

1 – Dados cadastrais

| | |
|------------------------------|---------------------------------------|
| Mês/Ano: | jun/2007 |
| Nome da Entidade: | PORTUS INSTITUTO DE SEGURIDADE SOCIAL |
| Sigla da Entidade: | PORTUS |
| Código da Entidade: | 686 |
| Estado da Entidade: | RJ |
| Nome do Plano: | PBP1 |
| Código do Plano: | 1 |
| Tipo do Plano: | BD |
| Investimentos Totais: | 265.264.778,34 |
| Data da Carteira: | 30/jun/07 |

Informações sobre o Presidente/Superintendente da Entidade

| | |
|-------------------------------|------------------------------------|
| Nome: | Eduardo Celso de Araujo Marinho |
| CPF: | 036.165.257-72 |
| Início do Mandato: | 24/1/2007 |
| Fim do Mandato: | 3/10/2010 |
| Telefone para Contato: | (21) 2122-8502 |
| e-mail: | presidencia@portusinstituto.com.br |

Informações sobre o Diretor Financeiro da Entidade

| | |
|-------------------------------|-------------------------------|
| Nome: | Javacidnei Cosme Cuiñas |
| CPF: | 584.368.717-15 |
| Início do Mandato: | 4/10/2006 |
| Fim do Mandato: | 3/10/2010 |
| Telefone para Contato: | (21) 2122-8506 |
| e-mail: | dirfin@portusinstituto.com.br |

Informações sobre o Administrador Responsável

| | |
|-------------------------------|-------------------------------|
| Nome: | Javacidnei Cosme Cuiñas |
| CPF: | 584.368.717-15 |
| Início do Mandato: | 4/10/2006 |
| Fim do Mandato: | 3/10/2010 |
| Cargo: | Diretora Financeira |
| Telefone para Contato: | (21) 2122-8506 |
| e-mail: | dirfin@portusinstituto.com.br |

Informações sobre o Responsável pela Prestação de Informações

Nome: Eduardo Leis do Espirito Santo
CPF: 768.782.287-00
Cargo: Gerente de Aplicação e Análise
Telefone para Contato: (21) 2122-8531
e-mail: financeiro@portusinstituto.com.br

Informações sobre o Responsável pela Consolidação

Nome: HSBC Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CNPJ: 58.229.246/0001-10
Pessoa Responsável: Rogério Penteado Felgueiras
Cargo: DIRETOR
Telefone para Contato: (41) 3217-5382
e-mail: rogerio.p.felgueiras@hsbc.com.br
CPF da Pessoa Responsável: 012.571.987-69

**Informações sobre o Responsável
pelo Controle de Risco**

Nome (Pessoa ou Empresa): HSBC Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
CPF (ou CNPJ): 58.229.246/0001-10
Pessoa Resp. se Empresa: Rogério Penteado Felgueiras
Cargo: DIRETOR
Telefone para Contato: (41) 3217-5382
e-mail: rogerio.p.felgueiras@hsbc.com.br
CPF da Pessoa Responsável: 012.571.987-69

Informações sobre o Auditor Independente

Nome: Fernando Motta & Associados
CNPJ: 17.508.672/0002-96
Pessoa Responsável: Luiz Alberto Rodrigues Mourão
Cargo: Diretor
Telefone para Contato: (21) 2262-1099
e-mail: fmotta_rio@fmotta.com.br
CPF da Pessoa Responsável: 435.269.187-91

Lista de Custodiantes da Carteira Própria

| Custodiante | CNPJ do Custodiante |
|--|----------------------------|
| HSBC Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. | 58.229.246/0001-10 |

2 - Investimentos totais por segmento – jun/07

| | | |
|---|------------------------------------|-----------------------|
| A - Disponível | | 1.524.969,85 |
| B - Segmento de Renda Fixa | | 41.139.426,57 |
| | 1 - Carteiras Próprias | 33.153.231,11 |
| | 2 - Valores a Pagar (-) | - |
| | 3 - Valores a Receber (+) | 7.986.195,46 |
| C - Segmento de Renda Variável | | 84.965.639,40 |
| | 1 - Carteiras Próprias | 76.208.413,94 |
| | 2 - Valores a Pagar (-) | - |
| | 3 - Valores a Receber (+) | 8.757.225,46 |
| D - Segmento de Imóveis | | 70.620.464,20 |
| | 1 - Carteiras Próprias | 50.784.335,23 |
| | 2 - Valores a Pagar (-) | - |
| | 3 - Valores a Receber (+) | 19.836.128,97 |
| E - Segmento de Empréstimos e Financiamentos | | 17.577.830,26 |
| | 1 - Carteiras Próprias | 17.231.938,27 |
| | 2 - Valores a Pagar (-) | - |
| | 3 - Valores a Receber (+) | 345.891,99 |
| F - Fundos de Investimentos | | 49.436.448,06 |
| | 1 - Fundos FLEX | - |
| | 2 - Fundos de Direitos Creditórios | - |
| | 3 - Fundos de Renda Fixa | 36.999.218,75 |
| | 4 - Fundos de Renda Variável | 11.267.412,21 |
| | 5 - Fundos em Empresas Emergentes | - |
| | 6 - Fundos em Participação | - |
| | 7 - Fundos Imobiliários | 1.169.817,10 |
| G - Investimentos Totais | | 265.264.778,34 |

3 – Rentabilidade por segmento

| Rentabilidade por Segmento | jan/07 | | fev/07 | | mar/07 | | abr/07 | | mai/07 | | jun/07 | |
|---|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | Portus TIR | Portus Cota | Portus TIR | Portus Cota | Portus TIR | Portus Cota | Portus TIR | Portus Cota | Portus TIR | Portus Cota | Portus TIR | Portus Cota |
| Segmento de Renda Fixa | 1,34% | 1,37% | 1,19% | 1,23% | 1,59% | 1,65% | 2,38% | 2,45% | 1,80% | 1,82% | 0,68% | 0,67% |
| Carteira de RF com baixo risco crédito | 1,36% | 1,37% | 1,25% | 1,30% | 1,71% | 1,79% | 2,72% | 2,83% | 2,04% | 2,07% | 0,62% | 0,61% |
| Carteira de RF com médio / alto risco crédito | 1,28% | 1,37% | 0,91% | 0,90% | 1,05% | 1,04% | 0,86% | 0,86% | 0,75% | 0,75% | 0,94% | 0,94% |
| Segmento de Renda Variável | 0,37% | 0,37% | -0,33% | -0,32% | 6,02% | 6,02% | 5,82% | 5,71% | 5,27% | 5,34% | 2,38% | 2,45% |
| Carteira de Ações em Mercado | 0,37% | 0,37% | -0,33% | -0,32% | 6,02% | 6,02% | 5,82% | 5,71% | 5,27% | 5,34% | 2,38% | 2,45% |
| Segmento de Imóveis | 1,16% | 1,14% | 1,14% | 1,13% | 0,32% | 0,30% | 1,28% | 1,26% | 0,79% | 0,79% | 0,84% | 0,83% |
| Segmento Empréstimos & Financiamentos | 2,45% | 2,40% | 2,21% | 2,17% | -0,78% | -0,77% | 2,08% | 2,03% | 1,86% | 1,81% | 2,70% | 2,74% |
| Global | 1,08% | 1,08% | 0,81% | 0,81% | 2,31% | 2,30% | 3,10% | 3,10% | 2,66% | 2,66% | 1,45% | 1,46% |
| | | Atuarial | | Atuarial | | Atuarial | | Atuarial | | Atuarial | | Atuarial |
| | jan/07 | 0,98% | fev/07 | 0,91% | mar/07 | 0,93% | abr/07 | 0,75% | mai/07 | 0,75% | jun/07 | 0,80% |
| DNP por Segmento | Portus TIR | Portus Cota | Portus TIR | Portus Cota | Portus TIR | Portus Cota | Portus TIR | Portus Cota | Portus TIR | Portus Cota | Portus TIR | Portus Cota |
| Segmento de Renda Fixa | 0,67% | 0,69% | 1,78% | 1,90% | -0,05% | -0,04% | 0,10% | 0,11% | -0,60% | -0,59% | 0,88% | 0,89% |
| Carteira de RF com baixo risco crédito | 0,66% | 0,69% | 2,73% | 2,98% | -0,01% | 0,03% | 0,30% | 0,33% | -1,05% | -1,09% | 0,83% | 0,86% |
| Carteira de RF com médio / alto risco crédito | 0,72% | 0,71% | -0,12% | -0,12% | -0,15% | -0,17% | -0,35% | -0,35% | 0,45% | 0,45% | 0,97% | 0,97% |
| Segmento de Renda Variável | 9,33% | 9,23% | -0,99% | -0,99% | -1,74% | -1,73% | 3,11% | 3,07% | -6,11% | -6,06% | -1,02% | -1,02% |
| Carteira de Ações em Mercado | 9,33% | 9,23% | -0,99% | -0,99% | -1,74% | -1,73% | 3,11% | 3,07% | -6,11% | -6,06% | -1,02% | -1,02% |
| Segmento de Imóveis | 0,30% | 0,29% | 0,18% | 0,17% | -0,02% | -0,02% | 1,52% | 1,50% | 0,31% | 0,28% | 0,67% | 0,66% |
| Segmento Empréstimos & Financiamentos | 2,19% | 2,29% | 2,25% | 2,28% | 0,70% | 0,67% | 4,10% | 3,95% | 1,62% | 1,55% | 1,81% | 1,75% |
| Global | 3,29% | 3,30% | 0,59% | 0,60% | -0,42% | -0,42% | 1,68% | 1,68% | -1,54% | -1,55% | 0,43% | 0,43% |

RENTABILIDADE ACUM. 1º SEMESTRE DE 2007

| | |
|---------------------------|---------------|
| RENDA FIXA | 9,32% |
| RENDA VARIÁVEL | 20,96% |
| Carteira de ações mercado | 26,00% |
| IMÓVEIS | 5,65% |
| EMPRÉSTIMOS E FINANC. | 10,95% |
| TOTAL | 11,95% |
| META ATUARIAL | 5,22% |
| CDI | 6,01% |
| IGP-M | 1,46% |
| IBOVESPA | 22,29% |

4- Enquadramento

POSIÇÃO DE ENQUADRAMENTO DOS INVESTIMENTOS

de acordo com a Resolução nº 3456 de 01/06/2007

posição em 30/06/07

| SEGMENTOS | VALORES (R\$) | PERC. | POLÍT. DE INV. | Res/CMN3456/07 |
|------------------------------------|-----------------------|----------------|------------------------|-----------------------|
| RENDA FIXA | 79.663.615,17 | 30,03% | 30,00% a 70,00% | 0,00% a 80,00% |
| Baixo Risco de Crédito | 62.940.450,37 | 23,73% | | |
| Títulos públicos | 16.765.378,00 | 6,32% | | |
| NTN | 16.765.378,00 | 6,32% | | |
| Títulos Privados | 44.650.102,52 | 16,83% | | |
| CDB | 7.650.882,77 | 2,88% | | |
| Fundos | 36.999.219,75 | 13,95% | | |
| FIF RF | 36.999.219,75 | 13,95% | | |
| Saldo em tesouraria | 1.524.969,85 | 0,57% | | |
| Médio/Alto Risco de Crédito | 16.723.164,80 | 6,30% | | |
| Debêntures Conversíveis | 1.408.840,44 | 0,53% | | |
| Debêntures não Conversíveis | 8.736.969,34 | 3,29% | | |
| Notas Promissórias | 6.577.355,02 | 2,48% | | |
| RENDA VARIÁVEL | 96.233.051,61 | 36,28% | 20,00% a 50,00% | 0,00% a 50,00% |
| Ações em mercado | 76.208.413,94 | 28,73% | | |
| Valores a receber / (pagar) | 8.757.225,46 | 3,30% | | |
| Fundos | 11.267.412,21 | 4,25% | | |
| IMÓVEIS + Valores a receber | 71.790.281,30 | 27,06% | 5,00% a 30,00% | 0,00% a 11,00% |
| IMÓVEIS | 51.954.152,33 | 19,59% | | |
| Imóveis valores a receber | 19.836.128,97 | 7,48% | | |
| EMPRÉSTIMOS/FINANC. | 17.577.830,26 | 6,63% | 5,00% a 15,00% | 0,00% a 15,00% |
| TOTAL | 265.264.778,34 | 100,00% | | |

5 – Despesas com a Gestão

Custos com a Gestão - 1º Semestre - 2007

Valores em R\$

| <i>Despesas</i> | <i>Previdencial</i> | <i>Investimentos</i> | <i>Total Geral</i> |
|--|---------------------|----------------------|---------------------|
| Pessoal e Encargos | 2.629.656,59 | 689.267,14 | 3.318.923,73 |
| Proventos | 1.416.158,52 | 480.012,32 | 1.896.170,84 |
| Benefícios | 666.791,60 | 44.796,96 | 711.588,56 |
| Encargos e Contribuições Sociais | 546.706,47 | 164.457,86 | 711.164,33 |
| Serviços de Terceiros | 1.438.257,54 | 261.024,80 | 1.699.282,34 |
| Auditoria | 29.635,20 | 5.644,80 | 35.280,00 |
| Atuária Externa | 349.830,69 | - | 349.830,69 |
| Honorários Advocatícios | 351.499,30 | 66.952,25 | 418.451,55 |
| Conservação e Limpeza | 22.593,66 | 4.303,56 | 26.897,22 |
| Manutenção Cons. de Bens/Máquinas e Equipamentos | 15.101,52 | 2.876,48 | 17.978,00 |
| Impressão Encardenação Publicação | 10.611,32 | 2.888,65 | 13.499,97 |
| Frete e Armazenagem e Mircofilmagem | 23.264,00 | 4.431,24 | 27.695,24 |
| Assessoria Técnica | 244.478,98 | 34.998,46 | 279.477,44 |
| Custódia | - | 21.413,61 | 21.413,61 |
| Processamentos de Dados | - | 42.993,30 | 42.993,30 |
| Terceirização Administrativa e Informática | 391.242,87 | 74.522,45 | 465.765,32 |
| Outras Despesas | 1.068.155,37 | 203.458,40 | 1.271.613,77 |
| Locação Máq. e equipamentos | 11.969,09 | 2.279,83 | 14.248,92 |
| Aluguel uso próprio | 234.953,01 | 44.752,95 | 279.705,96 |
| Condomínios | 50.122,30 | 9.547,10 | 59.669,40 |
| Passagens Aereas | 56.632,20 | 10.787,09 | 67.419,29 |
| Ligações Telefônicas - Spot's Bovespa e Internet | 77.673,03 | 14.794,86 | 92.467,89 |
| Condução | 7.233,42 | 1.377,80 | 8.611,22 |
| Material Expediente/Eletr.Hidráulico/Limpeza | 30.097,25 | 5.732,81 | 35.830,06 |
| INSS/PIS/COFINS/IPTU | 276.989,79 | 52.759,96 | 329.749,75 |
| Despesas Cartoriais e Jurídicas | 18.735,41 | 3.568,65 | 22.304,06 |
| Contribuições a Associações | 18.186,09 | 3.464,25 | 21.650,34 |
| Correios | 26.045,07 | 4.960,96 | 31.006,03 |
| Despesas Gerais | 259.518,71 | 49.432,14 | 308.950,85 |
| Depreciação / Amortização | 34.042,08 | 6.484,20 | 40.526,28 |
| Total Geral | 5.170.111,58 | 1.160.234,54 | 6.330.346,12 |

6 – Posição dos Ativos por segmento

| SEGMENTOS | 1º SEM 2007 | % | 1º SEM. 2006 | % |
|---------------------------------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| Renda Fixa | 73.086.260,15 | 27,55% | 81.492.800,12 | 29,96% |
| Renda Variável | 87.475.826,15 | 32,98% | 64.400.205,77 | 23,67% |
| Imóveis | 51.954.152,33 | 19,59% | 52.906.988,78 | 19,45% |
| Empréstimos | 17.577.830,26 | 6,63% | 23.499.495,66 | 8,64% |
| Valores a Receber | 35.170.709,44 | 13,26% | 49.725.083,75 | 18,28% |
| ATIVOS QUE COMPÕEM OS R.G.R.T. | 265.264.778,34 | 100,00% | 272.024.574,08 | 100,00% |

7 – Desenquadramento verificado no plano de benefícios

| ATIVO | PORTUS | % MÁXIMO PERMITIDO | EM RELAÇÃO A : |
|-------------------|---------|--------------------|----------------|
| DEBÊNTURE SULTEPA | 100,00% | 25,00% | SÉRIE EMITIDA |
| IMÓVEIS | 27,06% | 11,00% | REC. GARANT. |

As debêntures da Sultepa foram adquiridas nos anos de 1993 e 1994 e os vencimentos prorrogados, em função da mesma não possuir caixa para a quitação.

A empresa aguarda o recebimento de precatórios para resgatar os títulos, com expectativa que isto ocorra até o final do ano de 2007.

Desde 2006 o Portus vem recebendo diversas propostas para alienação de seus imóveis. Ocorre que a partir de 15/12/2005 expirou-se o prazo de validade da Certidão Negativa de Débito (CND) do Portus, não sendo possível nova emissão da CND conjunta, em função da INRF nº 565/05 que estabeleceu a emissão de certidões conjuntas da Receita Federal do Brasil e Procuradoria Geral da Fazenda Nacional.

A falta da CND impossibilita a lavratura de escritura definitiva, dificultando as negociações imobiliárias.

Sendo assim, tomou-se como prioridade a obtenção da CND, para dar prosseguimento aos trâmites internos necessários à concretização dos negócios.

No decorrer do exercício foram realizadas várias reuniões com agentes da PFN, além do encaminhamento de correspondências àquela Procuradoria, visando demonstrar que o Portus é optante pela "anistia", devendo o débito ser baixado e a CND emitida.

8 – Balancete

| BALANCETE EM 30/06/2007 | | | |
|--------------------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| <u>ATIVO</u> | | <u>PASSIVO</u> | |
| DISPONÍVEL | <u>1.525.027,66</u> | EXIGÍVEL OPERACIONAL | <u>7.802.989,35</u> |
| | | Programa Previdencial | 4.898.915,30 |
| | | Programa Administrativo | 2.904.016,24 |
| | | Programa Investimento | 57,81 |
| REALIZÁVEL | <u>540.443.356,18</u> | | |
| Programa Previdencial | 266.689.056,66 | | |
| Programa Administrativo | 10.014.491,03 | | |
| Programa de Investimentos | 263.739.808,49 | EXIGÍVEL CONTINGENCIAL | <u>16.157.551,85</u> |
| | | Programa Previdencial | 14.451.263,39 |
| | | Programa Administrativo | 1.706.288,46 |
| PERMANENTE | <u>433.030,60</u> | | |
| Imobilizado | 433.030,60 | EXIGÍVEL ATUARIAL | <u>1.644.914.789,48</u> |
| | | Provisões Matemáticas | 1.644.914.789,48 |
| | | Benefícios Concedidos | 1.195.392.758,86 |
| | | Benefícios a Conceder | 622.951.893,48 |
| | | Provisão Matemática a Constituir | -173.429.862,86 |
| | | RESERVAS E FUNDOS | <u>-1.126.473.916,24</u> |
| | | Superávit Técnico Acumulado | - |
| | | Déficit Técnico Acumulado | -1.147.981.521,00 |
| | | Fundo | <u>21.507.604,76</u> |
| | | Administrativo | 19.584.529,03 |
| | | Investimentos | 1.923.075,73 |
| TOTAL DO ATIVO | <u>542.401.414,44</u> | TOTAL DO PASSIVO | <u>542.401.414,44</u> |