

REAL GRANDEZA - FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL

BALANÇO PATRIMONIAL SINTÉTICO EM 31/12/2004

ATIVO		PASSIVO	
Disponível	509.213	Exigível	50.446.601
Realizável	4.811.166.859	Programa Previdencial	9.692.786
Programa Previdencial	1.436.178.731	Programa Assistencial	6.829.642
Recursos a Receber	11.355.221	Programa Administrativo	2.825.163
Contribuições Contratadas - Patrocinadoras	1.424.823.510	Programa de Investimentos	31.099.010
Programa Assistencial	776.911	Relacionado com Investimentos	31.002.960
Programa Administrativo	1.565.160	Relacionado com Tributos	96.050
Programa de Investimentos	3.372.646.058		
		Exigível Contingencial	9.024.285
Permanente	5.135.117	Programa Previdencial	2.047.358
		Programa de Investimentos	6.976.927
		Exigível Atuarial	4.438.723.083
		Provisões Matemáticas	4.438.723.083
		Benefícios Concedidos	3.097.977.231
		Benefícios a Conceder	1.592.049.304
		Provisões Matemáticas a Constituir	(251.303.452)
		Resultado Acumulado	178.677.326
		Resultado Exercício Anteriores	437.438.818
		Resultado Exercício Atual	(258.761.492)
		Fundos	139.939.893
		Programa Assistencial	119.217.824
		Programa Administrativo	15.876.954
		Programa de Investimento	4.845.116
Total	4.816.811.189	Total	4.816.811.189

VALORES EM R\$

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ATÉ 31/12/2004

DÉBITOS		CRÉDITOS	
Recursos Utilizados	1.104.608.888	Recursos Coletados	845.847.396
Previdenciais	287.365.009	Previdenciais	322.135.021
Assistenciais	56.538.093	Assistenciais	44.045.366
Administrativas	26.581.127	Administrativas	8.862.789
Formação de Reservas	719.953.803	Investimentos	470.804.220
Constituições de Fundos	10.376.860		
Conting. Fiscais	3.793.996	Déficit Técnico do Exercício Atual	258.761.492
Total	1.104.608.888	Total	1.104.608.888

VALORES EM R\$

FUNDAÇÃO REAL GRANDEZA
RESUMO DO DEMONSTRATIVO ANALÍTICO DE INVESTIMENTOS E DE ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES
4º TRIMESTRE DE 2004

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Dezembro/2004		Dezembro/2003		Limites da Política de Investimentos
	R\$	%	R\$	%	
Renda Fixa	2.491.832.917,81	74,57%	2.251.772.887,48	75,43%	Até 100%
Renda Variável	532.277.391,69	15,93%	419.862.452,19	14,06%	Até 35%
Investimentos Imobiliários	149.929.270,47	4,49%	153.684.953,20	5,15%	Até 10%
Empréstimos e Financiamentos	167.424.187,76	5,01%	159.821.163,98	5,35%	Até 10%
Outros Realizáveis	179.329,64	0,01%	179.329,64	0,01%	-
Total de Investimentos	3.341.643.097,37	100,00%	2.985.320.786,49	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	200,68896	-2,36%	15,33%	CDI	16,17%
Renda Variável	192,80439	16,15%	23,70%	Ibovespa	17,74%
Investimentos Imobiliários	347,14346	4,31%	15,03%	-	-
Empréstimos e Financiamentos	163,74830	2,64%	13,38%	INPC + 6%	12,50%

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 Dezembro de 2004.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR PLANO

Plano de Benefício	R\$	%
PLANO BD - REGULAMENTO 001	3.197.462.710,65	100,00%
- Renda Fixa	2.351.533.925,94	73,54%
- Renda Variável	528.936.900,69	16,54%
- Investimentos Imobiliários	149.929.270,47	4,69%
- Empréstimos e Financiamentos	166.892.343,76	5,22%
- Outros Realizáveis	170.269,79	0,01%
PLANO CD	18.582.696,00	100,00%
- Renda Fixa	15.176.760,00	81,67%
- Renda Variável	3.340.491,00	17,98%
- Empréstimos e Financiamentos	65.445,00	0,35%
PLANO DE ASSISTÊNCIA A SAÚDE (Plames/Fas)	125.597.690,72	100,00%
- Renda Fixa	125.122.231,87	99,62%
- Empréstimos e Financiamentos	466.399,00	0,37%
- Outros Realizáveis	9.059,85	0,01%
Total de Investimentos	3.341.643.097,37	

VALORES EM RISCO (VaR)

Segmento	Método	VaR (%)	VaR (R\$)
Renda Fixa	Paramétrico	0,70%	17.440.338,59
Renda Variável	Paramétrico	11,03%	58.698.486,20

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)	73,54%	100%
Renda Variável (Art. 25 - Inciso I)	16,54%	50%
Investimentos Imobiliários (Art. 34)	4,69%	14%
Empréstimos e Financiamentos (Art. 42)	5,22%	15%
PLANO CD		
Renda Fixa	81,67%	100%
Renda Variável	17,98%	50%
Empréstimos e Financiamentos (Art. 42)	0,35%	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			3.341.643.097,37	100,00
TIT. PUB. RESP. TES. NAC. E/OU BACEN E CRÉD. SEC. TES. NAC.			194.352.831,06	5,82
Notas do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		122.734	184.739.275,24 184.739.275,24	5,53 5,53
Letras Financeiras do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		3.290	7.104.967,18 7.104.967,18	0,21 0,21
Créditos Securitizados do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		10.296	2.508.588,64 2.508.588,64	0,08 0,08
INVESTIMENTOS DE RENDA FIXA			2.297.480.086,75	68,75
Aplicações em Instituições Financeiras			2.126.434.516,89	63,63
Certificados de Depósito Bancário			281.902.064,66	8,44
BANCO RURAL S.A.		86.003	150.368.387,80	4,50
BANCO SANTOS S.A.		95.837	20.000,00	0,00
BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.		65.000	68.414.228,54	2,05
BANCO PANAMERICANO S.A.		14.002	63.099.448,32	1,89
Recibos de Depósito Bancário			100.138.766,47	3,00
BANCO BMG S.A.		95.000	100.138.766,47	3,00
Quotas de FIF - Renda Fixa			1.482.955.630,35	44,38
BANCO BRADESCO S.A. - Fundo FIF Watt		421.698.520	1.360.260.265,85	40,71
BANCO OPPORTUNITY S.A. - Fundo Target Institucional FIF		15.338.127	26.499.069,02	0,79
BANCO SAFRA S.A. - Fundo Netuno DI FIF		1.829.367	96.196.295,48	2,88
Quotas de FIDC - Renda Fixa			213.993.130,23	6,40
BANCO PANAMERICANO S.A. - Fundo Autopan		39.427.796	48.669.619,83	1,46
BANCO PANAMERICANO S.A. - Fundo Master		42.364.660	52.212.300,19	1,56
BANCO BMG S.A. - Fundo Servidores Públicos II		66.924	74.424.276,21	2,23
BANCO BMG S.A. - Fundo Servidores Públicos III		37.400.000	38.686.934,00	1,16
Quotas de FAQ - Renda Fixa			47.444.925,18	1,42
BANCO VOTORANTIM S.A. - Fundo Benvenuto II		20.655.163	40.521.112,44	1,21
BANCO ITAÚ S.A. - Fundo Orlando FAQ FIF		2.619.446	6.923.812,74	0,21
Títulos de Empresas			171.045.569,86	5,12
Debêntures não Conversíveis			171.045.569,86	5,12
CAIUÁ Serviços de Eletricidade S.A.		33.400	29.024.492,55	0,87
CONCEPA - Concessionária da Rodovia Osório-Porto Alegre S.A.		15.600	15.824.187,29	0,47
ECONORTE - Empresa Concessionária de Rodovias do Norte S.A.		6.000	8.460.582,78	0,25
ECOSUL - Empresa Concessionária de Rodovias do Sul S.A.		6.000	6.866.467,44	0,21
CIA. VALE DO RIO DOCE S.A.		655.840	15.285,06	0,00
ULBRA Recebíveis S.A.		41.000	49.524.063,76	1,48
CFLCL - Companhia Força e Luz Cataguazes Leopoldina S.A.		26	17.643.839,28	0,53
BGPAR S.A.		4.537	5.571.162,82	0,17
UNIVERCIDADE Trust de Recebíveis S.A.		8.000	8.349.789,61	0,25
TRIUNFO Participações e Investimentos S.A.		12.000	18.457.421,79	0,55
VIGOR - Fábrica de Produtos Alimentícios		200	11.308.277,48	0,34

DISTRIBUIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS

Discriminação	Espécie	Quantidade	Valor de Mercado (R\$)	% Aplic.
INVESTIMENTOS DE RENDA VARIÁVEL			532.277.391,69	15,93
Mercado de Ações			506.435.704,10	15,16
Mercado à Vista			506.435.704,10	15,16
ACESITA S.A.	ON	93.088	3.397.712,00	0,10
AES ELPA S.A.	ON	333.918.000	6.825.283,92	0,20
BANCO BRADESCO S.A.	PND	35.114	877.850,00	0,03
BANCO BRADESCO S.A.	PN	951.969	61.763.748,75	1,85
BRADESPAR S.A.	PN	33.380	2.939.776,60	0,09
CIA. DE GÁS DE SÃO PAULO - COMGÁS	PNA	100.000.000	26.583.000,00	0,80
CIA. ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	ON	880.528.406	49.054.237,50	1,47
CIA. ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	PN	734.283.760	47.390.673,84	1,42
CIA. BRASILEIRA DE PETRÓLEO IPIRANGA	PN	728.000	19.612.320,00	0,59
CIA LOCADORA DE EQUIPAMENTOS PETROLÍFEROS	ON	30.000.000	30.000.000,00	0,90
EMBRAER - EMPRESA BRAS. DE AERONÁUTICA S.A.	ON	100.000	1.570.000,00	0,05
EMBRATEL PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	50.000.000	276.500,00	0,01
GTD PARTICIPAÇÕES S.A.	ON	5.147.644	23.164.398,00	0,69
GTD PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	4.620.000	8.916.600,00	0,27
LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A.	ON	798.288.968	49.709.454,04	1,49
PERDIGÃO S.A.	ON	1.579.469	64.805.613,07	1,94
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRÁS	ON	169.300	18.091.398,00	0,54
TELECOMUNICAÇÕES DE SÃO PAULO S.A. - TELESP	PN	869.565.000	44.139.119,40	1,32
TELEMAR NORTE LESTE PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	183.179	8.173.446,98	0,24
TELEMAR NORTE LESTE S.A.	PNA	580.780	39.144.572,00	1,17
Deb. Conv. Emissão Pública c/ Partic. Lucros			15.382.468,95	0,46
CRT - CONCESSIONÁRIA RIO TERESÓPOLIS S.A.		4.620	9.414.679,87	0,28
PROMAN - PRODUTORES ENERGÉTICOS DE MANSO S.A.		2.000	5.967.789,08	0,18
Valores a Receber			10.459.218,64	0,31
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS			149.929.270,47	4,49
Edificações de Uso Próprio			10.105.195,28	0,30
Rua Mena Barreto, 143 - Rio de Janeiro			10.105.195,28	0,30
Edificações Locadas à(s) Patrocinadora(s)			121.178.937,48	3,63
Ed P. Palmeiras, R. Omar T. Castro, L88/90 Q5 - Angra dos Reis			2.061.084,14	0,06
Rodovia Presidente Dutra, 238 - RJ			2.127.833,29	0,06
Rua Real Grandeza, 219, Bloco A - Rio de Janeiro			37.588.403,57	1,12
Rua Real Grandeza, 219, Bloco B - Rio de Janeiro			26.147.174,26	0,78
Rua Real Grandeza, 219, Bloco C - Rio de Janeiro			53.254.442,22	1,59
Edificações para Renda			16.405.842,38	0,49
Av. Imperatriz Leopoldina, 845 - São Paulo			12.191.541,71	0,36
Rua Teófilo Otoni, 93/93-A - Rio de Janeiro		-	2.883.557,29	0,09
Ed. Mônica, R. Omar T. Castro, L92, Q5 - Angra dos Reis			1.330.743,38	0,04
Valores a Receber			32.850.058,14	0,98
Valores a Pagar			(30.610.762,81)	(0,92)
EMPRÉSTIMOS AOS PARTICIPANTES			167.424.187,76	5,01
Valores a Receber			167.816.385,51	5,02
Valores a Pagar			(392.197,75)	(0,01)
OUTROS REALIZÁVEIS			179.329,64	0,01
Valores a Receber			179.329,64	0,01