

RELATÓRIO ANUAL 2014

Demonstrações Contábeis
31 de Dezembro de 2014 e 2013

PGA



FUNDAÇÃO CEE
PREVIDÊNCIA PRIVADA



DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS 2014 - PGA

Resolução CGPC nº 18, de 28/03/2006, Resolução CGPC nº 23, de 06/12/2006 e Instrução PREVIC nº 13, de 12/11/2014.

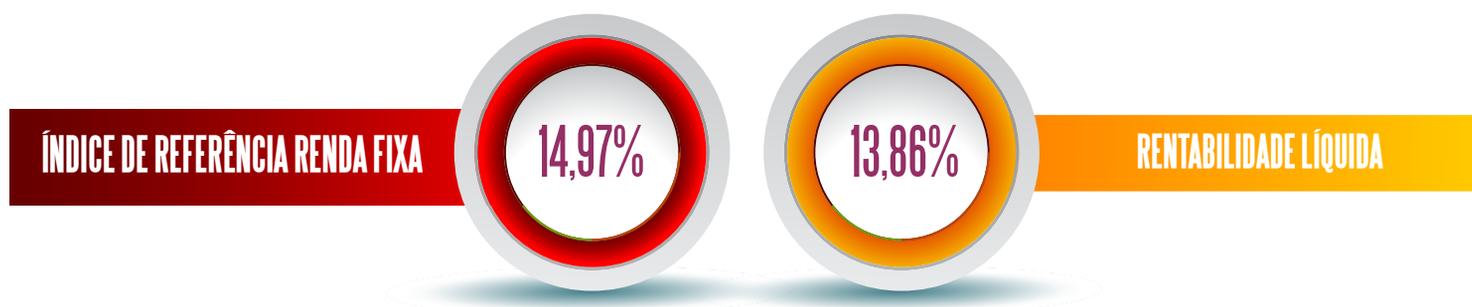
Fundação CEEE de Seguridade Social - ELETROCEEE.

Sede: Porto Alegre - RS Fone: (51) 3027.3100 E-mail: jmarchisio@eletroceee.com.br

FUNDAÇÃO CEEE DE SEGURIDADE SOCIAL - ELETROCEEE				
Sede: Porto Alegre - RS - Fone: 051 3027- 3100				
Demonstrativo de Investimentos - PGA				
Adm. Responsável: José Joaquim F. Marchisio Auditores: Russel Bedford Controle de Risco de Mercado: Banco Itaú S/A	Aplicado por segmento - R\$ mil		Percentuais por segmento	
	Em 12/2013	Em 12/2014	Em 12/2013	Em 12/2014
Total dos Investimentos	91.589,81	104.105,70	100,00%	100,00%
1. GESTÃO TERCEIRIZADA	6.766,92	7.660,92	7,39%	7,36%
Fundos de Renda Fixa	5.037,98	6.820,68	5,50%	6,55%
Fundos Invest. Direitos Creditórios - FIDC	1.728,95	840,23	1,89%	0,81%
2. GESTÃO PRÓPRIA	85.544,08	97.252,28	93,40%	93,42%
Disponível	64,00	96,71	0,07%	0,09%
Renda Fixa	85.480,07	97.155,57	93,33%	93,32%
Cédulas de Crédito Bancário - CCB	1.245,64	802,72	1,36%	0,77%
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	3.732,67	3.946,04	4,08%	3,79%
Debêntures	12.769,44	13.053,23	13,94%	12,54%
Dep. A Prazo com Garantia Especial - DPGE	4.939,93	3.441,17	5,39%	3,31%
Letras Financeiras	2.671,03	3.361,27	2,92%	3,23%
Títulos Públicos	60.121,36	72.551,14	65,64%	69,69%
3. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL DE INVESTIMENTOS	-721,19	-807,49	-0,79%	-0,78%

SEGMENTOS	R\$ mil		Percentuais p/segmento	
	Em 12/2013	Em 12/2014	Em 12/2013	Em 12/2014
Total da Carteira de Investimentos	91.589,81	104.105,70	100,00%	100,00%
Renda Fixa	92.246,99	104.816,48	100,72%	100,68%
Disponível	64,00	96,71	0,07%	0,09%
Exigível Contingencial	(721,19)	(807,49)	-0,79%	-0,78%

Obs.: De acordo com a Política de Investimentos 2012/2017, o PGA passou a investir somente no segmento de Renda Fixa.



Rentabilidade dos Investimentos			
Segmento de Aplicação	Bruta	Líquida	Benchmark
Renda Fixa	13,77%	13,77%	14,97%



RENTABILIDADE DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

A rentabilidade auferida pelo PGA no ano de 2014, deduzida dos gastos de administração, foi de 13,86%. Esse resultado foi 7,41% inferior ao índice de referência do plano que foi de 14,97% no período.

O ano de 2014 foi marcado por fortes oscilações nas taxas de juros por conta das indefinições quanto à política monetária e fiscal adotada pelo Governo. A melhora na economia dos Estados Unidos suscitou uma possível elevação nas taxas de juros por lá, elevando as taxas no Brasil. Estes fatores fizeram com que o índice de referência do segmento obtivesse uma rentabilidade superior a obtida pela carteira da Fundação CEEE, tendo em vista a diferença entre a composição de ambas bem como seu critério de precificação.



RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2015 PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

Ata do Conselho Deliberativo nº 643, de 18/12/2014

Período de referência: 01/2015 a 12/2015

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

JOSE JOAQUIM FONSECA Marchisio CPF: 124.797.800-15 Cargo: Diretor Financeiro

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**

Outros riscos controlados pela Fundação CEEE: Risco de Reinvestimento, Risco proveniente do uso de Derivativos e Risco Sistemico.

TAXA MÍNIMA ATUARIAL / ÍNDICE DE REFERÊNCIA

INDEXADOR POR PLANO/SEGMENTO - PERÍODO DE REFERÊNCIA: 01/2015 A 12/2015

Participação	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros %aa
100,00%	Renda Fixa	100,00	IMA-B	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	30,00%	90,00%
Instituição Financeira	0,00%	20,00%
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	2013	1º Sem 2014	2015
PLANO	-7.43%	8.08%	13,49%
RENDA FIXA	-7.35%	8.04%	13,49%

OBSERVAÇÃO

Esta política de investimentos constitui um instrumento de gestão por meio do qual a estratégia, diretrizes e práticas de gestão dos investimentos da Fundação CEEE são estabelecidas, com vistas à garantia da solvência e liquidez intertemporal dos planos de benefícios administrados.

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