



ESCOLHA A SEÇÃO



1

APRESENTAÇÃO



Com o encerramento do exercício de 2021, a Diretoria Executiva da PortoPrev – Porto Seguro Previdência Complementar apresenta o Relatório Anual de Informações (RAI).

Além das principais informações sobre as atividades da Entidade realizadas durante o ano, o RAI é acompanhado das respectivas demonstrações contábeis e financeiras, bem como do parecer dos auditores independentes, do parecer do atuário relativo a cada

Plano de Benefícios, da manifestação do Conselho Fiscal e da aprovação das demonstrações contábeis pelo Conselho Deliberativo.

O Relatório Anual de Informações contém, ainda, os resultados dos investimentos alcançados em 2021 e o resumo das políticas de investimentos propostas para o ano de 2022.

Esse relatório foi desenvolvido com o propósito de atender aos princípios de transparência entre a Entidade,

suas Patrocinadoras e seus Participantes e Assistidos. Os dados e informações atendem ao que estabelecem a Resolução nº 23/2006 e Instrução PREVIC nº 13/2014, sendo que a Entidade foi dispensada da obrigação de encaminhar o RAI para Participantes e Assistidos, por meio impresso, exceto quando expressamente solicitado.

Deste modo, a PORTOPREV manterá o relatório completo e um resumo com as principais informações na página principal do site www.portoprev.org.br.



2

MENSAGEM AOS PARTICIPANTES

Olá, participante!

Após o ano de 2020 ter sido marcado pela pandemia do coronavírus, em 2021 a expectativa era o abrandamento da crise sanitária, contudo, não foi isso que aconteceu. Logo no primeiro semestre, uma nova onda da Covid-19 levou o território brasileiro a ser um dos mais atingidos do mundo pela pandemia, já no terceiro mês do ano.

Também são tempos difíceis na economia. O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) encerrou 2021 com alta de 10,06%; é a maior inflação anual acumulada desde 2015.

O Ibovespa amargou o desempenho no acumulado de 2021. Cercado de otimismo no início do ano, o índice voou no primeiro semestre e chegou a ultrapassar os 130 mil pontos, mas devolveu tudo e um pouco mais, concluindo o ciclo com queda de 11,93%.

A taxa Selic encerrou 2021 em 9,25% ao ano. Esse foi o maior patamar desde julho de 2017, quando o mesmo percentual foi atingido.

Já a PortoPrev manteve sua missão e seus objetivos no ano passado. Continuamos com o compromisso de prover benefícios previdenciários para nossos(as) assistidos(as), bem como gerenciamos as reservas matemáticas dos mais de oito mil participantes ainda em fase de acumulação. Além disso, todos os desafios nos fizeram trabalhar com ainda mais garra e força para mantermos nossa qualidade de atendimento, excelência na administração dos investimentos e solidez no mercado. Acreditamos que dessa forma ajudaremos você e sua família a conquistarem a independência financeira e tranquilidade durante a aposentadoria.

Convidamos você a ler este Relatório Anual e conhecer um pouco mais da nossa trajetória durante o ano de 2021. Nele, você poderá acompanhar o patrimônio e as estatísticas da entidade, conhecer as despesas com a gestão e investimentos, saber da saúde atuarial do plano, além dos resultados dos investimentos.

Boa leitura!





3

INSTITUCIONAL



3.1. HISTÓRIA E FATOS RELEVANTES

A Portoprev – Porto Seguro Previdência Complementar, foi instituída em 1º de outubro de 1994 como Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), sem finalidade lucrativa, e com personalidade jurídica distinta das Patrocinadoras. Suas atividades são disciplinadas pela Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC e fiscalizadas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, órgãos vinculados ao Ministério da Fazenda.

A PORTOPREV tem como finalidade a administração e execução de Planos de Benefícios de natureza previdenciária, suplementares ou assemelhados aos da Previdência Social, integrados pelos funcionários da Porto Seguro Companhia de Seguros Gerais e das demais empresas patrocinadoras.

3.2. ESTRUTURA ORGANIZACIONAL

A estrutura mínima de governança da EFPC é composta, conforme legislação em vigor, pelo Conselho Deliberativo, pelo Conselho Fiscal e pela Diretoria Executiva.

A Previc considera o Conselho Deliberativo e o Conselho Fiscal como a linha de frente da fiscalização dos fundos de pensão e que compartilham o interesse comum da sustentabilidade do sistema de Previdência Complementar Fechado.

Para ser dirigente ou conselheiro, é necessário ter conhecimento ou experiência e competência técnica para desempenhar as funções, além de boa reputação. Os membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal devem atender aos requisitos mínimos determinados no art. 35 da Lei Complementar nº 109/2001.



CONSELHO DELIBERATIVO

RESPONSABILIDADES

É a instância de deliberação superior da entidade. Toma decisões sobre as políticas e as diretrizes fundamentais, assim como as normas gerais de organização, operação e administração. O órgão é composto de um número ímpar de membros indicados pelas patrocinadoras, observado o mínimo de três, garantida a representatividade a Participantes e Assistidos de um terço das vagas. Os membros do Conselho Deliberativo têm mandato de dois anos, permitida a recondução.

REPRESENTANTES

 **Fabio Morita**
PRESIDENTE

 **Tiago Violin**
CONSELHEIRO

 **Alexandre Peev**
CONSELHEIRO ELEITO



CONSELHO FISCAL

RESPONSABILIDADES

É responsável por monitorar as atividades da PortoPrev e por zelar pela gestão econômico-financeira da entidade. O órgão é composto por três membros indicados pela Porto Seguro Cia., garantida a representatividade a Participantes e Assistidos de um terço das vagas. Os membros do Conselho Fiscal têm mandato de dois anos, permitida a recondução.

REPRESENTANTES

 **Rafael Kozma**
PRESIDENTE

 **Adriana Simões**
CONSELHEIRA

 **Tiago Yazaki**
CONSELHEIRO ELEITO




DIRETORIA EXECUTIVA

RESPONSABILIDADES

É responsável pela realização de todas as operações relacionadas aos objetivos institucionais da entidade, cabendo-lhe respeitar e fazer cumprir os termos do Estatuto Social, do Regulamento do plano de benefícios e as determinações do Conselho Deliberativo. Os membros da Diretoria Executiva são indicados pelo Conselho Deliberativo, sendo nomeados como Diretor-Superintendente, Diretor de Segurança e Diretor Financeiro.

REPRESENTANTES

 **Carolina Zwarg**
DIRETORA-SUPERINTENDENTE

 **Andresa Cruz**
DIRETORA DE SEGURIDADE E ARPB

 **Fernando Schwery**
DIRETOR E AETQ

VEJA COMO SÃO TOMADAS AS DECISÕES NA PORTOPREV

1º passo



DIRETORIA EXECUTIVA Proposta de mudanças

Os Planos da PortoPrev são monitorados constantemente, por pessoas especializadas, caso seja identificada a necessidade de alterações a Diretoria Executiva poderá sugerir mudanças, que envolvam qualquer assunto da Entidade.

2º passo



CONSELHO DELIBERATIVO Avaliação e aprovação

As mudanças propostas pela Diretoria Executiva, necessitam de aprovação do Conselho Deliberativo, para que possam começar a ser colocadas em prática. Eles podem aprovar ou não. Além disso algumas propostas de alteração necessitam da aprovação da PREVIC.

Para que uma decisão seja tomada com segurança o conselho conta com as justificativas e estudos e orientações da Diretoria Executiva e profissionais qualificados que farão toda a análise das mudanças propostas.

3º passo



DIRETORIA EXECUTIVA Execução das mudanças

Após as definições das mudanças é hora de colocar em prática. A Diretoria Executiva segue as recomendações de todos os envolvidos a fim de garantir a segurança financeira e atuarial do Plano.

4º passo



CONSELHO FISCAL Monitoramento

Depois de implementadas as mudanças o Conselho Deliberativo, Fiscal e profissionais qualificados continuam monitorando, e fiscalizando a fim de assegurar que seu benefício seja bem administrado pela PortoPrev.

3.3. PATROCINADORAS

Em 2021, o quadro de Patrocinadoras conveniadas a PortoPrev, com Participantes ativos, manteve-se com a seguinte composição:

Patrocinadoras	Plano I	Plano II
Porto Seguro Companhia de Seguros Gerais	✓	✓
Porto Seguro Administradora de Consórcios Ltda.	✓	✓
Portopar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	✓	✓
Porto Seguro Serviços Médicos Ltda.	✓	✓
Porto Seguro Vida e Previdência S/A	✓	✓
Porto Seguro Proteção e Monitoramento Ltda.	✓	✓
Porto Seguro – Seguro Saúde S/A	✓	✓
Portoseg S/A – Crédito, Financiamento e Investimento	✓	✓
Porto Seguro Renova – Serviços e Comércio Ltda.	✓	✓
Porto Seguro Renova – Serviços e Comércio de Peças Novas Ltda.	✗	✓
Porto Seguro Investimentos Ltda.	✓	✓
Porto Capital Gestora de Recursos S.A.	✗	✓
Porto Seguro Capitalização S.A.	✓	✓
Crediporto Promotora de Serviços Ltda.	✓	✓
Porto Seguro Locadora de Veículos Ltda.	✗	✓
Porto Seguro Serviços e Comércio S.A.	✓	✓
Porto Seguro Atendimento S/A	✓	✓
Itaú Seguros de Auto e Residência S.A.	✓	✓
Porto Seguro Telecomunicações S.A.	✓	✓



3.4. EDUCAÇÃO FINANCEIRA

Na intenção de apoiar a Educação Financeira e, conseqüentemente, fornecer elementos para boas decisões no planejamento financeiro dos Participantes, A PortoPrev publica periodicamente o Espaço PortoPrev. Os textos são curtos e diretos, tornam a leitura ainda mais agradável, com conteúdo leve e relevante.

O Espaço PortoPrev tem também como meta promover maior interação, convidando os leitores a participarem mais ativamente das pautas, enviando sugestões, comentários e seus próprios relatos para que sejam publicados posteriormente. Participe!

Nos Destaques PortoPrev, são relacionados desempenho do Plano e seus resultados, as realizações do período, bem como orientações e recados importantes aos Participantes. A editoria Cenário Financeiro procura abordar, de forma clara e objetiva, os acontecimentos que têm afetado o mercado e o impacto nos investimentos.

As Editorias Educação Previdenciária, Finanças Pessoais e Vida em Equilíbrio trazem informações úteis ao dia a dia, priorizando o bem-estar físico, emocional e financeiro, destacando sempre a importância de viver bem o presente, sem deixar de planejar o futuro, pensando em formas de manter seu padrão de renda e garantir qualidade de vida.

Leia o **Espaço PortoPrev**. Prestigie, dê sua opinião.





4

CARACTERÍSTICAS DOS PLANOS

4.1. CONTRIBUIÇÕES

Ao se inscrever no Plano de Benefícios da PORTOPREV, o funcionário passa a contribuir todo o mês para o seu plano de previdência. É a chamada contribuição básica de Participante e a Patrocinadora realiza uma contrapartida de mesmo valor.

Caso o participante queira contribuir com mais há a possibilidade de solicitar o desconto mensal da contribuição voluntária, ou, também, realizar uma contribuição esporádica.

As contribuições básica e voluntária são recolhidas em folha de pagamento, já a contribuição esporádica deve ser realizada mediante crédito em conta corrente da PORTOPREV.

4.2. BENEFÍCIOS

O Plano de Benefícios PORTOPREV oferece os seguintes benefícios: Aposentadoria (Renda Mensal Vitalícia, Renda Mensal por Prazo Certo ou Renda Mensal Temporária e Variável), inclusive na forma Antecipada, e Pecúlio por Morte ou Invalidez.

O Plano de Benefícios PORTOPREV II oferece os seguintes benefícios: Aposentadoria (Renda Mensal por Prazo Certo, Renda Mensal de Valor Constante ou Renda Mensal por Percentual), Pecúlio por Invalidez e por Morte.





5

GESTÃO ADMINISTRATIVA

5.1. FATOS RELEVANTES

Em 20 de agosto de 2020 foi divulgada a Instrução PREVIC – IP nº 31, Anexo IV, estabelece mudanças a partir do mês 01/2022, que as EFPC devem enviar mensalmente, juntamente com o balancete contábil do período, por meio de sistema disponibilizado pela Previc, as informações extracontábeis de plano de benefícios. As informações do grupamento Extracontábil são para o acompanhamento mensal do Déficit Técnico dos Planos de Benefícios, da consolidação de posições das carteiras próprias e carteiras administradas dos investimentos realizados por meio de fundos de investimentos e de fundos de investimentos em cotas de fundos de investimentos, do detalhamento contábil dos investimentos imobiliários, do montante de depósitos e títulos que lastreiam operações que exigem margem e garantia no mercado futuro, da precificação a mercado dos títulos mantidos até o vencimento, do montante de títulos públicos garantidores das operações compromissadas e também da apuração do nível de dependência de patrocinador.

EFEITO DO COVID-19 NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Durante o ano de 2021, a atividade social e econômica mundial continuou sendo impactada pela disseminação e ameaça do coronavírus (COVID-19). A Entidade tomou medidas para reduzir o risco de exposição aos nossos funcionários, incluindo a restrição de viagens e a instituição de protocolos extensivos ao trabalho remoto. Por meio dessas medidas, buscamos minimizar qualquer interrupção para nossos participantes e operações ao mesmo tempo, em que garantimos a segurança de nossos funcionários.

Embora PortoPrev tenha sofrido o impacto da desaceleração econômica resultante da pandemia global, as perdas relacionadas ao COVID-19 não afetaram significativamente as Demonstrações Contábeis da Entidade para o ano de 2021.

A Administração seguirá observando atentamente o desenvolvimento dessa situação durante o próximo exercício.



5.2. POPULAÇÃO DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

Evolução de Participantes • Plano I

SELECIONE O ANO DESEJADO NA LINHA DO TEMPO



Evolução de Participantes • Plano II



Evolução de Participantes • Consolidado



LEGENDA

PARTICIPANTE FUNCIONÁRIO
Representa o número de funcionários das Patrocinadoras que contribuem para o Plano.

AUTOPATROCÍNIO
Participantes que perderam o vínculo empregatício com a patrocinadora e optaram por continuar a contribuir para o Plano Portoprev.

BENEFÍCIO PROPORCIONAL DEFINIDO (BPD)
Participantes que perderam o vínculo empregatício com a patrocinadora e optaram por deixar os recursos na PortoPrev, até completar a idade para o início da aposentadoria pelo Plano assistido.

ASSISTIDO
Participantes em recebimento de aposentadoria pelo Plano

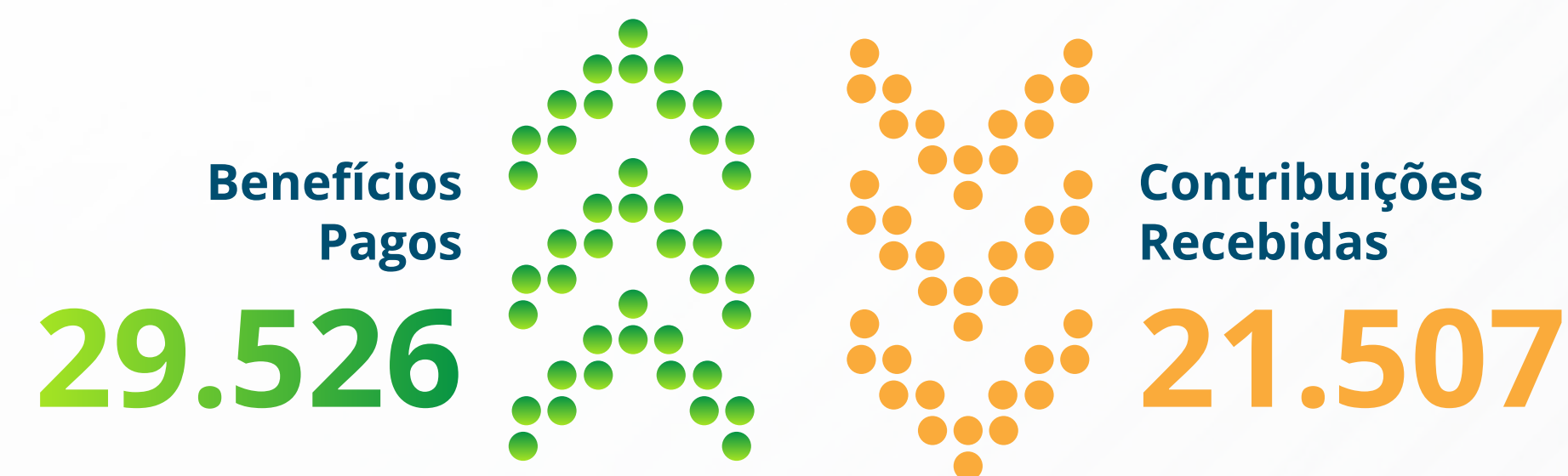
5.3. EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL

O Patrimônio Social da PortoPrev é constituído pela adição das contribuições de Participantes e Patrocinadoras e pela dedução da Gestão Previdencial (pagamento de benefícios), receitas e despesas da Gestão Administrativa (atividades operacionais) e das variações (positivas/negativas) do resultado dos investimentos da Entidade. Dessa forma, comparando 2021 ao resultado final de 2020, registramos a variação patrimonial positiva de 3,81%.

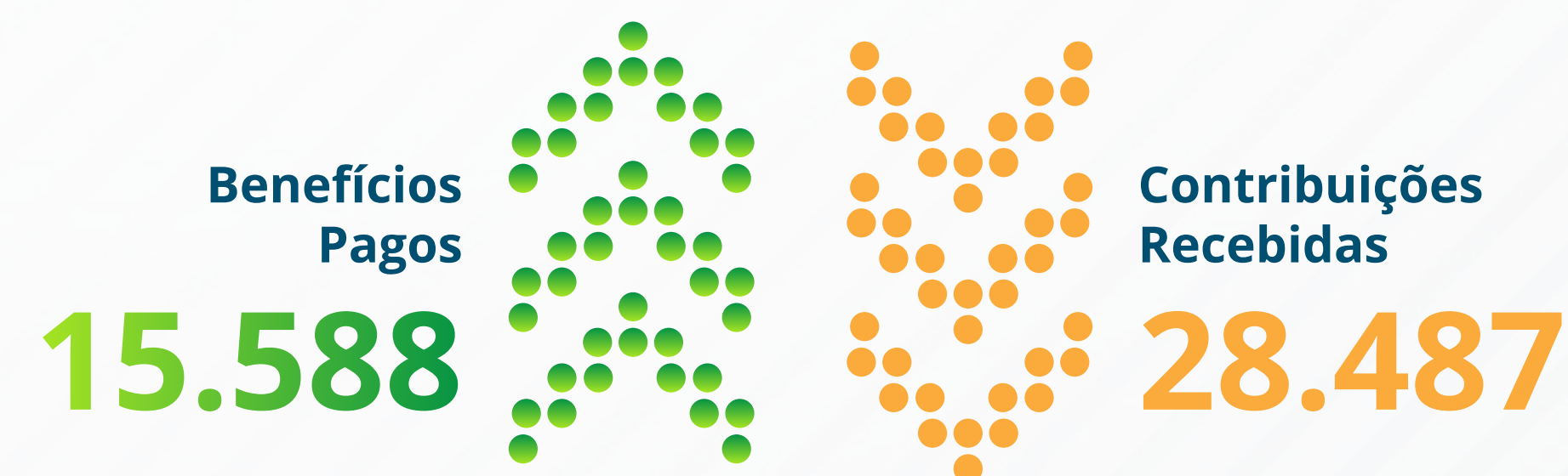
PERÍODO	Em Milhares de Reais			
	Plano I	Plano II	Patrimônio	Varição
2021	R\$ 455.696.532	R\$ 277.347.612	R\$ 733.044.144	3,81%
2020	R\$ 448.295.597	R\$ 257.874.994	R\$ 706.170.591	5,76%
2019	R\$ 434.402.093	R\$ 233.294.422	R\$ 667.696.515	12,73%

5.4. MONTANTE DOS BENEFÍCIOS PAGOS E CONTRIBUIÇÕES RECEBIDAS

PLANO I



PLANO II





6

GESTÃO DE ATIVOS (Investimentos de plano)

Os resultados apurados nos investimentos dos ativos da PortoPrev estão em consonância com as Políticas de Investimento, aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Entidade e divulgada aos Participantes por meio do site www.portoprev.org.br. A alocação dos Ativos entre os segmentos respeita os limites de aplicação previstos na Resolução CMN nº 4.661, de 25 de maio de 2018.

6.1. DESEMPENHO DA RENTABILIDADE DOS PERFIS DE INVESTIMENTO

A PortoPrev oferece a todos os seus Participantes, Ativos ou não, a escolha do seu perfil de investimento. Os Assistidos, assim considerados aqueles que já recebem renda mensal da PortoPrev, também podem escolher entre todas as modalidades de investimentos, com exceção dos que estão em gozo de Renda Mensal Vitalícia.

Os recursos, em sua totalidade (contribuição de Participante e de Patrocinadora), são aplicados na modalidade escolhida pelo Participante.

A estrutura dos perfis de investimentos oferecidos aos Participantes é constituída na forma de Fundos de Investimentos em Cotas (FIC).

Os Fundos de Investimento (FI) são uma forma de aplicação financeira constituída pela união de vários investidores, que dividem entre si as receitas geradas e as despesas necessárias para o empreendimento, tal qual como em um condomínio.

Todos os recursos aplicados no Fundo são convertidos em cotas distribuídas entre os investidores ou cotistas, que são os proprietários de parte da carteira de investimentos. Sendo assim, um Fundo de Investimento em Cotas (FIC) é proprietário de parte de uma carteira de investimento de um Fundo de Investimento (FI).

Deste modo, os Fundos de Investimento em Cotas (FIC) Ultraconservador, Conser-

vador, Moderado, Arrojado, Fundo Previdencial, Conservador II, Moderado II e Arrojado II, investiram nos seguintes Fundos de Investimentos (FI):

Renda Fixa:

- PORTO SEGURO RF MASTER PREVIDÊNCIA PRIVADA FI • CNPJ 18.680.808/0001-22
- PORTO SEGURO INFLAÇÃO MASTER FI RENDA FIXA • CNPJ 17.072.906/0001-14
- PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B5 RF FI • CNPJ 21.624.772/0001-74
- IPÊ RENDA FIXA FIC DE FI CRÉD PRIV LP • CNPJ 35.378.376/0001-19

Renda Variável:

- PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA PRIVADA MASTER FIA • CNPJ 14.298.792/0001-37
- PORTO SEGURO SELECTA FIC DE FIA • CNPJ 17.787.909/0001-34

Multimercado:

- PORTO SEGURO ALOCAÇÃO FIC DE FIM • CNPJ 17.092.258/0001-68

Esta estrutura foi desenvolvida para permitir custos fixos menores (taxas CVM, AMBIMA, de auditoria, entre outras) e permite manter a mesma estratégia de investimentos para todos os perfis.

Os resultados alcançados dos investimentos são influenciados pelos seguintes fatores:

1. A alocação entre o limite mínimo e máximo de renda fixa e de renda variável de cada perfil de investimento.

Plano	Perfil	Segmento	Alocação dos Recursos	
			LIMITE MÍNIMO %	LIMITE MÁXIMO %
PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV	Fundo Previdencial	Renda fixa	100	100
		Renda variável	0	0
		Estruturado	0	0
		Exterior	0	0
	Ultraconservador	Renda fixa	100	100
		Renda variável	0	0
		Estruturado	0	0
		Exterior	0	0
	Conservador	Renda fixa	100	100
		Renda variável	0	0
		Estruturado	0	0
		Exterior	0	0
	Moderado	Renda fixa	60	90
		Renda variável	5	20
		Estruturado	5	15
		Exterior	0	5
	Arrojado	Renda fixa	40	85
		Renda variável	10	40
		Estruturado	5	15
		Exterior	0	5
PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II	Conservador II	Renda fixa	100	100
		Renda variável	0	0
		Estruturado	0	0
		Exterior	0	0
	Moderado II	Renda fixa	60	90
		Renda variável	5	20
		Estruturado	5	15
		Exterior	0	5
	Arrojado II	Renda fixa	40	85
		Renda variável	10	40
		Estruturado	5	15
		Exterior	0	5

2. Composição dos ativos por Perfil de Investimento

Plano	Segmento	Perfil	Indexador	Taxa de juros a.a.
PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV	Renda Fixa	Ultraconservador	85,00% (CDI) + 15,00% (IMA-B 5)	0%
		Conservador	85,00% (CDI) + 15,00% (IMA-B 5)	0%
		Moderado	58,06% (CDI) + 38,71% (IMAB-5) + 3,23% (IMA-B 5+)	0%
		Arrojado	53,85% (CDI) + 38,46% (IMAB-5) + 7,69% (IMA-B 5+)	0%
		Fundo Previdencial	100% (IMA-B 5)	0%
	Renda Variável	Ultraconservador	Não se Aplica	Não se aplica
		Conservador	Não se Aplica	Não se aplica
		Moderado	Ibovespa	0%
		Arrojado	Ibovespa	0%
		Fundo Previdencial	Não se Aplica	Não se aplica
	Estruturado	Ultraconservador	CDI + 2,00%	0%
		Conservador	CDI + 2,00%	0%
		Moderado	CDI + 2,00%	0%
		Arrojado	CDI + 2,00%	0%
		Fundo Previdencial	Não se Aplica	Não se aplica
	Exterior	Ultraconservador	Não se Aplica	Não se aplica
		Conservador	Não se Aplica	Não se aplica
		Moderado	Não se Aplica	Não se aplica
		Arrojado	Não se Aplica	Não se aplica
		Fundo Previdencial	Não se Aplica	Não se aplica
PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II	Renda Fixa	Conservador II	85,00% (CDI) + 15,00% (IMA-B 5)	0%
		Moderado II	58,06% (CDI) + 38,71% (IMAB-5) + 3,23% (IMA-B 5+)	0%
		Arrojado II	53,85% (CDI) + 38,46% (IMAB-5) + 7,69% (IMA-B 5+)	0%
	Renda Variável	Conservador II	Não se Aplica	Não se aplica
		Moderado II	Ibovespa	Não se aplica
		Arrojado II	Ibovespa	0%
	Estruturado	Conservador II	CDI + 2,00%	0%
		Moderado II	CDI + 2,00%	0%
		Arrojado II	CDI + 2,00%	0%
	Exterior	Conservador II	Não se Aplica	Não se aplica
		Moderado II	Não se Aplica	Não se aplica
		Arrojado II	Não se Aplica	Não se aplica

3. Composição dos ativos por Segmento

Plano	Segmento	Retorno	Indexador (jan. a dez. 2021)	2021 • Taxa de juros a.a.
PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV	Renda Fixa	Índice de referência Meta atuarial	67,38% (CDI) + 31,58% (IMA-B 5)+ 1,04% (IMA-B 5+)	0,00%
	Renda Variável	Índice de referência Meta atuarial	INPC	4,09%
	Estruturado	Índice de referência Meta atuarial	Ibovespa INPC CDI + 2,00% INPC	0,00% 4,09% 0,00% 4,09%
PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II	Renda Fixa	Índice de referência	57,31% (CDI) + 41,06% (IMA-B 5)+ 1,63% (IMA-B 5+)	0,00%
	Renda Variável	Índice de referência	Ibovespa	0,00%
	Estruturado	Índice de referência	CDI + 2,00%	0,00%

Histórico Mensal da Rentabilidade e *Benchmark* Rentabilidade 2021

A escolha por um perfil de investimento deve estar baseada em aspectos objetivos como a idade do Participante, o patrimônio constituído e tolerância a risco, pois os resultados obtidos no passado não representam garantia de rentabilidade no futuro, e quanto maior a exposição ao risco em renda variável, maiores as possibilidades de ganho ou de perda, condição que deve ser seriamente considerada pelo Participante no momento de realizar a opção por um perfil de investimento.



Histórico Mensal da Rentabilidade e *Benchmark* • Plano Portoprev

MM/AA	Fundo Previdencial		Ultraconservador		Conservador		Moderado		Arrojado	
	Perfil	Benchmark	Perfil	Benchmark	Perfil	Benchmark	Perfil	Benchmark	Perfil	Benchmark
jan-21	-0,43%	0,11%	0,14%	0,14%	0,02%	0,09%	-0,37%	-0,33%	-0,96%	-0,77%
fev-21	-0,79%	-0,60%	-0,23%	0,04%	-0,39%	-0,15%	-0,87%	-0,67%	-1,54%	-1,22%
mar-21	0,77%	0,34%	0,01%	0,22%	0,27%	0,21%	0,76%	0,92%	1,56%	1,61%
abr-21	0,84%	0,87%	0,56%	0,30%	0,81%	0,41%	1,05%	0,64%	1,41%	0,85%
mai-21	0,87%	0,69%	0,62%	0,33%	0,27%	0,33%	1,00%	1,17%	1,89%	1,91%
jun-21	-0,08%	-0,13%	0,35%	0,24%	0,79%	0,24%	0,52%	0,23%	0,81%	0,29%
jul-21	0,07%	0,03%	0,33%	0,31%	0,35%	0,31%	-0,61%	-0,28%	-1,33%	-0,83%
ago-21	0,14%	0,15%	0,29%	0,38%	0,32%	0,38%	-0,26%	-0,06%	-0,79%	-0,47%
set-21	0,96%	1,00%	0,73%	0,52%	0,85%	0,52%	-0,08%	-0,29%	-1,12%	-1,24%
out-21	-1,24%	-1,24%	-1,16%	0,22%	-1,07%	0,22%	-1,94%	-1,03%	-2,94%	-1,95%
nov-21	2,54%	2,50%	1,57%	0,87%	1,81%	0,87%	1,65%	1,02%	1,53%	0,77%
dez-21	0,86%	0,79%	0,89%	0,77%	0,95%	0,77%	1,19%	1,04%	1,52%	1,28%

Histórico Mensal da Rentabilidade e *Benchmark* • Plano Portoprev II

MM/AA	Conservador II		Moderado II		Arrojado II	
	Perfil	Benchmark	Perfil	Benchmark	Perfil	Benchmark
jan-21	0,20%	0,09%	0,04%	-0,33%	-0,94%	-0,77%
fev-21	-0,09%	-0,15%	-0,44%	-0,67%	-1,58%	-1,22%
mar-21	0,06%	0,21%	0,05%	0,92%	1,58%	1,61%
abr-21	0,66%	0,41%	0,76%	0,64%	1,41%	0,85%
mai-21	0,73%	0,33%	1,00%	1,17%	1,67%	1,91%
jun-21	0,33%	0,24%	0,52%	0,23%	0,82%	0,29%
jul-21	0,35%	0,31%	-0,61%	-0,28%	-1,35%	-0,83%
ago-21	0,32%	0,38%	-0,26%	-0,06%	-0,80%	-0,47%
set-21	0,85%	0,52%	-0,09%	-0,29%	-1,13%	-1,24%
out-21	-1,08%	0,22%	-1,96%	-1,03%	-2,98%	-1,95%
nov-21	1,82%	0,87%	1,67%	1,02%	1,56%	0,77%
dez-21	0,95%	0,77%	1,21%	1,04%	1,58%	1,28%

6.2. RELATÓRIO DE RESUMO DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS (DI) POR PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31/12/2020 E 31/12/2021

Demonstrativo de Investimentos (DI): é o documento elaborado e enviado mensalmente para a Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, que apresenta o detalhamento dos investimentos dos Planos de Benefícios administrados pela PORTOPREV. Em atenção ao que estabelece o parágrafo único, do artigo 31, da Resolução CMN nº 4.661/2018, a Entidade deve avaliar os custos decorrentes de aplicações em fundos de investimentos e divulgar as despesas de terceirização dos investimentos por plano de benefícios.

6.3. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS E ANÁLISE DA RENTABILIDADE

6.3.1. Alocação dos Recursos Consolidada

Alocação dos Recursos da Entidade (Planos de Benefícios + PGA)

SEGMENTOS	dez/21 (R\$)	%	dez/20 (R\$)	%
Renda Fixa	658.138.604	89,50	655.815.202	92,61
Renda Variável	47.757.768	6,49	52.295.570	7,39
Estruturado	29.440.863,33	4,0	0,00	0,00
Empréstimos	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	735.337.235	100,00	708.110.771	100,00

6.3.2. Alocação dos Recursos do Plano de Benefícios

Alocação dos Recursos da Entidade • Plano Portoprev

SEGMENTOS	dez/21 (R\$)	%	dez/20 (R\$)	%
Renda Fixa	419.112.711	91,97	407.174.263	90,83
Renda Variável	22.999.071	5,05	41.121.334	9,17
Estruturado	13.584.750	2,98	0,00	0,00
Empréstimos	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	455.696.532	100,00	448.295.597	100,00

Alocação dos Recursos da Entidade • Plano Portoprev II

SEGMENTOS	dez/21 (R\$)	%	dez/20 (R\$)	%
Renda Fixa	236.732.801	85,36	246.700.758	95,67
Renda Variável	24.758.697	8,93	11.174.236	4,33
Estruturado	15.856.114	5,72	0,00	0,00
Empréstimos	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	277.347.612	100,00	257.874.994	100,00

6.3.3. Alocação dos Recursos do Plano de Gestão Administrativa

Alocação do PGA

SEGMENTOS	dez/21 (R\$)	%	dez/20 (R\$)	%
Renda Fixa	2.293.092	100,00	1.940.180	100,00
Renda Variável	0,00	0,00	0,00	0,00
Estruturado	0,00	0,00	0,00	0,00
Empréstimos	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	2.293.092	100,00	1.940.180	100,00

6.3.4. Limites de Alocação da Política de Investimento e Legislação Vigente

Plano de Benefícios Portoprev

SEGMENTO	ALOCAÇÃO ATUAL	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		LEGISLAÇÃO
	31/12/2021	MÍNIMO	MÁXIMO	RESOLUÇÃO Nº 3792/2009
Renda Fixa	91,97%	55,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	5,05%	0,00%	30,00%	70,00%
Estruturado	2,98%	0,00%	15,00%	20,00%

Plano de Benefícios Portoprev II

SEGMENTO	ALOCAÇÃO ATUAL	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		LEGISLAÇÃO
	31/12/2021	MÍNIMO	MÁXIMO	RESOLUÇÃO Nº 3792/2009
Renda Fixa	85,36	55,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	8,93	0,00%	30,00%	70,00%
Estruturado	5,72	0,00%	15,00%	20,00%

6.3.5. Recursos com Gestão Terceirizada

GESTOR DE RECURSOS	RECURSOS GARANTIDORES			
	PLANO PORTOPREV	PLANO PORTOPREV II	PGA	% SOB GESTÃO
PORTO INVESTIMENTOS LTDA.	455.696.532	277.347.612	2.293.092	100

6.3.6. Rentabilidade (bruta e líquida) dos Planos de Benefícios

Carteira Consolidada Plano Portoprev

Segmento	Retorno Bruto ⁽¹⁾	Retorno Líquido ⁽²⁾	% Alocação
Renda Fixa	4,55%	4,25%	89,47
Benchmark*	4,34%	4,34%	-
Renda Variável	-11,58%	-11,58%	6,52
Benchmark*	-11,93%	-11,93%	-
Estruturados	3,37%	2,87%	4,02
Benchmark*	6,48%	6,48%	-
Total	3,45%	3,16%	100,00
Benchmark ⁽³⁾	3,62%	3,62%	-

Carteira Consolidada Plano Portoprev II

Segmento	Retorno Bruto ⁽¹⁾	Retorno Líquido ⁽²⁾	% Alocação
Renda Fixa	4,51%	4,21%	89,47
Benchmark*	4,29%	4,29%	-
Renda Variável	-11,58%	-11,58%	6,52
Benchmark*	-11,93%	-11,93%	-
Estruturados	3,37%	2,87%	4,02
Benchmark*	6,48%	6,48%	-
Total	3,41%	3,12%	100,00
Benchmark ⁽³⁾	3,23%	3,23%	-

(1) Apurado antes dos encargos cobrados sobre as variações anuais contabilizadas nas contas de investimento

(2) Apurado de acordo com as variações anuais contabilizadas nas contas de investimento

(3) Índice que serve de parâmetro para comparação da performance dos investimentos

6.3.7. Rentabilidade (bruta e líquida) do Plano de Gestão Administrativa

PGA

Segmento	Retorno Bruto ⁽¹⁾	Retorno Líquido ⁽²⁾
Renda Fixa	4,21%	1,56%
Benchmark ⁽³⁾ : 50% CDI	2,17%	2,17%
Total	4,21%	1,56%
Benchmark ⁽³⁾ : 50% CDI	2,17%	2,17%

(1) Apurado antes dos encargos cobrados sobre as variações anuais contabilizadas nas contas de investimento

(2) Apurado de acordo com as variações anuais contabilizadas nas contas de investimento

(3) Índice que serve de parâmetro para comparação da performance dos investimentos

Plano de Benefícios Portoprev II

Segmento	Retorno Bruto ⁽¹⁾	Retorno Líquido ⁽²⁾
CONSERVADOR II	5,05%	5,26%
Benchmark ⁽³⁾	4,29%	4,29%
MODERADO II ⁽⁴⁾	2,14%	2,34%
Benchmark ⁽³⁾	2,34%	2,34%
ARROJADO II ⁽⁴⁾	-0,17%	0,03%
Benchmark ⁽³⁾	0,15%	0,15%

(1) Apurado antes dos encargos cobrados sobre as variações anuais contabilizadas nas contas de investimento

(2) Apurado de acordo com as variações anuais contabilizadas nas contas de investimento

(3) Índice que serve de parâmetro para comparação da performance dos investimentos

(4) Fundos iniciados em abril de 2016

6.3.8. Rentabilidade (bruta e líquida) dos Perfis de Investimento

Plano de Benefícios Portoprev

Segmento	Retorno Bruto ⁽¹⁾	Retorno Líquido ⁽²⁾
FDO. BENEF. CONCEDIDOS	7,04%	7,36%
Benchmark ⁽³⁾	10,16%	10,16%
FUNDO PREVIDENCIAL	4,70%	5,01%
Benchmark ⁽³⁾	4,57%	4,57%
ULTRACONSERVADOR	4,38%	4,69%
Benchmark ⁽³⁾	4,43%	4,43%
CONSERVADOR	5,05%	5,26%
Benchmark ⁽³⁾	4,29%	4,29%
MODERADO	2,14%	2,34%
Benchmark ⁽³⁾	2,34%	2,34%
ARROJADO	-0,17%	0,03%
Benchmark ⁽³⁾	0,15%	0,15%

(1) Apurado antes dos encargos cobrados sobre as variações anuais contabilizadas nas contas de investimento

(2) Apurado de acordo com as variações anuais contabilizadas nas contas de investimento

(3) Índice que serve de parâmetro para comparação da performance dos investimentos

6.4. DESPESAS DA GESTÃO ADMINISTRATIVA E DOS ATIVOS (INVESTIMENTOS)

A PortoPrev elabora o orçamento anual das despesas com a Gestão Administrativa do Plano e com a Gestão dos Ativos (Investimentos).

Em atenção ao que estabelece o parágrafo único, do artigo 31, da Resolução CMN nº 4.661/2018, a PortoPrev divulga as despesas de terceirização dos investimentos por plano de benefícios.

Em 2021, as despesas com investimentos do Plano PortoPrev e Plano PortoPrev II totalizaram R\$ 2.693.558,08, o que representou 0,38% do patrimônio do plano de benefícios.

O gasto total (gestão administrativa somada à gestão dos ativos), em 2021, foi de R\$ 2.747.915,85, sendo que representou 0,38% sobre o Patrimônio Total do Ativo.

6.4.1. Despesas na Gestão dos Ativos (Investimentos) dos Planos Portoprev e Portoprev II

TIPO	ACUMULADO 2021
Ajuste Saldo	1,53
Correspondência	12,68
Despesa de AUDITORIA	49.583,81
Despesa de Cartorio - Atas/Livros Eletronicos	2.450,88
Despesa de Custo CETIP	160.197,34
Despesa de Custo SELIC	1.008,96
Despesa de LIVROS CONTABEIS	0,00
Despesa de TX.FISC.CVM DIFERIMENTO Fis E FIAs	73.775,00
Diferimento ANBID	773,57
Diferimento CVM	4.965,84
Estorno Diferimento ANBID - Incorp.	773,57
Estorno Diferimento CVM - Incorp.	4.965,84
Encargos de c/c	0,00
Estorno de encargos e IOF s/ saldo de c/c	0,00
Estorno Taxa ANBID	0,00
Estorno Taxa Auditoria	3.821,81
Estorno Taxa Cetip	3.387,18
Estorno Taxa Risco de Mercado	0,00

(...)

(...)

Estorno Taxa Selic	27,21
Estorno Registro de Livros	0,00
Livros Contábeis	0,00
IOF	0,00
IOS s/ Encargos de c/c	0,00
Juros Adiantamento Depositante	0,00
Registro de Livros	214,40
Ressarcimento de Valores	0,00
Saldo em Tesouraria	8.742,63
TAXA ANBID	21.374,00
Taxa Auditoria	1.474,00
Taca Cetip	17.211,39
Taxa de Administração	2.111.565,01
Taxa Cartório	2.802,58
Taxa de Custódia	265.205,65
Taxa de Risco de Mercado	0,00
Taxa IN05	2.614,83
Taxa Selic	44,85
TOTAL	2.693.558,08
CUSTO GESTÃO DOS ATIVOS PLANO PORTOPREV	0,37%

6.4.2. Despesas na Gestão dos Ativos (Investimentos) do PGA

TIPO	ACUMULADO 2021
Acerto de caixa	1,11
COFINS s/ Taxa de Administração	177,81
CSLL s/ Taxa de Administração	59,22
Despesa de Custo CETIP	5.946,21
Despesa de Taxa CBLC (CCBA)	68,41
IRRF s/ Taxa de Administração	88,96
JUROS ADIANT DEPOSITANTE	0,00
Encargos de c/c	0,00
Estorno Taxa Cetip	0,00
IOF s/ encargos de c/c	0,00
Estorno Taxa de Risco de Mercado	0,00
PIS/PASEP s/ Taxa de Administração	38,49
RESSARCIMENTO VALORES	0,00
Taxa Cetip	41,38
Taxa de Administração Líquida	5.571,30
Taxa de Custódia a pagar em	39.752,27
Taxa de Risco de Mercado a pagar em	0,00
Taxa DNP	0,00
Taxa IN05 a pagar em	2.614,83
TOTAL	54.357,77
CUSTO TOTAL NA GESTÃO DOS ATIVOS	2.747.915,85
CUSTO (%) SOBRE OS ATIVOS TOTAIS (31/12/2021)	0,37%

6.4.3. Despesas na Gestão Administrativa do Plano

TIPO	ACUMULADO 2021
Pessoal e Encargos	1.039.310,12
Treinamentos/Congressos e Seminários	18.450,00
Serviços de Terceiros	1.057.905,94
Despesas Gerais	265.733,07
Tributos (PIS/COFINS/TAFIC)	197.502,40
TOTAL	2.578.901,53
CUSTO COM GESTÃO ADMINISTRATIVA	2.578.901,53
CUSTO (%) SOBRE OS ATIVOS TOTAIS (31/12/2021)	0,35%
CUSTO GESTÃO DE INVESTIMENTOS E ADMINISTRATIVA	5.326.817,38
CUSTO (%) SOBRE OS ATIVOS TOTAIS (31/12/2021)	0,72%

6.5. CONSOLIDAÇÃO CONTÁBIL DOS RECURSOS DO PLANO COMPARADO AO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

CONSOLIDAÇÃO CONTÁBIL DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS: é o relatório enviado mensalmente para a Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, apresentando o valor total dos Ativos (investimentos) geridos pela PORTOPREV e aqueles registrados no balancete do Plano de Benefícios e no Plano de Gestão Administrativa (PGA).

6.6. DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS – FUNDO DE INVESTIMENTO (1º NÍVEL)

6.6.1. Plano de Benefícios Consolidado (R\$)

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS	PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV	PGA	TOTAL
RENDA FIXA			
PORTO SEGURO INFLACAO MASTER FI RENDA FIXA • CNPJ 17.072.906/0001-14	15.251.438,45	-	15.251.438,45
PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B5 RF FI • CNPJ 21.624.772/0001-74	267.185.260,59	-	267.185.260,59
PORTO SEGURO RF MASTER PREVIDENCIA PRIVADA FI • CNPJ 18.680.808/0001-22	337.236.093,90	-	337.236.093,90
IPÊ RENDA FIXA FIC DE FI CRÉD PRIV LP • CNPJ 35.378.376/0001-19	20.613.272,97	-	20.613.272,97
PORTO SEGURO PREV. PRIV. RF BEM. CONC. FI • CNPJ 26.2018.376/0001-60	15.559.445,87	-	15.559.445,87
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI • CNPJ 06.175.696/0001-73	-	2.293.091,85	2.293.091,85
CAIXA (ADMINISTRADO + PRÓPRIA)	270.187,99	68.447,47	338.635,46
TOTAL RENDA FIXA			658.477.239,09
RENDA VARIÁVEL			
PORTO SEGURO PREVIDENCIA PRIVADA MASTER FIA • CNPJ 14.298.792/0001-37	43.837.521,09	-	43.837.521,09
PORTO SEGURO SELECTA FIC DE FIA • CNPJ 17.787.909/0001-34	3.920.247,38	-	3.920.247,38
TOTAL RENDA VARIÁVEL			47.757.768,47
ESTRUTURADO			
PORTO SEGURO ALOCAÇÃO FIC DE FIM • CNPJ 17.092.258/0001-68	29.440.863,33	-	29.440.863,33
TOTAL ESTRUTURADO			29.440.863,33
PATRIMÔNIO TOTAL			735.675.870,89

6.6.2. Plano de Benefícios Portoprev (R\$)

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS	PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV	PGA	TOTAL
RENDA FIXA			
PORTO SEGURO INFLACAO MASTER FI RENDA FIXA • CNPJ 17.072.906/0001-14	7.256.942,49	-	7.256.942,49
PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B5 RF FI • CNPJ 21.624.772/0001-74	169.627.595,26	-	169.627.595,26
PORTO SEGURO RF MASTER PREVIDENCIA PRIVADA FI • CNPJ 18.680.808/0001-22	213.934.088,44	-	213.934.088,44
IPÊ RENDA FIXA FIC DE FI CRÉD PRIV LP • CNPJ 35.378.376/0001-19	12.734.638,55	-	12.734.638,55
PORTO SEGURO PREV. PRIV. RF BEM. CONC. FI • CNPJ 26.2018.376/0001-60	15.559.445,87	-	15.559.445,87
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI • CNPJ 06.175.696/0001-73	-	2.293.091,85	2.293.091,85
CAIXA (ADMINISTRADO + PRÓPRIA)	157.810,40	68.447,47	226.257,87
TOTAL RENDA FIXA			421.632.060,33
DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS			
RENDA VARIÁVEL			
PORTO SEGURO PREVIDENCIA PRIVADA MASTER FIA • CNPJ 14.298.792/0001-37	21.105.049,63	-	21.105.049,63
PORTO SEGURO SELECTA FIC DE FIA • CNPJ 17.787.909/0001-34	1.894.021,58	-	1.894.021,58
TOTAL RENDA VARIÁVEL			22.999.071,21
DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS			
ESTRUTURADO			
PORTO SEGURO ALOCAÇÃO FIC DE FIM • CNPJ 17.092.258/0001-68	13.584.749,78	-	13.584.749,78
TOTAL ESTRUTURADO			13.584.749,78
PATRIMÔNIO TOTAL			458.215.881,32

6.6.3. Plano de Benefícios Portoprev II (R\$)

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS	PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV	PGA	TOTAL
RENDA FIXA			
PORTO SEGURO INFLACAO MASTER FI RENDA FIXA • CNPJ 17.072.906/0001-14	7.994.495,96	-	7.994.495,96
PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B5 RF FI • CNPJ 21.624.772/0001-74	97.557.665,33	-	97.557.665,33
PORTO SEGURO RF MASTER PREVIDENCIA PRIVADA FI • CNPJ 18.680.808/0001-22	123.302.005,46	-	123.302.005,46
IPÊ RENDA FIXA FIC DE FI CRÉD PRIV LP • CNPJ 35.378.376/0001-19	7.878.634,42	-	7.878.634,42
PORTO SEGURO PREV. PRIV. RF BEM. CONC. FI • CNPJ 26.2018.376/0001-60	-	-	-
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI • CNPJ 06.175.696/0001-73	-	-	-
CAIXA (ADMINISTRADO + PRÓPRIA)	112.377,59	-	112.377,59
TOTAL RENDA FIXA	-	-	236.845.178,76
DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS			
RENDA VARIÁVEL			
PORTO SEGURO PREVIDENCIA PRIVADA MASTER FIA • CNPJ 14.298.792/0001-37	22.732.471,46	-	22.732.471,46
PORTO SEGURO SELECTA FIC DE FIA • CNPJ 17.787.909/0001-34	2.026.225,80	-	2.026.225,80
TOTAL RENDA VARIÁVEL	-	-	24.758.697,26
DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS			
ESTRUTURADO			
PORTO SEGURO ALOCAÇÃO FIC DE FIM • CNPJ 17.092.258/0001-68	15.856.113,55	-	15.856.113,55
TOTAL ESTRUTURADO			15.856.113,55
PATRIMÔNIO TOTAL			277.459.989,57



7

GESTÃO CONTÁBIL E DE AUDITORIA

7.1. RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Administradores, Conselheiros, Participantes e Patrocinadoras
PortoPrev - Porto Seguro Previdência Complementar

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da PortoPrev - Porto Seguro Previdência Complementar (“Entidade”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações da mutação do patrimônio social, da mutação do ativo líquido por plano de benefícios, do ativo líquido por plano de benefícios, do plano gestão administrativa consolidada e das provisões técnicas do plano de benefícios para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da PortoPrev - Porto Seguro Previdência Complementar em 31 de dezembro de 2021 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPCC).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria.

Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demons-

trações contábeis”. Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração da Entidade é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPCC) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis. Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das

estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 31 de março de 2022

PricewaterhouseCoopers
Audidores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Carlos Augusto da Silva
Contador CRC 1SP197007/O-2

7.2. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 2021

7.2.1. BALANÇO PATRIMONIAL (CONSOLIDADO)

Valores em R\$ mil

ATIVO	Exercício 2021	Exercício 2020	PASSIVO	Exercício 2021	Exercício 2020
DISPONÍVEL (Nota 4)	249	310	EXIGÍVEL OPERACIONAL	338	415
			Gestão Previdencial	329	390
			Gestão Administrativa	9	25
REALIZÁVEL	735.451	708.119			
Gestão Previdencial	56	5			
			PATRIMÔNIO SOCIAL	735.362	708.014
Investimentos	735.395	708.114	Patrimônio de Cobertura do Plano	680.011	650.712
Fundos de Investimentos	735.395	708.114	Provisões Matemáticas	681.426	650.795
			Benefícios Concedidos	114.700	110.491
			Benefícios a Conceder	566.726	540.304
			Equilíbrio Técnico	(1.415)	(83)
			Resultados Realizados	(1.415)	(83)
			Superávit/ Déficit Técnico Acumulado	(1.415)	(83)
			Fundos (Nota 8)	55.351	57.302
			Fundos Previdenciais	53.002	55.324
			Fundos Administrativos	2.349	1.978
TOTAL DO ATIVO	735.700	708.429	TOTAL DO PASSIVO	735.700	708.429

As notas explicativas da Administração integram as demonstrações contábeis.

7.2.2. DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL | CONSOLIDADO

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2021	Exercício 2020	Variação (%)
A) Patrimônio Social - início do exercício	708.014	669.531	5,75
1. Adições	75.041	78.532	-4,45
Contribuições Previdenciais	46.092	41.853	10,13
Portabilidade	1.085	1.039	4,43
Outras Adições Previdenciais	-	7	-100,00
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	24.914	33.013	-24,53
Receitas Administrativas	2.916	2.620	11,30
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	34	-	-
2. Deduções	(47.693)	(40.049)	19,09
Benefícios	(17.962)	(16.370)	9,73
Resgates	(14.487)	(9.372)	54,58
Portabilidade	(2.924)	(1.796)	62,81
Desoneração de Contribuições de Patrocinador(es)	(9.505)	(9.758)	-2,59
Outras Destinações	(236)	(214)	10,21
Despesas Administrativas	(2.579)	(2.530)	1,94
Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	-	(9)	-100,00
3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	27.348	38.483	-28,93
Provisões Matemáticas	30.631	42.653	-28,19
Superávit/(Deficit) Técnico do Exercício	(1.332)	(210)	534,29
Fundos Previdenciais	(2.322)	(4.041)	-42,54
Fundos Administrativos	371	81	359,66
B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3)	735.362	708.014	3,86

As notas explicativas da Administração integram as demonstrações contábeis.

7.2.3. DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS | PLANO PORTOPREV

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2021	Exercício 2020	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	448.122	434.234	3,20
1. Adições	38.673	42.672	-9,37
Contribuições	21.507	20.970	2,56
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	17.166	21.702	-20,90
2. Deduções	(31.113)	(28.784)	8,09
Benefícios	(13.094)	(12.202)	7,31
Resgates	(5.153)	(4.664)	10,48
Portabilidade	(1.592)	(1.327)	19,97
Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	(9.505)	(9.758)	-2,59
Custeio Administrativo	(1.587)	(666)	138,29
Outras Destinações	(182)	(167)	8,98
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	7.560	13.888	-45,56
Provisões Matemáticas	13.116	19.424	-32,48
Fundos Previdenciais	(4.224)	(5.325)	-20,68
Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(1.332)	(211)	531,28
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	455.682	448.122	1,69
C) Fundos não previdenciais	1.887	1.656	13,95
Fundos Administrativos	1.887	1.656	13,95

As notas explicativas da Administração integram as demonstrações contábeis.

7.2.4. DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS | PLANO PORTOPREV II

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2021	Exercício 2020	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	257.914	233.400	10,50
1. Adições	36.235	34.473	5,11
Contribuições	27.402	22.123	23,86
Portabilidade	1.085	1.040	4,33
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	7.748	11.310	-31,49
2. Deduções	(16.818)	(9.959)	68,87
Benefícios	(4.868)	(4.168)	16,79
Resgates	(9.334)	(4.708)	98,26
Portabilidade	(1.332)	(469)	184,01
Custeio Administrativo	(1.230)	(567)	116,93
Outras Destinações	(54)	(47)	14,89
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	19.417	24.514	-20,79
Provisões Matemáticas	17.515	23.229	-24,60
Fundos Previdenciais	1.902	1.285	48,02
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	277.331	257.914	7,53
C) Fundos não previdenciais	462	322	43,48
Fundos Administrativos	462	322	43,48

7.2.5. DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS | PLANO PORTOPREV

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2021	Exercício 2020	Variação (%)
1. Ativos	457.775	450.118	1,70
Disponível	93	163	-42,98
Recebíveis Previdencial	1.934	1.656	16,78
Investimento	455.748	448.299	1,66
Fundos de Investimento	455.748	448.299	1,66
2. Obrigações	206	340	-39,43
Operacional	206	340	- 39,43
3. Fundos não Previdenciais	1.887	1.656	13,96
Fundos Administrativos	1.887	1.656	13,96
5. Ativo Líquido (1-2-3)	455.682	448.122	1,69
Provisões Matemáticas	410.914	397.798	3,30
Superávit/Déficit Técnico	(1.415)	(83)	1604,68
Fundos Previdenciais	46.183	50.407	- 8,38

As notas explicativas da Administração integram as demonstrações contábeis.

7.2.6. DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS | PLANO PORTOPREV II

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2021	Exercício 2020	Variação (%)
1. Ativos	277.937	258.304	7,60
Disponível	114	103	10,57
Recebíveis Previdencial	470	326	44,14
Investimento	277.353	257.875	7,55
Fundos de Investimento	277.353	257.875	7,55
2. Obrigações	144	68	111,80
Operacional	144	68	111,80
3. Fundos não Previdenciais	462	322	43,40
Fundos Administrativos	462	322	43,40
5. Ativo Líquido (1-2-3)	277.331	257.914	7,53
Provisões Matemáticas	270.511	252.997	6,92
Fundos Previdenciais	6.820	4.917	38,70

As notas explicativas da Administração integram as demonstrações contábeis.

7.2.7. DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA | CONSOLIDADA

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2021	Exercício 2020	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	1.978	1.897	4,25
1. Custeio da Gestão Administrativa	2.950	2.620	12,59
1.1 Receitas	2.950	2.620	12,59
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	2.818	2.536	11,12
Custeio Administrativo dos Investimentos	98	84	16,89
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	34	-	-
2. Despesas Administrativas	(2.579)	(2.530)	1,94
2.1 Administração dos Planos Previdenciais	(2.579)	(2.530)	1,94
Pessoal e Encargos	(1.039)	(963)	7,89
Treinamentos / congressos e seminários	(18)	(14)	28,57
Serviços de terceiros	(1.058)	(984)	7,52
Despesas gerais	(266)	(384)	- 30,73
Tributos	(198)	(185)	7,03
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	(9)	-100,00
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-5)	371	81	357,77
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	371	81	359,53
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7)	2.349	1.978	18,75

As notas explicativas da Administração integram as demonstrações contábeis.

7.2.8. DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS | PLANO PORTOPREV

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2021	Exercício 2020	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	455.889	448.461	1,66
1.Provisões Matemáticas	410.915	397.798	3,30
1.1.Benefícios Concedidos	61.902	57.840	7,02
Contribuição Definida	45.503	43.687	4,16
Benefício Definido	16.399	14.153	15,87
1.2.Benefício a Conceder	349.013	339.958	2,66
Contribuição Definida	349.013	339.958	2,66
Saldo de Contas - parcela patrocinador(es)/ instituidor(es)	178.599	174.955	2,08
Saldo de contas - parcela participantes	170.414	165.003	3,28
2.Equilíbrio Técnico	(1.415)	(83)	1595,37
2.1.Resultados Realizados	(1.415)	(83)	1595,37
(-) Déficit técnico acumulado	(1.415)	(83)	1595,37
3. Fundos	46.183	50.407	-8,38
3.1. Fundos Previdenciais	46.183	50.407	- 8,38
4. Exigível Operacional	206	340	-39,41
4.1. Gestão Previdencial	206	340	- 39,41

7.2.9. DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS | PLANO PORTOPREV

Valores em R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício 2021	Exercício 2020	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	277.475	257.983	7,56
1.Provisões Matemáticas	270.511	252.997	6,92
1.1.Benefícios Concedidos	52.798	52.651	0,28
Contribuição Definida	52.798	52.651	0,28
1.2.Benefício a Conceder	217.713	200.346	8,67
Contribuição Definida	217.713	200.346	8,67
Saldo de Contas - parcela patrocinador(es)/ instituidor(es)	87.180	80.136	8,79
Saldo de contas - parcela participantes	130.533	120.210	8,59
3. Fundos	6.820	4.917	38,70
3.1. Fundos Previdenciais	6.820	4.917	38,70
4. Exigível Operacional	144	68	111,80
4.1. Gestão Previdencial	144	68	111,80

7.2.10. NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS RELATIVAS AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E DE 2020 (Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Portoprev - Porto Seguro Previdência Complementar (“Entidade”) é uma entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos, constituída em 23 de junho de 1994, regida pela Lei Complementar no. 109, de 29 de maio de 2001, e autorizada a funcionar por prazo indeterminado pela Portaria no. 519, de 30 de setembro de 1993, do então Ministério do Trabalho e Previdência Social (MTPS). O objetivo da Entidade é suplementar benefícios previdenciários aos empregados dos patrocinadores, extensivos a seus beneficiários, sendo adotada a modalidade de “contribuição variável” para o Plano de Benefícios PORTOPREV, CNPB nº1993.0025-29. Conforme Portaria nº 506, publicada no D.O.U. Nº 183, de 24 de setembro de 2015, foi aprovada alteração regulamentar, que incluiu os critérios para a migração voluntária e a vedação de inscrições de novos participantes neste plano de benefícios. A mesma Portaria autorizou a constituição de um novo plano de benefícios, denominado Plano de Benefícios PORTOPREV II, CNPB nº 2015.0011-74, na modalidade de “contribuição definida”, com início das operações em 29 de dezembro de 2015, data em que foram creditadas as primeiras contribuições.

Em 31 de dezembro de 2021, o Plano de Benefícios PORTOPREV apresentou a seguinte quantidade de participantes de acordo com cada status.

Participantes	PLANO PORTOPREV		PLANO PORTOPREV II		TOTAL PARTICIPANTES	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ativos	2.242	2.500	3.731	3.148	5.973	5.648
Assistidos	182	165	30	27	212	192
BPD/Vinculado	1.355	1.334	708	432	2.063	1.766
Autopatrocinaados	245	236	112	101	357	337
Total	4.024	4.235	4.581	3.708	8.605	7.943

- **Participantes Ativos:** representa o número de funcionários das Patrocinadoras que contribuem para o Plano;
- **Assistidos:** participantes em recebimento de aposentadoria pelo Plano;
- **Benefício Proporcional Diferido (BPD)/Vinculado:** participantes que perderam o vínculo empregatício com a patrocinadora e optaram por deixar os recursos da PortoPrev, até completar a idade para o início da aposentadoria pelo Plano;
- **Autopatrocinaados:** participantes que perderam o vínculo empregatício com a patrocinadora e optaram por continuar a contribuir para o Plano PortoPrev.

A Entidade tem como patrocinadores:

- Porto Seguro Companhia de Seguros Gerais (patrocinador principal).
- Porto Seguro Serviços Médicos Ltda.
- Portopar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
- Porto Seguro Vida e Previdência S.A.
- Porto Seguro Adm. De Consórcios Ltda.
- Porto Seguro Proteção e Monitoramento Ltda.
- Porto Seguro - Seguro Saúde S.A.
- Porto Seguro Atendimento Ltda.
- Porto Seguro Serviços e Comércio S.A.
- Porto Seguro Adm. De Cartões de Crédito – Portocard S.C. Ltda.
- Replace Adm. De Salvados Ltda.
- Portoseg S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento.
- Crediporto Promotora de Serviços Ltda.

- Itaú Seguros de Auto e Residência S.A.
- Portoprev – Porto Seguro Previdência Complementar
- Porto Seguro Telecomunicações Ltda.
- Porto Seguro Capitalização S.A.
- Porto Seguro Investimentos Ltda.
- Porto Seguro Renova - Serviços e Comércio Ltda.
- Porto Seguro Renova – Serviços e Comércio de Peças Novas Ltda. (exclusiva do Plano PORTOPREV II)
- Porto Capital Gestora de Recursos S.A. (exclusiva do Plano PORTOPREV II).
- Porto Seguro Locadora de Veículos Ltda. (exclusiva do Plano PORTOPREV II).

PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV

Tipos de Benefícios	Elegibilidade
1. Aposentadoria Normal	- Perda do vínculo empregatício com a patrocinadora - Mínimo de 60 anos
2. Aposentadoria Antecipada	- Perda do vínculo empregatício com a patrocinadora - Mínimo de 55 anos
3. Pecúlio Morte ou Invalidez	- Não há prazo de carência - Invalidez atestada pela Previdência Social
4. Benefício Proporcional Diferido	- Perda do vínculo empregatício com patrocinadora - Mínimo de 3 anos de vinculação ao plano, sem limite de idade
5. Autopatrocínio	- Perda do vínculo empregatício com patrocinadora - Opção até 30 dias do desligamento
6. Portabilidade	- Perda do vínculo empregatício com patrocinadora - Mínimo de 3 anos de vinculação ao plano para portar os recursos de Patrocinadora, sem limite de idade

7. Vesting	- Ter aderido ao plano até 15/11/2005
	- No momento do desligamento, ter no mínimo 10 anos de vínculo empregatício
	- No momento do desligamento, ter no mínimo 50 anos, ou mais, na soma de sua idade com tempo de vínculo de trabalho
8. Resgate	- Não ter completado 60 anos
	- Perda do vínculo empregatício com a patrocinadora - Sem limite de idade

PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II

Tipos de Benefícios	Elegibilidade
1. Aposentadoria	- Perda do vínculo empregatício com a patrocinadora - Mínimo de 55 anos
2. Pecúlio Morte ou Invalidez	- Não há prazo de carência - Invalidez atestada pela Previdência Social
3. Benefício Proporcional Diferido	- Perda do vínculo empregatício com patrocinadora - Mínimo de 3 anos de vinculação ao plano, sem limite de idade
4. Autopatrocínio	- Perda do vínculo empregatício com patrocinadora - Opção até 30 dias do desligamento
5. Portabilidade	- Perda do vínculo empregatício com patrocinadora - Mínimo de 3 anos de vinculação ao plano para portar os recursos, sem limite de idade
6. Resgate	- Perda do vínculo empregatício com patrocinadora - Direito a receber parcela do fundo patronal, de acordo com tempo de vínculo ao Plano.

Tempo de vinculação ao Plano	Percentual incidente sobre o saldo do Fundo Patrocinado
< 3 anos	0%
≥3 anos < 4 anos	20%
≥4 anos < 5 anos	30%
≥5 anos < 6 anos	40%
≥6 anos < 7 anos	50%
≥7 anos < 8 anos	60%
≥8 anos < 9 anos	70%
≥9 anos < 10 anos	80%
≥ 10 anos	90%

- Sem limite de idade

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Entidades Fechadas de Previdência Complementar - EFPC, estabelecidas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC, da Secretaria de Previdência do Ministério da Economia, e não requerem a divulgação separada de ativos e passivos circulantes e a longo prazo, nem apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa e Demonstração de Resultado. A forma de apresentação das demonstrações financeiras contempla as operações do plano da Entidade, quanto à gestão previdencial, administrativa e de investimentos, conforme previsto pela Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, a qual revogou a Resolução CNPC nº 29 de 13 de abril de 2018. Além disso, segue também a Instrução Previc nº 31 de 20 de agosto de 2020, a qual revogou a Instrução nº 34 de 24 de setembro de 2009 da Secretaria de Previdência Complementar (SPC) e suas alterações posteriores.

Conforme Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, as entidades fechadas de previdência complementar apresentam os seguintes demonstrativos contábeis:

- Balanço Patrimonial Consolidado;
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Social – DMPS (consolidada);
- Demonstração das Mutações do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - DMAL;
- Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DAL;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA (consolidada); e
- Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios - DPT.

Para o cumprimento da comparabilidade dos exercícios de 2021 e 2020 foi realizada a adequação das demonstrações financeiras de 2020 (vide Nota 13).

A conclusão e divulgação destas demonstrações contábeis foi autorizada pela Diretoria Executiva em 29.03.2022.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas pela Entidade para elaboração das demonstrações financeiras foram as seguintes:

3.1. Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

As demonstrações financeiras da Entidade são apresentadas em milhares de reais (R\$), que é também sua moeda funcional. Para determinação da moeda funcional é observada a moeda principal ambiente econômico em que a entidade opera.

3.2. Apuração do Resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência. Adicionalmente, as contribuições de autopatrocinados e BPDs – Benefício Proporcional Diferido, vinculados ao plano de benefícios de contribuição variável, são registrados quando do efetivo recebimento das contribuições.

3.3. Realizável - Investimentos

Os investimentos, classificados na categoria “Títulos para negociação”, são adquiridos com o propósito de serem negociados independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição e são contabilizados a valor de mercado, sendo os rendimentos, as valorizações e as desvalorizações apropriados ao resultado do exercício, mensalmente.

Os investimentos, classificados na categoria “De Mantidos Até o Vencimento”, são adquiridos com o objetivo de permanecerem na carteira até o seu vencimento, com base em parecer ou estudo técnico que atesta a capacidade financeira do plano de benefício, evitando desta forma a volatilidade ocasional de mercado. O critério de avaliação contábil é pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos, quando aplicável, contabilizado *pro rata temporis*, mensalmente.

A Administração da Entidade classifica seus investimentos em “títulos para negociação”, adquiridos com o propósito de serem ativos frequentemente negociados, independentemente do prazo a decorrer do título na data de aquisição, os quais serão avaliados ao valor de provável realização.

Sob o título de Investimentos, no ativo realizável, estão incluídos todos os investimentos da Entidade.

Em 2021, os investimentos foram classificados conforme segue:

- As cotas dos fundos de investimentos de renda fixa estão precificadas e registradas na categoria “Títulos para negociação”, com base no valor da quota divulgada pelo administrador do fundo nas datas dos balanços, com exceção para o fundo PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA PRIVADA RF BENEFÍCIOS CONCEDIDOS FI.

O Fundo PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA PRIVADA RF BENEFÍCIOS CONCEDIDOS FI foi constituído como exclusivo e sua estratégia de investimento busca a proteção para o passivo de benefícios concedidos do Plano de Benefícios Portoprev, CNPB 1993.0025-29, e por essa razão parte de seus ativos estão classificados na categoria de “Títulos para negociação” e parte dos ativos estão classificados na categoria “De Mantidos Até o Vencimento”.

- O valor de mercado dos títulos públicos foi embasado no “preço unitário de mercado” informado pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais – ANBIMA na data do balanço.
- O valor de mercado dos créditos privados e depósitos é calculado com base na metodologia de cálculo do manual de marcação a mercado da instituição financeira custodiante; e
- As aplicações no mercado de ações estão representadas por ações de companhias abertas e são registradas pelo valor de mercado, com base na cotação de fechamento na data do balanço ou data mais próxima na *B3 S.A. – Bolsa, Brasil, Balcão* que registrou maior volume de negócios de cada ação.

3.4. Exigível Operacional

É demonstrado pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos.

3.5. Provisões Matemáticas

São apuradas com base em cálculos atuariais, elaborados por atuários externos como descrito na nota explicativa nº 8.

3.6. Receitas Administrativas

Atendendo à determinação legal contida nas CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009 e Instrução Previc nº 31 de 20 de agosto de 2020, as receitas administrativas da Entidade são registradas aos Planos Previdenciais em conformidade com o plano de custeio vigente.

	2021	2020
Receitas Administrativas		
Gestão Previdencial	2.818	2.536
Contribuição para custeio Patrocinador	728	692
Reembolso Patrocinador	1.468	1.303
Contribuição para custeio Participantes	622	541
Investimento	98	84
	2.916	2.620

Gestão Previdencial – Refere-se a taxa de carregamento dos patrocinadores e participantes definida no plano de custeio dos planos de benefícios e do reembolso para cobertura das despesas coberta pelo patrocinador.

Investimento – Taxa de administração definida no plano de custeio da entidade e aprovado no orçamento anual.

3.7. Operações Administrativas

Em conformidade com a Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018; Instrução Previc nº 31, 20 de agosto de 2020; e Resolução CNPC nº 43, 06 de agosto de 2021, os registros das operações administrativas são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa – (PGA), que possui patrimônio próprio segregado dos planos de benefícios previdenciais.

O Patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (Previdencial, Investimentos e Diretas) e reembolsos administrativos, deduzidas das despesas comuns e específicas da administração previdencial e dos investimentos, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo. O saldo do Fundo Administrativo não caracteriza obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos dos planos.

As receitas administrativas da Entidade são registradas aos Planos Previdenciais em conformidade com o plano de custeio vigente.

A Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021 e a Resolução MPAS/CGPC nº 29 de 2009 estabelecem os critérios de rateio das despesas administrativas das Gestões Previdencial e de Investimentos, com a finalidade de destacar o custo real de cada gestão.

No exercício de 2021, de acordo com a Instrução Previc nº 31 de 20/08/2020 as despesas administrativas deixaram de serem classificadas entre Gestão Previdencial e Investimentos. Para realizar a comparabilidade entre o exercício 2020 com 2021 foi realizada a unificação, vide Nota 12. Com a não obrigatoriedade da escrituração em separado das despesas administrativas da Gestão Previdencial e da Gestão dos investimentos a entidade Portoprev no exercício de 2021 deixou de realizar o rateio entre as Gestões, sendo escrituradas em um único grupo de despesas chamado Administração dos Planos Previdenciais.

4. DISPONÍVEL

Representado por depósitos à vista nas seguintes instituições financeiras:

	2021	2020
Disponível		
Banco Bradesco S.A.	71	55
Banco Itaú S.A.	178	255
	249	310

5. REALIZÁVEL INVESTIMENTO

Os investimentos são efetuados de acordo com diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos. A Entidade classificou os investimentos como “títulos para negociação”, com exceção para o fundo exclusivo PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA PRIV. RF BEN. C FI, que possui parte da carteira na categoria “De Mantidos Até o Vencimento”.

Em 2021 e 2020, os investimentos foram classificados conforme segue:

	Natureza	2021	2020
Cotas de fundos de investimento			
Renda Fixa - exclusivo	Privada	658.196	655.818
Renda Variável – exclusivo - exclusivo	Privada	47.758	52.296
Estruturado - exclusivo	Privada	29.441	0
		735.395	708.114

Fundos	Instituição	Classificação	2021	2020
ITAÚ SOBERANO	ITAÚ	Referenciado	2.294	1.941
PORTO INFLA MAST RF	INTRAG	Renda Fixa	15.252	26.877
P SEG RF MASTER P PR	INTRAG	Renda Fixa	337.279	413.674
PS MAS INFL IMAB5 RF	INTRAG	Renda Fixa	267.186	198.711
IPÊ RF FIC DE FI CRED PRIV	INTRAG	Renda Fixa	20.613	0
PS PREV PRI MAST	INTRAG	Variável	43.838	52.295
PS SELECTA FIC DE FIA	INTRAG	Variável	3.920	0
PS ALOCAÇÃO FIC DE FIM	INTRAG	Estruturado	29.441	0
Porto Seguro Previdencia				
Privada RF Benefícios	INTRAG	Renda Fixa	15.572	14.616
Concedidos FI				
Investimentos			735.395	708.114

Em atendimento aos art. 37 da Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, informamos, na tabela abaixo, a composição da carteira do Fundo exclusivo PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA PRIVADA RF BENEFÍCIOS CONCEDIDOS FI, contendo a posição dos títulos e valores mobiliários em 31 de dezembro de 2021, classificados por faixa de vencimento e com a precificação a mercado e na curva.

Na tabela abaixo, demonstramos por transparência e governança corporativa o efeito contábil dos títulos que a gestão da entidade optou por precificá-los como títulos mantidos até o vencimento, conforme a própria CNPC 43/2021, para fazer frente aos compromissos atuarias de Benefícios Concedidos, e, o valor dos mesmos títulos caso

estivessem marcados a mercado em 31 de dezembro de 2021, pois no vencimento dos títulos os valores contábeis se equivalem.

TÍTULOS CLASSIFICADOS A MERCADO - PARA NEGOCIAÇÃO				
DESCRIÇÃO	Vcto	Quant.	PU Mercado	Valor Mercado
NTN-B	15/08/2026	50	3,92	196
NTN-B	15/08/2026	400	3,90	1.560
NTN-B	15/08/2050	295	5,18	1.529
TOTAL		745	13,00	3.285

TÍTULOS CLASSIFICADOS NA CURVA - MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO						
Descrição	Vcto	Quant.	PU Curva	PU Mercado	Valor Curva	Valor Mercado
NTN-B	15/08/2028	600	4,03	3,95	2.419	2.370
NTN-B	15/08/2028	300	4,03	4,21	1.209	1.263
NTN-B	15/05/2045	500	4,06	4,26	2.032	2.130
NTN-B	15/08/2050	300	4,16	3,88	1.248	1.164
NTN-B	15/05/2055	1000	4,14	4,10	4.138	4.100
NTN-B	15/05/2055	300	4,14	4,62	1.241	1.386
TOTAL		3000	24,56		12.287	12.413

TOTAL FUNDO DE BENEFÍCIO CONCEDIDO 15.572

RISCO DE CRÉDITO

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Entidade caso uma contraparte emissora de um ativo financeiro não honre com suas obrigações.

A Entidade limita sua exposição a riscos de crédito ao investir em ativos com baixa classificação de risco, conforme determina a política de investimentos elaborada anualmente pela Diretoria Executiva e aprovada pelo Conselho Deliberativo, antes do início do exercício a que se referir, conforme determina a Resolução CVM nº 4661/18 e o art.30 da instrução nº 31/2020.

6. EQUILÍBRIO TÉCNICO

A Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, estabeleceu critérios diferenciados para equacionamento de déficits e destinação/utilização de superávit, em função do horizonte de tempo dos fluxos de caixa de cada plano de benefícios (duração do passivo atuarial). Para o déficit, o limite é dado pela fórmula $1\% \times (\text{duração do passivo} - 4) \times \text{Provisão Matemática de Benefício Definido}$. Para a destinação ou utilização de superávit, o limite é dado pela fórmula $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática de Benefício Definido}$.

O valor do ajuste de precificação é aquele correspondente à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria de títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial, e o valor contábil desses títulos.

As exigências da Resolução CNPC nº 30/2018 não são aplicáveis ao Plano PORTOPREV II, por se tratar de Plano na modalidade de Contribuição Definida.

O Plano PORTOPREV I, que foi constituído na modalidade de Contribuição Variável, se enquadra nas exigências da Resolução CNPC nº 30/2018. Além disso, o Plano PORTOPREV possui títulos classificados na categoria de mantidos até o vencimento.

Considerando somente as obrigações da parcela de benefício definido (BD), o cálculo do limite de contingência do Plano PORTOPREV foi o seguinte:

Premissas	2021	2020
Reserva Matemática (R\$)	16.399	14.153
Duração anos	9,87	10,06
Resultado Apurado (R\$) Déficit/Superávit	(1.415)	(83)
Ajuste de Precificação	745	0
Resultado com Ajuste	(669)	0
Limite de Reserva de Contingência (R\$)	0	0
Limite do Déficit*	962	854

*Cálculo - $1\% \times (\text{duração do passivo} - 4) \times \text{Provisão Matemática}$
Exercício de 2020 = Definido - $1\% \times (10,06 - 4) \times \text{R\$ } 14.152 = \text{R\$ } 854$
Exercício de 2021 = Definido - $1\% \times (9,87 - 4) \times \text{R\$ } 16.398 = \text{R\$ } 962$

Sendo assim, como o Plano PORTOPREV apresentou Déficit Técnico Acumulado inferior ao limite previsto na Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, não é necessário o seu equacionamento.

7. EXIGÍVEL OPERACIONAL

7.1. Gestão Previdencial

	2021	2020
Benefícios a Pagar (i)	5	69
Retenções a Recolher (ii)	324	321
	329	390

(i) Refere-se a devolução de contribuições; (ii) Refere-se ao imposto de renda sobre benefícios.

8. PATRIMÔNIO SOCIAL - PROVISÕES MATEMÁTICAS

As provisões matemáticas representam as obrigações da Entidade com os participantes e seus beneficiários e foram constituídas com base no parecer do consultor atuarial externo Conde Consultoria Atuarial Ltda. e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, quanto aos benefícios concedidos e a conceder, assegurados aos participantes ou a seus beneficiários, na forma prevista no Regulamento do Plano de Benefícios da Entidade.

PLANO PORTOPREV	2021	2020
Provisões matemáticas		
Benefícios concedidos	61.902	57.840
Contribuição definida	45.503	43.687
Benefício Definido	16.399	14.153
Benefícios a conceder	349.013	339.958
Contribuição definida	349.013	339.958
	410.915	397.798

PLANO PORTOPREV II	2021	2020
Provisões matemáticas		
Benefícios concedidos	52.798	52.651
Contribuição definida	52.798	52.651
Benefícios a conceder	217.713	200.346
Contribuição definida	217.713	200.346
	270.511	252.997

A movimentação das provisões matemáticas no exercício foi a seguinte:

	2020	Constituição no exercício	2021
Provisões matemáticas	650.795	30.631	681.426
	650.795	30.631	681.426

8.1. Provisões Matemáticas e Métodos Atuariais

O Plano PORTOPREV é de característica de contribuição variável e o regime financeiro adotado é o de capitalização financeira; o Plano PORTOPREV II é de característica de contribuição definida e, do mesmo modo, adota o regime financeiro de capitalização financeira.

Os cálculos das provisões matemáticas de 2021 consideraram as seguintes premissas e hipóteses atuariais e econômicas:

Hipóteses	2021	2020
Tábua de Mortalidade Geral	BR-EMS sb 2015 por sexo	BR-EMS sb 2015 por sexo
Taxa de Juros	4,09% ao ano	4,09% ao ano
Taxa de Rotatividade (Ativos)	Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa de Crescimento Salarial	Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa de Crescimento de Benefício	0,0%	0,0%
Capacidade Salarial	98%	98,5%
Capacidade de Benefício	98%	98,5%
Índice do Plano (*)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

(*) INPC/IBGE - Índice Nacional de Preço ao Consumidor, para Renda Vitalícia. Rentabilidade Patrimonial para Ativos e Assistidos e Assistidos, rendas valorizadas pela Cota.

O Plano PORTOPREV II, por ter característica de contribuição definida, não tem o compromisso de benefício em regime atuarial na fase de concessão, deste modo o valor do benefício é determinado em função das contribuições e de seus rendimentos.

8.2. Benefícios Concedidos

Corresponde ao valor presente dos benefícios futuros a serem pagos aos participantes e beneficiários, em gozo do benefício.

8.3. Benefícios a Conceder

Correspondem ao valor presente dos benefícios futuros (ainda não concedidos), líquido dos custos normais futuros.

9. FUNDOS

A movimentação do fundo previdencial e administrativo no exercício foram a seguinte:

	2020	Constituição/(Reversão) no exercício	2021
Fundo Previdencial	55.324	(2.322)	53.002
Fundo Administrativo	1.978	371	2.349
	57.302	(1.951)	55.351

9.1. Previdencial

É constituído pelas reversões de provisões matemáticas, formadas pelas contribuições dos patrocinadores não resgatadas pelos participantes que se desligaram do plano, líquidas dos montantes destinados a cobertura dos déficits técnicos apurados nos exercícios.

9.2. Administrativo

É constituído por recursos aportados por patrocinadores e participantes vinculados para cobertura das despesas com a administração da Entidade.

10. PARTES RELACIONADAS

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a PortoPrev não possuía transações em aberto com partes relacionadas (vide Nota 1), bem como não houve despesas com remuneração de diretoria.

A PortoPrev entende que partes relacionadas são seus participantes e patrocinadores, que conforme estatuto da Entidade, são elegíveis ao Plano de Aposentadoria.

11. REGRAS DE CONSOLIDAÇÃO

As demonstrações financeiras foram preparadas em conformidade com os princípios de consolidação, emanados da legislação societária brasileira e em atendimento a Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020. No processo de consolidação das demonstrações financeiras da PORTOPREV foram realizadas as seguintes eliminações no exercício de 2021:

CONSOLIDAÇÃO	ATIVO		PASSIVO	
	1.02.02.03.01	1.02.02.01.01	2.01.01.99	2.03.02.02.02
Código da Conta	Partic. PGA	Contr. Custeio	Vlr.a Repassar PGA	Particip.Fundo Adm
Plano PortoPrev I	1.887	-	(16)	(1.887)
Plano PortoPrev II	462	-	(5)	(462)
PGA	-	21	-	-
Balancete Auxiliar	(2.349)	(21)	21	2.349
CONSOLIDADO	-	-	-	-

12. ASPECTOS TRIBUTÁRIOS

Os valores referentes aos tributos PIS e COFINS são calculados mensalmente, de acordo com as alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente, sobre o somatório das receitas administrativas da Entidade e o resultado das aplicações do Fundo Administrativo, conforme Instrução Normativa SRF nº 1.911, de 11 de outubro de 2019.

As Entidades Fechadas de Previdência Complementar – EFPC estão isentas de Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ), desde janeiro de 2005, de acordo com a Lei nº 11.053, de 29 de dezembro de 2004.

A Taxa de Fiscalização e Controle da Previdência Complementar, calculada com base nos recursos garantidores de cada plano de benefícios administrado pela Entidade e o seu recolhimento à PREVIC é quadrimestral, de acordo com a Instrução Previc nº 03, de 22 de junho de 2021.

13. RECLASSIFICAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DE 2020

Em virtude da alteração normativa vigente a partir de janeiro de 2021, implementada pela Instrução Previc nº 31, de 20 de agosto de 2020, atualizada pela Instrução Previc nº 44, de 23 de novembro de 2021, que dentre outros aspectos efetuou ajustes e adequações na planificação contábeis e demonstrações financeiras das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, as demonstrações financeiras relativas ao exercício social de 2020 consolidadas e individualizadas do plano previdencial e de gestão administrativa, foram ajustadas para fins comparativos com o exercício social de 2021.

A obrigatoriedade da apresentação das demonstrações financeiras de 2020 reclassificadas está contida no anexo III da Instrução Previc nº 44, de 23 de novembro de 2021, da seguinte forma: “Para o exercício de 2021 as informações comparativas do exercício anterior devem ser reclassificadas e evidenciadas em item específico nas notas explicativas”.

Os ajustes realizados para atendimento aos preceitos legais estão descritos a seguir.

a) Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidada

- **Adições:** abertura dos valores de Contribuições, anteriormente apresentado por R\$ 42.899 mil, em três grupos, sendo: i) Contribuições Previdenciais no valor de R\$ 41.853 mil, ii) portabilidade no valor de R\$ 1.039 mil, e iii) Outras adições previdenciais no valor de R\$ 7 mil. Como a reclassificação ocorreu dentro do mesmo grupo, o valor das Adições totais não foi alterado.

- **Destinações:** abertura dos valores de Benefícios, anteriormente apresentado por R\$ 37.510 mil em quatro grupos, sendo: i) Benefícios no valor de R\$ 16.370 mil, ii) Resgates no valor de R\$ 9.372 mil, iii) portabilidade no valor de R\$ 1.796 mil, e iv) Outras deduções no valor de R\$ 214 mil. Como a reclassificação ocorreu dentro do mesmo grupo, o valor das destinações totais não foi alterado.

EXERCICIO 2020			
Classificado IN 34/2009		Reclassificado IP 31/2020	
CONTA	R\$ mil	CONTA	R\$ mil
		Total	42.899
Contribuições Previdenciais	42.899	Contribuições Previdenciais	41.853
		Portabilidade	1.039
		Outras Adições Previdenciais	7
		Total	(37.510)
Benefícios	(37.510)	Benefícios	(16.370)
		Resgates	(9.372)
		Portabilidade	(1.796)
		Desoneração Contribuições	(9.758)
		Outras Deduções	(214)

b) Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do Plano Portoprev

- **Destinações:** abertura dos valores de Benefícios, anteriormente apresentado por R\$ 28.118 mil em cinco grupos, sendo: i) Benefícios no valor de R\$ 12.202 mil, ii) Resgates no valor de R\$ 4.664 mil, iii) Portabilidade no valor de R\$ 1.327 mil, iv) Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es) no valor de R\$ 9.758 mil, e v) Outras deduções no valor de R\$ 167 mil. Como a reclassificação ocorreu dentro do mesmo grupo, o valor das destinações totais não foi alterado.

EXERCICIO 2020			
Classificado IN 34/2009		Reclassificado IP 31/2020	
CONTA	R\$ mil	CONTA	R\$ mil
		Total	(28.118)
Benefícios	(28.118)	Benefícios	(12.202)
		Resgates	(4.664)
		Portabilidade	(1.327)
		Desonerações de Contrib,de Patr.	(9.758)
		Outras Deduções	(167)

c) Demonstração da Mutação do Ativo Líquido do Plano Portoprev II

- **Adições:** abertura dos valores de Contribuições, anteriormente apresentado por R\$ 23.163 mil, em dois grupos, sendo: i) Contribuições Previdenciais no valor de R\$ 22.123 mil, e ii) Portabilidade no valor de R\$ 1.040 mil. Como a reclassificação ocorreu dentro do mesmo grupo, o valor das Adições totais não foi alterado.
- **Destinações:** reclassificação dos valores de Benefícios no valor de R\$ 9.392 mil para 4 grupos, sendo: i) Benefícios no valor de R\$ 4.168 mil, ii) Resgates no valor de R\$ 4.708 mil, iii) Portabilidades no valor de R\$ 469 mil, e iv) Outras Deduções no valor de R\$ 47 mil. Como a reclassificação ocorreu dentro do mesmo grupo, o valor das destinações totais não foi alterado.

EXERCICIO 2020			
Classificado IN 34/2009		Reclassificado IP 31/2020	
CONTA	R\$ mil	CONTA	R\$ mil
		Total	23.163
Contribuições Previdenciais	23.163	Contribuições Previdenciais	22.123
		Portabilidade	1.040
		Total	(9.392)
Benefícios	(9.392)	Benefícios	(4.168)
		Resgates	(4.708)
		Portabilidade	(469)
		Outras Deduções	(47)

d) Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidado

- Em 2021 os valores das despesas administrativas foram apresentados de forma segregada entre administração previdencial e administração dos investimentos. Para fins de reclassificação comparativa, os valores das despesas administrativas de 2020 foram consolidados, não ocorrendo alteração nos valores totais nem do Saldo do Fundo Administrativo Consolidado.

EXERCÍCIO 2020			
Classificado IN 34/2009		Reclassificado IP 31/2020	
CONTA	R\$ mil	CONTA	R\$ mil
2. Despesas Administrativas	(2.530)	2. Despesas Administrativas	(2.530)
2.1 Administração Previdencial	(2.027)	2.1. Administração dos Planos Previdenciais	(2.530)
Pessoal e Encargos	(751)	Pessoal e Encargos	(963)
Treinamentos / congressos e seminários	(11)	Treinamentos / congressos e seminários	(14)
Serviços de terceiros	(780)	Serviços de terceiros	(984)
Despesas gerais	(300)	Despesas gerais	(384)
Tributos	(185)	Tributos	(185)
2.2. Administração dos Investimentos	(503)		
Pessoal e Encargos	(212)		
Treinamentos / congressos e seminários	(3)		
Serviços de terceiros	(204)		
Despesas Gerais	(84)		

14. LEGISLAÇÃO

Em 20 de agosto de 2020 foi divulgada a Instrução Previc – IP nº 31, estabelecendo mudanças na estrutura contábil das entidades fechadas de previdência complementar com vigência a partir do exercício de 2021. Dentre as principais mudanças estão: i) Reclassificação dos contratos de dívidas com as patrocinadoras que estavam sendo registrados no passivo passarão a ser registrados no ativo; ii) Estrutura de contas de investimentos de forma detalhada com provisão específica para cada grupo de ativos; iii) Padronização dos contratos de riscos terceirizados; iv) Eliminação da classificação de despesas Previdenciais e Investimentos, Comuns e específicas e Físicas e Jurídicas, dentre outras.

Em 6 de agosto de 2021 foi publicada a Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021 a qual dispõe sobre os procedimentos contábeis das EFPC e sobre o registro e avaliação de títulos e valores mobiliários, revogando a Resolução CNPC nº 29 de 13 de abril de 2018 e a Resolução CNPC nº 37, de 13 de março de 2020.

Em 23 de novembro de 2021 foi publicada a Instrução Previc – IN nº 44, onde trouxe algumas alterações da IP nº 31, sendo elas a não obrigatoriedade de envio do relatório circunstanciado sobre controles internos após 60 dias do prazo limite de envio das demonstrações contábeis.

Em 08 de dezembro de 2021 foi publicada a Resolução CNPC nº 48, a qual dispõe sobre as fontes, os limites para custeio administrativo, os critérios e os controles relativos às despesas administrativas pelas EFPC, revogando a resolução CGPC nº 29 de 31 de agosto de 2009, tendo sua vigência a partir de 1º de janeiro de 2022.

15. EFEITO DO COVID-19 NAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Durante o ano de 2021, a atividade social e econômica mundial continuou sendo impactada pela disseminação e ameaça do coronavírus (COVID-19). A Entidade tomou medidas para reduzir o risco de exposição aos nossos funcionários, incluindo a restrição de viagens e a instituição de protocolos extensivos ao trabalho remoto. Por meio dessas medidas, buscamos minimizar qualquer interrupção para nossos

participantes e operações ao mesmo tempo, em que garantimos a segurança de nossos funcionários.

Embora PortoPrev tenha sofrido o impacto da desaceleração econômica resultante da pandemia global, as perdas relacionadas ao COVID-19 não afetaram significativamente as Demonstrações Contábeis da Entidade para o ano de 2021.

A Administração seguirá observando atentamente o desenvolvimento dessa situação durante o próximo exercício.

16. FATO RELEVANTE - INFORMAÇÕES EXTRACONTÁBEIS

Em 20 de agosto de 2020 foi divulgada a Instrução PREVIC – IP nº 31, Anexo IV, estabelece mudanças a partir do mês 01/2022, que as EFPC devem enviar mensalmente, juntamente com o balancete contábil do período, por meio de sistema disponibilizado pela Previc, as informações extracontábeis de plano de benefícios. As informações do grupamento Extracontábil são para o acompanhamento mensal do Déficit Técnico dos Planos de Benefícios, da consolidação de posições das carteiras próprias e carteiras administradas dos investimentos realizados por meio de fundos de investimentos e de fundos de investimentos em cotas de fundos de investimentos, do detalhamento contábil dos investimentos imobiliários, do montante de depósitos e títulos que lastreiam operações que exigem margem e garantia no mercado futuro, da precificação a mercado dos títulos mantidos até o vencimento, do montante de títulos públicos garantidores das operações compromissadas e também da apuração do nível de dependência de patrocinador.

São Paulo, 29 de março de 2022.

Carolina Helena Zwarg
Diretora Superintendente

Júlio César Medeiros Pasqualetto
Contador
CRC/RS 047.048.0-0-S-SP





8

PARECERES
ATUARIAIS

8.1. PARECER ATUARIAL PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV

Avaliamos atuarialmente o **PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV**, instituído em 01/10/1994 e administrado pela **PORTOPREV – PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR**, e as Patrocinadoras conforme relação anexa no final deste Parecer, tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos participantes e as bases técnicas adotadas pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**.

Neste trabalho interpretamos os dispositivos regulamentares e identificamos as particularidades de cada Participante, extraídas da base de dados cadastrais e de informações fornecidas pela **PORTOPREV**. Desta forma, colocamos cada Participante à exposição do Plano de Benefícios, no sentido de identificarmos o seu respectivo Custo e Custeio, bem como suas Reservas Matemáticas.

Os resultados envolvem projeções futuras baseadas em hipóteses e parâmetros de cálculo, tais como juros, mortalidade, dentre outros que julgamos mais adequados para identificar os Custos e as Reservas Matemáticas do Plano de Benefícios, portanto, os resultados devem ser sempre analisados com o prévio conhecimento das hipóteses e parâmetros.

Nesta avaliação foram utilizados critérios atuariais internacionalmente aceitos, sendo que todos os elementos citados no parágrafo anterior, bem como o método atuarial adotado, constam na Avaliação Atuarial processada pela **CONDE**, da qual o presente “Parecer Atuarial” é parte integrante, e as principais conclusões deste parecer podem ser assim resumidas.

No exercício de 2020, foi realizado o Estudo de Aderência das Bases Técnicas utilizadas para avaliar o **PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV** e estão aderentes e adequadas para este exercício.

O custo do Plano de Benefícios, calculado pela **CONDE**, resultou em 8,25% dos Salários de Participação, por outro lado, a **PORTOPREV** arrecada contribuições na proporção de 8,25% sobre o total dos mesmos Salários, demonstrando um equilíbrio entre o custo e custeio.

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios, em 31/12/2021, foi de R\$ 409.499.570,59, para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$ 410.914.452,12, gerando um déficit de R\$ 1.414.881,53, correspondente a 0,34% das Reservas Matemáticas que, ao considerar o Ajuste de Precificação de R\$745.030,44, não ultrapassou o limite previsto na Resolução CNPC Nº 30, de 10/10/2018, impedindo a obrigatoriedade do seu equacionamento neste estágio, contudo, fica a critério da Entidade através do Conselho Deliberativo, o imediato equacionamento do déficit demonstrado nesta Avaliação.

Com base em tais fatos, podemos concluir que o **PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV**, administrado pela **PORTOPREV**, encontra-se em situação financeiro- atuarial deficitária.

Vale salientar que na Avaliação Atuarial de um Plano de Benefícios utiliza-se dos cálculos de probabilidades combinados com a matemática financeira, e tendo em vista que estimamos despesas com os encargos de aposentadorias e pensões, dentro de períodos futuros é comum trabalharmos com hipóteses e premissas atuariais.

Assim, os resultados da Avaliação Atuarial são extremamente sensíveis às variações dessas hipóteses e premissas utilizadas nos cálculos e modificações futuras nas experiências observadas como: crescimento salarial, rotatividade, capacidade de benefícios e salarial, mortalidade e invalidez poderão implicar em variações substanciais nos resultados atuariais.

A seguir, as principais informações sobre a Avaliação Atuarial:

– Características do Plano

O **Plano de Benefícios PORTOPREV** está estruturado na modalidade de Contribuição Variável, de acordo com a Resolução CNPC N° 41, de 9 de junho de 2021.

O **Plano de Benefícios PORTOPREV** encontra-se fechado para novas adesões desde 23/09/2015.

– Alteração Regulamentar

No ano de 2021, a **PORTOPREV** não efetuou alterações regulamentares no Plano de Benefícios.

– Cadastro

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de dezembro/2021 e contempla todos os Participantes do Plano, tendo sido previamente submetido a processo de consistência, o qual foi considerado válido para os cálculos atuariais.

A seguir, demonstramos resumidamente a distribuição dos Participantes do **PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV**:

Descrição	Quantidade de Participantes	Folha Salarial Mensal (*) / Benefício Mensal (R\$)	Salário Médio Mensal (*) / Benef. Médio Mensal (R\$)	Idade Média
Ativos	3.842	20.038.728	8.057	43
Empregados	2.242	17.860.361	7.966	41
Autopatrocinados	245	2.178.367	8.891	45
BPD/Vinculado	1.355	-	-	45
Assistidos	182	580.908	3.191,80	63
Renda Vitalícia	30	89.488	2.983	66
Renda por Prazo Certo	80	217.402	2.718	60
Renda Temporária e Variável	72	274.018	3.806	65
Total	4.024	20.619.637	5.124	44

(*) Não foram considerados os Salários de Participantes em BPD/Vinculados.

– Recomposição Salarial e de Benefícios

Considerando que o Plano está estruturado na modalidade de Contribuição Definida para os benefícios programados a conceder, os salários, para efeito desta avaliação, não foram recompostos.

Para os Participantes Assistidos com Renda Mensal vitalícia, os benefícios, para efeito desta avaliação, foram recompostos em 9,36%, percentual referente à variação do INPC-IBGE de janeiro/2021 a novembro/2021, conforme disposição regulamentar. Para as demais rendas, os benefícios não foram recompostos análogo utilizado aos salários, apesar disso, as demais rendas são reajustadas pela cota do plano.

Cabe esclarecer que os procedimentos descritos nos parágrafos anteriores objetivam posicionar os benefícios no pico, extraíndo desses todo e qualquer efeito da inflação.

– Hipóteses Atuariais

As premissas atuariais utilizadas na avaliação atuarial de 2021 são as seguintes:

Tábuas Biométricas – Renda Vitalícia

Tábuas Biométricas	2021	2020
Tábua de Mortalidade Geral	BR-EMS sobrev. 2015 por sexo	BR-EMS sobrev. 2015 por sexo

Variáveis Econômicas

Variáveis Econômicas Anuais	2021	2020
Taxa de Juros	4,09%	4,09%
Taxa de Rotatividade (Ativos)	Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa de Crescimento Salarial	Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa de Crescimento de Benefício	0,00%	0,00%
Capacidade Salarial	98,00%	98,50%
Capacidade de Benefício	98,00%	98,50%
Índice do Plano (*)	INPC-IBGE	INPC-IBGE

(*) INPC/IBGE – Índice Nacional de Preço ao Consumidor, para Renda Vitalícia. Rentabilidade Patrimonial para Ativos e Assistidos, rendas valorizadas pela Cota.

Estudos de Aderência

A **CONDE**, a partir de dados fornecidos pela **PORTOPREV**, elaborou Estudos de Aderência de Variáveis Econômicas e de Hipóteses Biométricas no exercício de 2020, com o objetivo de indicar as hipóteses que melhor expressam as tendências futuras do plano, de acordo com os cenários existentes na data do estudo atuarial, e mantém acompanhamentos constantes para qualquer variação.

Observados os resultados a **CONDE** recomendou a manutenção das tábuas biométricas e variáveis econômicas adotadas nesta Avaliação, com exceção da taxa de juros, conforme descrito no próximo item, ressaltando que os estudos de aderência têm validade de 3 (três) anos observada a legislação aplicável.

– Taxa de juros

Todo sistema estruturado no regime de capitalização parte do pressuposto de acumulação de capitais. Como hipótese, considera-se que esses capitais serão aplicados no mercado financeiro e terão um retorno financeiro, este expresso por uma rentabilidade real, ou seja, acima da inflação.

Esse retorno está traduzido em uma taxa de juros e nesta Avaliação adotamos a taxa de juros real de 4,09% ao ano, que por sua vez está baseada em estudos desenvolvidos pela Entidade e por seus consultores financeiros, já apreciados pela diretoria da **PORTOPREV**, conforme a duração do Plano e o limite superior e inferior da taxa de juros parâmetro aprovada pela Previc.

Informamos que esta taxa de juros foi baseada em estudos desenvolvidos por consultoria de investimentos da **PORTOPREV**, motivo pelo qual não foram processados os respectivos estudos de aderência pela **CONDE**.

– Rentabilidade do Plano

A rentabilidade da cota Benefício Vitalício do Plano de Benefícios **PORTOPREV** atingiu no exercício de 2021 o percentual de 6,44% que, comparado com a variação de 10,16% do INPC-IBGE de janeiro a dezembro de 2021, acrescido do juro atuarial de 4,09%, projetado para 2021, resultou na taxa de rentabilidade real líquida negativa, no exercício, de 7,18%.

Descrição	Rentabilidade
Taxa Nominal no período da cota Benefício Vitalício	6,44%
Inflação no período (INPC-IBGE)	10,16%
Rentabilidade da cota desc. inflação no período	-3,38%
Rentabilidade da cota x Meta Atuarial no período	-7,18%

As rentabilidades brutas das cotas do Plano, conforme cada perfil, apresentaram as variações no exercício de 2021, conforme descrito no quadro a seguir:

Descrição	Rentabilidade
Taxa Nominal no período da cota Ultraconservador	4,15%
Taxa Nominal no período da cota Conservador	5,06%
Taxa Nominal no período da cota Moderado	1,99%
Taxa Nominal no período da cota Arrojado	-0,10%

– Patrimônio do Plano

O cálculo do Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV**, considerando o balancete de 31 de dezembro, assim se apresentou:

Patrimônio em 31 de dezembro: Valores em R\$1,00

Patrimônio do Plano	2021	2020
Ativo Total	457.775.043	450.117.216
Exigível Operacional	(205.926)	(339.858)
Exigível Contingencial	0	0
Fundo Previdencial	(46.182.696)	(50.406.996)
Fundo Administrativo	(1.886.850)	(1.655.667)
Patrimônio de Cobertura do Plano	409.499.571	397.714.695

– Dívidas Contratadas

Não há registro de dívidas contratadas no balanço do Plano de Benefícios em dezembro de 2021.

– Passivo Judicial

Não há registro de Passivos Judiciais no balanço do Plano de Benefícios em dezembro de 2021.

– Resultado do Custo / Custeio e das Reservas Matemáticas

Os resultados apresentados nesta avaliação expressam um custo total de 8,25% sobre o total de Salários de Participação dos Participantes inscritos no Plano de Benefícios, conforme quadro a seguir:

Custo Atuarial Nivelado (%)

Benefícios	% Custo (*)	
	2021	2020
Renda Mensal Programada	8,05	7,91
Serviço Passado	-	-
Taxa de Administração	0,20	0,20
Custo Normal	8,25	8,11

(*) Custos atuariais em % sobre o total dos Salários de Participação.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$ 410.914.452,12, conforme quadro a seguir:

Reservas Matemáticas em 31 de dezembro: Valores em R\$ 1,00

Descrição	2021	2020
Benefícios Concedidos	61.901.641,86	57.839.914,20
Benefícios a Conceder	349.012.810,26	339.958.236,26
Reservas a Amortizar	0,00	0,00
Total de Reservas Matemáticas	410.914.452,12	397.798.150,46

Ressaltamos que os saldos de contas e as cotas estão posicionados em dezembro/2021, e o seu controle é de responsabilidade do administrador, ou seja, são coletadas as informações da base de dados cadastrais e informações da **PORTOPREV**.

Foram verificados, em 31 de dezembro, os Fundos informados a seguir:

Fundos em 31 de dezembro: Valores em R\$ 1,00

Descrição	2021	2020
Fundos	48.069.546,20	52.062.662,21
Fundo Previdencial	46.182.695,74	50.406.995,66
Fundo Administrativo	1.886.850,46	1.655.666,55
Fundo dos Investimentos	-	-

Conforme Estudo Atuarial realizado em 2021, o Fundo Previdencial será utilizado para abater contribuições futuras previdenciais das Patrocinadoras para o exercício vigente, com exceção da Porto Renova, Porto Investimento, Porto Serviços, Porto Atendimento e Porto Saúde amparado pelo artigo 70 do regulamento do Plano, mediante análise prévia de suficiência de saldo da respectiva Patrocinadora que utilizar.

– Despesas Administrativas e de Investimentos

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **PORTOPREV**, relativas ao ano de 2022, as despesas administrativas serão de R\$2.118.901 e estão divididas entre Previdencial e de Investimentos:

As Despesas Administrativas Previdenciais foram orçadas em R\$2.049.211,00 e as Despesas Administrativas de Investimentos foram orçadas em R\$69.690,00.

– Plano de Custeio

O Plano Anual a seguir foi estabelecido de acordo com o Capítulo V do Regulamento do Plano de Benefícios **PORTOPREV**.

Participante

Contribuição Básica: mensal, determinada pela aplicação da tabela seguir sobre o Salário de Participação do Participante.

Parcela do Salário	Percentual Aplicável
Até R\$ 2.124,70	1%
Acima de R\$ 2.124,70	De 1% a 6%, livremente escolhidos em percentual inteiros

Valor referente a 5 UP em janeiro de 2021. Em 2022 será reajustado pelos mesmos índices utilizados pela Patrocinadora Principal para o reajuste coletivo dos salários de seus empregados conforme regulamento do Plano.

Contribuição Voluntária: facultativa e mensal, de valor livremente escolhido pelo Participante, com base em percentual do seu Salário de Participação.

Contribuição Esporádica: facultativa, de valor e periodicidade livremente escolhidos pelo Participante, observados os limites estabelecidos pelo Conselho Deliberativo.

Contribuição do Serviço Passado: mensal e de valor igual à contribuição Básica, terá direito a essa contribuição os participantes que se inscreverem até 90 dias após a data de Efetivação.

Patrocinadora

Contribuição Normal: contrapartida à Contribuição Básica realizada pelo Participante.

Contribuição de Serviço Passado: contrapartida à Contribuição de Serviço Passado realizada pelo Participante.

Contribuição para o Saldo não Amortizado do Serviço Passado: será esporádica, de valor estabelecido a cada ano no Plano Anual de Custeio.

Resumo da Contribuição:

✓ Contribuição Média das Patrocinadoras e dos Participantes do Plano

PORTOPREV - Porto Seguro Previdência Privada

Tipo	Contribuição Média - ATIVOS (*)							
	2021				2020			
	Patroc.	Ativo	Total	Autopatroc.	Patroc.	Ativo	Total	Autopatroc.
Contribuição								
Básica / Normal	3,94	3,94	7,88	3,74	3,86	3,89	7,75	4,23
Voluntária	-	0,17	0,17	0,02	-	0,16	0,16	0,01
Taxa de Administração	0,20	-	0,20	0,20	0,20	-	0,20	0,20
Total de Contribuição	4,14	4,11	8,25	3,96	4,06	4,05	8,11	4,44

(*) Em % sobre o total dos Salários de Participação.

Despesas Administrativas

De acordo com a **PORTOPREV** as Despesas Administrativas serão custeadas:

- Pelas Patrocinadoras do Plano, no montante mensal equivalente a 0,20% da folha de empregados Participantes, de cada uma delas;
- Pelos Participantes Autopatrocados, no montante mensal equivalente a 0,20% do Salário de Participação, calculado com base no último salário recebido antes do afastamento, ou desligamento da Patrocinadora, e atualizado de acordo com a Convenção Coletiva da Patrocinadora Principal;
- Pelos Participantes em Benefício Proporcional Diferido, no montante mensal de 0,20% do Salário de Participação, calculado com base no último salário recebido antes do afastamento, ou desligamento da Patrocinadora, atualizado de acordo com a Convenção Coletiva da Patrocinadora Principal;
- Pela Patrocinadora Principal pela utilização da estrutura organizacional identificada por centro de custo específico da PortoPrev;

- v. Por taxa de administração descontada dos rendimentos da carteira de investimentos para custeio da assessoria de investimento;
- vi. Pelas Patrocinadoras quando da utilização do Fundo Previdencial para o custeio do Projeto de Migração de Sistema de acordo com os estudos financeiros e atuariais aprovados pelo Conselho Deliberativo;
- vii. Informamos que as contribuições previdencial e administrativas estão cobertas pelo Fundo previdencial utilizando a prerrogativa da desoneração das patrocinadoras deliberadas de acordo com os estudos financeiros e atuariais aprovados pelo Conselho Deliberativo;
- viii. Informamos ainda, que para os Participantes Autopatrocinados, bem como para os Vinculados que exercerem a opção pelo pagamento por boleto bancário (art. 47, § 2º do Regulamento do Plano), será acrescido o valor de R\$ 2,00, relativos aos custos bancários de emissão do boleto;
- ix. Os valores definidos para o custeio das Despesas Administrativas não serão calculados sobre o 13º Salário de Participação.

— Situação Financeiro-Atuarial

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios, no valor total de R\$ 409.499.570,59, não faz frente às Reservas Matemáticas de R\$ 410.914.452,12, gerando um déficit de R\$1.414.881,53, que representa 0,34% das Reservas Matemáticas posicionadas em dezembro/2021.

Situação em 31 de dezembro: Valores em R\$1,00

Situação do Plano	2021	2020
a) Patrimônio de Cobertura do Plano	409.499.570,59	397.714.695,05
b) Reservas Matemáticas	410.914.452,12	397.798.150,46
a-b = Superávit	(1.414.881,53)	(83.455,41)

— Duração do Plano

A duração do passivo do Plano é calculada conforme a legislação e representa a média dos prazos dos fluxos anuais de pagamentos de benefícios líquidos, ponderados pelo valor presente desses. A duração verificada em dezembro de 2021, para o **PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV**, é de 9,87 anos.

— Déficit do Plano

A **CONDE** aplicou a Resolução CNPC N° 30, de 10/10/2018, para identificar o equacionamento do déficit do exercício de 2021 e, ao considerar o Ajuste de Precificação, o déficit não ultrapassou o limite previsto na citada resolução, assim não existe a obrigatoriedade do seu equacionamento neste estágio, ficando a cargo da Entidade a decisão do plano de equacionamento.

Apuração do Déficit	Valores
Reservas Matemáticas (Parte BD) (*)	16.398.653
Duração (anos) - Parte BD	9,87
Resultado Apurado (R\$) (Superávit/(Déficit))	(1.414.882)
Ajuste de Precificação (**) (R\$)	745.030
Resultado Apurado (R\$) - com Ajuste	(669.851)
Limite do Déficit	961.994
Valor a ser equacionado	Não é obrigatório

(*) Refere-se ao valor das Reservas Matemáticas das Rendas Vitalícias.

(**) Ajuste de precificação informado pela **PortoPrev**.

— Ajuste de Precificação de Ativos

Em consonância com a legislação aplicável, reproduzimos a seguir o Ajuste de Precificação de Ativos que corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais, atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento - elaborado pela **PORTOPREV**:

Valores em R\$1,00

Posição	Valor Contábil	Valor Ajustado	Valor do Ajuste
NTN-B	6.540.780	7.285.810	745.030
TOTAL	6.540.780	7.285.810	745.030

São Paulo, março de 2022

CONDE CONSULTORIA ATUARIAL LTDA.

Newton Cezar Conde

Atuário MIBA 549

Daniel Rahmi Conde

Atuário MIBA 2126

Aliny Brandão

Atuária MIBA 3331

ANEXO: Patrocinadoras

Conforme informações da **PORTOPREV**, são Patrocinadoras do Plano de Benefícios

PORTOPREV:

- PORTO SEGURO CIA DE SEGUROS GERAIS (PATROCINADORA PRINCIPAL)
- CREDIPORTO PROMOTORA DE SERVIÇOS LTDA.

- ITAÚ SEGUROS DE AUTO E RESIDÊNCIA S.A.
- PORTO SEGURO - SEGURO SAÚDE S.A.
- PORTO SEGURO ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.
- PORTO SEGURO ATENDIMENTO LTDA.
- PORTO SEGURO CAPITALIZAÇÃO S.A.
- PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTDA.
- PORTO SEGURO PROTEÇÃO E MONITORAMENTO LTDA.
- PORTO SEGURO RENOVA - SERVIÇOS E COMÉRCIO LTDA.
- PORTO SEGURO SERVIÇOS E COMÉRCIO S.A.
- PORTO SEGURO SERVIÇOS MÉDICOS LTDA.
- PORTO SEGURO TELECOMUNICAÇÕES S.A.
- PORTO SEGURO VIDA E PREVIDÊNCIA S.A.
- PORTOPAR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
- PORTOPREV - PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR
- PORTOSEG S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS
- PORTO SEGURO ADMINISTRADORA DE CARTOES DE CREDITO - PORTOCARD S/S LTDA.
- REPLACE ADMINISTRACAO DE SALVADOS LTDA.

8.2. PARECER ATUARIAL PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II

Avaliamos o **PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II**, instituído em 23/09/2015 e administrado pela **PORTOPREV – PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR**, e as Patrocinadoras conforme relação anexa no final deste Parecer, tendo por base os dispositivos legais, bases cadastrais dos Participantes e as bases técnicas adotadas pela **CONDE CONSULTORIA ATUARIAL**.

Neste trabalho interpretamos os dispositivos regulamentares e identificamos as particularidades de cada Participante, extraídas da base de dados cadastrais e de informações fornecidas pela **PORTOPREV**. Desta forma, colocamos cada Participante à exposição do Plano de Benefícios, no sentido de identificarmos o seu respectivo Custo, bem como suas Reservas Matemáticas.

Nesta avaliação foram utilizados critérios atuariais internacionalmente aceitos, sendo que todos os elementos citados no parágrafo anterior, bem como o método atuarial adotado, constam na Avaliação Atuarial processada pela **CONDE**, da qual o presente “Parecer Atuarial” é parte integrante, e as principais conclusões deste parecer podem ser assim resumidas.

O custo do Plano de Benefícios, calculado pela **CONDE**, resultou em 7,89% dos Salários de Participação, por outro lado, a **PORTOPREV** arrecada contribuições na proporção de 7,89% sobre o total dos mesmos Salários, demonstrando um equilíbrio entre o custo e custeio.

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios, em 31/12/2021, foi de R\$270.511.369,24, para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$270.511.369,24, resultando em um equilíbrio no Plano.

Os estudos de aderência não aplicáveis tendo em vista a Característica do Plano de Benefícios.

O **PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II** tem características de Plano de Contribuição Definida, assim, com base em tais fatos, se justifica o perfeito equilíbrio financeiro-atuarial.

Os resultados não envolvem projeções futuras, portanto, não foram utilizados critérios atuariais. Dada a modalidade do Plano, há projeção de custos somente para as despesas administrativas e as Reservas Matemáticas estão representadas pelos Saldos de Contas controlado e administrado do pela **PortoPrev**.

A seguir, as principais informações sobre a Avaliação Atuarial:

– Características do Plano

O Plano de Benefícios **PORTOPREV II** está estruturado na modalidade Contribuição Definida, de acordo com a Resolução CNPC Nº 41, de 9 de junho de 2021.

– Alteração Regulamentar

No ano de 2021, a **PORTOPREV** não efetuou alterações regulamentares no Plano de Benefícios.

– Cadastro

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de dezembro/2021 e contempla todos os Participantes do Plano, tendo sido previamente submetido a processo de consistência, o qual foi considerado válido para os cálculos atuariais.

A seguir, demonstramos resumidamente a distribuição dos Participantes do **PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II**:

Descrição	Quantidade de Participantes	Folha Salarial Mensal (*) / Benefício Mensal (R\$)	Salário Médio Mensal (*) / Benef. Médio Mensal (R\$)	Idade Média
Ativos	4.551	28.852.859	7.508	36
Empregados	3.731	27.663.581	7.415	36
Autopatrocinados	112	1.189.279	10.619	41
BPD/Vinculado	708	-	-	36
Assistidos	30	349.944	11.665	60
Renda por Valor Constante	5	46.928	9.386	60
Renda por Prazo Certo	14	271.574	19.398	61
Renda Temporária e Variável	11	31.442	2.858	59
Total	4.581	29.202.803	6.375	36

(*) Não foram considerados Salários de Participantes em BPD/Vinculados.

Recomposição Salarial

Considerando que os dados cadastrais são de dezembro/2021, e o plano é de Contribuição Definida, os Salários de Participação e os Benefícios, para efeito desta Avaliação, não foram recompostos.

Hipóteses Atuariais

As premissas atuariais utilizadas na avaliação atuarial de 2021 são as seguintes:

Variáveis Econômicas

-Índice do Plano = Valorização da Cota.

Variáveis não aplicadas tendo em vista a característica do Plano ser de Contribuição Definida:

- Tábuas Biométricas;
- Taxa de Juros;
- Taxa de Rotatividade (Ativos);
- Taxa de Crescimento Salarial (Ativos);
- Taxa de Crescimento de Benefícios (Assistidos);
- Capacidade Salarial;
- Capacidade de Benefícios.

Rentabilidade da Cota do Plano

Apresentamos no quadro abaixo, a rentabilidade Patrimonial do Plano de Benefícios **PORTOPREV II**, no exercício de 2021, das cotas conforme Perfil.

Descrição	Rentabilidade das Cotas
Taxa Nominal no período da cota Conservador II	5,21%
Taxa Nominal no período da cota Moderado II	1,86%
Taxa Nominal no período da cota Arrojado II	-0,32%

Os valores das cotas foram informados pela **PORTOPREV**.

Patrimônio do Plano

O cálculo do Patrimônio de Cobertura do **PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II**, considerando o balanço contábil de 31/12/2021, assim se apresentou:

Patrimônio em 31 de dezembro: Valores em R\$1,00

Patrimônio do Plano	2021	2020
Ativo Total	277.936.820,11	258.304.337,06
Exigível Operacional	(144.168,71)	(68.067,10)
Exigível Contingencial	0,00	0,00
Fundo Previdencial	(6.819.673,90)	(4.917.712,04)
Fundo Administrativo	(461.608,26)	(321.900,29)
Patrimônio de Cobertura do Plano	270.511.369,24	252.996.657,63

– Dívidas Contratadas

Não há registro de dívidas contratadas no balanço do Plano de Benefícios em dezembro de 2021.

– Passivo Judicial

Não há registro de Passivos Judiciais no balanço do Plano de Benefícios em dezembro de 2021.

– Resultado dos Custos e das Reservas Matemáticas

Os resultados apresentados nesta avaliação expressam um custo total de 7,89% sobre o total de Salários de Participação dos Participantes inscritos no Plano de Benefícios, conforme quadro a seguir:

Custo Atuarial Nivelado (%)

Benefícios	% Custo (*)	
	2021	2020
Renda Mensal Programada	7,69	7,73
Taxa de Administração	0,20	0,20
Custo Normal	7,89	7,93

(*) Custos atuariais em % sobre o total dos Salários de Participação.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$270.511.369,24, conforme quadro a seguir:

Reservas Matemáticas em 31 de dezembro: Valores em R\$ 1,00

Descrição	2021	2020
Benefícios Concedidos	52.798.394,81	52.651.073,59
Benefícios a Conceder	217.712.974,43	200.345.584,04
Total de Reservas Matemáticas	270.511.369,24	252.996.657,63

Ressaltamos que os saldos de contas e as cotas estão posicionados em dezembro/2021, e o seu controle é de responsabilidade do administrador, ou seja, são coletadas as informações da base de dados cadastrais e outras informações da **PORTOPREV**.

Foram verificados, em 31 de dezembro, os Fundos informados a seguir:

Fundos em 31 de dezembro: Valores em R\$ 1,00

Descrição	2021	2020
Fundos	7.281.282,16	5.239.612,33
Fundo Previdencial	6.819.673,90	4.917.712,04
Fundo Administrativo	461.608,26	321.900,29
Fundo dos Investimentos	-	-

– Despesas Administrativas e de Investimentos

Tendo em vista as informações orçamentárias fornecidas pela **PORTOPREV**, relativas ao ano de 2022, as despesas administrativas serão de R\$1.345.699,00 e estão divididas entre Previdencial e de Investimentos:

As Despesas Administrativas Previdenciais foram orçadas em R\$ 1.301.440 e as Despesas Administrativas de Investimentos foram orçadas em R\$44.260,00.

– Plano de Custeio

O Plano Anual de Custeio a seguir foi estabelecido de acordo com o Capítulo V do Regulamento do **PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II**.

Participante

Contribuição Básica: obrigatória, de periodicidade mensal, determinada pela aplicação de um percentual definido incidente sobre o total do Salário de Participação, conforme a seguinte tabela:

Salário de Participação	Percentual
Até 10 UP	1%
> 10 UP até 20 UP	Até 2%, livremente escolhido em percentuais inteiros
> 20 UP até 30 UP	Até 3%, livremente escolhido em percentuais inteiros
> 30 UP até 50 UP	Até 5%, livremente escolhido em percentuais inteiros
> 50 UP até 60 UP	Até 6%, livremente escolhido em percentuais inteiros
> 60 UP até 80 UP	Até 7%, livremente escolhido em percentuais inteiros
> 80 UP	Até 8%, livremente escolhido em percentuais inteiros

Valor da UP = R\$ 424,94 em janeiro/2021. Em 2022 será reajustado pelos mesmos índices utilizados pela Patrocinadora Principal para o reajuste coletivo dos salários de seus empregados conforme regulamento do Plano.

Contribuição Voluntária: facultativa e mensal, de valor escolhido pelo Participante, com base em percentual do seu Salário de Participação, descontada em folha de pagamento.

Contribuição Esporádica: facultativa, de valor e periodicidade escolhidos pelo Participante, pagas diretamente para a **PORTOPREV**.

Patrocinadora

Contribuição Normal: obrigatória, de periodicidade mensal, de valor igual à Contribuição **Básica** efetuada pelo Participante;

Resumo da Contribuição:

✓ Contribuição Média das Patrocinadoras e dos Participantes do Plano:

Tipo	Contribuição Média - ATIVOS (*)							
	2021				2020			
	Patroc.	Ativos	Total	Autopatr.	Patroc.	Ativos	Total	Autopatr.
Contribuição								
Básica / Normal	3,52	3,52	7,04	3,75	3,51	3,51	7,02	3,95
Voluntária	-	0,65	0,65	0,02	-	0,71	0,71	0,04
Taxa de Administração	0,10	0,10	0,20	0,20	0,10	0,10	0,20	0,20
Total de Contribuição	3,62	4,27	7,89	3,97	3,61	4,32	7,93	4,19

(*) Em % sobre o total dos Salários de Participação.

Despesas Administrativas

De acordo com a **PORTOPREV**, as despesas administrativas serão custeadas:

- Pelas Patrocinadoras do Plano, no montante mensal equivalente a 0,10% da folha de empregados Participantes Ativos de cada uma delas;
- Pelos Participantes Ativos, no montante mensal equivalente a 0,10% do Salário de Participação;
- Pelos Participantes Autopatrocinados, no montante mensal equivalente a 0,20% do Salário de Participação, calculado com base no último salário recebido antes do afastamento, ou desligamento da Patrocinadora, e atualizado de acordo com a Convenção Coletiva da Patrocinadora Principal;
- Pelos Participantes em Benefício Proporcional Diferido, no montante mensal de 0,20% do Salário de Participação, calculado com base no último recebido antes do afastamento, ou desligamento da Patrocinadora, atualizado de acordo com a Convenção Coletiva da Patrocinadora Principal;

- v. Pela Patrocinadora Principal pela utilização da estrutura organizacional identificada por centro de custo específico da PortoPrev;
- vi. Por taxa de administração descontada dos rendimentos da carteira de investimentos para custeio da assessoria de investimento;
- vii. Pelas Patrocinadoras quando da utilização do Fundo Previdencial para o custeio do Projeto de Migração de Sistema de acordo com os estudos financeiros e atuariais aprovados pelo Conselho Deliberativo;
- viii. Pelos Assistidos, no montante mensal de 0,20% do benefício de aposentadoria.
- ix. Informamos ainda, que para os Participantes Autopatrocinados será acrescido o valor de R\$ 2,00, relativos aos custos bancários de emissão do boleto de cobrança.
- x. Os valores definidos para o custeio das Despesas Administrativas não serão calculados sobre o 13º Salário de Participação e 13ª renda de aposentadoria.

Essas bases de cálculo para o custeio das despesas administrativas iniciarão no mês de janeiro do corrente ano.

– Situação Financeiro-Atuarial

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios faz frente às Reservas Matemáticas, no valor total de R\$270.511.369,24, gerando um equilíbrio no Plano, conforme quadro a seguir:

Situação em 31 de dezembro: Valores em R\$1,00

Situação do Plano	2021	2020
a) Patrimônio de Coberturado Plano	270.511.369,24	252.996.657,63
b) Reservas Matemáticas	270.511.369,24	252.996.657,63
a-b = Equilíbrio	0,00	0,00

– Duração do Plano

Conforme o artigo 4º, da Instrução PREVIC nº 33, de 23/10/2020:

“Art. 4º Os fluxos de pagamentos de benefícios de cada plano devem considerar os benefícios a conceder e concedidos que tenham seu valor ou nível previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, bem como os benefícios concedidos que adquiriram característica de benefício definido na fase de concessão.”

Por se tratar de um Plano CD Puro, não se aplica a Duração do Plano.

São Paulo, março de 2022.

CONDE CONSULTORIA ATUARIAL LTDA.

Newton Cezar Conde

Atuário MIBA 549

Daniel Rahmi Conde

Atuário MIBA 2126

Aliny Brandão

Atuária MIBA 3331

ANEXO: Patrocinadoras

Conforme informações da **PORTOPREV**, são Patrocinadoras do Plano de Benefícios

PORTOPREV II:

- PORTO SEGURO CIA DE SEGUROS GERAIS (PATROCINADORA PRINCIPAL).
- CREDIPORTO PROMOTORA DE SERVIÇOS LTDA.
- ITAÚ SEGUROS DE AUTO E RESIDÊNCIA S.A.
- PORTO SEGURO - SEGURO SAÚDE S.A.
- PORTO SEGURO ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.
- PORTO SEGURO ATENDIMENTO LTDA.
- PORTO SEGURO CAPITALIZAÇÃO S.A.
- PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTDA.
- PORTO SEGURO PROTEÇÃO E MONITORAMENTO LTDA.
- PORTO SEGURO RENOVA - SERVIÇOS E COMÉRCIO LTDA.
- PORTO SEGURO SERVIÇOS E COMÉRCIO S.A.
- PORTO SEGURO SERVIÇOS MÉDICOS LTDA.
- PORTO SEGURO TELECOMUNICAÇÕES S.A.
- PORTO SEGURO VIDA E PREVIDÊNCIA S.A.
- PORTOPAR DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
- PORTOPREV - PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR.
- PORTOSEG S.A. CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS.
- PORTO CAPITAL GESTORA DE RECURSOS S.A.
- PORTO SEGURO LOCADORA DE VEÍCULOS LTDA.
- PORTO SEGURO RENOVA SERVIÇOS E COMÉRCIO DE PEÇAS NOVAS LTDA.
- PORTO SEGURO ADMINISTRADORA DE CARTOES DE CREDITO - PORTOCARD S/S LTDA.
- REPLACE ADMINISTRACAO DE SALVADOS LTDA.





9

PARECER DOS ÓRGÃOS DE ADMINISTRAÇÃO

9.1. ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL

Aos vinte e nove dias do mês de março de 2022, às 14hrs, reuniram-se a totalidade dos membros do Conselho Fiscal da Entidade através de videoconferência, infra-assinados de forma eletrônica, convocados nos termos do artigo 33 do Estatuto Social. Na qualidade de Presidente da Mesa, assumiu a direção dos trabalhos o Presidente do Conselho Fiscal, Sr. Rafael Veneziani Kozma, que indicou a mim, Sr. Willian Vamerlati Dutra, para secretariá-lo, esclarecendo que a presente reunião tem por objetivo deliberar sobre as Demonstrações Contábeis relativas ao exercício findo em 31/12/2021. O Presidente salientou que as demonstrações e a documentação que a integra foram elaboradas em consonância com o que dispõe a Resolução CNPC nº 29/2018. Para registro, o Presidente informou que os membros do Conselho Fiscal receberam previamente para análise os seguintes documentos: Balanço Patrimonial Consolidado; Demonstração da Mutações do Patrimônio Social - DMPS (consolidada); Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - DAL; Demonstração das Mutações do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - DMAL; Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - DPGA (consolidada); Demonstração das Provisões Técnicas do Plano - DPT; Notas Explicativas; Parecer emitido pela PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes e Pareceres Atuariais emitidos pela Conde Consultoria Atuarial Ltda. Prosseguiu o Presidente esclarecendo que esses documentos deverão ser encaminhados à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, juntamente com o Parecer deste Conselho Fiscal e do Conselho Deliberativo da Entidade. Após a leitura de todos os documentos, amplo debate e verificação de que as contas apresentadas pela Diretoria Executiva estão em conformidade com o disposto na Resolução CNPC nº 29/2018, foi aprovada, por unanimidade, a emissão de Parecer favorável às Demonstrações Contábeis da Entidade que refletem as suas atividades e sua situação financeira e patrimonial do exercício encerrado em 31/12/2021. O Sr. Presidente pontuou que o Parecer emitido por este Conselho Fiscal deverá ser encaminhado ao Conselho Deliberativo, juntamente com os documentos listados para sua manifestação.

Não havendo mais nada a tratar, os Srs. Conselheiros deram por encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata que, lida e achada conforme, segue assinada por todos.

São Paulo, 29 de março de 2022.

Rafael Veneziani Kozma

Presidente da Mesa
Presidente do Conselho Fiscal

Willian Vamerlati Dutra

Secretário da Mesa

Adriana Pereira Carvalho Simões

Conselheira

Tiago Haruo Yazaki

Conselheiro

9.2. PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal da PORTOPREV - PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR reuniram-se em sua totalidade, através de videoconferência, para apreciar as operações financeiras e contábeis referentes ao exercício findo em 31/12/2021, bem como os atos e as contas apresentados pela Diretoria Executiva por meio dos seguintes documentos: Balanço Patrimonial Consolidado; Demonstração da Mutações do Patrimônio Social - DMPS (consolidada); Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - DAL; Demonstração das Mutações do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - DMAL; Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - DPGA (consolidada); Demonstração das Provisões Técnicas do Plano - DPT; Notas Explicativas; Parecer emitido pela PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes; e Pareceres Atuariais emitidos pela Conde Consultoria Atuarial Ltda.

Examinados os documentos acima listados e constatado por este Conselho Fiscal que as contas apresentadas encontram-se exatas e atendem ao disposto nas normas contábeis e financeiras, na legislação vigente aplicável às entidades fechadas de previdência complementar, bem como no Estatuto da PORTOPREV, os membros deste Conselho Fiscal emitem Parecer favorável às informações constantes das Demonstrações Contábeis relativas ao exercício social findo em 31/12/2021, eis que refletem as atividades da PORTOPREV no referido exercício.

São Paulo, 29 de março de 2022.

Rafael Veneziani Kozma
Presidente do Conselho Fiscal

Adriana Pereira Carvalho Simões
Conselheira

Tiago Haruo Yazaki
Conselheiro



9.3. ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO REALIZADA EM 29 DE MARÇO DE 2022

Aos vinte e nove dias do mês de março de 2021, às 14hr, reuniram-se a totalidade dos membros do Conselho Deliberativo da PORTOPREV através de videoconferência, infra-assinados de forma eletrônica, convocados nos termos do artigo 21 do Estatuto Social. Na qualidade de Presidente da Mesa, assumiu a direção dos trabalhos o Presidente do Conselho, Sr. Fabio Ohara Morita, que indicou a mim, Willian Vamerlati Dutra, para secretariá-lo, esclarecendo que a presente reunião tem por objetivo: i) o exame e manifestação sobre as Demonstrações Contábeis da Entidade relativas ao exercício findo em 31/12/2021. Dando início a reunião, o Presidente salientou que as demonstrações e a documentação que a integra foram elaboradas em consonância com o que dispõe a Resolução CNPC nº 29/2018 e alterações conforme Resolução CNPC nº 37/2020. Para registro, o Presidente informou que os membros do Conselho Deliberativo receberam previamente por meio de correio eletrônico, os seguintes documentos: Demonstrações Contábeis, integradas pelo Balanço Patrimonial Consolidado; Demonstração da Mutações do Patrimônio Social - DMPS (consolidada); Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - DAL; Demonstração das Mutações do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - DMAL; Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - DPGA (consolidada); Demonstração das Provisões Técnicas do Plano - DPT; Notas Explicativas; Parecer emitido pela PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes; Pareceres Atuariais emitidos pela Conde Consultoria Atuarial Ltda. relativos a cada plano de benefícios e manifestação do Conselho Fiscal da Entidade. O Presidente ressaltou que os documentos serão encaminhados pela Diretoria Executiva à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, assinados pelo dirigente máximo da PORTOPREV e também pelo profissional de contabilidade devidamente habilitado e identificado. O encaminhamento à PREVIC será realizado por meio do Sistema de Transferência de Arquivo - STA, disponível na página eletrônica da autarquia em atendimento ao disposto no artigo 3º, da Instrução PREVIC nº 11/2018. Após leitura e exame dos documentos contábeis citados, os membros do Conselho Deliberativo decidiram, por unanimidade e sem ressalvas, aprovar as Demonstrações Contábeis

relativas ao exercício findo em 31/12/2021, que refletem as operações financeiras e contábeis da PORTOPREV, restando consignada na presente ata a manifestação favorável deste Conselho Deliberativo, em corroboração ao parecer igualmente favorável do Conselho Fiscal. O Presidente determinou à Diretora Superintendente da Entidade, que adote as providências necessárias ao envio eletrônico das Demonstrações Contábeis Anuais à PREVIC, além da divulgação aos participantes e assistidos, nos termos do disposto no artigo 22, da Lei Complementar nº 109/2001. Não havendo mais nada a tratar, foi encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata que, lida e achada conforme, segue assinada por todos.

São Paulo, 29 de março de 2022.

Fabio Ohara Morita

Presidente da Mesa/ Presidente do Conselho Deliberativo

Willian Vamerlati Dutra

Secretário da Mesa

Tiago Violin

Conselheiro

Alexandre Peev

Conselheiro



10

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Política de Investimento: é o documento que define a estratégia de alocação dos recursos garantidores dos Planos, em um determinado horizonte de tempo, e de acordo com os compromissos atuariais dos Planos de Benefícios. As diretrizes de aplicação dos recursos estão estabelecidas na Resolução CMN nº 4.661/2018 e sua operacionalização é orientada pela Instrução PREVIC nº 6/2018. O documento é elaborado, anualmente, pela Diretoria Executiva e aprovado pelo Conselho Deliberativo da PORTOPREV, antes do início do exercício a que se referir.

10.1. INFORMAÇÕES DA ENTIDADE E DO AETQ E DO ARGR

A PORTOPREV – Porto Seguro Previdência Complementar – é uma entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos, instituída por Porto Seguro Cia. de Seguros Gerais com o objetivo de administrar plano de previdência complementar para concessão de benefícios suplementares aos da Previdência Social aos seus empregados e aos das patrocinadoras conveniadas.

A Política de Investimento dos planos de benefícios, administrados pela PORTOPREV, tem como objetivos:

- a) Estabelecer diretrizes e medidas a serem observadas por todas as pessoas, internas ou externas à Entidade, que participam do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos do plano, diretamente ou por intermédio de pessoa jurídica contratada;
- b) Dar transparência aos patrocinadores, participantes e assistidos em relação aos principais aspectos relacionados à gestão dos investimentos e riscos.
- c) Período: 01/01/2022 a 31/12/2022

ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO (AETQ)

Principal responsável pela gestão, alocação, supervisão e acompanhamento dos recursos dos planos e pela prestação de informações relativas à aplicação desses recursos.

- Nome: Sr. Fernando Abbud Schwery
- Cargo: Diretor Financeiro
- CPF: xxx.xxx.xxx-88

ADMINISTRADOR RESPONSÁVEL PELA GESTÃO DE RISCOS (ARGR)

Principal responsável por providenciar todo o necessário para a implementação das ações de gerenciamento de riscos, responsabilizando-se pelas ações e coordenação das atividades voltadas a esse propósito.

- Nome: Sr. Fernando Abbud Schwery
- Cargo: Diretor Financeiro
- CPF: xxx.xxx.xxx-88

10.2. INFORMAÇÕES DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

DADOS DO PLANO PORTOPREV	
Nome	Plano de Benefícios PORTOPREV
Tipo (ou modalidade)	Contribuição Variável
CNPB	1993.0025-29

DADOS DO PLANO PORTOPREV II	
Nome	Plano de Benefícios PORTOPREV II
Tipo (ou modalidade)	Contribuição Definida
CNPB	2015.0011-74

O resumo de cada política de investimento, a seguir, apresenta os principais elementos que nortearão, no ano de 2022, a gestão dos recursos dos Planos de Benefícios e do Plano de Gestão Administrativa – PGA, principalmente, em relação aos limites de alocação, à Diversificação e ao risco. O conteúdo das políticas de investimento, na íntegra, pode ser consultado no site www.portoprev.org.br.

10.3. RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV 2022

10.3.1. Índice de referência, alocação estratégica dos recursos e meta de rentabilidade

A gestão dos recursos a conceder e dos concedidos na forma de saldo de contas foi dividida em quatro modalidades diversificadas de investimento definidas como Ultraconservadora, Conservadora, Moderada e Arrojada, diferenciadas segundo a alocação alvo no segmento de renda variável, e que constituem quatro perfis de investimentos oferecidos aos Participantes elegíveis. Com relação aos recursos dos benefícios concedidos na forma de renda mensal vitalícia (Benefício Definido), a estratégia de alocação adotada tem como base o resultado do estudo de ALM (Asset Liability Management). Além disso, o Regulamento do Plano determina que sobras de contribuições de patrocinadoras não creditadas aos participantes sejam convertidas para uma conta coletiva e integrem o Fundo Previdencial, esses recursos são aplicados nos segmentos de Renda fixa e de Renda Variável. As diretrizes da Política de Investimento do Plano PORTOPREV também abrangem os recursos do Plano de Gestão Administrativa – PGA.

DADOS DO PLANO PORTOPREV	
Nome	Plano de Benefícios PORTOPREV
Meta ou índice de Referência	INPC + 4,09% a.a.

SEGMENTO	PERFIL / FUNDO	MÍNIMO %	ALVO %	MÁXIMO %	MÁXIMO DA LEGISLAÇÃO %	BENCHMARK
Plano PORTOPREV	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	56,24% (CDI) + 26,68% (IMAB-B 5) + 6,63% (CDI + 2,00%) + 5,14% (IBOVESPA) + 3,63% (MSCI WORLD BRL) + 1,68% (IMA-B 5+)
Renda Fixa	Ultraconservador	100	100	100	100	85,00% (CDI) + 15,00% (IMA-B 5)
	Conservador	80	92,5	100	100	78,38% (CDI) + 21,62% (IMA-B 5)
	Moderado	55	72,5	100	100	55,17% (IMA-B 5) + 37,93% (CDI) + 6,90% (IMA-B 5+)
	Arrojado	35	62,5	100	100	64,00% (IMA-B 5) + 28,00% (CDI) + 8,00% (IMA-B 5+)
	Previdencial	100	100	100	100	100,00% (IMA-B 5)
Renda Variável	Ultraconservador	0	0	0	70	Não se Aplica
	Conservador	0	0	0	70	Não se Aplica
	Moderado	0	12,5	20	70	Ibovespa
	Arrojado	0	20	40	70	Ibovespa
	Previdencial	0	0	0	70	Não se Aplica
Estruturado	Ultraconservador	0	0	0	20	Não se Aplica
	Conservador	0	5	15	20	CDI + 2,00% a.a.
	Moderado	0	10	15	20	CDI + 2,00% a.a.
	Arrojado	0	10	15	20	CDI + 2,00% a.a.
	Previdencial	0	0	0	20	Não se Aplica
Exterior	Ultraconservador	0	0	0	10	Não se Aplica
	Conservador	0	2,5	5	10	MSCI WORLD BRL
	Moderado	0	5	10	10	MSCI WORLD BRL
	Arrojado	0	7,5	10	10	MSCI WORLD BRL
	Previdencial	0	0	0	10	Não se Aplica

10.3.1.1. Plano de Gestão Administrativa

SEGMENTO	PERFIL/FUNDO	MÍNIMO	ALVO	MÁXIMO	MÁXIMO DA LEGISLAÇÃO	BENCHMARK
Renda Fixa	N/A	100%	100%	100%	100%	50% (CDI)

- Mantém sistemas de controles internos.

10.4. RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II 2022

10.4.1. Índice de Referência, Alocação Estratégica dos Recursos e Meta de Rentabilidade

A gestão dos recursos foi dividida em três modalidades diversificadas de investimento definidas como Conservadora, Moderada e Arrojada, diferenciadas segundo a maior exposição à volatilidade no segmento de renda fixa e alocação no segmento de renda variável, e que constituem três perfis de investimentos oferecidos aos Participantes elegíveis.

Para diferenciar os perfis de investimentos entre os planos de benefícios administrados pela PORTOPREV, optou-se por acrescentar o numeral romano "II" a todos os perfis de investimentos relativos ao Plano de Benefícios PORTOPREV II.

Além disso, o Regulamento do Plano II determina que saldos remanescentes de Fundos Individuais de Participantes, em caso de Término do Vínculo, sejam convertidos para um Fundo Coletivo e integrem o Fundo Previdencial, esses recursos são aplicados na modalidade Arrojada.

SEGMENTO	PERFIL / FUNDO	MÍNIMO %	ALVO %	MÁXIMO %	MÁXIMO DA LEGISLAÇÃO %	BENCHMARK
Plano PORTOPREV II	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	56,24% (CDI) + 26,68% (IMAB-B 5) + 6,63% (CDI + 2,00%) + 5,14% (IBOVESPA) + 3,63% (MSCI WORLD BRL) + 1,68% (IMA-B 5+)
Renda Fixa	Conservador II	80	92,5	100	100	78,38% (CDI) + 21,62% (IMA-B 5)
	Moderado II	55	72,5	100	100	55,17% (IMA-B 5) + 37,93% (CDI) + 6,90% (IMA-B 5+)
	Arrojado II	35	62,5	100	100	64,00% (IMA-B 5) + 28,00% (CDI) + 8,00% (IMA-B 5+)
	Previdencial II	100	100	100	100	100,00% (IMA-B 5)
Renda Variável	Conservador II	0	0	0	70	Não se Aplica
	Moderado II	0	12,5	20	70	Ibovespa
	Arrojado II	0	20	40	70	Ibovespa
	Previdencial II	0	0	0	70	Não se Aplica
Estruturado	Conservador II	0	5	15	20	CDI + 2,00% a.a.
	Moderado II	0	10	15	20	CDI + 2,00% a.a.
	Arrojado II	0	10	15	20	CDI + 2,00% a.a.
	Previdencial II	0	0	0	20	Não se Aplica
Exterior	Conservador II	0	2,5	5	10	MSCI WORLD BRL
	Moderado II	0	5	10	10	MSCI WORLD BRL
	Arrojado II	0	7,5	10	10	MSCI WORLD BRL
	Previdencial II	0	0	0	10	Não se Aplica

DADOS DO PLANO PORTOPREV II

Nome	Plano de Benefícios PORTOPREV II
Meta ou índice de Referência	50,52% (CDI) + 36,21% (IMA-B 5) + 7,18% (IBOVESPA) + 4,65% (CDI + 2,00%) + 1,44% (IMA-B 5+)

10.5. LIMITES LEGAIS DE ALOCAÇÃO E DE CONCENTRAÇÃO

10.5.1. Alocação por Emissor

ART.	INCISO	ALÍNEA	LIMITES DE ALOCAÇÃO POR EMISSOR	LIMITES %	
				LEGAL	PLANO
27	I	-	Tesouro Nacional	100	100
	II	-	Instituição financeira bancária autorizada a funcionar pelo Bacen	20	20
	III	-	Demais Emissores	10	10

10.5.2. Concentração por Emissor

ART.	INCISO	ALÍNEA	LIMITES DE ALOCAÇÃO POR EMISSOR	LIMITES %	
				LEGAL	PLANO
28	II	a	Instituição financeira (bancária, não bancárias e cooperativas de crédito autorizada pelo BACEN)	25	25
		b	FIDC e FIC-FIDC*	25	25
	II ⁵	c	ETF, negociado em bolsa, referenciado em índices de Renda Fixa ou Renda Variável	25	25
		d	FI classificado no segmento estruturado, FICFI classificado no segmento estruturado*, FIP ⁶	25	25
		e	FII e FIC-FII*	25	25
		f	FI constituídos no Brasil de que tratam os incisos II, IV e VI do art. 26 e FIC-FI constituídos no Brasil de que tratam os incisos II, IV e VI do art. 26*	25	25
		g	Demais emissores, ressalvado o disposto nos incisos III e IV	25	25
	III	-	Patrimônio separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com a adoção de regime fiduciário ⁷	25	25
	IV	a	Fundo de investimento constituído no exterior de que trata o inciso III do art. 26	15	15
		b	Do emissor listado na alínea "d" do inciso III do art. 21	15	15
-	-	§1º De uma mesma classe ou série de títulos ou valores mobiliários de renda fixa.	25	25	

* Emissões de certificados de recebíveis com a adoção de regime fiduciário, considera-se como emissor cada patrimônio separado constituído com a adoção do referido regime.

§ 2º O limite estabelecido nas alíneas "b", "d", "e" e "f" do inciso II do caput

** não se aplica o limite de 25% nos FIC-FI, desde que suas aplicações observem os limites do art. 28.

*** não se aplica o limite de 25% nos FIP que invistam pelo menos 90% do PL em cotas de outros FIP, desde que suas aplicações observem os limites do art. 28.



10.6. CONTROLE DE RISCO

Os riscos em questão são aqueles aos quais a Entidade acredita que possa estar exposta e que, portanto, precisa monitorá-los de forma mais ativa. São eles:

- *RISCO DE MERCADO*

Associado à possibilidade de perdas decorrentes de variações nas taxas e preços de mercado de ativos, passivos e demais instrumentos financeiros.

- *RISCO DE LIQUIDEZ*

Caracteriza-se pela possibilidade de redução ou mesmo inexistência de demanda pelos títulos e valores mobiliários integrantes do veículo de investimento considerado (fundos de investimento, carteira própria, etc.) nos respectivos mercados em que são negociados.

- *RISCO DE CRÉDITO*

É a probabilidade de a contraparte não cumprir com sua obrigação de pagamento previsto.

- *RISCO LEGAL*

É o risco associado à inobservância de dispositivos legais ou regulamentares, à mudança da legislação ou, ainda, ao descumprimento dos contratos.

- *RISCO OPERACIONAL*

É o risco associado à possibilidade de perdas decorrentes de inadequação na especificação ou condução de processos, sistemas ou projetos da Entidade.

OUTRAS

INFORMAÇÕES IMPORTANTES:

- Utiliza Derivativos;
- Faz a avaliação prévia dos riscos envolvidos.





PORTOPREV

Porto Seguro Previdência Complementar
Alameda Ribeiro da Silva, 275, Térreo | São Paulo | SP | CEP 01217-011
www.portoprev.org.br

Consultoria de Comunicação e Editorial:

Arte da Criação
www.artedacriacao.com