



FUNDAÇÃO CEEE
PREVIDÊNCIA PRIVADA

Relatório
ANUAL

2013

Demonstrativo de
Investimentos

PGA



DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

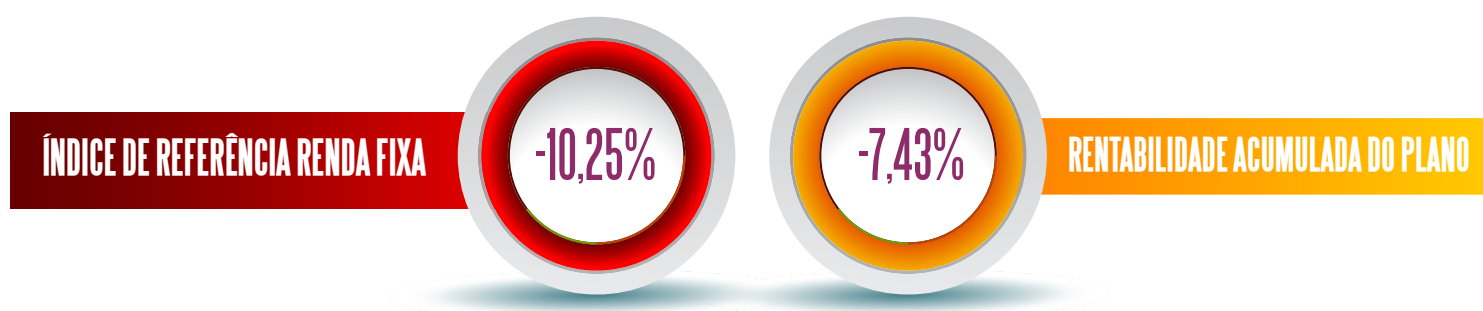
FUNDAÇÃO CEEE DE SEGURIDADE SOCIAL - ELETROCEEE

Sede: Porto Alegre - RS - Fone: 051 3027- 3100

Demonstrativo de Investimentos - PGA

Adm. Responsável: Janice Antonia Fortes Auditores: Exacto Auditoria S/S Controle de Risco de Mercado: Banco Itaú S/A	Aplicado por segmento - R\$ mil		Percentuais por segmento	
	Em 12/2012	Em 12/2013	Em 12/2012	Em 12/2013
Total dos Investimentos	98.682,10	91.589,81	100,00%	100,00%
1. GESTÃO TERCEIRIZADA	7.428,75	6.766,92	7,53%	7,39%
Fundos de Renda Fixa	5.212,37	5.037,98	5,28%	5,50%
Fundos Invest. Direitos Creditórios - FIDC	2.216,38	1.728,95	2,25%	1,89%
2. GESTÃO PRÓPRIA	91.883,86	85.544,08	93,11%	93,40%
Disponível	156,35	64,00	0,16%	0,07%
Renda Fixa	91.727,51	85.480,07	92,95%	93,33%
Cédulas de Crédito Bancário - CCB	1.809,71	1.245,64	1,83%	1,36%
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	2.353,51	3.732,67	2,38%	4,08%
Debêntures	15.250,33	12.769,44	15,45%	13,94%
Dep. A Prazo com Garantia Especial - DPGE	4.983,45	4.939,93	5,05%	5,39%
Letras Financeiras	2.741,20	2.671,03	2,78%	2,92%
Títulos Públicos	64.589,31	60.121,36	65,45%	65,64%
3. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL DE INVESTIMENTOS	(630,51)	(721,19)	-0,64%	-0,79%

SEGMENTOS	R\$ mil		Percentuais p/segmento	
	Em 12/2012	Em 12/2013	Em 12/2012	Em 12/2013
Total da Carteira de Investimentos	98.682,10	91.589,81	100,00%	100,00%
Renda Fixa	99.156,25	92.246,99	100,48%	100,72%
Disponível	156,35	64,00	0,16%	0,07%
Exigível Contingencial	(630,51)	(721,19)	-0,64%	-0,79%



Rentabilidade dos Investimentos			
Segmento de Aplicação	Bruta	Líquida	Benchmark
Renda Fixa	-7,35%	-7,35%	-10,25%



RENTABILIDADE DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

A rentabilidade auferida pelo PGA no ano de 2013, deduzida dos gastos de administração, foi negativa em 7,43%. Esse resultado foi 27,51% superior ao índice de referência do plano que foi negativo em 10,25% no período.

Os fatores macroeconômicos brasileiros que influenciaram diretamente os resultados do PGA em 2013 foram taxa de juros (SELIC) e inflação. Esses indicadores tiveram um desempenho em 2013, muito aquém das expectativas dos agentes de mercado, o que, por sua vez, acabou impactando, negativamente, a rentabilidade do segmento de Renda Fixa. No segmento de renda fixa, o PGA possuía em carteira própria 65,64% dos recursos investidos em títulos públicos (NTN-B), sendo o apuração dos mesmos sobre o critério de marcação a mercado, onde a instabilidade econômico/financeira observada ao longo do ano acarretou em maior volatilidade desses títulos, levando assim a rentabilidade para baixo.



RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2014 PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

Ata do Conselho Deliberativo nº 618, de 17/12/2013

Período de referência: 01/2014 a 12/2014

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

JANICE ANTONIA FORTES CPF: 283.574.770-20 Cargo: Diretora Financeira

CONTROLE DE RISCOS

RISCO DE MERCADO, RISCO DE LIQUIDEZ, RISCO DE CONTRAPARTE, RISCO LEGAL, RISCO OPERACIONAL, OUTROS

REALIZA O APREÇAMENTO DE ATIVOS FINANCEIROS: **SIM** DISPÕE DE MANUAL: **SIM**

POSSUI MODELO PROPRIETÁRIO DE RISCO: **SIM** DISPÕE DE MANUAL: **NÃO**

REALIZA ESTUDOS DE ALM: **SIM**

Observação: Outros riscos controlados pela Fundação CEEE: Risco Sistêmico, Risco de Reinvestimento e Risco de Falta de Jurisprudência.

TAXA MÍNIMA ATUARIAL / ÍNDICE DE REFERÊNCIA

INDEXADOR POR PLANO/SEGMENTO - PERÍODO DE REFERÊNCIA: 01/2014 A 12/2014

Participação	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros %aa
65,00%	Renda Fixa	100,00	IMA-B 5+	0,00
30,00%	Renda Fixa	100,00	IMA-B 5	0,00
5,00%	Renda Fixa	100,00	IMA-S	0,00

ALOCÇÃO DOS RECURSOS

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	100%	100%	100%
A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? Sim			
Utiliza derivativos? Sim			
Avaliação prévia dos riscos envolvidos? Sim			
Existência de sistemas de controles internos? Sim			

PERFIS DE INVESTIMENTO

O PLANO POSSUI PERFIS DE INVESTIMENTOS? **NÃO**

ALOCAÇÃO POR EMISSOR

Emissor	Mínimo%	Máximo%
Tesouro Nacional	40,00%	90,00%
Instituição Financeira	0,00%	20,00%
Tesouro Estadual ou Municipal	0,00%	10,00%
Companhia Aberta com Registro na CVM	0,00%	10,00%
Organismo Multilateral	0,00%	10,00%
Companhia Securitizadora	0,00%	10,00%
Patrocinador Do Plano De Benefício	0,00%	10,00%
FIDC/FIC FIDC	0,00%	10,00%
Sociedade De Propósito Específico - SPE	0,00%	10,00%

CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR

Emissor	Mínimo%	Máximo%
% Do capital total de uma mesma cia aberta ou de uma SPE	0,00%	25,00%
% Do PL de uma mesma instituição financeira	0,00%	25,00%
% Do patrimônio separado de certificados de recebíveis com regime fiduciário	0,00%	25,00%

CONCENTRAÇÃO POR INVESTIMENTO

Emissor	Mínimo%	Máximo%
% de uma série de títulos ou valores mobiliários	0,00%	25,00%
% de uma mesma classe ou série de cotas de FIDC	0,00%	25,00%

RENTABILIDADE(%)

Plano/Segmento	2012	1º Sem 2013	2014
PLANO	26,09%	-5,82%	12,56%
RENDA FIXA	28,09%	-5,77%	12,56%

Observação: Utiliza-se o método de cotização adaptada.

OBSERVAÇÃO

As aplicações devem ser consistentes com a filosofia de preservação do capital com retornos diferenciados, ganhos de performance acumulativos, dando ênfase na busca por qualidade e redução dos custos de administração em prol do participante.



Proibida a reprodução total e parcial ou divulgação comercial sem a autorização prévia e expressa da Assessoria de Comunicação
Todos os direitos reservados.

FUNDAÇÃO CEEE DE SEGURIDADE SOCIAL

www.fundacaoceee.com.br