

1 – Dados cadastrais

Mês/Ano:	dez/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:	266.311.971,00
Data da Carteira:	31/dez/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 – dez/07

A - Disponível		1.802.428,57
B - Segmento de Renda Fixa		28.058.940,72
	1 - Carteiras Próprias	26.961.181,91
	2 - Valores a Pagar (-)	-
	3 - Valores a Receber (+)	1.097.758,81
C - Segmento de Renda Variável		110.891.530,14
	1 - Carteiras Próprias	101.379.828,50
	2 - Valores a Pagar (-)	-
	3 - Valores a Receber (+)	9.511.701,64
D - Segmento de Imóveis		67.923.302,78
	1 - Carteiras Próprias	58.085.354,90
	2 - Valores a Pagar (-)	-
	3 - Valores a Receber (+)	9.837.947,88
E - Segmento de Empréstimos e Financiamentos		18.414.078,83
	1 - Carteiras Próprias	18.110.500,81
	2 - Valores a Pagar (-)	-
	3 - Valores a Receber (+)	303.578,02
F - Fundos de Investimentos		39.221.689,96
	1 - Fundos FIEX	-
	2 - Fundos de Direitos Creditórios	-
	3 - Fundos de Renda Fixa	27.203.168,27
	4 - Fundos de Renda Variável	10.849.278,63
	5 - Fundos em Empresas Emergentes	-
	6 - Fundos em Participação	-
	7 - Fundos Imobiliários	1.169.243,06
G - Investimentos Totais		266.311.971,00

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%

Rentabilidade por Segmento	jul/07		ago/07		set/07		out/07		nov/07		dez/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	0,13%	0,13%	0,36%	0,38%	1,68%	1,75%	0,84%	0,87%	0,08%	0,08%	-9,43%	-8,75%
Carteira de RF com baixo risco crédito	-0,10%	-0,11%	0,05%	0,05%	1,63%	1,72%	0,62%	0,64%	-0,26%	-0,26%	0,96%	0,87%
Carteira de RF com médio / alto risco crédito	1,00%	1,00%	1,65%	1,58%	1,89%	1,89%	1,75%	1,75%	1,37%	1,37%	-40,81%	-40,80%
Segmento de Renda Variável	4,27%	4,27%	0,65%	0,64%	9,65%	9,51%	4,82%	4,78%	-1,02%	-1,03%	15,90%	15,70%
Carteira de Ações em Mercado	4,27%	4,27%	0,65%	0,64%	9,65%	9,51%	4,82%	4,78%	-1,02%	-1,03%	15,90%	15,70%
Segmento de Imóveis	0,78%	0,76%	0,88%	0,86%	1,12%	1,11%	7,73%	7,47%	1,15%	1,13%	1,47%	1,46%
Segmento Empréstimos & Financiamentos	3,90%	3,88%	2,00%	2,01%	3,38%	3,31%	3,97%	3,90%	2,00%	1,98%	2,41%	2,37%
Global	2,06%	2,06%	0,69%	0,69%	4,61%	4,62%	4,22%	4,20%	0,04%	0,04%	4,56%	4,44%

DNP por Segmento	Atuarial jan/07		Atuarial fev/07		Atuarial mar/07		Atuarial abr/07		Atuarial mai/07		Atuarial 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	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%

DNP por Segmento	Atuarial jul/07		Atuarial ago/07		Atuarial set/07		Atuarial out/07		Atuarial nov/07		Atuarial dez/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	-0,68%	-0,68%	-0,72%	-0,70%	0,94%	1,02%	0,05%	0,08%	-0,84%	-0,84%	-10,89%	-10,21%
Carteira de RF com baixo risco crédito	-0,91%	-0,92%	-1,03%	-1,03%	0,89%	0,98%	-0,17%	-0,14%	-1,18%	-1,18%	-0,50%	-0,59%
Carteira de RF com médio / alto risco crédito	0,19%	0,19%	0,57%	0,50%	1,16%	1,16%	0,96%	0,96%	0,45%	0,45%	-42,27%	-42,26%
Segmento de Renda Variável	3,46%	3,46%	-0,43%	-0,44%	8,92%	8,78%	4,03%	3,99%	-1,94%	-1,95%	14,44%	14,24%
Carteira de Ações em Mercado	3,46%	3,46%	-0,43%	-0,44%	8,92%	8,78%	4,03%	3,99%	-1,94%	-1,95%	14,44%	14,24%
Segmento de Imóveis	-0,03%	-0,05%	-0,20%	-0,22%	0,39%	0,37%	6,94%	6,68%	0,23%	0,21%	0,01%	0,00%
Segmento Empréstimos & Financiamentos	3,09%	3,07%	0,92%	0,93%	2,64%	2,58%	3,19%	3,11%	1,08%	1,06%	0,95%	0,91%
Global	1,25%	1,25%	-0,39%	-0,39%	3,87%	3,89%	3,43%	3,41%	-0,88%	-0,88%	3,10%	2,98%

RENTABILIDADE ACUMULADA NO ANO DE 2007	
RENDA FIXA	2,10%
RENDA VARIÁVEL	67,38%
Carteira de ações mercado	64,30%
IMÓVEIS	20,10%
EMPRÉSTIMOS E FINANC.	32,01%
TOTAL	31,20%
META ATUARIAL	11,47%
CDI	11,82%
IGP-M	7,75%
IBOVESPA	43,68%

4- Enquadramento

POSIÇÃO DE ENQUADRAMENTO DOS INVESTIMENTOS

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

posição em 31/12/07

SEGMENTOS	VALORES (R\$)	PERC.	POLÍT. DE INV.	Res/CMN3456/07
RENDA FIXA	57.064.537,56	21,43%		
Baixo Risco de Crédito	47.137.187,19	17,70%	30,00% a 63,00%	0,00% a 80,00%
Títulos públicos	15.719.762,01	5,90%		0,00% a 100,00%
NTN	15.719.762,01	5,90%		
Títulos Privados	29.614.996,61	11,12%		0,00% a 80,00%
CDB	2.411.828,34	0,91%		
Fundos	27.203.168,27	10,21%		
FIF RF	27.203.168,27	10,21%		
Saldo em tesouraria	1.802.428,57	0,68%		
Médio/Alto Risco de Crédito	9.927.350,37	3,73%	0,00% a 5,00%	0,00% a 20,00%
Debêntures	9.927.350,37	3,73%		
RENDA VARIÁVEL	121.740.808,77	45,71%	20,00% a 50,00%	0,00% a 50,00%
Ações em mercado	101.379.828,50	38,07%		
Valores a receber / (pagar)	9.511.701,64	3,57%		
Fundos	10.849.278,63	4,07%		
IMÓVEIS + Valores a receber	69.092.545,84	25,94%	5,00% a 25,00%	0,00% a 11,00%
IMÓVEIS	59.254.597,96	22,25%		
Imóveis valores a receber	9.837.947,88	3,69%		
EMPRÉSTIMOS/FINANC.	18.414.078,83	6,91%	5,00% a 15,00%	0,00% a 15,00%
TOTAL	266.311.971,00	100,00%		

5 – Despesas com a Gestão

Custos com a Gestão - 2007							
Valores em R\$							
Despesas	Previdencial	Investimentos	Total	Previdencial	Investimentos	Total	Total Geral
	1º Semestre			2º Semestre			
Pessoal e Encargos	2.629.656,59	689.267,14	3.318.923,73	2.502.470,20	767.303,66	3.269.773,86	6.588.697,59
Proventos	1.416.158,52	480.012,32	1.896.170,84	1.366.579,75	505.131,33	1.871.711,08	3.767.881,92
Benefícios	666.791,60	44.796,96	711.588,56	622.727,59	60.941,48	683.669,07	1.395.257,63
Encargos e Contribuições Sociais	546.706,47	164.457,86	711.164,33	513.162,86	201.230,85	714.393,71	1.425.558,04
Serviços de Terceiros	1.438.257,54	261.024,80	1.699.282,34	1.121.584,07	195.758,70	1.317.342,77	3.016.625,11
Auditoria	29.635,20	5.644,80	35.280,00	70.912,80	13.507,20	84.420,00	119.700,00
Atuária Externa	349.830,69	-	349.830,69	84.048,48	-	84.048,48	433.879,17
Honorários Advocáticos	351.499,30	66.952,25	418.451,55	371.616,73	-	371.616,73	790.068,28
Conservação e Limpeza	22.593,66	4.303,56	26.897,22	20.122,71	3.832,90	23.955,61	50.852,83
Manutenção Cons. de Bens/Máq. e Equip	15.101,52	2.876,48	17.978,00	3.227,66	614,79	3.842,45	21.820,45
Impressão Encardenação Publicação	10.611,32	2.888,65	13.499,97	18.526,05	3.528,77	22.054,82	35.554,79
Frete e Armazenagem e Microfilmagem	23.264,00	4.431,24	27.695,24	23.066,85	4.393,69	27.460,54	55.155,78
Assessoria Técnica	244.478,98	34.998,46	279.477,44	149.245,31	35.260,88	184.506,19	463.983,63
Custódia	-	21.413,61	21.413,61	-	17.696,81	17.696,81	39.110,42
Processamentos de Dados	-	42.993,30	42.993,30	-	44.387,00	44.387,00	87.380,30
Terceirização Administrativa e Informática	391.242,87	74.522,45	465.765,32	380.817,48	72.536,66	453.354,14	919.119,46
Outras Despesas	1.068.155,37	203.458,40	1.271.613,77	834.600,83	158.942,95	993.543,78	2.265.157,55
Locação Máq. e equipamentos	11.969,09	2.279,83	14.248,92	12.569,12	2.394,12	14.963,24	29.212,16
Aluguel uso próprio	234.953,01	44.752,95	279.705,96	234.869,04	44.736,96	279.606,00	559.311,96
Condomínios	50.122,30	9.547,10	59.669,40	59.883,95	11.406,47	71.290,42	130.959,82
Passagens Aereas	56.632,20	10.787,09	67.419,29	68.353,79	13.019,77	81.373,56	148.792,85
Ligações Telefônicas - Bovespa e Internet	77.673,03	14.794,86	92.467,89	86.751,66	16.524,13	103.275,79	195.743,68
Condução	7.233,42	1.377,80	8.611,22	5.529,20	1.053,18	6.582,38	15.193,60
Material Expediente/Elétr.Hid./Limpeza	30.097,25	5.732,81	35.830,06	26.959,70	5.135,18	32.094,88	67.924,94
INSS/PIS/COFINS/IPTU	276.989,79	52.759,96	329.749,75	50.711,93	9.659,41	60.371,34	390.121,09
Despesas Cartoriais e Jurídicas	18.735,41	3.568,65	22.304,06	7.164,75	1.364,71	8.529,46	30.833,52
Contribuições a Associações	18.186,09	3.464,25	21.650,34	16.612,68	3.164,32	19.777,00	41.427,34
Correios	26.045,07	4.960,96	31.006,03	16.355,01	3.115,24	19.470,25	50.476,28
Despesas Gerais	259.518,71	49.432,14	308.950,85	248.840,00	47.369,46	296.209,46	605.160,31
Depreciação / Amortização	34.042,08	6.484,20	40.526,28	34.090,96	6.493,52	40.584,48	81.110,76
Total Geral	5.170.111,58	1.160.234,54	6.330.346,12	4.492.746,06	1.128.498,83	5.621.244,89	11.951.591,01

6 – Posição dos Ativos por segmento

SEGMENTOS	2007	%	2006	%
Renda Fixa	57.064.537,56	21,43%	89.283.705,77	32,29%
Renda Variável	112.229.107,13	42,14%	70.835.900,60	25,62%
Imóveis	59.254.597,96	22,25%	52.191.507,27	18,88%
Empréstimos	18.414.078,83	6,91%	19.216.518,52	6,95%
Valores a Receber	19.349.649,52	7,27%	44.945.588,98	16,26%
ATIVOS QUE COMPÕEM OS R.G.R.T.	266.311.971,00	100,00%	276.473.221,14	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	25,94%	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 integralmente. Em 2007 foi acordado que a empresa a partir de 2008 realizará amortizações mensais, no período de 3 anos e ao final deste prazo, se a empresa não tiver quitado a dívida por conta do recebimento dos precatórios, deverá liquidar o saldo remanescente.

Para o segmento imobiliário citamos a perda de validade da CND do PORTUS, que ficou suspenso a partir de 15/05/2005, impossibilitando a realização de alienações e de outras vendas já iniciadas, pela impossibilidade da lavratura das respectivas escrituras. Em 05/12/2007 o PORTUS obteve nova CND, válida até 02/06/2008, que permitirá a retomada do processo de alienações.

8 – Balancete

BALANCETE EM 31/12/2007			
ATIVO		PASSIVO	
DISPONÍVEL	<u>1.802.428,57</u>	EXIGÍVEL OPERACIONAL	<u>1.506.274,04</u>
		Programa Previdencial	629.841,88
		Programa Administrativo	876.432,16
REALIZÁVEL	<u>330.596.264,96</u>		
Programa Previdencial	53.048.817,69		
Programa Administrativo	13.037.904,84		
Programa de Investimentos	264.509.542,43	EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	<u>15.393.747,06</u>
		Programa Previdencial	13.761.563,67
		Programa Administrativo	947.363,74
		Programa de Investimentos	684.819,65
PERMANENTE	<u>403.489,32</u>		
Imobilizado	403.489,32	EXIGÍVEL ATUARIAL	<u>1.520.029.331,03</u>
		Provisões Matemáticas	1.520.029.331,03
		Benefícios Concedidos	1.146.750.812,13
		Benefícios a Conceder	536.248.335,13
		Provisão Matemática a Constituir	-162.969.816,23
		RESERVAS E FUNDOS	<u>-1.204.127.169,28</u>
		Superávit Técnico Acumulado	-
		Déficit Técnico Acumulado	-1.226.785.494,30
		Fundo	<u>22.658.325,02</u>
		Administrativo	20.383.103,30
		Investimentos	2.275.221,72
TOTAL DO ATIVO	<u>332.802.182,85</u>	TOTAL DO PASSIVO	<u>332.802.182,85</u>