

REAL GRANDEZA - FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL

BALANÇO PATRIMONIAL SINTÉTICO EM 30/06/2005

ATIVO		PASSIVO	
Disponível	1.458.597	Exigível	39.452.696
Realizável	5.000.013.262	Programa Previdencial	14.587.320
Programa Previdencial	1.401.496.007	Programa Assistencial	8.306.432
Recursos a Receber	11.336.044	Programa Administrativo	2.798.908
Contribuições Contratadas - Patrocinadoras	1.390.159.963	Programa de Investimentos	13.760.036
Programa Assistencial	2.135.529		
Programa Administrativo	1.400.583		
Programa de Investimentos	3.594.981.143		
		Exigível Contingencial	9.203.476
Permanente	5.562.887	Programa Previdencial	2.007.864
		Programa de Investimentos	7.195.611
		Exigível Atuarial	4.757.076.058
		Provisões Matemáticas	4.757.076.058
		Benefícios Concedidos	3.313.785.046
		Benefícios a Conceder	1.713.107.208
		Provisões Matemáticas a Constituir	(269.816.196)
		Resultado Acumulado	55.340.262
		Resultado Exercício Anteriores	178.677.326
		Resultado Exercício Atual	(123.337.065)
		Fundos	145.962.254
		Programa Assistencial	121.301.511
		Programa Administrativo	18.437.082
		Programa de Investimento	6.223.661
Total	5.007.034.746	Total	5.007.034.746

VALORES EM R\$

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ATÉ 30/06/2005

DÉBITOS		CRÉDITOS	
Recursos Utilizados	514.996.927	Recursos Coletados	391.659.862
Previdenciais	147.850.031	Previdenciais	150.637.305
Assistenciais	30.832.925	Assistenciais	28.558.618
Administrativas	13.317.179	Administrativas	2.521.954
Formação de Reservas	318.352.975	Investimentos	209.902.491
Constituições de Fundos	4.643.816	Conting. Fiscais	39.494
		Déficit Técnico do Exercício Atual	123.337.065
Total	514.996.927	Total	514.996.927

VALORES EM R\$

FUNDAÇÃO REAL GRANDEZA
RESUMO DO DEMONSTRATIVO ANALÍTICO DE INVESTIMENTOS E DE ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES
2º TRIMESTRE DE 2005

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - PLANO BD

Segmento	Junho/2005		Junho/2004		Limites da Política de Investimentos
	R\$	%	R\$	%	
Renda Fixa	2.701.981.226,06	75,98%	2.493.124.780,00	78,49%	Até 85%
Renda Variável	529.116.662,62	14,88%	367.611.829,00	11,57%	Até 30%
Investimentos Imobiliários	148.029.325,67	4,16%	151.740.161,45	4,78%	Até 8%
Empréstimos e Financiamentos	176.678.819,46	4,97%	163.814.040,68	5,16%	Até 10%
Outros Realizáveis	179.329,64	0,01%	179.329,64	0,01%	-
Total	3.555.985.363,45	100,00%	3.176.470.140,77	100,00%	-

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

- Cabe ressaltar que, os saldos de junho de 2005 correspondentes aos Fundos Assistenciais, encontram-se na composição de Renda Fixa (R\$ 126.722.786,40) e Empréstimos (R\$ 652.459,97) do Plano BD.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - PLANO CD

Segmento	Junho/2005		Junho/2004		Limites da Política de Investimentos
	R\$	%	R\$	%	
Renda Fixa	21.831.490,30	86,51%	14.437.072,00	0,45%	Até 85%
Renda Variável	3.404.253,12	13,49%	0,00	0,00%	Até 30%
Total	25.235.743,42	100,00%	14.437.072,00	0,45%	-

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS - PLANO BD

Segmento	Valor da Cota	Rentabilidade no Trimestre	Rentabilidade no Ano	Benchmark	Rentabilidade do Benchmark no Ano
Renda Fixa	214,27955	3,14%	6,89%	CDI	8,93%
Renda Variável	199,02842	-2,90%	3,12%	Ibovespa	-3,79%
Investimentos Imobiliários	373,50067	3,90%	7,59%	-	-
Empréstimos e Financiamentos	176,29089	3,85%	7,66%	INPC + 6%	6,33%

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 Junho de 2005.

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS - PLANO CD

Segmento	Valor da Cota	Rentabilidade no Trimestre	Rentabilidade no Ano	Benchmark	Rentabilidade do Benchmark no Ano
Renda Fixa	176,05937	3,78%	7,42%	CDI	8,93%
Renda Variável	112,73954	3,45%	12,74%	Ibovespa	-3,79%
Empréstimos e Financiamentos	-	-	1,12%	IGPDI + 6%	0,82%

Obs.: A rentabilidade do segmento de Empréstimos e Financiamentos, corresponde apenas ao período do mês de Janeiro/05, bem como o seu benchmark.

VALORES EM RISCO (VaR)

Segmento	Método	VaR (%)	VaR (R\$)
Renda Fixa	Paramétrico	3,71%	101.105.204,22
Renda Variável	Paramétrico	10,81%	57.542.612,59

Obs.: Os valores do VAR, são calculados sobre o total de cada segmento da carteira da Fundação Real Grandeza.

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)	75,98%	100%
Renda Variável (Art. 25 - Inciso I)	14,88%	50%
Investimentos Imobiliários (Art. 34)	4,16%	14%
Empréstimos e Financiamentos (Art. 42)	4,97%	15%
PLANO CD		
Renda Fixa	86,51%	100%
Renda Variável	13,49%	50%

Responsáveis

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
Auditor de Gestão

Jorge Luiz Monteiro de Freitas
Administrador Responsável

DISTRIBUIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS - PLANO BD

Discriminação	Espécie	Quantidade	Valor (R\$)	% Aplic.
TOTAL LÍQUIDO DOS INVESTIMENTOS			3.555.985.363,45	100,00
TIT. PUB. RESP. TES. NAC. E/OU BACEN E CRÉD. SEC. TES. NAC.			188.902.734,04	5,31
Notas do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		122.734	187.664.842,46 187.664.842,46	5,28 5,28
Créditos Securitizados do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		10.296	1.237.891,58 1.237.891,58	0,03 0,03
INVESTIMENTOS DE RENDA FIXA			2.513.078.492,02	70,67
Aplicações em Instituições Financeiras			2.314.914.534,84	65,10
Certificados de Depósito Bancário			202.499.053,14	5,69
BANCO RURAL S.A.		86.000	101.832.380,52	2,86
BANCO SANTOS S.A.		74.650	0,00	0,00
BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.		65.000	74.571.609,78	2,10
BANCO PANAMERICANO S.A.		14.001	26.095.062,84	0,73
Recibos de Depósito Bancário			109.593.309,37	3,08
BANCO BMG S.A.		95.000	109.593.309,37	3,08
Quotas de FIF - Renda Fixa			1.693.395.248,56	47,62
BANCO BRADESCO S.A. - Bradesco FI Multimercado Watt		457.153.438	1.560.867.669,21	43,89
BANCO OPPORTUNITY S.A. - Opportunity Target Inst. FI Multimercado		15.338.127	28.728.358,45	0,81
BANCO SAFRA S.A. - Netuno DI FI Referenciado DI		1.758.391	103.799.220,90	2,92
Quotas de FIDC - Renda Fixa			244.616.092,96	6,88
BANCO PANAMERICANO S.A. - Fundo Autopan		39.427.796	53.374.929,03	1,50
BANCO PANAMERICANO S.A. - Fundo Master		41.098.340	55.738.731,72	1,57
BANCO BMG S.A. - Fundo Servidores Públicos II		66.924	81.619.569,79	2,30
BANCO BMG S.A. - Fundo Servidores Públicos III		37.400.000	42.427.195,80	1,19
BANCO BRADESCO S.A - ASM FIDC FCVS		10.495	11.455.666,62	0,32
Quotas de FAQ - Renda Fixa			64.810.830,81	1,82
BANCO VOTORANTIM S.A. - FIC de FI Benvenuto II Multimercado		20.688.371	42.550.124,96	1,20
BANCO ITAÚ S.A. - Orlando Previdenciário RF - FIC de FI		7.726.243	22.260.705,85	0,63
Títulos de Empresas			198.163.957,18	5,57
Debêntures não Conversíveis			198.163.957,18	5,57
CAIUÁ Serviços de Eletricidade S.A.		33.400	31.346.739,10	0,88
CONCEPA - Concessionária da Rodovia Osório-Porto Alegre S.A.		15.600	15.963.577,42	0,45
ECONORTE - Empresa Concessionária de Rodovias do Norte S.A.		6.000	6.059.368,87	0,17
ECOSUL - Empresa Concessionária de Rodovias do Sul S.A.		6.000	7.251.191,59	0,20
CIA. VALE DO RIO DOCE S.A.		655.840	15.577,13	0,00
ULBRA Recebíveis S.A.		41.000	43.536.124,17	1,22
CFLCL - Companhia Força e Luz Cataguazes Leopoldina S.A.		23	10.358.373,15	0,29
BGPAR S.A.		3.100	3.607.970,55	0,10
UNIVERCIDADE Trust de Recebíveis S.A.		8.000	9.120.818,99	0,26
TRIUNFO Participações e Investimentos S.A.		12.000	18.584.271,91	0,52
VIGOR - Fábrica de Produtos Alimentícios		200	7.887.475,66	0,22
COELBA - Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia		4.370	44.432.468,64	1,25

DISTRIBUIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS - PLANO BD

Discriminação	Espécie	Quantidade	Valor (R\$)	% Aplic.
INVESTIMENTOS DE RENDA VARIÁVEL			529.116.662,62	14,88
Mercado de Ações			504.202.415,82	14,18
Mercado à Vista			504.202.415,82	14,18
ACESITA S.A.	ON	93.088	3.016.982,08	0,08
AES ELPA S.A.	ON	333.918.000	6.878.710,80	0,19
BANCO BRADESCO S.A	PN	987.083	82.293.109,71	2,31
BRADESPAR S.A.	PN	66.760	2.671.067,60	0,08
CIA. DE GÁS DE SÃO PAULO - COMGÁS	PNA	100.000.000	22.482.000,00	0,63
CIA. ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	ON	880.528.406	52.479.493,00	1,48
CIA. ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	PN	734.283.760	54.579.311,88	1,53
CIA. BRASILEIRA DE PETRÓLEO IPIRANGA	PN	728.000	15.884.960,00	0,45
CIA LOCADORA DE EQUIPAMENTOS PETROLÍFEROS	ON	26.659.509	26.221.482,26	0,74
EMBRAER - EMPRESA BRAS. DE AERONÁUTICA S.A.	ON	100.000	1.459.000,00	0,04
EMBRATEL PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	50.000.000	244.000,00	0,01
GTD PARTICIPAÇÕES S.A.	ON	5.147.644	3.294.492,16	0,09
GTD PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	4.620.000	2.956.800,00	0,08
LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A.	ON	798.288.968	45.733.974,98	1,29
PERDIGÃO S.A.	ON	1.579.469	72.655.574,00	2,04
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRÁS	ON	169.300	20.759.566,00	0,58
TELECOMUNICAÇÕES DE SÃO PAULO S.A. - TELES P	PN	869.565.000	41.695.641,75	1,17
TELEMAR NORTE LESTE PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	183.179	7.169.626,06	0,20
TELEMAR NORTE LESTE S.A.	PNA	580.780	33.017.343,00	0,93
ESPIRITO SANTO CENTRAIS ELÉTRICAS S.A. - ESCELSA	ON	48.838	8.709.280,54	0,24
Deb. Conv. Emissão Pública c/ Partic. Lucros			14.062.384,08	0,40
CRT - CONCESSIONÁRIA RIO TERESÓPOLIS S.A.		4.620	8.461.879,21	0,24
PROMAN - PRODUTORES ENERGÉTICOS DE MANSO S.A.		2.000	5.600.504,87	0,16
Quotas de Fundo de Investimentos em Participação				
FIP Brasil Energia		185	3.802.573,23	0,11
Valores a Receber			7.049.289,49	0,20
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS			148.029.325,67	4,16
Edificações de Uso Próprio			9.986.442,14	0,28
Rua Mena Barreto, 143 - Rio de Janeiro			9.986.442,14	0,28
Edificações Locadas à(s) Patrocinadora(s)			119.568.522,45	3,36
Ed P. Palmeiras, R. Omar T. Castro, L88/90 Q5 - Angra dos Reis			2.025.584,33	0,06
Rodovia Presidente Dutra, 238 - RJ			2.091.313,27	0,06
Rua Real Grandeza, 219, Bloco A - Rio de Janeiro			37.081.620,41	1,04
Rua Real Grandeza, 219, Bloco B - Rio de Janeiro			25.846.496,08	0,73
Rua Real Grandeza, 219, Bloco C - Rio de Janeiro			52.523.508,36	1,48
Edificações para Renda			14.833.202,76	0,42
Av. Imperatriz Leopoldina, 845 - São Paulo			11.977.591,73	0,34
Rua Teófilo Otoni, 93/93-A - Rio de Janeiro		-	2.855.611,03	0,08
Valores a Receber			16.894.441,11	0,48
Valores a Pagar			(13.253.282,79)	(0,37)
EMPRÉSTIMOS AOS PARTICIPANTES			176.678.819,46	4,97
Valores a Receber			177.185.572,95	4,98
Valores a Pagar			(506.753,49)	(0,01)
OUTROS REALIZÁVEIS			179.329,64	0,01
Valores a Receber			179.329,64	0,01

DISTRIBUIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS - PLANO CD

Discriminação	Espécie	Quantidade	Valor (R\$)	% Aplic.
TOTAL LÍQUIDO DOS INVESTIMENTOS			25.235.743,42	100,00
TIT. PUB. RESP. TES. NAC. E/OU BACEN E CRÉD. SEC. TES. NAC.			5.230.465,89	20,73
Letras Financeiras do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		2.469	5.230.465,89 5.230.465,89	20,73 20,73
INVESTIMENTOS DE RENDA FIXA			16.601.024,41	65,78
Aplicações em Instituições Financeiras			13.577.463,33	53,80
Quotas de FIF - Renda Fixa BANCO BRADESCO S.A. - Bradesco FI Multimercado Watt		3.473.619	11.860.043,81 11.860.043,81	47,00 47,00
Quotas de FIDC - Renda Fixa BANCO PANAMERICANO S.A. - Fundo Master		1.266.320	1.717.419,52 1.717.419,52	6,81 6,81
Títulos de Empresas			3.023.561,08	11,98
Debêntures não Conversíveis CFLCL - Companhia Força e Luz Cataguazes Leopoldina S.A. BGPARG S.A.		3 1.437	3.023.561,08 1.351.092,15 1.672.468,93	11,98 5,35 6,63
INVESTIMENTOS DE RENDA VARIÁVEL			3.404.253,12	13,49
Mercado de Ações			3.285.605,35	13,49
Mercado à Vista CIA LOCADORA DE EQUIPAMENTOS PETROLÍFEROS	ON	3.340.491	3.285.605,35 3.285.605,35	13,02 13,02
Valores a Receber			118.647,77	0,47