

REAL GRANDEZA - FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL

BALANÇO PATRIMONIAL SINTÉTICO EM 30/09/2004

ATIVO		PASSIVO	
Disponível	77.016	Exigível	68.077.289
Realizável	4.834.867.503	Programa Previdencial	17.847.595
Programa Previdencial	1.451.288.048	Programa Assistencial	6.525.945
Recursos a Receber	17.315.837	Programa Administrativo	2.697.301
Contribuições Contratadas - Patrocinadoras	1.433.972.211	Programa de Investimentos	41.006.448
Programa Assistencial	1.956.307	Relacionado com Investimentos	39.129.703
Programa Administrativo	1.625.916	Relacionado com Tributos	1.876.745
Programa de Investimentos	3.379.997.232		
		Exigível Contingencial	6.881.701
Permanente	4.709.078	Programa de Investimentos	6.881.701
		Exigível Atuarial	4.131.593.581
		Provisões Matemáticas	4.131.593.581
		Benefícios Concedidos	3.000.744.766
		Benefícios a Conceder	1.130.848.815
		Resultado Acumulado	488.750.064
		Superávit Exercício Anteriores	437.438.818
		Superávit Exercício Atual	51.311.246
		Fundos	144.350.962
		Programa Assistencial	125.574.027
		Programa Administrativo	14.327.117
		Programa de Investimento	4.449.818
Total	4.839.653.597	Total	4.839.653.597

VALORES EM R\$

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ATÉ 30/09/2004

DÉBITOS		CRÉDITOS	
Recursos Utilizados	697.882.196	Recursos Coletados	749.193.441
Previdenciais	207.865.644	Previdenciais	251.157.594
Assistenciais	41.602.558	Assistenciais	32.083.812
Administrativas	19.150.351	Administrativas	7.204.428
Formação de Reservas	412.824.301	Investimentos	458.747.607
Constituições de Fundos	14.787.928		
Conting. Fiscais	1.651.413		
Superávit Técnico do Exercício Atual	51.311.246		
Total	749.193.441	Total	749.193.441

VALORES EM R\$

FUNDAÇÃO REAL GRANDEZA
RESUMO DO DEMONSTRATIVO ANALÍTICO DE INVESTIMENTOS E DE ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES
3º TRIMESTRE DE 2004

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Setembro/2004		Setembro/2003		Limites da Política de Investimentos
	R\$	%	R\$	%	
Renda Fixa	2.548.512.808,94	76,28%	2.081.969.703,99	77,40%	Até 100%
Renda Variável	474.267.733,62	14,20%	298.599.045,22	11,10%	Até 35%
Investimentos Imobiliários	150.982.951,89	4,52%	154.661.624,76	5,75%	Até 10%
Empréstimos e Financiamentos	166.924.704,99	5,00%	154.450.055,80	5,74%	Até 10%
Outros Realizáveis	179.329,64	0,01%	320.762,82	0,01%	-
Total de Investimentos	3.340.867.529,08	100,00%	2.690.001.192,59	100,00%	-

Obs.: a rubrica "Outros Realizáveis" refere-se a IR a compensar.

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS

Segmento	Valor da Cota	Rentabilidade no Trimestre	Rentabilidade no Ano	Benchmark	Rentabilidade do Benchmark no Ano
Renda Fixa	205,53859	3,92%	18,12%	CDI	11,72%
Renda Variável	165,99952	19,29%	6,50%	Ibovespa	4,80%
Investimentos Imobiliários	332,81332	3,59%	10,28%	-	-
Empréstimos e Financiamentos	159,53990	3,42%	10,47%	INPC + 6%	9,26%

Obs.: A rentabilidade da Carteira de Empréstimos e Financiamentos é calculada com o INPC defasado em 2 (dois) meses enquanto a variação do Benchmark deste segmento é calculada atualizada para Setembro de 2004.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR PLANO

Plano de Benefício	R\$	%
PLANO BD - REGULAMENTO 001	3.193.390.649,80	100,00%
- Renda Fixa	2.404.929.524,14	75,31%
- Renda Variável	470.927.242,62	14,75%
- Investimentos Imobiliários	150.982.951,89	4,73%
- Empréstimos e Financiamentos	166.380.808,68	5,21%
- Outros Realizáveis	170.122,47	0,01%
PLANO CD	16.831.056,01	100,00%
- Renda Fixa	13.426.488,71	79,77%
- Renda Variável	3.340.491,00	19,85%
- Empréstimos e Financiamentos	64.076,30	0,38%
PLANO DE ASSISTÊNCIA A SAÚDE (Plames/Fas)	130.645.823,27	100,00%
- Renda Fixa	130.156.796,09	99,63%
- Empréstimos e Financiamentos	479.820,01	0,37%
- Outros Realizáveis	9.207,17	0,01%
Total de Investimentos	3.340.867.529,08	

VALORES EM RISCO (VaR)

Segmento	Método	VaR (%)	VaR (R\$)
Renda Fixa	Paramétrico	0,33%	8.320.894,32
Renda Variável	Paramétrico	11,50%	54.557.388,74

TABELA COMPARATIVA DOS LIMITES DE ALOCAÇÃO DEFINIDOS NA RES. 3121

Composição da Carteira	% Investimento	Limite Máximo (% PL do Plano)
PLANO BD - REGULAMENTO 001		
Renda Fixa (Art. 16 - Inciso I)	75,31%	100%
Renda Variável (Art. 25 - Inciso I)	14,75%	50%
Investimentos Imobiliários (Art. 34)	4,73%	14%
Empréstimos e Financiamentos (Art. 42)	5,21%	15%
PLANO CD		
Renda Fixa (Art. 16 - Inciso I)	79,77%	100%
Renda Variável (Art. 25 - Inciso I)	19,85%	50%
Empréstimos e Financiamentos (Art. 42)	0,38%	15%

Responsáveis

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
Auditor de Gestão

Jorge Luiz Monteiro de Freitas
Administrador Responsável

DISTRIBUIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS

Discriminação	Espécie	Quantidade	Valor de Mercado (R\$)	% Aplic.
TOTAL LÍQUIDO DOS INVESTIMENTOS			3.340.867.529,08	100,00
TIT. PUB. RESP. TES. NAC. E/OU BACEN E CRÉD. SEC. TES. NAC.			192.998.413,00	5,78
Notas do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		122.734	183.099.992,35 183.099.992,35	5,48 5,48
Letras Financeiras do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		3.290	6.826.769,51 6.826.769,51	0,20 0,20
Títulos da Dívida Agrária TESOURO NACIONAL		7.305	647.983,91 647.983,91	0,02 0,02
Créditos Securitizados do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		10.296	2.423.667,23 2.423.667,23	0,07 0,07
INVESTIMENTOS DE RENDA FIXA			2.355.514.395,94	70,51
Aplicações em Instituições Financeiras			2.202.841.783,57	65,94
Certificados de Depósito Bancário			366.927.706,42	10,98
BANCO RURAL S.A.		86.003	144.125.450,77	4,31
BANCO SANTOS S.A.		95.837	147.151.346,81	4,40
BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.		15.000	15.225.190,85	0,46
BANCO PANAMERICANO S.A.		14.002	60.425.717,99	1,81
Recibos de Depósito Bancário			57.508.199,13	1,72
BANCO BMG S.A.		55.000	55.533.022,31	1,66
BANCO PINE S.A.		1.700	1.975.176,82	0,06
Quotas de FIF - Renda Fixa			1.466.727.789,14	43,90
BANCO BRADESCO S.A. - Fundo Watt		425.353.319	1.329.779.527,69	39,80
BANCO ITAÚ S.A. - Fundo Orlando		14.055.887	35.724.118,68	1,07
BANCO OPPORTUNITY S.A. - Fundo Target Institucional		15.338.127	25.416.212,57	0,76
BANCO SAFRA S.A. - Fundo Netuno DI		706.200	35.682.809,67	1,07
BANCO BMC S.A. - Fundo Portifólio III		37.406.247	40.125.120,53	1,20
Quotas de FIDC - Renda Fixa			167.987.654,03	5,03
BANCO PANAMERICANO S.A. - Fundo Autopan		39.427.796	46.659.476,46	1,40
BANCO PANAMERICANO S.A. - Fundo Master		42.364.660	49.977.742,29	1,50
BANCO BMG S.A. - Fundo Servidores Públicos II		66.924	71.350.435,28	2,14
Quotas de FAQ - Renda Fixa			143.690.434,85	4,30
BANCO VOTORANTIM S.A. - Fundo Benvenuto II		20.655.163	39.352.236,78	1,18
BANCO SANTOS S.A. - Fundo Dolphin		58.592.804	104.338.198,07	3,12
Títulos de Empresas			152.672.612,37	4,57
Debêntures não Conversíveis			152.672.612,37	4,57
CAIUÁ SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A.		33.400	31.070.029,75	0,93
CONCEPA - CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA OSÓRIO-PORTO ALEGRE S.A.		15.600	20.701.739,55	0,62
ECONORTE - EMP. CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO NORTE S.A.		6.000	8.294.263,97	0,25
ECOSUL - EMP. CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO SUL S.A.		6.000	7.063.515,29	0,21
CIA. VALE DO RIO DOCE S.A.		655.840	15.048,77	0,00
ULBRA RECEBÍVEIS S.A.		41.000	48.649.723,71	1,46
COMPANHIA FORÇA E LUZ CATAGUAZES LEOPOLDINA S.A.		26	20.574.080,46	0,62
BGPAP S.A.		4.537	5.468.035,41	0,16
FÁBRICA DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS VIGOR		200	10.836.175,46	0,32

DISTRIBUIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS

Discriminação	Espécie	Quantidade	Valor de Mercado (R\$)	% Aplic.
INVESTIMENTOS DE RENDA VARIÁVEL			474.267.733,62	14,20
Mercado de Ações			450.290.933,81	13,48
Mercado à Vista			450.290.933,81	13,48
ACESITA S.A.	ON	930.883.205	3.053.297,00	0,09
AES ELPA S.A.	ON	333.918.000	5.132.319,66	0,15
BANCO BRADESCO S.A.	PN	317.323	47.598.450,00	1,42
BRADSPAR S.A.	PN	33.380	2.758.523,20	0,08
CIA. DE GÁS DE SÃO PAULO - COMGÁS	PNA	100.000.000	22.995.000,00	0,69
CIA. ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	ON	880.528.406	42.952.175,64	1,29
CIA. ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	PN	734.283.760	44.145.139,65	1,32
CIA. BRASILEIRA DE PETRÓLEO IPIRANGA	PN	728.000	12.594.400,00	0,38
COMPANHIA LOCADORA DE EQUIPAMENTOS PETROLÍFEROS - CLEP	ON	30.000.000	30.000.000,00	0,90
EMBRAER - EMPRESA BRAS. DE AERONÁUTICA S.A.	ON	100.000	1.370.000,00	0,04
EMBRATEL PARTICIPAÇÕES S.A.	ON	460.000.000	6.877.000,00	0,21
EMBRATEL PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	50.000.000	326.500,00	0,01
GTD PARTICIPAÇÕES S.A.	ON	5.147.644	2.625.298,44	0,08
GTD PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	4.620.000	9.193.800,00	0,28
LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A.	ON	798.288.968	48.376.311,46	1,45
PERDIGÃO S.A.	ON	1.579.469	72.655.574,00	2,17
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRÁS	ON	169.300	17.564.875,00	0,53
TELECOMUNICAÇÕES DE SÃO PAULO S.A. - TELESP	PN	869.565.000	43.556.510,85	1,30
TELEMAR NORTE LESTE PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	183.179	6.977.288,11	0,21
TELEMAR NORTE LESTE S.A.	PNA	580.780	29.538.470,80	0,88
Bolsa de Mercadorias e Futuros			0,00	0,00
Contratos Comprados		5.000	(9.600.000,00)	(0,29)
(-) Contratos Vendidos		5.000	9.600.000,00	0,29
Deb. Conv. Emissão Pública c/ Partic. Lucros			16.104.025,83	0,48
CRT - CONCESSIONÁRIA RIO TERESÓPOLIS S.A.		4.620	9.940.414,79	0,30
PROMAN - PRODUTORES ENERGÉTICOS DE MANSO S.A.		2.000	6.163.611,04	0,18
Valores a Receber			7.872.773,98	0,24
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS			150.982.951,89	4,52
Edificações de Uso Próprio			10.164.571,85	0,30
Rua Mena Barreto, 143 - Rio de Janeiro			10.164.571,85	0,30
Edificações Locadas à(s) Patrocinadora(s)			121.984.145,00	3,65
Ed P. Palmeiras, R. Omar T. Castro, L88/90 Q5 - Angra dos Reis			2.078.834,14	0,06
Rodovia Presidente Dutra, 238 - RJ			2.146.093,26	0,06
Rua Real Grandeza, 219, Bloco A - Rio de Janeiro			37.841.795,08	1,13
Rua Real Grandeza, 219, Bloco B - Rio de Janeiro			26.297.513,34	0,79
Rua Real Grandeza, 219, Bloco C - Rio de Janeiro			53.619.909,18	1,60
Edificações para Renda			16.538.461,40	0,50
Av. Imperatriz Leopoldina, 845 - São Paulo			12.298.516,74	0,37
Rua Teófilo Otoni, 93/93-A - Rio de Janeiro			2.897.530,38	0,09
Ed. Mônica, R. Omar T. Castro, L92, Q5 - Angra dos Reis			1.342.414,28	0,04
Valores a Receber			40.959.361,43	1,23
Valores a Pagar			(38.663.587,79)	(1,16)
EMPRÉSTIMOS AOS PARTICIPANTES			166.924.704,99	5,00
Valores a Receber			167.390.820,53	5,01
Valores a Pagar			(466.115,54)	(0,01)
OUTROS REALIZÁVEIS			179.329,64	0,01
Valores a Receber			179.329,64	0,01