



**FUNDAÇÃO CEEE**  
PREVIDÊNCIA PRIVADA



# **Relatório Anual 2010**

**Plano de Gestão Administrativa  
Demonstrativo de Investimentos  
Consolidado**



# **Demonstrativo de Investimentos**

## **Plano de Gestão Administrativa**



# Demonstrativo de Investimentos 2010 - Plano de Gestão Administrativa

Resolução CGPC N° 23, de 06/12/2006.

Fundação CEEE de Seguridade Social - ELETROCEEE.

Sede: Porto Alegre - RS Fone: (51) 3027-3100 E-mail: josuek@eletroceee.com.br

Administrador Responsável: Josué Fernando Kern Auditores: Russel Bedford Brasil - Audit. Indep. Controle de Risco: Banco Itaú S/A	Aplicados por segmento R\$ mil		Percentuais por segmento	
	Em 12/2009	Em 12/2010	Em 12/2009	Em 12/2010
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>53.638,97</b>	<b>69.423,22</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>1. GESTÃO TERCEIRIZADA</b>	<b>15.371,07</b>	<b>19.970,69</b>	<b>28,66%</b>	<b>28,78%</b>
<b>Fundos Exclusivos - Renda Fixa</b>	<b>6.773,41</b>	<b>5.967,71</b>	<b>12,63%</b>	<b>8,60%</b>
<b>Fundos - Renda Fixa</b>	<b>1.139,63</b>	<b>2.475,73</b>	<b>2,12%</b>	<b>3,57%</b>
Fundo Invest. Direitos Creditórios - FIDC	879,05	832,02	1,64%	1,20%
Fundos de RF	260,59	1.643,71	0,49%	2,37%
<b>Fundos Exclusivos - Renda Variável</b>	<b>3.444,65</b>	<b>5.003,65</b>	<b>6,42%</b>	<b>7,21%</b>
<b>Fundos - Investimentos Estruturados</b>	<b>4.013,38</b>	<b>6.523,60</b>	<b>7,48%</b>	<b>9,40%</b>
Fundos de Participações	4.013,38	6.523,60	7,48%	9,40%
<b>2. GESTÃO PRÓPRIA</b>	<b>38.523,62</b>	<b>49.777,70</b>	<b>71,82%</b>	<b>71,71%</b>
<b>Disponível</b>	<b>134,74</b>	<b>102,61</b>	<b>0,25%</b>	<b>0,15%</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>28.019,90</b>	<b>36.381,95</b>	<b>52,24%</b>	<b>52,41%</b>
Cédulas de Crédito Bancário - CCB	1.235,39	1.581,43	2,30%	2,28%
Certificado de Recebíveis Imobiliários - CRI	697,06	908,42	1,30%	1,31%
Debêntures não conversíveis	1.171,44	4.707,52	2,18%	6,78%
Dep. A Prazo com Garantia Especial - DPGE	904,11	2.327,78	1,69%	3,35%
Letras Financeiras/CDB	0,00	363,83	0,00%	0,52%
Títulos Públicos	24.011,90	26.492,96	44,77%	38,16%
<b>Renda Variável</b>	<b>9.723,64</b>	<b>13.293,15</b>	<b>18,13%</b>	<b>19,15%</b>
Carteira de Ações	7.951,38	11.360,47	14,82%	16,36%
Carteira de Opções	1.772,26	1.932,68	3,30%	2,78%
<b>Imóveis</b>	<b>645,35</b>	<b>0,00</b>	<b>1,20%</b>	<b>0,00%</b>
Uso Próprio	39,91	0,00	0,07%	0,00%
Locados à Patrocinadora	45,88	0,00	0,09%	0,00%
Locados a Terceiros	162,51	0,00	0,30%	0,00%
Alienações/Termo de Confissão de Dívida	397,04	0,00	0,74%	0,00%
<b>3. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(255,72)</b>	<b>(325,17)</b>	<b>-0,48%</b>	<b>-0,49%</b>



## Demonstrativo de Investimentos 2010 Plano de Gestão Administrativa

Segmentos	R\$ mil		Percentuais por Segmento	
	Em 12/2009	Em 12/2010	Em 12/2009	Em 12/2010
<b>Total de Recursos Garantidores</b>	<b>53.638,97</b>	<b>69.423,22</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Renda Fixa	35.932,94	44.825,38	66,99%	64,58%
Renda Variável	13.168,29	18.296,80	24,55%	26,36%
Investimentos Estruturados	4.013,38	6.523,60	7,48%	9,40%
Imóveis	645,35	-	1,20%	0,00%
Disponível	134,74	102,61	0,25%	0,15%
Exigível Contingencial	(255,72)	(325,17)	-0,48%	-0,49%

Rentabilidade dos Investimentos - 2010	
Segmento de Aplicação	Rentabilidade
Renda Fixa	14,55%
Renda Variável	0,90%
Investimentos Estruturados	12,82%

Índices de Referência Acumulados - 2010
<b>12,70%</b>

Rentabilidade Acumulada do Plano - 2010
<b>11,46%</b>

### Rentabilidade do Plano de Gestão Administrativa - PGA

Em 2010 a rentabilidade nominal auferida na carteira de investimentos do Plano de Gestão Administrativa – PGA foi de 11,46%, resultado 9,75% inferior ao benchmark ponderado da carteira, que no acumulado do ano de 2010 foi de 12,70%. O principal destaque foi o segmento de Renda Variável, que apresentou um resultado de 0,90% no acumulado do ano, principalmente em decorrência das condições do mercado acionário brasileiro no exercício. Esse resultado foi inferior ao seu respectivo benchmark/índice de referência, estipulado na Política de Investimentos 2010-2014, que no mesmo período foi de 2,62%.



# Resumo da Política de Investimentos 2011

## Plano de Gestão Administrativa

**Ata do Conselho Deliberativo nº 542, de 21/12/2010**

Período de referência: 01/2011 a 12/2011

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado  
 Josué Fernando Kern CPF: 213.212.050-15 Cargo: Diretor Financeiro

### ÍNDICES DE REFERÊNCIA

Indexadores do Plano de Gestão Administrativa				
Participação	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros
70,00%	Renda Fixa	100,00%	IMA-B 5+	0,00%
30,00%	Renda Fixa	100,00%	IMA-S	0,00%
100,00%	Renda Variável	100,00%	IBrX	0,00%
100,00%	Investimentos Estruturados	100,00%	IPCA	8,00%

### CONTROLE DE RISCOS

Risco de mercado, legal, de liquidez, de contraparte, operacional e outros.

### ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	30,00%	80,00%	67,00%
Renda Variável	20,00%	30,00%	22,50%
Investimentos Estruturados	0,00%	15,00%	10,50%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,00%

### UTILIZA DERIVATIVOS

**SIM**

### OBSERVAÇÕES

Além do binômio tradicional de risco/retorno, a Fundação CEEE deve observar em suas análises de investimento o seguimento de princípios de responsabilidade sócio-ambiental pelos emissores de ativos financeiros e prestadores de serviço. Entre opções equivalentes em termos de remuneração e risco, o investimento deve ser priorizado naqueles negócios com melhores práticas concretas com relação a sociedade e ao meio ambiente.

Acesse a íntegra da Política de Investimentos  
[www.fundacaocee.com.br/documentos/Politica\\_de\\_Investimentos\\_2011.pdf](http://www.fundacaocee.com.br/documentos/Politica_de_Investimentos_2011.pdf)



# **Demonstrativo de Investimentos Consolidado**



## Demonstrativo de Investimentos 2010 - Consolidado

Resolução CGPC N° 23, de 06/12/2006.

Fundação CEEE de Seguridade Social - ELETROCEEE.

Sede: Porto Alegre - RS Fone: (51) 3027-3100 E-mail: josuek@eleetroceee.com.br

Administrador Responsável: Josué Fernando Kern Auditores: Russel Bedford Brasil - Audit. Indep. Controle de Risco: Banco Itaú S/A	Aplicados por segmento R\$ mil		Percentuais por segmento	
	Em 12/2009	Em 12/2010	Em 12/2009	Em 12/2010
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>3.956.966,33</b>	<b>4.290.181,80</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>1. GESTÃO TERCEIRIZADA</b>	<b>1.117.681,71</b>	<b>1.181.320,78</b>	<b>28,25%</b>	<b>27,54%</b>
<b>Fundos Exclusivos - Renda Fixa</b>	<b>495.360,19</b>	<b>353.006,05</b>	<b>12,52%</b>	<b>8,23%</b>
Bradesco Sul Energia	244.574,47	177.480,23	6,18%	4,14%
Sul América Sul Enegia	250.785,72	175.525,82	6,34%	4,09%
<b>Fundos - Renda Fixa</b>	<b>82.946,19</b>	<b>146.446,24</b>	<b>2,10%</b>	<b>3,42%</b>
Fundo Invest. Direitos Creditórios - FIDC	63.888,62	49.216,41	1,61%	1,15%
Fundos de RF	19.057,57	97.229,83	0,48%	2,27%
<b>Fundos Exclusivos - Renda Variável</b>	<b>250.656,65</b>	<b>295.979,73</b>	<b>6,33%</b>	<b>6,89%</b>
Bradesco Sul Energia	82.784,85	78.576,85	2,09%	1,83%
Santander Sul Energia	85.276,57	81.468,13	2,16%	1,90%
Sul América Tarpon Sul Energia	0,00	56.361,10	0,00%	1,31%
BNP Paribas Sul Energia *	82.595,22	79.573,65	2,09%	1,85%
<b>Fundos - Investimentos Estruturados</b>	<b>288.718,68</b>	<b>385.888,76</b>	<b>7,30%</b>	<b>9,00%</b>
FIP Caixa Óleo & Gás	0,00	20.043,55	0,00%	0,47%
FIP Coliseu	288.383,36	358.098,12	7,29%	8,35%
Investidores Institucionais FIP	335,32	325,86	0,01%	0,01%
Rio Bravo Energia I FIP	0,00	7.421,24	0,00%	0,17%
<b>2. GESTÃO PRÓPRIA</b>	<b>2.857.680,97</b>	<b>3.128.095,79</b>	<b>72,22%</b>	<b>72,91%</b>
<b>Disponível</b>	<b>6.108,73</b>	<b>6.069,39</b>	<b>0,15%</b>	<b>0,14%</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>2.006.673,22</b>	<b>2.152.091,59</b>	<b>50,71%</b>	<b>50,17%</b>
Cédulas de Crédito Bancário - CCB	90.001,89	93.546,05	2,27%	2,18%
Certificado de Depósito Bancário - CDB	0,00	1.142,61	0,00%	0,03%
Certificado de Recebíveis Imobiliários - CRI	50.690,33	53.735,52	1,28%	1,25%
Debêntures	85.346,19	278.462,77	2,16%	6,49%
Dep. A Prazo com Garantia Especial - DPGE	65.867,20	137.694,71	1,66%	3,21%
Letras Financeiras/CDB	0,00	20.378,77	0,00%	0,48%
Títulos Públicos	1.714.767,62	1.567.131,16	43,34%	36,53%
<b>Renda Variável</b>	<b>696.657,49</b>	<b>786.325,88</b>	<b>17,61%</b>	<b>18,32%</b>
Carteira de Ações	567.695,74	672.002,80	14,35%	15,66%
Carteira de Opções	128.961,75	114.323,08	3,26%	2,66%
<b>Imóveis</b>	<b>46.413,25</b>	<b>50.643,04</b>	<b>1,17%</b>	<b>1,18%</b>
Uso Próprio	2.302,57	3.824,75	0,06%	0,09%
Locados à Patrocinadora	3.299,31	5.066,95	0,08%	0,12%
Locados a Terceiros	11.648,90	17.537,12	0,29%	0,41%
Alienações/Termo de Confissão de Dívida	29.162,47	24.214,21	0,74%	0,56%
<b>Operações com Participantes</b>	<b>101.828,29</b>	<b>132.965,90</b>	<b>2,57%</b>	<b>3,10%</b>
Empréstimo Pessoal	101.828,29	132.965,90	2,56%	3,10%
<b>3. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(18.396,35)</b>	<b>(19.234,78)</b>	<b>-0,46%</b>	<b>-0,45%</b>

\* Gestor alterado em 01/2010, do Unibanco para BNP Paribas



## Demonstrativo de Investimentos 2010 Consolidado por segmento

Segmentos	R\$ mil		percentuais por segmento	
	Em 12/2009	Em 12/2010	Em 12/2009	Em 12/2010
<b>Total de Recursos Garantidores</b>	<b>3.956.966,33</b>	<b>4.290.181,80</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Renda Fixa	2.584.979,60	2.651.543,88	65,33%	61,82%
Renda Variável	947.314,14	1.082.305,61	23,94%	25,21%
Investimentos Estruturados	288.718,68	385.888,76	7,30%	9,00%
Imóveis	46.413,25	50.643,04	1,17%	1,18%
Operações com Participantes	101.828,29	132.965,90	2,57%	3,10%
Disponível	6.108,73	6.069,39	0,15%	0,14%
Exigível Contingencial de Investimentos	(18.396,35)	(19.234,78)	-0,46%	-0,45%

Rentabilidade Consolidada - 2010	
Plano de Benefícios	Rentabilidade
CEEE ÚNICO	10,59%
AES	11,00%
RGE	10,80%
CGTEE	10,52%
CEEEPREV	11,47%
CRM	11,99%
SENGE	11,13%
SINPRORS	11,13%
FAMÍLIA*	0,28%
Plano de Gestão Administrativa - PGA	11,46%

\* Rentabilidade auferida a partir de 29/12/2010



**FUNDAÇÃO CEEE**  
PREVIDÊNCIA PRIVADA

Rua dos Andradas, 702 - Porto Alegre - RS  
CEP 90020-004 - Fone: 3027 3100  
[www.fundacaoceee.com.br](http://www.fundacaoceee.com.br)