

## CABEC - CAIXA DE PREVIDÊNCIA PRIVADA DO BEC

### Resumo do Demonstrativo de Investimentos - Dezembro/06

|   | LIMITES        | VALOR EM     | R\$                   | % REL AO TOTAL | R\$                   | % REL AO TOTAL |
|---|----------------|--------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| TOTAL DE INVESTIMENTOS DA EFPP                    | RESOLUÇÃO 3121 | VaR / 21dias | 229.683.015,12        | 4º T 2006      | 145.964.120,11        | 4º T 2005      |
| Segmento de Renda Fixa                            | 100%           | 0,0825%      | 188.906.280,66        | 82,25%         | 103.383.067,89        | 66,56%         |
| Segmento de Renda Variável                        | 50%            | 3,0964%      | 15.833.722,04         | 6,89%          | 21.778.527,05         | 18,81%         |
| Segmento de Imóveis                               | 14%            |              | 16.402.834,33         | 7,14%          | 11.842.702,95         | 10,08%         |
| Segmento de Empréstimos                           | 10%            |              | 4.107.809,48          | 1,79%          | 4.329.125,58          | 3,72%          |
| Outros Realizáveis                                |                |              | 4.157.846,04          | 1,81%          | 4.594.498,49          | 0,89%          |
| Depósitos   |                |              | 274.522,57            | 0,12%          | 36.198,15             |                |
| <b>LISTAGEM DOS INVESTIMENTOS</b>                 |                |              | <b>229.683.015,12</b> | <b>100,0%</b>  | <b>145.931.024,44</b> | <b>100,0%</b>  |
| FIF - ICATU HARTFORD RENDA FIXA                   |                |              | -                     | 0,00%          | 4.433.483,79          | 1,93%          |
| FAC - SUL AMÉRICA OCEANO FIF - FUNDO ESCLUSIVO    |                |              | 72.681.974,54         | 31,64%         | 40.624.432,48         | 17,69%         |
| FAC - BB SAMURAI FIF - FUNDO EXCLUSIVO            |                |              | 84.174.781,35         | 36,65%         | 41.528.498,58         | 18,08%         |
| FIC - BRADESCO SOWETO                             |                |              | 31.906.503,00         | 13,89%         | -                     | 0,00%          |
| FIA - ITAU INSTITUCIONAL                          |                |              | 15.789.428,32         | 6,87%          | 20.169.591,02         | 8,78%          |
| <b>CARTEIRA PRÓPRIA DE AÇÕES</b>                  |                |              | <b>44.293,72</b>      | <b>0,02%</b>   | <b>1.608.936,03</b>   | 0,70%          |
| BRASIL TELECON                                    |                |              | 9.390,02              | 0,00%          | 5.900,37              | 0,00%          |
| BEC ON  |                |              | -                     | 0,00%          | 817.946,70            | 0,36%          |
| BEC PN  |                |              | -                     | 0,00%          | 740.248,00            | 0,32%          |
| TEF DATA BRA ON                                   |                |              | -                     | 0,00%          | 103,00                | 0,00%          |
| TELE CTR OES ON                                   |                |              | -                     | 0,00%          | 1.393,28              | 0,00%          |
| TELE LEST CEL ON                                  |                |              | -                     | 0,00%          | 91,50                 | 0,00%          |
| TELE NORD CL (TIM PART) ON                        |                |              | -                     | 0,00%          | 2.070,47              | 0,00%          |
| TELE NORT CL ON                                   |                |              | -                     | 0,00%          | 102,84                | 0,00%          |
| TELE SUDESTE ON                                   |                |              | -                     | 0,00%          | 845,46                | 0,00%          |
| TELEBRÁS ON                                       |                |              | -                     | 0,00%          | 10,11                 | 0,00%          |
| TELEMAR N L ON                                    |                |              | 14.043,90             | 0,01%          | 13.520,00             | 0,01%          |
| TELEMAR PN  |                |              | 641,60                | 0,00%          | 823,60                | 0,00%          |
| TELEMIG CL ON                                     |                |              | 20.179,00             | 0,01%          | 19.057,85             | 0,01%          |
| TELESP CL PA ON                                   |                |              | -                     | 0,00%          | 559,45                | 0,00%          |
| TELESP ON   |                |              | -                     | 0,00%          | 6.207,60              | 0,00%          |
| CONTAXPN ED                                       |                |              | 39,20                 | 0,00%          | 55,80                 | 0,00%          |
| <b>CARTEIRA PRÓPRIA DE RF - CDB's /DEBÊNTURES</b> |                |              | <b>143.021,77</b>     | <b>0,06%</b>   | <b>16.796.653,04</b>  | 7,31%          |
| BEC S/A   |                |              | -                     | 0,00%          | 16.796.105,68         | 7,31%          |
| BRADESCO  |                |              | 142.432,07            | 0,06%          | 0,00                  | 0,00%          |
| DEBÊNTURES DA CIA VALE DO RIO DOCE                |                |              | 589,70                | 0,0%           | 547,36                | 0,00%          |
| <b>CARTEIRA PRÓPRIA DE IMÓVEIS</b>                |                |              | <b>16.402.834,33</b>  | <b>7,14%</b>   | <b>11.845.805,43</b>  | 5,16%          |
| TERRENOS  |                |              | 397.947,00            | 0,17%          | 569.400,00            | 0,25%          |
| EDIFICAÇÕES DE USO PRÓPRIO                        |                |              | 390.519,92            | 0,17%          | 418.470,54            | 0,18%          |
| EDIFICAÇÕES LOCADAS A PATROCINADORA               |                |              | 3.007.938,97          | 1,31%          | 1.559.578,70          | 0,68%          |
| EDIFICAÇÕES PARA RENDA (ALUGADAS A TERCEIROS)     |                |              | 10.597.425,73         | 4,61%          | 7.227.489,93          | 3,15%          |
| INVESTIMENTO EM SHOPPING CENTER                   |                |              | 1.483.391,12          | 0,65%          | 973.308,31            | 0,42%          |
| IMÓVEIS ALIENADOS                                 |                |              | 525.611,59            | 0,23%          | 647.829,65            | 0,28%          |
| IMÓVEIS DESTINADOS A VENDA                        |                |              | -                     | 0,00%          | 449.728,30            | 0,20%          |
| <b>EMPRÉSTIMOS</b>                                |                |              | <b>4.107.809,48</b>   | <b>1,79%</b>   | <b>4.329.125,58</b>   | 1,88%          |
| <b>OUTROS REALIZÁVEIS</b>                         |                |              | <b>4.157.846,04</b>   | <b>1,81%</b>   | <b>4.594.498,49</b>   | 2,00%          |
| <b>DEPÓSITO</b>                                   |                |              | <b>274.522,57</b>     | <b>0,12%</b>   | <b>36.198,15</b>      | 0,02%          |
| <b>TOTAL SOB GESTÃO TERCEIRIZADA</b>              |                |              | <b>204.552.687,21</b> | <b>68,3%</b>   | <b>106.749.005,65</b> | 46,48%         |
| FIF - ICATU HARTFORD RENDA FIXA                   |                |              | -                     | 0,0%           | 4.433.483,79          | 1,93%          |
| FAC - SUL AMÉRICA OCEANO FIF - FUNDO ESCLUSIVO    |                |              | 72.681.974,54         | 31,6%          | 40.624.432,48         | 17,69%         |
| FAC - BB SAMURAI FIF - FUNDO EXCLUSIVO            |                |              | 84.174.781,35         | 36,6%          | 41.528.498,36         | 18,08%         |
| FIC - BRADESCO SOWETO                             |                |              | 31.906.503,00         | 13,9%          | 0,00                  | 0,00%          |
| FIA - ITAU INSTITUCIONAL                          |                |              | 15.789.428,32         | 6,9%           | 20.162.591,02         | 8,78%          |

|                                     | RENTABILIDADE NO PERÍODO |               | Benchmarks     |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------|----------------|
|                                     | JAN A DEZ/06             | JAN A DEZ/05  |                |
| <b>CARTEIRA CONSOLIDADA DA EFPP</b> | <b>16,2% *</b>           | <b>12,52%</b> | <b>INPC+6%</b> |
| Segmento de Renda Fixa              | 15,77%                   | 8,59%         | CDI            |

|                            |        |        |          |
|----------------------------|--------|--------|----------|
| Segmento de Renda Variável | 38,38% | 33,79% | IBovespa |
| Segmento de Imóveis        | 57,51% | 7,44%  | INPC+6%  |
| Segmento de Empréstimos    | 17,20% | 19,77% | INPC+6%  |
| CDI                        | 15,05% | 19,00% |          |
| IBovespa                   | 33,73% | 33,00% |          |
| INPC+6% ao ano             | 9,00%  | 11,37% |          |

\*O cálculo da rentabilidade no ano de 2006 foi linear.

Empresa Responsável pela Auditoria de Gestão da CABEC.

*Horwath Tufani, Reis & Soares* - Auditores Independente S/C  
ADMINISTRADOR RESPONSÁVEL

Conforme o artigo 54 do Regulamento anexo à Resolução CMN nº 3.121 de 25 de setembro de 2003, e parágrafo 5º do artigo 35 da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, toda entidade fechada de previdência complementar deve designar um administrador estatutário tecnicamente qualificado, responsável pela gestão, alocação, supervisão e acompanhamento de seus recursos, bem como pela prestação de informações relativas à aplicação dos mesmos, sem prejuízo da responsabilidade solidária dos demais administradores da Entidade. Deste modo, é o Sr. Francisco Luiz Fernandes, por exercer a função de Diretor Financeiro, o Administrador Responsável da CABEC. Abaixo, apresentam-se algumas informações cadastrais relativas ao mesmo.

Nome: Francisco Luiz Fernandes

CPF: 042.833.413-04

Cargo: Diretor Financeiro da CABEC

Telefone para Contato: 0XX 85 3252.3700

E-mail para Contato: invest@cabec.com.br; luizfernandes@cabec.com.br