

## RESUMO DAS INFORMAÇÕES SOBRE O DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

Os recursos do GEAPrev são administrados seguindo o que determina a legislação e normas da previdência complementar, bem como pelos critérios estabelecidos na política de investimento aprovada pelo Conselho Deliberativo da GEAP.

Neste contexto, diversas informações sobre o demonstrativo de investimentos do plano serão apresentadas. Iniciaremos pelo valor total dos investimentos, os valores por segmento de aplicação e os percentuais relativos aos recursos garantidores do plano de benefícios.

SEGMENTO / Especificação	31/12/2005		31/12/2006	
	R\$	% RG	R\$	% RG
<b>RENDA FIXA</b>	<b>330.475,11</b>	<b>95,16%</b>	<b>1.451.028,50</b>	<b>99,99%</b>
Fundo de Investimento	330.475,11	95,16%	1.451.028,50	99,99%
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>IMÓVEIS</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>330.475,11</b>	<b>95,16%</b>	<b>1.451.028,50</b>	<b>99,99%</b>
Disponibilidade	16.821,32	4,84%	106,44	0,01%
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES (RG)</b>	<b>347.296,43</b>		<b>1.451.134,94</b>	

Obs: A disponibilidade é composta pelo saldo em conta-corrente, saldo das contas a receber/pagar e fundo administrativo

O total dos recursos garantidores do GEAPrev perfaz, em 31 de dezembro de 2006, o montante de R\$ 1.451.134,94. A aplicação financeira contemplou somente o segmento de renda fixa, através de fundo de investimento, este custodiado no Citibank N.A. que é a instituição responsável pela guarda e controle dos investimentos, inclusive sendo sua atribuição centralizar os ativos do plano.

Os recursos do GEAPrev, em 31 de dezembro de 2006, estavam alocados da seguinte forma:

Especificação da aplicação	R\$
Fundo Referenciado DI	1.451.028,50

Em 31 de dezembro de 2006, do total dos recursos garantidores aplicados 100% estão alocados em fundo de investimento, que por sua vez, é administrado por instituição financeira, conforme demonstrado a seguir:

GESTÃO TERCEIRIZADA	R\$	% RG
BB ADMINISTRAÇÃO DE ATIVOS DTVM S.A	1.451.028,50	99,99%
<b>Total com Gestão Terceirizada</b>	<b>1.451.028,50</b>	<b>99,99%</b>
<b>TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES (RG)</b>	<b>1.451.134,94</b>	

Apresentamos a seguir, de acordo com o parágrafo único do artigo 17 da Resolução CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, os principais custos incorridos em 2006.

<b>Especificação</b>	<b>R\$</b>
Taxa de Administração/Gestão	2.845,86
Taxa de Custódia	779,93
Corretagens	662,69
Taxa CVM	319,49
Auditoria/Selic/Cetip/Outros	198,60

Na política de investimento do GEAPrev, para cada segmento de aplicação é definido o referencial que deverá ser observado para análise do desempenho. O plano efetuou em 2006 somente alocações no segmento de renda fixa, cujo referencial é o CDI (taxa de juros de mercado).

A rentabilidade do GEAPrev em 2006 foi de 14,95%, muito acima da meta atuarial que acumulou 8,98% no período. Em relação ao referencial do segmento de renda fixa, que acumulou 15,04%, obteve rentabilidade equivalente a 99,4 % do CDI. A GEAP administra, também, o PPF – Plano de Pecúlio Facultativo que aplicou seus recursos nos segmentos de renda fixa, renda variável e imóveis, e obteve em 2006 rentabilidade de 16,10%.

Em síntese, a estratégia das aplicações financeiras do GEAPrev em 2006 foi conservadora e conjugou baixo nível de risco de mercado com retorno compatível.