

REAL GRANDEZA - FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL

BALANÇO PATRIMONIAL SINTÉTICO EM 31/03/2004

ATIVO		PASSIVO	
Disponível	185.881	Exigível	133.154.123
Realizável	4.554.268.960	Programa Previdencial	69.593.127
Programa Previdencial	1.412.121.955	Programa Assistencial	5.206.900
Recursos a Receber	5.782.984	Programa Administrativo	1.955.992
Contribuições Contratadas - Patrocinadoras	1.406.338.971	Programa de Investimentos	56.398.104
Programa Assistencial	1.251.176	Relacionado com Investimentos	55.012.002
Programa Administrativo	2.274.678	Relacionado com Tributos	1.386.102
Programa de Investimentos	3.138.621.151		
		Exigível Contingencial	5.336.724
Permanente	4.558.810	Programa de Investimentos	5.336.724
		Exigível Atuarial	3.740.638.350
		Provisões Matemáticas	3.740.638.350
		Benefícios Concedidos	2.839.612.051
		Benefícios a Conceder	901.026.299
		Resultado Acumulado	541.290.293
		Superávit Exercício Anteriores	437.438.818
		Superávit Exercício Atual	103.851.475
		Fundos	138.594.161
		Programa Assistencial	123.362.402
		Programa Administrativo	12.103.476
		Programa de Investimento	3.128.283
Total	4.559.013.651	Total	4.559.013.651

VALORES EM R\$

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ATÉ 31/03/2004

DÉBITOS		CRÉDITOS	
Recursos Utilizados	117.303.398	Recursos Coletados	221.154.873
Previdenciais	68.604.066	Previdenciais	75.782.845
Assistenciais	11.861.777	Assistenciais	10.404.388
Administrativas	5.830.922	Administrativas	4.202.344
Formação de Reservas	21.869.070	Investimentos	130.765.296
Constituições de Fundos	9.031.127		
Conting. Fiscais	106.435		
Superávit Técnico do Exercício Atual	103.851.475		
Total	221.154.873	Total	221.154.873

VALORES EM R\$

FUNDAÇÃO REAL GRANDEZA
RESUMO DO DEMONSTRATIVO ANALÍTICO DE INVESTIMENTOS E DE ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES
1º TRIMESTRE DE 2004

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO

Segmento	Março/2004		Março/2003		Limites da Política de Investimentos
	R\$	%	R\$	%	
Renda Fixa	2.375.508.312,53	77,04%	1.836.764.274,23	76,92%	Até 100%
Renda Variável	392.804.341,91	12,74%	250.706.782,82	10,50%	Até 35%
Investimentos Imobiliários	152.710.161,32	4,95%	157.073.514,94	6,58%	Até 10%
Empréstimos e Financiamentos	162.407.002,96	5,27%	143.294.925,74	6,00%	Até 10%
Outros Realizáveis	179.329,64	0,01%	-	-	-
Total de Investimentos	3.083.609.148,36	100,00%	2.387.839.497,73	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	185,66857	6,70%	6,70%	CDI	3,76%
Renda Variável	145,76233	-6,48%	-6,48%	Ibovespa	-0,74%
Investimentos Imobiliários	311,35956	3,17%	3,17%	-	-
Empréstimos e Financiamentos	149,52852	3,54%	3,54%	INPC + 6%	3,29%

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 Março de 2004.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR PLANO

Plano de Benefício	R\$	%
PLANO BD - REGULAMENTO 001	2.943.232.579,72	100,00%
- Renda Fixa	2.235.525.912,02	75,95%
- Renda Variável	392.804.341,91	13,35%
- Investimentos Imobiliários	152.710.161,32	5,19%
- Empréstimos e Financiamentos	162.022.502,03	5,50%
- Outros Realizáveis	169.662,44	0,01%
PLANO CD	12.664.838,19	100,00%
- Renda Fixa	12.604.276,74	99,52%
- Empréstimos e Financiamentos	60.561,45	0,48%
PLANO DE ASSISTÊNCIA A SAÚDE (Plames/Fas)	127.711.730,45	100,00%
- Renda Fixa	127.378.123,77	99,74%
- Empréstimos e Financiamentos	323.939,48	0,25%
- Outros Realizáveis	9.667,20	0,01%
Total de Investimentos	3.083.609.148,36	

VALORES EM RISCO (VaR)

Segmento	Método	VaR (%)	VaR (R\$)
Renda Fixa	Paramétrico	1,74%	41.333.844,64
Renda Variável	Paramétrico	13,06%	51.300.247,05

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)	75,95%	100%
Renda Variável (Art. 25 - Inciso I)	13,35%	50%
Investimentos Imobiliários (Art. 34)	5,19%	14%
Empréstimos e Financiamentos (Art. 42)	5,50%	15%
PLANO CD		
Renda Fixa (Art. 16 - Inciso I)	99,52%	100%
Empréstimos e Financiamentos (Art. 42)	0,48%	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.
RECURSOS GARANTIDORES DAS RESERVAS TÉCNICAS			3.083.609.148,36	100,00
TIT. PUB. RESP. TES. NAC. E/OU BACEN E CRÉD. SEC. TES. NAC.			188.107.324,34	6,10
Notas do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		122.734	168.968.418,22 168.968.418,22	5,48 5,48
Letras do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		479	429.731,93 429.731,93	0,01 0,01
Letras Financeiras do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		2.392	4.615.144,99 4.615.144,99	0,15 0,15
Títulos da Dívida Agrária TESOURO NACIONAL		9.925	824.267,45 824.267,45	0,03 0,03
Créditos Securitizados do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		12.086	13.269.761,75 13.269.761,75	0,43 0,43
INVESTIMENTOS DE RENDA FIXA			2.187.400.988,19	70,94
Aplicações em Instituições Financeiras			2.076.583.931,53	67,34
Certificado de Depósito Bancário BANCO BMC S.A.		45.562	370.752.526,77 60.389.638,31	12,02 1,96
BANCO RURAL S.A.		4	137.367.513,36	4,45
BANCO SANTOS S.A.		69.837	117.396.635,02	3,81
BANCO PANAMERICANO S.A.		4.503	55.598.740,08	1,80
Recibo de Depósito Bancário BANCO BMG S.A.		55.000	106.916.008,85 76.775.781,29	3,47 2,49
BANCO PINE S.A.		19.107	30.140.227,56	0,98
Quotas de FIF - Renda Fixa BANCO BRADESCO S.A.		427.360.705	1.367.532.261,46 1.192.327.391,19	44,35 38,67
BBA INVESTIMENTOS DTVM S.A.		18.980.918	44.793.030,71	1,45
BANCO OPPORTUNITY S.A.		15.338.127	23.591.696,31	0,77
BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.		8.318	5.053.541,21	0,16
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA BRASIL S.A.		741.905	101.766.602,04	3,30
Quotas de FAQ - Renda Fixa BANCO BNL DO BRASIL S.A.		59.373.382	231.383.134,45 103.620.563,14	7,50 3,36
BANCO SANTOS S.A.		58.592.804	96.503.285,51	3,13
BANCO PACTUAL S.A.		26.300.000	31.259.285,80	1,01
Títulos de Empresas			110.817.056,66	3,59
Debêntures não Conversíveis			110.817.056,66	3,59
CAIUÁ SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A.		33.400	27.270.167,77	0,88
CONCEPA - CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA OSÓRIO-PORTO ALEGRE S.A.		15.600	19.454.466,25	0,63
ECONORTE - EMP. CONCESSIONÁRIA DE ROD. DO NORTE S.A.		6.000	9.273.148,21	0,30
ECOSUL - EMP. CONCESSIONÁRIA DE ROD. DO SUL S.A.		6.000	8.685.266,28	0,28
CIA. VALE DO RIO DOCE S.A.		655.840	13.949,93	0,00
ULBRA RECEBÍVEIS S.A.		41.000	46.120.058,22	1,50
INVESTIMENTOS DE RENDA VARIÁVEL			392.804.341,91	12,74
Mercado de Ações			369.659.287,44	11,99
Mercado à Vista			369.659.287,44	11,99
ACESITA S.A.	ON	930.883.205	1.694.207,43	0,05
AES ELPA S.A.	ON	333.918.000	5.229.155,88	0,17
BANCO BRADESCO S.A.	PN	317.323	43.980.967,80	1,43
BRADESPAR S.A.	PN	1.669.000.000	2.253.150,00	0,07
CIA DE GÁS DE SÃO PAULO - COMGAS	PNA	100.000.000	17.516.000,00	0,57
CIA ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	ON	880.528.406	30.589.556,82	0,99
CIA ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	PN	734.283.760	36.596.702,60	1,19

DISTRIBUIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS

Discriminação	Espécie	Quantidade	Valor de Mercado (R\$)	% Aplic.
CIA. BRASILEIRA DE PETRÓLEO IPIRANGA	PN	728.000.000	10.767.120,00	0,35
EMBRAER - EMPRESA BRAS. DE AERONÁUTICA S.A.	ON	100.000	1.804.000,00	0,06
EMBRATEL PARTICIPAÇÕES S.A.	ON	460.000.000	5.791.400,00	0,19
EMBRATEL PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	50.000.000	431.500,00	0,01
GTD PARTICIPAÇÕES S.A.	ON	5.147.644	20.590.576,00	0,67
GTD PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	4.620.000	2.310.000,00	0,07
LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A.	ON	798.288.968	45.917.581,44	1,49
PERDIGÃO S.A.	ON	1.579.469	47.668.374,42	1,55
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	ON	169.300	16.268.037,00	0,53
TELECOMUNICAÇÕES DE SÃO PAULO S.A. - TELESP	PN	869.565.000	42.452.163,30	1,38
TELEMAR NORTE LESTE PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	183.179.227	6.883.875,35	0,22
TELEMAR NORTE LESTE S.A.	PNA	580.780.000	30.914.919,40	1,00
Bolsa de Mercadorias e Futuros			0,00	0,00
Contratos Comprados		2.000	(9.600.000,00)	(0,31)
(-) Contratos Vendidos		2.000	9.600.000,00	0,31
Deb. Conv. Emissão Pública c/ Partic. Lucros			17.660.060,64	0,57
CRT - CONCESSIONÁRIA RIO TERESÓPOLIS S.A.		4.620	11.087.625,13	0,36
PRODUTORES ENERGÉTICOS DE MANSO S.A. - PROMAN		2.000	6.572.435,51	0,21
Valores a Receber			5.484.993,83	0,18
INVESTIMENTOS IMOBILIARIOS			152.710.161,32	4,95
Edificações de Uso Próprio			10.283.324,26	0,33
Rua Mena Barreto, 143 - RJ			10.283.324,26	0,33
Edificações Locadas à(s) Patrocinadora(s)			123.594.560,00	4,01
Ed P. Palmeiras, R. Omar T. Castro, L88/90 Q5 - Angra dos Reis			2.114.333,92	0,07
Rodovia Presidente Dutra, 238 - RJ			2.182.613,28	0,07
Rua Real Grandeza, 219 Bloco A - RJ			38.348.578,24	1,24
Rua Real Grandeza, 219 Bloco B - RJ			26.598.191,52	0,86
Rua Real Grandeza, 219 Bloco C - RJ			54.350.843,04	1,76
Edificações para Renda			16.803.699,20	0,54
Av. Imperatriz Leopoldina, 845 - SP			12.512.466,72	0,41
Rua Teófilo Otoni, 93/93-A - RJ			2.925.476,64	0,09
Ed. Mônica, R. Omar T. Castro, L92, Q5 - Angra dos Reis			1.365.755,84	0,04
Valores a Receber			56.515.081,52	1,83
Valores a Pagar			(54.486.503,66)	(1,77)
EMPRÉSTIMOS AOS PARTICIPANTES			162.407.002,96	5,27
Valores a Receber			162.932.501,08	5,29
Valores a Pagar			(525.498,12)	(0,02)
OUTROS REALIZÁVEIS			179.329,64	0,01
Valores a Receber			179.329,64	0,01