

FUNDAÇÃO REAL GRANDEZA - PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO
DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS
1º TRIMESTRE DE 2015

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	2015		2014		Limites da Política de Investimentos
	R\$	Partic.	R\$	Partic.	
Renda Fixa	8.180.321.096,97	70,92%	8.049.403.367,28	70,84%	Até 100%
Renda Variável	2.284.008.120,49	19,80%	2.262.655.385,93	19,91%	Até 30%
Investimentos Estruturados	218.689.223,76	1,90%	191.406.870,36	1,68%	Até 18%
Investimentos no Exterior	-	0,00%	-	0,00%	Até 2%
Investimentos Imobiliários	577.440.256,65	5,01%	581.154.903,62	5,11%	Até 6%
Operações com Participantes	269.002.614,95	2,33%	270.350.817,10	2,38%	Até 6%
Caixa/Despesas a Pagar	4.996.818,20	0,04%	7.214.400,43	0,06%	-
Total de Investimentos	11.534.458.131,02	100,00%	11.362.185.744,72	100,00%	-

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS

Segmento	Rentabilidade no Ano	Benchmark	Rentabilidade do Benchmark no Ano
Renda Fixa	3,10%	-	-
Títulos a Mercado	2,53%	IMA	2,66%
Títulos na Curva	4,64%	INPC + 5,50%	5,61%
Renda Variável	2,11%	-	-
Carteira de Mercado	2,12%	IBrX	2,38%
Carteira de Ativos Diversos	-0,89%	IBrX	2,38%
FRG FIA - Q	2,99%	IBrX	2,38%
FRG FIA - GAP	1,39%	IBrX	2,38%
Investimentos Estruturados	2,95%	IMA-B + 2%	3,90%
Investimentos Imobiliários	1,35%	IMA	2,66%
Operações com Participantes	3,99%	INPC + 5,50% ^(*)	4,03%
Total	2,82%	INPC + 5,50%	5,61%

(*) De acordo com a Política de Investimentos, a variação do INPC + 5,50% 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		10.334.876.977,03	89,60%	-
Fundos Exclusivos		10.334.876.977,03	89,60%	-
FRG Plano BD FI Multimercado	Real Grandeza	10.334.876.977,03	89,60%	-
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS		218.689.223,76	1,90%	69,05%
Brasil Portos e Ativos Logísticos FIP	BRZ Investimentos	15.503.019,12	0,13%	4,90%
DGF FIPAC 2 FIP	DGF Investimentos	1.813.771,96	0,02%	0,57%
DLM Brasil TI FIP	DLM Invista	14.834.223,78	0,13%	4,68%
FII Agências Caixa	Rio Bravo	31.515.000,00	0,27%	9,95%
FIP Brasil Energia	BTG Pactual	93.520.191,42	0,81%	29,53%
FIP Brasil Petróleo 1	Mare e Mantiq	39.278.657,40	0,34%	12,40%
Mellon GTD FIP	BNY Mellon	3.069.898,26	0,03%	0,97%
Pátria Real Estate III FIP	Pátria Investimentos	19.154.461,82	0,17%	6,05%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - FIA		98.015.737,92	0,85%	30,95%
FRG FIA - Q	QUEST Investimentos	44.424.933,12	0,39%	14,03%
FRG FIA - GAP	GAP Prudential LT	53.590.804,80	0,46%	16,92%
Total		10.651.581.938,71	92,35%	-

(**) 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			11.534.458.131,02	100,00%
FRG PLANO BD FI MULTIMERCADO			10.334.876.977,03	89,60%
RENDA FIXA			8.143.934.041,90	70,61%
Títulos Garantidos pelo Tesouro Nacional (Títulos Públicos)			7.652.756.648,55	66,35%
Notas do Tesouro Nacional				
Títulos Disponíveis para Negociação ("Títulos a Mercado")				
NTN-B (Vencimento: 15/05/2035)		570.967	1.456.228.976,14	12,63%
NTN-C (Vencimento: 01/01/2031)		199.718	1.000.324.900,53	8,67%
NTN-B (Vencimento: 15/05/2045)		331.258	837.228.751,58	7,26%
NTN-B (Vencimento: 15/08/2024)		310.730	792.646.649,16	6,87%
NTN-C (Vencimento: 01/04/2021)		115.098	367.601.678,01	3,19%
NTN-B (Vencimento: 15/05/2050)		190.691	473.444.229,80	4,10%
NTN-B (Vencimento: 15/05/2055)		1.600	4.022.516,21	0,03%
Títulos Mantidos Até o Vencimento ("Títulos na Curva")				
NTN-C (Vencimento: 01/01/2031)		150.159	719.112.546,10	6,23%
NTN-B (Vencimento: 15/05/2035)		326.916	728.797.028,17	6,32%
NTN-B (Vencimento: 15/05/2045)		241.997	571.361.010,91	4,95%
NTN-C (Vencimento: 01/04/2021)		71.854	221.681.625,81	1,92%
NTN-B (Vencimento: 15/08/2024)		9.223	22.647.426,25	0,20%
NTN-B (Vencimento: 15/05/2055)		21.350	52.973.515,70	0,46%
Títulos da Dívida Agrária				
		12.250	1.114.797,42	0,01%
Operações Compromissadas (Adelic)				
		159.967	403.570.996,76	3,50%
Títulos emitidos por Empresas/Cotas de Fundos (Títulos Privados)			491.177.393,35	4,26%
Letras Financeiras				
Safra (Vencimento: 15/06/2015)		66	86.255.320,90	0,75%
CEF (Vencimento: 15/06/2015)		66	85.568.661,35	0,74%
Bradesco (Vencimento: 08/09/2023)		13	14.753.934,76	0,13%
Bradesco (Vencimento: 06/09/2024)		30	28.008.676,05	0,24%
Letras Financeiras Subordinadas				
Bradesco (Vencimento: 06/02/2018)		76	109.072.984,06	0,95%
Itaú (Vencimento: 06/02/2018)		76	105.217.863,35	0,91%
Debêntures Não Conversíveis				
BNDES Participações (Vencimento: 15/01/2017)		42.238	56.003.888,88	0,49%
Vale (Vencimento: 08/07/2050)		655.840	6.296.064,00	0,05%
RENDA VARIÁVEL			2.185.992.182,57	18,95%
Mercado à Vista				
AES Elpa	ON	333.918	2.177.540.552,03	18,88%
Bradesco	PN	11.895.235	2.768.180,22	0,02%
Brasil Seguridade	ON	7.053.700	352.931.622,45	3,06%
BRF - Brasil Foods	ON	3.521.714	231.361.360,00	2,01%
BM&FBovespa	ON	6.616.800	222.924.496,20	1,93%
CCR	ON	6.616.800	73.843.488,00	0,64%
Cielo	ON	4.404.700	71.796.610,00	0,62%
Fibria	ON	1.487.300	67.954.737,00	0,59%
Fibria	ON	1.408.500	63.664.200,00	0,55%
Itausa Rec	PN	97.337	971.423,26	0,01%
Itausa	PN	13.191.801	131.654.173,98	1,14%
Itau Unibanco	PN	11.156.822	393.947.384,82	3,42%
Kroton	ON	3.034.400	31.223.976,00	0,27%
Pão de Açúcar - CBD	PN	340.600	32.612.450,00	0,28%
Petrobras	ON	6.267.257	60.040.322,06	0,52%
Petrobras	PN	9.045.418	88.011.917,14	0,76%
Ultrapar Participações	ON	3.716.730	240.955.605,90	2,09%
Vale	ON	1.389.750	24.932.115,00	0,22%
Vale	PNA	2.436.600	37.645.470,00	0,33%
Weg	ON	1.518.900	48.301.020,00	0,42%
Debêntures Conversíveis de Emissão Pública com Participação nos Lucros				
CRT - Concessionária Rio-Teresópolis		4.620	8.451.630,54	0,07%
Proman - Produtores Energéticos de Manso		2.000	2.589.741,00	0,02%
			5.861.889,54	0,05%
CAIXA/DESPESAS A PAGAR/RECEBER			4.950.752,56	0,04%

PLANO BD - DISTRIBUIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS

	Espécie	Quantidade	R\$	Partic.
TOTAL LÍQUIDO DOS INVESTIMENTOS			11.534.458.131,02	100,00%
CARTEIRA PRÓPRIA			1.199.581.153,99	10,40%
RENDA FIXA			36.387.055,07	0,32%
Certificados de Recebíveis Imobiliários			36.387.055,07	0,32%
CRI da 62ª Série da 1ª Emissão da RB Capital			36.387.055,07	0,32%
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			98.015.737,92	0,85%
FRG FIA - Q			44.424.933,12	0,39%
FRG FIA - GAP			53.590.804,80	0,46%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS			218.689.223,76	1,90%
Brasil Portos e Ativos Logísticos FIP			15.503.019,12	0,13%
DGF FIPAC 2 FIP			1.813.771,96	0,02%
DLM Brasil TI FIP			14.834.223,78	0,13%
FII Agências Caixa			31.515.000,00	0,27%
FIP Brasil Energia			93.520.191,42	0,81%
FIP Brasil Petróleo 1			39.278.657,40	0,34%
Mellon GTD FIP			3.069.898,26	0,03%
Pátria Real Estate III FIP			19.154.461,82	0,17%
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS			577.440.256,65	5,01%
Edificações de Uso Próprio			47.011.565,60	0,41%
Rua Mena Barreto, 143 - Rio de Janeiro - RJ			47.011.565,60	0,41%
Edificações Locadas à(s) Patrocinadora(s)			519.200.138,83	4,50%
Rodovia Presidente Dutra, 238 - Rio de Janeiro - RJ			14.508.018,81	0,13%
Rua Real Grandeza, 219, Bloco A - Rio de Janeiro - RJ			164.611.179,96	1,43%
Rua Real Grandeza, 219, Bloco B - Rio de Janeiro - RJ			112.781.613,40	0,98%
Rua Real Grandeza, 219, Bloco C - Rio de Janeiro - RJ			227.299.326,66	1,97%
Edificações para Renda			7.588.758,12	0,07%
Ed Parque das Palmeiras, R. Omar T. Castro, L88/90 Q5 - Angra dos Reis - RJ			7.588.758,12	0,07%
Valores a Receber			3.712.187,19	0,03%
Valores a Pagar			(72.393,09)	0,00%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES			269.002.614,95	2,33%
Valores a Receber			271.001.307,40	2,35%
Valores a Pagar			(1.998.692,45)	-0,02%
OUTROS REALIZÁVEIS			-	0,00%
Valores a Receber			-	0,00%
CAIXA/DESPESAS A PAGAR/RECEBER			46.065,64	0,00%
Valores a Receber			-	0,00%
Valores a Pagar			-	0,00%