

REAL GRANDEZA - FUNDAÇÃO DE PREVIDÊNCIA E ASSISTÊNCIA SOCIAL

BALANÇO PATRIMONIAL SINTÉTICO EM 30/09/2005

ATIVO		PASSIVO	
Disponível	389.382	Exigível	37.576.315
Realizável	5.090.416.900	Programa Previdencial	19.634.652
Programa Previdencial	1.376.546.917	Programa Assistencial	6.095.161
Recursos a Receber	18.945.321	Programa Administrativo	3.326.840
Contribuições Contratadas - Patrocinadoras	1.357.601.596	Programa de Investimentos	8.519.662
Programa Assistencial	1.640.725		
Programa Administrativo	1.838.732		
Programa de Investimentos	3.710.390.525		
		Exigível Contingencial	8.221.211
Permanente	5.622.067	Programa Previdencial	903.423
		Programa de Investimentos	7.317.787
		Exigível Atuarial	4.861.783.427
		Provisões Matemáticas	4.861.783.427
		Benefícios Concedidos	3.384.705.744
		Benefícios a Conceder	1.750.935.253
		Provisões Matemáticas a Constituir	(273.857.570)
		Resultado Acumulado	47.435.815
		Resultado Exercício Anteriores	178.677.326
		Resultado Exercício Atual	(131.241.512)
		Fundos	141.411.582
		Programa Assistencial	117.522.607
		Programa Administrativo	18.642.784
		Programa de Investimento	5.246.191
Total	5.096.428.349	Total	5.096.428.349

VALORES EM R\$

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ATÉ 30/09/2005

DÉBITOS		CRÉDITOS	
Recursos Utilizados	717.898.123	Recursos Coletados	586.656.611
Previdenciais	222.177.765	Previdenciais	180.112.400
Assistenciais	48.807.860	Assistenciais	43.455.094
Administrativas	22.380.466	Administrativas	4.253.306
Formação de Reservas	423.060.344	Investimentos	358.032.737
Constituições de Fundos	1.471.688	Reversão Conting. Fiscais	803.074
		Déficit Técnico do Exercício Atual	131.241.512
Total	717.898.123	Total	717.898.123

VALORES EM R\$

FUNDAÇÃO REAL GRANDEZA
RESUMO DO DEMONSTRATIVO ANALÍTICO DE INVESTIMENTOS E DE ENQUADRAMENTO DAS APLICAÇÕES
3º TRIMESTRE DE 2005

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - PLANO BD

Segmento	Setembro/2005		Setembro/2004		Limites da Política de Investimentos
	R\$	%	R\$	%	
Renda Fixa	2.737.763.646,73	74,54%	2.535.086.319,94	76,26%	Até 85%
Renda Variável	607.552.198,42	16,54%	470.927.242,62	14,17%	Até 30%
Investimentos Imobiliários	146.026.135,03	3,98%	150.982.951,89	4,54%	Até 8%
Empréstimos e Financiamentos	181.505.548,49	4,94%	166.924.704,99	5,02%	Até 10%
Outros Realizáveis	179.329,64	0,00%	179.329,64	0,01%	-
Total de Investimentos	3.673.026.858,31	100,00%	3.324.100.549,08	100,00%	-

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

- Cabe ressaltar que, os saldos de setembro de 2005 correspondentes aos Fundos Assistenciais, encontram-se na composição de Renda Fixa (R\$ 121.523.462,10) e Empréstimos (R\$ 613.162,92) do Plano BD.

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO - PLANO CD

Segmento	Setembro/2005		Setembro/2004		Limites da Política de Investimentos
	R\$	%	R\$	%	
Renda Fixa	25.423.499,75	88,14%	13.426.489,00	80,08%	Até 85%
Renda Variável	3.420.504,68	11,86%	3.340.491,00	19,92%	Até 30%
Total de Investimentos	28.844.004,43	100,00%	16.766.980,00	100,00%	-

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS - PLANO BD

Segmento	Valor da Cota	Rentabilidade no Trimestre	Rentabilidade no Ano	Benchmark	Rentabilidade do Benchmark no Ano
Renda Fixa	218,78580	2,10%	9,14%	CDI	14,09%
Renda Variável	229,85218	15,49%	19,09%	Ibovespa	19,72%
Investimentos Imobiliários	387,86232	3,85%	11,73%	-	-
Empréstimos e Financiamentos	179,08900	1,59%	9,37%	INPC + 6%	8,09%

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 Setembro 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	180,28434	2,40%	10,00%	CDI	14,09%
Renda Variável	113,27774	0,48%	13,28%	Ibovespa	19,72%
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	1,34%	37.026.707,76
Renda Variável	Paramétrico	6,82%	41.668.338,35

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)	74,54%	100%
Renda Variável (Art. 25 - Inciso I)	16,54%	50%
Investimentos Imobiliários (Art. 34)	3,98%	14%
Empréstimos e Financiamentos (Art. 42)	4,94%	15%
PLANO CD		
Renda Fixa	88,14%	100%
Renda Variável	11,86%	50%

Responsáveis

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
Auditor de Gestão

Ermino Cecchetto Júnior
Administrador Responsável

DISTRIBUIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS - PLANO BD

Discriminação	Espécie	Quantidade	Valor (R\$)	% Aplic.
TOTAL LÍQUIDO DOS INVESTIMENTOS			3.673.026.858,31	100,00
TIT. PUB. RESP. TES. NAC. E/OU BACEN E CRÉD. SEC. TES. NAC.			185.190.171,04	5,04
Notas do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		122.734	183.953.486,46 183.953.486,46	5,01 5,01
Créditos Securitizados do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		10.296	1.236.684,58 1.236.684,58	0,03 0,03
INVESTIMENTOS DE RENDA FIXA			2.552.573.475,69	69,50
Aplicações em Instituições Financeiras			2.359.554.867,98	64,24
Certificados de Depósito Bancário			112.937.672,15	3,07
BANCO RURAL S.A.		86.000	106.922.556,86	2,91
BANCO SANTOS S.A.		95.837	0,00	0,00
BANCO PANAMERICANO S.A.		4.500	6.015.115,29	0,16
Recibos de Depósito Bancário			115.036.926,53	3,13
BANCO BMG S.A.		95.000	115.036.926,53	3,13
Quotas de FIF - Renda Fixa			1.802.949.265,89	49,09
BANCO BRADESCO S.A. - Bradesco FI Multimercado Watt		483.749.666	1.667.619.098,87	45,40
BANCO SAFRA S.A. - Netuno DI FI Referenciado DI		2.247.874	135.330.167,02	3,68
Quotas de FIDC - Renda Fixa			257.228.979,43	7,00
BANCO PANAMERICANO S.A. - Fundo Autopan		39.427.796	56.109.924,83	1,53
BANCO PANAMERICANO S.A. - Fundo Master		41.098.340	58.703.434,45	1,60
BANCO BMG S.A. - Fundo Servidores Públicos II		66.924	85.801.850,18	2,34
BANCO BMG S.A. - Fundo Servidores Públicos III		37.400.000	44.601.220,40	1,21
BANCO BRADESCO S.A - ASM FIDC FCVS		10.495	12.012.549,57	0,33
Quotas de FAQ - Renda Fixa			71.402.023,98	1,94
BANCO VOTORANTIM S.A. - FIC de FI Benvenuto II Multimercado		20.688.371	43.530.153,80	1,19
BANCO ITAÚ S.A. - Orlando Previdenciário RF - FIC de FI		9.235.494	27.871.870,18	0,76
Títulos de Empresas			193.018.607,71	5,26
Debêntures não Conversíveis			193.018.607,71	5,26
CAIUÁ Serviços de Eletricidade S.A.		33.400	31.696.158,67	0,86
CONCEPA - Concessionária da Rodovia Osório-Porto Alegre S.A.		15.600	15.609.166,18	0,42
ECONORTE - Empresa Concessionária de Rodovias do Norte S.A.		6.000	7.631.243,29	0,21
ECOSUL - Empresa Concessionária de Rodovias do Sul S.A.		6.000	4.834.674,68	0,13
CIA. VALE DO RIO DOCE S.A.		655.840	15.286,30	0,00
ULBRA Recebíveis S.A.		41.000	42.968.973,53	1,17
CFLCL - Companhia Força e Luz Cataguazes Leopoldina S.A.		13	4.419.360,01	0,12
BGPAR S.A.		3.100	3.515.322,49	0,10
UNIVERCIDADE Trust de Recebíveis S.A.		8.000	9.237.857,94	0,25
TRIUNFO Participações e Investimentos S.A.		12.000	18.111.435,82	0,49
VIGOR - Fábrica de Produtos Alimentícios		200	8.285.924,52	0,23
COELBA - Companhia de Eletricidade do Estado da Bahia		4.370	46.693.204,28	1,27

DISTRIBUIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS - PLANO BD

Discriminação	Espécie	Quantidade	Valor (R\$)	% Aplic.
INVESTIMENTOS DE RENDA VARIÁVEL			607.552.198,42	16,54
Mercado de Ações			575.291.639,27	15,66
Mercado à Vista			575.291.639,27	15,66
ACESITA S.A.	ON	93.088	3.290.660,80	0,09
AES ELPA S.A.	ON	333.918.000	5.366.062,26	0,15
AES ELPA S.A. - DIREITO	ON	1.929.012.120	0,00	0,00
BANCO BRADESCO S.A	PN	987.083	107.315.663,76	2,92
BRADSPAR S.A.	PN	66.760	4.156.477,60	0,11
CIA. DE GÁS DE SÃO PAULO - COMGÁS	PNA	100.000.000	26.236.000,00	0,71
CIA. ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	ON	880.528.406	59.620.578,37	1,62
CIA. ENERGÉTICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	PN	734.283.760	62.502.233,65	1,70
CIA. BRASILEIRA DE PETRÓLEO IPIRANGA	PN	728.000	19.008.080,00	0,52
CIA LOCADORA DE EQUIPAMENTOS PETROLÍFEROS - CLEP	ON	26.659.509	24.525.156,61	0,67
CIA VALE DO RIO DOCE	ON	258.800	25.429.688,00	0,69
CONTAX PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	183.179	249.123,44	0,01
EMBRAER - EMPRESA BRAS. DE AERONÁUTICA S.A.	ON	100.000	1.623.000,00	0,04
EMBRATEL PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	50.000.000	259.000,00	0,01
EDP - ENERGIAS DO BRASIL S.A.	ON	424.873	11.042.449,27	0,30
GTD PARTICIPAÇÕES S.A.	ON	5.147.644	1.338.387,44	0,04
GTD PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	4.620.000	1.201.200,00	0,03
LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A.	ON	565.224.014	10.507.514,42	0,29
LIGHT SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S.A. - RECIBO	ON	233.064.954	4.262.758,01	0,12
PERDIGÃO S.A.	ON	1.579.469	102.191.644,30	2,78
PETRÓLEO BRASILEIRO S.A. - PETROBRÁS	ON	677.200	26.986.420,00	0,73
TELECOMUNICAÇÕES DE SÃO PAULO S.A. - TELESP	PN	869.565	37.939.120,95	1,03
TELEMAR NORTE LESTE PARTICIPAÇÕES S.A.	PN	183.179	6.706.183,19	0,18
TELEMAR NORTE LESTE S.A.	PNA	580.780	33.534.237,20	0,91
Deb. Conv. Emissão Pública c/ Partic. Lucros			13.424.164,29	0,37
CRT - CONCESSIONÁRIA RIO TERESÓPOLIS S.A.		4.620	8.001.591,12	0,22
PROMAN - PRODUTORES ENERGÉTICOS DE MANSO S.A.		2.000	5.422.573,17	0,15
Quotas de Fundo de Investimentos em Participação				
FIP Brasil de Energia		185	3.838.967,86	0,10
Valores a Receber			14.997.427,00	0,41
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS			146.026.135,03	3,98
Edificações de Uso Próprio			9.927.065,57	0,27
Rua Mena Barreto, 143 - Rio de Janeiro			9.927.065,57	0,27
Edificações Locadas à(s) Patrocinadora(s)			118.763.314,94	3,23
Ed P. Palmeiras, R. Omar T. Castro, L88/90 Q5 - Angra dos Reis			2.007.834,43	0,05
Rodovia Presidente Dutra, 238 - RJ			2.073.053,26	0,06
Rua Real Grandeza, 219, Bloco A - Rio de Janeiro			36.828.228,83	1,00
Rua Real Grandeza, 219, Bloco B - Rio de Janeiro			25.696.156,99	0,70
Rua Real Grandeza, 219, Bloco C - Rio de Janeiro			52.158.041,43	1,42
Edificações para Renda			14.712.254,64	0,40
Av. Imperatriz Leopoldina, 845 - São Paulo			11.870.616,74	0,32
Rua Teófilo Otoni, 93/93-A - Rio de Janeiro		-	2.841.637,90	0,08
Valores a Receber			10.516.054,28	0,29
Valores a Pagar			(7.892.554,40)	(0,21)
EMPRÉSTIMOS AOS PARTICIPANTES			181.505.548,49	4,94
Valores a Receber			182.132.656,08	4,96
Valores a Pagar			(627.107,59)	(0,02)
OUTROS REALIZÁVEIS			179.329,64	0,00
Valores a Receber			179.329,64	0,00

DISTRIBUIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS - PLANO CD

Discriminação	Espécie	Quantidade	Valor (R\$)	% Aplic.
TOTAL LÍQUIDO DOS INVESTIMENTOS			28.844.004,43	100,00
TIT. PUB. RESP. TES. NAC. E/OU BACEN E CRÉD. SEC. TES. NAC.			5.480.083,86	19,00
Letras Financeiras do Tesouro Nacional TESOURO NACIONAL		2.222	5.480.083,86	19,00
INVESTIMENTOS DE RENDA FIXA			19.943.415,89	69,14
Aplicações em Instituições Financeiras			17.294.041,51	59,96
Quotas de FIF - Renda Fixa BANCO BRADESCO S.A. - Bradesco FI Multimercado Watt		4.492.031	15.485.273,69	53,69
Quotas de FIDC - Renda Fixa BANCO PANAMERICANO S.A. - Fundo Master		1.266.320	1.808.767,82	6,27
Títulos de Empresas			2.649.374,38	9,19
Debêntures não Conversíveis CFLCL - Companhia Força e Luz Cataguazes Leopoldina S.A. BGPARG S.A.		3 1.437	2.649.374,38 1.019.852,31 1.629.522,07	9,19 3,54 5,65
INVESTIMENTOS DE RENDA VARIÁVEL			3.420.504,68	11,86
Mercado de Ações			3.073.052,00	10,65
Mercado à Vista CIA LOCADORA DE EQUIPAMENTOS PETROLÍFEROS - CLEP	ON	3.340.491	3.073.052,00	10,65
Valores a Receber			347.452,68	1,20