

**REAL GRANDEZA - FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL**

**BALANÇO PATRIMONIAL SINTÉTICO EM 30/06/2004**

ATIVO		PASSIVO	
Disponível	344.401	Exigível	99.507.667
Realizável	4.664.507.799	Programa Previdencial	43.678.025
Programa Previdencial	1.422.559.047	Programa Assistencial	5.173.295
Recursos a Receber	7.142.726	Programa Administrativo	2.239.117
Contribuições Contratadas - Patrocinadoras	1.415.416.321	Programa de Investimentos	48.417.230
Programa Assistencial	2.517.443	Relacionado com Investimentos	47.017.617
Programa Administrativo	1.506.478	Relacionado com Tributos	1.399.613
Programa de Investimentos	3.237.924.830		
		Exigível Contingencial	5.445.162
Permanente	4.718.153	Programa de Investimentos	5.445.162
		Exigível Atuarial	3.846.615.914
		Provisões Matemáticas	3.846.615.914
		Benefícios Concedidos	2.893.564.151
		Benefícios a Conceder	953.051.763
		Resultado Acumulado	574.476.381
		Superávit Exercício Anteriores	437.438.818
		Superávit Exercício Atual	137.037.563
		Fundos	143.525.228
		Programa Assistencial	127.499.918
		Programa Administrativo	12.206.867
		Programa de Investimento	3.818.444
<b>Total</b>	<b>4.669.570.352</b>	<b>Total</b>	<b>4.669.570.352</b>

VALORES EM R\$

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ATÉ 30/06/2004**

DÉBITOS		CRÉDITOS	
Recursos Utilizados	318.225.304	Recursos Coletados	455.262.867
Previdenciais	138.971.490	Previdenciais	155.581.092
Assistenciais	25.295.948	Assistenciais	21.045.898
Administrativas	11.934.165	Administrativas	5.583.934
Formação de Reservas	127.846.634	Investimentos	273.051.943
Constituições de Fundos	13.962.193		
Conting. Fiscais	214.873		
Superávit Técnico do Exercício Atual	137.037.563		
<b>Total</b>	<b>455.262.867</b>	<b>Total</b>	<b>455.262.867</b>

VALORES EM R\$

**FUNDAÇÃO REAL GRANDEZA**  
**RESUMO DO DEMONSTRATIVO ANALÍTICO DE INVESTIMENTOS E DE ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES**  
**2º TRIMESTRE DE 2004**

**DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO**

Segmento	Junho/2004		Junho/2003		Limites da Política de Investimentos
	R\$	%	R\$	%	
Renda Fixa	2.507.561.852,75	78,58%	1.922.194.935,60	77,39%	Até 100%
Renda Variável	367.611.828,90	11,52%	258.298.580,75	10,40%	Até 35%
Investimentos Imobiliários	151.740.161,45	4,76%	155.265.953,10	6,25%	Até 10%
Empréstimos e Financiamentos	163.814.040,68	5,13%	147.972.755,08	5,96%	Até 10%
Outros Realizáveis	179.329,64	0,01%	-	-	-
<b>Total de Investimentos</b>	<b>3.190.907.213,42</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.483.732.224,53</b>	<b>100,00%</b>	-

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	197,78902	6,53%	13,66%	CDI	7,57%
Renda Variável	139,15751	-4,53%	-10,72%	Ibovespa	-5,95%
Investimentos Imobiliários	321,29113	3,19%	6,46%	-	-
Empréstimos e Financiamentos	154,25718	3,16%	6,81%	INPC + 6%	6,19%

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 2004.

**DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR PLANO**

Plano de Benefício	R\$	%
<b>PLANO BD - REGULAMENTO 001</b>	<b>3.045.856.918,54</b>	<b>100,00%</b>
- Renda Fixa	2.362.926.188,10	77,58%
- Renda Variável	367.611.828,90	12,07%
- Investimentos Imobiliários	151.740.161,45	4,98%
- Empréstimos e Financiamentos	163.408.775,59	5,36%
- Outros Realizáveis	169.964,50	0,01%
<b>PLANO CD</b>	<b>14.499.202,96</b>	<b>100,00%</b>
- Renda Fixa	14.437.072,02	99,57%
- Empréstimos e Financiamentos	62.130,94	0,43%
<b>PLANO DE ASSISTÊNCIA A SAÚDE (Plames/Fas)</b>	<b>130.551.091,92</b>	<b>100,00%</b>
- Renda Fixa	130.198.592,63	99,73%
- Empréstimos e Financiamentos	343.134,15	0,26%
- Outros Realizáveis	9.365,14	0,01%
<b>Total de Investimentos</b>	<b>3.190.907.213,42</b>	

**VALORES EM RISCO (VaR)**

Segmento	Método	VaR (%)	VaR (R\$)
Renda Fixa	Paramétrico	0,83%	20.724.998,71
Renda Variável	Paramétrico	14,50%	53.315.111,16

**TABELA COMPARATIVA DOS LIMITES DE ALOCAÇÃO DEFINIDOS NA RES. 3121**

Composição da Carteira	% Investimento	Limite Máximo (% PL do Plano)
<b>PLANO BD - REGULAMENTO 001</b>		
Renda Fixa (Art. 16 - Inciso I)	77,58%	100%
Renda Variável (Art. 25 - Inciso I)	12,07%	50%
Investimentos Imobiliários (Art. 34)	4,98%	14%
Empréstimos e Financiamentos (Art. 42)	5,36%	15%
<b>PLANO CD</b>		
Renda Fixa (Art. 16 - Inciso I)	99,57%	100%
Empréstimos e Financiamentos (Art. 42)	0,43%	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.
<b>RECURSOS GARANTIDORES DAS RESERVAS TÉCNICAS</b>			<b>3.190.907.213,42</b>	<b>100,00</b>
<b>TIT. PUB. RESP. TES. NAC. E/OU BACEN E CRÉD. SEC. TES. NAC.</b>			<b>200.387.218,34</b>	<b>6,28</b>
Notas do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		122.734	179.772.437,60 179.772.437,60	5,63 5,63
Letras do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		479	442.447,78 442.447,78	0,01 0,01
Letras Financeiras do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		2.392	5.264.950,30 5.264.950,30	0,16 0,16
Títulos da Dívida Agrária TESOURO NACIONAL		9.925	855.144,16 855.144,16	0,03 0,03
Créditos Securitizados do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		12.086	14.052.238,50 14.052.238,50	0,44 0,44
<b>INVESTIMENTOS DE RENDA FIXA</b>			<b>2.307.174.634,41</b>	<b>72,30</b>
Aplicações em Instituições Financeiras			2.179.297.901,93	68,30
Certificados de Depósito Bancário			362.367.579,60	11,36
BANCO BMC S.A.		45.562	0,00	0,00
BANCO RURAL S.A.		4	167.298.021,29	5,24
BANCO SANTOS S.A.		69.837	137.178.281,78	4,30
BANCO PANAMERICANO S.A.		4.503	57.891.276,53	1,81
Recibos de Depósito Bancário			89.026.252,18	2,79
BANCO BMG S.A.		55.000	79.902.788,71	2,50
BANCO PINE S.A.		1.701	9.123.463,47	0,29
Quotas de FIF - Renda Fixa			1.479.502.341,67	48,87
BANCO BRADESCO S.A.		27.971.895.158	1.393.892.078,69	43,68
BBA INVESTIMENTOS DTVM S.A.		8.077.618	19.767.602,18	0,62
BANCO OPPORTUNITY S.A.		15.338.127	24.452.947,50	0,77
BANCO BMC S.A.		40.070.628	41.389.713,30	1,30
Quotas de FDIC - Renda Fixa			79.817.288,60	
BANCO PANAMERICANO S.A.		70.421.323	79.817.288,60	2,50
Quotas de FAQ - Renda Fixa			168.584.439,88	5,28
BANCO BNL DO BRASIL S.A.		37.495.941	68.405.569,19	2,14
BANCO SANTOS S.A.		58.592.804	100.178.870,69	3,14
BANCO PACTUAL S.A.				0,00
Títulos de Empresas			127.876.732,48	4,01
Debêntures não Conversíveis			127.876.732,48	4,01
CAIUÁ SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A.		33.400	29.180.277,35	0,91
CONCEPA - CONCESSIONÁRIA DA RODOVIA OSÓRIO-PORTO ALEGRE S.A.		15.600	20.131.926,11	0,63
ECONORTE - EMP. CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO NORTE S.A.		6.000	8.031.218,61	0,25
ECOSUL - EMP. CONCESSIONÁRIA DE RODOVIAS DO SUL S.A.		6.000	9.057.867,41	0,28
CIA. VALE DO RIO DOCE S.A.		655.840	14.498,01	0,00
ULBRA RECEBÍVEIS S.A.		41.000	48.343.257,65	1,52
COMPANHIA FORÇA E LUZ CATAGUAZES LEOPOLDINA S.A.		3	2.718.857,98	0,09
FÁBRICA DE PRODUTOS ALIMENTÍCIOS VIGOR		200	10.398.829,36	0,33

**DISTRIBUIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS**

Discriminação	Espécie	Quantidade	Valor de Mercado (R\$)	% Aplic.
<b>INVESTIMENTOS DE RENDA VARIÁVEL</b>			<b>367.611.828,90</b>	<b>11,52</b>
Mercado de Ações			342.640.770,06	10,74
Mercado à Vista			342.640.770,06	10,74
ACESITA S.A.	ON	930.883.205	2.131.722,54	0,07
AES ELPA S.A.	ON	333.918.000	5.315.974,56	0,17
BANCO BRADESCO S.A.	PN	317.323	45.259.779,46	1,42
BRADSPAR S.A.	PN	1.669.000.000	1.835.900,00	0,06
CIA DE GÁS DE SÃO PAULO - COMGAS	PNA	100.000.000	18.006.000,00	0,56
CIA ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	ON	880.528.406	29.392.038,19	0,92
CIA ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	PN	734.283.760	33.762.367,28	1,06
CIA. BRASILEIRA DE PETRÓLEO IPIRANGA	PN	728.000.000	9.529.520,00	0,30
EMBRAER - EMPRESA BRAS. DE AERONÁUTICA S.A.	ON	100.000	1.658.000,00	0,05
EMBRATEL PARTICIPAÇÕES S.A.	ON	460.000.000	6.504.400,00	0,20
EMBRATEL PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	50.000.000	419.000,00	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	0,29
LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A.	ON	798.288.968	43.043.741,15	1,35
PERDIGÃO S.A.	ON	1.579.469	42.645.663,00	1,34
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRAS	ON	169.300	14.498.852,00	0,45
TELECOMUNICAÇÕES DE SÃO PAULO S.A. - TELESP	PN	869.565.000	39.269.555,40	1,23
TELEMAR NORTE LESTE PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	183.179.227	7.052.400,24	0,22
TELEMAR NORTE LESTE S.A.	PNA	580.780.000	30.496.757,80	0,96
Bolsa de Mercadorias e Futuros			0,00	0,00
Contratos Comprados		2.000	(9.600.000,00)	(0,30)
( - ) Contratos Vendidos		2.000	9.600.000,00	0,30
Deb. Conv. Emissão Pública c/ Partic. Lucros			16.877.771,71	0,53
CRT - CONCESSIONÁRIA RIO TERESÓPOLIS S.A.		4.620	10.511.913,17	0,33
PROMAN - PRODUTORES ENERGÉTICOS DE MANSO S.A.		2.000	6.365.858,54	0,20
Valores a Receber			8.093.287,13	0,25
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>			<b>151.740.161,45</b>	<b>4,76</b>
Edificações de Uso Próprio			10.223.948,42	0,32
Rua Mena Barreto, 143 - Rio de Janeiro			10.223.948,42	0,32
Edificações Locadas à(s) Patrocinadora(s)			122.789.352,52	3,85
Ed P. Palmeiras, R. Omar T. Castro, L88/90 Q5 - Angra dos Reis			2.096.584,03	0,07
Rodovia Presidente Dutra, 238 - RJ			2.164.353,27	0,07
Rua Real Grandeza, 219, Bloco A - Rio de Janeiro			38.095.186,68	1,19
Rua Real Grandeza, 219, Bloco B - Rio de Janeiro			26.447.852,43	0,83
Rua Real Grandeza, 219, Bloco C - Rio de Janeiro			53.985.376,11	1,69
Edificações para Renda			16.671.080,30	0,52
Av. Imperatriz Leopoldina, 845 - São Paulo			12.405.491,73	0,39
Rua Teófilo Otoni, 93/93-A - Rio de Janeiro			2.911.503,51	0,09
Ed. Mônica, R. Omar T. Castro, L92, Q5 - Angra dos Reis			1.354.085,06	0,04
Valores a Receber			48.671.652,89	1,53
Valores a Pagar			(46.615.872,68)	(1,46)
<b>EMPRÉSTIMOS AOS PARTICIPANTES</b>			<b>163.814.040,68</b>	<b>5,13</b>
Valores a Receber			164.215.784,96	5,16
Valores a Pagar			(401.744,28)	(0,01)
<b>OUTROS REALIZÁVEIS</b>			<b>179.329,64</b>	<b>0,01</b>
Valores a Receber			179.329,64	0,01