em atendimento ao disposto na Resolução CMN nº. 3.792, de 24 de setembro de 2009, e a Instrução MPS/PREVIC nº 02 de 18 de maio de 2010, apresentamos o DI - DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS e os custos atinentes à administração dos Investimentos.

O Demonstrativo de Investimento é um instrumento que demonstra aos participantes o resumo da composição patrimonial, a rentabilidade dos Investimentos dos quais a Celpos aloca os recursos e o custo da gestão com esses investimentos.

---

## PLANO BD

### DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS ANUAL 2010 - PLANO BD

#### 1.COMPARATIVO POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e RESOLUÇÃO CMN Nº 3.792

Composição Patrimonial	Lim. Superior	Resolução
	Política Investimentos (%)	CMN 3.792 (%)
RENDA FIXA	90,00	100,00
RENDA VARIÁVEL	30,00	70,00
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	6,00	8,00
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	4,00	20,00
EMPÉSTIMOS AOS PARTICIPANTES	6,00	15,00

#### 2.COMPARATIVO POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO ANO 2010

Composição Patrimonial	ANO 2009		ANO 2010	
	R\$ Mil	(%)	R\$ Mil	(%)
RENDA FIXA	336.823	75,53	316.823	70,20
RENDA VARIÁVEL	76.235	17,09	98.878	21,91
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	-	0,00	7.435	1,65
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	18.467	4,14	15.158	3,36
EMPÉSTIMOS AOS PARTICIPANTES	14.438	3,24	13.034	2,89
<b>TOTAL</b>	<b>445.963</b>	<b>100,00</b>	<b>451.328</b>	<b>100,00</b>

#### 3.COMPARATIVO DE RENTABILIDADE ACUMULADA ANO 2010\*

Composição Patrimonial	Rentab. CELPOS(%)	BENCHMARKS(%)
RENDA FIXA	12,59	32% CDI + 68% (IPCA+ 7,0%)
RENDA VARIÁVEL	7,19	IBrX-100 Fechamento
INVESTIMENTO ESTRUTURADO	13,61	INPC + 6% a.a.
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	67,98	INPC + 6% a.a.
EMPÉSTIMOS AOS PARTICIPANTES	21,07	INPC + 6% a.a.

\*Rentabilidade pela taxa Interna de Retorno (TIR)

#### 4.GESTÃO DOS INVESTIMENTOS ANO 2010

Gestão Terceirizada Renda Fixa	dez/10 (R\$) Mil	(%)
HSBC Gestão de Recursos Ltda	195.779	53,47
Real FI Multimercado Eletron	12.698	3,47
Amaraji Celpos Multimercado Prev.	37.485	10,24
BB Itamaracá	52.375	14,31
<b>Total</b>	<b>298.337</b>	
Gestão Terceirizada Renda Variável		
Fundo Fator FIA Calhetas	33.902	9,26
Fundo Mellon Capibaribe FIA	33.817	9,24
<b>Total</b>	<b>67.719</b>	
<b>Total da Gestão Terceirizada</b>	<b>366.056</b>	<b>100,00</b>
Gestão Própria	dez/10 (R\$) Mil	(%)
Debêntures	35.216	41,30
Ações	5	0,01
Fundos de Investimentos	14.424	16,92
Imóveis	15.158	17,78
Investimento Estruturados	7.435	8,72
Operações Participantes	13.034	15,29
<b>Total da Gestão Própria</b>	<b>85.272</b>	<b>100,00</b>
<b>Total dos Recursos</b>	<b>451.328</b>	

#### 5.CUSTO DA GESTÃO DOS INVESTIMENTOS ANO 2010

Custos Incorridos na Administração dos Recursos		
2009	R\$ Mil	%
Taxa de Administração	304	25,01
Auditoria Externa/CVM	112	9,22
Taxa de Custodia	83	6,85
Taxa de Performance	324	26,65
Emolumentos/Corretagem	277	22,74
Outras Despesas	116	9,53
<b>Total de Despesas</b>	<b>1.216</b>	<b>100,00</b>

Administrador Qualificado  
Sandra Maria A. Torreão  
Telefone:(81) 2128 4000

## Plano Misto I de Benefícios – Celpos CD

### DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS Anual 2010 - PLANO CD

#### 1.COMPARATIVO POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e RESOLUÇÃO CMN Nº 3.792

Composição Patrimonial	Lim. Superior	Resolução
	Política Investimentos (%)	CMN 3.792 (%)
RENDA FIXA	100,00	100,00
RENDA VARIÁVEL	50,00	70,00
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO	0,00	8,00
EMPRESTIMOS AOS PARTICIPANTES	15,00	15,00

#### 2.COMPARATIVO POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO ANO 2010

Composição Patrimonial	ANO 2009		ANO 2010	
	R\$ Mil	(%)	R\$ Mil	(%)
RENDA FIXA	14.189	63,81	56.286	78,32
RENDA VARIÁVEL	6.870	30,90	12.669	17,63
EMPRESTIMOS AOS PARTICIPANTES	1.176	5,29	2.912	4,05
<b>TOTAL</b>	<b>22.235</b>	<b>100,00</b>	<b>71.867</b>	<b>100,00</b>

#### 3.COMPARATIVO DE RENTABILIDADE ACUMULADA ANO 2010\*

Composição Patrimonial	Rentab. CELPOS(%)	BENCHMARKS(%)
RENDA FIXA	11,67	80% CDI + 20% IMA-B
RENDA VARIÁVEL	10,01	IBrX-100 Fechamento
EMPRESTIMOS AOS PARTICIPANTES	23,94	INPC + 6% a.a.

\*Rentabilidade pela taxa Interna de Retorno(TIR)

#### 4.GESTÃO DOS INVESTIMENTOS ANO 2010

Gestão Terceirizada Renda Fixa	dez/10 (R\$) Mil	(%)
Real FI Multimercado Eletron	46.471	75,35
Amaraji Celpos Multimercado Prev.	8.897	14,43
BB Institucional Federal	-	0,00
<b>Total</b>	<b>55.368</b>	
Gestão Terceirizada Renda Variável		
Fundo Fator FIA Calhetas	3.829	6,21
Fundo Mellon Capibaribe FIA	2.479	4,02
<b>Total</b>	<b>6.308</b>	
<b>Total da Gestão Terceirizada</b>	<b>61.676</b>	<b>100,00</b>
Gestão Própria	dez/10 (R\$) Mil	(%)
Debênture	918	9,01
Fundos de Investimentos	6.361	62,42
Operações Participantes	2.912	28,57
<b>Total da Gestão Própria</b>	<b>10.191</b>	<b>100,00</b>
<b>Total dos Recursos</b>	<b>71.867</b>	

#### 5.CUSTO DA GESTÃO DOS INVESTIMENTOS ANO 2010\*

Custos Incorridos na Administração dos Recursos		
2009	R\$ Mil	%
Taxa de Administração	48	35,92
Auditoria Externa/CVM	9	6,97
Taxa de Custodia	7	5,29
Taxa de Performance	24	17,79
Emolumentos/Corretagem	31	22,96
Outras Despesas	15	11,07
<b>Total de Despesas</b>	<b>134</b>	<b>100,00</b>

Administrador Qualificado  
Sandra Maria A. Torreão  
Telefone:(81) 2128 4000

OBS: As Contribuições para o Celpos CD iniciaram no mês de Maio/2006;

## PLANO PGA

### DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS Anual 2010 - PLANO PGA

#### 1.COMPARATIVO POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e RESOLUÇÃO CMN Nº 3.792

Composição Patrimonial	Lim. Superior	Resolução
	Política Investimentos (%)	CMN 3.792 (%)
RENDA FIXA	100,00	100,00

#### 2.COMPARATIVO POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO ANO 2010

Composição Patrimonial	ANO 2009		ANO 2010	
	R\$ Mil	(%)	R\$ Mil	(%)
RENDA FIXA	-	0,00	4.703	100,00
<b>TOTAL</b>	-	0,00	4.703	100,00

#### 3.COMPARATIVO DE RENTABILIDADE ACUMULADA ANO 2010\*

Composição Patrimonial	Rentab. CELPOS(%)	BENCHMARKS(%)	
RENDA FIXA	9,58	CDI	9,76

\*Rentabilidade pela taxa Interna de Retorno(TIR)

#### 4.GESTÃO DOS INVESTIMENTOS ANO 2010

Gestão Terceirizada FIF'S Renda Fixa	dez/10 (R\$) Mil	(%)
BB Institucional Federal FIRF	4.703	100%
<b>Total dos Recursos</b>	<b>4.703</b>	

#### 5.CUSTO DA GESTÃO DOS INVESTIMENTOS ANO 2010\*

Custos Incorridos na Administração dos Recursos		
2009	R\$ Mil	%
Taxa de Administração	3	0,27
Auditoria Externa/CVM	24	2,05
Taxa de Custodia	1	0,08
Taxa de Performance	-	-
Emolumentos/Corretagem	0	0,01
Gestão / Administração Interna	575	48,24
Consultorias	113	9,49
Outras Despesas	475	39,85
<b>Total de Despesas</b>	<b>1.192</b>	<b>100,00</b>

Administrador Qualificado  
Sandra Maria A. Torreão  
Telefone:(81) 2128 4000