



FUNDAÇÃO CEEE
PREVIDÊNCIA PRIVADA

Relatório Anual 2011



Plano de Gestão Administrativa
Demonstrativo de Investimentos
Consolidado

Demonstrativo de Investimentos Plano de Gestão Administrativa

Relatório Anual 2011

Demonstrativo de Investimentos 2011 - 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: Exacto Auditoria S/S Controle de Risco de Mercado: Banco Itaú S/A | Aplicados por segmento R\$ mil | | Percentuais por segmento | |
|--|-----------------------------------|------------------|-----------------------------|----------------|
| | Em 12/2010 | Em 12/2011 | Em 12/2010 | Em 12/2011 |
| TOTAL DOS INVESTIMENTOS | 69.423,22 | 77.641,50 | 100,00% | 100,00% |
| 1. GESTÃO TERCEIRIZADA | 19.970,69 | 16.795,55 | 28,77% | 21,63% |
| Fundos Exclusivos - Renda Fixa | 5.967,71 | 760,86 | 8,60% | 0,98% |
| Fundos - Renda Fixa | 2.475,73 | 4.252,35 | 3,57% | 5,48% |
| Fundo Invest. Direitos Creditórios - FIDC | 832,02 | 2.085,45 | 1,20% | 2,69% |
| Fundos de RF | 1.643,71 | 2.166,90 | 2,37% | 2,79% |
| Fundos Exclusivos - Renda Variável | 5.003,65 | 4.853,08 | 7,21% | 6,25% |
| Fundos - Investimentos Estruturados | 6.523,60 | 6.929,26 | 9,40% | 8,92% |
| Fundos de Participações | 6.523,60 | 6.929,26 | 9,40% | 8,92% |
| 2. GESTÃO PRÓPRIA | 49.777,70 | 61.215,13 | 71,70% | 78,84% |
| Disponível | 102,61 | 146,00 | 0,15% | 0,19% |
| Renda Fixa | 36.381,95 | 46.979,93 | 52,41% | 60,51% |
| Cédula de Crédito Bancário - CCB | 1.581,43 | 1.429,30 | 2,28% | 1,84% |
| Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI | 908,42 | 984,19 | 1,31% | 1,27% |
| Debêntures não conversíveis | 4.707,52 | 8.281,85 | 6,78% | 10,67% |
| Dep. A Prazo com Garantia Especial - DPGE | 2.327,78 | 2.976,46 | 3,35% | 3,83% |
| Letras Financeiras | 363,83 | 1.903,52 | 0,52% | 2,45% |
| Títulos Públicos | 26.492,96 | 31.404,63 | 38,16% | 40,45% |
| Renda Variável | 13.293,15 | 14.089,20 | 19,15% | 18,15% |
| Carteira de Ações | 11.360,47 | 12.325,00 | 16,36% | 15,87% |
| Carteira de Opções | 1.932,68 | 1.764,20 | 2,78% | 2,27% |
| 3. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL DE INVESTIMENTOS | (325,17) | (369,18) | -0,47% | -0,48% |

Demonstrativo de Investimentos 2011 Plano de Gestão Administrativa

| Segmentos | R\$ mil | | Percentuais por Segmento | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------|----------------|
| | Em 12/2010 | Em 12/2011 | Em 12/2010 | Em 12/2011 |
| Total de Recursos Garantidores | 69.423,22 | 77.641,50 | 100,00% | 100,00% |
| Renda Fixa | 44.825,38 | 51.993,15 | 64,57% | 66,97% |
| Renda Variável | 18.296,80 | 18.942,27 | 26,36% | 24,40% |
| Investimentos Estruturados | 6.523,60 | 6.929,26 | 9,40% | 8,92% |
| Disponível | 102,61 | 146,00 | 0,15% | 0,19% |
| Exigível Contingencial | (325,17) | (369,18) | -0,47% | -0,48% |

| Rentabilidade dos Investimentos - 2011 | |
|--|----------------------|
| Segmento de Aplicação | Rentabilidade |
| Renda Fixa | 16,37% |
| Renda Variável | -10,00% |
| Investimentos Estruturados | 11,73% |

| Índices de Referência Consolidados - 2011 |
|---|
| 8,15% |

| Rentabilidade dos Investimentos - 2011 |
|--|
| 8,69% |

Rentabilidade do Plano de Gestão Administrativa - PGA

Em 2011, a rentabilidade nominal auferida na Carteira de Investimentos do Plano de Gestão Administrativa (PGA) foi de 8,69%, resultado 31,60% inferior ao benchmark ponderado da Carteira, que no acumulado do ano de 2011 foi de 12,71%. Apenas os segmentos de Renda Fixa e Renda Variável superaram seus respectivos benchmark/índices de referência, estipulados na Política de Investimentos 2011-2015. O segmento de Renda Fixa superou o seu benchmark em 19,70%, e o segmento de Renda Variável, por sua vez, excedeu em 12,20%.

Resumo da Política de Investimentos 2012 Plano de Gestão Administrativa

Ata do Conselho Deliberativo nº 565, de 24/01/2012

Período de referência: 01/2012 a 12/2012

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 |
| 65,00% | Renda Fixa | 100,00% | IMA-B 5+ | 0,00% |
| 25,00% | Renda Fixa | 100,00% | IMA-B 5 | 0,00% |
| 10,00% | Renda Fixa | 100,00% | IMA-S | 0,00% |

CONTROLE DE RISCOS

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

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

| Segmento | Mínimo | Máximo | Alvo |
|------------|---------|---------|---------|
| Renda Fixa | 100,00% | 100,00% | 100,00% |

UTILIZA DERIVATIVOS

SIM

OBSERVAÇÕES

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

Acesse a íntegra da Política de Investimentos
www.fundacaocee.com.br/i/documentos/PoliticadeInvestimentos2012.pdf

Demonstrativo de Investimentos Consolidado

Relatório Anual 2011

Demonstrativo de Investimentos 2011 - 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: Exacto Auditoria S/S Controle de Risco de Mercado: Banco Itaú S/A | Aplicados por segmento R\$ mil | | Percentuais por segmento | |
|--|-----------------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------|
| | Em 12/2010 | Em 12/2011 | Em 12/2010 | Em 12/2011 |
| TOTAL DOS INVESTIMENTOS | 4.290.181,80 | 4.502.751,16 | 100,00% | 100,00% |
| 1. GESTÃO TERCEIRIZADA | 1.181.320,78 | 937.458,53 | 27,54% | 20,82% |
| Fundos Exclusivos - Renda Fixa | 353.006,05 | 42.464,28 | 8,23% | 0,94% |
| Bradesco Sul Energia | 177.480,23 | 21.231,20 | 4,14% | 0,47% |
| Sul América Sul Energia | 175.525,82 | 21.233,08 | 4,09% | 0,47% |
| Fundos - Renda Fixa | 146.446,24 | 237.326,42 | 3,41% | 5,27% |
| Fundos Invest. Direitos Creditórios - FIDC | 49.216,41 | 116.390,11 | 1,15% | 2,58% |
| Fundos de RF | 97.229,83 | 120.936,31 | 2,27% | 2,69% |
| Fundos Exclusivos - Renda Variável | 295.979,73 | 270.889,56 | 6,90% | 6,02% |
| BNP Paribas Sul Energia | 79.573,65 | 70.130,09 | 1,85% | 1,56% |
| Bradesco Sul Energia | 78.576,85 | 69.454,53 | 1,83% | 1,54% |
| Santander Sul Energia | 81.468,13 | 72.212,63 | 1,90% | 1,60% |
| Sul América Tarpon Sul Energia | 56.361,10 | 59.092,31 | 1,31% | 1,31% |
| Fundos - Investimentos Estruturados | 385.888,76 | 386.778,27 | 8,99% | 8,59% |
| FIP Caixa Óleo & Gás | 20.043,55 | 35.374,87 | 0,47% | 0,79% |
| FIP Coliseu | 358.098,12 | 330.930,89 | 8,35% | 7,35% |
| Investidores Institucionais FIP | 325,86 | 320,14 | 0,01% | 0,01% |
| Rio Bravo Energia I FIP | 7.421,24 | 20.152,37 | 0,17% | 0,45% |
| 2. GESTÃO PRÓPRIA | 3.128.095,79 | 3.585.899,67 | 72,91% | 79,64% |
| Disponível | 6.069,39 | 8.149,66 | 0,14% | 0,18% |
| Renda Fixa | 2.152.091,59 | 2.621.979,88 | 50,16% | 58,23% |
| Cédulas de Crédito Bancário - CCB | 93.546,05 | 79.769,99 | 2,18% | 1,77% |
| Certificados de Depósito Bancário - CDB | 1.142,61 | 0,00 | 0,03% | 0,00% |
| Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI | 53.735,52 | 54.928,03 | 1,25% | 1,22% |
| Debêntures | 278.462,77 | 462.215,21 | 6,49% | 10,27% |
| Dep. A Prazo com Garantia Especial - DPGE | 137.694,71 | 166.118,02 | 3,21% | 3,69% |
| Letras Financeiras | 20.378,77 | 106.236,49 | 0,48% | 2,36% |
| Títulos Públicos | 1.567.131,16 | 1.752.712,15 | 36,53% | 38,93% |
| Renda Variável | 786.325,88 | 786.432,35 | 18,33% | 17,47% |
| Carteira de Ações | 672.002,80 | 687.957,98 | 15,66% | 15,28% |
| Carteira de Opções | 114.323,08 | 98.474,37 | 2,66% | 2,19% |
| Imóveis | 50.643,04 | 43.799,28 | 1,18% | 0,97% |
| Uso Próprio | 3.824,75 | 3.812,17 | 0,09% | 0,08% |
| Locados à Patrocinadora | 5.066,95 | 4.928,84 | 0,12% | 0,11% |
| Locados a Terceiros | 17.537,12 | 17.233,80 | 0,41% | 0,38% |
| Alienações/Termo de Confissão de Dívida | 24.214,21 | 17.824,46 | 0,56% | 0,40% |
| Operações com Participantes | 132.965,90 | 125.538,51 | 3,10% | 2,79% |
| Empréstimo Pessoal | 132.965,90 | 125.538,51 | 3,10% | 2,79% |
| 3. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL DE INVESTIMENTOS | (19.234,77) | (20.607,04) | -0,45% | -0,46% |

Relatório Anual 2011

Demonstrativo de Investimentos 2011 Consolidado por segmento

| Segmentos | R\$ mil | | percentuais por segmento | |
|---|---------------------|---------------------|--------------------------|----------------|
| | Em 12/2010 | Em 12/2011 | Em 12/2010 | Em 12/2011 |
| Total de Recursos Garantidores | 4.290.181,80 | 4.502.751,16 | 100,00% | 100,00% |
| Renda Fixa | 2.651.543,88 | 2.901.770,59 | 61,80% | 64,44% |
| Renda Variável | 1.082.305,61 | 1.057.321,90 | 25,23% | 23,48% |
| Investimentos Estruturados | 385.888,76 | 386.778,27 | 8,99% | 8,59% |
| Imóveis | 50.643,04 | 43.799,28 | 1,18% | 0,97% |
| Operações com Participantes | 132.965,90 | 125.538,51 | 3,10% | 2,79% |
| Disponível | 6.069,39 | 8.149,66 | 0,14% | 0,18% |
| Exigível Contingencial de Investimentos | (19.234,77) | (20.607,04) | -0,45% | -0,46% |

| Rentabilidade dos Investimentos - 2011 | |
|--|----------------------|
| Plano de Benefícios | Rentabilidade |
| Plano Único CEEE | 6,59% |
| Plano Único AES Sul | 6,70% |
| Plano Único RGE | 8,14% |
| Plano Único CGTEE | 7,27% |
| CEEEPREV | 8,33% |
| CRMPREV | 9,77% |
| SENGE Previdência | 9,18% |
| SINPRORS Previdência | 9,18% |
| FAMÍLIA Previdência | 9,18% |
| Plano de Gestão Administrativa - PGA | 8,69% |



Rua dos Andradas, 702 - Porto Alegre - RS
CEP 90020-004 - Fone: 3027 3100
www.fundacaoceee.com.br