

**FUNDAÇÃO REAL GRANDEZA - PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA  
DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS  
4º TRIMESTRE DE 2020**

**DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO**

Segmento	2020		2019		Limites da Política de Investimentos
	R\$	Partic.	R\$	Partic.	
Renda Fixa	1.387.597.820,17	72,94%	1.224.124.671,11	70,09%	Até 100%
Renda Variável	436.156.055,93	22,93%	436.084.252,82	24,97%	Até 35%
Estruturado	5.548.735,75	0,29%	6.647.520,53	0,38%	Até 12%
Exterior	-	-	-	-	Até 6%
Imobiliário	8.260.000,00	0,43%	11.830.000,00	0,68%	Até 4%
Operações com Participantes	63.656.706,32	3,35%	66.142.459,04	3,79%	Até 15%
Caixa/Despesas a Pagar/Receber	1.214.454,59	0,06%	1.590.000,66	0,09%	-
<b>Total de Investimentos</b>	<b>1.902.433.772,76</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.746.418.904,16</b>	<b>100,00%</b>	-

**RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS**

Segmento	Rentabilidade no Ano	Benchmark	Rentabilidade do Benchmark no Ano
Renda Fixa	6,43%	IMA	5,34%
Renda Variável	1,98%	-	-
Carteira de Ações em Mercado (Própria)	0,90%	IBrX	3,50%
FRG FIA Western Asset	1,26%	IBrX	3,50%
FRG FIA Sharp	8,31%	IBrX	3,50%
FRG FIA FT	4,39%	IBrX	3,50%
FRG FIA Claritas(**)	44,42%	IBrX(**)	63,71%
Estruturado	(15,01%)	IMA-B +2%	8,53%
Imobiliário	(24,96%)	IFIX	(10,24%)
Operações com Participantes	23,74%	IGP-DI + 4,23% <sup>(*)</sup>	27,37%
<b>Total</b>	<b>5,54%</b>	<b>IGP-DI + 4,23%</b>	<b>28,34%</b>

(\*) De acordo com a Política de Investimentos, a variação do IGP-DI + 4,40% a.a. de jan até mar /2020 e IGP-DI + 4,23% a.a. a partir de abr/2020, como benchmark do Segmento de Operações com Participantes foi apurada com defasagem de 2 (dois) meses para o IGP-DI.

(\*\*) O FRG FIA Claritas entrou na carteira em 12/03/2020. Consideramos esta data para o cálculo da rentabilidade do Fundo, bem como o comparativo com o seu Benchmark (IBrX), para o ano de 2020.

**RECURSOS EM FUNDOS DE INVESTIMENTOS**

	Gestor	Saldo (R\$)	Participação no total	Partic. Total Terceirizado <sup>(**)</sup>
<b>MULTIMERCADO/RENDA FIXA</b>		<b>1.742.444.254,72</b>	<b>91,59%</b>	-
<b>Fundos Exclusivos</b>		<b>1.742.444.254,72</b>	<b>91,59%</b>	-
FRG Plano CD FI Multimercado	Real Grandeza	1.742.444.254,72	91,59%	-
<b>ESTRUTURADO</b>		<b>5.548.735,75</b>	<b>0,29%</b>	<b>5,76%</b>
Brasil Portos e Ativos Logísticos FIP Multiestratégia	BRZ Investimentos	604.301,33	0,03%	0,63%
DGF Fipac 2 FIP Multiestratégia	DGF Investimentos	1.053.668,16	0,06%	1,09%
Ória Tech1 Inovação FIP Multiestratégia	Ória Gestão de Recursos	2.174.516,74	0,11%	2,26%
FIP Multiestratégia Brasil Petróleo 1	Mare e Mantiq	211.982,85	0,01%	0,22%
Pátria Real Estate III Private I FIQ FIP	Pátria Investimentos	1.504.266,67	0,08%	1,56%
<b>IMOBILIÁRIO</b>		<b>8.260.000,00</b>	<b>0,43%</b>	<b>8,57%</b>
FII Rio Bravo Renda Varejo	Rio Bravo Investimentos	8.260.000,00	0,43%	8,57%
<b>FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - FIA</b>		<b>82.520.291,39</b>	<b>4,34%</b>	<b>85,67%</b>
FRG FIA Western Asset	Western Asset Management	6.148.380,12	0,32%	6,38%
FRG FIA Sharp	Sharp Capital	48.770.305,87	2,56%	50,63%
FRG FIA FT	Franklin Templeton	9.920.104,66	0,52%	10,30%
FRG FIA Claritas	Claritas Adm. de Recursos	17.681.500,74	0,93%	18,36%
<b>Total</b>		<b>1.838.773.281,86</b>	<b>96,65%</b>	-

(\*\*) Esta coluna apresenta a distribuição de recursos entre os gestores terceirizados.

PLANO CD - DISTRIBUIÇÃO ANALÍTICA DOS INVESTIMENTOS

	Espécie	Quantidade	R\$	Partic.
<b>TOTAL LÍQUIDO DOS INVESTIMENTOS</b>			<b>1.902.433.772,76</b>	<b>100,00%</b>
<b>FRG PLANO CD FI MULTIMERCADO</b>			<b>1.742.444.254,72</b>	<b>91,59%</b>
<b>RENTA FIXA</b>			<b>1.387.597.820,17</b>	<b>72,94%</b>
<b>Títulos Garantidos pelo Tesouro Nacional (Títulos Públicos)</b>			<b>1.333.204.597,29</b>	<b>70,08%</b>
Notas do Tesouro Nacional			736.551.382,78	38,72%
Títulos Disponíveis para Negociação ("Títulos a Mercado")			736.551.382,78	38,72%
NTN-B (Vencimento: 15/05/2045)		25.602	118.337.324,16	6,22%
NTN-B (Vencimento: 15/08/2050)		90.063	433.382.872	22,78%
NTN-B (Vencimento: 15/05/2055)		10.212	49.704.418,13	2,61%
NTN-C (Vencimento: 01/04/2021)		1.963	10.217.252,36	0,54%
NTN-C (Vencimento: 01/01/2031)		3.586	31.397.055,24	1,65%
NTN-F (Vencimento: 01/01/2023)		40.861	47.125.738,84	2,48%
NTN-F (Vencimento: 01/01/2025)		36.250	43.689.637,94	2,30%
NTN-F (Vencimento: 01/01/2027)		2.192	2.697.083,64	0,14%
Operações Compromissadas (Adelic)		72.102	596.653.214,51	31,36%
<b>Títulos emitidos por Empresas/Cotas de Fundos (Títulos Privados)</b>			<b>54.393.222,88</b>	<b>2,86%</b>
Letras Financeiras			54.393.222,88	2,86%
Bradesco (Vencimento: 08/09/2023)		3	8.711.824,02	0,46%
Bradesco (Vencimento: 06/09/2024)		7	17.554.476,19	0,92%
Bradesco (Vencimento: 22/09/2026)		5	10.908.220,30	0,57%
Bradesco (Vencimento: 04/09/2028)		9	17.218.702,37	0,91%
<b>RENTA VARIÁVEL</b>			<b>353.635.764,54</b>	<b>18,59%</b>
Mercado à Vista			353.635.764,54	18,59%
Alpargatas	PN	81.177	3.409.434	0,18%
Allianse Shopping Centers S.A.	ON	29.620	864.015	0,05%
B3	ON	452.259	28.031.013	1,47%
Brasil	ON	183.258	7.110.410	0,37%
Bradesco	PN	624.357	16.945.049	0,89%
Petrobras BR	ON	122.884	2.719.423	0,14%
B2W Digital	ON	19.608	1.482.561	0,08%
CCR S.A.	ON	152.598	2.055.495	0,11%
CPFL Energia	ON	229.148	7.458.767	0,39%
Cia Siderúrgica Nacional	ON	20.219	643.975	0,03%
Cyrela Real	ON	163.908	4.832.008	0,25%
Duratex	ON	79.704	1.525.535	0,08%
Equatorial	ON	602.309	13.949.476	0,73%
Eztec	ON	78.477	3.366.663	0,18%
Gerdau	PN	51.740	1.265.043	0,07%
Notre Dame Intermédica	ON	68.964	5.402.640	0,28%
Gerdau Metalúrgica	PN	204.669	2.304.573	0,12%
Hapvida	ON	512.375	7.818.843	0,41%
Hypera	ON	264.037	9.043.267	0,48%
Itaúsa	PN	1.121.987	13.160.908	0,69%
ItaúUnibanco	PN	638.895	20.208.249	1,06%
Klabin S.A.	UNT	151.613	4.013.196	0,21%
Lojas Americanas	PN	78.477	2.063.160	0,11%
Locamerica	ON	85.046	2.492.698	0,13%
Lojas Renner	ON	237.429	10.337.659	0,54%
M.Diasbranco	ON	59.801	2.036.822	0,11%
Magaz Luiza	ON	400.672	9.996.766	0,53%
Movida	ON	152.773	3.154.762	0,17%
Marfrig	ON	172.543	2.503.599	0,13%
Multiplan	ON	127.638	3.003.322	0,16%
Grupo Natura	ON	300.446	15.773.415	0,83%
Pão de Açúcar-CBD	ON	10.704	803.335	0,04%
Petrobras	ON	118.007	3.404.502	0,18%
Petrobras	PN	938.122	26.586.377	1,40%
RaiaDrogasil	ON	101.915	2.551.952	0,13%
Rumo S.A.	ON	48.981	942.394	0,05%
Randon Part	PN	109.632	1.762.883	0,09%
Localiza	ON	200.625	13.833.094	0,73%
Sul America	UNT	192.254	8.526.465	0,45%
Suzano S.A.	ON	117.120	6.856.205	0,36%
Tim Part S.A.	ON	163.583	2.396.491	0,13%
Totvs	ON	81.744	2.347.688	0,12%
Ultrapar	ON	183.457	4.355.269	0,23%
Vale	ON	636.343	55.648.195	2,93%
Viavarejo	ON	291.252	4.706.632	0,25%
Weg	ON	101.692	7.702.152	0,40%
Yduqs Part	ON	68.025	2.239.383	0,12%
<b>CAIXA/DESPESAS A PAGAR/RECEBER</b>			<b>1.210.670,01</b>	<b>0,06%</b>
<b>CARTEIRA PRÓPRIA</b>			<b>159.989.518,04</b>	<b>8,41%</b>
<b>FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - FIA</b>			<b>82.520.291,39</b>	<b>4,34%</b>
FRG FIA Western Asset		2.432.390	6.148.380,12	0,32%
FRG FIA Sharp		14.892.981	48.770.305,87	2,56%
FRG FIA FT		43.742	9.920.104,66	0,52%
FRG FIA Claritas		12.243.375	17.681.500,74	0,93%
<b>ESTRUTURADO</b>			<b>5.548.735,75</b>	<b>0,29%</b>
Brasil Portos e Ativos Logísticos FIP Multiestratégia		1.257	604.301,33	0,03%
DGF Fipac 2 FIP Multiestratégia		1.255	1.053.668,16	0,06%
Ória Tech 1 Inovação FIP Multiestratégia		1.225.541	2.174.516,74	0,11%
FIP Multiestratégia Brasil Petróleo 1		1.823	211.982,85	0,01%
Pátria Real Estate III Private I FIQ FIP		2.099	1.504.266,67	0,08%
<b>IMOBILIÁRIO</b>			<b>8.260.000,00</b>	<b>0,43%</b>
FII Rio Bravo Renda Varejo (ex-Agências Caixa)		70.000	8.260.000	0,43%
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>			<b>63.656.706,32</b>	<b>3,35%</b>
Saldo de Empréstimos			68.033.391,53	3,58%
Valores a Pagar/Receber			(4.376.685,21)	-0,23%
<b>CAIXA/DESPESAS A PAGAR/RECEBER</b>			<b>3.784,58</b>	<b>0,00%</b>