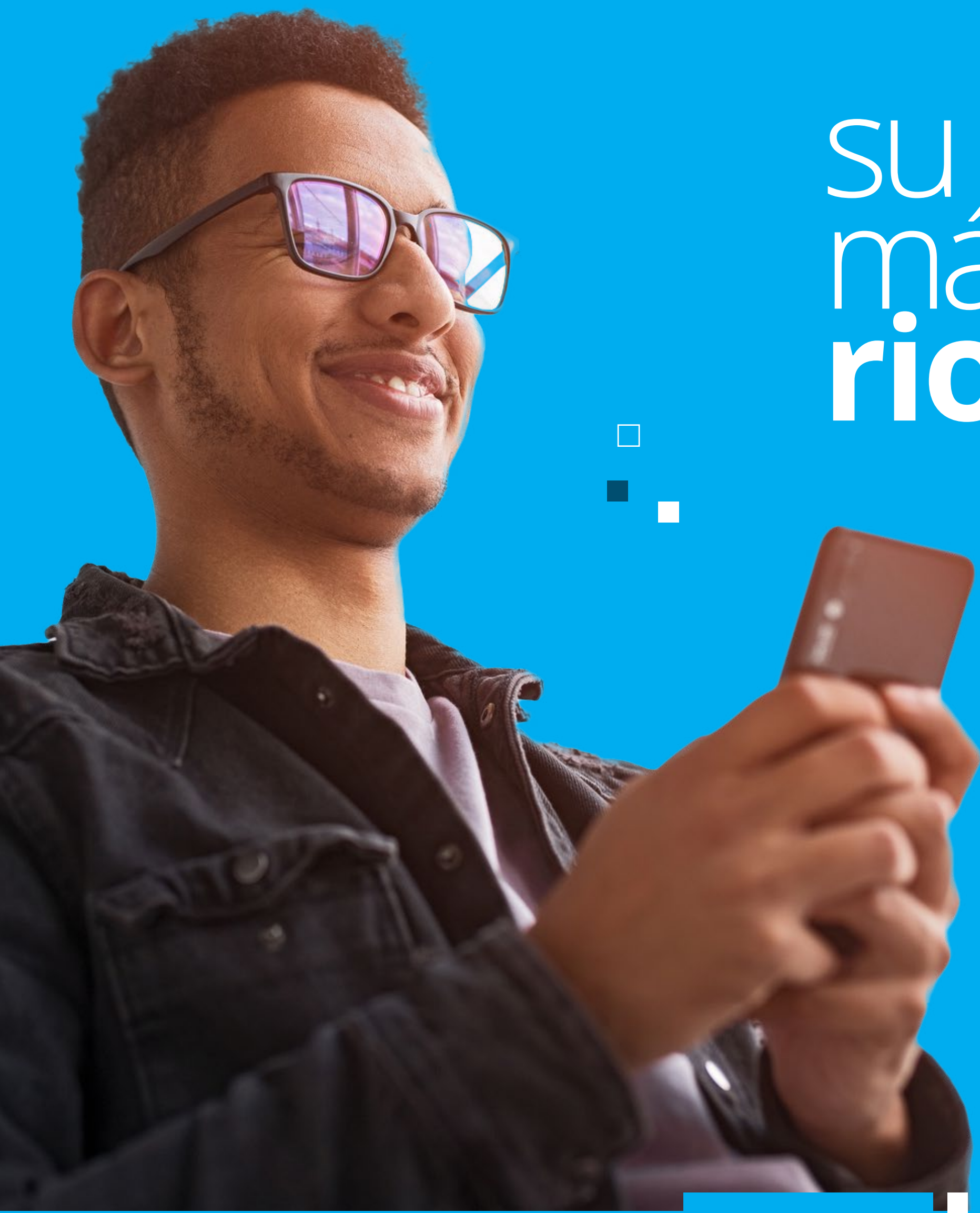


# Relatório Anual 2020 RESUMO

FUTURO SEGURO 







# SU MÁ RIO

Navegue  
pelas seções







# 1. APRESENTAÇÃO

seu futuro



Com o encerramento do exercício de 2020, a Diretoria Executiva da PortoPrev – Porto Seguro Previdência Complementar apresenta o Relatório Anual de Informações (RAI).

Além das principais informações sobre as atividades realizadas pela Entidade 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 2020 e o resumo das políticas de investimentos propostas para o ano de 2021.

Este 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 a 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](http://www.portoprev.org.br).







## 2. GESTÃO ADMINISTRATIVA

■ você tranquilo



## 2.1. FATOS RELEVANTES

A PortoPrev passou por uma ação fiscal instaurada pelo Ofício nº 22/2017/ERSP/Difis/Previc, de 24 de abril de 2017, e o órgão fiscalizador, Previc, por meio do Ofício nº 15/2019/ERSP/Difis/Previc, de 13 de fevereiro de 2019, deliberou exigência incluída no processo nº 44011.003544/2017-26, sobre o posicionamento do Conselho Deliberativo quanto à formalização dos limites de alçada da Entidade. Por meio da ata de reunião extraordinária de 15/03/2019, o Conselho Deliberativo aprovou a proposta de Política de Alçadas da PortoPrev elaborada pela Diretoria Executiva e encaminhou a documentação para deliberação da Previc do cumprimento da exigência.

A partir de janeiro de 2018, a PortoPrev adequou os critérios do Regulamento do PGA, quanto à inclusão no plano orçamentário da PortoPrev das despesas administrativas assumidas diretamente pelas Patrocinadoras, assim como a apuração do Fundo Administrativo por plano de benefícios.

Em 11 de dezembro de 2018, foi divulgada a Resolução nº 31, do Conselho Nacional de Previdência Complementar, referente aos procedimentos a serem observados pelas EFPC para a independência dos Planos de Benefícios de caráter Previdenciário, operacionalizada por meio de inscrição no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica (CNPJ). As Entidades deverão, para fins de operacionalização dos procedimentos instituídos na Resolução, observar como termo final o dia 31 de dezembro de 2021. Para isso, a PortoPrev irá aguardar os normativos do órgão regulador, a fim de realizar as revisões necessárias nos seus processos internos e nas parametrizações dos seus sistemas.

Em janeiro de 2019, a Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) regulamentou procedimentos para seleção e monitoramento de administração de carteiras de valores mobiliários e de fundos de investimento, conforme Instrução Normativa nº 1/2019. Outro ponto do referido normativo, destaca-se a definição dos requisitos mínimos para seleção e monitoramento de administração de carteiras de valores e de fundos de investimento e estabelece critérios adicionais para a seleção de Fundo de Investimento em Participações (FIP), Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) e Fundo de Investimento Imobiliário (FII). A PortoPrev está em fase de desenvolvimento dos critérios processuais para atuação em conformidade com a referida norma.



Já em agosto de 2019, a Previc publicou as Instruções nº 15 e 16/2019, alterando a Instrução SPC nº 34/2009 e a Instrução Previc nº 6/2018, para aperfeiçoar o registro contábil do Plano de Gestão Administrativa (PGA), além de possibilitar à Autarquia o uso de sistema próprio para recepção de informações de entidades fechadas de previdência complementar (EFPC): o STA (Sistema de Transferência de Arquivos). Em relação ao registro contábil do PGA, a resolução criou contas específicas à utilização do recurso para: i) utilização em custos de projetos de melhorias nos processos de gestão e reestruturação da EFPC; ii) utilização em despesas administrativas, quando comprovadamente os custos administrativos da EFPC forem superiores às fontes de custeio do PGA; e iii) destinação para cobertura de gastos com prospecção, elaboração, implantação e promoção de planos de benefícios, compreendendo estudo de mercado, negociação com potenciais interessados, planejamento das atividades, esboço do regulamento do plano, implantação, preparação da infraestrutura da EFPC, aprovação do regulamento, divulgação, captação de Participantes e para cobertura parcial das despesas administrativas de novos planos de benefícios por até 60 meses após o início de seu funcionamento. A classificação específica entrará em vigor a partir de janeiro de 2020. A PortoPrev, de acordo com seu orçamento para 2020, ainda não fará a sua utilização do PGA conforme instrução. As alterações serão realizadas a partir do ano de 2021. Quanto ao envio das informações pelo STA, a PortoPrev passou a enviar os documentos dentro do prazo e formato estabelecido pela Previc.



## EPIDEMIA DO CORONAVÍRUS (COVID-19)

No final de 2019, a Organização Mundial da Saúde (OMS) recebeu informações sobre alguns casos de pneumonia na China, na cidade de Wuhan (Província de Hubei). Em termos de letalidade, o caronavírus quando comparado com outras pandemias é bem menos letal, porém é muito mais contagioso, atingindo um número maior de pessoas.

Os efeitos sobre a economia global foram inevitáveis. O PIB mundial caiu 3,5%, segundo o último relatório do FMI. No entanto, a recuperação observada no último trimestre, em função do avanço nas vacinas aponta para um crescimento global da ordem de 4,5% para 2021.

O mesmo FMI estima uma queda de 4,5% do PIB do Brasil em 2020, mas uma recuperação de apenas 3,6% em 2021. O impacto no mercado só não foi pior em função do auxílio emergencial que evitou uma queda mais acentuada no consumo.

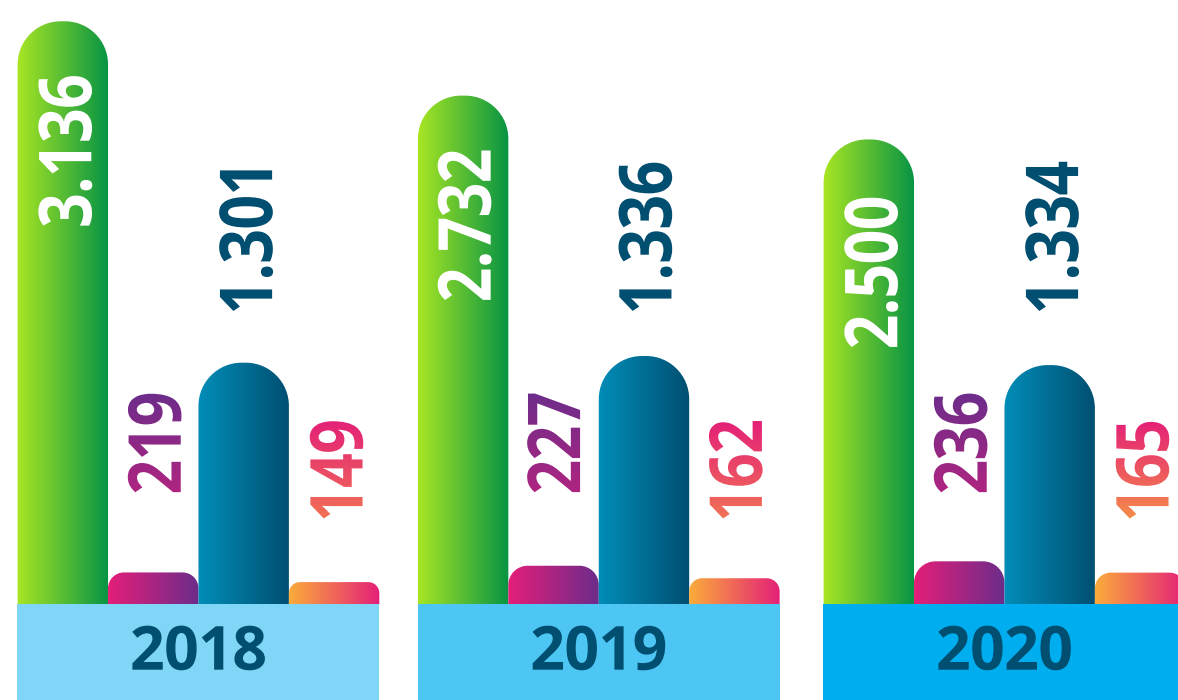
O impacto da pandemia também foi sentido nos resultados dos investimentos nos Planos de Benefícios administrados pela PortoPrev ficando abaixo do resultado obtido em 2019. Porém, a rentabilidade líquida em 2020 foi positiva nos planos PortoPrev e PortoPrev II, ficando apenas o PGA negativo.



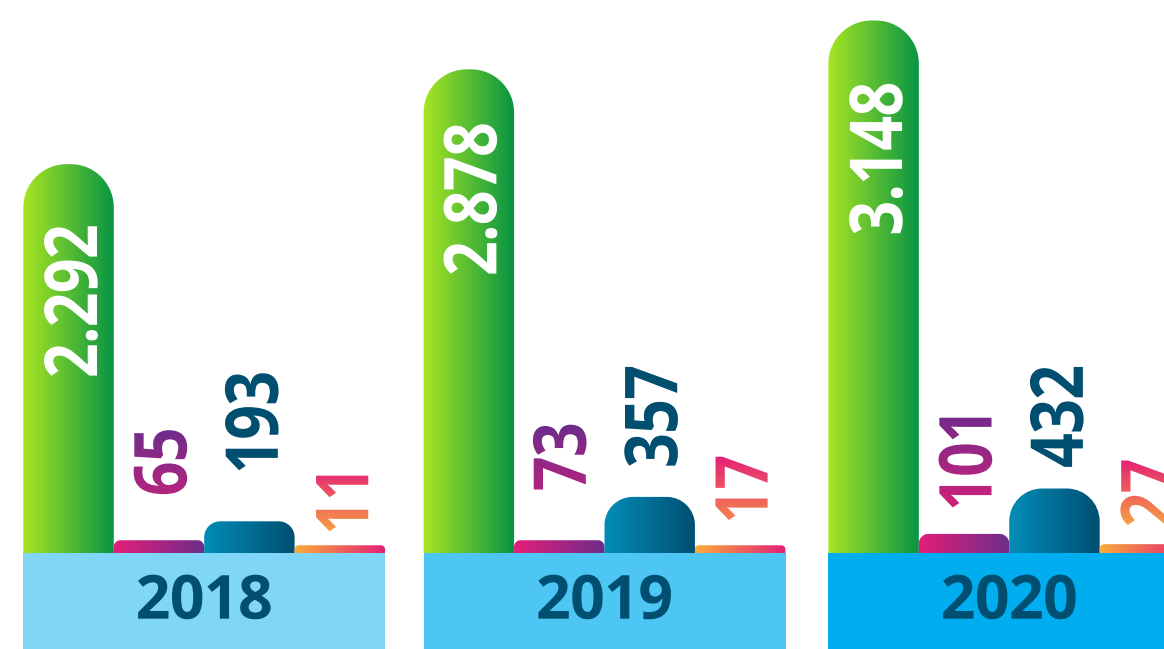


## 2.2. POPULAÇÃO DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

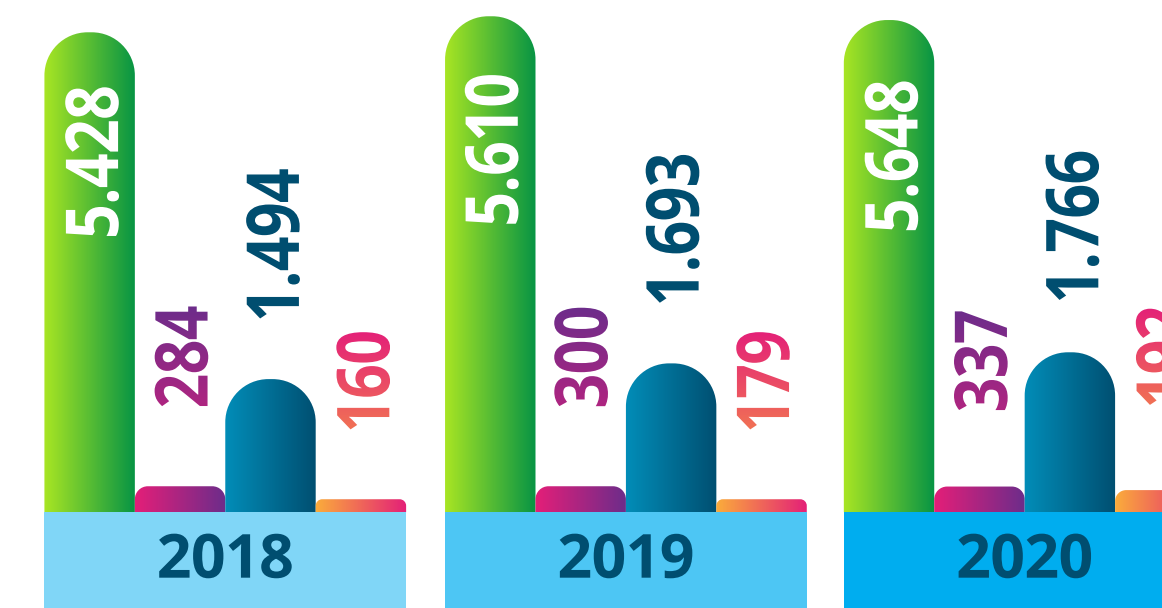
### Evolução Participantes Plano I



### Evolução Participantes Plano II



### Evolução Participantes Consolidado



#### **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**

Participantes em recebimento de aposentadoria pelo Plano



## 2.3. 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 2020 ao resultado final de 2019, registramos a variação patrimonial positiva de 5,74%.

| PERÍODO | EM MILHARES DE REAIS |          |            |          |
|---------|----------------------|----------|------------|----------|
|         | PLANO I              | PLANO II | PATRIMÔNIO | VARIAÇÃO |
| 2020    | 448.121              | 257.914  | 706.035    | 5,74%    |
| 2019    | 434.402              | 233.294  | 667.696    | 12,73%   |
| 2018    | 384.740              | 207.572  | 592.312    | 9,19%    |

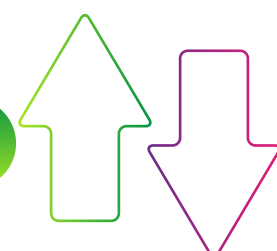


## 2.4. MONTANTE DOS BENEFÍCIOS PAGOS E CONTRIBUIÇÕES RECEBIDAS

### Plano I

Benefícios Pagos

28.118



20.970

Contribuições recebidas

### Plano II

Benefícios Pagos

9.392



23.163

Contribuições recebidas





### 3. GESTÃO DE ATIVOS (Investimentos de plano)

Os resultados apurados nos investimentos dos ativos da PortoPrevestão 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](http://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.

■  **você tranquilo**



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

#### Renda Fixa:

- PORTO SEGURO RF MASTER PREVIDENCIA PRIVADA FI • CNPJ 18.680.808/0001-22
- PORTO SEGURO INFLACAO MASTER FI RENDA FIXA • CNPJ 17.072.906/0001-14
- PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B5 RF FI • CNPJ 21.624.772/0001-74

#### Renda Variável:

- PORTO SEGURO PREVIDENCIA PRIVADA MASTER FIA • CNPJ 14.298.792/0001-37

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     | 78                    | 86              |
|                                  |                    | Renda variável | 14                    | 22              |
|                                  | ULTRACONSERVADOR   | Renda fixa     | 100                   | 100             |
|                                  |                    | Renda variável | 0                     | 0               |
|                                  | CONSERVADOR        | Renda fixa     | 95                    | 99              |
|                                  |                    | Renda variável | 1                     | 5               |
|                                  | MODERADO           | Renda fixa     | 85                    | 91              |
|                                  |                    | Renda variável | 9                     | 15              |
|                                  | ARROJADO           | Renda fixa     | 70                    | 82              |
|                                  |                    | Renda variável | 18                    | 30              |
| PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II | CONSERVADOR II     | Renda fixa     | 100                   | 100             |
|                                  |                    | Renda variável | 0                     | 0               |
|                                  | MODERADO II        | Renda fixa     | 100                   | 100             |
|                                  |                    | Renda variável | 0                     | 0               |
|                                  | ARROJADO II        | Renda fixa     | 70                    | 92              |
|                                  |                    | Renda variável | 8                     | 30              |



## 2. Composição dos Ativos Por Perfil de Investimento

| PLANO                            | SEGMENTO       | PERFIL             | INDEXADOR  | Taxa de juros a.a. |
|----------------------------------|----------------|--------------------|--|--------------------|
| PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV    | RENDA FIXA     | Ultraconservador   | 86,50% (CDI) + 13,50% (IMA-B 5)                    | 0%                 |
|                                  |                | Conservador        | 67,50% (CDI) + 30,00 (IMA-B 5) + 2,50% (IMA-B 5+)  | 0%                 |
|                                  |                | Moderado           | 60,00 (CDI) + 35,00% (IMA-B 5) + 5,00% (IMA-B 5+)  | 0%                 |
|                                  |                | Arrojado           | 52,50% (CDI) + 40,00% (IMA-B 5) + 7,50% (IMA-B 5+) | 0%                 |
|                                  |                | Fundo Previdencial | 60,00 (CDI) + 35,00% (IMA-B 5) + 5,00% (IMA-B 5+)  | 0%                 |
|                                  | RENDA VARIÁVEL | Ultraconservador   | Não se Aplica                                      | Não se aplica      |
|                                  |                | Conservador        | Ibovespa   | 0%                 |
|                                  |                | Moderado           | Ibovespa   | 0%                 |
|                                  |                | Arrojado           | Ibovespa   | 0%                 |
|                                  |                | Fundo Previdencial | Ibovespa   | 0%                 |
| PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II | RENDA FIXA     | Conservador II     | 86,50% (CDI) + 13,50% (IMA-B 5)                    | 0%                 |
|                                  |                | Moderado II        | 52,50% (CDI) + 40,00% (IMAB-5) + 7,50% (IMA-B 5+)  | 0%                 |
|                                  |                | Arrojado II        | 52,50% (CDI) + 40,00% (IMAB-5) + 7,50% (IMA-B 5+)  | 0%                 |
|                                  | RENDA VARIÁVEL | Conservador II     | Não se Aplica                                      | Não se aplica      |
|                                  |                | Moderado II        | Não se Aplica                                      | Não se aplica      |
|                                  |                | Arrojado II        | Ibovespa   | 0%                 |



## Composição dos Ativos por Segmento

| PLANO                            | SEGMENTO       | RETORNO              | INDEXADOR (JAN A DEZ/20)                          | 2020               |
|----------------------------------|----------------|----------------------|---|--------------------|
|                                  |                |                      |   | Taxa de Juros a.a. |
| PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV    | RENTA FIXA     | Índice de referência | 62,00% (CDI) + 34,00% (IMA-B 5)+ 4,00% (IMA-B 5+) | 0,00%              |
|                                  |                | Meta atuarial        | INPC  | 4,09%              |
|                                  | RENTA VARIÁVEL | Índice de referência | Ibovespa  | 0,00%              |
|                                  |                | Meta atuarial        | INPC  | 4,09%              |
| PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II | RENTA FIXA     | Índice de referência | 62,00% (CDI) + 33,00% (IMA-B 5)+ 5,00% (IMA-B 5+) | 0,00%              |
|                                  | RENTA VARIÁVEL | Índice de referência | Ibovespa  | 0,00%              |

## HISTÓRICO MENSAL DA RENTABILIDADE E BENCHMARK RENTABILIDADE 2020

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-20 | 0,10%              | 0,06%     | 0,36%            | 0,39%     | 0,36%       | 0,32%     | 0,20%    | 0,17%     | -0,05%   | -0,10%    |
| fev-20 | -0,89%             | -1,18%    | 0,27%            | 0,34%     | 0,10%       | 0,13%     | -0,70%   | -0,65%    | -1,67%   | -1,87%    |
| mar-20 | -5,60%             | -6,07%    | -1,46%           | 0,07%     | -3,13%      | -1,41%    | -6,17%   | -4,34%    | -9,80%   | -8,67%    |
| abr-20 | 1,29%              | 2,28%     | -0,16%           | 0,31%     | 0,43%       | 0,71%     | 1,44%    | 1,68%     | 2,98%    | 3,12%     |
| mai-20 | 1,89%              | 2,32%     | 0,72%            | 0,49%     | 1,65%       | 1,06%     | 2,50%    | 1,86%     | 3,44%    | 3,02%     |
| jun-20 | 1,69%              | 2,12%     | 0,63%            | 0,34%     | 1,20%       | 0,80%     | 2,09%    | 1,63%     | 3,09%    | 2,85%     |
| jul-20 | 1,87%              | 2,15%     | 0,73%            | 0,30%     | 1,34%       | 0,83%     | 2,28%    | 1,71%     | 3,31%    | 2,91%     |
| ago-20 | -0,19%             | -0,55%    | 0,47%            | 0,20%     | 0,25%       | 0,04%     | -0,12%   | -0,35%    | -0,59%   | -0,89%    |
| set-20 | -0,76%             | -0,92%    | -0,12%           | 0,12%     | -0,34%      | -0,14%    | -0,87%   | -0,64%    | -1,51%   | -1,35%    |
| out-20 | -0,03%             | 0,06%     | 0,05%            | 0,16%     | 0,11%       | 0,15%     | 0,00%    | 0,10%     | -0,28%   | 0,00%     |
| nov-20 | 2,37%              | 3,30%     | 0,56%            | 0,31%     | 1,24%       | 1,00%     | 2,62%    | 2,42%     | 4,67%    | 4,57%     |
| dez-20 | 2,02%              | 2,55%     | 0,71%            | 0,39%     | 1,42%       | 1,09%     | 2,38%    | 2,06%     | 3,69%    | 3,39%     |

## Histórico Mensal da Rentabilidade e Benchmark - Plano Portoprev II

| MM/AA  | CONSERVADOR II |           | MODERADO II |           | ARROJADO II |           |
|--------|----------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
|        | Perfil         | Benchmark | Perfil      | Benchmark | Perfil      | Benchmark |
| jan-20 | 0,43%          | 0,39%     | 0,41%       | 0,41%     | 0,11%       | -0,11%    |
| fev-20 | 0,30%          | 0,34%     | 0,40%       | 0,44%     | -1,70%      | -1,87%    |
| mar-20 | -1,48%         | 0,07%     | -2,19%      | -1,30%    | -9,61%      | -8,67%    |
| abr-20 | -0,29%         | 0,31%     | 0,15%       | 0,52%     | 2,74%       | 3,12%     |
| mai-20 | 0,90%          | 0,49%     | 1,50%       | 1,05%     | 3,33%       | 3,02%     |
| jun-20 | 0,62%          | 0,34%     | 1,04%       | 0,77%     | 3,10%       | 2,85%     |
| jul-20 | 0,75%          | 0,30%     | 1,43%       | 1,03%     | 3,32%       | 2,91%     |
| ago-20 | 0,49%          | 0,20%     | 0,14%       | -0,02%    | -0,60%      | -0,89%    |
| set-20 | -0,10%         | 0,12%     | -0,28%      | -0,16%    | -1,53%      | -1,35%    |
| out-20 | 0,11%          | 0,16%     | 0,19%       | 0,18%     | -0,27%      | 0,00%     |
| nov-20 | 0,63%          | 0,31%     | 0,99%       | 0,80%     | 4,57%       | 4,57%     |
| dez-20 | 0,74%          | 0,39%     | 1,69%       | 1,37%     | 3,68%       | 3,39%     |





### 3.2. RELATÓRIO DE RESUMO DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS (DI) POR PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31/12/2019 E 31/12/2020

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.

### 3.3. DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS E ANÁLISE DA RENTABILIDADE

#### 3.3.1. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS CONSOLIDADA

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

| SEGMENTOS      | DEZ/20             | %              | DEZ/19             | %              |
|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Renda Fixa     | 655.815.202        | 92,61%         | 630.753.933        | 94,22%         |
| Renda Variável | 52.295.570         | 7,39%          | 38.712.359         | 5,78%          |
| Imóveis        | 0,00               | 0,00%          | 0,00               | 0,00%          |
| Empréstimos    | 0,00               | 0,00%          | 0,00               | 0,00%          |
| <b>Total</b>   | <b>708.110.771</b> | <b>100,00%</b> | <b>669.466.292</b> | <b>100,00%</b> |

#### 3.3.2. . ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

*Alocação dos Recursos da Entidade - Plano PortoPrev*

| SEGMENTOS      | DEZ/20             | %              | DEZ/19             | %              |
|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Renda Fixa     | 407.174.263        | 90,83%         | 400.164.454        | 92,12%         |
| Renda Variável | 41.121.334         | 9,17%          | 34.237.639         | 7,88%          |
| Imóveis        | 0,00               | 0,00%          | 0,00               | 0,00%          |
| Empréstimos    | 0,00               | 0,00%          | 0,00               | 0,00%          |
| <b>Total</b>   | <b>448.295.597</b> | <b>100,00%</b> | <b>434.402.093</b> | <b>100,00%</b> |

*Alocação dos Recursos da Entidade - Plano PortoPrev II*

| SEGMENTOS      | dez/20             | %              | dez/19             | %              |
|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
| Renda Fixa     | 246.700.758        | 95,67%         | 228.819.701        | 98,08%         |
| Renda Variável | 11.174.236         | 4,33%          | 4.474.720          | 1,92%          |
| Imóveis        | 0,00               | 0,00%          | 0,00               | 0,00%          |
| Empréstimos    | 0,00               | 0,00%          | 0,00               | 0,00%          |
| <b>Total</b>   | <b>257.874.994</b> | <b>100,00%</b> | <b>233.294.422</b> | <b>100,00%</b> |



### 3.3.3. ALOCAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

#### Alocação do PGA

| SEGMENTOS      | dez/20           | %              | dez/19           | %              |
|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Renda Fixa     | 1.940.180        | 100,00%        | 1.769.777        | 100,00%        |
| Renda Variável | 0,00             | 0,00%          | 0,00             | 0,00%          |
| Imóveis        | 0,00             | 0,00%          | 0,00             | 0,00%          |
| Empréstimos    | 0,00             | 0,00%          | 0,00             | 0,00%          |
| <b>Total</b>   | <b>1.940.180</b> | <b>100,00%</b> | <b>1.769.777</b> | <b>100,00%</b> |

TODOS OS DADOS ACIMA FORAM RETIRADOS DO RELATÓRIO DO DI ENVIADO PARA Previc \\fscorp\PortoPrev\Processos Mensais\DI\2018\12 - Dezembro\Relatório\Evidências xml 4.0

### 3.3.4. LIMITES DE ALOCAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO E LEGISLAÇÃO VIGENTE

#### Plano de Benefícios PortoPrev

| SEGMENTO              | ALOCAÇÃO ATUAL | POLÍTICA DE INVESTIMENTO |         | LEGISLAÇÃO             |
|-----------------------|----------------|--------------------------|---------|------------------------|
|                       | 31/12/2020     | MÍNIMO                   | MÁXIMO  | RESOLUÇÃO Nº 3792/2009 |
| <b>Renda Fixa</b>     | 90,83%         | 70,00%                   | 100,00% | 100,00%                |
| <b>Renda Variável</b> | 9,17%          | 0,00%                    | 30,00%  | 70,00%                 |

#### Plano de Benefícios PortoPrev II

| SEGMENTO              | ALOCAÇÃO ATUAL | POLÍTICA DE INVESTIMENTO |         | LEGISLAÇÃO             |
|-----------------------|----------------|--------------------------|---------|------------------------|
|                       | 31/12/2020     | MÍNIMO                   | MÁXIMO  | RESOLUÇÃO Nº 3792/2009 |
| <b>Renda Fixa</b>     | 95,67%         | 70,00%                   | 100,00% | 100,00%                |
| <b>Renda Variável</b> | 4,33%          | 0,00%                    | 30,00%  | 70,00%                 |

### 3.3.5. RECURSOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

| GESTOR DE RECURSOS        | RECURSOS GARANTIDORES |                    |           |              |
|---------------------------|-----------------------|--------------------|-----------|--------------|
|                           | PLANO PORTOPREV       | PLANO PORTOPREV II | PGA       | % SOB GESTÃO |
| PORTO INVESTIMENTOS LTDA. | 448.295.597           | 257.874.994        | 1.940.180 | 100%         |

### 3.3.6. RENTABILIDADES (BRUTA E LÍQUIDA) DOS PERFIS DE INVESTIMENTO

#### Carteira Consolidada Plano PortoPrev

| SEGMENTO         | % RETORNO BRUTO | % RETORNO LÍQUIDO | % ALOCAÇÃO    |
|------------------|-----------------|-------------------|---------------|
| Renda Fixa       | 5,15            | 4,85              | 90,82         |
| Benchmark        | 4,74            | 4,74              |               |
| Renda Variável   | 2,52            | 2,22              | 9,18          |
| Benchmark        | 2,92            | 2,92              |               |
| <b>Total</b>     | <b>4,91</b>     | <b>4,61</b>       | <b>100,00</b> |
| <b>Benchmark</b> | <b>4,55</b>     | <b>4,55</b>       |               |

#### Carteira Consolidada Plano PortoPrev II

| SEGMENTO         | % RETORNO BRUTO | % RETORNO LÍQUIDO | % ALOCAÇÃO    |
|------------------|-----------------|-------------------|---------------|
| Renda Fixa       | 4,74            | 4,44              | 95,67         |
| Benchmark        | 4,73            | 4,73              |               |
| Renda Variável   | 2,52            | 2,22              | 4,33          |
| Benchmark        | 2,92            | 2,92              |               |
| <b>Total</b>     | <b>4,64</b>     | <b>4,34</b>       | <b>100,00</b> |
| <b>Benchmark</b> | <b>4,65</b>     | <b>4,65</b>       |               |



### 3.3.7. RENTABILIDADES (BRUTA E LÍQUIDA) DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

PGA

| SEGMENTO         | % RETORNO BRUTO | % RETORNO LÍQUIDO |
|------------------|-----------------|-------------------|
| Renda Fixa       | 2,44            | -0,47             |
| Benchmark        | 1,37            | 1,37              |
| <b>Total</b>     | <b>2,44</b>     | <b>-0,47</b>      |
| <b>Benchmark</b> | <b>1,37</b>     | <b>1,37</b>       |

### 3.3.8. RENTABILIDADES (BRUTA E LÍQUIDA) DOS PERFIS DE INVESTIMENTO

Plano de Benefícios PortoPrev

| SEGMENTO               | % RETORNO BRUTO | % RETORNO LÍQUIDO |
|------------------------|-----------------|-------------------|
| FDO. BENEF. CONCEDIDOS | 10,29           | 9,96              |
| Benchmark              | 5,45            | 5,45              |
| FUNDO PREVIDENCIAL     | 5,46            | 5,15              |
| Benchmark              | 5,90            | 5,90              |
| ULTRACONSERVADOR       | 2,93            | 2,62              |
| Benchmark              | 3,47            | 3,47              |
| CONSERVADOR            | 5,00            | 4,69              |
| Benchmark              | 4,66            | 4,66              |
| MODERADO               | 5,50            | 5,18              |
| Benchmark              | 5,60            | 5,60              |
| ARROJADO               | 5,79            | 5,47              |
| Benchmark              | 6,41            | 6,41              |

Plano de Benefícios PortoPrev II

| SEGMENTO       | % RETORNO BRUTO | % RETORNO LÍQUIDO |
|----------------|-----------------|-------------------|
| CONSERVADOR II | 3,48            | 3,17              |
| Benchmark      | 3,47            | 3,47              |
| MODERADO II    | 5,81            | 5,49              |
| Benchmark      | 5,18            | 5,18              |
| ARROJADO II    | 5,93            | 5,61              |
| Benchmark      | 6,41            | 6,41              |

## 3.4. 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 terceiriz ação dos investimentos por plano de benefícios.

Em 2020, as despesas com investimentos do Plano PortoPrev totalizaram R\$ 1.657.945,94, o que representou 0,43% do patrimônio do plano de benefícios. E as despesas com investimentos do Plano PortoPrev II totalizaram R\$ 920.890,18, o que representou 0,44% do plano de benefícios.

O gasto total (gestão administrativa somada à gestão dos ativos), em 2020, foi de R\$ 2.632.226,07, sendo que representou 0,44% sobre o Patrimônio Total do Ativo.



### 3.4.1. DESPESAS NA GESTÃO DOS ATIVOS (INVESTIMENTOS) DOS PLANOS

#### Plano de Benefícios PortoPrev

| TIPO   | ACUMULADO 2020      |
|--|---------------------|
| Ajuste Saldo                                   | 0,01                |
| Despesa de AUDITORIA                           | 20.492,20           |
| Despesa de Cartorio - Atas/Livros Eletronicos  | 1.814,92            |
| Despesa de Custo CETIP                         | 128.768,18          |
| Despesa de Custo SELIC                         | 969,27              |
| Despesa de LIVROS CONTABEIS                    | 0,00                |
| Despesa de TX.FISC.CVM DIFERIMENTO FIs E FIAs  | 50.467,75           |
| 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                         | 5.482,54            |
| Estorno Taxa Cetip                             | 16.074,94           |
| Estorno Taxa Risco de Mercado                  | 525,09              |
| Estorno Taxa Selic                             | 19,99               |
| Estorno Registro de Livros                     | 48,56               |
| Livros Contábeis                               | 0,00                |
| IOF  | 5.123,79            |
| IOS s/ Encargos de c/c                         | 0,00                |
| Juros Adiantamento Depositante                 | 3.112,56            |
| Registro de Livros                             | 117,08              |
| Ressarcimento de Valores                       | 3.112,56            |
| TAXA ANBID                                     | 14.463,00           |
| Taxa Auditoria                                 | 3.162,76            |
| Taca Cetip                                     | 5.638,61            |
| Taxa de Administração                          | 1.273.670,57        |
| Taxa Cartório                                  | 0,00                |
| Taxa de Custódia                               | 171.877,51          |
| Taxa de Risco de Mercado                       | 1.028,15            |
| Taxa IN05                                      | 2.478,18            |
| Taxa Selic                                     | 25,08               |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>1.657.945,94</b> |
| <b>CUSTO GESTÃO DOS ATIVOS PLANO PORTOPREV</b> | <b>0,43%</b>        |

#### Plano de Benefícios PortoPrev II

| TIPO  | ACUMULADO 2020    |
|---|-------------------|
| Ajuste de Saldo                                     | 0,01              |
| Despesa de AUDITORIA                                | 13.868,29         |
| Despesa de Custo CETIP                              | 68.447,17         |
| Despesa de LIVROS CONTABEIS                         | 0,00              |
| Despesa de Cartorio - Atas/Livros Eletronicos       | 893,16            |
| Taxa de Administração                               | 707.167,18        |
| Taxa Auditoria                                      | 1.251,71          |
| Taxa de Custódia                                    | 93.135,73         |
| Taxa Cetip  | 1.442,35          |
| Despesa de TX.FISC.CVM.DIFERIMENTO FICFIs e FICFIAa | 29.697,96         |
| Estorno Taxa Cetip                                  | 4.649,26          |
| Estorno Taxa ANBID                                  | 0,00              |
| Estorno Registro de Livros                          | 8,64              |
| Registro de livros                                  | 68,52             |
| TAXA ANBID  | 9.576,00          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>920.890,18</b> |
| <b>CUSTO GESTÃO DOS ATIVOS PLANO PORTOPREV II</b>   | <b>0,44%</b>      |



### 3.4.2. DESPESAS NA GESTÃO DOS ATIVOS (INVESTIMENTOS) DO PGA

| TIPO   | ACUMULADO 2020      |
|--|---------------------|
| COFINS s/ Taxa de Administração                      | 163,02              |
| CSLL s/ Taxa de Administração                        | 54,31               |
| Despesa de Custo CETIP                               | 10.477,51           |
| Despesa de Taxa CBLC (CCBA)                          | 91,56               |
| IRRF s/ Taxa de Administração                        | 62,33               |
| JUROS ADIANT DEPOSITANTE                             | 0,66                |
| Encargos de c/c                                      | 0,00                |
| Estorno Taxa Cetip                                   | 3.272,58            |
| IOF s/ encargos de c/c                               | 0,00                |
| Estorno Taxa de Risco de Mercado                     | 525,09              |
| PIS/PASEP s/ Taxa de Administração                   | 35,25               |
| RESSARCIMENTO VALORES                                | 0,66                |
| Taxa de Administração Líquida                        | 5.122,08            |
| Taxa de Custódia a pagar em                          | 37.675,23           |
| Taxa de Risco de Mercado a pagar em                  | 1.028,15            |
| Taxa DNP   | 0,00                |
| Taxa IN05 a pagar em                                 | 2.478,18            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>53.389,95</b>    |
| <b>CUSTO TOTAL NA GESTÃO DOS ATIVOS</b>              | <b>2.632.226,07</b> |
| <b>CUSTO (%) SOBRE OS ATIVOS TOTAIS (31/12/2020)</b> | <b>0,44%</b>        |

### 3.4.3. DESPESAS NA GESTÃO ADMINISTRATIVA DO PLANO

| TIPO  | ACUMULADO 2020      |
|---|---------------------|
| Pessoal e Encargos                                    | 963.377,76          |
| Treinamentos/Congressos e Seminários                  | 14.132,00           |
| Serviços de Terceiros                                 | 683.107,65          |
| Despesas Gerais                                       | 383.897,17          |
| Tributos ( PIS/COFINS/TAFIC)                          | 184.730,06          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>2.229.244,64</b> |
| <b>CUSTO COM GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>                | <b>2.229.244,64</b> |
| <b>CUSTO (%) SOBRE OS ATIVOS TOTAIS (31/12/2020)</b>  | <b>0,38%</b>        |
| <b>CUSTO GESTÃO DE INVESTIMENTOS E ADMINISTRATIVA</b> | <b>4.861.470,71</b> |
| <b>CUSTO (%) SOBRE OS ATIVOS TOTAIS (31/12/2020)</b>  | <b>0,82%</b>        |

## 3.5. 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).



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

#### 3.6.1. PLANO DE BENEFÍCIOS CONSOLIDADO (R\$)

| DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS  | PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV | PGA          | TOTAL                 |
|---|-------------------------------|--------------|-----------------------|
| <b>REND A FIXA</b>  |                               |              |                       |
| PORTO SEGURO INFLACAO MASTER FI RENDA FIXA - CNPJ 17.072.906/0001-14    | 26.877.092,13                 | -            | 26.877.092,13         |
| PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B5 RF FI - CNPJ 21.624.772/0001-74     | 198.710.855,79                | -            | 198.710.855,79        |
| PORTO SEGURO RF MASTER PREVIDENCIA PRIVADA FI - CNPJ 18.680.808/0001-22 | 413.674.279,66                | -            | 413.674.279,66        |
| PORTO SEGURO PREV. PRIV. RF BEM. CONC. FI - CNPJ 26.2018.376/0001-60    | 14.612.793,74                 | -            | 14.612.793,74         |
| ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI - CNPJ 06.175.696/0001-73           | -                             | 1.940.180,20 | 1.940.180,20          |
| CAIXA (ADMINISTRADO + PRÓPRIA)  | 245.024,78                    | 44.487,67    | 289.512,45            |
| <b>TOTAL RENDA FIXA</b>   | -                             | -            | <b>656.104.713,97</b> |
| <b>REND A VARIÁVEL</b>  |                               |              |                       |
| PORTO SEGURO PREVIDENCIA PRIVADA MASTER FIA - CNPJ 14.298.792/0001-37   | 52.295.569,91                 | -            | 52.295.569,91         |
| CAIXA (ADMINISTRADO + PRÓPRIA)  | 20.460,01                     | -            | 20.460,01             |
| <b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>   | -                             | -            | <b>52.316.029,92</b>  |
| <b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>   |                               |              | <b>708.420.743,89</b> |



### 3.6.2. PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV (R\$)

| DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS  | PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV | PGA          | TOTAL                 |
|---|-------------------------------|--------------|-----------------------|
| <b>REND A FIXA</b>  |                               |              |                       |
| PORTO SEGURO INFLACAO MASTER FI RENDA FIXA - CNPJ 17.072.906/0001-14    | 15.377.580,15                 | -            | 15.377.580,15         |
| PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B5 RF FI - CNPJ 21.624.772/0001-74     | 127.226.415,68                | -            | 127.226.415,68        |
| PORTO SEGURO RF MASTER PREVIDENCIA PRIVADA FI - CNPJ 18.680.808/0001-22 | 249.957.473,69                | -            | 249.957.473,69        |
| PORTO SEGURO PREV. PRIV. RF BEM. CONC. FI - CNPJ 26.2018.376/0001-60    | 14.612.793,74                 | -            | 14.612.793,74         |
| ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI - CNPJ 06.175.696/0001-73           | -                             | 1.940.180,20 | 1.940.180,20          |
| CAIXA (ADMINISTRADO + PRÓPRIA)  | 146.795,79                    | 44.487,67    | 191.283,46            |
| <b>TOTAL RENDA FIXA</b>   | -                             | -            | <b>409.305.726,92</b> |
| <b>REND A VARIÁVEL</b>  |                               |              |                       |
| PORTO SEGURO PREVIDENCIA PRIVADA MASTER FIA - CNPJ 14.298.792/0001-37   | 41.121.333,97                 | -            | 41.121.333,97         |
| CAIXA (ADMINISTRADO + PRÓPRIA)  | 15.611,78                     | -            | 15.611,78             |
| <b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>   | -                             | -            | <b>41.136.945,75</b>  |
| <b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>   |                               |              | <b>450.442.672,67</b> |



### 3.6.3. PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II (R\$)

| DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS  | PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV | PGA | TOTAL                 |
|---|-------------------------------|-----|-----------------------|
| <b>REND A FIXA</b>  |                               |     |                       |
| PORTO SEGURO INFLACAO MASTER FI RENDA FIXA - CNPJ 17.072.906/0001-14    | 11.499.511,98                 | -   | 11.499.511,98         |
| PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B5 RF FI - CNPJ 21.624.772/0001-74     | 71.484.440,11                 | -   | 71.484.440,11         |
| PORTO SEGURO RF MASTER PREVIDENCIA PRIVADA FI - CNPJ 18.680.808/0001-22 | 163.716.805,97                | -   | 163.716.805,97        |
| 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)  | 98.228,99                     | -   | 98.228,99             |
| <b>TOTAL RENDA FIXA</b>   | -                             | -   | <b>246.798.987,05</b> |
| <b>DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS</b>                                   |                               |     |                       |
| <b>REND A VARIÁVEL</b>  |                               |     |                       |
| PORTO SEGURO PREVIDENCIA PRIVADA MASTER FIA - CNPJ 14.298.792/0001-37   | 11.174.235,94                 | -   | 11.174.235,94         |
| CAIXA (ADMINISTRADO + PRÓPRIA)  | 4.848,23                      | -   | 4.848,23              |
| <b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>   | -                             | -   | <b>11.179.084,17</b>  |
| <b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>   |                               |     | <b>257.978.071,22</b> |





## 4. GESTÃO CONTÁBIL E AUDITORIA



## 4.1. RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

| Quarter 1 | Quarter 2 | Quarter 3 | Quarter 4 | Total    |
|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 739.77    | 852.43    | 735.71    | 920.81    | 3,248.72 |
| 2.5       | 3.6       | 3.2       | 2.8       | 12.10    |
| 742.27    | 856.03    | 738.91    | 923.61    | 3,260.82 |
| 136.93    | 148.76    | 143.51    | 159.44    | 588.64   |
| 605.34    | 707.27    | 595.4     | 764.17    | 2,672.18 |
| 303.19    | 301.64    | 359.07    | 413.01    | 1,376.91 |
| 52.43     | 60.1      | 62.07     | 78.12     | 252.72   |
| 10.77     | 6.5       | 8.4       | 7.2       | 32.87    |
| 1.2       | 0.8       | 1.3       | 0.9       | 4.20     |
| 12.08     | 15.78     | 13.54     | 17.92     | 59.32    |
| 2.4       | 4.9       | 3.8       | 4.2       | 15.30    |
| 382.07    | 389.72    | 448.18    | 521.35    | 1,741.32 |
| 223.27    | 317.55    | 147.22    | 242.82    | 930.86   |
| -         | -         | 0.8       | 0.4       | 1.40     |
| 0.2       | 0         | 146.42    | -         | 929.46   |
| 223.07    | 317.55    | -         | -         | 78.82    |
| 66.92     | 95.26     | -         | -         | -        |
| 156.15    | -         | -         | -         | -        |

Gross Profit on  
0.82

Revenue

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 (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela PortoPrev - Porto Seguro Previdência Complementar, aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC no 8 e alterações posteriores), em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefícios que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das provisões técnicas dos planos de benefícios para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da PortoPrev - Porto Seguro Previdência Complementar e individual por plano de benefícios em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho consolidado e por plano de benefícios 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 (CNPC).

### 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 demonstrações 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 (CNPC) 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de março de 2021

**PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes**  
2SP000160/O-5

**Carlos Eduardo Sá da Matta**  
Contador CRC 1SP216397/O-5 CRC



## 4.2. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 2020



### 4.2.1. BALANÇO PATRIMONIAL (CONSOLIDADO)

Valores em R\$ mil

| ATIVO                           | Exercício<br>2020 | Exercício<br>2019 | PASSIVO                                 | Exercício<br>2020 | Exercício<br>2019 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| <b>DISPONÍVEL</b> (Nota 4)      | <b>310</b>        | <b>456</b>        | <b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>             | <b>415</b>        | <b>403</b>        |
|                                 |                   |                   | Gestão Previdencial (Nota 6)            | 390               | 391               |
| <b>REALIZÁVEL</b>               | <b>708.119</b>    | <b>669.478</b>    | Gestão Administrativa                   | 25                | 12                |
| Gestão Previdencial             | 5                 | 16                |   |                   |                   |
| Investimentos                   | 708.114           | 669.462           | <b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>                | <b>708.014</b>    | <b>669.531</b>    |
| Fundos de Investimento (Nota 5) | 708.114           | 669.462           | <b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b> | <b>650.712</b>    | <b>608.269</b>    |
|                                 |                   |                   | Provisões Matemáticas (Nota 7)          | 650.795           | 608.142           |
|                                 |                   |                   | Benefícios Concedidos                   | 110.491           | 101.936           |
|                                 |                   |                   | Benefícios a Conceder                   | 540.304           | 506.206           |
|                                 |                   |                   | Equilíbrio Técnico                      | (83)              | 127               |
|                                 |                   |                   | Resultados Realizados                   | (83)              | 127               |
|                                 |                   |                   | Superávit/ Déficit Técnico Acumulado    | (83)              | 127               |
|                                 |                   |                   | <b>Fundos</b> (Nota 8)                  | <b>57.302</b>     | <b>61.262</b>     |
|                                 |                   |                   | Fundos Previdenciais                    | 55.324            | 59.365            |
|                                 |                   |                   | Fundos Administrativos                  | 1.978             | 1.897             |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>           | <b>708.429</b>    | <b>669.934</b>    | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                 | <b>708.429</b>    | <b>669.934</b>    |

As notas explicativas da Administração integram as demonstrações contábeis.



## 4.2.2. DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS Plano PortoPrev

Valores em R\$ mil

| DESCRIÇÃO |  | Exercício<br>2020 | Exercício<br>2019 | Varição<br>(%) |
|-----------|--|-------------------|-------------------|----------------|
|           | <b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>                      | <b>434.234</b>    | <b>385.340</b>    | <b>12,69%</b>  |
|           | <b>1. Adições</b>  | <b>42.672</b>     | <b>69.341</b>     | <b>-38,46%</b> |
| (+)       | Contribuições  | 20.970            | 21.705            | -3,39%         |
| (+)       | Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | 21.702            | 47.636            | -54,44%        |
|           | <b>2. Destinações</b>  | <b>(28.784)</b>   | <b>(20.448)</b>   | <b>40,77%</b>  |
| (-)       | Benefícios   | (28.118)          | (19.761)          | 42,29%         |
| (-)       | Custeio Administrativo   | (666)             | (687)             | -3,06%         |
|           | <b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>              | <b>13.888</b>     | <b>48.894</b>     | <b>-71,60%</b> |
| (+/-)     | Provisões Matemáticas  | 19.423            | 38.572            | -49,64%        |
| (+/-)     | Fundos Previdenciais   | (5.325)           | 10.209            | 152,16%        |
| (+/-)     | Superávit (Déficit) Técnico do Exercício                           | (211)             | 113               | -286,73%       |
|           | <b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>                 | <b>448.122</b>    | <b>434.234</b>    | <b>3,20%</b>   |
|           | <b>C) Fundos não previdenciais</b>                                 | <b>1.656</b>      | <b>1.603</b>      | <b>3,29%</b>   |
| (+/-)     | Fundos Administrativos   | 1.656             | 1.603             | 3,29%          |

As notas explicativas da Administração integram as demonstrações contábeis.



### 4.2.3. DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS Plano PortoPrev II

Valores em R\$ mil

| DESCRIÇÃO |  | Exercício<br>2020 | Exercício<br>2019 | Varição<br>(%) |
|-----------|--|-------------------|-------------------|----------------|
|           | <b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>                      | <b>233.400</b>    | <b>207.074</b>    | <b>12,71%</b>  |
|           | <b>1. Adições</b>  | <b>34.473</b>     | <b>37.985</b>     | <b>-9,25%</b>  |
| (+)       | Contribuições  | 23.163            | 18.804            | 23,18%         |
| (+)       | Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial | 11.310            | 19.181            | -41,04%        |
|           | <b>2. Destinações</b>  | <b>(9.959)</b>    | <b>(11.659)</b>   | <b>-14,58%</b> |
| (-)       | Benefícios   | (9.392)           | (11.197)          | -16,12%        |
| (-)       | Custeio Administrativo   | (567)             | (462)             | 22,73%         |
|           | <b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>              | <b>24.514</b>     | <b>26.326</b>     | <b>-6,88%</b>  |
| (+/-)     | Provisões Matemáticas  | 23.229            | 24.862            | -6,57%         |
| (+/-)     | Fundos Previdenciais   | 1.285             | 1.464             | -12,23%        |
|           | <b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>                 | <b>257.914</b>    | <b>233.400</b>    | <b>10,50%</b>  |
|           | <b>C) Fundos não previdenciais</b>                                 | <b>322</b>        | <b>294</b>        | <b>9,67%</b>   |
| (+/-)     | Fundos Administrativos   | 322               | 294               | 9,67%          |

As notas explicativas da Administração integram as demonstrações contábeis.

#### 4.2.4. DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (CONSOLIDADA)

Valores em R\$ mil

| DESCRIÇÃO  | Exercício 2020 | Exercício 2019 | Variação (%)  |
|--|----------------|----------------|---------------|
| <b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>           | <b>1.897</b>   | <b>1.659</b>   | <b>14,4%</b>  |
| <b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>                     | <b>2.620</b>   | <b>2.650</b>   | <b>-1,1%</b>  |
| <b>1.1 Receitas</b>  | <b>2.620</b>   | <b>2.650</b>   | <b>-1,1%</b>  |
| Custeio Administrativo da Gestão Previdencial                  | 1.233          | 1.149          | 7,3%          |
| Custeio Administrativo dos Investimentos                       | 84             | 82             | 2,2%          |
| Resultado Positivo Líquido dos Investimentos                   | -              | 12             | -100,0%       |
| Outras Receitas  | 1.303          | 1.407          | -7,4%         |
| <b>2. Despesas Administrativas</b>                             | <b>2.530</b>   | <b>2.412</b>   | <b>4,9%</b>   |
| <b>2.1 Administração Previdencial</b>                          | <b>2.027</b>   | <b>1.927</b>   | <b>5,2%</b>   |
| Pessoal e Encargos   | 751            | 843            | -10,9%        |
| Treinamentos / congressos e seminários                         | 12             | 1              | 1100,0%       |
| Viagens e Estadias   | -              | 1              | -100,0%       |
| Serviços de terceiros  | 479            | 551            | -13,1%        |
| Despesas gerais  | 299            | 352            | -15,1%        |
| Tributos   | 185            | 179            | 3,4%          |
| Despesas Específicas   | 301            | -              | 0,0%          |
| <b>2.2 Administração dos Investimentos</b>                     | <b>503</b>     | <b>485</b>     | <b>3,7%</b>   |
| Pessoal e encargos   | 212            | 211            | 0,5%          |
| Treinamentos / congressos e seminários                         | 3              | -              | 0,0%          |
| Serviços de terceiros  | 204            | 186            | 9,7%          |
| Despesas Gerais  | 84             | 88             | -4,5%         |
| <b>5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos</b>         | <b>9</b>       | <b>-</b>       | <b>0,0%</b>   |
| <b>6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-5)</b> | <b>81</b>      | <b>238</b>     | <b>-66,0%</b> |
| <b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>    | <b>81</b>      | <b>238</b>     | <b>-66,0%</b> |
| <b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7)</b>        | <b>1.978</b>   | <b>1.897</b>   | <b>4,3%</b>   |

As notas explicativas da Administração integram as demonstrações contábeis.



## 4.2.5. DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS Plano PortoPrev

Valores em R\$ mil

| DESCRIÇÃO   | Exercício 2020 | Exercício 2019 | Variação (%)    |
|---|----------------|----------------|-----------------|
| <b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>                         | <b>448.462</b> | <b>434.582</b> | <b>3,19%</b>    |
| <b>1.Provisões Matemáticas</b>                              | <b>397.798</b> | <b>378.374</b> | <b>5,13%</b>    |
| <b>1.1.Benefícios Concedidos</b>                            | <b>57.840</b>  | <b>55.217</b>  | <b>4,75%</b>    |
| Contribuição Definida                                       | 43.687         | 43.050         | 1,48%           |
| Benefício Definido  | 14.153         | 12.167         | 16,32%          |
| <b>1.2.Benefício a Conceder</b>                             | <b>339.958</b> | <b>323.157</b> | <b>5,20%</b>    |
| Contribuição Definida                                       | 339.958        | 323.157        | 5,20%           |
| Saldo de Contas - parcela patrocinador(es)/ instituidor(es) | 174.955        | 166.456        | 5,11%           |
| Saldo de contas - parcela Participantes                     | 165.003        | 156.701        | 5,30%           |
| <b>2.Equilíbrio Técnico</b>                                 | <b>(83)</b>    | <b>127</b>     | <b>-165,35%</b> |
| <b>2.1.Resultados Realizados</b>                            | <b>(83)</b>    | <b>127</b>     | <b>-165,35%</b> |
| Superávit/Déficit técnico acumulado                         | (83)           | 127            | -165,35%        |
| <b>3. Fundos</b>  | <b>50.407</b>  | <b>55.733</b>  | <b>-9,56%</b>   |
| 2.1. Fundos Previdenciais                                   | 50.407         | 55.733         | -9,56%          |
| <b>4. Exigível Operacional</b>                              | <b>340</b>     | <b>348</b>     | <b>-2,30%</b>   |
| 4.1. Gestão Previdencial                                    | 340            | 348            | -2,30%          |

As notas explicativas da Administração integram as demonstrações contábeis.

## 4.2.6. DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS Plano PortoPrev II

Valores em R\$ mil

| DESCRIÇÃO   | Exercício 2020 | Exercício 2019 | Variação (%)  |
|---|----------------|----------------|---------------|
| <b>Provisões Técnicas (1+3+4)</b>                           | <b>257.982</b> | <b>233.460</b> | <b>10,50%</b> |
| <b>1.Provisões Matemáticas</b>                              | <b>252.997</b> | <b>229.768</b> | <b>10,11%</b> |
| <b>1.1.Benefícios Concedidos</b>                            | <b>52.651</b>  | <b>46.720</b>  | <b>12,69%</b> |
| Contribuição Definida                                       | 52.651         | 46.720         | 12,69%        |
| <b>1.2.Benefício a Conceder</b>                             | <b>200.346</b> | <b>183.048</b> | <b>9,45%</b>  |
| Contribuição Definida                                       | 200.346        | 183.048        | 9,45%         |
| Saldo de Contas - parcela patrocinador(es)/ instituidor(es) | 80.136         | 73.439         | 9,12%         |
| Saldo de contas - parcela Participantes                     | 120.210        | 109.609        | 9,67%         |
| <b>3. Fundos</b>  | <b>4.917</b>   | <b>3.632</b>   | <b>35,38%</b> |
| 3.1. Fundos Previdenciais                                   | 4.917          | 3.632          | 35,38%        |
| <b>4. Exigível Operacional</b>                              | <b>68</b>      | <b>60</b>      | <b>13,33%</b> |
| 4.1. Gestão Previdencial                                    | 68             | 60             | 13,33%        |

As notas explicativas da Administração integram as demonstrações contábeis.





## 5. PARECERES ATUARIAIS

■ você seguro



## 5.1. 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 política de crescimento salarial, rotatividade, 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 8,7114% dos Salários de Participação, por outro lado, a **PortoPrev** arrecada contribuições na proporção de 8,11% sobre o total dos mesmos Salários, demonstrando um equilíbrio entre o custo e custeio.

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios, em 31/12/2020, foi de R\$ 397.714.695,05, para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$ 397.798.150,46, gerando um déficit de R\$ 83.455,41, que corresponde a 0,02% das Reservas Matemáticas, e o mesmo não ultrapassou o limite previsto na Resolução CNPC N° 30, de 10/10/2018, assim não existe a obrigatoriedade do seu equacionamento neste estágio.

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 CGPC nº 16, de 22/11/2005 e da Instrução SPC nº 9, de 17/01/2006, publicada em 19/01/2006.

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

## • Alteração Regulamentar

No ano de 2020, a **PortoPrev** não efetuou alterações regulamentares no Plano de Benefícios.

## • Cadastro

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de dezembro/2020, 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**:

Base: dez/2020

| Descrição                   | Quantidade de Participantes | Folha Salarial Mensal (*) / Benefício Mensal (R\$) | Salário Médio Mensal (*) / Benef. Médio Mensal (R\$) | Idade Média |
|-----------------------------|-----------------------------|--|--|-------------|
| <b>Ativos</b>               | <b>4.070</b>                | <b>20.558.788</b>                                  | <b>7.514</b>   | <b>42</b>   |
| Empregados                  | 2.500                       | 18.503.770   | 7.402  | 40          |
| Autopatrocinados            | 236                         | 2.055.018  | 8.708  | 45          |
| BPD/Vinculado               | 1.334                       | -  | -  | 44          |
| <b>Assistidos</b>           | <b>165</b>                  | <b>710.782</b>                                     | <b>4.307,77</b>                                      | <b>63</b>   |
| Renda Vitalícia             | 27                          | 79.765   | 2.954  | 66          |
| Renda por Prazo Certo       | 75                          | 376.353  | 5.018  | 60          |
| Renda Temporária e Variável | 63                          | 254.663  | 4.042  | 65          |
| <b>Total</b>                | <b>4.235</b>                | <b>21.269.570</b>                                  | <b>5.022</b>   | <b>43</b>   |

(\*) 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 3,93%, percentual referente à variação do INPC-IBGE de janeiro/2020 a novembro/2020, conforme disposição regulamentar. Para as demais rendas, os benefícios não foram recompostos análogo utilizado aos salários.

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

## • Hipóteses Atuariais

As premissas atuariais utilizadas na avaliação atuarial de 2020 são as seguintes:

### Tábuas Biométricas – Renda Vitalícia

| Tábuas Biométricas         | 2020                           | 2019                          |
|----------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Tábua de Mortalidade Geral | BR-EMS sobreviv. 2015 por sexo | BR-EMS sobreviv. 2015 por sex |

### Variáveis Econômicas

| Variáveis Econômicas Anuais      | 2020          | 2019          |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| 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              | 98,50%        | 98,00%        |
| Capacidade de Benefício          | 98,50%        | 98,00%        |
| 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

Conforme a Instrução Previc nº 10, de 30 de novembro de 2018, Art. 32º, § 6º: “O estudo técnico de adequação terá validade geral máxima de 3 (três) anos, contados a partir da data de sua realização, cabendo ao ARPB a indicação quanto à necessidade de sua realização em menor período, conforme parecer do atuário habilitado e legalmente responsável pelo plano de benefícios”.

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 três anos.

### • 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 2020 o percentual de 12,44% que, comparado com a variação de 5,45% do INPC-IBGE de janeiro a dezembro de 2020, acrescido do juro atuarial de 4,09% (utilizado na Avaliação Atuarial do exercício de 2019), resultou na taxa de rentabilidade real líquida positiva, no exercício, de 2,44%.

| Descrição   | Rentabilidade |
|---|---------------|
| Taxa Nominal no período da cota Benefício Vitalício | 12,44%        |
| Inflação no período (INPC-IBGE)                     | 5,45%         |
| Rentabilidade da cota desc. inflação no período     | 6,63%         |
| Rentabilidade da cota x Meta Atuarial no período    | 2,44%         |

As demais cotas do Plano, conforme cada perfil, apresentaram as variações no exercício de 2020, conforme descrito no quadro a seguir:

| Descrição  | Rentabilidade |
|--|---------------|
| Taxa Nominal no período da cota Ultraconservador | 2,76%         |
| Taxa Nominal no período da cota Conservador      | 4,63%         |
| Taxa Nominal no período da cota Moderado         | 5,45%         |
| Taxa Nominal no período da cota Arrojado         | 6,58%         |

## • Patrimônio do Plano

O cálculo do Patrimônio de Cobertura do **Plano de Benefícios PortoPrev**, considerando o balanço contábil de 31 de dezembro, assim se apresentou:

| Patrimônio do Plano                     | Valores em R\$1,00 |                    |
|---|--------------------|--------------------|
|   | 2.020              | 2.019              |
| Ativo Total                             | 450.117.216        | 436.184.460        |
| Exigível Operacional                    | (339.858)          | (348.262)          |
| Exigível Contingencial                  | 0                  | 0                  |
| Fundo Previdencial                      | (50.406.996)       | (55.731.889)       |
| Fundo Administrativo                    | (1.655.667)        | (1.603.249)        |
| <b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b> | <b>397.714.695</b> | <b>378.501.061</b> |



### • Dívidas Contratadas

Não há registro de dívidas contratadas no balanço do Plano de Benefícios em dezembro de 2020.

### • Passivo Judicial

Não há registro de Passivos Judiciais no balanço do Plano de Benefícios em dezembro de 2020.

### • Resultado do Custo / Custeio e das Reservas Matemáticas

Os resultados apresentados nesta avaliação expressam um custo total de 8,11% sobre o total de Salários de Participação dos Participantes inscritos no Plano de Benefícios, conforme quadro a seguir:

#### Custo Atuarial Nivelado (%)

| Benefícios              | % Custo (*) |             |
|-------------------------|-------------|-------------|
|                         | 2020        | 2019        |
| Renda Mensal Programada | 7,91        | 7,40        |
| Serviço Passado         | -           | -           |
| Taxa de Administração   | 0,20        | 0,20        |
| <b>Custo Normal</b>     | <b>8,11</b> | <b>7,60</b> |

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

Os valores e percentuais de Despesas Administrativas, considerados nesta Avaliação, foram informados pela **PortoPrev**. O valor orçado para as despesas administrativas é de R\$2.280.246,86 para o Previdencial e R\$14.119,76 dos Investimentos.

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$ 397.798.150,46, conforme quadro a seguir:

#### Reservas Matemáticas em 31 de dezembro:

Valores em R\$ 1,00

| Descrição                            | 2020                  | 2019                  |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Benefícios Concedidos                | 57.839.914,20         | 55.216.352,08         |
| Benefícios a Conceder                | 339.958.236,26        | 323.157.491,00        |
| Reservas a Amortizar                 | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Total de Reservas Matemáticas</b> | <b>397.798.150,46</b> | <b>378.373.843,08</b> |

Ressaltamos que os saldos de contas e as cotas estão posicionados em dezembro/2020, 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            | 2020                 | 2019                 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Fundos</b>        | <b>52.062.662,21</b> | <b>57.335.137,84</b> |
| Fundo Previdencial   | 50.406.995,66        | 55.731.888,75        |
| Fundo Administrativo | 1.655.666,55         | 1.603.249,09         |

O Fundo Previdencial poderá ser utilizado para abater contribuições futuras previdenciais das Patrocinadoras, conforme descrito no artigo 70 do regulamento do Plano, mediante análise prévia de suficiência de saldo da respectiva Patrocinadora que utilizar.

### • 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\$ 2.035,95      | 1%   |
| Acima de R\$ 2.035,95 | De 1% a 6%, livremente escolhidos em percentual inteiros |

Valor referente a 5 UP em janeiro de 2020. Em 2021 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

| Contribuição Média - ATIVOS (*) |             |             |             |             |             |             |             |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Tipo                            | 2020        |             |             |             | 2019        |             |             |
|                                 | Patroc.     | Ativo       | Total       | Autopatroc. | Patroc.     | Partic.     | Total       |
| <b>Contribuição</b>             |             |             |             |             |             |             |             |
| Básica / Normal                 | 3,86        | 3,89        | 7,75        | 4,23        | 3,47        | 3,78        | 7,25        |
| Voluntária                      | -           | 0,16        | 0,16        | 0,01        | -           | 0,15        | 0,15        |
| Taxa de Administração           | 0,20        | -           | 0,20        | 0,20        | 0,20        | -           | 0,20        |
| <b>Total de Contribuição</b>    | <b>4,06</b> | <b>4,05</b> | <b>8,11</b> | <b>4,44</b> | <b>3,67</b> | <b>3,93</b> | <b>7,60</b> |

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

#### • Despesas Administrativas

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

i) pelas Patrocinadoras do Plano, no montante mensal equivalente a 0,20% sobre a folha de empregados de Participantes, de cada uma delas;

ii) pelos Participantes Autopatrocinaados, no montante mensal equivalente a 0,20% do Salário de Participação, calculado com base no último recebido antes do afastamento, ou desligamento da Patrocinadora, e atualizado de acordo com a Convenção Coletiva da Patrocinadora Principal;

iii) pelos Participantes Vinculados, 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.

iv) para os Participantes Autopatrocinaados, 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, relativo aos custos bancários de emissão do boleto.

v) os valores definidos para o custeio das Despesas Administrativas não serão calculados sobre o 13º Salário de Participação.

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

#### • Situação Financeiro-Atuarial

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios, no valor total de R\$ 397.714.695,05, não faz frente às Reservas Matemáticas de

R\$ 397.798.150,46, gerando um déficit de R\$ 83.455,41, que representa 0,02% das Reservas Matemáticas posicionadas em dezembro/2020.

#### Situação em 31 de dezembro:

Valores em R\$ 1,00

| Situação do Plano                    | 2020               | 2019              |
|--------------------------------------|--------------------|-------------------|
| a ) Patrimônio de Cobertura do Plano | 397.714.695,05     | 378.501.060,89    |
| b ) Reservas Matemáticas             | 397.798.150,46     | 378.373.843,08    |
| <b>a-b = Superávit</b>               | <b>(83.455,41)</b> | <b>127.217,81</b> |



### • 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 2020, para o **Plano de Benefícios PortoPrev**, é de 10,06 anos.

### • Déficit do Plano

A **Conde** aplicou a Resolução CNPC Nº 30, de 10/10/2018, para identificar o equacionamento do déficit do exercício de 2020 e o mesmo 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) (*)           | 14.152.498        |
| Duração (anos) - Parte BD                     | 10,06             |
| Resultado Apurado (R\$) (Superávit/(Déficit)) | (83.455)          |
| Limite do Déficit                             | 857.641           |
| Valor a ser equacionado                       | Não é obrigatório |

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

São Paulo, março de 2021.

#### Conde Consultoria Atuarial Ltda.

**Newton Cezar Conde**

Atuário MIBA 549

**Daniel Rahmi Conde**

Atuário MIBA 2126

**Aliny Brandão**

Atuária

### ANEXO: Patrocinadoras

Conforme informações da **PortoPrev**, são Patrocinadoras do Plano de Benefícios **PortoPrev**:

- Porto Seguro Cia. de Seguros Gerais;
- Crediporto Promotora de Serviços Ltda.;
- Itaú Seguros de Auto e Residência S.A.;
- Porto Seguro Administradora de Cartões De Crédito – Portocard S.C. Ltda.;
- 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 - Seguro Saúde S.A.;
- Porto Seguro Serviços e Comércio S.A.;
- Porto Seguro Serviços Médicos Ltda.;
- Porto Seguro Telecomunicações Ltda.;
- 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 Investimento;
- E Replace Administradora de Salvados Ltda.

## 5.2. 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 e Custeio, 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 7,93% dos Salários de Participação, por outro lado, a **PortoPrev** arrecada contribuições na proporção de 7,93% sobre o total dos mesmos Salários, demonstrando um equilíbrio entre o custo e custeio.

O Patrimônio de Cobertura do Plano de Benefícios, em 31/12/2020, foi de R\$252.996.657,63, para fazer frente às Reservas Matemáticas que totalizaram R\$252.996.657,63, resultando em um equilíbrio no Plano.

Com base em tais fatos, podemos concluir que o **Plano de Benefícios PortoPrev II**, administrado pela **PortoPrev**, encontra-se em situação financeiro- atuarial de equilíbrio.

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 II** está estruturado na modalidade Contribuição Definida, de acordo com a Resolução CGPC nº 16, de 22/11/2005 e da Instrução SPC nº 9, de 17/01/2006, publicada em 19/01/2006.

#### • Alteração Regulamentar

No ano de 2020, a **PortoPrev** não efetuou alterações regulamentares no Plano de Benefícios.



## • Cadastro

O cadastro utilizado nesta Avaliação corresponde ao mês de dezembro/2020, 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**:

Base: dez/2020

| Descrição                   | Quantidade de Participantes | Folha Salarial Mensal (*) / Benefício Mensal (R\$) | Salário Médio Mensal (*) / Benef. Médio Mensal (R\$) | Idade Média |
|-----------------------------|-----------------------------|--|--|-------------|
| <b>Ativos</b>               | <b>3.681</b>                | <b>22.152.071</b>                                  | <b>6.818</b>   | <b>36</b>   |
| Empregados                  | 3.148                       | 21.390.003   | 6.795  | 35          |
| Autopatrocinados            | 101                         | 762.069  | 7.545  | 41          |
| BPD                         | 432                         | -  | -  | 37          |
| <b>Assistidos</b>           | <b>27</b>                   | <b>328.572</b>                                     | <b>12.169</b>  | <b>60</b>   |
| Renda por Valor Constante   | 3                           | 24.475   | 8.158  | 61          |
| Renda por Prazo Certo       | 15                          | 277.924  | 18.528   | 61          |
| Renda Temporária e Variável | 9                           | 26.173   | 2.908  | 59          |
| <b>Total</b>                | <b>3.708</b>                | <b>22.480.644</b>                                  | <b>6.063</b>   | <b>36</b>   |

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

## • Recomposição Salarial

Considerando que os dados cadastrais são de dezembro/2020, 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 2020 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 2020, das cotas conforme Perfil.

| Descrição                                      | Rentabilidade das Cotas |
|--|-------------------------|
| Taxa Nominal no período da cota Conservador II | <b>3,13%</b>            |
| Taxa Nominal no período da cota Moderado II    | <b>5,55%</b>            |
| Taxa Nominal no período da cota Arrojado II    | <b>6,46%</b>            |

As cotas foram informadas pela **PortoPrev**.

## • Patrimônio do Plano

O cálculo do Patrimônio de Cobertura do **Plano de Benefícios PortoPrev II**, considerando o balanço contábil de 31/12/2020, assim se apresentou:

### Patrimônio em 31 de dezembro:

Valores em R\$1,00

| Patrimônio do Plano                     | 2020                  | 2019                  |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ativo Total                             | 258.304.337,06        | 233.753.795,45        |
| Exigível Operacional                    | (68.067,10)           | (59.764,18)           |
| Exigível Contingencial                  | 0,00000               | 0,00000               |
| Fundo Previdencial                      | (4.917.712,04)        | (3.632.626,35)        |
| Fundo Administrativo                    | (321.900,29)          | (293.606,74)          |
| <b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b> | <b>252.996.657,63</b> | <b>229.767.798,18</b> |

#### • Dívidas Contratadas

Não há registro de dívidas contratadas no balanço do Plano de Benefícios em dezembro de 2020.

#### • Passivo Judicial

Não há registro de Passivos Judiciais no balanço do Plano de Benefícios em dezembro de 2020.

#### • Resultado dos Custos e das Reservas Matemáticas

Os resultados apresentados nesta avaliação expressam um custo total de 7,93% sobre o total de Salários de Participação dos Participantes inscritos no Plano de Benefícios, conforme quadro a seguir:

#### Custo Atuarial Nivelado (%)

| Benefícios              | % Custo (*) |             |
|-------------------------|-------------|-------------|
|                         | 2020        | 2019        |
| Renda Mensal Programada | 7,73        | 7,51        |
| Taxa de Administração   | 0,20        | 0,20        |
| <b>Custo Normal</b>     | <b>7,93</b> | <b>7,71</b> |

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

As Reservas Matemáticas totalizaram R\$252.996.657,63, conforme quadro a seguir:

### Reservas Matemáticas em 31 de dezembro:

Valores em R\$ 1,00

| Descrição                            | 2020                  | 2019                  |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Benefícios Concedidos                | 52.651.073,59         | 46.719.479,69         |
| Benefícios a Conceder                | 200.345.584,04        | 183.048.318,49        |
| Reservas a Amortizar                 | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>Total de Reservas Matemáticas</b> | <b>252.996.657,63</b> | <b>229.767.798,18</b> |

Ressaltamos que os saldos de contas e as cotas estão posicionados em dezembro/2020, 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               | 2020                | 2019                |
|-------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Fundos</b>           | <b>5.239.612,33</b> | <b>3.926.233,09</b> |
| Fundo Previdencial      | 4.917.712,04        | 3.632.626,35        |
| Fundo Administrativo    | 321.900,29          | 293.606,74          |
| Fundo dos Investimentos | -                   | -                   |

#### • 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\$ 407,19 em janeiro/2020. Em 2021 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 (*) |             |             |             |             |             |             |
|------------------------------|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                              | 2020                            |             |             |             | 2019        |             |             |
|                              | Patroc.                         | Ativo       | Total       | Autopatroc. | Patroc.     | Partic.     | Total       |
| <b>Contribuição</b>          |                                 |             |             |             |             |             |             |
| Básica / Normal              | 3,51                            | 3,51        | 7,02        | 3,95        | 3,33        | 3,45        | 6,78        |
| Voluntária                   | -                               | 0,71        | 0,71        | 0,04        | -           | 0,73        | 0,73        |
| Taxa de Administração        | 0,10                            | 0,10        | 0,20        | 0,20        | 0,10        | 0,10        | 0,20        |
| <b>Total de Contribuição</b> | <b>3,61</b>                     | <b>4,32</b> | <b>7,93</b> | <b>4,19</b> | <b>3,43</b> | <b>4,28</b> | <b>7,71</b> |

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

#### Despesas Administrativas

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

- i) Pelas Patrocinadoras do Plano, no montante mensal equivalente a 0,10% da folha de empregados Participantes Ativos de cada uma delas;
- ii) Pelos Participantes Ativos, no montante mensal equivalente a 0,10% do Salário de Participação;
- iii) Pelos Participantes Autopatrocinaados, no montante mensal equivalente a 0,20% do Salário de Participação, calculado com base no último recebido antes do afastamento ou desligamento da Patrocinadora, e atualizado de acordo com a Convenção Coletiva da Patrocinadora Principal;
- iv) 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; e,
- v) Pelos Assistidos, no montante mensal de 0,20% do benefício de aposentadoria;
- vi) Informamos ainda, que para os Participantes Autopatrocinaados será acrescido o valor de R\$ 2,00, relativo aos custos bancários de emissão do boleto;
- vii) Os valores definidos para o custeio das Despesas Administrativas não serão calculados sobre o 13º Salário de Participação e 13ª renda de aposentadora.

Essas bases de cálculo para o custeio das despesas administrativas iniciaram 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\$252.996.657,63, gerando um equilíbrio no Plano, conforme quadro a seguir:

**Situação em 31 de dezembro:**

Valores em R\$ 1,00

| Situação do Plano                    | 2020           | 2019           |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| a ) Patrimônio de Cobertura do Plano | 252.996.657,63 | 229.767.798,18 |
| b ) Reservas Matemáticas             | 252.996.657,63 | 229.767.798,18 |
| <b>a-b = Equilíbrio</b>              | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b>    |

• **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. Tendo em vista a característica de Plano de Contribuição Definida, a duração para o **Plano de Benefícios PortoPrev II** é de dez anos, conforme especificado na legislação.

São Paulo, março de 2021.

**Conde Consultoria Atuarial Ltda.**

**Newton Cezar Conde**

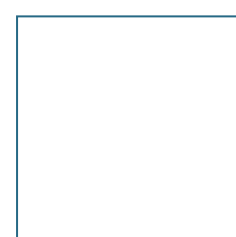
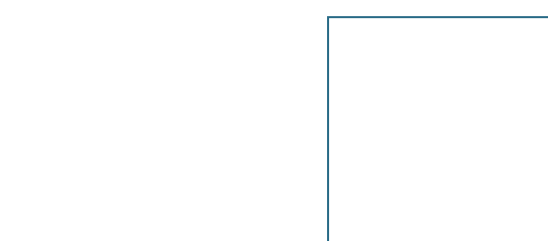
Atuário MIBA 549

**Daniel Rahmi Conde**

Atuário MIBA 2126

**Aliny Brandão**

Atuária



**ANEXO: Patrocinadoras**

Conforme informações da **PortoPrev**, são Patrocinadoras do Plano de Benefícios **PortoPrev II**:

- Porto Seguro Cia. de Seguros Gerais;
- Crediporto Promotora de Serviços Ltda.;
- Itaú Seguros de Auto e Residência 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 - Seguro Saúde S.A.;
- Porto Seguro Serviços e Comércio S.A.;
- Porto Seguro Serviços Médicos Ltda.;
- Porto Seguro Telecomunicações Ltda.;
- 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 Investimento;
- Porto Capital Gestora de Recursos S.A.;
- Porto Seguro Locadora de Veículos Ltda.;
- Porto Seguro Renova – Serviços e Comércio de Peças Novas Ltda.





## 6. RELATÓRIO RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2021



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.

## 6.1. 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:

- 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;
- Dar transparência aos patrocinadores, Participantes e Assistidos em relação aos principais aspectos relacionados à gestão dos investimentos e riscos.
- Período: 01/01/2021 a 31/12/2021

### 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: 146.535.348-88

### 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: 146.535.348-88

## 6.2. 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 2021, 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](http://www.portoprev.org.br).

## 6.3. RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV 2021

### 6.3.1. 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                    | 55,80% (CDI) + 30,60% (IMA-B 5) + 3,60% (IMA-B 5+) + 10,0% (IBOVA) |
| Renda Fixa      | Ultraconservador | 100      | 100    | 100      | 100                    | 86,50% (CDI) + 13,50% (IMA-B 5)                                    |
|                 | Conservador      | 95       | 97     | 99       | 100                    | 67,50% (CDI) + 30,00% (IMA-B 5) + 2,50% (IMA-B 5+)                 |
|                 | Moderado         | 85       | 88     | 91       | 100                    | 60,00% (CDI) + 35,00% (IMA-B 5) + 5,00% (IMA-B 5+)                 |
|                 | Arrojado         | 70       | 74     | 82       | 100                    | 52,50% (CDI) + 40,00% (IMA-B 5) + 7,50% (IMA-B 5+)                 |
|                 | Previdencial     | 78       | 82     | 86       | 100                    | 60,00% (CDI) + 35,00% (IMA-B 5) + 5,00% (IMA-B 5+)                 |
| Renda Variável  | Ultraconservador | 0        | 0      | 0        | 70                     | Não se Aplica  |
|                 | Conservador      | 1        | 3      | 5        | 70                     | Ibovespa   |
|                 | Moderado         | 9        | 12     | 15       | 70                     | Ibovespa   |
|                 | Arrojado         | 18       | 26     | 30       | 70                     | Ibovespa   |
|                 | Previdencial     | 14       | 18     | 22       | 70                     | Ibovespa   |

### 6.3.1.1. 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.

## 6.4. RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II 2020

### 6.4.1. 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.

### DADOS DO PLANO PORTOPREV II

|                              |   |
|------------------------------|---|
| Nome                         | Plano de Benefícios PortoPrev II                                |
| Meta ou índice de Referência | 59,52% (CDI) + 31,68% (IMA-B 5) + 4,80 (IMA-B 5+) + 4,0% (IBOV) |

| SEGMENTO        | PERFIL / FUNDO | MÍNIMO % | ALVO % | MÁXIMO % | MÁXIMO DA LEGISLAÇÃO % | BENCHMARK   |
|-----------------|----------------|----------|--------|----------|------------------------|---|
| Plano PORTOPREV | N/A            | N/A      | N/A    | N/A      | N/A                    | 59,52% (CDI) + 31,68% (IMA-B 5) + 4,80 (IMA-B 5+) + 4,0% (IBOV) |
| Renda Fixa      | Conservador II | 100      | 100    | 100      | 100                    | 86,50% (CDI) + 13,50% (IMAB-5)                                  |
|                 | Moderado II    | 100      | 100    | 100      | 100                    | 52,50 (CDI) + 40,00 (IMAB-5) + 7,50% (IMA-B 5+)                 |
|                 | Arrojado II    | 70       | 74     | 92       | 100                    | 52,50 (CDI) + 40,00 (IMAB-5) + 7,50% (IMA-B 5+)                 |
|                 | Previdencial   | 78       | 82     | 86       | 100                    | 60,00% (CDI) + 35,00 (IMAB-5) + 5,00% (IMA-B 5+)                |
| Renda Variável  | Conservador II | 0        | 0      | 0        | 70                     | Não se Aplica   |
|                 | Moderado II    | 0        | 0      | 0        | 70                     | Não se Aplica   |
|                 | Arrojado II    | 8        | 26     | 30       | 70                     | Ibovespa  |
|                 | Previdencial   | 14       | 18     | 22       | 70                     | Ibovespa  |



## 6.5. LIMITES LEGAIS DE ALOCAÇÃO E DE CONCENTRAÇÃO

### 6.5.1. 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    |



### 6.5.2. CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR

| ART. | INCISO | ALÍNEA   | LIMITES DE ALOCAÇÃO POR EMISSOR  | LIMITES % |       |
|------|--------|--|--|-----------|-------|
|      |        |  |  | LEGAL     | PLANO |
| 28   | I      | -  | Capital total e do capital votante, incluindo os bônus de subscrição e os recibos de subscrição, de uma mesma sociedade por ações de capital aberto admitida ou não à negociação em bolsa de valores | 25        | 25    |
|      | II     | a  | Instituição financeira (bancária, não bancárias e cooperativas de crédito autorizada pelo BACEN)   | 25        | 25    |
|      |        | b  | FIDC e FIC-FIDC **   | 25        | 25    |
|      |        | c  | ETF, negociado em bolsa, referenciado em índices de Renda Fixa ou Renda Variável   | 25        | 25    |
|      | II     | d  | FI classificado no segmento estruturado, FICFI classificado no segmento estruturado **, FIP ***  | 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    |
| III  | -      | Demais emissores, ressalvado o disposto nos incisos III e IV   | 25   | 25        |       |
|      | -      | Patrimônio separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com a adoção de regime fiduciário* | 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.



## 6.6. 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.







## Relatório Anual 2020 RESUMO

### **PORTOPREV**

Porto Seguro Previdência Complementar  
Alameda Ribeiro da Silva, 275, Térreo  
São Paulo | SP | CEP 01217-011  
[www.portoprev.org.br](http://www.portoprev.org.br)

### **Consultoria de Comunicação e Editorial:**

Arte da Criação | (11) 3567-2011  
RELATÓRIO ANUAL 2020  
[www.artedacriacao.com](http://www.artedacriacao.com)