

FUNDAÇÃO REAL GRANDEZA - PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO
DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS
2º TRIMESTRE DE 2017

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	2017		2016		Limites da Política de Investimentos
	R\$	Partic.	R\$	Partic.	
Renda Fixa	10.714.491.139,33	80,87%	9.934.249.879,14	76,13%	Até 100%
Renda Variável	1.440.727.189,93	10,87%	2.026.628.629,71	15,53%	Até 25%
Investimentos Estruturados	275.788.431,49	2,08%	251.323.523,16	1,93%	Até 16%
Investimentos no Exterior	-	0,00%	-	0,00%	Até 4%
Investimentos Imobiliários	535.423.893,21	4,04%	544.346.770,62	4,17%	Até 8%
Operações com Participantes	279.772.749,07	2,11%	275.710.448,08	2,11%	Até 4%
Caixa/Despesas a Pagar/Receber	3.121.585,67	0,02%	17.614.336,55	0,13%	-
Total de Investimentos	13.249.324.988,70	100,00%	13.049.873.587,26	100,00%	-

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS

Segmento	Rentabilidade no Ano	Benchmark	Rentabilidade do Benchmark no Ano
Renda Fixa	4,88%	IMA	6,60%
Títulos a Mercado	5,45%	IMA	6,60%
Títulos na Curva	3,82%	INPC + 5,70%	3,97%
Renda Variável	3,51%	-	-
Carteira de Mercado	2,93%	IBrX	5,41%
Carteira de Ativos Diversos	79,61%	IBrX	5,41%
FRG FIA - ATIVO	5,78%	IBrX	5,41%
FRG FIA - GAP	8,04%	IBrX	5,41%
FRG FIA - VALOR	6,82%	IBrX	5,41%
Investimentos Estruturados	8,00%	IMA-B + 2%	6,51%
Investimentos Imobiliários	3,86%	IFIX	11,27%
Operações com Participantes	4,24%	INPC + 5,70% ^(*)	4,12%
Total	4,63%	INPC + 5,70%	3,97%

(*) De acordo com a Política de Investimentos, a variação do INPC + 5,70% a.a. como benchmark do Segmento de Operações com Participantes foi apurada com defasagem de 2 (dois) meses para o INPC.

RECURSOS EM FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Gestor	Saldo (R\$)	Participação no Total	Partic. Total Terceirizado ^(**)
MULTIMERCADO/RENDA FIXA	11.969.628.608,47	90,34%	-
Fundos Exclusivos	11.969.628.608,47	90,34%	-
FRG Plano BD FI Multimercado	Real Grandeza	11.969.628.608,47	90,34%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	275.788.431,49	2,08%	65,71%
Brasil Portos e Ativos Logísticos FIP	BRZ Investimentos	32.797.144,09	0,25%
DGF FIPAC 2 FIP	DGF Investimentos	10.976.649,60	0,08%
ÓRIA TECH 1 FIP	Ória Gestão de Recursos	38.440.072,20	0,29%
FII Agências Caixa	Rio Bravo	44.451.000,00	0,34%
FIP Brasil Energia	BTG Pactual	98.356.201,07	0,74%
FIP Brasil Petróleo 1	Mare e Mantiq	19.276.413,70	0,15%
Pátria Real Estate III FIP	Pátria Investimentos	31.490.950,83	0,24%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - FIA	143.906.394,62	1,09%	34,29%
FRG FIA - ATIVO	Real Grandeza	52.851.790,50	0,40%
FRG FIA - GAP	GAP Prudential LT	68.122.566,68	0,51%
FRG FIA - VALOR	Real Grandeza	22.932.037,44	0,17%
Total	12.389.323.434,58	93,51%	-

(**) Esta coluna apresenta a distribuição de recursos entre os gestores terceirizados.

PLANO BD - DISTRIBUIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS

	Espécie	Quantidade	R\$	Partic.		
TOTAL LÍQUIDO DOS INVESTIMENTOS			13.249.324.988,70	100,00%		
FRG PLANO BD FI MULTIMERCADC			11.969.628.608,47	90,34%		
RENTA FIXA			10.669.649.920,04	80,53%		
Títulos Garantidos pelo Tesouro Nacional (Títulos Públicos)			10.281.074.008,03	77,60%		
Notas do Tesouro Nacional			9.424.812.683,77	71,13%		
Títulos Disponíveis para Negociação ("Títulos a Mercado")			6.089.570.532,69	45,96%		
NTN-B (Vencimento: 15/08/2024)			310.730	976.966.883	7,37%	
NTN-B (Vencimento: 15/05/2035)			570.967	1.801.553.409	13,60%	
NTN-B (Vencimento: 15/05/2045)			331.258	1.044.080.564	7,88%	
NTN-B (Vencimento: 15/08/2050)			190.691	615.693.326	4,65%	
NTN-B (Vencimento: 15/05/2055)			96.558	310.348.898	2,34%	
NTN-C (Vencimento: 01/04/2021)			23.204	84.697.682	0,64%	
NTN-C (Vencimento: 01/01/2031)			199.718	1.156.588.033	8,73%	
NTN-F (Vencimento: 01/01/2025)			59.638	61.229.870	0,46%	
NTN-F (Vencimento: 01/01/2027)			37.644	38.411.866	0,29%	
Títulos Mantidos Até o Vencimento ("Títulos na Curva")			3.335.242.151,08	25,17%		
NTN-B (Vencimento: 15/08/2024)			9.223	26.872.821	0,20%	
NTN-B (Vencimento: 15/05/2035)			326.916	835.267.796	6,30%	
NTN-B (Vencimento: 15/05/2045)			241.997	650.918.634	4,91%	
NTN-B (Vencimento: 15/08/2050)			3.399	9.854.434	0,07%	
NTN-B (Vencimento: 15/05/2055)			242.593	662.259.982	5,00%	
NTN-C (Vencimento: 01/04/2021)			71.854	251.607.765	1,90%	
NTN-C (Vencimento: 01/01/2031)			150.159	810.174.401	6,11%	
NTN-F (Vencimento: 01/01/2025)			99.165	88.286.318	0,67%	
Títulos da Dívida Agrária			4.048.396	116.776,33	0,00%	
Operações Compromissadas (Adelic)			10.368	856.144.547,93	6,46%	
Títulos emitidos por Empresas/Cotas de Fundos (Títulos Privados)			388.575.912,01	2,93%		
Letras Financeiras			95.055.927,53	0,72%		
Bradesco (Vencimento: 08/09/2023)			13	22.487.384,46	0,17%	
Bradesco (Vencimento: 06/09/2024)			30	43.087.224,42	0,33%	
Bradesco (Vencimento: 22/09/2026)			25	29.481.318,65	0,22%	
Letras Financeiras Subordinadas			287.340.757,88	2,17%		
Itaú (Vencimento: 06/02/2018)			76	143.062.864,40	1,08%	
Bradesco (Vencimento: 06/02/2018)			76	144.277.893,48	1,09%	
Debêntures Não Conversíveis			6.179.226,60	0,05%		
Vale (Vencimento: 08/07/2050)			655.840	6.179.226,60	0,05%	
RENTA VARIÁVEL			1.296.820.595,31	9,79%		
Mercado à Vista			1.288.776.501,59	9,73%		
Banco do Brasil			ON	1.695.000	45.426.000,00	0,34%
Bradesco			PN	3.230.389	90.935.450,35	0,69%
Brasil Seguridade			ON	3.089.726	88.520.649,90	0,67%
BR Foods			ON	838.400	32.865.280,00	0,25%
BR Malls			ON	770.605	9.208.729,75	0,07%
BM&FBovespa			ON	4.324.873	85.416.241,75	0,64%
CCR Rodovias			ON	1.980.000	33.462.000,00	0,25%
Itausa			PN	5.810.349	52.409.347,98	0,40%
Itau Unibanco			PN	4.703.939	172.869.758,25	1,30%
Klabin			UNT	3.723.865	60.438.328,95	0,46%
Lojas Renner			ON	3.129.578	85.687.845,64	0,65%
Multiplan Emp Imobiliários			ON	917.212	59.912.287,84	0,45%
Petrobras			ON	2.954.115	38.994.318,00	0,29%
Petrobras			PN	4.503.825	55.712.315,25	0,42%
Raiadrogasil			ON	1.393.742	97.715.251,62	0,74%
Localiza			ON	1.223.325	55.233.123,75	0,42%
Suzano Papel e Celulose			PNA	2.112.100	30.118.546,00	0,23%
Tran Paulista			PN	345.000	22.252.500,00	0,17%
Ultrapar Participações			ON	1.091.228	84.591.994,56	0,64%
Vale do Rio Doce			ON	2.069.200	55.682.172,00	0,42%
Vale do Rio Doce			PNA	451.700	20.281.330,00	0,15%
Weg S.A.			ON	623.900	11.043.030,00	0,08%
Debêntures Conversíveis de Emissão Pública com Participação nos Lucros					8.044.093,72	0,06%
CRT - Concessionária Rio-Teresópolis				4.620	2.589.741,00	0,02%
Proman - Produtores Energéticos de Manso				2.000	5.454.352,72	0,04%

PLANO BD - DISTRIBUIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS

	Espécie	Quantidade	R\$	Partic.
TOTAL LÍQUIDO DOS INVESTIMENTOS			13.249.324.988,70	100,00%
CARTEIRA PRÓPRIA			1.279.696.380,23	9,66%
RENDA FIXA			44.841.219,29	0,34%
Certificados de Recebíveis Imobiliários			44.841.219,29	0,34%
CRI da 62ª Série da 1ª Emissão da RB Capital			44.841.219,29	0,34%
RENDA VARIÁVEL			200,00	0,00%
Mercado à Vista			200,00	0,00%
Proman - Produtores Energéticos de Manso			200,00	0,00%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - FIA			143.906.394,62	1,09%
FRG FIA - ATIVO			52.851.790,50	0,40%
FRG FIA - GAP			68.122.566,68	0,51%
FRG FIA - VALOR			22.932.037,44	0,17%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS			275.788.431,49	2,08%
Brasil Portos e Ativos Logísticos FIP			32.797.144,09	0,25%
DGF FIPAC 2 FIP			10.976.649,60	0,08%
ÓRIA TECH 1 FIP			38.440.072,20	0,29%
FII Agências Caixa			44.451.000,00	0,34%
FIP Brasil Energia			98.356.201,07	0,74%
FIP Brasil Petróleo 1			19.276.413,70	0,15%
Pátria Real Estate III FIP			31.490.950,83	0,24%
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS			535.423.893,21	4,04%
Edificações de Uso Próprio			44.389.633,38	0,34%
Rua Mena Barreto, 143 - Rio de Janeiro - RJ			44.389.633,38	0,34%
Edificações Locadas à(s) Patrocinadora(s)			482.675.894,72	3,64%
Rodovia Presidente Dutra, 238 - Rio de Janeiro - RJ			8.987.142,22	0,07%
Rua Real Grandeza, 219, Bloco A - Rio de Janeiro - RJ			154.408.046,74	1,17%
Rua Real Grandeza, 219, Bloco B - Rio de Janeiro - RJ			105.923.542,82	0,80%
Rua Real Grandeza, 219, Bloco C - Rio de Janeiro - RJ			213.357.162,94	1,61%
Edificações para Renda			4.280.331,50	0,03%
Ed Parque das Palmeiras, R. Omar T. Castro, L88/90 Q5 - Angra dos Reis - RJ			4.280.331,50	0,03%
Valores a Receber			4.124.871,63	0,03%
Valores a Pagar			(46.838,02)	0,00%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES			279.772.749,07	2,11%
Saldo de Empréstimos			284.774.191,69	2,15%
Valores a Pagar/Receber			(5.001.442,62)	-0,04%
CAIXA/DESPESAS A PAGAR/RECEBER			(36.507,45)	0,00%