



# PortoPrev

Relatório Anual  
de Informações

2024



- 1.** Apresentação
- 2.** Mensagem aos participantes
- 3.** Institucional
- 4.** Características dos planos
- 5.** Gestão administrativa
- 6.** Gestão de ativos
- 7.** Gestão contábil e de auditoria
- 8.** Pareceres atuariais
- 9.** Parecer dos órgãos de administração
- 10.** Resumo da política de investimentos



# Sumário

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

# 1. Apresentação





1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

Com o encerramento do exercício de 2024, a Diretoria Executiva da PortoPrev – Porto Seguro Previdência Complementar apresenta o Relatório Anual de Informações (RAI).

Além das principais informações sobre as atividades da Entidade realizadas durante o ano, o RAI é acompanhado das respectivas demonstrações contábeis e financeiras, bem como do parecer dos auditores independentes, do parecer do atuário relativo a cada Plano de Benefícios, da manifestação do Conselho Fiscal e da aprovação das demonstrações contábeis pelo Conselho Deliberativo. O Relatório Anual de Informações contém, ainda, os resultados dos investimentos alcançados em 2024 e o resumo das políticas de investimentos propostas para o ano de 2025.

Esse relatório foi desenvolvido com o propósito de atender aos princípios de transparência entre a Entidade, suas Patrocinadoras, seus Participantes e Assistidos. Os dados e informações atendem ao que estabelecem a Resolução nº 23/2006 e Resolução PREVIC nº 23/2023, 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 na página principal do site [www.portoprev.org.br](http://www.portoprev.org.br).

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

## 2. Mensagem aos participantes



1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

## Olá, participante!

Cada novo ano é um horizonte que abre de oportunidades a serem explorados e de acontecimentos que devem nos servir como aprendizados. Em 2024 não foi diferente. Começando pelos desafios climáticos sem precedentes, como as enchentes no Rio Grande do Sul e as queimadas recordes no Brasil.

No cenário econômico, apesar do crescimento do PIB superar 3,0%, impulsionado pelo consumo robusto e baixo desemprego, a inflação voltou a subir, encerrando o ano em 4,83%, ultrapassando o teto da meta estabelecida.

Essa conjuntura, aliada à deterioração das expectativas do mercado em relação à política fiscal do governo, levou o Banco Central a interromper o ciclo de cortes na taxa de juros e a retomar o aumento, visando conter a escalada da expectativa de inflação e a desvalorização do real.

Ao longo de 2024, a PortoPrev seguiu firme em sua missão e seus objetivos e inicia 2025 com grandes expectativas diante do cenário socioeconômico brasileiro e mundial. Mantemos nosso compromisso contínuo com a excelência no atendimento, a gestão eficiente dos investimentos e a segurança dos benefícios previdenciários para nossos assistidos.



O ano de 2025 traz desafios e oportunidades, e acreditamos que, com planejamento e gestão estratégica, continuaremos ajudando você e sua família a construir um futuro financeiro sólido e tranquilo para o pós-carreira.

Convidamos você a acompanhar de perto a evolução do seu plano de previdência complementar, explorar nosso Relatório Anual e conhecer os detalhes de como foi nossa atuação em 2024. Nele, você encontrará informações sobre o patrimônio e as estatísticas da entidade, a gestão dos investimentos, as despesas operacionais e a saúde atuarial do plano, além dos resultados alcançados. O futuro construído em conjunto é sempre mais próspero.

**Boa leitura.**

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

# 3. Institucional



### 3.1 HISTÓRIA E FATOS RELEVANTES

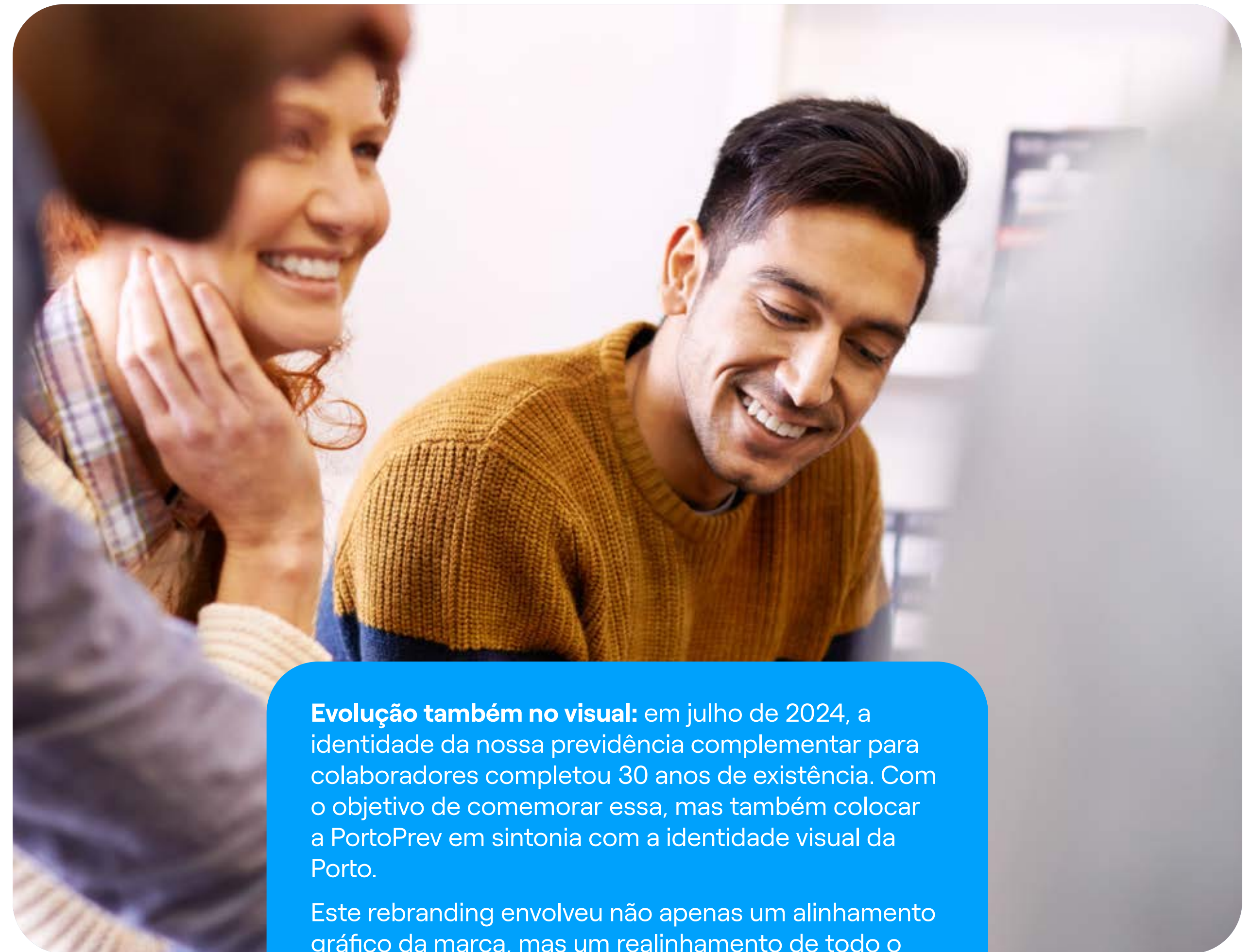
A PortoPrev – Porto Seguro Previdência Complementar, foi instituída em 1º de outubro de 1994 como Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), sem finalidade lucrativa, e com personalidade jurídica distinta das Patrocinadoras. Suas atividades são disciplinadas pela Lei Complementar nº 109, de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

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

**PORTOPREV** que foi instituído em 01 de outubro de 1994 e na data de 24 de setembro de 2015, foi aprovada a alteração regulamentar, pela PREVIC – Superintendência Nacional de Previdência Complementar, a qual estabeleceu o encerramento das inscrições de novos participantes a este Plano; e

**PORTOPREV II** que foi instituído em 24 de setembro de 2015 para os funcionários que não se inscreveram ao Plano PORTOPREV antes de 24 de setembro de 2015, ou que foram admitidos a partir desta data.

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



**Evolução também no visual:** em julho de 2024, a identidade da nossa previdência complementar para colaboradores completou 30 anos de existência. Com o objetivo de comemorar essa, mas também colocar a PortoPrev em sintonia com a identidade visual da Porto.

Este rebranding envolveu não apenas um alinhamento gráfico da marca, mas um realinhamento de todo o conceito da marca, incluindo personalidade visual e verbal. Uma evolução em consonância com o espírito de inovação e consistência que sempre foram sinônimos do Grupo Porto.



## 3.2. ESTRUTURA ORGANIZACIONAL

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

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

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

### 3.2.1 RESPONSABILIDADES DOS ÓRGÃOS DE ADMINISTRAÇÃO

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



#### CONSELHO DELIBERATIVO

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



#### CONSELHO FISCAL

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

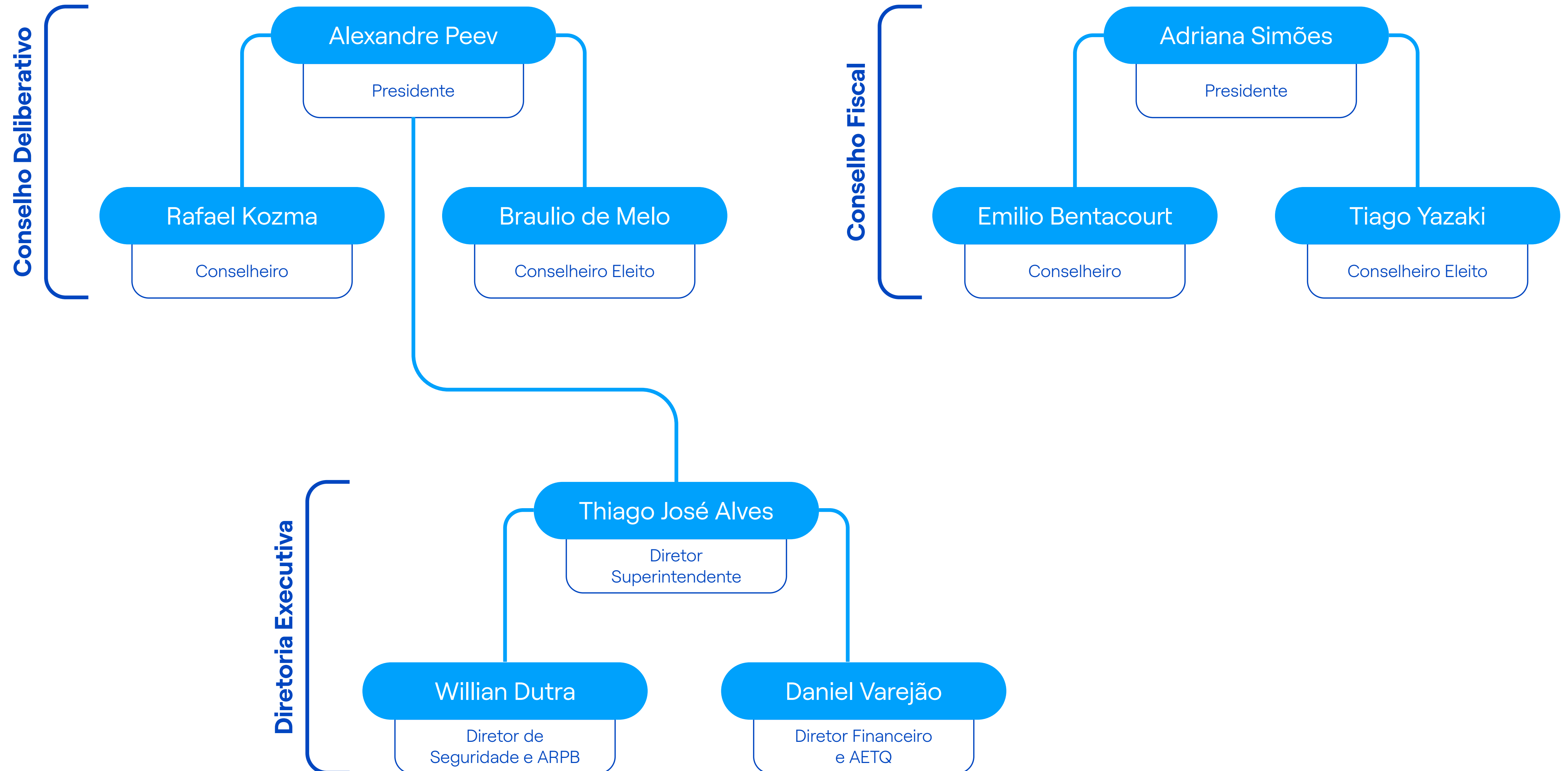


#### DIRETORIA EXECUTIVA

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



### 3.2.2 REPRESENTANTES DOS ÓRGÃOS DE ADMINISTRAÇÃO



1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



### 3.2.3 – VEJA COMO SÃO TOMADAS AS DECISÕES DA PORTOPREV

1

1º PASSO

DIRETORIA EXECUTIVA

## Proposta de mudanças

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

2

2º PASSO

CONSELHO DELIBERATIVO

## Avaliação e aprovação

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

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

3

3º PASSO

DIRETORIA EXECUTIVA

## Execução das mudanças

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

4

4º PASSO

CONSELHO FISCAL

## Monitoramento

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

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



### 3.3 EMPRESAS PATROCINADORAS – PORTOPREV

Nome Empresa	Razão Social	Plano I	Plano II
Porto Cia	PORTO SEGURO COMPANHIA DE SEGUROS GERAIS	Sim	Sim
PortoPrev	PORTOPREV - PORTO SEGURO PREVIDENCIA COMPLEMENTAR	Sim	Sim
Porto Consórcio	PORTO SEGURO ADMINISTRADORA DE CONSORCIOS LTDA	Sim	Sim
PortoPar	PORTOPAR DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	Sim	Sim
PortoMed	PORTO SEGURO SERVICOS MEDICOS LTDA	Sim	Sim
Vida e Previdência	PORTO SEGURO VIDA E PREVIDENCIA S/A	Sim	Sim
Proteção e Monitoramento	PORTO SEGURO PROTECAO E MONITORAMENTO LTDA.	Sim	Sim
Porto Saúde	PORTO SEGURO - SEGURO SAUDE S/A	Sim	Sim
PortoSeg	PORTOSEG S/A - CREDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO	Sim	Sim
PortoRenova	PORTO SEGURO RENOVA - SERVICOS E COMERCIO LTDA	Sim	Sim
PortoRenova - Peças Novas	PORTO SEGURO RENOVA SERVICOS E COMERCIO DE PECAS NOVAS LTDA	Não	Sim
Porto Investimentos	PORTO SEGURO INVESTIMENTOS LTDA	Sim	Sim
Porto Capital de Recursos	PORTO CAPITAL GESTORA DE RECURSOS S.A.	Não	Sim
PortoCap	PORTO SEGURO CAPITALIZACAO S.A	Sim	Sim
CrediPorto	CREDIPORTO PROMOTORA DE SERVICOS LTDA	Sim	Sim
Porto Locadora	MOBITECH LOCADORA DE VEICULOS S.A.	Não	Sim
Porto Serviços	PORTO SEGURO SERVICOS E COMERCIO S.A	Sim	Sim
Porto Atendimento	PORTO SEGURO ATENDIMENTO LTDA	Sim	Sim
Porto Assistência	PORTO SEGURO ASSISTÊNCIA E SERVIÇOS S.A.	Não	Sim
Porto Assistência Participações	PORTO SEGURO ASSISTÊNCIA PARTICIPAÇÕES S.A.	Não	Sim
Itaú	ITAU SEGUROS DE AUTO E RESIDENCIA S.A.	Sim	Sim
PortoTelecom	PORTO SEGURO TELECOMUNICACOES S.A	Sim	Sim
CDF ASSIST. S.A	CDF ASSISTENCIA E SUPORTE DIGITAL S.A.	Não	Sim
CDF ASSIST. LTDA.	CDF ASSISTENCIAS LTDA	Não	Sim
Porto Seguro Recursos LTDA	PORTO SEGURO GESTORA DE RECURSOS LTDA	Não	Sim

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



## 3.4 EDUCAÇÃO FINANCEIRA

Na intenção de apoiar a Educação Financeira e, conseqüentemente, fornecer elementos para boas decisões no planejamento financeiro dos Participantes, A PortoPrev publica periodicamente em seu portal, temas diversos no Blog PortoPrev. Além de publicações na PortoNet, rede interna da Porto Seguro, para os participantes e potenciais participantes ao plano. Os textos são curtos e diretos, tornam a leitura ainda mais agradável, com conteúdo leve e relevante.

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

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

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



A PortoPrev também faz a gestão do pilar saúde financeira do programa saúde integral da Porto. Entendemos que para olhar genuinamente para nossos colaboradores precisamos abordar os cuidados sobre saúde física, mental e financeira.

E para seguir com o propósito de apoiar a educação financeira, além das comunicações frequentes com dicas de como cuidar melhor do nosso bolso, estamos presentes em palestras e feiras para tirar dúvidas sobre a PortoPrev e para apoiar o planejamento financeiro com a parceria com o time da Plataforma Conquista (Plataforma digital de investimentos).



1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

# 4. Características dos planos

## 4.1 CONTRIBUIÇÕES

Ao realizar a adesão ao Plano PORTOPREV II, o funcionário passa a contribuir todo o mês para o seu plano de previdência. É a chamada contribuição básica de Participante e a Patrocinadora realiza uma contrapartida de mesmo valor (chamada contribuição normal).

Caso o participante queira contribuir com um valor maior, para usufruir do incentivo fiscal e pensando no acumulo da sua reserva para o pós-carreira, há a possibilidade de solicitar o desconto mensal da contribuição voluntária, ou, também, realizar uma contribuição esporádica.

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

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



## 4.2 BENEFÍCIOS

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

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



1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

# 5. Gestão Administrativa

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



## 5.1 FATOS RELEVANTES

### **Nova Patrocinadora – Porto Seguro Gestora de Recursos Ltda**

Em 22 de janeiro de 2024 foi assinado o termo de adesão da Porto Seguro Gestora de Recursos Ltda como patrocinadora exclusiva do Plano PORTOPREV II.

### **Mudança referente a Escolha do Regime de Tributação**

Em 11/01/2024, foi publicada a Lei nº 14.803/2024, conforme publicada no Diário Oficial da União, que viabiliza aos participantes de plano de previdência complementar a escolha do regime de tributação no momento da obtenção do benefício ou do primeiro resgate dos valores acumulados. Esta legislação é aplicável a todos os atuais participantes que ainda não tenham entrado em benefício.

### **RESOLUÇÃO CNPC Nº 61**

O Conselho Nacional de Previdência Complementar aprovou em 11 de dezembro de 2024 a Resolução nº 61 que altera a Resolução CNPC nº 43 de 6 agosto de 2021, permitindo que as entidades fechadas de previdência complementar classifiquem os títulos públicos federais como “títulos mantidos até o vencimento” independentemente da modalidade do plano de benefícios. Esta regra é para compras de ativos a partir da divulgação da norma, como também possibilita a entidade, até dezembro de 2026, reclassificar os títulos que já estavam na carteira de investimentos. Está alocação em títulos mantidos até o vencimento deverá seguir regras específicas definidas na respectiva Resolução e no Ofício Circular DINOR Nº 2/2024/PREVIC. Esta norma tem vigência a partir da sua divulgação.

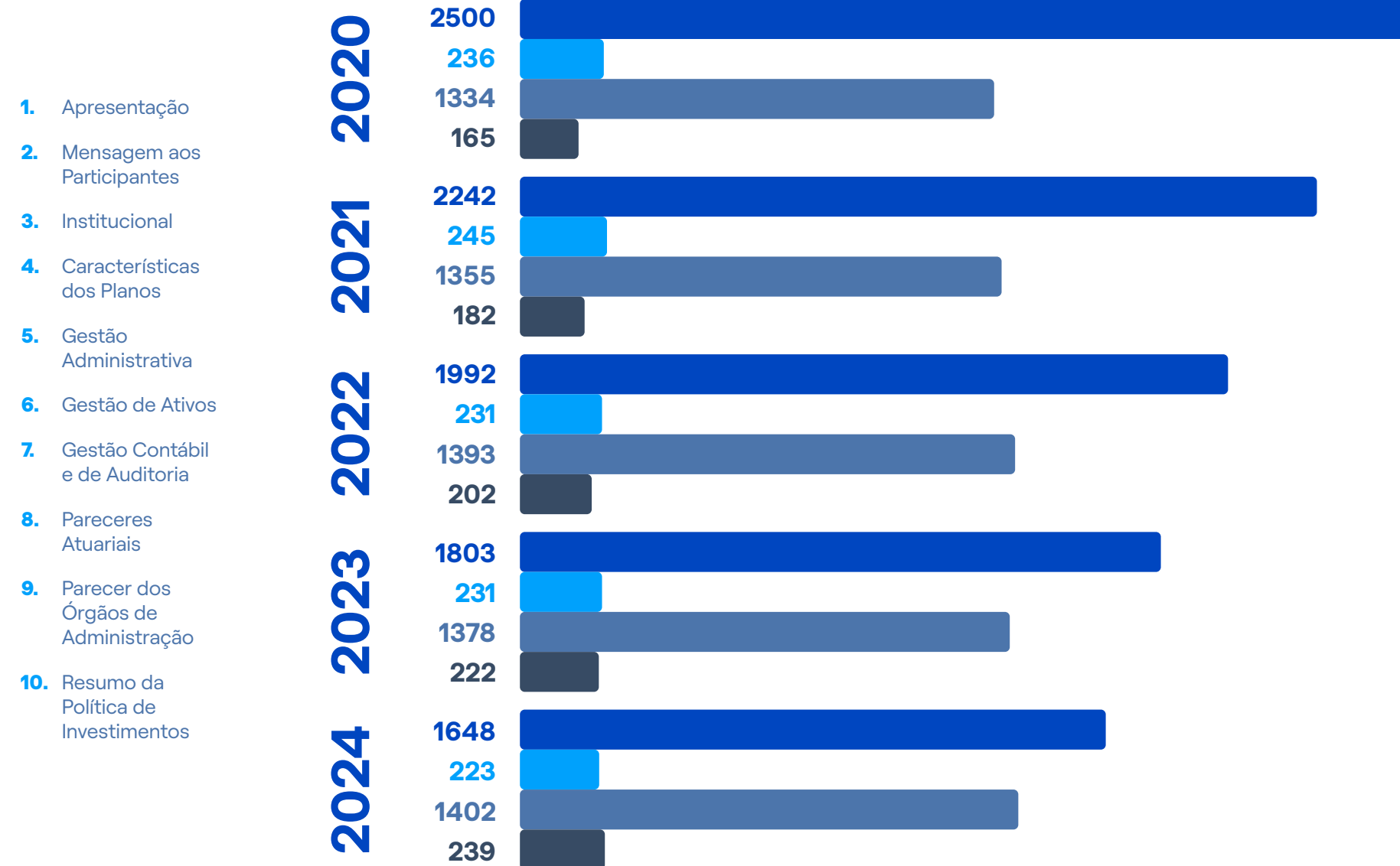
### **RESOLUÇÃO CNPC Nº 62**

A Resolução CNPC nº 62, publicada em dezembro de 2024, representa um marco importante para as Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), introduzindo novas regras para a gestão administrativa a terem vigência a partir de 24 de março de 2025. A resolução redefine o conceito de PGA e estabelece critérios mais claros para sua utilização, sendo a principal mudança a flexibilização das regras, permitindo que as EFPC invistam mais em inovação e desenvolvimento, o que pode resultar em melhores resultados para os participantes. A resolução regulamenta também o fundo compartilhado e regras para sua implantação, criação de novos indicadores, detalhamento das fontes de custeio, entre outros. Esta resolução tem por objetivo a modernização da gestão, maior Flexibilidade e fortalecimento da Sustentabilidade dos planos de benefícios no longo prazo.

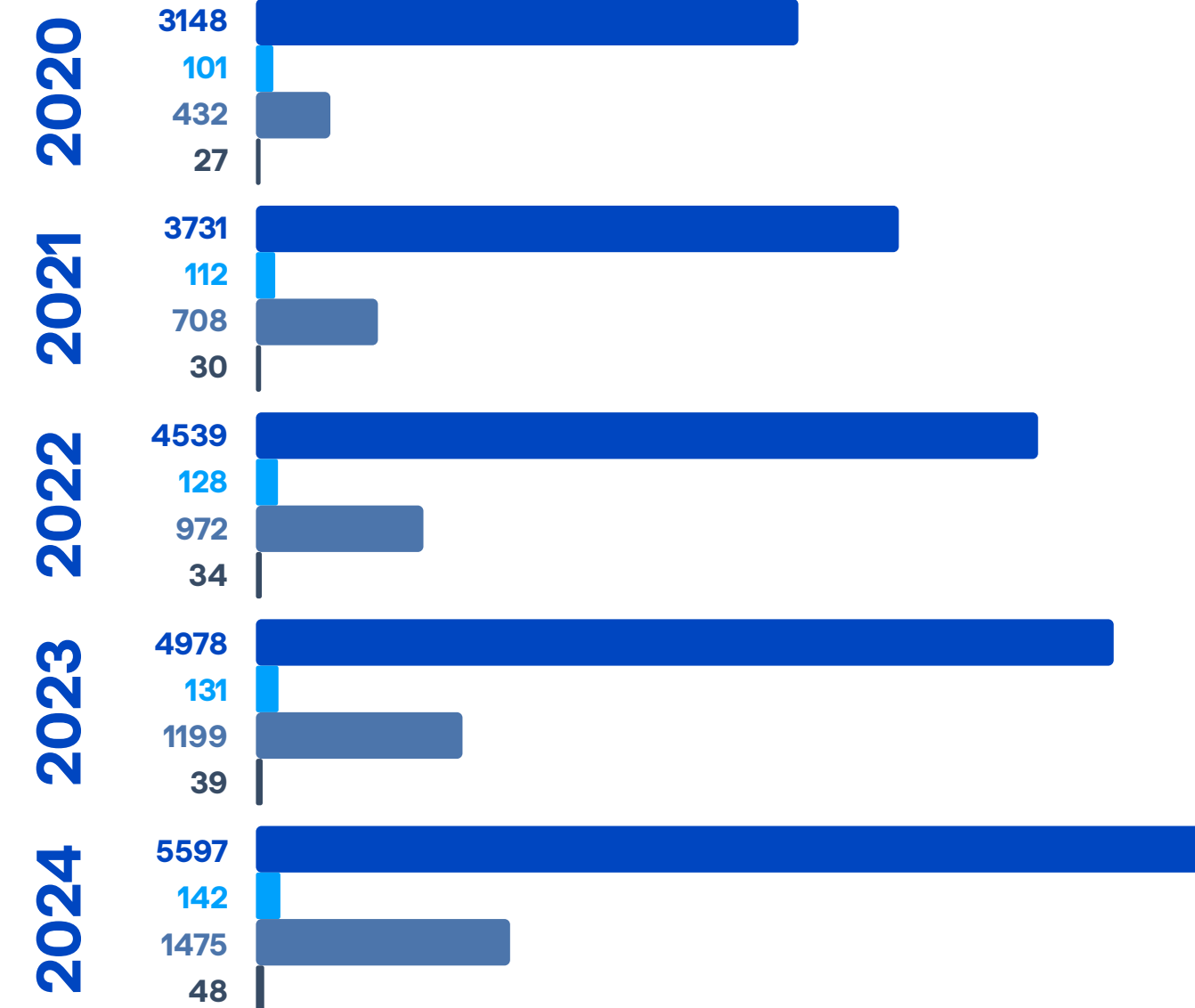


## 5.2 EVOLUÇÃO DOS PARTICIPANTES

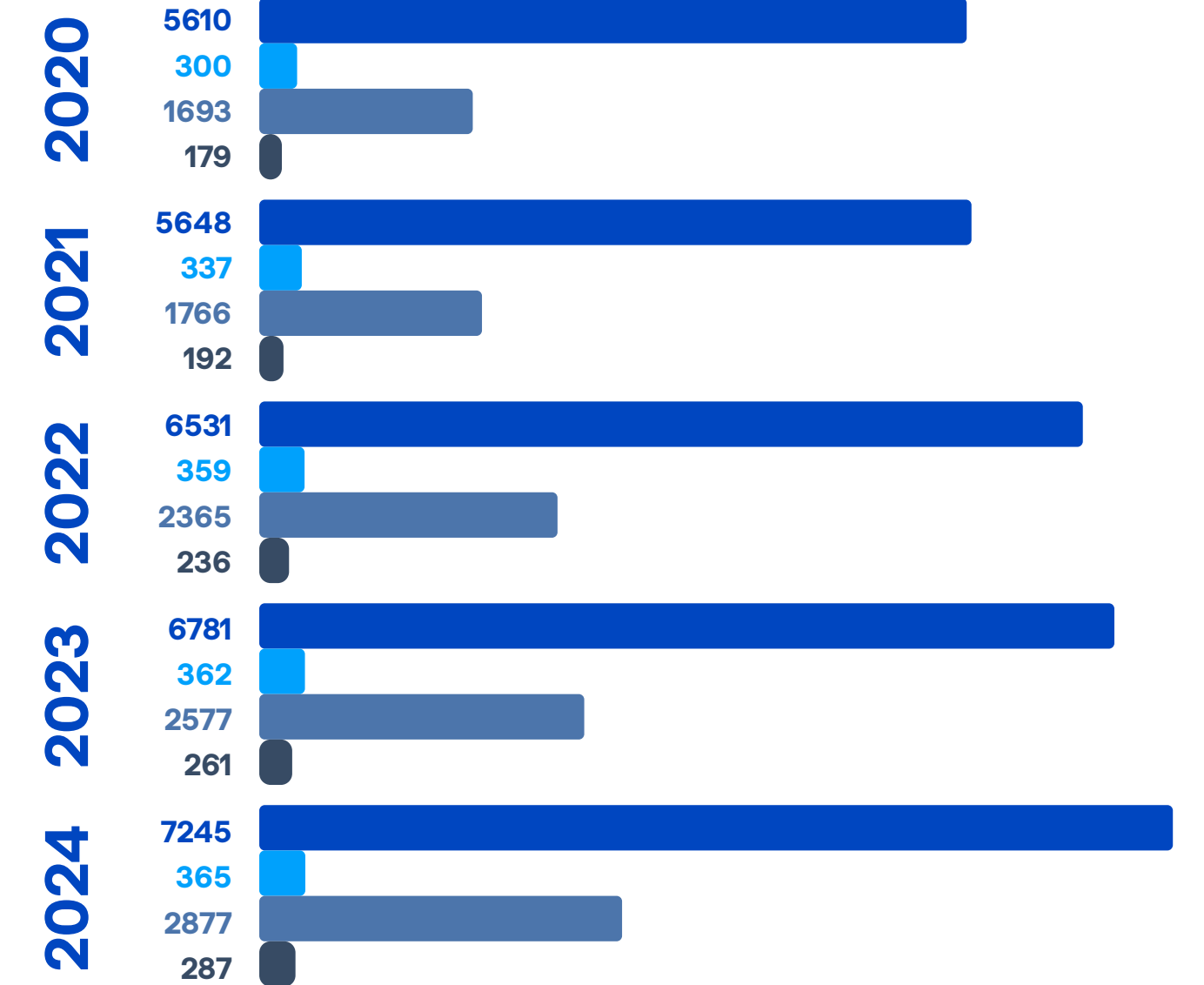
### EVOLUÇÃO PARTICIPANTES PLANO I



### EVOLUÇÃO PARTICIPANTES PLANO II



### EVOLUÇÃO PARTICIPANTES CONSOLIDADO



### 5.3 EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL

Período	Em Milhares de Reais			
	Plano I	Plano II	Patrimônio	Varição
2024	R\$ 569.855.992	R\$ 458.837.102	R\$ 1.028.693.095	8,01%
2023	R\$ 547.953.755	R\$ 404.478.566	R\$ 952.432.321	14,72%
2022	R\$ 495.399.375	R\$ 334.824.809	R\$ 830.224.183	13,26%
2021	R\$ 455.696.532	R\$ 277.347.612	R\$ 733.044.144	3,81%
2020	R\$ 448.295.597	R\$ 257.874.994	R\$ 706.170.591	5,76%

- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos

### 5.4 MONTANTE DOS BENEFÍCIOS PAGOS E CONTRIBUIÇÕES RECEBIDAS





1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

# 6. Gestão de ativos

## 6.1. DESEMPENHO DA RENTABILIDADE DOS PERFIS DE INVESTIMENTO

A PortoPrev oferece a todos os seus Participantes, Ativos ou não, a escolha do seu perfil de investimento. Os Assistidos, assim considerados aqueles que já recebem renda mensal da PortoPrev, também podem escolher entre todas as modalidades de investimentos, com exceção dos que estão em gozo do benefício 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) Conservador, Moderado, Arrojado, Fundo Previdencial, investiram nos seguintes Fundos de Investimentos (FI):

### RENDA FIXA:

- PORTO SEGURO SOBERANO REFERENCIADO DI FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA • CNPJ 03.233.070/0001-88
- PORTO SEGURO RF MASTER PREVIDENCIA PRIVADA FI • CNPJ 18.680.808/0001-22
- PORTO SEGURO MASTER INFLACAO IMA-B5+ FI RENDA FIXA • CNPJ 17.072.906/0001-14
- PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B5 RF FI • CNPJ 21.624.772/0001-74
- IPÊ RENDA FIXA FIC DE FI CRÉD PRIV LP • CNPJ 35.378.376/0001-19
- PORTO SEGURO IMA-B5 FIC DE FI RENDA FIXA LONGO PRAZO • CNPJ 24.011.864/0001-77
- PORTO SEGURO MACRO FIC DE FI MULTIMERCADO • CNPJ 00.400.490/0001-13

### RENDA VARIÁVEL:

- PORTO SEGURO PREVIDENCIA PRIVADA MASTER FIA • CNPJ 14.298.792/0001-37
- PORTO NAVEGANTES FIC DE FIA • CNPJ 45.494.371/0001-05
- SKOPOS ALPHA II FI EM COTAS DE FIA • CNPJ 49.766.417/0001-59
- SPX APACHE FIC DE FIA • CNPJ 16.565.056/0001-23
- SPX APACHE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DE AÇÕES RESPONSABILIDADE LIMITADA • CNPJ 16.565.084/0001-40
- OCEANA VALOR 30 FIC DE FIA • CNPJ 26.956.042/0001-94
- PORTO SEGURO MASTER FIA • CNPJ 14.172.679/0001-00
- ITAÚ WORLD EQUITIES FUNDO DE INV EM COTAS DE FDOS DE INV EM AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR • CNPJ 31.217.153/0001-19
- ETF BOVA11
- ETF BOVV11
- ETF SMAL11

### MULTIMERCADO:

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

Esta estrutura foi desenvolvida para permitir custos fixos menores (taxas CVM, ANBIMA, 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. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

### 6.1.1 A ALOCAÇÃO ENTRE O LIMITE MÍNIMO E MÁXIMO DE RENDA FIXA E DE RENDA VARIÁVEL DE CADA PERFIL DE INVESTIMENTO

PLANO	PERFIL	SEGMENTO	ALOCAÇÃO DOS RECURSOS	
			LIMITE MÍNIMO %	LIMITE MÁXIMO %
PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV	Fundo Previdencial	Renda fixa	100,00	100,00
		Renda variável	0,00	0,00
		Estruturado	0,00	0,00
		Exterior	0,00	0,00
	Ultraconservador	Renda fixa	100,00	100,00
		Renda variável	0,00	0,00
		Estruturado	0,00	0,00
		Exterior	0,00	0,00
	Conservador	Renda fixa	80,00	100,00
		Renda variável	0,00	0,00
		Estruturado	0,00	15,00
		Exterior	0,00	5,00
	Moderado	Renda fixa	55,00	100,00
		Renda variável	0,00	20,00
		Estruturado	0,00	15,00
		Exterior	0,00	10,00
Arrojado	Renda fixa	35,00	100,00	
	Renda variável	0,00	40,00	
	Estruturado	0,00	15,00	
	Exterior	0,00	10,00	
PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II	Conservador II	Renda fixa	80,00	100,00
		Renda variável	0,00	0,00
		Estruturado	0,00	15,00
		Exterior	0,00	5,00
	Moderado II	Renda fixa	55,00	100,00
		Renda variável	0,00	20,00
		Estruturado	0,00	15,00
		Exterior	0,00	10,00
	Arrojado II	Renda fixa	35,00	100,00
		Renda variável	0,00	40,00
		Estruturado	0,00	15,00
		Exterior	0,00	10,00

## 6.1.2 COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS POR PERFIL DE INVESTIMENTO

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

PLANO	SEGMENTO	PERFIL	META DE RENTABILIDADE
<b>PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV</b>	Renda Fixa	Ultraconservador	100,00% (CDI)
		Conservador	80% (CDI) + 20% (IMA-B 5)
		Moderado	40,00 (IMA-B 5) + 37,50% (CDI) + 12,50% (IBOVESPA) + 5,00% (MSCI Sem hedge) + 5,00% (IMA-B 5+)
		Arrojado	40,00% (IMA-B 5) + 12,50% (IBOVESPA) + 28,50% (CDI) + 9,00% (MSCI Sem hedge) + 10,00% (IMA-B 5+)
		Fundo Previdencial	100% (IMA-B 5)
	Renda Variável	Ultraconservador	Não se Aplica
		Conservador	Não se Aplica
		Moderado	Ibovespa
		Arrojado	Ibovespa
		Fundo Previdencial	Não se Aplica
	Estruturado	Ultraconservador	Não se Aplica
		Conservador	CDI + 2,00% a.a.
		Moderado	CDI + 2,00% a.a.
		Arrojado	CDI + 2,00% a.a.
		Fundo Previdencial	Não se Aplica
	Exterior	Ultraconservador	Não se Aplica
Conservador		MSCI Sem hedge	
Moderado		MSCI Sem hedge	
Arrojado		MSCI Sem hedge	
Fundo Previdencial		Não se Aplica	
<b>PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II</b>	Renda Fixa	Conservador II	80% (CDI) + 20% (IMA-B 5)
		Moderado II	40,00 (IMA-B 5) + 37,50% (CDI) + 12,50% (IBOVESPA) + 5,00% (MSCI Sem hedge) + 5,00% (IMA-B 5+)
		Arrojado II	40,00% (IMA-B 5) + 12,5% (IBOVESPA) + 28,50% (CDI) + 9,00% (MSCI Sem hedge) + 10,00% (IMA-B 5+)
	Renda Variável	Conservador II	Não se Aplica
		Moderado II	Ibovespa
		Arrojado II	Ibovespa
	Estruturado	Conservador II	CDI + 2,00% a.a.
		Moderado II	CDI + 2,00% a.a.
		Arrojado II	CDI + 2,00% a.a.
	Exterior	Conservador II	MSCI Sem hedge
		Moderado II	MSCI Sem hedge
		Arrojado II	MSCI Sem hedge



### 6.1.3 COMPOSIÇÃO DOS ATIVOS POR SEGMENTO

PLANO	SEGMENTO	Retorno	Indexador
PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV	Renda Fixa	Índice de referência	66,47% (CDI) + 31,54% (IMA-B 5) + 1,99% (IMA-B 5+)
	Renda Variável	Índice de referência	Ibovespa
	Estruturado	Índice de referência	CDI + 2,00% a.a.
	Exterior	Índice de referência	MSCI sem hedge
PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II	Renda Fixa	Índice de referência	66,47% (CDI) + 31,54% (IMA-B 5) + 1,99% (IMA-B 5+)
	Renda Variável	Índice de referência	Ibovespa
	Estruturado	Índice de referência	CDI + 2,00% a.a.
	Exterior	Índice de referência	MSCI sem hedge

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

### 6.1.4 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-24	0,72%	0,68%	0,78%	0,97%	0,80%	0,77%	-0,02%	0,90%	-0,61%	1,03%
fev-24	0,63%	0,49%	0,69%	0,80%	0,75%	0,70%	0,64%	0,81%	0,60%	0,92%
mar-24	0,83%	0,77%	0,73%	0,83%	0,82%	0,97%	0,68%	1,09%	0,53%	1,20%
abr-24	-0,13%	-0,20%	-0,20%	0,89%	-0,17%	0,44%	-0,90%	0,57%	-1,44%	0,70%
mai-24	1,07%	1,05%	0,12%	0,83%	0,33%	0,58%	0,23%	0,70%	-0,02%	0,82%
jun-24	0,42%	0,39%	-	-	0,16%	0,62%	0,28%	0,73%	0,29%	0,85%
jul-24	0,91%	0,91%	-	-	0,56%	0,50%	1,07%	0,63%	1,46%	0,76%
ago-24	0,63%	0,59%	-	-	0,90%	0,47%	1,34%	0,59%	1,89%	0,72%
set-24	0,39%	0,40%	-	-	0,72%	0,07%	0,10%	0,19%	-0,40%	0,31%
out-24	0,69%	0,74%	-	-	0,81%	0,71%	0,48%	0,84%	0,23%	0,97%
nov-24	0,28%	0,36%	-	-	0,48%	0,74%	0,04%	0,85%	-0,28%	0,96%
dez-24	-0,41%	-0,28%	-	-	0,11%	0,57%	-0,77%	0,69%	-1,39%	0,81%

- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos

\*Perfil Ultraconservador incorporado ao Conservador a partir de junho/2024.



### 6.1.5 HISTÓRICO MENSAL DA RENTABILIDADE E BENCHMARK - PLANO PORTOPREV II

MM/AA	CONSERVADOR II		MODERADO II		ARROJADO II	
	Perfil	Benchmark	Perfil	Benchmark	Perfil	Benchmark
jan-24	0,80%	0,77%	-0,02%	0,90%	-0,62%	1,03%
fev-24	0,76%	0,70%	0,65%	0,81%	0,60%	0,92%
mar-24	0,82%	0,97%	0,69%	1,09%	0,53%	1,20%
abr-24	-0,18%	0,44%	-0,93%	0,57%	-1,55%	0,70%
mai-24	0,36%	0,58%	0,27%	0,70%	0,01%	0,82%
jun-24	0,15%	0,62%	0,27%	0,73%	0,28%	0,85%
jul-24	0,57%	0,50%	1,08%	0,63%	1,49%	0,76%
ago-24	0,90%	0,47%	1,35%	0,59%	1,92%	0,72%
set-24	0,73%	0,07%	0,10%	0,19%	-0,41%	0,31%
out-24	0,81%	0,71%	0,49%	0,84%	0,23%	0,97%
nov-24	0,48%	0,74%	0,05%	0,85%	-0,29%	0,96%
dez-24	0,11%	0,57%	-0,78%	0,69%	-1,43%	0,81%

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

## 6.2. RELATÓRIO DE RESUMO DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS (DI) POR PLANO DE BENEFÍCIOS EM 31/12/2023 E 31/12/2024

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

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

## 6.3 DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS E ANÁLISE DA RENTABILIDADE

### 6.3.1 ALOCAÇÃO DOS RECURSOS CONSOLIDADA

Alocação dos Recursos da Entidade (PLANOS DE BENEFÍCIOS + PGA)				
SEGMENTOS	dez/24	%	dez/23	%
Renda Fixa	948.431.122	91,69%	872.285.970	90,90%
Renda Variável	55.693.516	5,38%	57.903.968	6,03%
Estruturado	30.257.930,27	2,93%	29.407.817	3,06%
Empréstimos	0,00	0,00%	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>1.034.382.568</b>	<b>100,00%</b>	<b>959.597.755</b>	<b>100,00%</b>

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

Alocação dos Recursos da Entidade – PLANO PORTOPREV				
SEGMENTOS	dez/24	%	dez/23	%
Renda Fixa	534.614.459	93,80%	513.098.358	93,32%
Renda Variável	23.096.112	4,05%	24.534.115	4,46%
Estruturado	12.230.502	2,15%	12.197.913	2,22%
Empréstimos	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>Total</b>	<b>569.941.073</b>	<b>100,00%</b>	<b>549.830.386</b>	<b>100,00%</b>

Alocação dos Recursos da Entidade – PLANO PORTOPREV II				
SEGMENTOS	dez/24	%	dez/23	%
Renda Fixa	408.576.782	88,98%	355.328.157	87,54%
Renda Variável	32.597.404	7,10%	33.369.853	8,22%
Estruturado	18.027.428	3,93%	17.209.903	4,24%
Empréstimos	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>Total</b>	<b>459.201.614</b>	<b>100,00%</b>	<b>405.907.914</b>	<b>100,00%</b>

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

ALOCAÇÃO DO PGA				
SEGMENTOS	dez/24	%	dez/23	%
Renda Fixa	5.239.880	100,00%	3.859.455	100,00%
Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Estruturado	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Empréstimos	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>Total</b>	<b>5.239.880</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.859.455</b>	<b>100,00%</b>



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

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV				
SEGMENTO	ALOCAÇÃO ATUAL 31/12/2024	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		LEGISLAÇÃO RESOLUÇÃO Nº 3792/2009
		MÍNIMO	MÁXIMO	
Renda Fixa	93,80%	35,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	4,05%	0,00%	40,00%	70,00%
Estruturado	2,15%	0,00%	15,00%	20,00%
Exterior	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%

PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II				
SEGMENTO	ALOCAÇÃO ATUAL 31/12/2024	POLÍTICA DE INVESTIMENTO		LEGISLAÇÃO RESOLUÇÃO Nº 3792/2009
		MÍNIMO	MÁXIMO	
Renda Fixa	88,98%	70,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	7,10%	0,00%	30,00%	70,00%
Estruturado	3,93%	0,00%	15,00%	20,00%
Exterior	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%

### 6.3.5. RECURSOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTOR DE RECURSOS	ALOCAÇÃO DO PGA			
	PLANO PORTOPREV	PLANO PORTOPREV II	PGA	% SOB GESTÃO
PORTO ASSET	569.941.073	459.201.614	5.239.880	100%

### 6.3.6. RENTABILIDADE (BRUTA E LÍQUIDA) DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

CARTEIRA CONSOLIDADA PLANO PORTOPREV			
Segmento	Retorno Bruto(1)	Retorno Líquido(2)	% Alocação
Renda Fixa	6,70%	6,39%	92,92%
Benchmark*	8,99%	8,99%	-
Renda Variável	-15,93%	-18,69%	3,84%
Benchmark*	-10,36%	-10,36%	-
Estruturados	5,57%	3,90%	2,89%
Benchmark*	13,16%	13,16%	-
Exterior	4,51%	4,37%	0,35%
Benchmark*	49,65%	49,65%	-
<b>Total</b>	<b>5,08%</b>	<b>4,94%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Benchmark(3)</b>	<b>9,50%</b>	<b>9,50%</b>	<b>-</b>

CARTEIRA CONSOLIDADA PLANO PORTOPREV II			
Segmento	Retorno Bruto(1)	Retorno Líquido(2)	% Alocação
Renda Fixa	6,39%	6,39%	88,08%
Benchmark*	8,99%	8,99%	-
Renda Variável	-16,27%	-18,69%	6,75%
Benchmark*	-10,36%	-10,36%	-
Estruturados	5,57%	6,14%	4,57%
Benchmark*	13,16%	13,16%	-
Exterior	14,47%	14,33%	0,60%
Benchmark*	49,65%	49,65%	-
<b>Total</b>	<b>5,07%</b>	<b>4,93%</b>	<b>100,00%</b>
<b>Benchmark(3)</b>	<b>9,50%</b>	<b>9,50%</b>	<b>-</b>

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

### 6.3.7. RENTABILIDADE (BRUTA E LÍQUIDA) DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

CARTEIRA CONSOLIDADA PLANO PORTOPREV		
Segmento	Retorno Bruto(1)	Retorno Líquido(2)
Renda Fixa	10,78%	9,53%
Benchmark(3): 50% CDI	5,44%	5,44%
<b>Total</b>	<b>10,78%</b>	<b>9,53%</b>
<b>Benchmark(3): 50% CDI</b>	<b>5,44%</b>	<b>5,44%</b>

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

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

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



### 6.3.8. RENTABILIDADE (BRUTA E LÍQUIDA) DOS PERFIS DE INVESTIMENTO

PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV		
Segmento	Retorno Bruto(1)	Retorno Líquido(2)
FDO. BENEF. CONCEDIDOS	8,95%	8,95%
Benchmark(3)	9,13%	9,13%
FUNDO PREVIDENCIAL	6,17%	6,17%
Benchmark(3)	6,16%	6,16%
ULTRACONSERVADOR	2,21%	2,13%
Benchmark(3)	10,87%	10,87%
CONSERVADOR	6,87%	6,44%
Benchmark(3)	9,96%	9,96%
MODERADO	4,11%	3,21%
Benchmark(3)	7,30%	7,30%
ARROJADO	1,80%	0,80%
Benchmark(3)	7,87%	7,87%

PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II		
Segmento	Retorno Bruto(1)	Retorno Líquido(2)
CONSERVADOR II	6,87%	6,44%
Benchmark(3)	9,96%	9,96%
MODERADO II (4)	4,11%	3,21%
Benchmark(3)	7,30%	7,30%
ARROJADO II (4)	1,80%	0,80%
Benchmark(3)	7,87%	7,87%

(1) Apurado antes dos encargos cobrados sobre as variações anuais contabilizadas nas contas de investimento  
 (2) Apurado de acordo com as variações anuais contabilizadas nas contas de investimento  
 (3) Índice que serve de parâmetro para comparação da performance dos investimentos  
 (4) Fundo iniciados em abril de 2016

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



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

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

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

Em 2024, devido ao estorno de despesas anteriores e das despesas com investimentos do Plano PortoPrev e Plano PortoPrev II no ano o total foi de R\$ 1.403.206,69 o que representou um retorno em 0,14% do patrimônio do plano de benefícios.

O gasto total (gestão administrativa somada à gestão dos ativos), em 2024, foi de R\$ 2.084.504,26, sendo que representou 0,20% sobre o Patrimônio Total do Ativo.

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

### 6.4.1. DESPESAS NA GESTÃO DOS ATIVOS (INVESTIMENTOS) DOS PLANOS PORTOPREV E PORTOPREV II

TIPO	ACUMULADO 2024
Ajuste Dif CVM	100,00
Ajuste de Saldo	0,60
Ajuste de Saldo de C/C	1,57
Ajuste de Taxa CVM	7.535,55
Ajuste residual	0,02
ajuste aud incorp INTRAGPORT311	1.370,03
Auditoria - Incorporação - 19-06-2024 INTRAGPORT311	5.145,22
Confecção de Livros	398,88
CUSTO CETIP	3.219,98
Despesa de AUDITORIA EXERCICIO	15.096,00
Despesa de Auditoria - Incorporador 19-06-2024	3.775,60
Despesa de Cartorio - Atas/Livros Eletronicos	1.331,92
Despesa de Custo CETIP	180.449,28
Despesa de Custo SELIC	956,51
Despesa de Taxa CBLC (CCBA)	798,44
Despesa de TX CVM COTA DIARIA DIF	114.000,49
Estorno de Ajuste de Taxa CVM	11,09
Estorno Registro de Livros	118,24
Estorno Taxa CBLC (CCBA)	73,74
Estorno Taxa Cetip	1.576,15
Estorno Taxa Selic	5,91
IOF	29,11
Performance FEE a pagar	2.712.141,55
Performance FEE de Resgate	14.250,77
Pfee de Resgate - 15-12-23	5.797,73
rebate julho - fundo incorporado INTRAGPORT311	170,84

Rebate Pfee - 1PORSIPE	50.036,81
Rebate Pfee - 1PW1IMAB	1.252,40
Rebate Tx Adm - 1PORSALO	67.426,54
Rebate Tx Adm - 1PORSIPE	128.632,30
Rebate Tx Adm - 1PSEGMAC	83.870,57
Rebate Tx Adm - 1PW1IMAB	244.369,99
Rebate Tx Adm - 2APACHEA	34.832,28
Rebate Tx Adm - 2OCEAV30	41.995,31
Rebate Tx Adm - 2PORTONV	19.776,14
Registro de Livros	182,40
TAXA ANBIMA	12.277,00
TAXA BIMESTRAL ANBID	516,00
Taxa Auditoria	782,08
Taxa CBLC (CCBA)	74,90
Taxa Cetip	6.908,33
Taxa de Administração	1.386.909,59
Taxa de Administração Apropriada	790,40
Taxa de Administração com apropriação até 28/03/2024	2.132,44
Taxa de Custódia	190.530,64
Taxa de Custódia - Ajuste	40.467,79
Taxa de Custódia a pagar	62.794,69
Taxa de Custódia Apropriada	1.251,25
Taxa de Custódia com apropriação até 28/03/2024	577,50
Taxa IN05 a pagar	2.135,80
Taxa Selic	22,19
Transferência de Saldo - Incorporação	319,19
<b>TOTAL</b>	<b>1.455.447,29</b>

CUSTO GESTÃO DOS ATIVOS PLANO PORTOPREV

-0,14%



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

TIPO	ACUMULADO 2024
Despesa de Custo CETIP	614,66
Despesa de Taxa CBLC (CCBA)	34,60
Taxa CBLC (CCBA)	3,64
Taxa Cetip	0,00
Taxa de Custódia a pagar	48.396,48
Taxa IN05 a pagar	3.183,40
ajuste de saldo c/c	0,00
IOF	7,82
<b>TOTAL</b>	<b>52.240,60</b>

<b>CUSTO TOTAL NA GESTÃO DOS ATIVOS</b>	<b>1.403.206,69</b>
<b>CUSTO (%) SOBRE OS ATIVOS TOTAIS (31/12/2024)</b>	<b>-0,14%</b>

### 6.4.3. DESPESAS NA GESTÃO ADMINISTRATIVA DO PLANO

TIPO	ACUMULADO 2024
Pessoal e Encargos	1.586.306,59
Treinamentos/Congressos e Seminários	40.477,00
Serviços de Terceiros	1.373.941,95
Despesas Gerais	170.442,32
Tributos ( PIS/COFINS/TAFIC)	316.543,09
<b>TOTAL</b>	<b>3.487.710,95</b>

<b>CUSTO COM GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>	<b>3.487.710,95</b>
<b>CUSTO (%) SOBRE OS ATIVOS TOTAIS (31/12/2024)</b>	<b>0,34%</b>

<b>CUSTO GESTÃO DE INVESTIMENTOS E ADMINISTRATIVA</b>	<b>2.084.504,26</b>
<b>CUSTO (%) SOBRE OS ATIVOS TOTAIS (31/12/2024)</b>	<b>0,20%</b>

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

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

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



## 6.6 DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS – FUNDOS DE INVESTIMENTOS (1º NÍVEL)

### 6.6.1 PLANO DE BENEFÍCIOS CONSOLIDADO – R\$

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS	PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV	PGA	TOTAL
<b>RENDA FIXA</b>			
PORTO SEGURO SOBERANO REFERENCIADO DI FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	R\$ 69.196.061,67	R\$ -	R\$ 69.196.061,67
IPÊ RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CRÉD PRIV LP	R\$ 31.656.390,79	R\$ -	R\$ 31.656.390,79
PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B 5+ FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	R\$ 56.451.280,89	R\$ -	R\$ 56.451.280,89
PORTO SEGURO RENDA FIXA MASTER PREVIDÊNCIA PRIVADA FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 460.265.212,54	R\$ -	R\$ 460.265.212,54
PORTO SEGURO MACRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	R\$ 15.012.447,33	R\$ -	R\$ 15.012.447,33
PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B 5 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 203.992.050,30	R\$ -	R\$ 203.992.050,30
PORTO SEGURO IMA-B5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 87.606.768,08	R\$ -	R\$ 87.606.768,08
PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA PRIVADA RENDA FIXA BENEFÍCIO CONCEDIDO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 19.011.029,66	R\$ -	R\$ 19.011.029,66
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI - CNPJ 06.175.696/0001-73	R\$ -	R\$ 5.239.880,30	R\$ 5.239.880,30
CAIXA (ADMINISTRADO + PRÓPRIA)	R\$ 348.644,32	R\$ 134.676,72	R\$ 483.321,04
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>			<b>R\$ 948.914.442,60</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
BOVA11	R\$ 1.730.436,12	R\$ -	R\$ 1.730.436,12
BOVV11	R\$ 2.992.858,50	R\$ -	R\$ 2.992.858,50
SMAL11	R\$ 6.427.770,75	R\$ -	R\$ 6.427.770,75
SPX APACHE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DE AÇÕES RESPONSABILIDADE LIMITADA	R\$ 6.840.602,85	R\$ -	R\$ 6.840.602,85
ITAU WORLD EQUITIES FUNDO DE INV EM COTAS DE FUNDOS DE INV EM AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR	R\$ 3.048.741,45	R\$ -	R\$ 3.048.741,45
OCEANA VALOR 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	R\$ 6.679.493,16	R\$ -	R\$ 6.679.493,16
PORTO NAVEGANTES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 3.573.472,44	R\$ -	R\$ 3.573.472,44
PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA PRIVADA MASTER - FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 14.146.463,92	R\$ -	R\$ 14.146.463,92
SKOPOS ALPHA II FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	R\$ 10.253.676,80	R\$ -	R\$ 10.253.676,80
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>			<b>R\$ 55.693.515,99</b>
<b>ESTRUTURADO</b>			
PORTO SEGURO ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	R\$ 30.257.930,27	R\$ -	R\$ 30.257.930,27
<b>TOTAL ESTRUTURADO</b>			<b>R\$ 30.257.930,27</b>
<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>			<b>R\$ 1.034.865.888,86</b>



## 6.6.2 PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV - R\$

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS	PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV	PGA	TOTAL
<b>RENDA FIXA</b>			
PORTO SEGURO SOBERANO REFERENCIADO DI FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	R\$ 41.662.897,61	R\$ -	R\$ 41.662.897,61
IPÊ RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CRÉD PRIV LP	R\$ 18.090.113,46	R\$ -	R\$ 18.090.113,46
PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B 5+ FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	R\$ 31.948.190,56	R\$ -	R\$ 31.948.190,56
PORTO SEGURO RENDA FIXA MASTER PREVIDÊNCIA PRIVADA FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 268.465.955,08	R\$ -	R\$ 268.465.955,08
PORTO SEGURO MACRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	R\$ 7.398.787,77	R\$ -	R\$ 7.398.787,77
PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B 5 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 94.485.414,89	R\$ -	R\$ 94.485.414,89
PORTO SEGURO IMA-B5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 53.552.070,14	R\$ -	R\$ 53.552.070,14
PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA PRIVADA RENDA FIXA BENEFÍCIO CONCEDIDO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 19.011.029,66	R\$ -	R\$ 19.011.029,66
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI - CNPJ 06.175.696/0001-73	R\$ -	R\$ 5.239.880,30	R\$ 5.239.880,30
CAIXA (ADMINISTRADO + PRÓPRIA)	R\$ 179.097,37	R\$ 134.676,72	R\$ 313.774,09
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>			<b>R\$ 540.168.113,55</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
BOVA11	R\$ 757.208,47	R\$ -	R\$ 757.208,47
BOVV11	R\$ 1.288.554,96	R\$ -	R\$ 1.288.554,96
SMAL11	R\$ 2.744.255,53	R\$ -	R\$ 2.744.255,53
SPX APACHE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DE AÇÕES RESPONSABILIDADE LIMITADA	R\$ 2.931.839,89	R\$ -	R\$ 2.931.839,89
ITAU WORLD EQUITIES FUNDO DE INV EM COTAS DE FUNDOS DE INV EM AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR	R\$ 1.293.630,16	R\$ -	R\$ 1.293.630,16
OCEANA VALOR 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	R\$ 2.862.730,21	R\$ -	R\$ 2.862.730,21
PORTO NAVEGANTES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 1.570.302,48	R\$ -	R\$ 1.570.302,48
PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA PRIVADA MASTER - FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 5.236.677,13	R\$ -	R\$ 5.236.677,13
SKOPOS ALPHA II FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	R\$ 4.410.913,62	R\$ -	R\$ 4.410.913,62
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>			<b>R\$ 23.096.112,45</b>
<b>ESTRUTURADO</b>			
PORTO SEGURO ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	R\$ 12.230.501,81	R\$ -	R\$ 12.230.501,81
<b>TOTAL ESTRUTURADO</b>			<b>R\$ 12.230.501,81</b>
<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>			<b>R\$ 575.494.727,81</b>

### 6.6.3 PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II - R\$

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS	PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV	PGA	TOTAL
<b>RENDA FIXA</b>			
PORTO SEGURO SOBERANO REFERENCIADO DI FIF RENDA FIXA RESP LIMITADA	R\$ 27.533.164,06	R\$ -	R\$ 27.533.164,06
IPÊ RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CRÉD PRIV LP	R\$ 13.566.277,32	R\$ -	R\$ 13.566.277,32
PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B 5+ FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	R\$ 24.503.090,32	R\$ -	R\$ 24.503.090,32
PORTO SEGURO RENDA FIXA MASTER PREVIDÊNCIA PRIVADA FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 191.799.257,46	R\$ -	R\$ 191.799.257,46
PORTO SEGURO MACRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	R\$ 7.613.659,57	R\$ -	R\$ 7.613.659,57
PORTO SEGURO MASTER INFLAÇÃO IMA-B 5 RENDA FIXA FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 109.506.635,42	R\$ -	R\$ 109.506.635,42
PORTO SEGURO IMA-B5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 34.054.697,95	R\$ -	R\$ 34.054.697,95
	R\$ -	R\$ -	R\$ -
ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI - CNPJ 06.175.696/0001-73	R\$ -	R\$ -	R\$ -
CAIXA (ADMINISTRADO + PRÓPRIA)	R\$ 169.546,95	R\$ -	R\$ 169.546,95
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>			<b>408.746.329,05</b>
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			
BOVA11	R\$ 973.227,65	R\$ -	R\$ 973.227,65
BOVV11	R\$ 1.704.303,54	R\$ -	R\$ 1.704.303,54
SMAL11	R\$ 3.683.515,22	R\$ -	R\$ 3.683.515,22
SPX APACHE FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO DE AÇÕES RESPONSABILIDADE LIMITADA	R\$ 3.908.762,96	R\$ -	R\$ 3.908.762,96
ITAÚ WORLD EQUITIES FUNDO DE INV EM COTAS DE FUNDOS DE INV EM AÇÕES INVESTIMENTO NO EXTERIOR	R\$ 1.755.111,29	R\$ -	R\$ 1.755.111,29
OCEANA VALOR 30 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	R\$ 3.816.762,95	R\$ -	R\$ 3.816.762,95
PORTO NAVEGANTES FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 2.003.169,96	R\$ -	R\$ 2.003.169,96
PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA PRIVADA MASTER - FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 8.909.786,79	R\$ -	R\$ 8.909.786,79
SKOPOS ALPHA II FI EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	R\$ 5.842.763,18	R\$ -	R\$ 5.842.763,18
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>			<b>R\$ 32.597.403,54</b>
<b>ESTRUTURADO</b>			
PORTO SEGURO ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	R\$ 18.027.428,46	R\$ -	R\$ 18.027.428,46
<b>TOTAL ESTRUTURADO</b>			<b>R\$ 18.027.428,46</b>
<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>			<b>R\$ 459.371.161,05</b>

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

# 7. Gestão contábil e de auditoria



## 7.1 RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Diretores, Conselheiros, Participantes e Patrocinadores da PORTOPREV – Porto Seguro Previdência Complementar São Paulo – SP

### OPINIÃO

Examinamos as demonstrações contábeis da PORTOPREV – Porto Seguro Previdência Complementar (“Entidade” ou “Fundação”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2024, e as respectivas demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefício que compreendem a demonstrações das mutações do ativo líquido, do ativo líquido e das provisões técnicas do plano para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e informações elucidativas.

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 em 31 de dezembro de 2024 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, intituladas “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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### OUTRAS INFORMAÇÕES QUE ACOMPANHAM AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS E O RELATÓRIO DO AUDITOR

A administração da Entidade é responsável por preparar outras informações e divulgá-las no Relatório Anual de Informações – RAI. Esse relatório é requerido pela Resolução CNPC nº 32 de 04/12/2020 e deverá ser elaborado e divulgado até o dia 30 de abril do exercício subsequente ao que se referir. O relatório deverá conter, entre outros assuntos, informações relevantes que permitam a análise dos resultados dos Planos frente aos objetivos traçados, da saúde financeira, atuarial e patrimonial dos Planos e fatos relevantes. De acordo com os requerimentos da NBC TA 720, os auditores têm como responsabilidade efetuar a leitura do Relatório, quando ele for disponibilizado e, ao fazê-lo, considerar se o mesmo está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com o nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório de Informações Anuais – RAI e não expressaremos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

### RESPONSABILIDADE DA ADMINISTRAÇÃO E DA GOVERNANÇA PELAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

A administração 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 da Entidade e ou os planos de benefício continuarem 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 e ou seus planos de benefício ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



## 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 da 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:

- a. 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 obtivemos 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;
- b. obtivemos 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;
- c. avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;



- d. concluímos 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 concluímos 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;
- e. avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as 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.

Recife – PE, 21 de março de 2025.

### **Paulo de Tarso M. Malta Jr**

Contador – CRC-PE – 018346/O – “S” – SP

**Sócio Responsável**

### **Eliel Torres da Mota**

Contador – CRC-PE – 025592/O – “S” – SP

**Responsável Técnico**

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

## 7.2. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS 2024

### 7.2.1. BALANÇO PATRIMONIAL (CONSOLIDADO)

ATIVO				PASSIVO			
	Nota	Exercício 2024	Exercício 2023		Nota	Exercício 2024	Exercício 2023
<b>DISPONÍVEL</b>	4	471	339	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	6	622	462
				Gestão Previdencial	6.1	591	429
<b>REALIZÁVEL</b>		1.034.208	956.664	Gestão Administrativa	6.2	31	33
Gestão Previdencial		11	11				
Gestão Administrativa		-	1				
Investimentos	5	1.034.197	956.652	<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>		1.034.057	956.541
Fundos de Investimentos		1.034.197	956.652	Patrimônio de Cobertura do Plano		974.994	893.984
				Provisões Matemáticas	7	974.952	893.812
				Benefícios Concedidos		158.213	155.617
				Benefícios a Conceder		816.739	740.518
				(-) Provisões Matemáticas a Constituir		-	(2.323)
				Equilíbrio Técnico	8	42	172
				Resultados Realizados		42	172
				Superávit Técnico Acumulado		42	172
				Fundos	9	59.063	62.557
				Fundos Previdenciais	9.1	53.700	58.449
				Fundos Administrativos	9.2	5.363	4.108
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>1.034.679</b>	<b>957.003</b>	<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>1.034.679</b>	<b>957.003</b>

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



## 7.2.2. DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL (CONSOLIDADA)

Descrição	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
<b>A) Patrimônio Social - início do exercício</b>	956.541	833.325	14,79%
<b>1. Adições</b>	136.105	176.580	-22,92%
Contribuições Previdenciais Portabilidade	83.858	65.114	28,79%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial Receitas Administrativas	357	137	160,58%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	47.147	106.615	-55,78%
Reserva de Retenções	4.335	4.343	-0,18%
Reserva de Riscos	408	371	9,97%
<b>2. Deduções Benefícios Resgates Portabilidade</b>	-58.589	-53.364	9,79%
Desoneração de Contribuições de Patrocinador(es) Outras Deduções	-21.662	-19.463	11,30%
Despesas Administrativas	-16.549	-14.401	14,92%
Reserva de Retenções	-3.237	-5.352	-39,52%
Reserva de Riscos	-13.300	-10.134	31,24%
Reserva de Retenções	-353	-308	14,61%
Reserva de Riscos	-3.488	-3.706	-5,88%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)</b>	77.516	123.216	-37,09%
Provisões Matemáticas Superávit/(Deficit) Técnico do Exercício Fundos Previdenciais	81.140	115.842	-29,96%
Fundos Administrativos	-130	2.324	-105,59%
Reserva de Retenções	-4.749	4.042	-217,49%
Reserva de Riscos	1.255	1.008	24,50%
<b>B) Patrimônio Social no final do exercício (A+3)</b>	1.034.057	956.541	8,10%

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

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

Descrição	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
<b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>	4.108	3.100	32,52%
<b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>	4.743	4.714	0,62%
<b>1.1 Receitas</b>	4.743	4.714	0,62%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	4.214	4.232	-0,43%
DISPONÍVEL	121	111	9,01%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	408	371	9,97%
<b>2. Despesas Administrativas</b>	(3.488)	(3.706)	-5,88%
<b>2.1 Administração dos Planos Previdenciais</b>	(3.488)	(3.706)	-5,88%
Pessoal e Encargos	(1.586)	(1.493)	6,23%
Treinamentos / congressos e seminários	(40)	(21)	90,48%
Serviços de terceiros	(1.374)	(1.695)	-18,94%
Despesas gerais	(171)	(190)	-10,00%
Tributos	(317)	(307)	3,26%
<b>6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2)</b>	1.255	1.008	24,50%
<b>7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)</b>	1.255	1.008	24,50%
<b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7)</b>	5.363	4.108	30,55%

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

### 7.2.4. DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS PLANO PORTOPREV

	Descrição	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
1. Apresentação	<b>1. Ativos</b>	572.790	550.836	3,99%
2. Mensagem aos Participantes	Disponível	188	165	13,94%
3. Institucional	Recebíveis Previdencial	2.773	2.494	11,19%
4. Características dos Planos	Investimento	569.829	548.177	3,95%
5. Gestão Administrativa	<b>DISPONÍVEL</b>	569.829	548.177	3,95%
6. Gestão de Ativos	<b>2. Obrigações</b>	160	398	-59,80%
7. Gestão Contábil e de Auditoria	Operacional	160	398	-59,80%
8. Pareceres Atuariais	<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	2.773	2.484	11,63%
9. Parecer dos Órgãos de Administração	Fundos Administrativos	2.773	2.484	11,63%
10. Resumo da Política de Investimentos	<b>6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado</b>			0,00%
	a) Equilíbrio Técnico	42	172	-75,58%
	b) (+/-) Ajuste de Precificação	851	865	-1,62%
	c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	893	1.037	-13,89%

### 7.2.5. DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS PLANO PORTOPREV II

	Descrição	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
	<b>1. Ativos</b>	461.888	406.340	13,67%
	Disponível	165	100	65,00%
	Recebíveis Previdencial	2.600	1.625	60,00%
	Investimento	459.123	404.615	13,47%
	<b>DISPONÍVEL</b>	459.123	404.615	13,47%
	<b>2. Obrigações</b>	461	237	94,51%
	Operacional	461	237	94,51%
	<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	2.590	1.624	59,48%
	Fundos Administrativos	2.590	1.624	59,48%
	<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	458.837	404.479	13,44%
	Provisões Matemáticas	442.505	391.591	13,00%
	Fundos Previdenciais	16.332	12.888	26,72%



### 7.2.5.1. DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS PLANO PORTOPREV

Descrição	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	547.954	495.400	10,61%
<b>1. Adições</b>	55.749	85.285	-34,63%
Contribuições	26.748	23.576	13,45%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	29.001	61.709	-53,00%
<b>2. Deduções</b>	-33.846	-32.731	3,41%
Benefícios	-13.195	-11.526	14,48%
Resgates	-3.587	-5.831	-38,48%
Portabilidade	-2.272	-3.042	-25,31%
Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	-12.581	-9.979	26,07%
Custeio Administrativo	-1.959	-2.119	-7,55%
Outras Deduções	-252	-234	7,69%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	21.903	52.554	-58,32%
Fundos Previdenciais	30.226	49.689	-39,17%
Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	-8.193	541	-1614,42%
Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	-130	2.324	-105,59%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	569.857	547.954	4,00%
<b>C) Fundos não previdenciais</b>	289	269	7,43%
Fundos Administrativos	289	269	7,43%

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

### 7.2.5.2 DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS PLANO PORTOPREV II

Descrição	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
<b>A) Ativo Líquido - início do exercício</b>	404.479	334.826	20,80%
<b>1. Adições</b>	79.827	90.813	-12,10%
Contribuições	61.324	45.770	33,98%
Portabilidade	357	137	160,58%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	18.146	44.906	-59,59%
<b>2. Deduções</b>	-25.469	-21.160	20,36%
Benefícios	-8.467	-7.938	6,66%
Resgates	-12.962	-8.570	51,25%
Portabilidade	-965	-2.310	-58,23%
Desonerações de Contribuições de Patrocinador(es)	-719	-155	363,87%
Custeio Administrativo	-2.255	-2.113	6,72%
Outras Deduções	-101	-74	36,49%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	54.358	69.653	-21,96%
Provisões Matemáticas	50.914	66.153	-23,04%
Fundos Previdenciais	3.444	3.501	-1,63%
<b>B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)</b>	458.837	404.479	13,44%
<b>C) Fundos não previdenciais</b>	966	739	30,72%
Fundos Administrativos	966	739	30,72%

### 7.2.6.1 DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS PLANO PORTOPREV

Descrição	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4)	570.017	548.352	3,95%
<b>1.Provisões Matemáticas</b>	532.447	502.221	6,02%
<b>1.1.Benefícios Concedidos</b>	77.617	76.066	2,04%
Contribuição Definida	59.264	58.023	2,14%
Benefício Definido	18.353	18.043	1,72%
<b>1.2.Benefício a Conceder</b>	454.830	428.478	6,15%
Contribuição Definida	454.830	428.478	6,15%
Saldo de Contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	227.613	215.696	5,52%
Saldo de contas - parcela participantes	227.217	212.782	6,78%
<b>1.3.Provisões matemáticas a constituir</b>	-	-2.323	-100,00%
(-) Equacionamento de déficit a integralizar	-	-2.323	-100,00%
(-) Patrocinador(es)	-	-2.323	-100,00%
<b>2.Equilíbrio Técnico</b>	42	172	-75,58%
<b>2.1.Resultados Realizados</b>	42	172	-75,58%
Superávit técnico acumulado	42	172	-75,58%
<b>3. Fundos</b>	37.368	45.561	-17,98%
<b>3.1. Fundos Previdenciais</b>	37.368	45.561	-17,98%
<b>4. Exigível Operacional</b>	160	398	-59,80%
<b>4.1. Gestão Previdencial</b>	160	398	-59,80%

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

### 7.2.6.2 DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS PLANO PORTOPREV II

Descrição	Exercício 2024	Exercício 2023	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+3+4)	459.298	404.716	13,49%
<b>1.Provisões Matemáticas</b>	442.505	391.591	13,00%
<b>1.1.Benefícios Concedidos</b>	80.596	79.552	1,31%
Contribuição Definida	80.596	79.552	1,31%
<b>1.2.Benefício a Conceder</b>	361.909	312.039	15,98%
Contribuição Definida	361.909	312.039	15,98%
Saldo de Contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	139.301	122.010	14,17%
Saldo de contas - parcela participantes	222.608	190.029	17,14%
<b>3. Fundos</b>	16.332	12.888	26,72%
<b>3.1. Fundos Previdenciais</b>	16.332	12.888	26,72%
<b>4. Exigível Operacional</b>	461	237	94,51%
<b>4.1. Gestão Previdencial</b>	461	237	94,51%

## 7.2.7. NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS RELATIVAS AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024 E DE 2023. (EM MILHARES DE REAIS)

### CONTEXTO OPERACIONAL

A PortoPrev – Porto Seguro Previdência Complementar (“Entidade”) é uma entidade fechada de previdência complementar, sem fins lucrativos, constituída em 23 de junho de 1994, regida pela Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, e autorizada a funcionar por prazo indeterminado pela Portaria nº 519, de 30 de setembro de 1993, do então Ministério do Trabalho e Previdência Social (MTPS).

O objetivo da Entidade é suplementar benefícios previdenciários aos empregados dos patrocinadores, extensivos a seus beneficiários, sendo adotada a modalidade de “contribuição variável” para o Plano de Benefícios PORTOPREV, CNPB nº 1993.0025-29 – CNPJ nº 48.306.834/0001-56. A Portaria nº 506, publicada no D.O.U. Nº 183, de 24 de setembro de 2015, autorizou a constituição do plano de benefícios, denominado Plano de Benefícios PORTOPREV II, CNPB nº 2015.0011-74 – CNPJ nº 48.307.605/0001-56, na modalidade de “contribuição definida”, com início das operações em 29 de dezembro de 2015, data em que foram creditadas as primeiras contribuições.

Em 31 de dezembro de 2024, o Plano de Benefícios da PortoPrev apresentou a seguinte quantidade de participantes de acordo com status de cada plano de benefícios.

Participantes	PLANO PORTOPREV		PLANO PORTOPREV II		TOTAL PARTICIPANTES	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Ativos	1.648	1.803	5.597	4.978	7.245	6.781
Assistidos	239	222	48	39	287	261
BPD/Vinculado	1.402	1.378	1.475	1.199	2.877	2.577
Autopatrocinaados	223	231	142	131	365	362
<b>Total</b>	<b>3.512</b>	<b>3.634</b>	<b>7.262</b>	<b>6.347</b>	<b>10.774</b>	<b>9.981</b>

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

### A ENTIDADE TEM COMO PATROCINADORES:

- Porto Seguro Cia de Seguros Gerais (Patrocinadora Principal)
- Crediporto Promotora de Serviços Ltda.
- Itaú Seguros de Auto e Residência S.A.
- Porto Seguro – Seguro Saúde S.A.
- Porto Seguro Administradora de Consórcios Ltda.
- Porto Seguro Atendimento Ltda.
- Porto Seguro Capitalização S.A.
- Porto Seguro Investimentos Ltda.
- Porto Seguro Proteção e Monitoramento Ltda.
- Porto Seguro Renova – Serviços e Comércio Ltda.
- Porto Seguro Serviços e Comércio S.A.
- Porto Seguro Serviços Médicos Ltda.
- Porto Seguro Telecomunicações S.A.
- Porto Seguro Vida e Previdência S.A.
- Portopar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
- PortoPrev – Porto Seguro Previdência Complementar
- Portoseg S.A. Crédito, Financiamento e Investimentos
- Porto Capital Gestora de Recursos S.A. (exclusiva do Plano PORTOPREV II).
- Mobitech Locadora de Veículos S.A. (exclusiva do Plano PORTOPREV II).
- Porto Seguro Renova Serviços e Comércio de Peças Novas Ltda. (exclusiva do Plano PORTOPREV II).
- Porto Seguro Assistência e Serviços S.A. (exclusiva do Plano PORTOPREV II)
- CDF Assistência e Suporte Digital S.A. (exclusiva do Plano PORTOPREV II)
- CDF Assistências Ltda. (exclusiva do Plano PORTOPREV II)
- Porto Assistência Participações S.A (exclusiva do Plano PORTOPREV II)
- Porto Seguro Gestora de Recursos Ltda (exclusiva do Plano PORTOPREV II)

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



## PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV

Tipos de Benefícios	Elegibilidade
<b>1. Aposentadoria Normal</b>	Perda do vínculo empregatício com a patrocinadora
	Mínimo de 60 anos
<b>2. Aposentadoria Antecipada</b>	Perda do vínculo empregatício com a patrocinadora
	Mínimo de 55 anos
<b>3. Pecúlio Morte ou Invalidez</b>	Não há prazo de carência
	Invalidez atestada pela Previdência Social
<b>4. Benefício Proporcional Diferido</b>	Perda do vínculo empregatício com patrocinadora
	Mínimo de 3 anos de vinculação ao plano, sem limite de idade
<b>5. Autopatrocínio</b>	Perda do vínculo empregatício com patrocinadora
	Opção até 30 dias do desligamento
<b>6. Portabilidade</b>	Perda do vínculo empregatício com patrocinadora
	Mínimo de 3 anos de vinculação ao plano para portar os recursos de Patrocinadora, sem limite de idade
<b>7. Vesting</b>	Ter aderido ao plano até 15/11/2005
	No momento do desligamento, ter no mínimo 10 anos de vínculo empregatício
	No momento do desligamento, ter no mínimo 50 anos, ou mais, na soma de sua idade com tempo de vínculo de trabalho
<b>8. Resgate</b>	Não ter completado 60 anos
	Perda do vínculo empregatício com a patrocinadora
	Sem limite de idade

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

## PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II

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

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

## 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis são de responsabilidade da administração da PortoPrev foram elaboradas em conformidade com as Normas Brasileiras de Contabilidade (NBC), aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e normas específicas às Entidades Fechadas de Previdência Complementar, especificamente a Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021 e alterações posteriores, como também a Resolução Previc nº 23 de 14 de agosto de 2023, e alterações posteriores, e outras normas correlatas.

A estrutura da planificação padrão contábil das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo de sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas as Gestões Previdencial, Gestão Administrativa e o Fluxo dos Investimentos, estão em conformidade com a NBC TG 26(R5). Os conceitos das gestões são:

### GESTÃO PREVIDENCIAL

Esta gestão recebe contribuições e valores transferidos da gestão de investimentos, relativos ao resultado das aplicações dos recursos disponíveis do plano de benefícios e destina recursos no pagamento de benefícios.

### GESTÃO ADMINISTRATIVA

Esta gestão recebe valores transferidos da gestão previdencial e de investimentos, relativos ao resultado das aplicações do fundo administrativo e o custeio dos investimentos para cobertura das despesas administrativas da gestão do Plano de Gestão Administrativa.

### FLUXO DE INVESTIMENTOS

As receitas líquidas dos investimentos mensais são transferidas para a gestão previdencial de cada plano de benefícios e PGA, de acordo com os recursos líquidos de cada gestão.

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

As Demonstrações Contábeis estão apresentadas em milhares de reais de forma consolidada, por plano de benefícios e plano de gestão administrativa (PGA).

De acordo com as normas, são apresentadas as seguintes demonstrações, respectivamente:

- Balanço Patrimonial – De forma consolidada, os saldos das contas de ativo, passivo e patrimônio social dos planos;
- Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (DMPS) – De forma consolidada, as adições e destinações que resultam no acréscimo ou decréscimo do patrimônio social dos planos;
- Demonstrac o do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) – De forma consolidada, as receitas e despesas da atividade administrativa da Entidade evidenciando as alterac es do fundo administrativo;
- Demonstrac o do Ativo Líquido (DAL) – Por plano de benefícios previdencial, a composição do ativo líquido disponível para cobertura das obrigações atuariais;
- Demonstrac o da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) – Por plano de benefícios previdencial, as adições e destinações que resultam no acréscimo ou decréscimo no ativo líquido;
- Demonstrac o das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (DPT) – Por plano de benefícios previdencial, a composição das provisões matemáticas.

A conclusão e divulgação destas demonstrac es contábeis foi autorizada pela Diretoria Executiva em 17.03.2025.



### 3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

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

#### 3.1 MOEDA FUNCIONAL E MOEDA DE APRESENTAÇÃO

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

#### 3.2 APURAÇÃO DO RESULTADO

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



1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

### 3.3 INVESTIMENTOS

Sob o título de Investimentos, no ativo realizável, estão incluídas todas as aplicações de recursos dos Planos de Benefícios da Entidade. Considerando as disposições da Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, alterada pela Resolução CNPC nº 61, 11 de dezembro de 2024, a Entidade classificou parte das carteiras de títulos e valores mobiliários dos Planos de Benefícios na categoria de Títulos para Negociação e parte na categoria de Títulos mantidos até o vencimento.

#### 3.3.1 TÍTULOS PARA NEGOCIAÇÃO

Registra os títulos com propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer do título na data de aquisição, os quais serão avaliados ao valor de mercado ou de provável realização. São contabilizados a valor de mercado (valor justo), sendo os rendimentos, as valorizações e as desvalorizações apropriados ao resultado do exercício, mensalmente.

#### 3.3.2 TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO

Registra-se os títulos pelo preço da curva (custo de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos), todos com vencimento superior a 60 meses da data de aquisição e com a intenção e a capacidade financeira de mantê-los em carteira até seu vencimento. A capacidade financeira é analisada com base na projeção dos fluxos financeiro e atuarial e caracterizada pela capacidade de atendimento das necessidades de liquidez do respectivo plano, em função dos direitos dos participantes, das obrigações da entidade e do perfil do exigível atuarial de seus planos de benefícios. A utilização desta categoria tem por objetivo reduzir a volatilidade da carteira de investimentos.

#### 3.3.3 FUNDOS DE INVESTIMENTO

As quotas de fundos de investimentos são registradas pelo valor da cota na data do balanço, informada pelo Administrador do fundo, na data de encerramento do balanço e são classificadas de acordo com a categoria de cada fundo.

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



- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos

Em 2024 e 2023, os investimentos foram classificados conforme segue:

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

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

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

### 3.4 EXIGÍVEL OPERACIONAL

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

### 3.5 PROVISÕES MATEMÁTICAS

São apuradas com base em cálculos atuariais, elaborados por atuários externos como descrito na nota explicativa nº 7.

### 3.6 RECEITAS ADMINISTRATIVAS

As receitas administrativas são registradas conforme Resoluções CNPC nº 48, de 8 de dezembro de 2021 e Resolução Previc nº 23/2023, e alterações posteriores.

Receitas Administrativas	2024	2023
Gestão Previdencial	4.214	4.232
Contribuição para custeio Patrocinador	1.361	1.323
Reembolso Patrocinador	1.778	1.981
Contribuição para custeio Participantes	1.075	928
Investimento	121	111
Custeio Administrativo	121	111
<b>Total</b>	<b>4.335</b>	<b>4.343</b>

A receita administrativa de origem da gestão previdencial refere-se a taxa de carregamento dos patrocinadores e participantes, bem como do reembolso para cobertura das despesas realizadas pelo patrocinador e a receita de investimento trata-se da taxa de administração calculada sobre o patrimônio. Todas as fontes de custeio são definidas no plano de custeio da entidade e aprovado no orçamento anual pelo Conselho Deliberativo.



### 3.7 OPERAÇÕES ADMINISTRATIVAS

As receitas administrativas são registradas conforme Resoluções CNPC nº 48, de 8 de dezembro de 2021, e Resolução Previc nº 23/2023, reconhecidas no PGA, que possui patrimônio segregado por planos de benefícios.

O Patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (Previdencial, Investimentos), reembolsos administrativos e rendimento auferido no mercado financeiro do fundo administrativo, deduzidas das despesas de administração, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo. O saldo do Fundo Administrativo não caracteriza obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos dos planos.

A Resolução CNPC nº 48/2021 estabelece a necessidade de definir critérios de rateio das despesas administrativas comuns aos planos de benefícios com a finalidade de apuração do Fundo Administrativo de cada plano. A PortoPrev adota o critério de rateio das despesas administrativas pela proporção do volume Patrimonial de cada Plano de Benefício.

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

### 3.8 PROVISÕES PARA PERDAS

A PortoPrev constitui provisão para perdas sobre créditos vencidos e vincendos em função do tempo de atraso do recebimento dos recursos, conforme estabelece o art. 199 da Resolução Previc nº23/2023, abaixo descrito:

- I. provisão mínima de 1% para atraso entre 31 e 60 dias;
- II. provisão mínima de 5%, para atraso entre 61 e 90 dias;
- III. provisão mínima de 10%, para atraso entre 91 e 120 dias;
- IV. provisão mínima de 25%, para atraso entre 121 e 180 dias;
- V. provisão mínima de 50%, para atraso entre 181 e 240 dias;
- VI. provisão mínima de 75%, para atraso entre 241 e 360 dias; e
- VII. provisão de 100% para atraso superior a 360 dias.





#### 4. DISPONÍVEL

Representado por depósitos à vista nas seguintes instituições financeiras:

	2024	2023
<b>Disponível</b>	471	339
Banco Bradesco S.A.	95	18
Banco Itaú S.A.	376	321

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

#### 5. INVESTIMENTOS

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

Em 2024 e 2023, os investimentos foram classificados conforme segue:

	Natureza	2024	2023
<b>Cotas de fundos de investimento</b>			
Renda Fixa - exclusivo	Privada	933.233	863.586
Renda Variável - exclusivo	Privada	44.543	47.004
Índice Referenciado em Ações (ETF)		11.151	10.901
Estruturado - exclusivo	Privada	45.270	35.161
		<b>1.034.197</b>	<b>956.652</b>

Segue abaixo os fundos de investimentos da carteira da PortoPrev.

FUNDOS	INSTITUIÇÃO	CLASSIFICAÇÃO	2024	2023
IT SOBERANO RFS FICF	ITAÚ	RENDA FIXA	5.245	3.860
PS M INFLA IMA-B 5+	INTRAG	RENDA FIXA	20.644	21.418
MASTER PREVI PRIVADA	INTRAG	RENDA FIXA	460.089	418.094
PS MASTER INF IMAB5	INTRAG	RENDA FIXA	239.799	288.673
IPE RF FICFI CP LP	INTRAG	RENDA FIXA	31.656	57.291
PW1 IMAB5 FIC FI RF	INTRAG	RENDA FIXA	87.607	57.753
PORTO SEGURO RF BENEFÍCIOS CONCEDIDOS FI	INTRAG	RENDA FIXA	18.997	16.497
PS FI REF DI	INTRAG	RENDA FIXA	69.196	-
SPX APACHE FICFIA	INTRAG	VARIÁVEL	6.841	7.707
OCEA VALOR 30 FICFIA	BEMD	VARIÁVEL	6.680	7.804
PORTO NAVEGANT FICFA	BTGP	VARIÁVEL	3.573	4.145
PS MASTER FIA	INTRAG	VARIÁVEL	-	5.063
SKOPOS ALPHA II FCFA	BTGP	VARIÁVEL	10.254	11.405
PS PREV MASTER FIA	INTRAG	VARIÁVEL	14.146	10.880
ITAU WORLD EQ FIA	INTRAG	VARIÁVEL	3.049	-
BOVA11		ETF	1.730	8.254
BOVV11		ETF	2.993	-
SMAL11		ETF	6.428	2.647
PS ALOCAÇÃO FIC DE FIM	INTRAG	ESTRUTURADO	30.258	29.408
PS MULTI-ESTR FICFIM	INTRAG	ESTRUTURADO	15.012	5.753
<b>Total dos Fundos de Investimentos</b>			<b>1.034.197</b>	<b>956.652</b>



Em atendimento aos art. 37 da Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021, informamos, na tabela abaixo, a composição da carteira do Fundo exclusivo PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA PRIVADA RF BENEFÍCIOS CONCEDIDOS FI, no valor de R\$ 18.997 mil, contendo a posição dos títulos e valores mobiliários em 31 de dezembro de 2024, classificados por faixa de vencimento e com a precificação a curva e a mercado.

TÍTULOS CLASSIFICADOS NA CURVA - MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO							
Descrição	Vcto	Quant.	PU Curva	PU Mercado	Valor Mercado	Valor Curva	
NTN-B	15/05/2045	500	4,91	3,81	1.906	2.457	
NTN-B	15/08/2050	300	4,51	3,79	1.137	1.353	
NTN-B	15/05/2055	1000	4,75	3,7	3.698	4.755	
NTN-B	15/08/2028	300	4,72	4,21	1.264	1.416	
NTN-B	15/05/2055	300	5,33	3,7	1.109	1.600	
NTN-B	15/08/2028	600	4,55	4,21	2.527	2.730	
NTN-B	15/08/2050	295	4,34	3,79	1.118	1.280	
NTN-B	15/08/2050	500	4,68	3,79	1.895	2.339	
<b>TOTAL</b>		<b>3.795</b>			<b>14.654</b>	<b>17.930</b>	

TÍTULOS CLASSIFICADOS A MERCADO - PARA NEGOCIAÇÃO				
Descrição	Vcto	Quant.	PU Mercado	Valor Mercado
NTN OVER	15/08/2026	248	4,36	1.081
<b>TOTAL</b>		<b>248</b>		<b>1.081</b>
Contas a pagar/ a receber/saldo em tesouraria				-14
PORTO SEGURO PREVID. PRIVADA RF BENEFÍCIOS CONCEDIDOS FI				18.997

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

Em 20 de fevereiro de 2024 foi realizada a compra de 500 unidades de NTN-B 2050, conforme demonstrado abaixo.

TÍTULOS CLASSIFICADOS A VENCIMENTO - COMPRAS EM 2024					
Descrição	Vcto	Quant.	PU Mercado	Valor Mercado	
NTN-B	15/08/2050	500	5,7	2.339	20/02/2024
<b>TOTAL</b>				<b>2.339</b>	

Em atendimento aos termos do art. 30, da Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021 e alterações posteriores, a PortoPrev atesta a intenção e a capacidade financeira para manter o ativo supramencionado dos planos de benefícios até o seu respectivo vencimento, tendo em vista sua capacidade de atendimento das necessidades de liquidez do respectivos planos por ela administrados, os direitos dos participantes dos referidos planos, as obrigações da PortoPrev e o perfil do compromisso atuarial dos planos de benefícios, estando ciente de que antes do vencimento do ativo somente poderá ocorrer à reclassificação do título para a categoria "títulos para negociação" por ocasião da elaboração dos balanços anuais da entidade e se for verificado fato superveniente à sua classificação não usual, não recorrente e não previsto, ocorrido após a data da classificação. Além disso, está ciente de que a alienação dos referidos ativos, deve atender ao que estipula a referida Resolução CNPC nº 43, de 6 de agosto de 2021.

Portanto, a Entidade entende que os níveis de ativos marcados a mercado atendem as necessidades de fluxos de ativo e passivo.



## RECLASSIFICAÇÃO DE TÍTULOS MARCADOS NA CURVA PARA MERCADO

A PortoPrev possui na sua carteira de investimentos o Fundo exclusivo PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA PRIVADA RF BENEFÍCIOS CONCEDIDOS FI, composto por títulos precificados na curva. A finalidade desta carteira de títulos é fazer frente aos compromissos atuariais de Benefícios Concedidos do plano de Benefícios PORTOPREV.

No final de 2024 a PortoPrev identificou, mediante a realização de Estudos de ALM, a necessidade de reequilibrar seu fluxo de caixa e vislumbrou como melhor alternativa, a reclassificação de títulos de NTN-B marcados à Curva adquiridos no próprio exercício de 2024, para Títulos Marcados a Mercado.

Desta forma, foi feita a reclassificação de 280 títulos de NTN-B 2045 (taxa de compra IPCA

+ 6,35%), os quais foram vendidos a uma taxa de IPCA + 7,27%, o que resultou em um impacto negativo de R\$ 111 mil, conforme demonstrado abaixo:

Descrição	Vcto	Quant.	PU Curva	PU Mercado	Valor Mercado	Valor Curva
NTN-B	15/05/2045	280	4,24	3,85	1.077	1.188
Variação						(111)

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



## ESTRUTURA DE PERFIS DE INVESTIMENTOS

A Resolução CMN 4.994/2022 estabelece que os planos devem definir em sua política a alocação de recursos e os limites por segmento de aplicação. Segundo o Guia PREVIC – Melhores Práticas em Investimentos, os limites “máximo e mínimo planejados de cada um dos segmentos e modalidades de investimentos na vigência da política de investimento devem ser representativos da estratégia de alocação de cada plano de benefícios, portanto mais restritivos que a legislação vigente”.



A modalidade do plano de benefícios, seu grau de maturação, suas especificidades e as características de suas obrigações, bem como o cenário macroeconômico, determinam as seguintes diretrizes dos investimentos: as metas de resultado do plano de benefícios e dos segmentos de aplicação; a alocação dos recursos nos diversos segmentos; os limites máximos de aplicação em cada segmento e ativo; indexadores e prazos de vencimentos dos investimentos; a escolha por ativos que possuem ou não amortizações ou pagamento de juros periódicos, dentre outros. Segue abaixo a política de investimentos dos planos de benefícios, PGA e Fundo Previdencial:

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	84,59%	35,00%	100,00%
Renda Variável	70%	5,14%	0,00%	40,00%
Estruturado	20%	6,63%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	3,63%	0,00%	10,00%

PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	79,51%	70,00%	100,00%
Renda Variável	70%	8,31%	0,00%	30,00%
Estruturado	20%	7,87%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	4,31%	0,00%	5,00%

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	100,00%	100,00%	100,00%

FUNDO PREVIDENCIAL				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	100,00%	100,00%	100,00%
CDI	100%	0,00%	0,00%	0,00%
IMA-B 5	100%	100,00%	100,00%	100,00%
IMA-B 5+	100%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável	70%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturado	20%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	0,00%	0,00%	0,00%

O Plano de Benefícios PORTOPREV e PORTOPREV II possibilita a escolha pelo participante entre diferentes alternativas de perfis de investimento, definidas como Conservador, Moderado e Arrojado, e diferenciadas segundo a alocação alvo no segmento de renda variável.

As tabelas seguintes apresentam os limites de alocação por segmento de aplicação em cada tipo de mandato que compõe esses segmentos para o plano PORTOPREV e PORTOPREV II:

É permitido ao participante escolher o perfil de investimento para alocar sua reserva individual alinhada ao seu nível de tolerância ao risco dentre os perfis disponíveis pela gestão da entidade. Os perfis disponíveis para escolha são:

### PLANO PORTOPREV

- a. Conservador
- b. Moderado
- c. Arrojado

PERFIL CONSERVADOR				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	100,00%	80,00%	100,00%
CDI	100%	80,00%	50,00%	100,00%
IMA-B 5	100%	20,00%	0,00%	30,00%
IMA-B 5+	100%	0,00%	0,00%	5,00%
Renda Variável	70%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturado	20%	0,00%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	0,00%	0,00%	5,00%

O perfil Ultraconservador foi incorporado em 2024 ao perfil conservador do plano PORTOPREV.

PERFIL MODERADO				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	72,50%	55,00%	100,00%
CDI	100%	27,50%	0,00%	70,00%
IMA-B 5	100%	40,00%	20,00%	60,00%
IMA-B 5+	100%	5,00%	0,00%	10,00%
Renda Variável	70%	12,50%	0,00%	20,00%
Estruturado	20%	10,00%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	5,00%	0,00%	10,00%

PERFIL ARROJADO				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	68,50%	35,00%	100,00%
CDI	100%	18,50%	0,00%	70,00%
IMA-B 5	100%	40,00%	20,00%	60,00%
IMA-B 5+	100%	10,00%	0,00%	10,00%
Renda Variável	70%	12,50%	0,00%	40,00%
Estruturado	20%	10,00%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	9,00%	0,00%	10,00%

- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos



## PLANO PORTOPREV II

- a. Conservador II
- b. Moderado II
- c. Arrojado II

- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos

PERFIL CONSERVADOR II				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	100,00%	80,00%	100,00%
CDI	100%	80,00%	50,00%	100,00%
IMA-B 5	100%	20,00%	0,00%	30,00%
IMA-B 5+	100%	0,00%	0,00%	5,00%
Renda Variável	70%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturado	20%	0,00%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	0,00%	0,00%	5,00%

PERFIL MODERADO II				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	72,50%	55,00%	100,00%
CDI	100%	27,50%	0,00%	70,00%
IMA-B 5	100%	40,00%	20,00%	60,00%
IMA-B 5+	100%	5,00%	0,00%	10,00%
Renda Variável	70%	12,50%	0,00%	20,00%
Estruturado	20%	10,00%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	5,00%	0,00%	10,00%

PERFIL ARROJADO II				
SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	72,50%	55,00%	100,00%
CDI	100%	27,50%	0,00%	70,00%
IMA-B 5	100%	40,00%	20,00%	60,00%
IMA-B 5+	100%	5,00%	0,00%	10,00%
Renda Variável	70%	12,50%	0,00%	20,00%
Estruturado	20%	10,00%	0,00%	15,00%
Exterior	10%	5,00%	0,00%	10,00%

## 6. EXIGÍVEL OPERACIONAL

### 6.1. GESTÃO PREVIDENCIAL

	2024	2023
Retenções a Recolher (i)	581	429
Outras Exigibilidades - Valores a devolver (ii)	10	-
	591	429

- i. Refere-se ao imposto de renda sobre benefícios;
- ii. Refere-se a valores a devolver a participantes/patrocinadoras.

### 6.2. GESTÃO ADMINISTRATIVA

	2024	2023
Retenções e Tributos a Recolher (i)	21	23
Outras Exigibilidades (ii)	10	10
	31	33

- i. Refere-se aos impostos IRRF, Pis e Cofins;
- ii. Reembolso de despesas administrativas cedidas patrocinador.

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



## 7. PROVISÕES MATEMÁTICAS

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

Abaixo demonstramos a movimentação das provisões matemáticas consolidadas dos planos de benefícios no exercício:

	Valores em R\$ mil		
	2024	Constituição no exercício	2023
<b>Provisões matemáticas</b>	974.952	81.140	893.812
	974.952	81.140	893.812

PLANO PORTOPREV	Valores em R\$ mil	
	2024	2023
<b>Provisões matemáticas</b>		
Benefícios concedidos	77.617	76.066
Contribuição definida	59.264	58.023
Benefício Definido	18.353	18.043
<b>Benefícios a conceder</b>	454.830	428.478
Contribuição definida	454.830	428.478
(-) Provisões matemáticas a constituir	-	-2.323
(-) Patrocinadores (*)	-	-2.323
	<b>532.447</b>	<b>502.221</b>

PLANO PORTOPREV II	Valores em R\$ mil	
	2024	2023
<b>Provisões matemáticas</b>		
Benefícios concedidos	80.596	79.552
Contribuição definida	80.596	79.552
Benefícios a conceder	361.909	312.039
<b>Contribuição definida</b>	361.909	312.039
	<b>442.505</b>	<b>391.591</b>



### 7.1. PROVISÕES MATEMÁTICAS E MÉTODOS ATUARIAIS

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

Os cálculos das provisões matemáticas de 2024 consideraram as seguintes premissas e hipóteses atuariais e econômicas:

Hipóteses	2024	2023
Tábua de Mortalidade Geral	BR-EMS sb 2015 por sexo	BR-EMS sb 2015 por sexo
Taxa de Juros	4,09% ao ano	4,09% ao ano
Taxa de Rotatividade (Ativos)	Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa de Crescimento Salarial	Não Aplicável	Não Aplicável
Taxa de Crescimento de Benefício	0,00%	0,00%
Fator de capacidade Salarial	98%	98%
Fator de capacidade de Benefício	98%	98%
Índice do Plano (*)	INPC/IBGE	INPC/IBGE

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

### 7.2. BENEFÍCIOS CONCEDIDOS

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

### 7.3. BENEFÍCIOS A CONCEDER

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

### 8. EQUILÍBRIO TÉCNICO

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

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

As exigências da Resolução CNPC nº 30/2018 não são aplicáveis ao Plano PORTOPREV II, por se tratar de Plano na modalidade de Contribuição Definida, sem benefícios estruturados em regime mutualista/atuarial.

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

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

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

Equilíbrio Técnico Ajustado	2024	2023
Reserva Matemática	18.353	18.043
Duração anos	9,57	9,81
Resultado Apurado (R\$) Superávit	42	172
Ajuste de Precificação	851	865
<b>Resultado com Ajuste</b>	<b>893</b>	<b>1.037</b>

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

## 9. FUNDOS

### 9.1. FUNDO PREVIDENCIAL

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

Fundo Previdencial	2024	Constituição	2023
Plano Portoprev	37.368	(8.193)	45.561
Plano Portoprev II	16.332	3.444	12.888
<b>TOTAL</b>	<b>53.700</b>	<b>(4.749)</b>	<b>58.449</b>

O fundo previdencial é constituído pelas contribuições dos patrocinadores não resgatadas pelos participantes que se desligaram do plano e revertido pela utilização dos recursos para a cobertura parcial ou total das contribuições para o plano de benefícios chamado de “desoneração de contribuições de patrocinadores”.

No exercício de 2024 foi acrescentada a desoneração da parcela do patrocinador referente a taxa de carregamento do Plano II.

Desoneração de Contribuições de Patrocinadores	2024	2023
Plano Portoprev	12.581	9.979
Plano Portoprev II	719	155
<b>TOTAL</b>	<b>13.300</b>	<b>10.134</b>

### 9.2 FUNDO ADMINISTRATIVO

Os Fundos Administrativos são constituídos por meio das diferenças entre as receitas e despesas administrativas, acrescidas dos rendimentos auferido no mercado financeiro relativo à aplicação do patrimônio do fundo administrativo de cada plano de benefícios.

A Entidade utilizou, no ano de 2024, o critério de rateio entre os Planos de Benefícios, com base no patrimônio de cada plano conforme aprovado no orçamento do exercício.

Fundo Administrativo	2024	Constituição	2023
Plano Portoprev	2.773	289	2.484
Plano Portoprev II	2.590	966	1.624
<b>TOTAL</b>	<b>5.363</b>	<b>1.255</b>	<b>4.108</b>



## 10. PARTES RELACIONADAS

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024, a PORTOPREV possuía transações referente superávit acumulado de R\$ 42 mil do plano PORTOPREV e em 2023 referente a déficit a equacionar exclusivo do plano PORTOPREV – Benefícios Concedidos, sendo o mesmo liquidado em fevereiro de 2024.

Em relação a ativos financeiros de patrocinadoras a entidade tem aplicado na PORTOSEG S/A- Crédito, Financiamento e Investimento 1,87% no Plano PORTOPREV e 1,66% no Plano PORTOPREVII.

## 11. REGRAS DE CONSOLIDAÇÃO

As demonstrações contábeis foram preparadas em conformidade com os princípios de consolidação, emanados da legislação societária brasileira e em atendimento ao inciso XIII do art. nº 208 da Resolução Previc nº 23/2023 e alterações posteriores. No processo de consolidação das demonstrações contábeis da PortoPrev foram realizadas as seguintes os ajustes e eliminações no exercício de 2024:

Consolidação	Ativo		Passivo	
	CÓDIGO DA CONTA			
	1.02.02.03.01	01.02.02.01.01 + 1.02.02.06	2.01.01.99.02	2.03.02.02.02

	PARTIC. PGA	CONTR. CUSTEIO	VLR. A REPASSAR PGA	PARTICP. FUNDO ADM
Plano PortoPrev I	2.773	-	-21	-2.773
Plano PortoPrev II	2.591	-	-10	-2.591
PGA	-	31	-	-
Balancete Auxiliar	-5.364	-31	31	5.364
<b>CONSOLIDADO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 12. ASPECTOS TRIBUTÁRIOS

Os valores referentes aos tributos PIS e COFINS são calculados mensalmente, de acordo com as alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente, sobre o somatório das receitas administrativas da Entidade e o resultado das aplicações do Fundo Administrativo, conforme normas vigentes.

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

A Taxa de Fiscalização e Controle da Previdência Complementar, calculada com base nos recursos garantidores de cada plano de benefícios administrado pela Entidade e o seu recolhimento à PREVIC é quadrimestral.

## 13. FATOS RELEVANTES

### 13.1. NOVA PATROCINADORA - PORTO SEGURO GESTORA DE RECURSOS LTDA

Em 22 de janeiro de 2024 foi assinado o termo de adesão da Porto Seguro Gestora de Recursos Ltda como patrocinadora exclusiva do Plano PORTOPREV II.

### 13.2. ESCOLHA DO REGIME DE TRIBUTAÇÃO

Em 11/01/2024, foi publicada a Lei nº 14.803/2024, conforme publicada no Diário Oficial da União, que viabiliza aos participantes de plano de previdência complementar a escolha do regime de tributação no momento da obtenção do benefício ou do primeiro resgate dos valores acumulados. Esta legislação é aplicável a todos os atuais participantes que ainda não tenham entrado em benefício.

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

### 13.3. RESOLUÇÃO CNPC N° 61

Novos procedimentos contábeis sobre o registro e avaliação de títulos e valores mobiliários

O Conselho Nacional de Previdência Complementar aprovou em 11 de dezembro de 2024 a Resolução n° 61 que altera a Resolução CNPC n° 43 de 6 agosto de 2021, permitindo que as entidades fechadas de previdência complementar classifiquem os títulos públicos federais como “títulos mantidos até o vencimento” independentemente da modalidade do plano de benefícios. Esta regra é para compras de ativos a partir da divulgação da norma, como também possibilita a entidade, até dezembro de 2026, reclassificar os títulos que já estavam na carteira de investimentos. Está alocação em títulos mantidos até o vencimento deverá seguir regras específicas definidas na respectiva Resolução e no Ofício Circular DINOR N° 2/2024/PREVIC. Esta norma tem vigência a partir da sua divulgação.

### 13.4. RESOLUÇÃO CNPC N° 62

Novas Regras para a Gestão Administrativa de Entidades Fechadas de Previdência Complementar

A Resolução CNPC n° 62, publicada em dezembro de 2024, representa um marco importante para as Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), introduzindo novas regras para a gestão administrativa a terem vigência a partir de 24 de março de 2025. A resolução redefine o conceito de PGA e estabelece critérios mais claros para sua utilização, sendo a principal mudança a flexibilização das regras, permitindo que as EFPC invistam mais em inovação e desenvolvimento, o que pode resultar em melhores resultados para os participantes. A resolução regulamenta também o fundo compartilhado e regras para sua implantação, criação de novos indicadores, detalhamento das fontes de custeio, entre outros. Esta resolução tem por objetivo a modernização da gestão, maior Flexibilidade e fortalecimento da Sustentabilidade dos planos de benefícios no longo prazo.

### 14. EVENTOS SUBSEQUENTES – LEI COMPLEMENTAR N° 214/2025

Em 16 de janeiro de 2025 foi divulgada a Lei Complementar n° 214 que instituiu o imposto sobre bens e serviços – IBS, a contribuição social sobre bens e serviços – CBS e o imposto seletivo – IS, como também cria o comitê gestor do IBS e altera a legislação tributária, com vigência a partir de 1° de janeiro de 2026. Atendendo o que estabelece o inciso IX do art. 26 da referida LC, as entidades de previdência complementar fechada, constituídas de acordo com a Lei Complementar n° 109/2001 não são contribuintes do IBS e da CBS.

**Thiago José Alves**  
Diretor Superintendente

**Daniel Varajão Teixeira Soares**  
Diretor Financeiro – AETQ

**Willian Vamerlati Dutra**  
Diretor de Seguridade – ARPB

**Júlio César Medeiros Pasqualetto**  
Contador

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

# 8. Pareceres Atuariais

## 8.1. PortoPrev I

### 1. INTRODUÇÃO

O presente Relatório de Avaliação Atuarial tem como finalidade principal demonstrar as provisões matemáticas apuradas em 31/12/2024 para o **PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV (CNPB 1993.0025-29)**, administrado pela **PORTOPREV – PORTO SEGURO PREVIDENCIA COMPLEMENTAR**.

Tem ainda como objetivo – com base nas informações relativas ao patrimônio de cobertura do plano informado pela Entidade e apurado contabilmente – atestar o resultado técnico-atuarial.

Como finalidade secundária, este documento apresenta também estatísticas populacionais e gerenciais que permitem aos gestores da Entidade uma análise descritiva acerca do perfil dos participantes e da evolução de seus respectivos planos de benefícios.

Complementarmente, é realizada uma análise retrospectiva da rentabilidade líquida dos recursos garantidores das provisões matemáticas em regime mutualista, conforme histórico de cotas informado.

São ainda apresentadas as hipóteses atuariais a vigor no exercício de 2025, bem como as suas justificativas, observada a elaboração de estudos técnicos em 2024 e a aprovação da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo, em atendimento à Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018 e à Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023.

Importante destacar, nesse íterim, a manutenção da elaboração periódica de estudos técnicos para atestar a adequação das hipóteses atuariais e fundamentar o processo decisório da Entidade quanto às estimativas de rentabilidade e de longevidade dos participantes e assistidos quando da conversão do saldo em renda vitalícia.

Tais estudos colaboram para a gestão dos riscos atuariais, visto que a tábua de mortalidade e a taxa de juros atuarial são adotadas como premissas para conversão do saldo em renda vitalícia e para apuração do valor presente atuarial dos benefícios futuros dos assistidos que optaram por essa modalidade de renda, o que representa o passivo atuarial do plano frente a estes assistidos.

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

Os resultados apurados pela Avaliação Atuarial e demonstrados neste documento basearam-se em levantamento estatístico dos dados cadastrais da população abrangida considerando suas características financeiras e demográficas informadas, bem como em Patrimônio de Cobertura do Plano apurado contabilmente e disponibilizado pela Entidade, o qual não foi objeto de auditoria por parte desta consultoria atuarial.

Para atender aos seus objetivos, o presente relatório contém 8 capítulos, sendo este a introdução, seguido do capítulo 2 destinado às informações disponibilizadas para elaboração dos estudos. O capítulo 3 apresenta as hipóteses atuariais a vigor no exercício subsequente à data focal da avaliação atuarial, observada a deliberação prévia do Conselho Deliberativo da Entidade. O capítulo 4, por sua vez, apresenta os resultados apurados, enquanto os capítulos 5 e 6 demonstram as estatísticas populacionais e gerenciais. O Capítulo 7 destina-se ao Parecer Atuarial, restando, ao capítulo 8, as considerações finais.

Importante frisar que o conteúdo deste documento contempla as informações essenciais ao encerramento do exercício, sendo suficientes ao atendimento dos requerimentos efetuados pela Auditoria Independente, tendo em vista o Ofício encaminhado pela Entidade.



## 2. DADOS CADASTRAIS E FINANCEIROS

Os dados referentes aos Participantes e Assistidos do Plano de Benefícios PORTOPREV, para a Avaliação Atuarial, foram disponibilizados pela Entidade por meio de arquivo eletrônico, com data-base em 31/12/2024 em formato “xls” e foram objetos de análise e testes de consistências.

Foram utilizadas, ainda, as informações relativas ao histórico de cotas que reflete a rentabilidade líquida dos recursos garantidores do plano, em sua parcela mutualista, e os dados cadastrais e financeiros utilizados para apuração das provisões matemáticas dos meses anteriores, por meio do qual se pôde avaliar a evolução do plano de benefícios.

Adicionalmente, foi disponibilizado o Balancete Contábil de 31/12/2024, por meio do qual se pôde extrair o valor equivalente ao Patrimônio de Cobertura do Plano. Reitera-se, por oportuno, que, em sendo este um montante apurado contabilmente, seus valores não foram objeto de auditoria por parte desta consultoria atuarial.

O capítulo 5 demonstra as principais características da população em estudo, enquanto o capítulo 6 apresenta as estatísticas gerenciais extraídas das informações disponibilizadas.

## 3. HIPÓTESES ATUARIAIS

A Resolução CNPC n° 30/2018, em seu art. 3°, determina que as hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras devem estar adequadas às características da massa de participantes e assistidos e ao regulamento do plano de benefícios de caráter previdenciário.

O Plano de Benefícios PORTOPREV, estruturado na modalidade de Contribuição Variável (CV), possibilita aos seus participantes ativos a opção, quando da concessão do benefício, pela conversão do saldo acumulado em renda vitalícia, está em regime mutualista. Para tanto, é necessária a adoção de hipóteses quanto a longevidade dos assistidos (Tábua de Mortalidade geral) e a rentabilidade esperada dos recursos garantidores, para desconto do fluxo de benefícios a valor presente

(Taxa de Juros Atuarial). Adicionalmente, adota-se ainda o Fator de Capacidade, apurado a partir de premissa relativa à inflação.

As mesmas hipóteses adotadas na composição do Fator de Conversão são também utilizadas, mensalmente, na apuração do valor presente atuarial dos benefícios futuros dos assistidos que optaram pela renda vitalícia, o que representa o passivo atuarial do plano frente a estes assistidos.

E, assim, em atendimento ao normativo supracitado, foram elaborados estudos técnicos em 2024 para atestar a adequação da Taxa de Juros Atuarial, do Fator de Capacidade e a aderência da Tábua de Mortalidade Geral, conforme documentação disponibilizada à Entidade.

Quanto à Taxa de Juros Atuarial, importante destacar o disposto no item 69 do GUIA PREVIC – Melhores Práticas Atuariais para Entidades Fechadas de Previdência Complementar, transcrito a seguir:

“69 – Caso seja necessário, principalmente quando o assunto específico não for de sua área de especialização, o atuário poderá embasar a sua proposição em estudos de outros profissionais, detentores da qualificação requerida”.

Com essas diretrizes, e em se tratando de projeções financeiras da carteira de investimentos do Plano de Benefícios, partindo-se de premissas econômicas, conforme estudos elaborados pela Aditus Consultoria, foram efetuadas análises do relatório substanciado elaborado pela referida consultoria, bem como da planilha contemplando os resultados das projeções para emissão de parecer acerca do tema.

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos

Como conclusão restou demonstrada a razoabilidade técnica em manter a hipótese vigente para precificação do Passivo Atuarial do Plano PORTOPREV, sendo recomendada a manutenção do percentual de 4,09% ao ano como Taxa de Juros Atuarial para fins de encerramento do exercício de 2024 e, conseqüentemente, para concessões de rendas vitalícias no exercício de 2025.

Quanto à Tábua de Mortalidade Geral, os estudos estatísticos elaborados pela Lumens Atuarial em 2024 demonstraram a aderência da hipótese vigente, qual seja, a **BR-EMSsb-v.2015 segregada por sexo**, para fins de apuração de rendas vitalícias e para o dimensionamento do passivo atuarial do plano de benefícios, sendo está a premissa recomendada, conforme relatório específico disponibilizado oportunamente à Entidade.

Adicionalmente, em observância à Nota Técnica Atuarial, para definição do Fator de Capacidade, atrelado à inflação, recomendou-se a adoção da meta de inflação de mais longo prazo disponível, conforme definições do Conselho Monetário Nacional (CMN), sendo esta equivalente a 3,00% ao ano. Tendo em vista o percentual, e observada a metodologia de cálculo, foi apurado um Fator de Capacidade equivalente a **0,98** a ser adotado para dimensionamento do passivo atuarial do plano de benefícios.

Assim, diante das fundamentações apresentadas e de deliberação prévia do Conselho Deliberativo da Entidade, restaram definidas as seguintes premissas para apuração do passivo atuarial para encerramento do exercício de 2024 e para concessão de benefícios em renda vitalícia em 2025:

- Tábua de Mortalidade Geral: BR-EMSsb-v.2015, segregada por sexo;
- Fator de Capacidade dos Benefícios: 0,98;
- Taxa de Juros Atuarial: 4,09% ao ano.

## 4. RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

### 4.1. PROVISÕES MATEMÁTICAS

Em atenção ao Plano de Contas estabelecido para as Entidades Fechadas de Previdência Complementar, observada a Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, esta Consultoria elaborou um quadro resumo que contém as contas correspondentes às provisões matemáticas do plano de benefícios em análise, apuradas por meio da base cadastral, conforme segue:

TABELA 1. SÍNTESE - PROVISÕES MATEMÁTICAS

Descrição	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024
<b>Provisões Matemáticas:</b>	R\$ 452.531.900,71	R\$ 502.220.654,01	R\$ 532.446.605,12
(+) <b> Benefícios Concedidos</b>	R\$ 67.458.892,78	R\$ 76.065.986,47	R\$ 77.617.022,75
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 50.191.268,14	R\$ 58.023.289,11	R\$ 59.263.943,57
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 17.267.624,64	R\$ 18.042.697,36	R\$ 18.353.079,18
(+) <b> Benefícios a Conceder</b>	R\$ 385.073.007,93	R\$ 428.478.002,98	R\$ 454.829.582,37
<b>Contribuição Definida</b>	R\$ 385.073.007,93	R\$ 428.478.002,98	R\$ 454.829.582,37
<b>Benefício Definido</b>	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
(-) <b> Provisão Matemática a Constituir</b>	R\$ 0,00	R\$ 2.323.335,44	R\$ 0,00
<b>Equacionamento de Déficit a Integralizar</b>	R\$ 0,00	R\$ 2.323.335,44	R\$ 0,00
<b>Patrocinador(es)</b>	R\$ 0,00	R\$ 2.323.335,44	R\$ 0,00

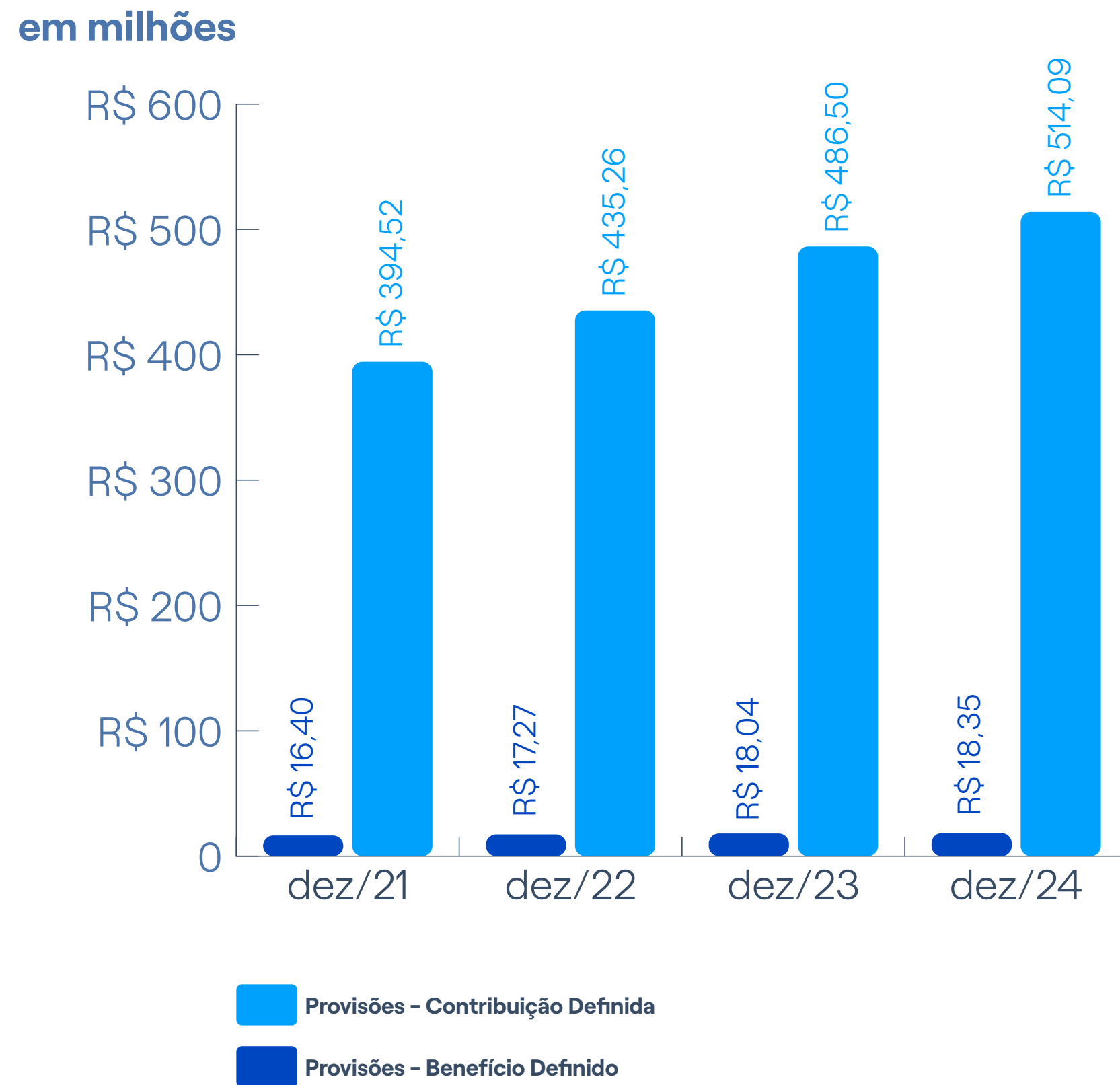
O Anexo I, parte integrante deste relatório, demonstra a planificação contábil das provisões matemáticas, sendo a tabela anterior uma síntese das provisões apuradas em 31/12/2024.

Importante destacar que, conforme deliberação, o Déficit Técnico Atuarial de 31/12/2022, registrado em Provisão Matemática a Constituir em 31/12/2023, foi integralizado em fevereiro de 2024 a partir da utilização do Fundo Previdencial, motivo pelo qual tal registro se mostra nulo em 31/12/2024.

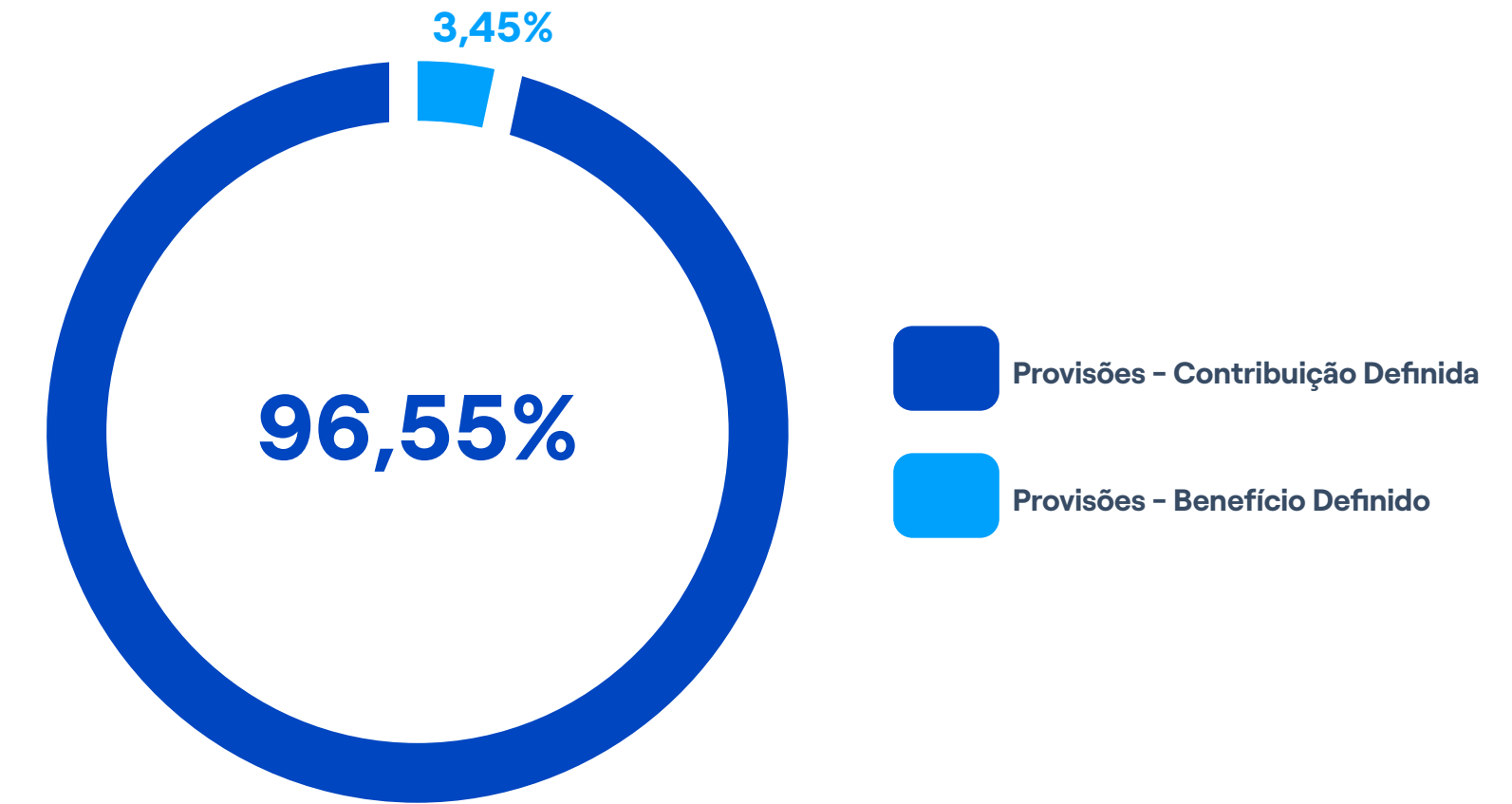


A seguir é apresentado gráfico demonstrando as provisões em Benefício Definido e em Contribuição Definida ao longo dos últimos exercícios:

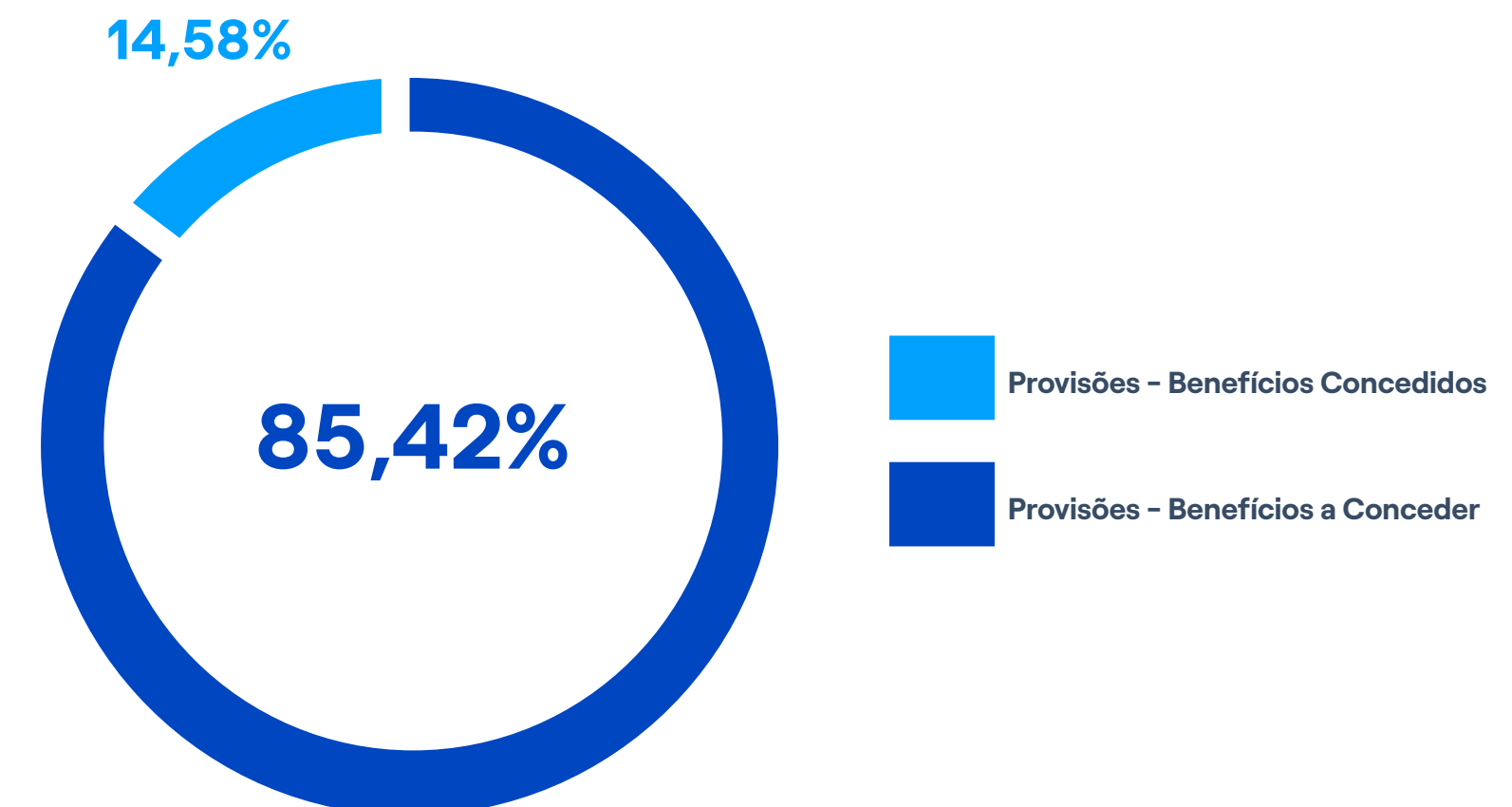
GRÁFICO 1. EVOLUÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS



O Gráfico 2, por sua vez, demonstra que das provisões matemáticas totais, 96,55% são atreladas aos saldos de contas de ativos e de assistidos que optaram por renda financeira, sem assunção de riscos atuariais intrínsecos, enquanto 3,45% representam a obrigação do plano frente aos assistidos que optaram por renda vitalícia.



O Gráfico 3 demonstra que aproximadamente 85% das provisões representam obrigações frente aos participantes ativos e 15%, aproximadamente, frente aos atuais assistidos. As estatísticas gerenciais apresentadas no capítulo 6 complementam a informação quanto à maturidade populacional e financeira do plano de benefícios.



1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

## 4.2 RESULTADO TÉCNICO-ATUARIAL

Conforme balancete de 31/12/2024 disponibilizado pela entidade, foi apurado contabilmente um Patrimônio de Cobertura do Plano de R\$ 532.488.385,74, o qual foi utilizado para fins de apuração do resultado técnico-atuarial.

TABELA 2. PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO

Valores Contabilizados	31/12/2023	31/12/2024
Ativo Total	R\$ 550.836.500,15	R\$ 572.789.990,01
Exigível Operacional	R\$ 398.190,60	R\$ 161.291,18
Exigível Contingencial	R\$ 0,00	R\$ 0,00
Fundo Previdencial	R\$ 45.561.192,95	R\$ 37.367.606,63
Fundo Administrativo	R\$ 2.484.554,76	R\$ 2.772.706,46
Patrimônio de Cobertura do Plano	R\$ 502.392.561,84	R\$ 532.488.385,74

O referido Patrimônio de Cobertura do Plano, que representa o montante disponível como ativo líquido garantidor dos benefícios, faz frente às provisões matemáticas totais do plano de benefícios.

Ainda, conforme demonstrado no tópico anterior, das provisões matemáticas totais, R\$ 514.093.525,94 representam as obrigações relativas à parcela de modalidade de Contribuição Definida (CD). Para esta modalidade, as obrigações do plano se limitam aos saldos de contas mantidos em favor dos participantes e assistidos, havendo, isoladamente, equilíbrio técnico.

Portanto, do Patrimônio de Cobertura do Plano (R\$ 532.488.385,74) é deduzido o montante que faz frente aos referidos saldos de contas (R\$ 514.093.525,94), restando, assim, R\$ 18.394.859,80 para cobertura das obrigações atuariais em regime mutualista, apurada em R\$ 18.353.079,18.

De forma global, apura-se, assim, o seguinte resultado técnico-atuarial acumulado em 31/12/2024:

TABELA 3. RESULTADO TÉCNICO – ATUARIAL DO PLANO

Resultado	Valor (R\$)
Patrimônio de Cobertura do Plano	R\$ 532.488.385,74
Provisões Matemáticas	R\$ 532.446.605,12
Resultado Técnico Acumulado	R\$ 41.780,62

Confrontando-se o Patrimônio de Cobertura do Plano e o Passivo Atuarial, apura-se, como já mencionado, um Superávit Técnico Acumulado de **R\$ 41.780,62** em 31/12/2024, sendo este alocado em Reserva de Contingência, representando 0,95% das Provisões Matemáticas em Regime Atuarial.

## 4.3 RESULTADO TÉCNICO AJUSTADO

Para fins de análise da solvência do Plano de Benefícios (equacionamento de déficit ou destinação e utilização do superávit), considerando o que dispõe a Resolução CNPC nº 30/2018, e registro na “Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios”, conforme dispõe a Resolução PREVIC nº 23/ 2023, apura-se o Resultado Técnico Ajustado, considerando, para tanto, o ajuste de precificação.

Calculou-se, assim, por meio do sistema disponibilizado pela Previc (Sistema Venturo), o ajuste de precificação conforme preconiza a Resolução Previc nº 23/2023 e a Portaria Previc nº 835/2020, o que resultou um ajuste positivo de **R\$ 850.632,75**.

TABELA 4. RESULTADO TÉCNICO AJUSTADO

Resultado	Valor (R\$)
Resultado Técnico Acumulado	R\$ 41.780,62
Ajuste de Precificação – Sistema Venturo Previc	R\$ 850.632,75
Resultado Técnico Ajustado	R\$ 892.413,37

Importante frisar que o ajuste de precificação, apurado pelo Sistema Venturo, se deu pela utilização dos títulos públicos federais marcados a vencimento, conforme detalhado no tópico 4.4. a seguir.

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



## 4.4 TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS

Atendendo ao que preconiza a Resolução Previc nº 23/2023, são apresentados abaixo, conforme informações enviadas pela Entidade, os títulos públicos marcados a vencimento utilizados para apuração do Ajuste de Precificação no Sistema Venturo:

**TABELA 5. TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS**

Tipo	ISIN	Taxa %	Vencimento	Quantidade
NTN-B 2028-08-15	BRSTNCNTB4X0	4,36	15/08/2028	300
NTN-B 2028-08-15	BRSTNCNTB4X0	5,55	15/08/2028	600
NTN-B 2045-05-15	BRSTNCNTB0A6	5,12	15/05/2045	500
NTN-B 2050-08-15	BRSTNCNTB3D4	5,99	15/08/2050	300

Sugere-se o monitoramento permanente dos títulos públicos que compõe a carteira de investimentos da Entidade, dada a necessidade de liquidez para o pagamento dos benefícios previdenciários.

Caso haja alteração e/ou reclassificação dos títulos utilizados para o ajuste de precificação, esse deverá ser recalculado, o que impactará o valor do resultado técnico ajustado do Plano.

Conforme determina a Resolução CNPC Nº 43/2021:

*“Art. 30. Os títulos e valores mobiliários adquiridos para carteira própria, carteira administrada ou fundos de investimentos exclusivos pertencentes à entidade devem ser registrados pelo valor efetivamente pago, inclusive corretagens e emolumentos, e classificados na categoria:*

*I - títulos para negociação; ou*

*II - títulos mantidos até o vencimento (...)*

*§ 2º A entidade pode registrar os títulos públicos federais na categoria “títulos mantidos até o vencimento” se atendidas as seguintes condições:*

*I - demonstrar que o plano de benefícios possui intenção e capacidade financeira de mantê-los até o vencimento; e*

*II - o prazo entre a data de aquisição e a data de vencimento dos títulos for igual ou superior a cinco anos.*

*§ 3º A capacidade financeira, de que trata o § 2º deste artigo, deve ser analisada com base na projeção dos fluxos financeiro e atuarial e caracterizada pela capacidade de atendimento das necessidades de liquidez da entidade, em função dos direitos dos participantes e assistidos, das obrigações da entidade e do perfil do exigível atuarial de seus planos de benefícios, e evidenciada pelas demonstrações atuariais - DA.”*

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

Para atendimento ao normativo, foi avaliada a projeção dos ativos efetuada pela Aditus Consultoria quando dos estudos técnicos de adequação da taxa de juros de 2024 (data-base 31/12/2023), por meio da qual não se constata desinvestimentos precoces de títulos públicos federais marcados a vencimento, ao contrário do que se observa em outros segmentos de aplicação, como Renda Fixa (exceto títulos públicos federais) por exemplo, o que comprova a capacidade financeira de que trata o § 2º do artigo supratranscrito.

## 4.5 FUNDO PREVIDENCIAL

Conforme determina a Resolução CNPC nº 30/2018, na constituição de fundos previdenciais e na manutenção dos já existentes, observada a estrutura técnica do plano de benefícios, cabe ao atuário responsável a indicação de sua fonte de custeio e de sua finalidade, que deverá guardar relação com um evento determinado ou com um risco identificado, avaliado, controlado e monitorado.

Estabelece ainda o referido normativo que as regras de constituição e reversão dos fundos previdências deverão constar da nota técnica atuarial, do parecer atuarial e das notas explicativas às demonstrações contábeis.

Importante frisar, assim, que no Plano em análise, estruturado na modalidade de Contribuição variável, é previsto Fundo Previdencial apenas para o acúmulo dos recursos não resgatáveis, conforme determinações regulamentares, não havendo outros Fundos Previdências atrelados a benefícios de risco em regime de repartição.

A constituição de tal fundo está, assim, atrelada a um evento determinado, qual seja, o instituto do resgate.

Conforme consta da Nota Técnica Atuarial do Plano PORTOPREV, a Conta Coletiva de Desligamento é a conta coletiva onde serão alocados os recursos remanescentes das Contas constituídas pelas contribuições das patrocinadoras, não creditados aos participantes.

- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos

Quanto à reversão, de acordo com o artigo 70 do regulamento Plano PORTOPREV, os valores dos benefícios não reclamados, assim como os saldos remanescentes das Contas E e F, não creditados ao participante, reverterão à Conta Coletiva de Desligamento, cuja destinação será definida pelo Conselho Deliberativo, para atender exclusivamente as obrigações das respectivas patrocinadoras, observado o Plano Anual de Custeio, as disposições do Regulamento e a legislação aplicável.

Assim, observados os aspectos elencados, foram apurados os seguintes valores quando do encerramento do exercício de 2024:

- Saldo em 31/12/2024: R\$ 37.367.606,63
- Ingresso de Recursos no exercício de 2024: R\$ 5.337.808,23
- Recursos utilizados no exercício de 2024: R\$ 12.912.026,05

Destaca-se o ingresso de recursos informado considera a rentabilidade auferida ao longo dos meses e que foram elaborados estudos específicos em 2024 para avaliar a sustentabilidade e a razoabilidade técnica em se utilizar o Fundo Previdencial do Plano PORTOPREV para cobertura dos respectivos custeios normais e administrativos de obrigação das patrocinadoras ao longo do ano de 2025, restando o processo decisório ao Conselho Deliberativo, quando da aprovação do Plano Anual de Custeio, o que ocorreu em 16 de dezembro de 2024.

#### 4.6 CUSTO DO PLANO

Tendo em vista se tratar de plano de benefícios estruturado na modalidade de Contribuição Variável (CV), sendo de Contribuição Definida (CD) ao longo da fase de capitalização/laborativa, as Contribuições Básicas dos participantes são definidas observadas as disposições regulamentares. Da mesma forma, as Contribuições Normais dos patrocinadores são equivalentes às Contribuições Básicas efetuadas pelos Participantes Patrocinados. Assim, se destaca que o custo anual e o plano de custeio não são determinados atuarialmente.

Para fins demonstrativos, o custo anual do plano em moeda corrente foi apurado mediante somatório das contribuições básicas dos participantes e normais dos patrocinadores, conforme base cadastral disponibilizada, e considerando 13 contribuições no exercício, enquanto o custo do plano em percentual foi apurado dividindo-se o primeiro valor pelo somatório dos salários, também informado na base cadastral, conforme segue:

**TABELA 6. CUSTO PREVIDENCIÁRIO**

Resultado	Mensal	Anual
Folha Salarial	R\$ 20.223.958,02	R\$ 262.911.454,26
Contribuição Básica - Participante	R\$ 784.560,82	R\$ 10.199.290,66
Contribuição Normal - Patrocinadora	R\$ 744.203,11	R\$ 9.674.640,43
<b>Custo Anual (R\$)</b>	<b>R\$ 1.528.763,93</b>	<b>R\$ 19.873.931,09</b>
<b>Custo Anual (%)</b>	<b>7,56%</b>	<b>7,56%</b>

Importante frisar que se trata do Custo Anual apurado ao benefício programado, visto que os demais benefícios previstos em regulamento, quais sejam, o Pecúlio por Morte ou Invalidez, equivalem ao saldo das Contas A, B, C, D, E e F, pagos em parcela única até o último dia útil do mês subsequente ao do requerimento.



## 4.7 PLANO DE CUSTEIO

Como mencionado, tendo em vista a modalidade do Plano e as disposições regulamentares, o plano de custeio não é determinado por técnicas atuariais, sendo as Contribuições Básicas dos participantes definidas pelos próprios participantes, observadas as disposições regulamentares, enquanto as Contribuições Normais dos patrocinadores são equivalentes às Contribuições Básicas efetuadas pelos Participantes, conforme segue:

*“Artigo 12 - Este Plano será custeado pelas seguintes fontes de receita:*

- I. contribuição dos Participantes;*
- II. contribuição das Patrocinadoras;*
- III. contribuição dos Autopatrocinados e Vinculados, se o caso;*
- IV. recursos financeiros objeto de portabilidade recepcionados por este Plano;*
- V. resultados dos investimentos dos bens e valores patrimoniais; e*
- VI. doações, subvenções, legados e rendas extraordinárias, não previstos nos itens precedentes.*

*Artigo 13 - Os Participantes contribuirão para este Plano da seguinte forma:*

- I. Contribuição Básica:*

*mensal, determinada pela aplicação da tabela abaixo sobre o Salário de Participação do Participante:*

Parcela do Salário	Percentual Aplicável
Até 5 UP's	1%
Acima de 5 UP's	De 1% a 6% livremente escolhido em percentuais inteiros.

- II. Contribuição Voluntária:*

*facultativa e mensal, de valor livremente escolhido pelo Participante, com base em percentual do seu Salário de Participação, descontada em folha de pagamento;*

- III. Contribuição Esporádica:*

*facultativa, de valor e periodicidade livremente escolhidos pelo Participante, observados os limites estabelecidos pelo Conselho Deliberativo;*

- IV. Contribuição do Serviço Passado:*

*mensal e de valor igual à Contribuição Básica, que somente poderá ser feita pelos Participantes que ao se inscreverem em até 90 (noventa) dias da Data Efetiva, tenham Serviço Passado e optem pelo pagamento desta contribuição;*

*Artigo 14 - As Patrocinadoras contribuirão para este Plano da seguinte forma:*

- I. Contribuição Normal:*

*mensal, de valor igual à Contribuição Básica efetuada pelo Participante;*

- II. Contribuição de Serviço Passado:*

*mensal, de valor igual à Contribuição de Serviço Passado paga pelo Participante;*

- III. Contribuição para o Saldo Não Amortizado do Serviço Passado:*

*esporádica, de valor estabelecido a cada ano, no Plano Anual de Custeio.*

*Artigo 15 - As Contribuições dos Participantes e das Patrocinadoras, quando mensais, incidirão sobre o 13º salário.”*

Adicionalmente, determina o Regulamento, em seu Artigo 22, conjugado com Artigo 44, que as despesas de administração da PORTOPREV serão custeadas pelas Patrocinadoras, Autopatrocinados e Vinculados, observada a legislação aplicável, e o Plano Anual de Custeio aprovado pelo Conselho Deliberativo.

Destaca-se ainda que, conforme disposições do Art. 7 da Resolução CNPC/MPS nº 62, de 9 de dezembro de 2024:

*“ Art. 7º O regulamento do plano de gestão administrativa deve ser aprovado pelo conselho deliberativo e conter, no mínimo:*

- I - a definição das fontes de custeio administrativo;*
- II - a forma de constituição dos fundos administrativos nele registrados;*
- III - a autorização para a destinação e utilização dos fundos administrativos, nas seguintes situações:*
  - a) despesas relativas a projetos de melhorias nos processos de gestão e reestruturação da entidade, desde que não impliquem aumento das despesas fixas;*
  - b) despesas da gestão administrativa, quando estas comprovadamente forem superiores às receitas da gestão administrativa; e*
  - c) operações de fomento e inovação;*
- IV - os critérios quantitativos e qualitativos para avaliação e comparação das despesas da gestão administrativa; e*
- V - os indicadores de gestão para acompanhamento, comparação e controle.*

Diante dos aspectos regulamentares, reitera-se que foram elaborados estudos específicos em 2024 para avaliar a sustentabilidade e a razoabilidade técnica da utilização do Fundo Previdencial do Plano PORTOPREV para cobertura dos respectivos custeios normais e administrativos de obrigação das patrocinadoras ao longo do ano de 2025, restando o processo decisório ao Conselho Deliberativo, quando da aprovação do Plano Anual de Custeio, o que ocorreu em 16 de dezembro de 2024.

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

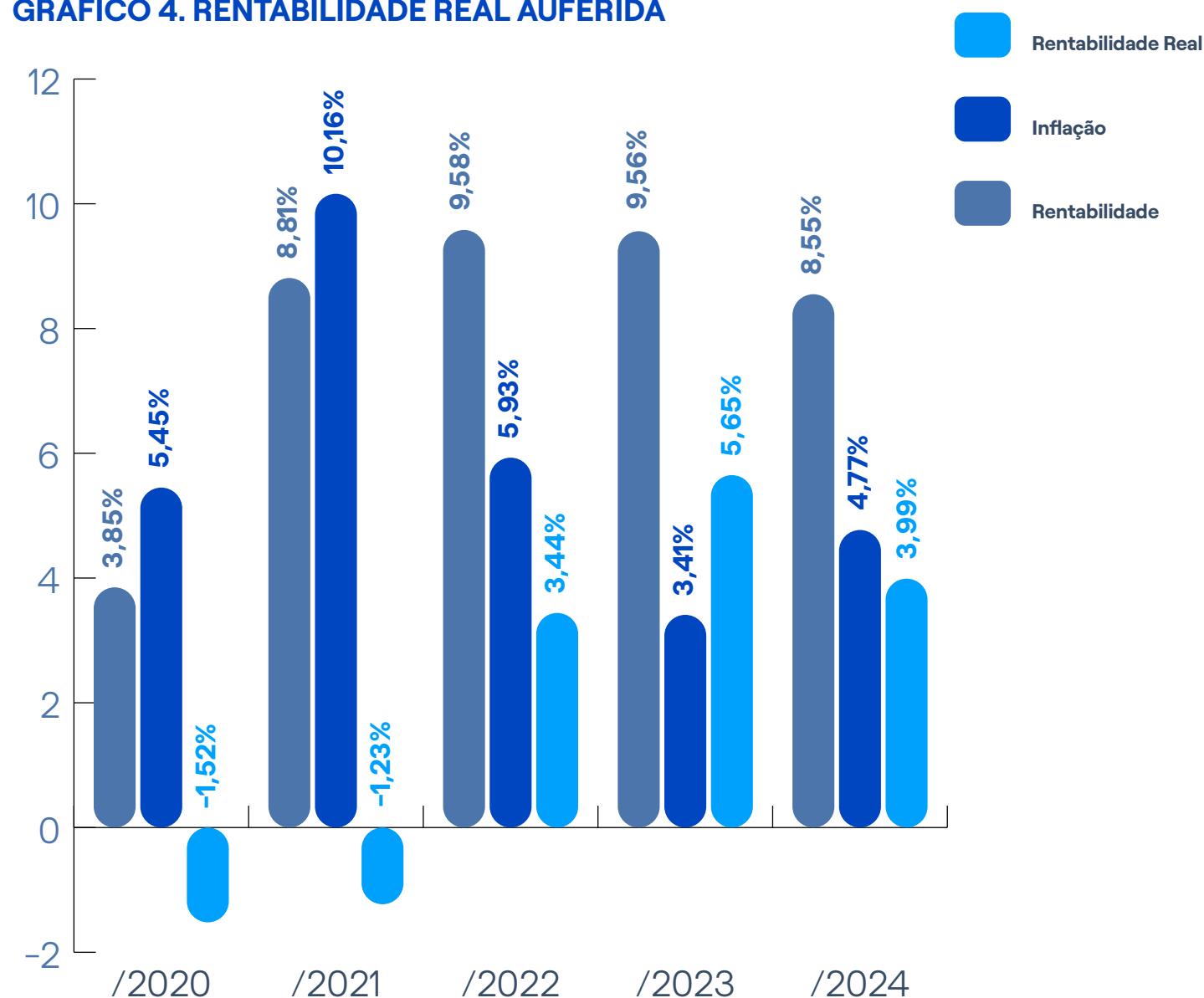
### 4.8 RENTABILIDADE

Observada a modalidade do plano de benefícios, em especial pela prerrogativa dada aos participantes de conversão de seus respectivos saldos em renda vitalícia (regime mutualista), a Taxa de Juros utilizada na precificação do passivo estabelece à gestão dos recursos uma meta atuarial a ser atingida, sendo esta meta um mínimo de retorno exigido para que não sejam geradas perdas atuariais advindas desta fonte.

Atualmente, a meta atuarial está estabelecida pela composição da Taxa Real de Juros de 4,09% ao ano, agregada ao indexador de inflação, qual seja, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC) publicado pelo IGBE. De forma geral, para que não sejam geradas perdas atuariais advindas de uma rentabilidade inferior à meta, deve-se alcançar um retorno real (acima da inflação) de, ao menos, 4,09% em um ano.

O gráfico a seguir demonstra a rentabilidade nominal, a inflação (INPC) e a rentabilidade real auferida ao longo dos últimos 5 exercícios.

GRÁFICO 4. RENTABILIDADE REAL AUFERIDA



Importante frisar que a inflação foi apurada sem considerar defasagens em relação aos índices mensais. Em outros termos, utilizou-se a inflação oficial do respectivo mês, publicado no início do mês subsequente.

O Gráfico 4 demonstra que a Meta Atuarial foi superada no exercício de 2023, enquanto em 2024 auferiu-se uma rentabilidade de 98,86% da Meta Atuarial. Analisando os 12 últimos meses, observa-se que os recursos do plano alcançaram uma rentabilidade de 8,95%, enquanto o INPC atingiu 4,77% no exercício, gerando um retorno real de 3,99%.

Afora os resultados auferidos retrospectivamente, foi elaborado em 2024 o estudo técnico de adequação da taxa de juros atuarial, conforme determina os normativos vigentes, por meio do qual se constatou a razoabilidade técnica em manter a hipótese, diante dos atuais cenários econômicos.

### 4.9 BALANÇO DE GANHOS E PERDAS ATUARIAIS

Conforme Rodrigues (2008) 1, “o fundamento do conceito de ganhos e perdas atuariais reside em que premissas assumidas pelo Plano podem ou não se realizar. Ganhos ou perdas representarão, portanto, a métrica (positiva ou negativa) relativa ao distanciamento ocorrido entre o fato real e a premissa utilizada pelo Plano.”

Ainda de acordo com o mesmo autor, é preciso levar em consideração que “a dinâmica atuarial – compreendendo contribuições, benefícios, mobilidade de participantes e a própria rentabilidade dos recursos garantidores – está baseada em uma série de expectativas – ou premissas – atuariais. Ao longo do ano, tais expectativas, com algum grau de distanciamento, descolam-se da realidade observada. A esse distanciamento entre a realidade e a esperança expressa pela premissa atuarial damos o nome de ganho ou perda atuarial.”

Quanto ao Plano PORTOPREV, observada sua modalidade, não são apurados ganhos ou perdas atuariais para provisões matemáticas de benefícios a conceder, visto que não há regime mutualista ao longo da fase contributiva, mas apenas para as provisões matemáticas de benefícios concedidos.

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



Assim, observada a metodologia expressa em Nota Técnica Atuarial, foi apurado o seguinte balanço de ganhos e perdas atuariais para o exercício:

**TABELA 7. BALANÇO DE GANHOS E PERDAS ATUARIAIS**

<b>Provisões Matemáticas (BD) apuradas – Início do Período</b>	<b>R\$ 18.042.697,36</b>
Atualização Financeira do Passivo Atuarial	R\$ 737.946,32
Pagamentos Esperados de Benefícios	R\$ 1.445.735,95
<b>Provisões Matemáticas (BD) esperadas – Final do Período</b>	<b>R\$ 17.334.907,73</b>
<b>Provisões Matemáticas (BD) apuradas – Final do Período</b>	<b>R\$ 18.353.079,18</b>
<b>Ganho / (Perda) Atuarial no exercício</b>	<b>-R\$ 1.018.171,45</b>

Conforme Tabela 7, foi apurada uma perda atuarial de R\$ 1.018.171,45, que pode ser explicada pelas seguintes fontes geradoras:

- **Atualização no Valor do Benefício:** foi apurado um impacto de R\$ 835.239,74 na elevação do passivo atuarial em função da atualização dos benefícios em renda vitalícia pela inflação (R\$ 4,77%) para fins de provisionamento; e
- **Decremento dos Assistidos:** observada a tábua de mortalidade geral, esperava-se uma redução de R\$ 182.931,71, em valor presente atuarial, dos benefícios futuros advinda de mortalidade dos assistidos, o que não se confirmou no exercício. Importante frisar que foi apurada uma redução do passivo no valor de R\$ 39.538,41, em março de 2024, advinda do óbito de um participante assistido.

Quanto ao primeiro item, importante destacar que para precificação do passivo atuarial quando do encerramento do exercício, os cálculos atuariais adotam, para desconto dos benefícios a valor presente, a taxa de juros real (4,09% ao ano). Com isso, a inflação ocorrida ao longo dos anos são fontes geradoras de perdas atuariais (elevação do passivo).

Ainda, por esse motivo, é importante que a gestão dos recursos alcance, ano a ano, a meta atuarial composta pela taxa real e pela inflação, para compensar o crescimento do passivo pelo crescimento proporcional do ativo, evitando a geração de resultados negativos (déficit).

Adicionalmente, verificamos ainda a evolução do Patrimônio de Cobertura do Plano, o ganho (perda) financeira e um consolidado dos Ganhos e Perdas apurados em 2024:

**TABELA 8. BALANÇO DE GANHOS E PERDAS FINANCEIRAS**

<b>Patrimônio de Cobertura do Plano (BD) – Início do Período*</b>	<b>R\$ 18.214.605,19</b>
Atualização Financeira	R\$ 744.977,35
Atualização Inflação	R\$ 904.372,09
<b>Pagamentos Esperados de Benefícios</b>	<b>R\$ 1.445.735,95</b>
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano (BD) esperado – Final do Período</b>	<b>R\$ 18.418.218,67</b>
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano (BD) apurado – Final do Período</b>	<b>R\$ 18.394.859,80</b>
<b>Ganho / (Perda) Financeiro no exercício</b>	<b>-R\$ 23.358,87</b>

\* Para fins do Balanço de Ganhos e Perdas, considerou-se como patrimônio o valor relativo ao equacionamento do déficit técnico de 31/12/2023, o qual foi integralizado em fevereiro de 2024.

Sob uma ótica anual, apurou-se uma perda financeira de R\$ 23.358,87, o que representa apenas 0,13% do Patrimônio de Cobertura do Plano do início do período.

**Destaca-se que, para fins do Balanço de Ganhos e Perdas, o Patrimônio de Cobertura do Plano (BD) – Início do período, considerou, extraordinariamente, o valor relativo ao equacionamento do déficit técnico de 31/12/2023, o qual foi integralizado em fevereiro de 2024.**

- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos

A seguir apresenta-se o Balanço Consolidado de Ganhos e Perdas:

**TABELA 9. CONSOLIDAÇÃO DO BALANÇO DE GANHOS E PERDAS FINANCEIRAS**

<b>Consolidado do Ganho / (Perda)</b>	<b>-R\$ 1.041.530,32</b>
Passivo Atuarial	-R\$ 1.018.171,45
Patrimônio de Cobertura do Plano	-R\$ 23.358,87

Da perda consolidada apurada, 2,24% têm como fonte a gestão dos ativos e 97,76% têm como fonte a gestão dos passivos atuariais. Desta última, 82% têm como fonte a atualização dos benefícios pela inflação e 18% a mortalidade (não observada) dos assistidos, conforme comentários suscitados pelos resultados apresentados pela tabela 7.

Por fim, demonstra-se a seguir a evolução do Resultado Atuarial:

**TABELA 10. EVOLUÇÃO DO RESULTADO ATUARIAL**

<b>Resultado Atuarial Inicial</b>	<b>R\$ 171.907,83</b>
<b>Evolução do Ativo (+)</b>	R\$ 180.254,61
<b>Evolução do Passivo (-)</b>	R\$ 310.381,82
Evolução Esperada do Passivo	-R\$ 707.789,63
Evolução não Esperada do Passivo	R\$ 1.018.171,45
<b>Resultado Atuarial Final</b>	<b>R\$ 41.780,62</b>

Importante frisar que a evolução esperada do passivo foi apurada pela diferença entre o passivo atuarial esperado para o final do exercício e o passivo atuarial inicial. A evolução não esperada, por sua vez, advém do balanço de ganhos e perdas atuariais.

A partir da Tabela 10, verifica-se que o resultado atuarial parte de um superávit de R\$ 171.907,83 em 31/12/2023 e evolui para um superávit de R\$ 41.780,62 em 31/12/2024.

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



## 5. ESTATÍSTICAS GERAIS

Com base nas informações encaminhadas pela Entidade à Lumens Atuarial, foram elaboradas estatísticas descritivas populacionais, conforme tabelas a seguir, que contempla todos os participantes informados, independente do status constante da base cadastral:

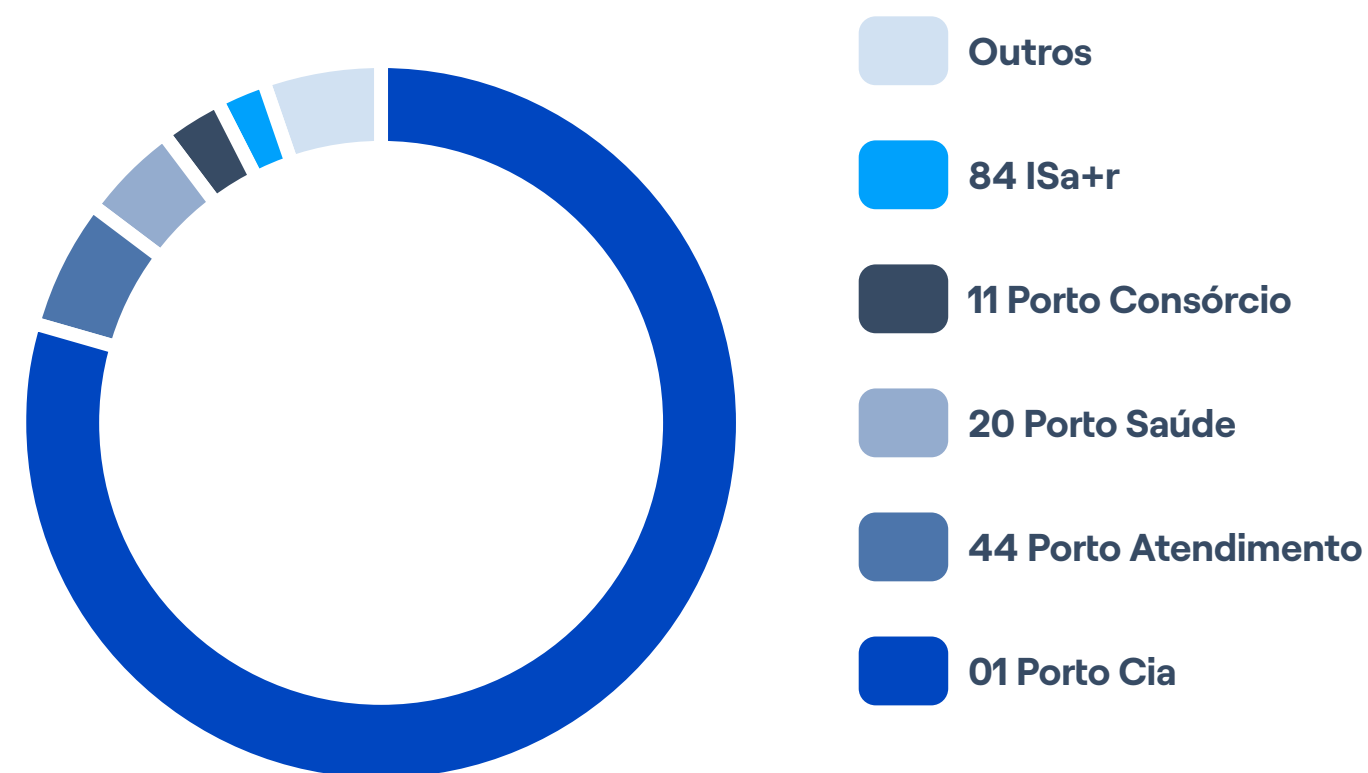
**TABELA 11. ESTATÍSTICAS DESCRITIVAS (QUANTIDADE DE PARTICIPANTES POR PATROCINADOR E STATUS)**

- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos

Patrocinadora	Participante Contribuinte	Participante Suspenso	Autopatrocinados	Benefício Proporcional Diferido	Patrocinador	Cancelamento de Inscrição	Vesting	Desligado Aguardando Confirmação	Outros
01 Porto Cia	1498	8	197	606	01 Porto Cia	5	358	129	3
11 Porto Consórcio	35	1	1	15	11 Porto Consórcio	0	0	46	0
15 PortoPar	4	0	2	2	15 PortoPar	0	1	0	0
16 PortoMed	9	0	4	4	16 PortoMed	0	0	9	0
17 Vida e Previdência	14	0	1	4	17 Vida e Previdência	0	1	2	0
19 Proteção e Monitoramento	0	0	3	9	19 Proteção e Monitoramento	0	3	5	0
20 Porto Saúde	101	0	8	26	20 Porto Saúde	1	15	7	0
21 PortoSeg	37	0	3	12	21 PortoSeg	0	2	0	0
22 PortoRenova	1	0	0	0	22 PortoRenova	0	0	1	0
33 PortoInvestimentos	1	0	0	8	33 PortoInvestimentos	0	0	0	0
37 PortoCap	1	0	0	0	37 PortoCap	0	0	0	0
41 CrediPorto	9	0	0	2	41 CrediPorto	0	1	1	0
43 Porto Serviços	1	0	1	7	43 Porto Serviços	0	0	2	0
44 Porto Atendimento	40	0	10	27	44 Porto Atendimento	0	6	115	1
84 ISa+r	4	0	8	45	84 ISa+r	0	4	16	0
85 PortoTelecom	0	0	1	7	85 PortoTelecom	0	1	0	0
<b>Total Geral</b>	<b>1755</b>	<b>9</b>	<b>239</b>	<b>774</b>	<b>Total Geral</b>	<b>6</b>	<b>392</b>	<b>333</b>	<b>4</b>

A seguir é demonstrada a distribuição proporcional de participantes por patrocinador, onde se verifica a maior concentração, como esperado, de participantes vinculados à Porto Seguro Cia.

GRÁFICO 5. PROPORÇÃO DE PARTICIPANTES POR PATROCINADOR



A partir dos gráficos 6 e 7, a seguir, se observa – apesar de um relativo equilíbrio – uma maior participação de pessoas do sexo feminino e a concentração dos participantes na faixa etária entre os 35 e os 50 anos.

GRÁFICO 6. PERCENTUAL DE PARTICIPANTES POR SEXO

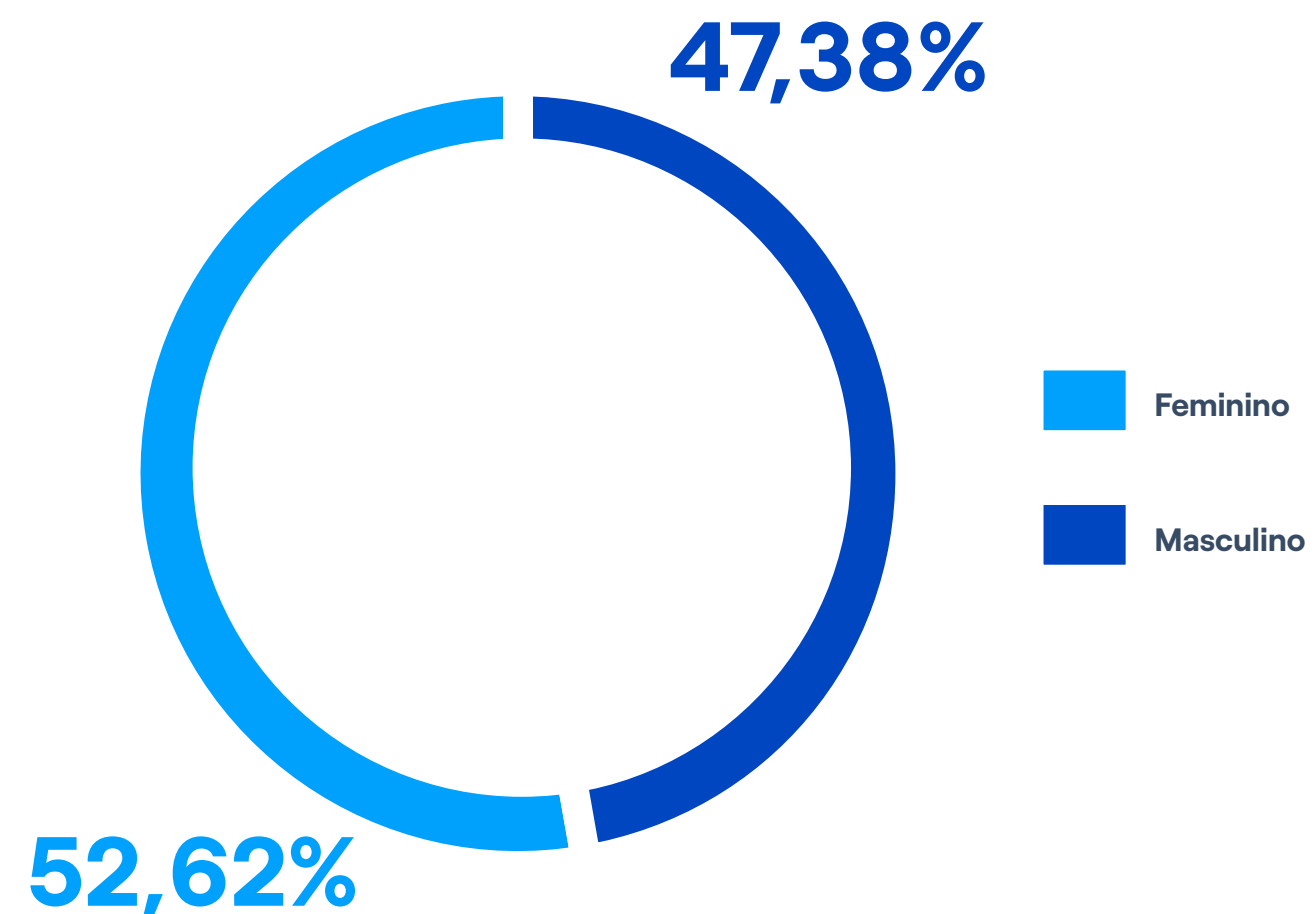
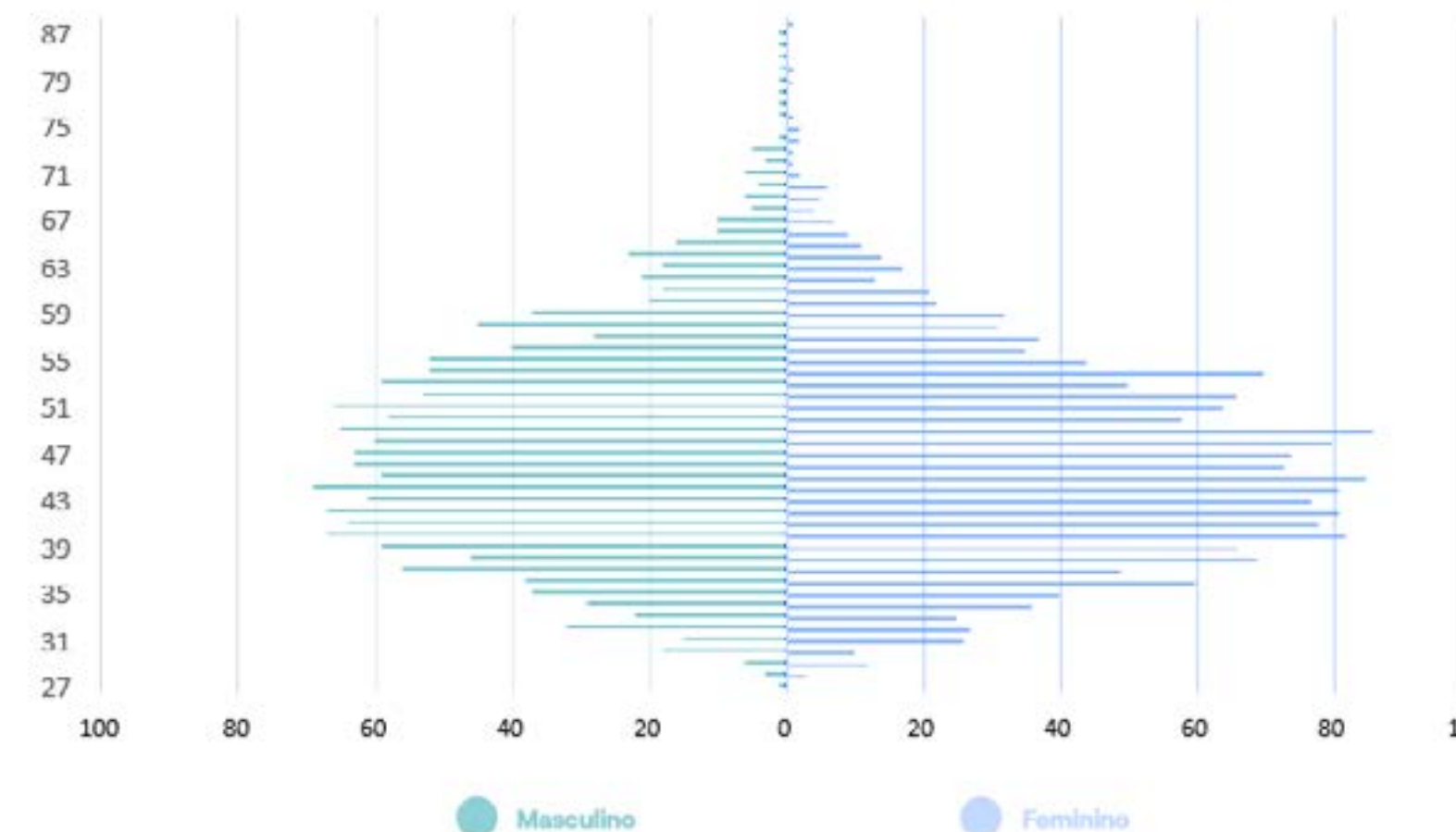


GRÁFICO 7. ESTRUTURA ETÁRIA DOS PARTICIPANTES E ASSISTIDOS



As estatísticas descritivas e populacionais apresentadas anteriormente, em conjunto aos demais resultados apresentados neste relatório, atendem ao requerido para fins de auditoria de encerramento do exercício de 2024. Não obstante, o Capítulo 6, a seguir, apresenta estatísticas gerenciais complementares relacionadas ao perfil dos participantes e assistidos.

## 6. ESTATÍSTICAS GERENCIAIS

### 6.1. PERFIL DOS PARTICIPANTES ATIVOS

O Gráfico 8 a seguir demonstra a estrutura etária dos participantes ativos constantes da base cadastral, enquanto o gráfico seguinte apresenta a distribuição por sexo.

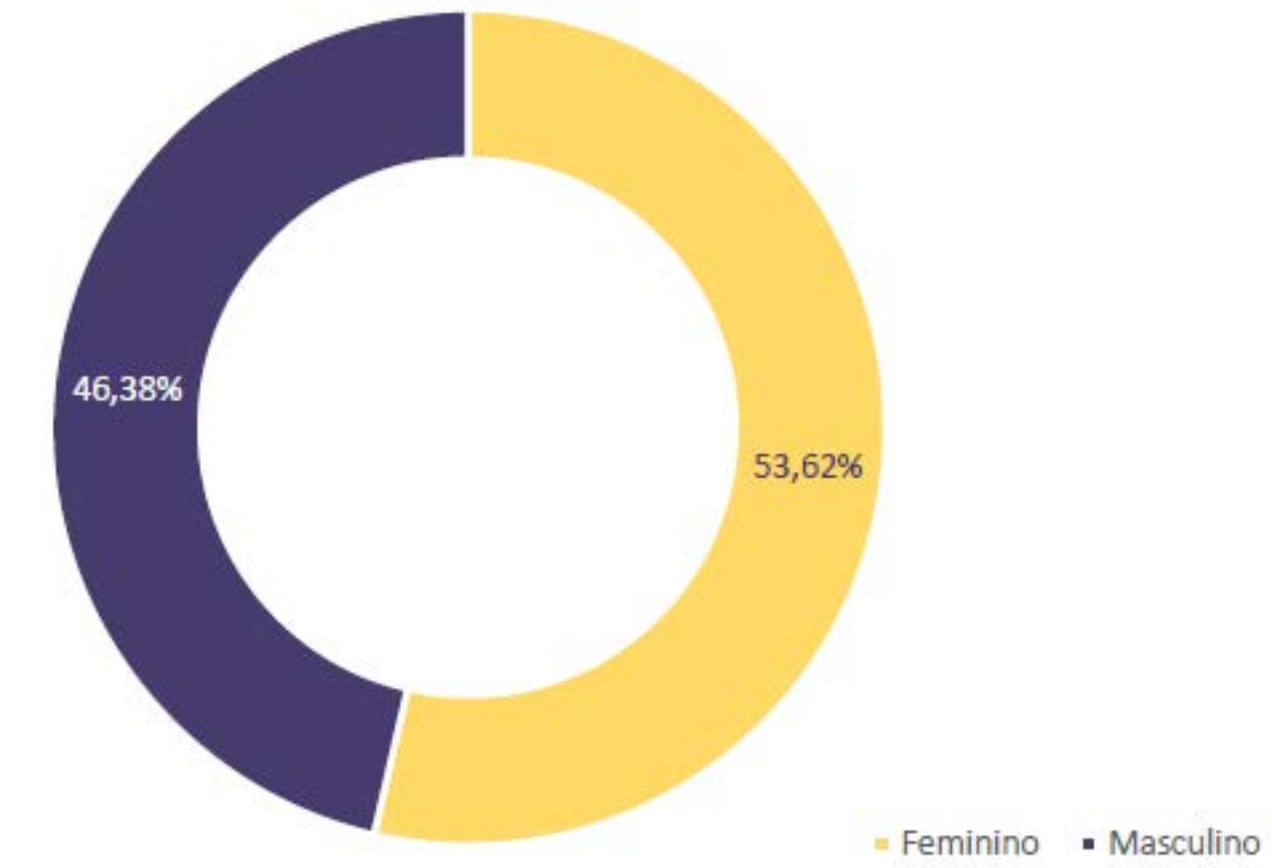
Posteriormente, são apresentadas informações relativas à distribuição de participantes por faixa salarial, seguidas de gráficos com a distribuição dos participantes por faixa e percentual de contribuição, tempo de espera estimado para aposentadoria e de tabela informando a distribuição dos participantes por patrocinador, seus respectivos saldos e o percentual de contribuição básica.

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

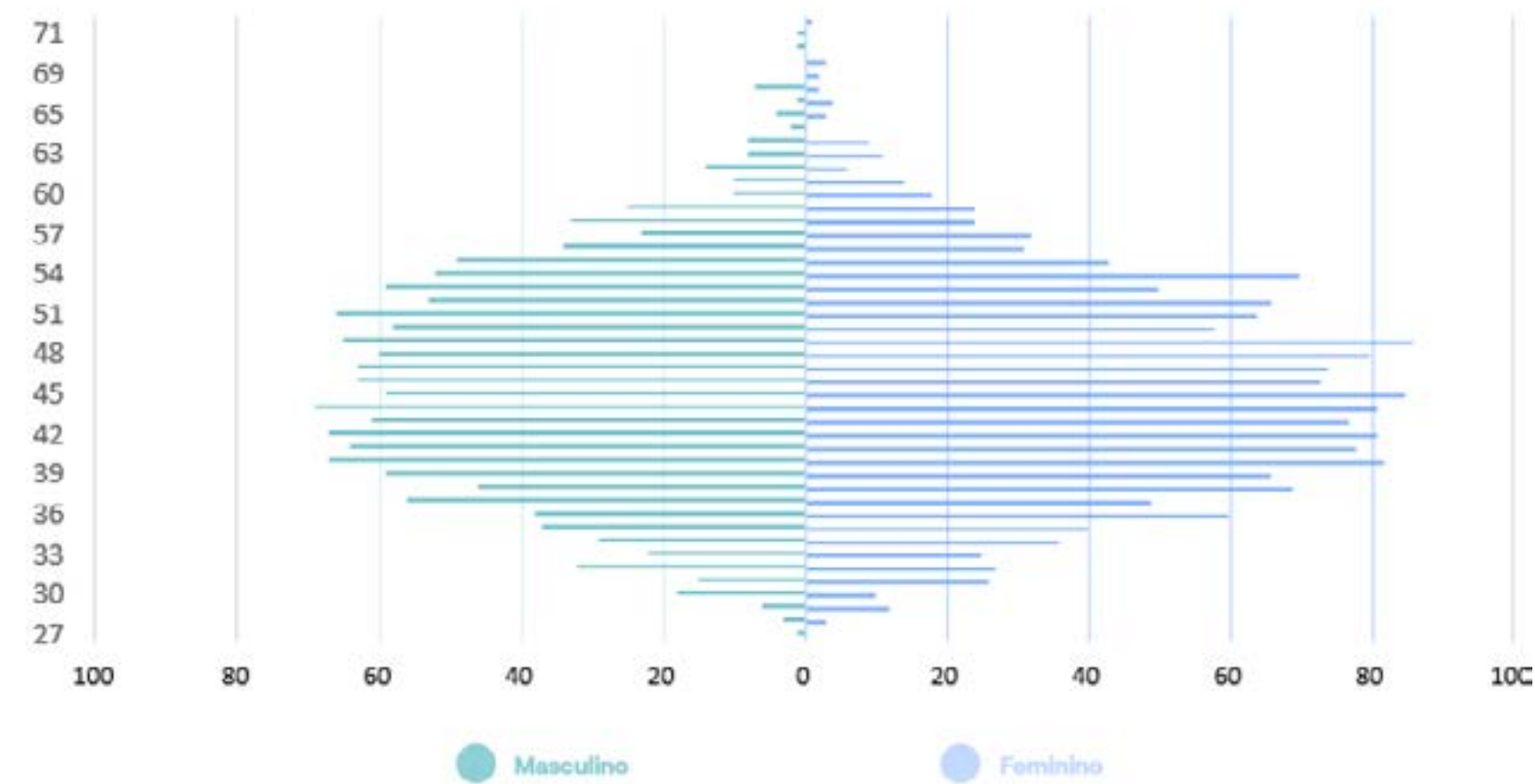


Pelo gráfico anterior é possível observar uma maior concentração de participantes, em ambos os sexos, entre 35 e 50 anos de idade, sendo 46,38% do sexo masculino e 53,62% do sexo feminino, conforme gráfico a seguir.

**GRÁFICO 9. DISTRIBUIÇÃO DOS PARTICIPANTES POR SEXO**

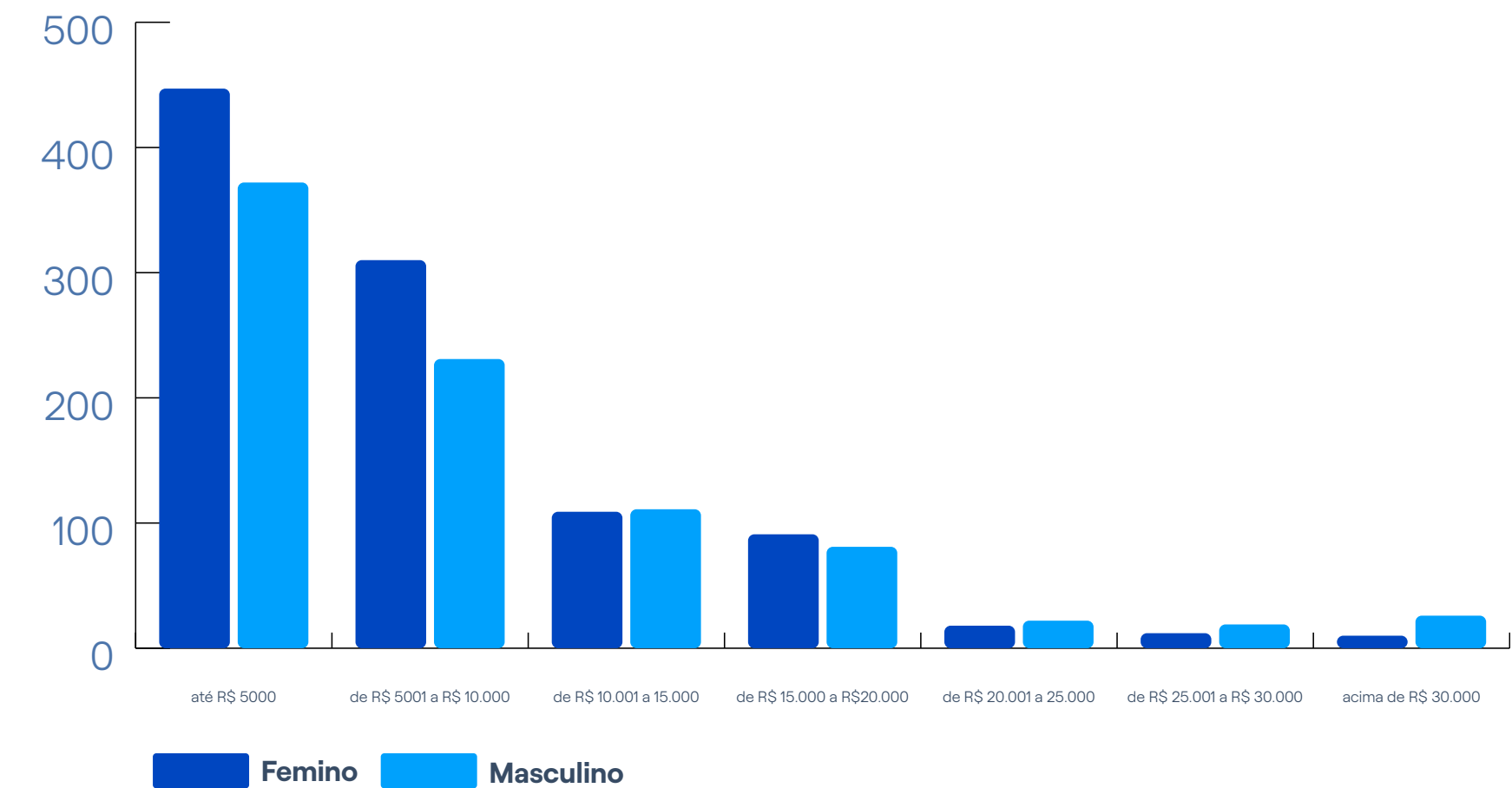


**GRÁFICO 8. ESTRUTURA ETÁRIA DOS PARTICIPANTES ATIVOS**



1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

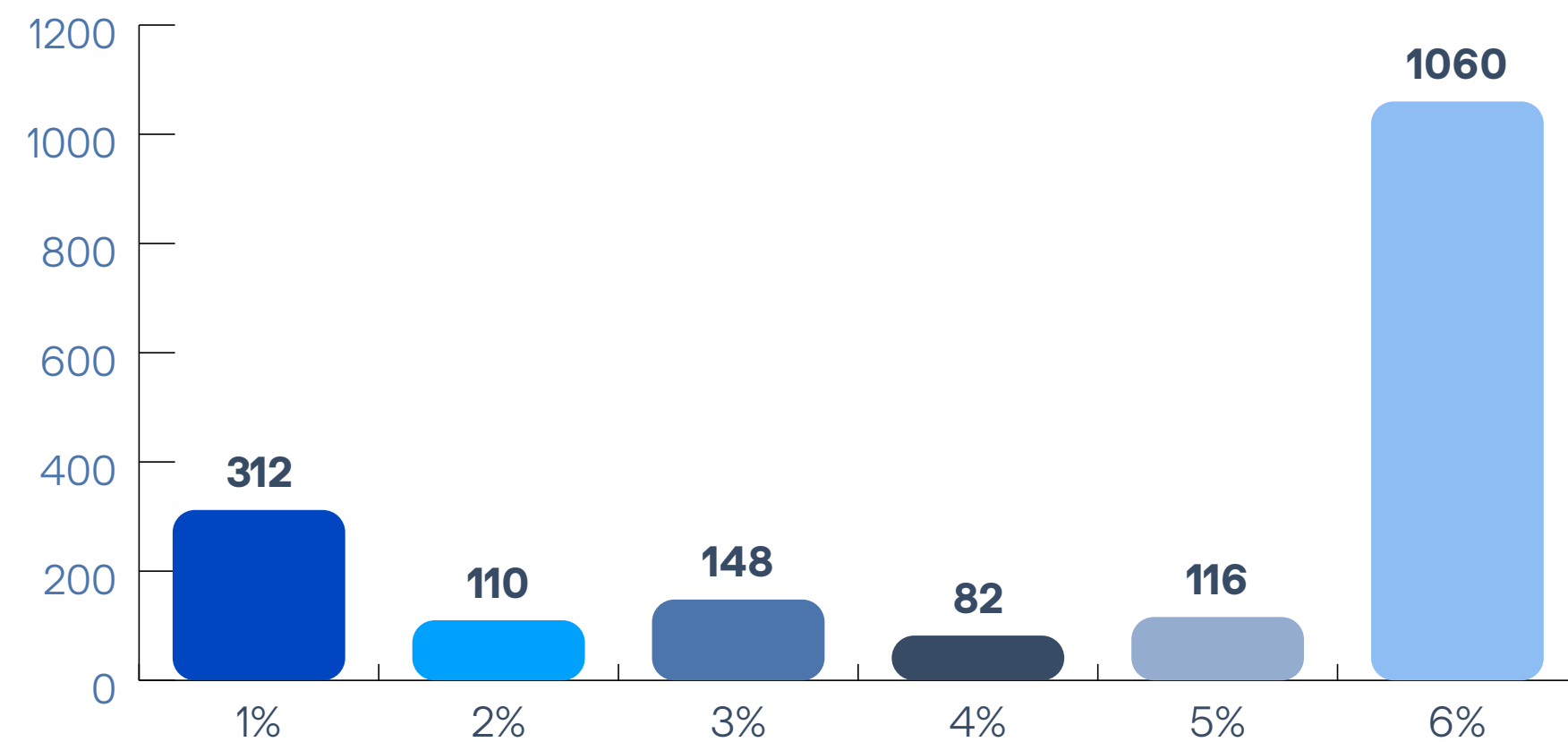
**GRÁFICO 10. PARTICIPANTES ATIVOS POR FAIXA SALARIAL\***



\*Considerados apenas os empregados participantes e autopatrocinados

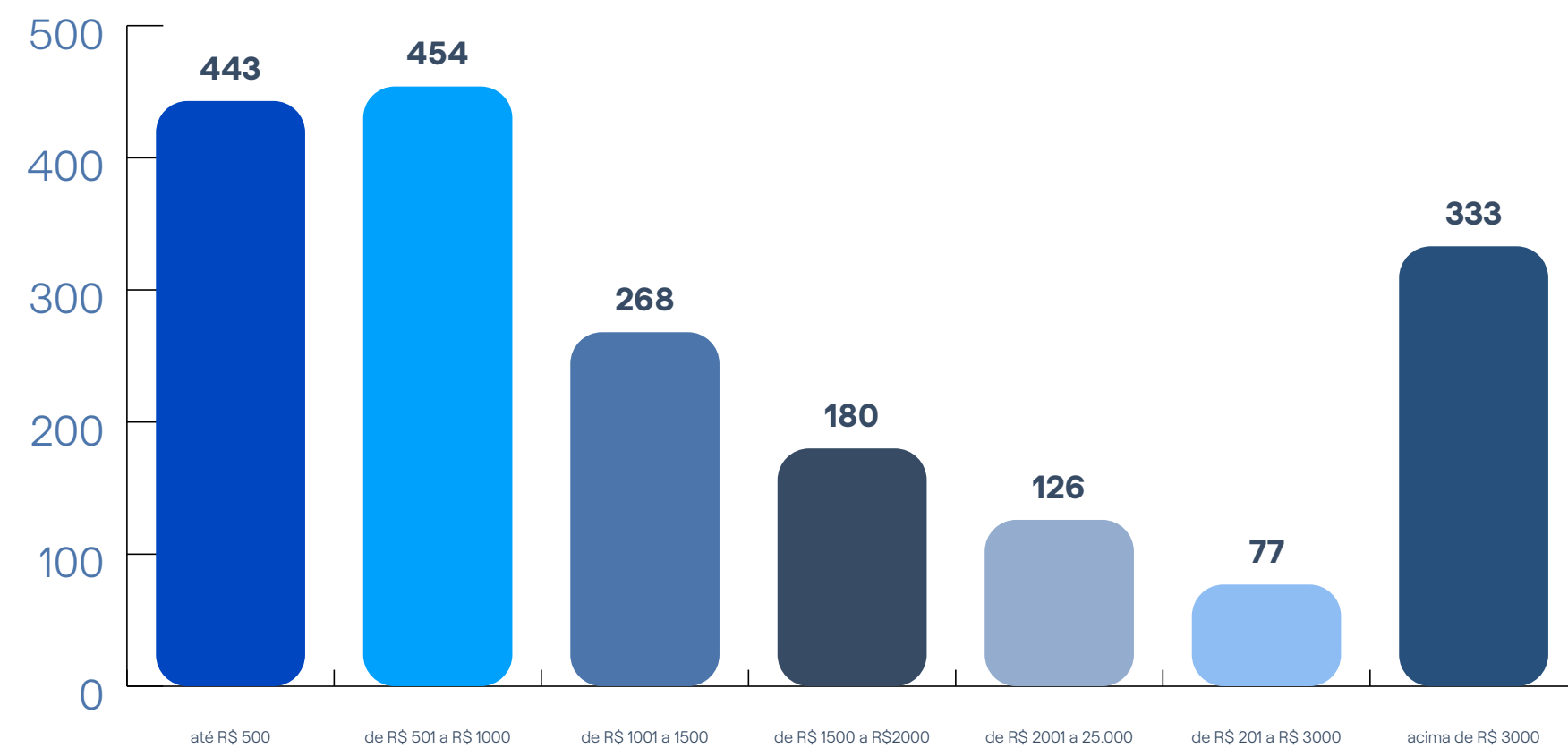
Quanto às contribuições, os gráficos a seguir demonstram, sucessivamente, a distribuição de ativos, consideradas as situações de Empregado Participante e de Autopatrocinado, por percentual de contribuição em relação ao respectivo salário e a faixa de contribuição em valor monetário em que se encontram.

**GRÁFICO 11. PARTICIPANTES ATIVOS POR PERCENTUAL DE CONTRIBUIÇÃO SOBRE O SALÁRIO\***



\*Considerados apenas empregados participantes e autopatrocinados

**GRÁFICO 12. PARTICIPANTES ATIVOS POR FAIXA DE CONTRIBUIÇÃO (R\$)\***



\*Considerados apenas empregados participantes e autopatrocinados

- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos



- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos

Patrocinador	Quantidade	Valores Acumulados		Percentual do Saldo Total	
	Participantes	Saldo Participante	Saldo Patrocinador	Saldo Participante	Saldo Patrocinador
<b>01 Porto Cia</b>	1585	R\$ 140.153.373,29	R\$ 123.456.065,82	84,25%	84,52%
<b>Feminino</b>	813	R\$ 56.859.226,34	R\$ 52.255.754,78	34,18%	35,77%
<b>Masculino</b>	772	R\$ 83.294.146,95	R\$ 71.200.311,04	50,07%	48,74%
<b>11 Porto Consórcio</b>	32	R\$ 2.999.546,82	R\$ 2.807.363,00	1,80%	1,92%
<b>Feminino</b>	17	R\$ 812.097,69	R\$ 805.302,33	0,49%	0,55%
<b>Masculino</b>	15	R\$ 2.187.449,13	R\$ 2.002.060,67	1,31%	1,37%
<b>15 PortoPar</b>	5	R\$ 811.886,12	R\$ 297.924,53	0,49%	0,20%
<b>Feminino</b>	3	R\$ 211.569,09	R\$ 134.516,93	0,13%	0,09%
<b>Masculino</b>	2	R\$ 600.317,03	R\$ 163.407,60	0,36%	0,11%
<b>16 PortoMed</b>	13	R\$ 1.014.702,91	R\$ 710.264,14	0,61%	0,49%
<b>Feminino</b>	9	R\$ 781.406,94	R\$ 607.526,29	0,47%	0,42%
<b>Masculino</b>	4	R\$ 233.295,97	R\$ 102.737,85	0,14%	0,07%
<b>17 Vida e Previdência</b>	15	R\$ 742.454,13	R\$ 724.477,04	0,45%	0,50%
<b>Feminino</b>	15	R\$ 742.454,13	R\$ 724.477,04	0,45%	0,50%
<b>19 Proteção e Monitoramento</b>	3	R\$ 300.130,70	R\$ 232.254,26	0,18%	0,16%
<b>Feminino</b>	1	R\$ 262.973,68	R\$ 217.799,46	0,16%	0,15%
<b>Masculino</b>	2	R\$ 37.157,02	R\$ 14.454,80	0,02%	0,01%
<b>20 Porto Saúde</b>	102	R\$ 11.138.394,04	R\$ 10.345.398,66	6,70%	7,08%
<b>Feminino</b>	72	R\$ 7.337.206,40	R\$ 6.892.471,55	4,41%	4,72%
<b>Masculino</b>	30	R\$ 3.801.187,64	R\$ 3.452.927,11	2,29%	2,36%

Patrocinador	Quantidade	Valores Acumulados		Percentual do Saldo Total	
	Participantes	Saldo Participante	Saldo Patrocinador	Saldo Participante	Saldo Patrocinador
<b>21 PortoSeg</b>	39	R\$ 4.811.338,25	R\$ 3.894.749,65	2,89%	2,67%
<b>Feminino</b>	15	R\$ 1.246.530,83	R\$ 1.116.014,98	0,75%	0,76%
<b>Masculino</b>	24	R\$ 3.564.807,42	R\$ 2.778.734,67	2,14%	1,90%
<b>22 PortoRenova</b>	1	R\$ 54.783,29	R\$ 54.783,29	0,03%	0,04%
<b>Masculino</b>	1	R\$ 54.783,29	R\$ 54.783,29	0,03%	0,04%
<b>33 Porto Investimentos</b>	1	R\$ 445.201,41	R\$ 337.372,66	0,27%	0,23%
<b>Masculino</b>	1	R\$ 445.201,41	R\$ 337.372,66	0,27%	0,23%
<b>37 PortoCap</b>	1	R\$ 53.588,20	R\$ 53.588,20	0,03%	0,04%
<b>Feminino</b>	1	R\$ 53.588,20	R\$ 53.588,20	0,03%	0,04%
<b>41 CrediPorto</b>	9	R\$ 462.647,36	R\$ 461.847,31	0,28%	0,32%
<b>Feminino</b>	6	R\$ 262.261,51	R\$ 261.461,46	0,16%	0,18%
<b>Masculino</b>	3	R\$ 200.385,85	R\$ 200.385,85	0,12%	0,14%
<b>43 Porto Serviços</b>	2	R\$ 105.001,40	R\$ 92.673,31	0,06%	0,06%
<b>Feminino</b>	2	R\$ 105.001,40	R\$ 92.673,31	0,06%	0,06%
<b>44 Porto Atendimento</b>	50	R\$ 1.640.424,97	R\$ 1.493.283,55	0,99%	1,02%
<b>Feminino</b>	38	R\$ 1.307.102,58	R\$ 1.179.868,16	0,79%	0,81%
<b>Masculino</b>	12	R\$ 333.322,39	R\$ 313.415,39	0,20%	0,21%
<b>84 ISa+r</b>	12	R\$ 1.491.560,05	R\$ 1.086.793,16	0,90%	0,74%
<b>Feminino</b>	4	R\$ 256.232,59	R\$ 90.363,00	0,15%	0,06%
<b>Masculino</b>	8	R\$ 1.235.327,46	R\$ 996.430,16	0,74%	0,68%
<b>85 PortoTelecom</b>	1	R\$ 123.249,37	R\$ 22.551,49	0,07%	0,02%
<b>Feminino</b>	1	R\$ 123.249,37	R\$ 22.551,49	0,07%	0,02%
<b>Total Geral</b>	<b>1871</b>	<b>R\$ 166.348.282,31</b>	<b>R\$ 146.071.390,07</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

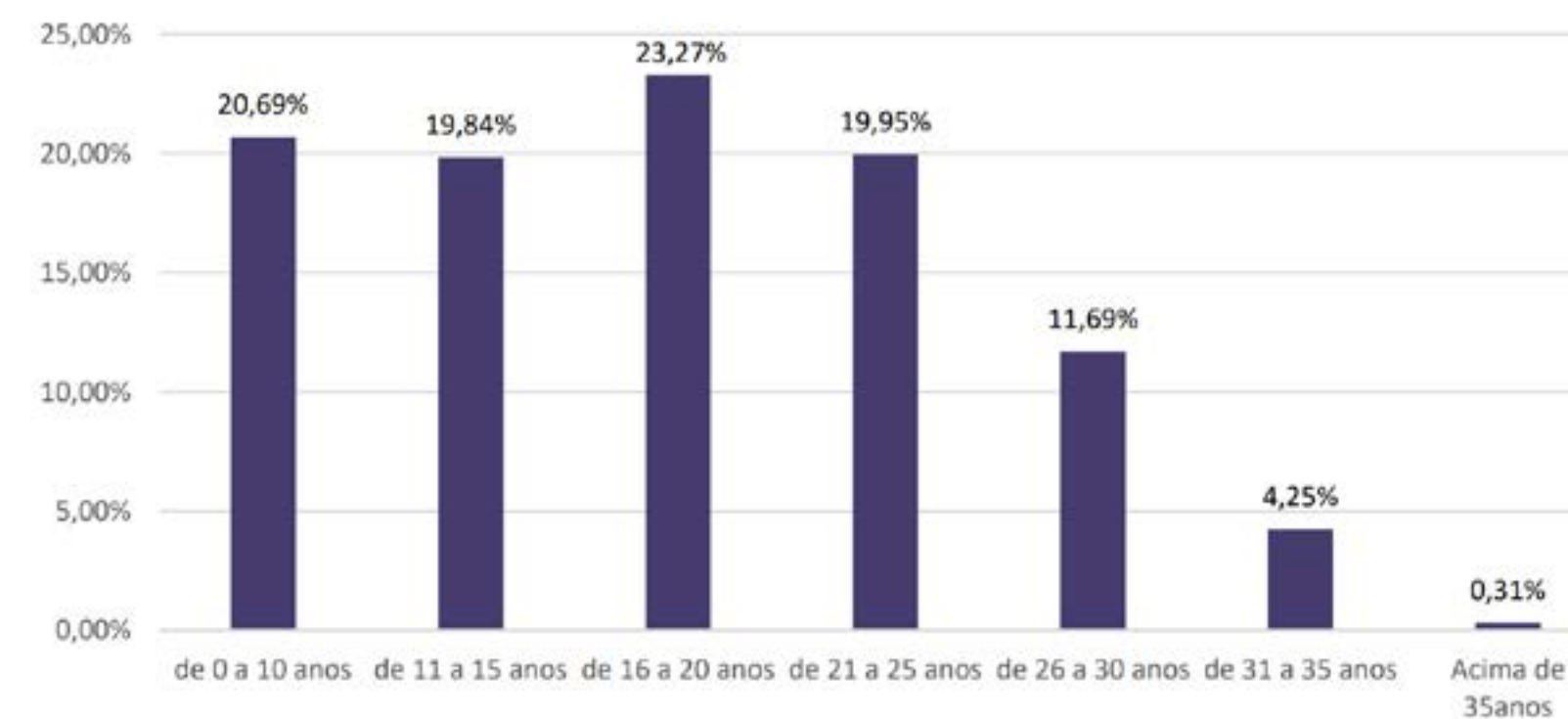
**TABELA 12. ESTATÍSTICAS GERENCIAIS - PARTICIPANTES ATIVOS (EMPREGADO PARTICIPANTE E AUTOPATROCINADO)**

- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos

O gráfico a seguir demonstra a distribuição dos participantes, considerando as situações Participante Contribuinte, Autopatrocinado e BPD, por tempo de espera estimado até a aposentadoria, seguindo a premissa de que as mulheres atinjam 60 anos para se aposentar e homens atinjam 65 anos.

Partindo dessa premissa, em média, os participantes ativos do plano terão de esperar 17 anos para aposentar. Para fins analíticos, os participantes ativos que já ultrapassaram essa idade, foi considerada ausência de tempo de espera para aposentadoria.

**GRÁFICO 13. PARTICIPANTES POR TEMPO DE ESPERA PARA A APOSENTADORIA\***



\*Considerando apenas as situações Participante Contribuinte, Autopatrocinado e BPD

Importante destacar que para elaboração do gráfico anterior, considerou-se os participantes patrocinados, autopatrocinados e em benefício proporcional diferido. Estatísticas como as apresentadas podem colaborar na gestão previdenciária e da gestão dos recursos financeiros por possibilitar a visualização da maturidade dos participantes e o tempo esperado para aposentadoria.



TABELA 13. ESTATÍSTICAS GERENCIAIS – ASSISTIDOS

Patrocinador	Quantidade	R\$		Percentual do Saldo Total	
	Assistidos	Saldo	Renda Mensal	Idade Média	Expectativa de vida
<b>01 Porto Cia</b>	215	R\$ 69.740.367,79	R\$ 799.775,96	64	26
Feminino	82	R\$ 25.690.749,53	R\$ 256.335,64	64	26
Masculino	133	R\$ 44.049.618,26	R\$ 543.440,32	64	26
<b>11 Porto Consórcio</b>	5	R\$ 349.422,82	R\$ 5.947,55	61	29
Feminino	2	R\$ 53.983,45	R\$ 2.596,56	64	26
Masculino	3	R\$ 295.439,37	R\$ 3.350,99	59	30
<b>15 PortoPar</b>	2	R\$ 724.402,69	R\$ 8.480,60	72	20
Feminino	1	R\$ 269.372,73	R\$ 1.090,21	65	25
Masculino	1	R\$ 455.029,96	R\$ 7.390,39	78	14
<b>16 PortoMed</b>	1	R\$ 71.969,06	R\$ 1.382,42	56	33
Feminino	1	R\$ 71.969,06	R\$ 1.382,42	56	33
<b>20 Porto Saúde</b>	10	R\$ 2.336.561,98	R\$ 25.160,83	63	27
Feminino	5	R\$ 869.095,39	R\$ 12.628,21	66	25
Masculino	5	R\$ 1.467.466,59	R\$ 12.532,62	61	29
<b>21 PortoSeg</b>	2	R\$ 427.399,40	R\$ 11.684,82	65	25
Masculino	2	R\$ 427.399,40	R\$ 11.684,82	65	25
<b>84 ISa+r</b>	3	R\$ 478.133,67	R\$ 6.246,25	64	26
Feminino	2	R\$ 365.898,49	R\$ 4.004,13	65	25
Masculino	1	R\$ 112.235,18	R\$ 2.242,12	61	29
<b>85 PortoTelecom</b>	1	R\$ 143.116,50	R\$ 1.152,85	69	22
Masculino	1	R\$ 143.116,50	R\$ 1.152,85	69	22
<b>Total Geral</b>	<b>239</b>	<b>R\$ 74.271.373,91</b>	<b>R\$ 859.831,28</b>	<b>64</b>	<b>26</b>

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

## 6.2. PERFIL DOS PARTICIPANTES ASSISTIDOS

A tabela a seguir apresenta a quantidade de assistidos por patrocinador, o saldo mantido em favor dos mesmos, a renda mensal, a idade média e a expectativa de vida média. Em seguida, é apresentado gráfico contemplando a pirâmide etária do grupo de assistidos do Plano e, posteriormente, estatísticas relativas ao tipo de renda.

GRÁFICO 14. ESTRUTURA ETÁRIA DOS ASSISTIDOS

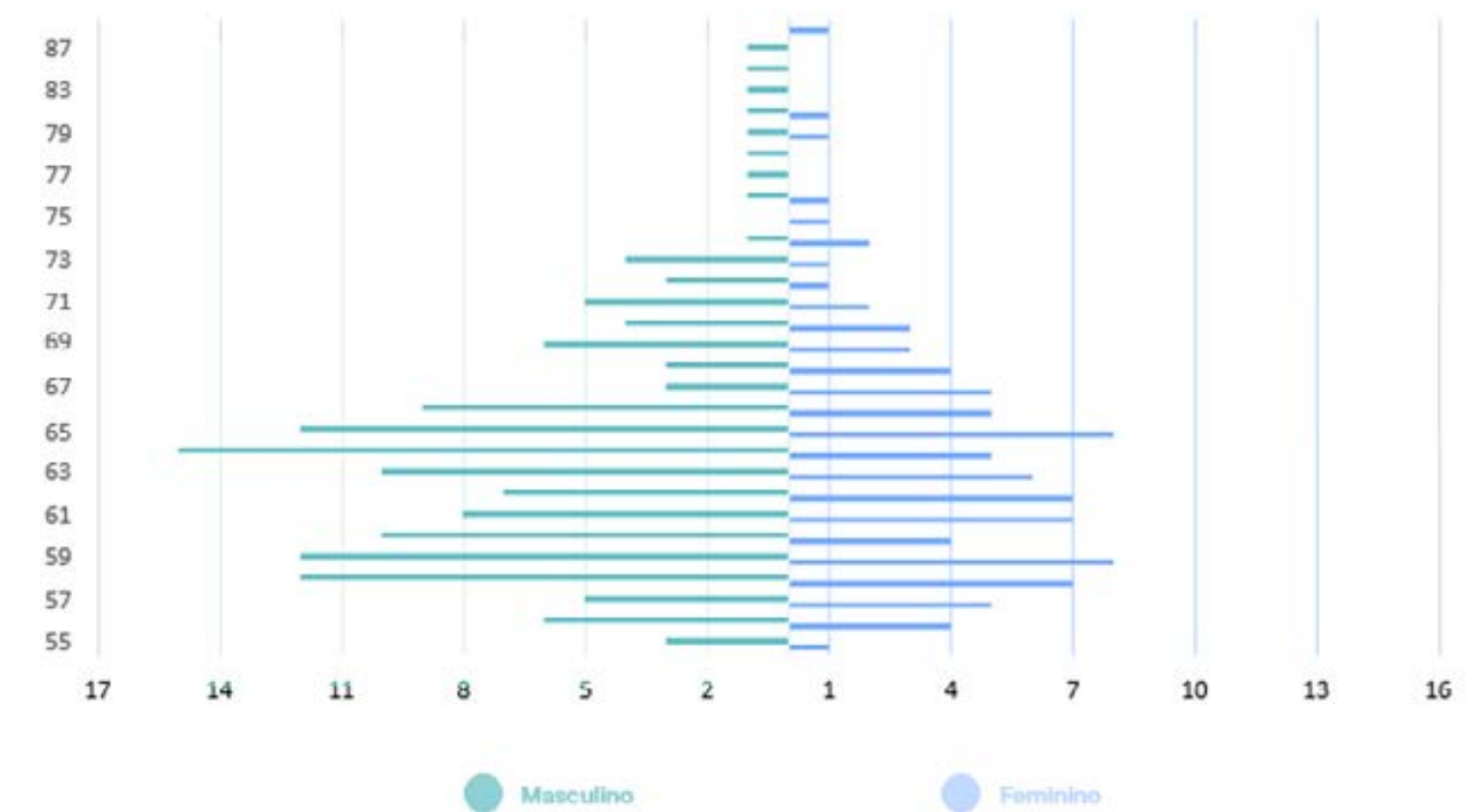
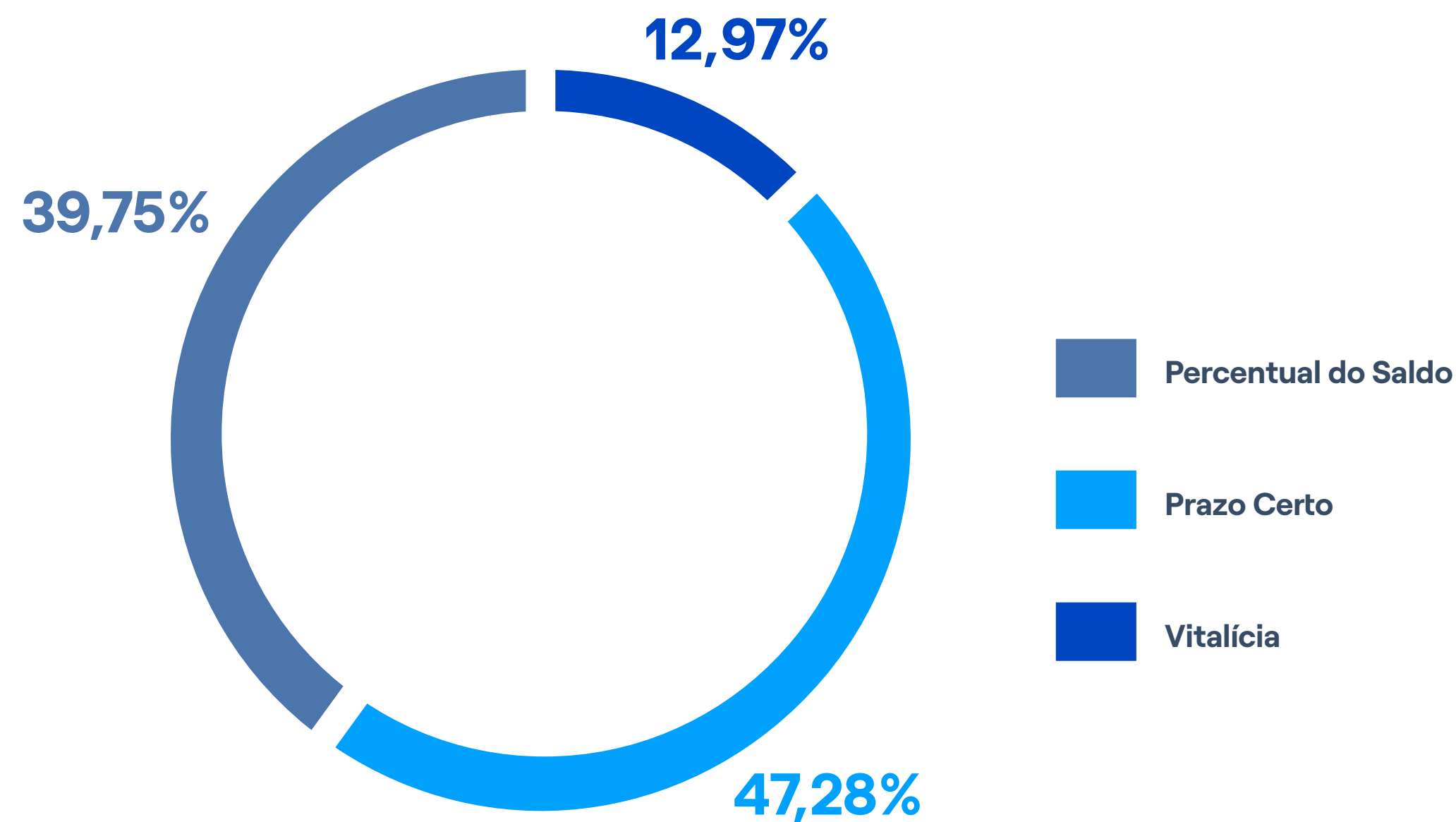


TABELA 14 - ASSISTIDOS POR TIPO DE RENDA

Patrocinador	Tipo de Renda		
	Vitalícia	Prazo certo	Percentual do Saldo
<b>01 Porto Cia</b>	29	97	89
Feminino	12	41	29
Masculino	17	56	60
<b>11 Porto Consórcio</b>	0	5	0
Feminino	0	2	0
Masculino	0	3	0
<b>15 PortoPar</b>	0	0	2
Feminino	0	0	1
Masculino	0	0	1
<b>16 PortoMed</b>	0	1	0
Feminino	0	1	0
<b>20 Porto Saúde</b>	2	6	2
Feminino	1	3	1
Masculino	1	3	1
<b>21 PortoSeg</b>	0	2	0
Masculino	0	2	0
<b>84 ISa+r</b>	0	2	1
Feminino	0	1	1
Masculino	0	1	0
<b>85 PortoTelecom</b>	0	0	1
Masculino	0	0	1
<b>Total Geral</b>	<b>31</b>	<b>113</b>	<b>95</b>

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

GRÁFICO 15. PERCENTUAL DE PARTICIPANTES POR TIPO DE RENDA





## 7. PARECER ATUARIAL

Versa o presente capítulo do Parecer Atuarial que trata dos aspectos relevantes para encerramento do exercício de 2024, em complemento aos demais itens já abordados neste Relatório de Avaliação Atuarial de 31/12/2024.

### 7.1. DO PLANO DE BENEFÍCIOS

O PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV (CNPB 1993.0025-29), administrado pela PORTOPREV - PORTO SEGURO PREVIDENCIA COMPLEMENTAR, é fechado a novas adesões desde setembro de 2015 e está estruturado na modalidade de Contribuição Variável (CV), visto que seu benefício programado possui a conjugação das características das modalidades de contribuição definida e benefício definido.

Em sua estruturação técnica, os recursos são mantidos em contas individuais ao longo da fase de capitalização/laborativa, havendo a prerrogativa dada aos participantes de optar por renda vitalícia, em regime mutualista, tornando-se um benefício com características da modalidade de Benefício Definido ao longo da fase de percepção de renda.

Com isso, as obrigações previdenciárias são apuradas de formas distintas, sendo que para a parcela relativa à modalidade de Contribuição Definida verifica-se o total do saldo de contas mantido em favor dos participantes e assistidos (com exceção daqueles que tenham optado por renda vitalícia), conforme base cadastral disponibilizada pela Entidade, enquanto para a parcela em regime mutualista, são adotados cálculos atuariais, conforme metodologia disposta em Nota Técnica Atuarial.

### 7.2 REGIME FINANCEIRO E MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

Tendo em vista a modalidade do Plano de Benefícios, adota-se o Regime Financeiro de Capitalização e o Método de Capitalização Financeira para todos os benefícios ofertados pelo plano, quais sejam, a aposentadoria programada e o pecúlio por morte ou invalidez.

Com isso, os saldos são geridos individualmente em nome dos participantes e assistidos, com exceção daqueles assistidos que tenham optado por renda vitalícia, sendo que para estes, pelo regime mutualista, são adotadas técnicas atuariais para apuração das Provisões Matemáticas.

### 7.3 DAS HIPÓTESES ATUARIAIS

Conforme capítulo específico do Relatório de Avaliação Atuarial, com base em estudos técnicos, foi recomendada a manutenção do percentual de 4,09% ao ano como Taxa de Juros Atuarial para fins de encerramento do exercício de 2024 e, conseqüentemente, para concessões de rendas vitalícias no exercício de 2025.

Quanto à Tábua de Mortalidade Geral, os estudos estatísticos elaborados pela Lumens Atuarial em 2024 demonstraram a aderência da hipótese vigente, qual seja, a BR-EMSsb-v.2015 segregada por sexo, para fins de apuração de rendas vitalícias e para o dimensionamento do passivo atuarial do plano de benefícios, sendo está a premissa recomendada, conforme relatório específico disponibilizado oportunamente à Entidade.

Adicionalmente, em observância à Nota Técnica Atuarial, para definição do Fator de Capacidade, atrelado à inflação, recomendou-se a adoção da meta de inflação de mais longo prazo

disponível, conforme definições do Conselho Monetário Nacional (CMN), sendo esta equivalente a 3,00% ao ano. Tendo em vista o percentual, e observada a metodologia de cálculo, foi apurado um Fator de Capacidade equivalente a 0,98 a ser adotado para dimensionamento do passivo atuarial do plano de benefícios.

Assim, diante das fundamentações apresentadas e de deliberação prévia do Conselho Deliberativo da Entidade, restaram definidas as seguintes premissas para apuração do passivo atuarial para encerramento do exercício de 2024 e para concessão de benefícios em renda vitalícia em 2025:

- Tábua de Mortalidade Geral: BR-EMSsb-v.2015, segregada por sexo;
- Fator de Capacidade dos Benefícios: 0,98;
- Taxa de Juros Atuarial: 4,09% ao ano.

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

## 7.4 DA QUALIDADE DA BASE CADASTRAL

As informações referentes aos Participantes do Plano PORTOPREV, para a Avaliação Atuarial, foram disponibilizadas pela Entidade por meio de arquivo eletrônico, com data-base em 31/12/2024 em formato “xls” e foram objetos de análise e testes de consistências.

Foram utilizadas, ainda, as informações relativas ao histórico de cotas que refletem a rentabilidade líquida do plano e os dados cadastrais e financeiros utilizados para apuração das provisões matemáticas dos meses anteriores, por meio do qual se pôde avaliar a evolução do plano de benefícios. Constatou-se a consistência geral dos dados disponibilizados, sendo os mesmos suficientes para as análises necessárias.

Adicionalmente, foi fornecido pela Entidade o Balancete Contábil, por meio do qual se extraiu os saldos relativos ao Patrimônio de Cobertura do Plano, ao Fundo Previdencial e ao Fundo Administrativo, os quais não foram objeto de auditoria por parte desta consultoria atuarial.

## 7.5 DA VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Quando do encerramento do exercício de 2023, conforme Parecer Atuarial elaborado na oportunidade, foi apurada uma provisão matemática total de R\$ 502.220.654,01, sendo R\$ 18.042.697,36 em Benefício Definido e R\$ 486.501.292,09 em Contribuição Definida. Em 31/12/2024, se pôde constatar uma provisão matemática de R\$ 532.446.605,12, sendo R\$ 18.353.079,18 em regime mutualista (BD) e R\$ 514.093.525,94 em capitalização financeira individual (CD).

Destaca-se, no exercício de 2024, a integralização das Provisões Matemáticas a Constituir, apurada em 31/12/2023 em R\$ 2.323.335,44, a partir da reversão de Fundo Previdencial.

## 7.6 DA VARIAÇÃO E NATUREZA DO RESULTADO

Confrontando-se o Patrimônio de Cobertura do Plano apurado contabilmente, e disponibilizado pela Entidade em Balancete Contábil, e o Passivo Atuarial, apurou-se um Superávit Técnico Acumulado em 31/12/2024 de R\$ 41.780,62, frente a um superávit apurado em 31/12/2023 de R\$ 171.907,83. Referido valor, registrado como Reserva de Contingência.

Verificou-se, no exercício, perdas atuariais que levaram à redução parcial do superávit atuarial apurado. Tais perdas tiveram como fonte, em especial, a atualização dos benefícios pela inflação, para fins de provisionamento, além da sobrevivência dos assistidos e de uma rentabilidade dos ativos pouco inferior ao esperado.

## 7.7 DA EVOLUÇÃO DOS CUSTOS

Observada a modalidade do plano, os custos normais não são determinados atuarialmente, sendo apurados, para fins desta avaliação atuarial, pelo somatório dos valores contributivos e pela divisão deste pela folha salarial, mediante as informações estatísticas disponibilizadas pela Entidade.

## 7.8 DOS RISCOS ATUARIAIS

Tendo em vista se tratar de plano estruturado na modalidade de Contribuição Variável, com regime mutualista presente aos benefícios programados e concedidos em renda vitalícia, os riscos atuariais atrelados à longevidade e à premissa de taxa de juros estão limitados à população de assistidos que optaram pela referida renda vitalícia. Atualmente, há apenas 31 assistidos nessa modalidade.

Para mitigação dos riscos, são elaborados, periodicamente, os estudos técnicos para avaliação da adequação e aderência das hipóteses atuariais utilizadas quando da precificação do passivo atuarial e quando do cálculo dos benefícios. Adicionalmente, são acompanhados anualmente os ganhos ou perdas atuariais atrelados às referidas hipóteses atuariais.



## 7.9 OUTROS FATOS RELEVANTES

- a. Destacamos que não houve alterações das bases técnicas e premissas atuariais adotadas em 2024;
- b. Em resposta à auditoria independente, não se observou redução significativa do contingente de participantes do plano;
- c. Para fins da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2024, os valores de Patrimônio de Cobertura do Plano e Fundos foram informados pela Entidade, por meio do Balancete Contábil do referido mês, sendo sua apuração de responsabilidade da assessoria contábil e da Entidade, e seus apuramentos não foram objeto de auditoria por parte desta consultoria atuarial;
- d. Observou-se uma evolução no patrimônio de cobertura do plano de 5,99% entre 31/12/2023 e 31/12/2024, parte explicada pela integralização da Provisão Matemática a Constituir, registrada em 31/12/2023 em R\$ 2.323.335,44.
- e. Observou-se ainda, no exercício, uma rentabilidade pouco abaixo da meta atuarial (Rentabilidade equivalente a 98,86% da Meta Atuarial);
- f. As provisões matemáticas evoluíram em R\$ 310.381,82, enquanto o ativo garantidor, se considerada a reversão do Fundo Previdencial para equacionamento do déficit atuarial de 31/12/2023, evoluiu R\$ 180.254,61, o que levou a uma redução da reserva de contingência;
- g. Em 31/12/2024 foi registrado contabilmente um montante de R\$ 37.367.606,63 em Fundos Previdenciais e R\$ 2.772.706,46 em Fundos Administrativos;
- h. Os Fundos Previdenciais são constituídos conforme disposições regulamentares e são acompanhados mensalmente pela Entidade;
- i. Foram elaborados estudos específicos em 2024 para avaliar a sustentabilidade e a razoabilidade técnica de se utilizar do Fundo Previdencial do Plano PORTOPREV para cobertura dos respectivos custos normais e administrativos de obrigação das patrocinadoras ao longo do ano de 2025, restando o processo decisório ao Conselho Deliberativo, quando da aprovação do Plano Anual de Custeio, o que ocorreu em dezembro de 2024;

## 8. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Atestamos, que as informações constantes deste Relatório foram avaliadas e refletem as bases cadastrais, bem como as informações históricas e contábeis fornecidas pela Entidade.

Considerando o exposto no presente relatório se conclui que o Plano de Benefícios PORTOPREV encontra-se em superávit atuarial conjuntural, contemplando um Patrimônio de Cobertura do Plano pouco superior ao necessário para a cobertura do passivo atuarial atrelado aos participantes assistidos em renda vitalícia. Tal superávit, registrado em reserva de contingência, representa apenas 0,95% das Provisões Matemáticas relativas aos benefícios em regime mutualista.

Belo Horizonte, 24 de março de 2025.

**Rafael Porto de Almeida**  
Atuário MIBA nº 1.738

**Marco A. Rasoppi**  
Atuário MIBA nº 1.776

**Karen Tressino**  
Atuária MIBA nº 1.123



ANEXO I – PLANIFICAÇÃO CONTÁBIL

PROVISÕES MATEMÁTICAS		
CONTA	DESCRIÇÃO	31/12/2024
1. Apresentação	2.3.1	Patrimônio de Cobertura do Plano R\$ 532.488.385,74
2. Mensagem aos Participantes	2.3.1.1	Provisões Matemáticas R\$ 532.446.605,12
3. Institucional	2.3.1.1.01	Benefícios Concedidos R\$ 77.617.022,75
4. Características dos Planos	2.3.1.1.01.01	Contribuição Definida R\$ 59.263.943,57
5. Gestão Administrativa	2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Contas dos Assistidos R\$ 59.263.943,57
6. Gestão de Ativos	2.3.1.1.01.02	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização R\$ 18.353.079,18
7. Gestão Contábil e de Auditoria	2.3.1.1.01.02.01	VABF Programados dos Assistidos (Aposentadoria Programada) R\$ 18.353.079,18
8. Pareceres Atuariais	2.3.1.1.02	Benefícios a Conceder R\$ 454.829.582,37
9. Parecer dos Órgãos de Administração	2.3.1.1.02.01	Contribuição Definida R\$ 454.829.582,37
10. Resumo da Política de Investimentos	2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas – Patrocinador(es)/Instituidor(es) R\$ 227.613.177,79
	2.3.1.1.02.01.01.01	Saldo de Contas – Patrocinadora – Contribuições Normais (Conta E) R\$ 220.878.780,80
	2.3.1.1.02.01.01.02	Saldo de Contas – Patrocinadora – Contribuições Serviço Passado (Conta F) R\$ 6.734.396,99

## 8.2. PortoPrev II

### 1. INTRODUÇÃO

O presente Relatório de Avaliação Atuarial tem como finalidade principal demonstrar as provisões matemáticas apuradas em 31/12/2024 para o PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II (CNPB 2015.0011-74), administrado pela PORTOPREV – PORTO SEGURO PREVIDENCIA

COMPLEMENTAR. Tem ainda como objetivo – com base nas informações relativas ao patrimônio de cobertura do plano informado pela Entidade e apurado contabilmente – atestar o resultado técnico-atuarial.

Como finalidade secundária, este documento apresenta também estatísticas populacionais e gerenciais que permitem aos gestores da Entidade uma análise descritiva acerca do perfil dos participantes e da evolução de seus respectivos planos de benefícios.

Importante frisar que o Plano PORTOPREV II está estruturado na modalidade de contribuição Definida (CD). Conforme Resolução CNPC nº 41 de 9 de junho de 2021, entende-se por plano de benefícios de caráter previdenciário na modalidade de contribuição definida aquele cujos benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo de conta mantido em favor do participante, inclusive na fase de percepção de benefícios, considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos.

A seguir é apresentado o rol de benefícios e suas respectivas modalidades:

- Aposentadoria: Contribuição Definida;
- Pecúlio por Morte: Contribuição Definida;
- Pecúlio por Invalidez: Contribuição Definida.

Assim, observada a modalidade dos benefícios ofertados, trata-se de plano sem a assunção de regime mutualista, não assumindo, portanto, riscos atuariais intrínsecos.

Também pela estrutura técnica do plano de benefícios, não são adotadas hipóteses atuariais, seja para precificação do passivo, seja para apuração dos benefícios de prestação continuada.

Adota-se, ainda, o método de capitalização financeira para todos os benefícios oferecidos, programados e não programados, haja vista a gestão dos saldos de conta sem regime mutualista e atuarial ao longo da fase contributiva e de percepção de renda.

Portanto, dadas as considerações anteriores, não são adotadas técnicas atuariais para apuração das provisões matemáticas, do custo anual ou do plano de custeio. Os resultados apurados pela Avaliação Atuarial e demonstrados neste documento basearam-se em levantamento estatístico dos dados cadastrais da população abrangida considerando suas características financeiras e demográficas informadas, bem como em Patrimônio de Cobertura do Plano apurado contabilmente e disponibilizado pela Entidade, o qual não foi objeto de auditoria por parte desta consultoria atuarial.

Para atender aos seus objetivos, o presente relatório contém 7 capítulos, sendo este a introdução, seguido do capítulo 2 destinado às informações disponibilizadas para elaboração dos estudos. O capítulo 3 apresenta os resultados apurados, enquanto os capítulos 4 e 5 demonstram as estatísticas populacionais e gerenciais. O Capítulo 6 destina-se ao Parecer Atuarial, restando, ao capítulo 7, as considerações finais.

Importante frisar que o conteúdo deste documento contempla as informações essenciais ao encerramento do exercício, sendo suficientes ao atendimento dos requerimentos efetuados pela Auditoria Independente, tendo em vista o Ofício encaminhado pela Entidade.

### 2. DADOS CADASTRAIS E FINANCEIROS

Os dados referentes aos Participantes e Assistidos do Plano de Benefícios PORTOPREV II, para a Avaliação Atuarial, foram disponibilizados pela Entidade por meio de arquivo eletrônico, com data-base em 31/12/2024 em formato “xls” e foram objetos de análise e testes de consistências.



Foram utilizadas, ainda, as informações relativas aos dados cadastrais e financeiros utilizados para apuração das provisões matemáticas dos meses anteriores, por meio do qual se pôde avaliar a evolução do plano de benefícios.

Adicionalmente, foi disponibilizado o Balancete Contábil de 31/12/2024, por meio do qual se pôde extrair o valor equivalente ao Patrimônio de Cobertura do Plano. Reitera-se, por oportuno, que, em sendo este um montante apurado contabilmente, seus valores não foram objeto de auditoria por parte desta consultoria atuarial.

O capítulo 4 demonstra as principais características da população em estudo, enquanto o capítulo 5 apresenta as estatísticas gerenciais extraídas das informações disponibilizadas.

- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos

### 3. RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

#### 3.1 PROVISÕES MATEMÁTICAS

Em atenção ao Plano de Contas estabelecido para as Entidades Fechadas de Previdência Complementar, observada a Resolução PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023, esta consultoria elaborou um quadro que contém as contas correspondentes às provisões matemáticas do plano de benefícios em análise, apuradas por meio da base cadastral, conforme segue:

**TABELA 1. PROVISÕES MATEMÁTICAS**

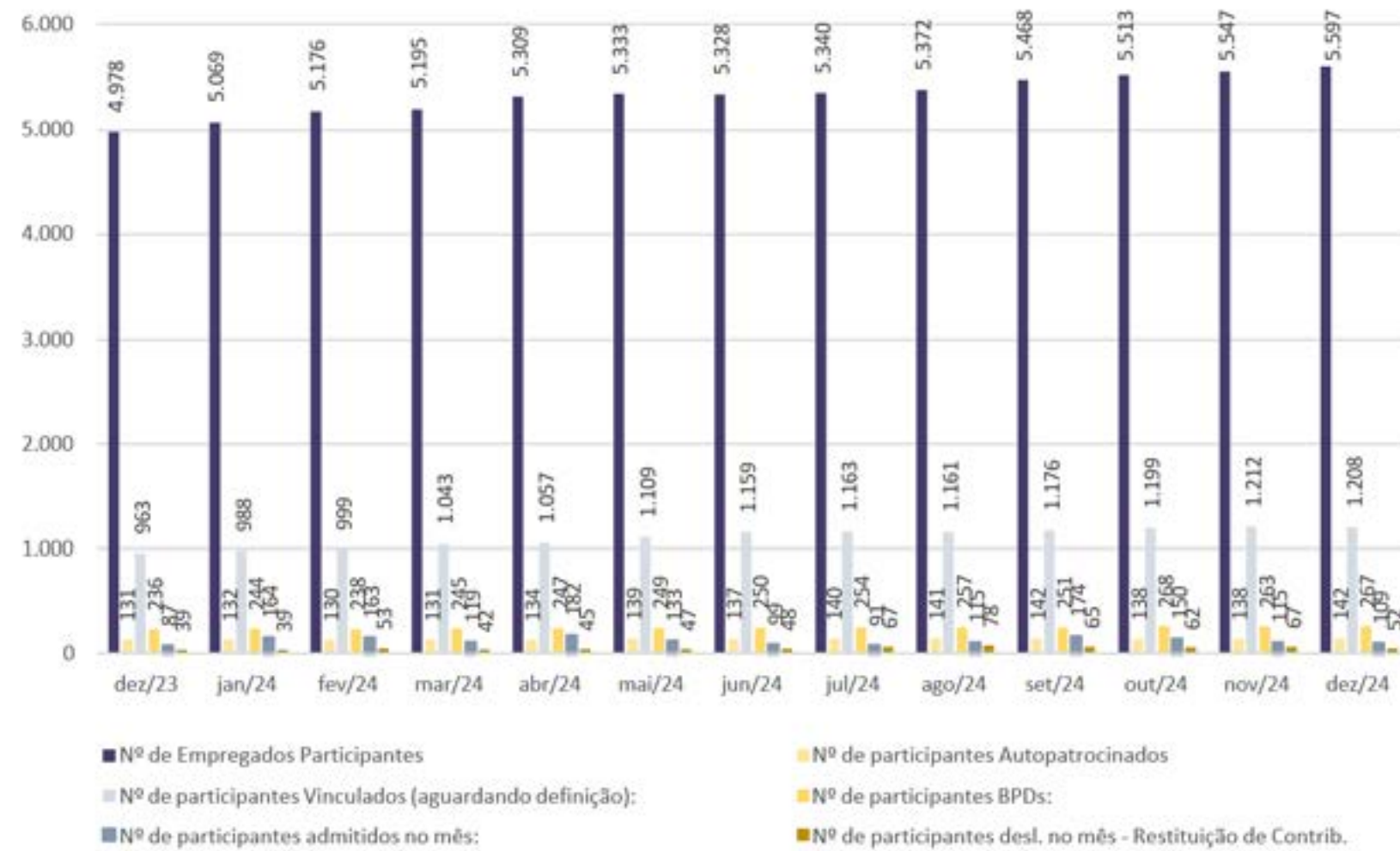
CONTA	DESCRIÇÃO	31/12/2023	31/12/2024
2.3.11	Provisões Matemáticas	391.590.896,82	442.505.085,30
2.3.11.1	Benefícios Concedidos	79.551.401,69	80.596.222,66
2.3.11.1.1	Contribuição Definida	79.551.401,69	80.596.222,66
2.3.11.1.1.1	Saldo de Conta dos Assistidos	79.551.401,69	80.596.222,66
2.3.11.2	Benefícios a Conceder	312.039.495,13	361.908.862,64
2.3.11.2.1	Contribuição Definida	312.039.495,13	361.908.862,64
2.3.11.2.1.1	Saldo de Contas – Patrocinador(es)/Instituidor(es)	122.010.230,67	139.301.426,72
	Fundo Patrocinado – Contribuições Normais	122.010.230,67	139.301.426,72
2.3.11.2.1.2	Saldo de Contas – Participantes	185.607.605,54	217.895.654,34
	Fundo Pessoal – Contribuições Básicas, Voluntárias e Esporádicas	185.607.605,54	217.895.654,34
2.3.11.2.1.3	Saldo de Contas – Participantes Portabilidade EAPC	1.216.913,44	1.072.987,11
	Fundo Portabilidade – EAPC	1.216.913,44	1.072.987,11
2.3.11.2.1.4	Saldo de Contas – Participantes Portabilidade EFPC	3.204.745,48	3.638.794,47
	Fundo Portabilidade – EFPC	3.204.745,48	3.638.794,47

- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos

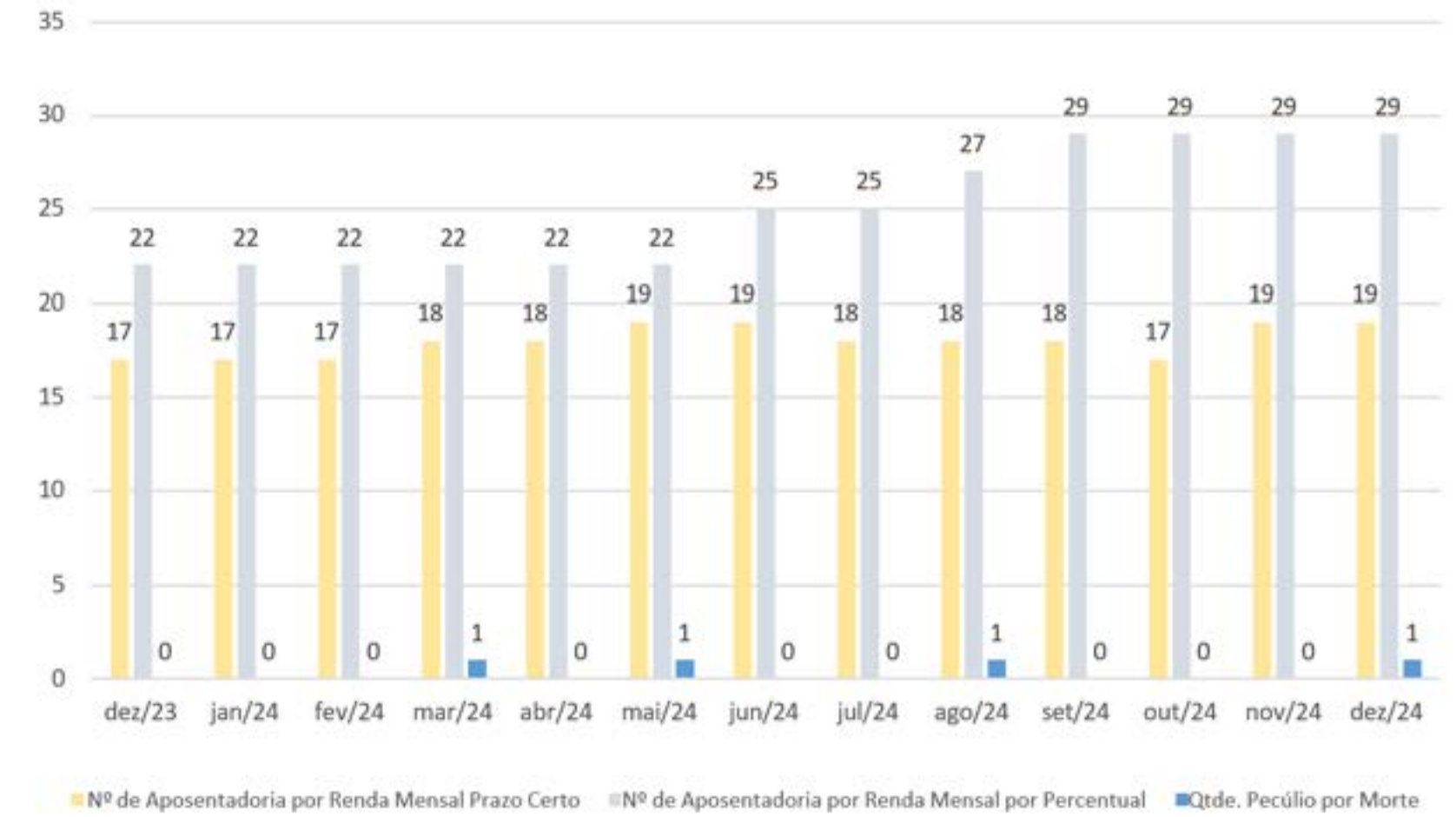
Pela análise das demonstrações das provisões matemáticas, foi possível detectar um crescimento do patrimônio ao longo do exercício de 2024, visto que o saldo total vinculado aos participantes ativos foi de R\$ 312.039.495,13, em dezembro de 2023, para R\$ 361.908.862,64 no encerramento do exercício de 2024. O saldo total vinculado aos assistidos, por sua vez, partiu de R\$ 79.551.401,69 para R\$ 80.596.222,66.

O crescimento das provisões de benefícios concedidos se deu pelo aumento do número de assistidos, que partiu de 39, no início do ano, para 49. Quanto aos ativos, verificou-se uma elevação considerável no número de empregados participantes, que partiu de 4.978, em dezembro de 2023, para 5.597, em dezembro de 2024. Os gráficos a seguir demonstram tal evolução ao longo do exercício:

**GRÁFICO 1. EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE PARTICIPANTES**



**GRÁFICO 2. EVOLUÇÃO DO NÚMERO DE ASSISTIDOS**



**GRÁFICO 3. EVOLUÇÃO DAS PROVISÕES MENSAIS**

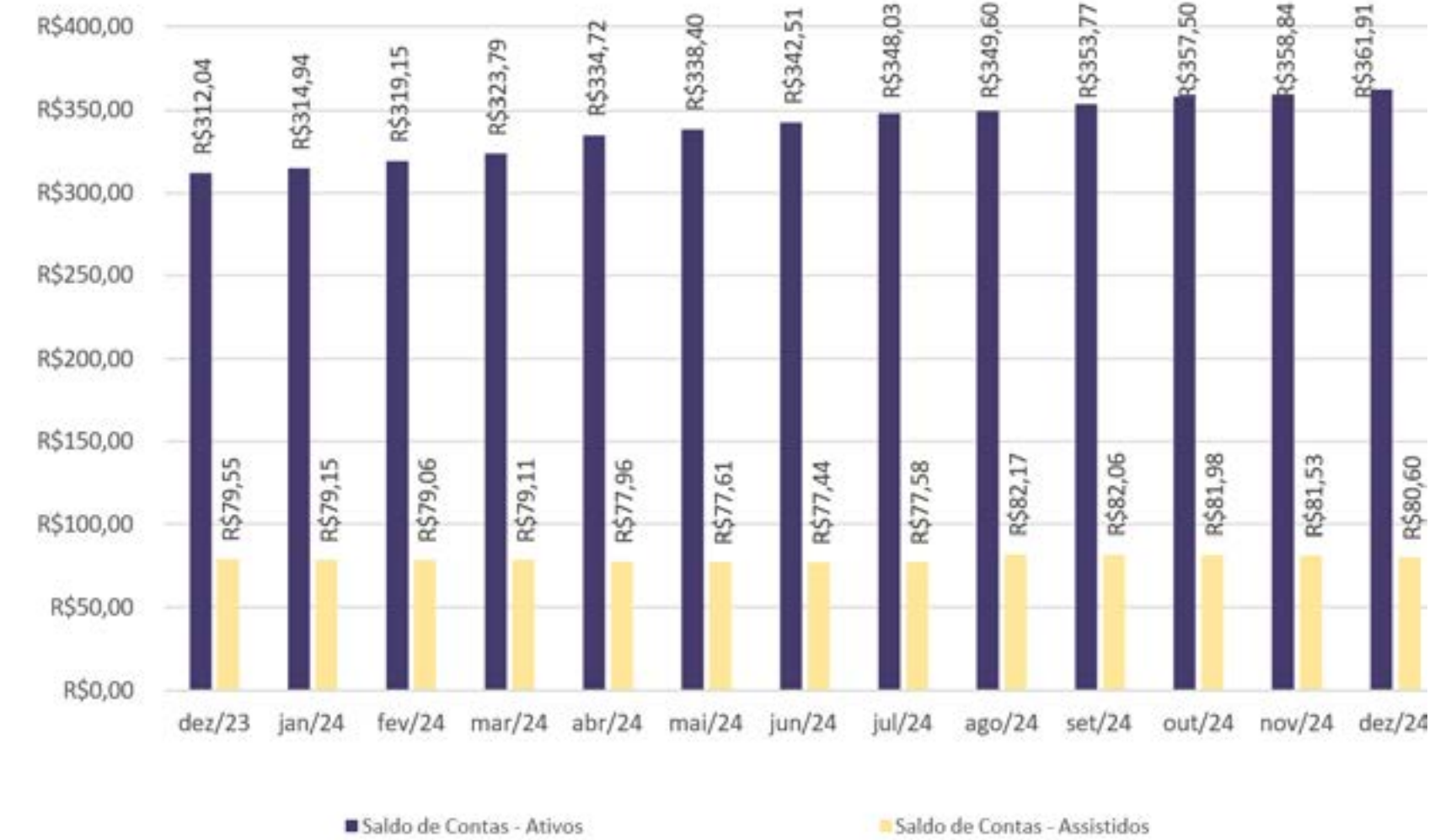
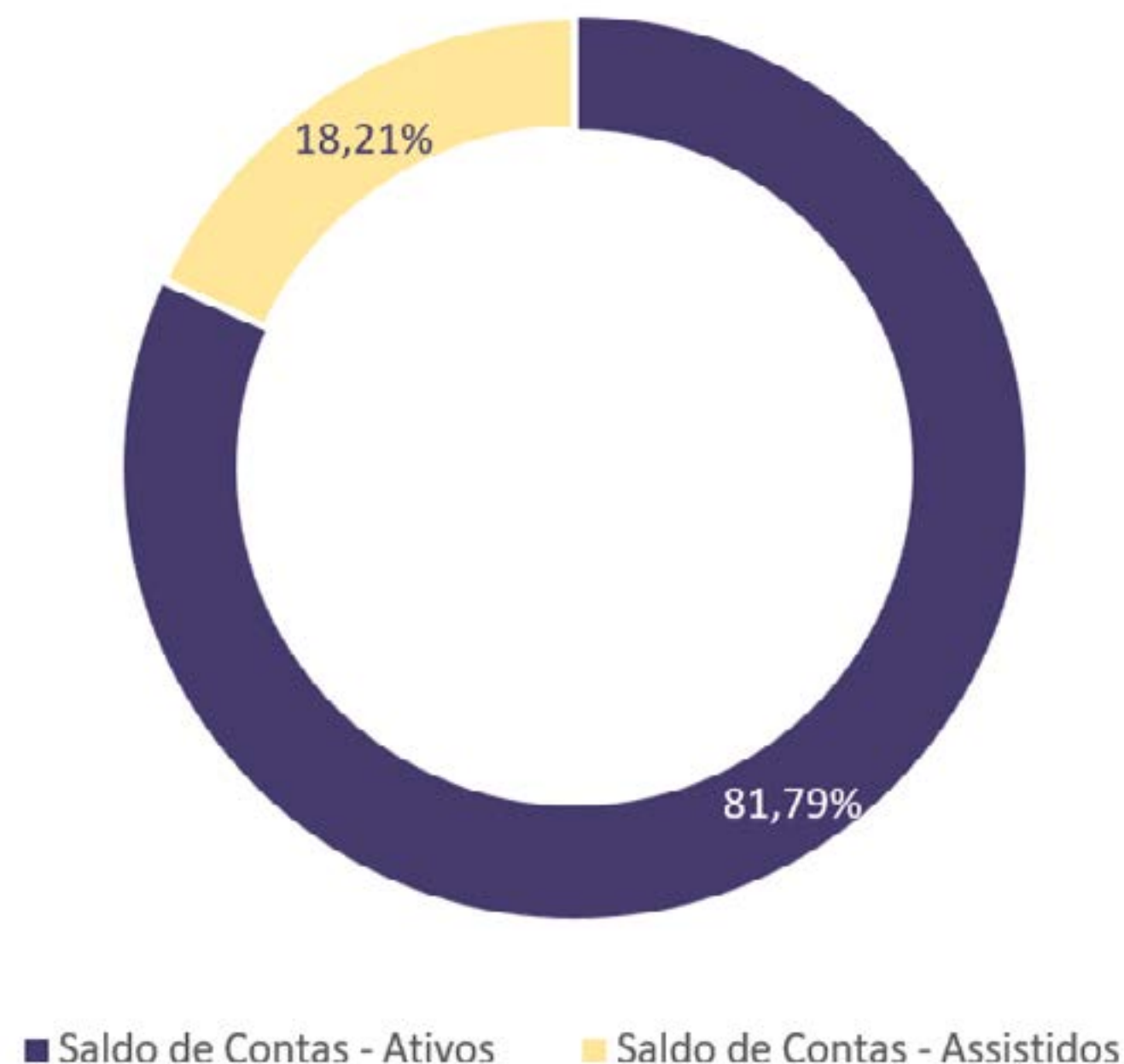




GRÁFICO 4. COMPOSIÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS



- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos

Importante destacar que 81,79% do Patrimônio de Cobertura do Plano destina-se à cobertura das Provisões Matemáticas de Benefícios a Conceder, sendo este o montante que representa o passivo do plano de benefícios frente aos seus participantes ativos, enquanto 18,21% destinam-se à cobertura dos saldos de assistidos.

### 3.2 RESULTADO TÉCNICO

Observado o Patrimônio de Cobertura do Plano, apurado contabilmente e constante do balancete de 31/12/2024 disponibilizado pela Entidade, equivalente a R\$ 442.505.085,30, o plano de benefícios PORTOPREV II apresentou, em 31/12/2024, o resultado de Equilíbrio Técnico.

Por se tratar de plano estruturado na modalidade de Contribuição Definida (CD), sem regime mutualista, tanto na fase de capitalização como na fase de percepção dos benefícios, a obrigação do plano para com os seus participantes está limitada ao saldo de conta individual, conforme formulação constante em Nota Técnica Atuarial vigente, justificando assim tal Equilíbrio Técnico.

Desta forma, atestamos que as informações constantes deste Relatório foram avaliadas por nossa Consultoria Atuarial, refletem as bases cadastrais e consideram, para fins de comparação, as informações contábeis fornecidas pela PORTOPREV referente à data base 31/12/2024.

### 3.3 CUSTO DO PLANO

Tendo em vista se tratar de plano de benefícios estruturado na modalidade de Contribuição Definida, sem benefícios em regime atuarial/mutualista, o custo não é determinado atuarialmente.

Desta forma, para fins demonstrativos, o custo do plano em moeda corrente foi apurado mediante somatório das contribuições dos participantes e patrocinadores, conforme base cadastral disponibilizada, enquanto o custo do plano em percentual foi apurado dividindo-se o primeiro valor pelo somatório dos salários de participação, também informados na base cadastral, conforme segue:

TABELA 2. CUSTO PREVIDENCIÁRIO

Resultado	Mensal	Anual
Folha Salarial	R\$ 42.350.696,22	R\$ 550.559.050,86
Contribuição Básica - Participante	R\$ 1.503.244,65	R\$ 19.542.180,45
Contribuição Normal - Patrocinadora	R\$ 1.473.618,55	R\$ 19.157.041,15
Custo Anual (R\$)	R\$ 2.976.863,20	R\$ 38.699.221,60
Custo Anual (%)	7,03%	7,03%

### 3.4 PLANO DE CUSTEIO

Conforme Nota Técnica Atuarial, o Plano PORTOPREV II é estruturado na modalidade de Contribuição Definida, custeado por contribuições dos Participantes, contribuições das Patrocinadoras, contribuições dos Autopatrocinados e Vinculados, se for o caso, recursos financeiros objeto de portabilidade recepcionados pelo plano, resultados dos investimentos dos bens e valores patrimoniais e doações, subvenções, legados e rendas extraordinárias, de acordo com o Regulamento e conforme definidas no Plano Anual de Custeio.

As contribuições das Patrocinadoras, Participantes, Assistidos, Autopatrocinados e optantes pelo Benefício Proporcional Diferido são fixadas no Plano Anual de Custeio, aprovado pelo Conselho

Deliberativo da PORTOPREV, mediante proposta da Diretoria Executiva, com base em avaliação atuarial, observadas as disposições regulamentares.

Assim, diante dos aspectos regulamentares, destaca-se que foram elaborados estudos específicos em 2024 para avaliar a sustentabilidade e a razoabilidade técnica em utilizar o Fundo Previdencial do Plano PORTOPREV II para cobertura dos respectivos custeios normais e administrativos de obrigação das patrocinadoras ao longo do ano de 2025, cabendo o processo decisório ao Conselho Deliberativo, quando da aprovação do Plano Anual de Custeio, o que ocorreu em dezembro de 2024.

### 3.5 FUNDO PREVIDENCIAL

Conforme determina a Resolução CNPC nº 30/2018, na constituição de fundos previdenciais e na manutenção dos já existentes, observada a estrutura técnica do plano de benefícios, cabe ao atuário responsável a indicação de sua fonte de custeio e de sua finalidade, que deverá guardar relação com um evento determinado ou com um risco identificado, avaliado, controlado e monitorado.

Estabelece ainda o referido normativo que as regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais deverão constar da nota técnica atuarial, do parecer atuarial e das notas explicativas às demonstrações contábeis.

Importante frisar, assim, que no Plano em análise, estruturado na modalidade de Contribuição Definida, é previsto Fundo Previdencial apenas para o acúmulo dos recursos não resgatáveis, conforme determinações regulamentares, não havendo outros Fundos Previdenciais atrelados a benefícios de risco em regime de repartição. A constituição de tal fundo está, assim, atrelada a um evento determinado, qual seja, o instituto do resgate.

Observados os aspectos elencados, foram apurados os seguintes valores quando do encerramento do exercício de 2024:

- Saldo em 31/12/2024: R\$ 16.332.017,18
- Ingresso de Recursos no exercício de 2024: R\$ 4.298.691,48
- Recursos utilizados no exercício de 2024: R\$ 915.060,63

Importante destacar que foram considerados como ingresso de recursos a rentabilidade auferida pelo fundo previdencial acumulado. Destaca-se ainda que foram elaborados estudos específicos em 2024 para avaliar a sustentabilidade e a razoabilidade técnica em utilizar o Fundo Previdencial do Plano para cobertura dos respectivos custeios normais e administrativos de obrigação das patrocinadoras ao longo do ano de 2025, cabendo ao Conselho Deliberativo a decisão, quando da aprovação do Plano Anual de Custeio, o que ocorreu em 16 de dezembro de 2024.



#### 4. ESTATÍSTICAS GERAIS

Com base nas informações encaminhadas pela Entidade à Lumens Atuarial, foram elaboradas estatísticas descritivas populacionais, conforme tabelas a seguir, que contempla todos os participantes informados, independente do status constante da base cadastral:

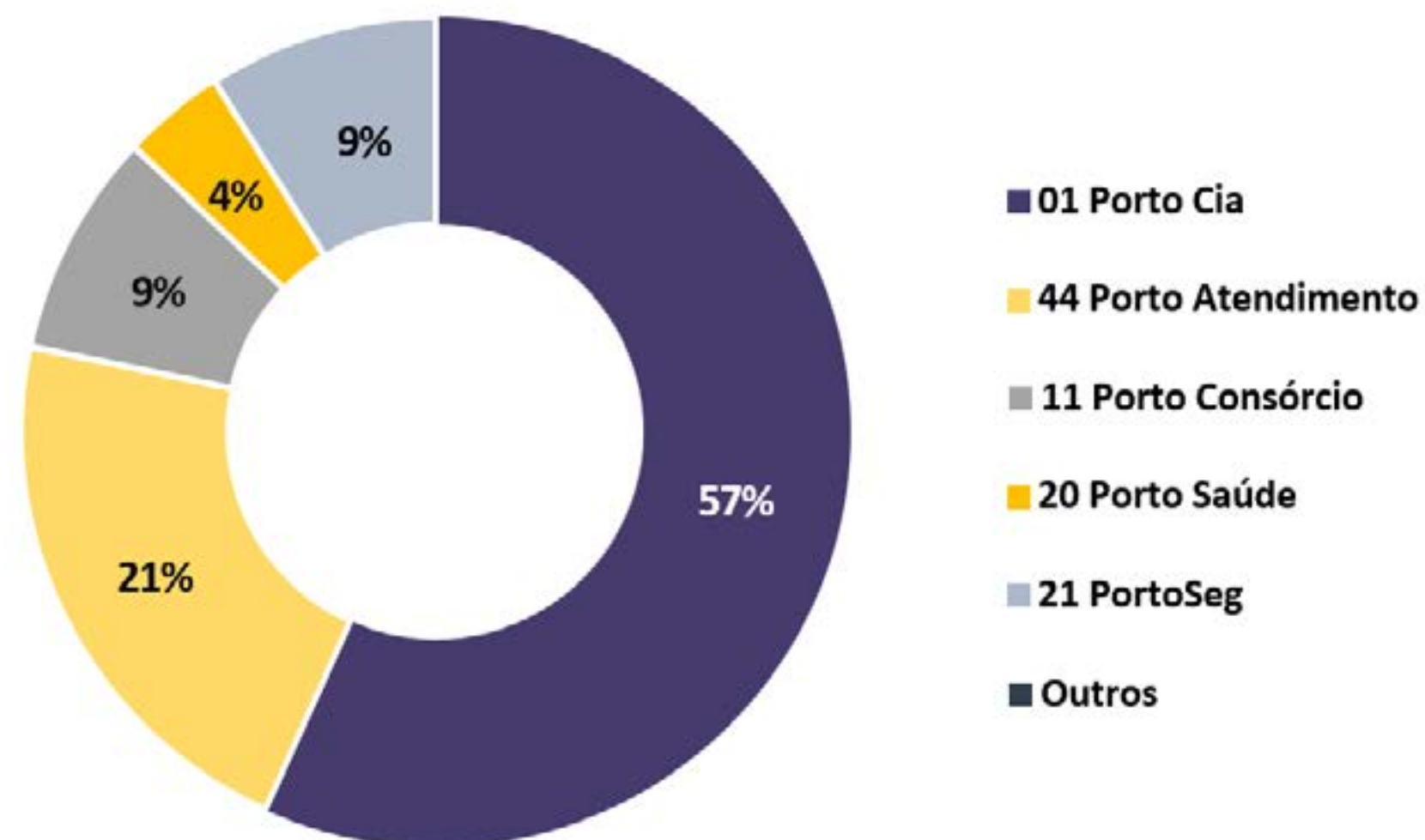
**TABELA 3. ESTATÍSTICAS DESCRITIVAS (QUANTIDADE DE PARTICIPANTES POR PATROCINADOR E STATUS)**

	Patrocinador	Ativo	Desligado Aguardando Definição	BPD	Autopatroc.	Aposentado	Afastado	Cancelam. Voluntário	Transferido para Empresa não Patrocinador
1. Apresentação	01 Porto Cia	3428	346	182	98	42	14	6	5
2. Mensagem aos Participantes	11 Porto Consórcio	360	243	13	11	2	4	2	0
3. Institucional	15 PortoPar	8	2	3	0	0	0	0	0
4. Características dos Planos	16 PortoMed	27	6	1	0	0	0	0	0
5. Gestão Administrativa	17 Vida e Previdência	18	1	1	0	0	0	0	0
6. Gestão de Ativos	19 Proteção e Monitoramento	0	4	1	2	0	0	0	0
7. Gestão Contábil e de Auditoria	20 Porto Saúde	256	24	4	5	0	0	1	0
8. Pareceres Atuariais	21 PortoSeg	210	22	7	5	0	0	0	0
9. Parecer dos Órgãos de Administração	22 PortoRenova	29	9	1	0	0	0	0	0
10. Resumo da Política de Investimentos	23 PortoRenova - Peças Novas	0	0	1	0	0	0	0	0
	33 PortoInvestimentos	23	3	4	3	0	0	0	0
	34 Porto Capital de Recursos	0	0	0	1	0	0	0	0
	37 PortoCap	1	1	0	0	0	0	0	0
	41 CrediPorto	16	2	1	0	0	0	0	0
	42 Porto Locadora	28	6	7	1	0	0	1	0
	43 Porto Serviços	3	1	2	0	1	0	0	0
	44 Porto Atendimento	985	502	23	11	1	21	17	4
	49 Porto Assistência	0	1	2	0	0	0	0	0
	51 CrediPorto	21	0	0	0	0	0	0	0
	84 ISa+r	1	1	5	3	2	0	0	0
	85 PortoTelecom	0	0	0	2	0	0	0	0
	92 CDF S.A.	111	6	0	0	0	1	0	0
	93 CDF LTDA.	0	0	0	0	0	0	1	0
	94 Porto Gestora	32	0	0	0	0	0	0	0
	<b>Total Geral</b>	<b>5557</b>	<b>1180</b>	<b>258</b>	<b>142</b>	<b>48</b>	<b>40</b>	<b>28</b>	<b>9</b>



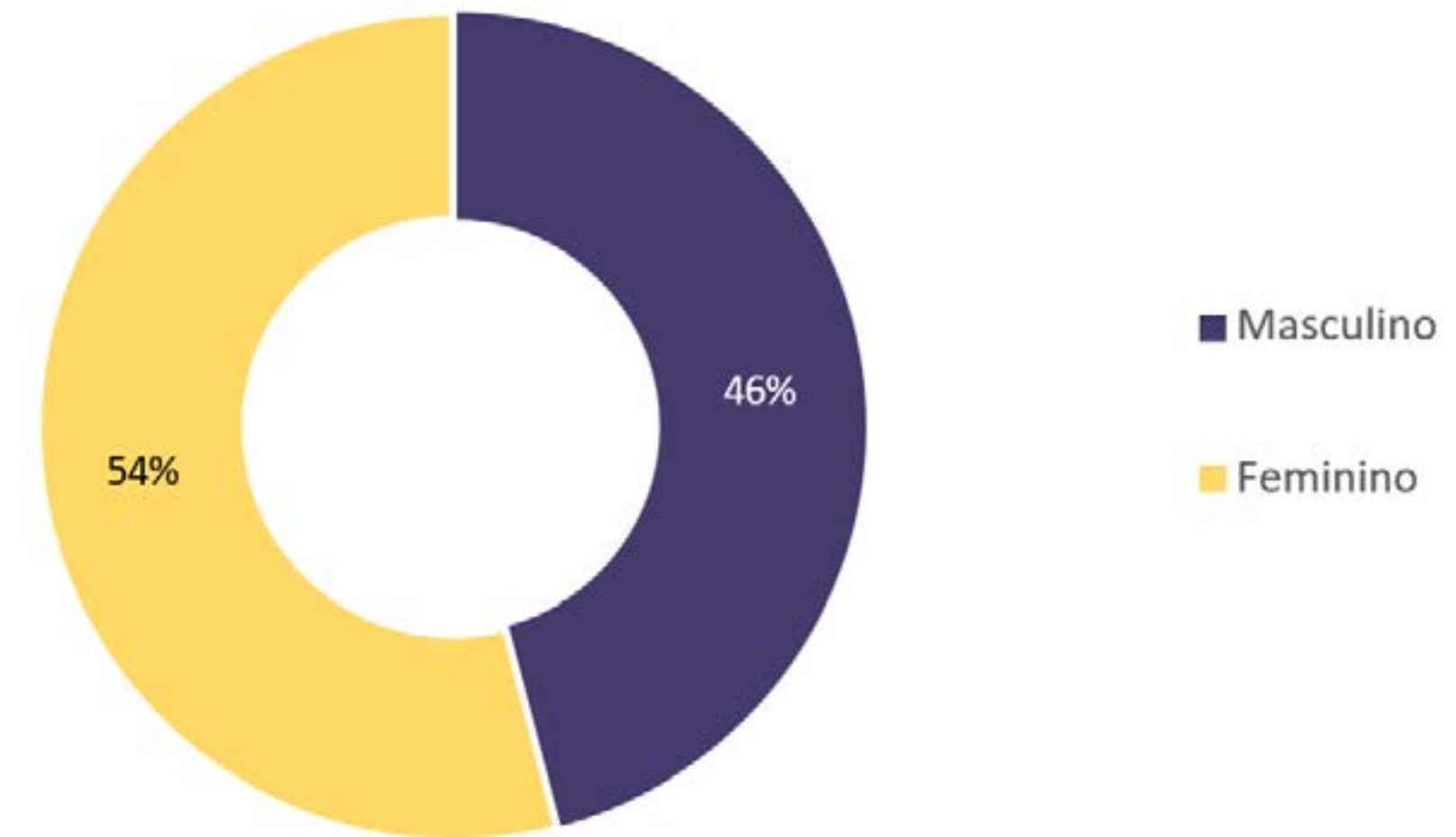
Consta da base cadastral disponibilizada a quantidade de 5.557 ativos, vinculados aos patrocinadores, 142 autopatrocinados, 258 em instituto de Benefício Proporcional Diferido, 48 aposentados, entre outros status. A seguir é demonstrada a distribuição proporcional de participantes por patrocinador.

**GRÁFICO 5. PROPORÇÃO DE PARTICIPANTES POR PATROCINADOR**

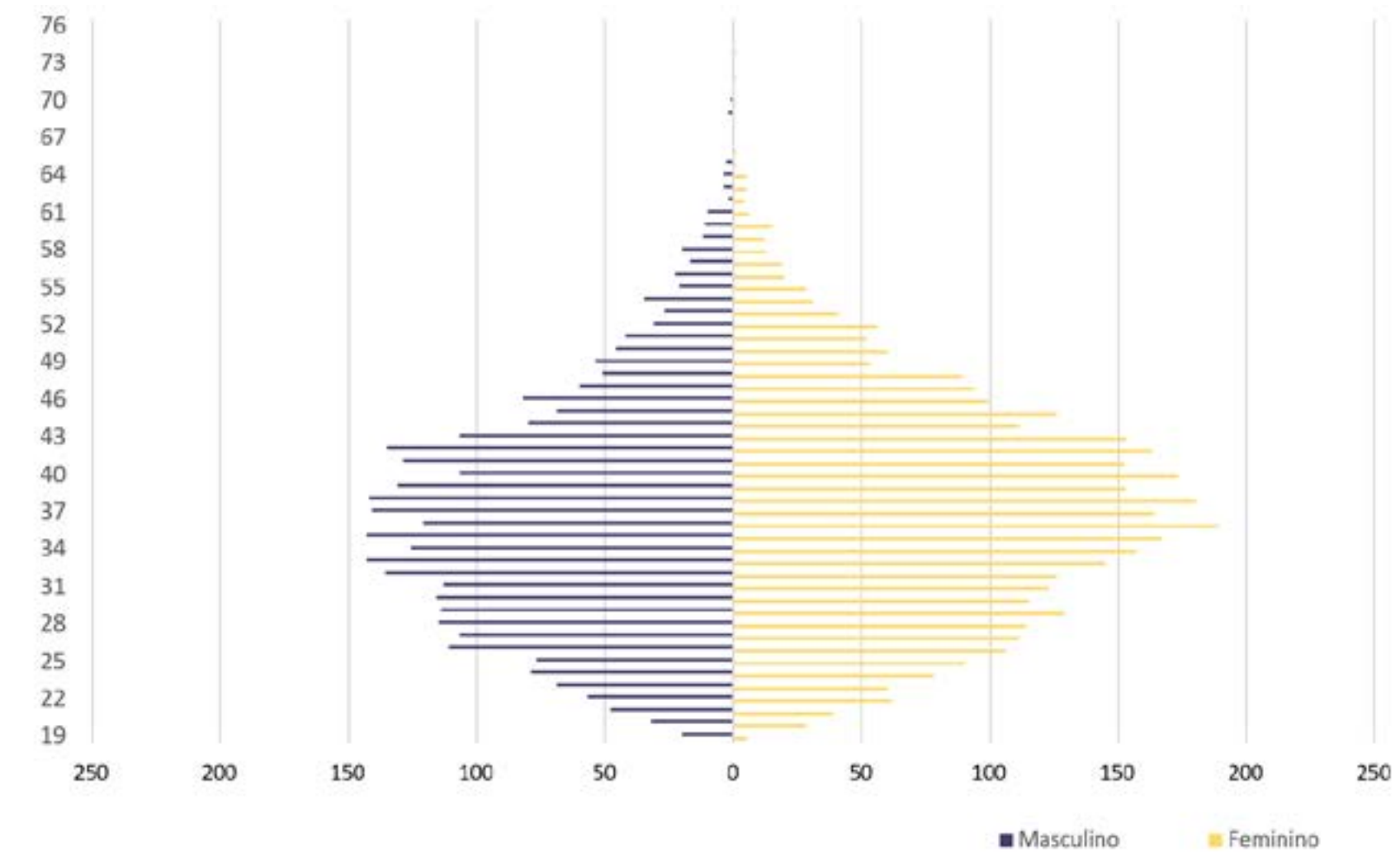


A partir dos gráficos, a seguir, se observa – apesar de um relativo equilíbrio – uma maior participação de pessoas do sexo feminino e a concentração dos participantes na faixa etária entre os 25 e os 45 anos.

**GRÁFICO 6. PERCENTUAL DE PARTICIPANTES POR SEXO**



**GRÁFICO 7. ESTRUTURA ETÁRIA DOS PARTICIPANTES E ASSISTIDOS**



Afora as estatísticas gerais apresentadas anteriormente, o Capítulo 5 a seguir apresenta estatísticas gerenciais relacionadas ao perfil dos participantes e assistidos.

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



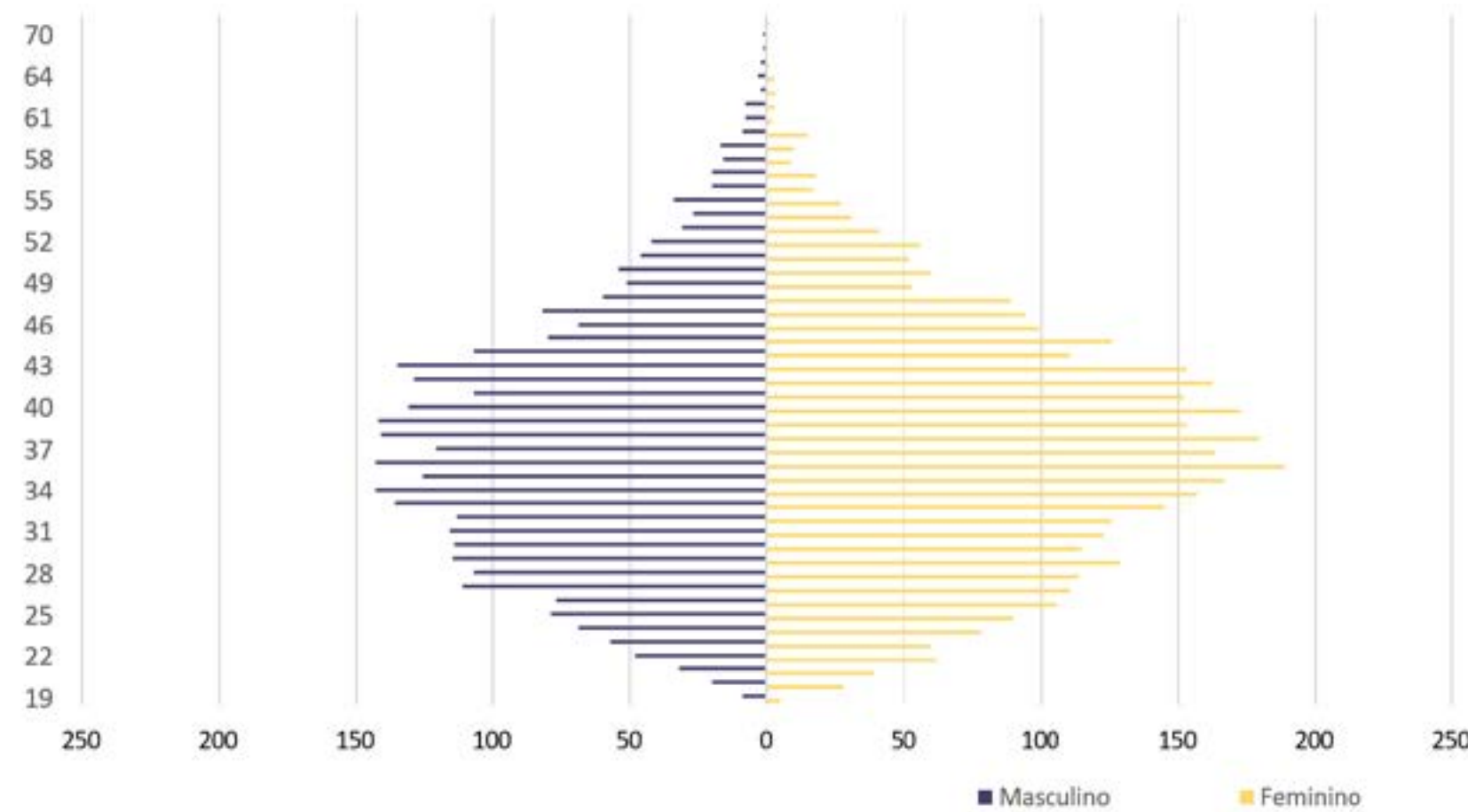
1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

## 5. ESTATÍSTICAS GERENCIAIS

### 5.1. PERFIL DOS PARTICIPANTES ATIVOS

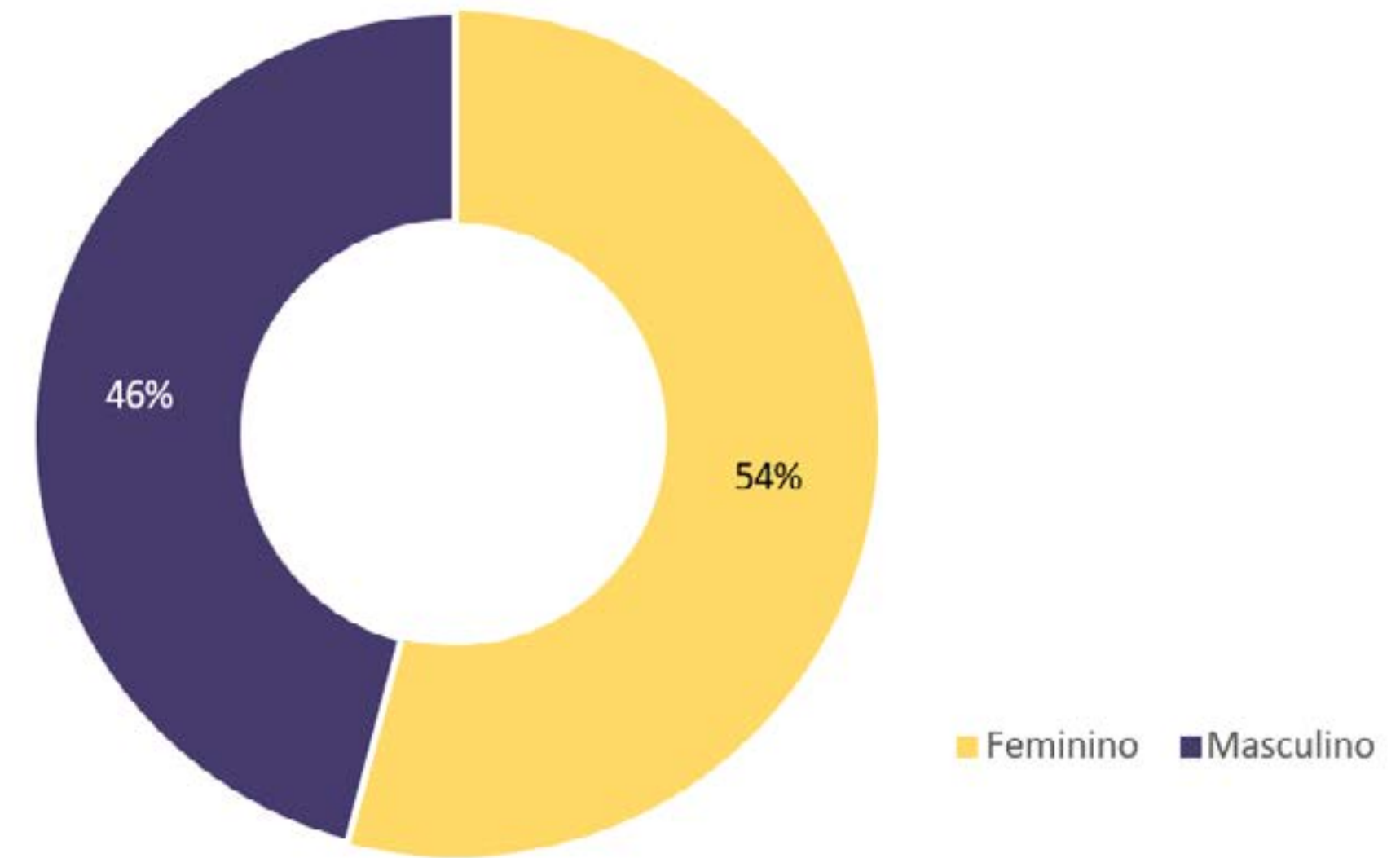
O Gráfico 8 a seguir demonstra a estrutura etária dos participantes constantes na base cadastral, enquanto o gráfico seguinte apresenta a distribuição por sexo. Posteriormente, são apresentadas informações relativas à distribuição de participantes por faixa salarial, seguidas de gráficos com a distribuição dos participantes por faixa e percentual de contribuição, tempo de espera estimado para aposentadoria e de tabela informando a distribuição dos participantes por patrocinador, seus respectivos saldos e contribuições.

**GRÁFICO 8. ESTRUTURA ETÁRIA DOS PARTICIPANTES ATIVOS**

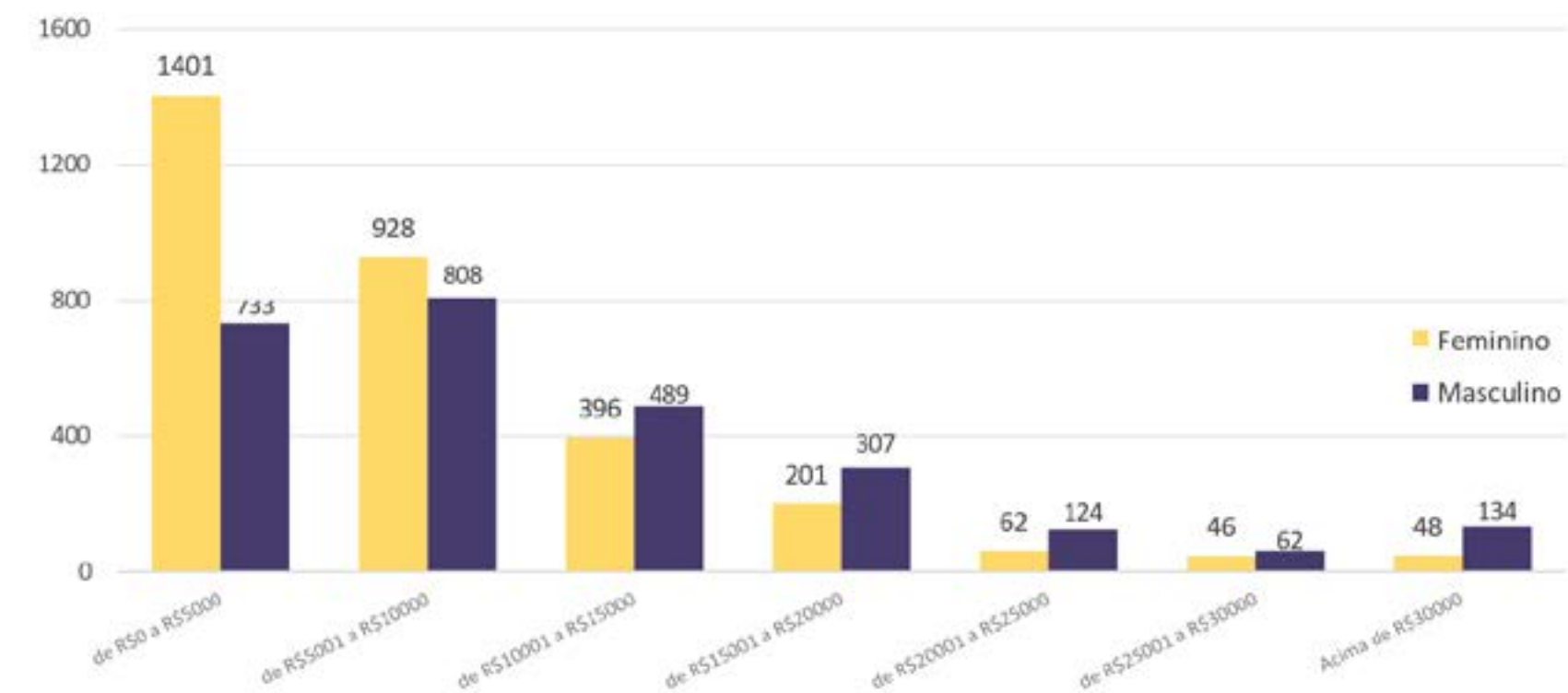


Pelo Gráfico 8 é possível observar uma maior concentração de participantes ativos, de ambos os sexos, entre os 30 e os 45 anos de idade, aproximadamente, sendo 46% do sexo masculino e 54% do sexo feminino, conforme o gráfico a seguir.

**GRÁFICO 9. DISTRIBUIÇÃO DOS PARTICIPANTES POR SEXO**



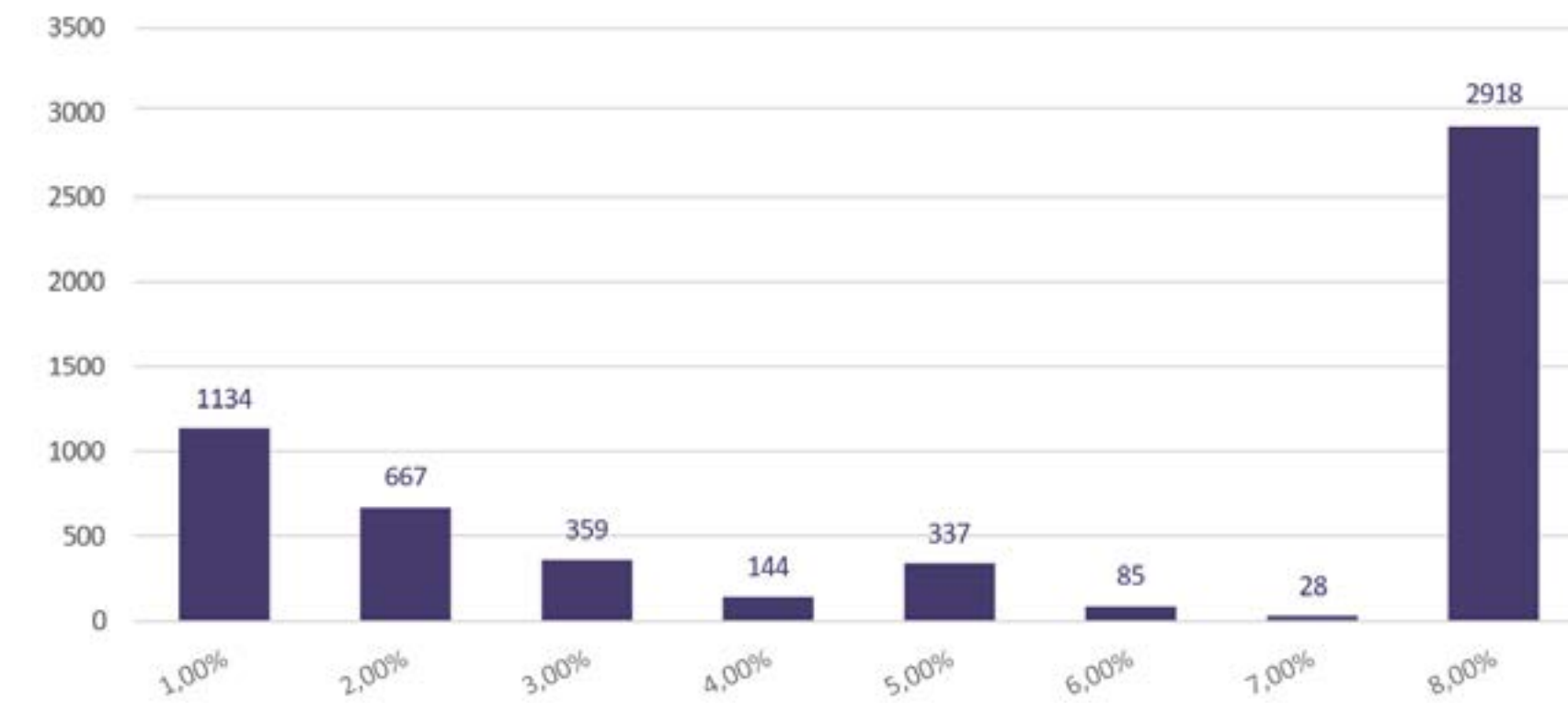
**GRÁFICO 10. PARTICIPANTES ATIVOS POR FAIXA SALARIAL\***



\*Considerando apenas ativos nas situações Empregado Participante e Autopatrocinado

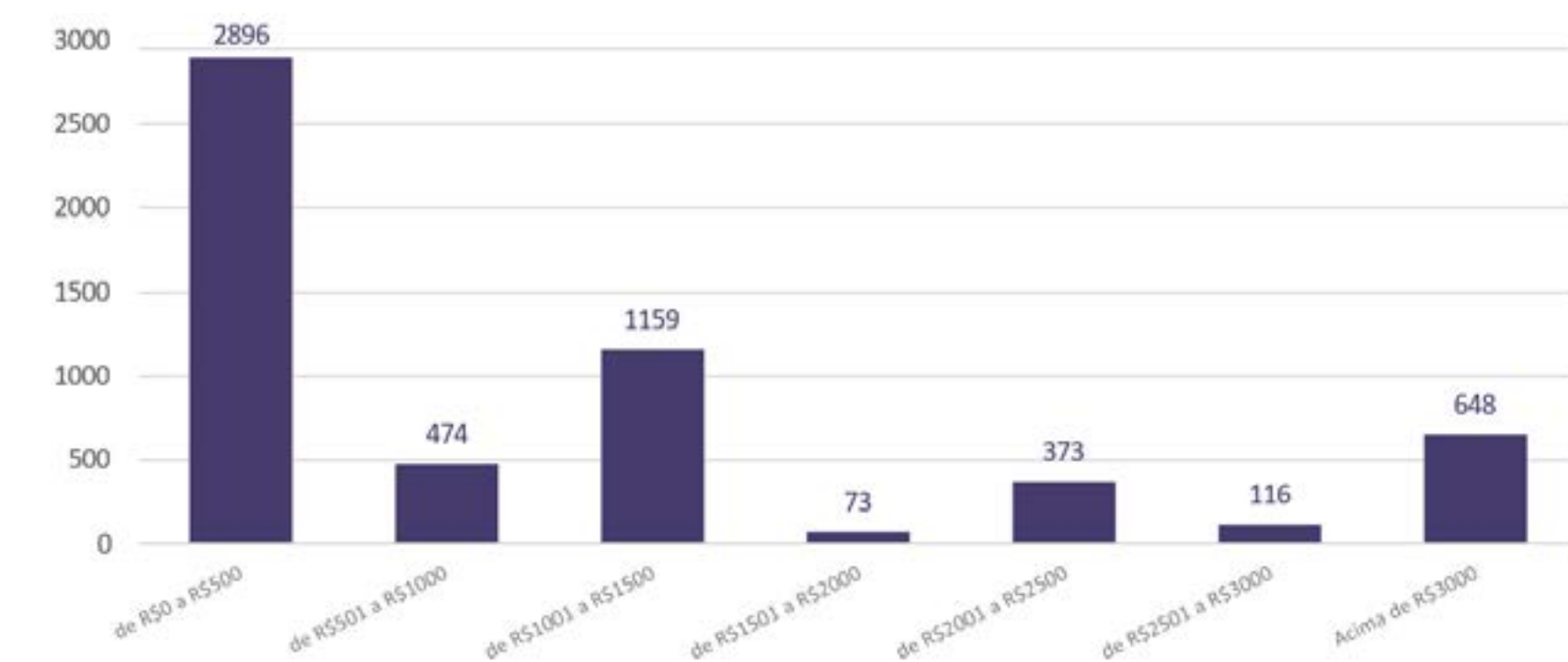
Quanto às contribuições, os gráficos a seguir demonstram, sucessivamente, a distribuição de ativos por percentual de contribuição em relação ao seu respectivo salário e a faixa de contribuição em que se encontram esses participantes.

**GRÁFICO 11. PARTICIPANTES ATIVOS POR PERCENTUAL DE CONTRIBUIÇÃO \***



\*Considerando apenas ativos nas situações Empregado Participante e Autopatrocinado

**GRÁFICO 12. PARTICIPANTES ATIVOS POR FAIXA DE CONTRIBUIÇÃO (R\$)\***



\*Considerando apenas ativos nas situações Empregado Participante e Autopatrocinado

A tabela a seguir apresenta a distribuição dos participantes por sexo, os respectivos saldos e o percentual em relação ao total.

**TABELA 4. ESTATÍSTICAS GERENCIAIS - PARTICIPANTES ATIVOS (EMPREGADOS PARTICIPANTES E AUTOPATROCINADOS)**

Patrocinador	Quantidade	Valores Acumulados		Percentual do Saldo Total	
	Participantes	Saldo Participante	Saldo Patrocinador	Saldo Participante	Saldo Patrocinador
<b>01 Porto Cia</b>	3540	R\$ 135.324.211,34	R\$ 85.218.110,98	79,40%	78,80%
<b>Feminino</b>	1770	R\$ 37.870.560,17	R\$ 27.233.729,20	22,20%	25,20%
<b>Masculino</b>	1770	R\$ 97.453.651,17	R\$ 57.984.381,78	57,20%	53,60%
<b>11 Porto Consórcio</b>	375	R\$ 6.225.437,04	R\$ 5.329.049,89	3,70%	4,90%
<b>Feminino</b>	215	R\$ 3.126.826,03	R\$ 2.691.795,38	1,80%	2,50%
<b>Masculino</b>	160	R\$ 3.098.611,01	R\$ 2.637.254,51	1,80%	2,40%
<b>15 PortoPar</b>	8	R\$ 411.496,47	R\$ 359.121,21	0,20%	0,30%
<b>Feminino</b>	4	R\$ 257.314,76	R\$ 233.990,31	0,20%	0,20%
<b>Masculino</b>	4	R\$ 154.181,71	R\$ 125.130,90	0,10%	0,10%
<b>16 PortoMed</b>	27	R\$ 223.963,70	R\$ 167.539,88	0,10%	0,20%
<b>Feminino</b>	18	R\$ 182.653,32	R\$ 130.041,65	0,10%	0,10%
<b>Masculino</b>	9	R\$ 41.310,38	R\$ 37.498,23	0,00%	0,00%
<b>17 Vida e Previdência</b>	18	R\$ 315.982,44	R\$ 286.213,37	0,20%	0,30%
<b>Feminino</b>	11	R\$ 287.268,33	R\$ 265.284,91	0,20%	0,20%
<b>Masculino</b>	7	R\$ 28.714,11	R\$ 20.928,46	0,00%	0,00%
<b>19 Proteção e Monitoramento</b>	2	R\$ 92.222,13	R\$ 33.628,92	0,10%	0,00%
<b>Feminino</b>	2	R\$ 92.222,13	R\$ 33.628,92	0,10%	0,00%
<b>20 Porto Saúde</b>	261	R\$ 9.517.771,06	R\$ 4.586.570,63	5,60%	4,20%
<b>Feminino</b>	159	R\$ 1.743.125,55	R\$ 1.334.615,27	1,00%	1,20%
<b>Masculino</b>	102	R\$ 7.774.645,51	R\$ 3.251.955,36	4,60%	3,00%

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos

Patrocinador	Quantidade	Valores Acumulados		Percentual do Saldo Total	
	Participantes	Saldo Participante	Saldo Patrocinador	Saldo Participante	Saldo Patrocinador
<b>21 PortoSeg</b>	215	R\$ 5.530.074,06	R\$ 4.383.733,92	3,20%	4,10%
<b>Feminino</b>	90	R\$ 1.333.801,74	R\$ 1.234.859,42	0,80%	1,10%
<b>Masculino</b>	125	R\$ 4.196.272,32	R\$ 3.148.874,50	2,50%	2,90%
<b>22 PortoRenova</b>	29	R\$ 179.210,07	R\$ 166.904,21	0,10%	0,20%
<b>Feminino</b>	8	R\$ 18.000,47	R\$ 17.057,15	0,00%	0,00%
<b>Masculino</b>	21	R\$ 161.209,60	R\$ 149.847,06	0,10%	0,10%
<b>33</b>	26	R\$ 4.992.728,67	R\$ 2.047.782,98	2,90%	1,90%
<b>Feminino</b>	3	R\$ 36.844,47	R\$ 36.844,47	0,00%	0,00%
<b>Masculino</b>	23	R\$ 4.955.884,20	R\$ 2.010.938,51	2,90%	1,90%
<b>34 Porto Capital de Recursos</b>	1	R\$ 268.819,70	R\$ 71.412,38	0,20%	0,10%
<b>Masculino</b>	1	R\$ 268.819,70	R\$ 71.412,38	0,20%	0,10%
<b>37 PortoCap</b>	1	R\$ 1.155,76	R\$ 577,88	0,00%	0,00%
<b>Masculino</b>	1	R\$ 1.155,76	R\$ 577,88	0,00%	0,00%
<b>41 CrediPorto</b>	16	R\$ 169.578,72	R\$ 155.849,21	0,10%	0,10%
<b>Feminino</b>	10	R\$ 81.426,00	R\$ 67.696,49	0,00%	0,10%
<b>Masculino</b>	6	R\$ 88.152,72	R\$ 88.152,72	0,10%	0,10%
<b>42 Porto Locadora</b>	29	R\$ 403.672,89	R\$ 349.898,52	0,20%	0,30%
<b>Feminino</b>	10	R\$ 47.516,90	R\$ 39.982,28	0,00%	0,00%
<b>Masculino</b>	19	R\$ 356.155,99	R\$ 309.916,24	0,20%	0,30%
<b>44 Porto Atendimento</b>	1017	R\$ 2.254.432,77	R\$ 1.771.760,92	1,30%	1,60%
<b>Feminino</b>	705	R\$ 1.215.729,08	R\$ 941.715,92	0,70%	0,90%
<b>Masculino</b>	312	R\$ 1.038.703,69	R\$ 830.045,00	0,60%	0,80%

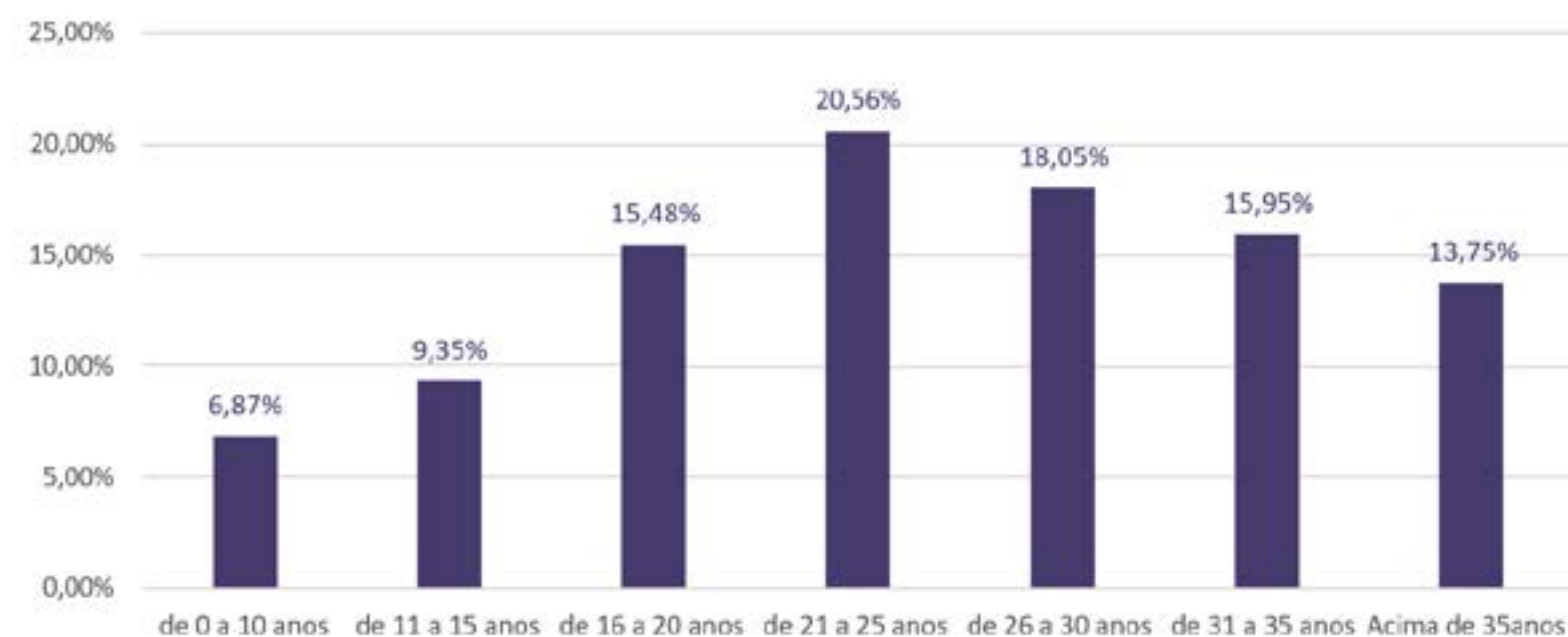
Patrocinador	Quantidade	Valores Acumulados		Percentual do Saldo Total	
	Participantes	Saldo Participante	Saldo Patrocinador	Saldo Participante	Saldo Patrocinador
<b>85 PortoTelecom</b>	2	R\$ 115.495,63	R\$ 43.259,09	0,10%	0,00%
<b>Feminino</b>	1	R\$ 42.771,60	R\$ 14.476,78	0,00%	0,00%
<b>Masculino</b>	1	R\$ 72.724,03	R\$ 28.782,31	0,00%	0,00%
<b>43 Porto Serviços</b>	3	R\$ 19.702,91	R\$ 17.182,96	0,00%	0,00%
<b>Feminino</b>	2	R\$ 6.886,36	R\$ 4.366,41	0,00%	0,00%
<b>Masculino</b>	1	R\$ 12.816,55	R\$ 12.816,55	0,00%	0,00%
<b>51 CrediPorto</b>	21	R\$ 752.214,76	R\$ 542.485,79	0,40%	0,50%
<b>Feminino</b>	12	R\$ 112.660,85	R\$ 76.377,18	0,10%	0,10%
<b>Masculino</b>	9	R\$ 639.553,91	R\$ 466.108,61	0,40%	0,40%
<b>84 ISa+r</b>	4	R\$ 268.469,17	R\$ 183.360,89	0,20%	0,20%
<b>Feminino</b>	3	R\$ 77.543,53	R\$ 21.224,69	0,00%	0,00%
<b>Masculino</b>	1	R\$ 190.925,64	R\$ 162.136,20	0,10%	0,10%
<b>92 CDF S.A.</b>	112	R\$ 879.702,87	R\$ 762.987,71	0,50%	0,70%
<b>Feminino</b>	51	R\$ 502.507,77	R\$ 435.194,70	0,30%	0,40%
<b>Masculino</b>	61	R\$ 377.195,10	R\$ 327.793,01	0,20%	0,30%
<b>94 Porto Gestora</b>	32	R\$ 2.535.921,42	R\$ 1.678.479,56	1,50%	1,60%
<b>Feminino</b>	8	R\$ 138.579,97	R\$ 90.923,36	0,10%	0,10%
<b>Masculino</b>	24	R\$ 2.397.341,45	R\$ 1.587.556,20	1,40%	1,50%
<b>Total Geral</b>	<b>5739</b>	<b>R\$ 170.482.263,58</b>	<b>R\$ 108.155.910,90</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos



O gráfico a seguir demonstra a distribuição dos participantes por tempo de espera estimado até a aposentadoria, seguindo a premissa de que as mulheres atinjam 60 anos para aposentar e homens atinjam 65 anos. Partindo dessa premissa, em média, os participantes ativos do plano terão de esperar 25 anos para aposentar. Para fins analíticos, para os participantes ativos que já ultrapassaram essa idade, considerou-se ausência de tempo de espera para aposentadoria.

**GRÁFICO 13. PARTICIPANTES POR TEMPO DE ESPERA PARA A APOSENTADORIA\***



\*Considerando ativos nas situações Contribuinte, Autopatrocinado e BPD

## 5.2 PERFIL DOS PARTICIPANTES ASSISTIDOS

A tabela a seguir apresenta a quantidade de participantes assistidos por patrocinador, o saldo e a renda mensal desses assistidos, a idade média e a expectativa de vida média. Em seguida, o gráfico apresenta a estrutura etária da base de assistidos.

**TABELA 5. ESTATÍSTICAS GERENCIAIS – ASSISTIDOS**

Patrocinador	Quantidade	R\$		Percentual do Saldo Total	
	Assistidos	Saldo	Renda Mensal	Idade Média	Expectativa de vida
<b>01 Porto Cia</b>	42	R\$ 76.398.394,51	R\$ 563.410,40	61,4	28,3
<b>Feminino</b>	21	R\$ 8.143.282,29	R\$ 88.124,42	60,4	29,1
<b>Masculino</b>	21	R\$ 68.255.112,22	R\$ 475.285,98	62,3	27,5
<b>11 Porto Consórcio</b>	2	R\$ 965.713,10	R\$ 6.274,04	58,5	30,8
<b>Masculino</b>	2	R\$ 965.713,10	R\$ 6.274,04	58,5	30,8
<b>84 ISa+r</b>	2	R\$ 3.205.386,55	R\$ 17.352,22	62	27,7
<b>Masculino</b>	2	R\$ 3.205.386,55	R\$ 17.352,22	62	27,7
<b>44 Porto Atendimento</b>	1	R\$ 17.213,96	R\$ 440,88	63	26,8
<b>Feminino</b>	1	R\$ 17.213,96	R\$ 440,88	63	26,8
<b>43 Porto Serviços</b>	1	R\$ 9.514,54	R\$ 1.583,95	66	24,1
<b>Feminino</b>	1	R\$ 9.514,54	R\$ 1.583,95	66	24,1
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>R\$ 80.596.222,66</b>	<b>R\$ 589.061,49</b>	<b>61,4</b>	<b>28,3</b>



GRÁFICO 14. ESTRUTURA ETÁRIA DOS ASSISTIDOS

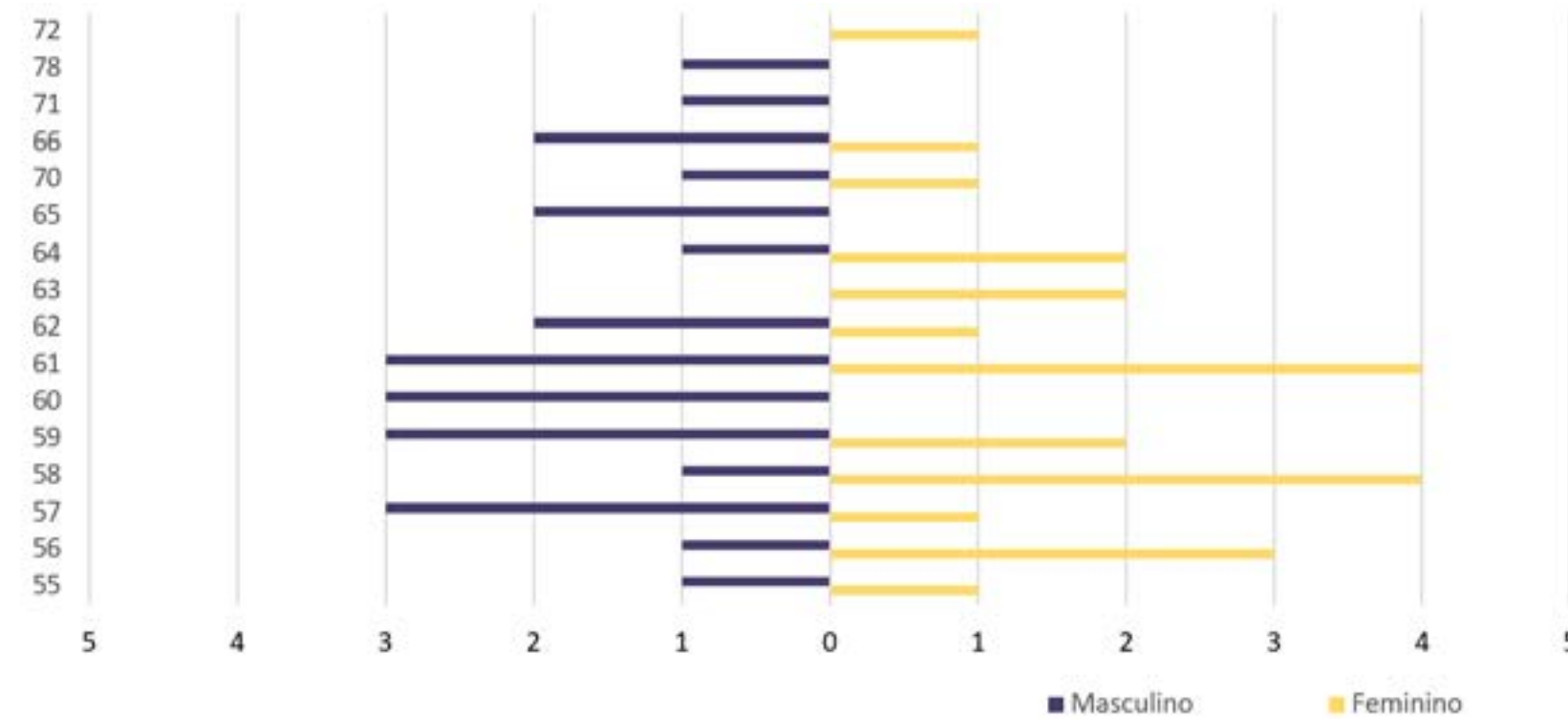
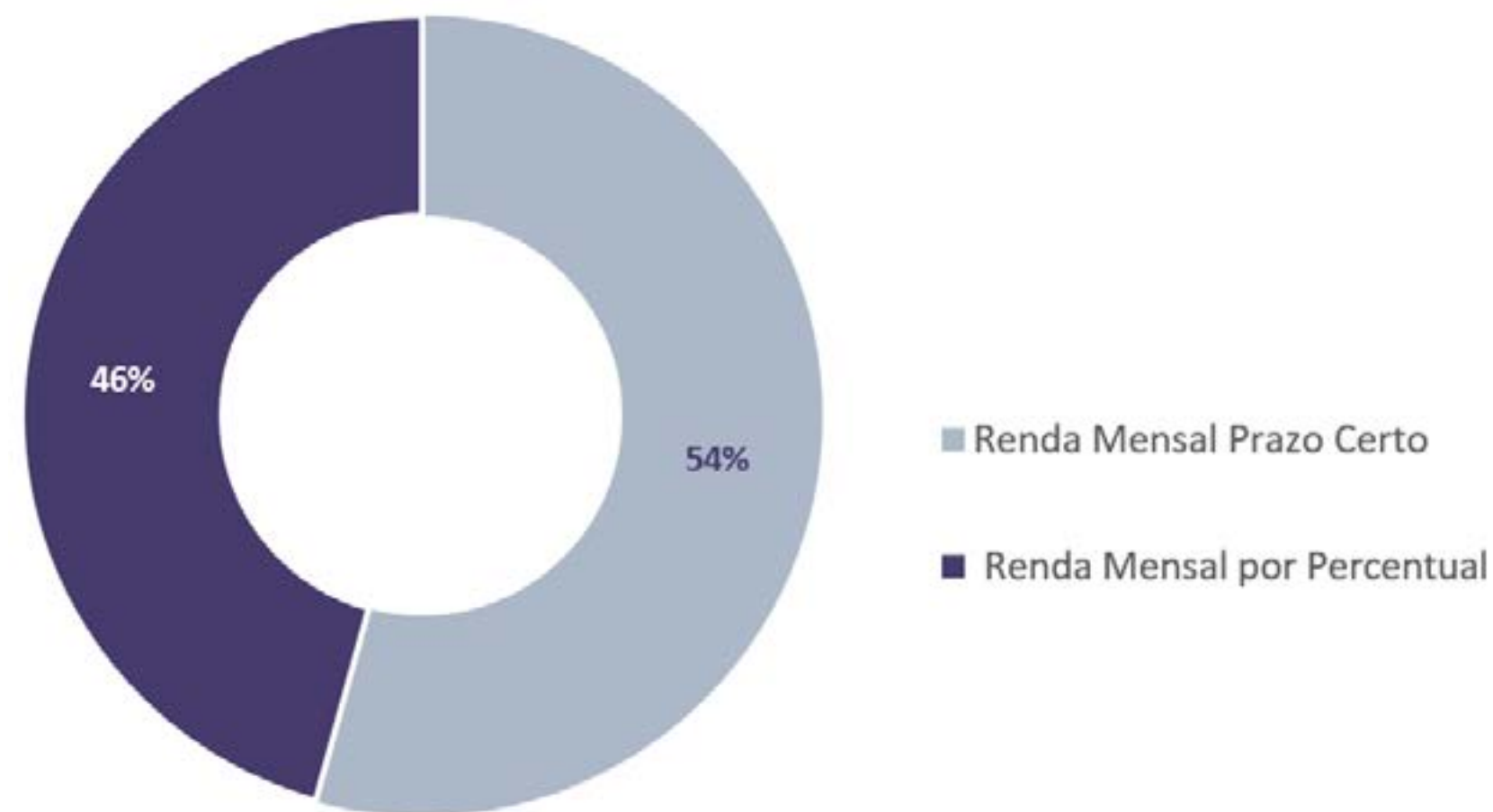


GRÁFICO 15 - PERCENTUAL DE PARTICIPANTES ASSISTIDOS POR TIPO DE RENDA



\*Estatísticas elaboradas considerando apenas os assistidos em gozo de benefícios de prestação continuada.

## 6. PARECER ATUARIAL

Versa o presente capítulo do Parecer Atuarial que trata dos aspectos relevantes para encerramento do exercício de 2024, em complemento aos demais itens já abordados neste Relatório de Avaliação Atuarial de 31/12/2024.

### 6.1 DO PLANO DE BENEFÍCIOS

O PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II (CNPB 2015.0011-74), administrado pela

PORTOPREV - PORTO SEGURO PREVIDENCIA COMPLEMENTAR, é estruturado na modalidade de Contribuição Definida, não havendo benefícios em regime mutualista, logo, sem assunção de riscos atuariais intrínsecos. Desta forma, são administrados saldos individuais mantidos em favor dos participantes e assistidos.

### 6.2 DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

Tendo em vista a modalidade do Plano de Benefícios, o mesmo está estruturado em regime financeiro de Capitalização, considerando-se o Método de Capitalização Financeira Individual, sob o qual são constituídas as Reservas Matemáticas individualmente para os Participantes, sendo as mesmas equivalentes, a qualquer momento, ao saldo da conta individual do Participante, acumulado até o momento da avaliação.

Trata-se de método de financiamento adequado à modalidade de Contribuição Definida.

### 6.3 DAS HIPÓTESES ATUARIAIS

Importante frisar que não são adotadas hipóteses atuariais para precificação do passivo previdenciário do Plano de Benefícios, nem tampouco para apuração dos custos normais ou do plano de custeio. Destaca-se ainda que não são adotadas hipóteses para conversão do saldo em renda de prestação continuada.

- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos

#### 6.4. DA QUALIDADE DA BASE CADASTRAL

As informações referentes aos Participantes do Plano PORTOPREV II, para a Avaliação Atuarial, foram disponibilizadas pela Entidade por meio de arquivo eletrônico, com data-base em 31/12/2024 em formato “xls” e foram objetos de análise e testes de consistências.

Constatou-se a consistência geral dos dados disponibilizados, sendo os mesmos suficientes para as análises necessárias.

#### 6.5 DA VARIAÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Observada a modalidade do plano de benefícios, as Provisões Matemáticas, que representam o passivo do plano frente aos seus participantes e assistidos, equivalem aos saldos de contas mantidos em favor dos mesmos.

Assim, a variação das provisões matemáticas se justifica pela evolução dos saldos entre o posicionamento das avaliações atuariais, influenciada pelo ingresso de contribuições e por portabilidades, rentabilidade ou pagamento de benefícios e institutos previdenciários previstos no regulamento.

#### 6.6 DA VARIAÇÃO E NATUREZA DO RESULTADO

Observada a apuração das provisões matemáticas, foi apurado um resultado de equilíbrio técnico do plano de benefícios, haja vista a equivalência ao Patrimônio de Cobertura do Plano apurado contabilmente e disponibilizado pela Entidade em Balancete de 31/12/2024.

Por se tratar de plano estruturado na modalidade contribuição definida - CD, sem regime mutualista tanto na fase de capitalização como na fase de percepção dos benefícios, a obrigação do plano para com os seus participantes está limitada ao saldo de conta individual, conforme formulação constante em Nota Técnica Atuarial vigente, justificando assim tal Equilíbrio Técnico.

#### 6.7 DA EVOLUÇÃO DOS CUSTOS

Também pela modalidade do plano, os custos anuais não são determinados atuarialmente, sendo apurados, para fins desta avaliação atuarial, pelo somatório dos valores contributivos e pela divisão deste pelo salário de participação total, mediante as informações estatísticas disponibilizadas pela Entidade.

#### 6.8 DOS RISCOS ATUARIAIS

Tendo em vista se tratar de plano estruturado na modalidade Contribuição Definida, sem regime mutualista, não há riscos atuariais intrínsecos que possam acarretar desequilíbrios técnicos.

#### 6.9 OUTROS FATOS RELEVANTES

- a. Destacamos que não houve alterações nas bases técnicas adotadas para a avaliação atuarial de 2024;
- b. Da mesma forma, em resposta à auditoria independente, não se observou redução significativa do contingente de participantes do plano;
- c. Para fins da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2024, os valores de Patrimônio de Cobertura do Plano e Fundos foram informados pela Entidade, por meio do Balancete Contábil do referido mês, sendo sua apuração de responsabilidade da assessoria contábil e da Entidade, e seus apereçamentos não foram objeto de auditoria por parte desta consultoria atuarial;
- d. Em 31/12/2024 foi registrado um montante de R\$ 16.332.017,18 em Fundos Previdenciais e R\$ 2.590.630,40 em Fundos Administrativos;
- e. O para avaliar a sustentabilidade e a razoabilidade técnica de utilizar do Fundo Previdencial do Plano PORTOPREV II para cobertura dos respectivos custeios normais e administrativos de obrigações das patrocinadoras ao longo do ano de 2025, cabendo o processo decisório ao Conselho Deliberativo, quando da aprovação do Plano Anual de Custeio.



## 7. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Atestamos que as informações constantes deste Relatório foram avaliadas e refletem as bases cadastrais, bem como as informações contábeis fornecidas, referente ao exercício de 2024.

Considerando o exposto no presente relatório se conclui que o Plano de Benefícios PORTOPREV II se encontra em equilíbrio atuarial, contemplando um Patrimônio de Cobertura do Plano equivalente ao passivo atuarial atrelado aos participantes ativos e assistidos.

Belo Horizonte, 7 de fevereiro de 2025.

**Rafael Porto de Almeida**  
Atuário MIBA nº 1.738

**Marco A. Rasoppi**  
Atuário MIBA nº 1.776

**Karen Tressino**  
Atuária MIBA nº 1.123

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

### ANEXO I – PLANIFICAÇÃO CONTÁBIL

PROVISÕES MATEMÁTICAS		
CONTA	DESCRIÇÃO	31/12/2024
2.3.1	Patrimônio de Cobertura do Plano	R\$ 442.505.085,30
2.3.1.1	Provisões Matemáticas	R\$ 442.505.085,30
2.3.1.1.01	Benefícios Concedidos	R\$ 80.596.222,66
2.3.1.1.01.01	Contribuição Definida	R\$ 80.596.222,66
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Contas dos Assistidos	R\$ 80.596.222,66
2.3.1.1.02	Benefícios a Conceder	R\$ 361.908.862,64
2.3.1.1.02.01	Contribuição Definida	R\$ 361.908.862,64
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas – Patrocinador(es)/ Instituidor(es)	R\$ 139.301.426,72
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas – Participantes	R\$ 217.895.654,34
2.3.1.1.02.01.03	Saldo de Contas – Valores Portados EAPC	R\$ 1.072.987,11
2.3.1.1.02.01.04	Saldo de Contas – Valores Portados EFPC	R\$ 3.638.794,47
2.3.1.2	Equilíbrio Técnico	R\$ 0,00

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

# 9. Parecer dos órgãos de administração



## 9.1 Manifestação Conselho Fiscal 2024

Os membros do Conselho Fiscal da PORTOPREV – PORTO SEGURO PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR reuniram-se em sua totalidade, em 24/03/2025 às 10:00h, na sede da Entidade, para apreciar as operações financeiras e contábeis referentes ao exercício findo em 31/12/2024, bem como os atos e as contas apresentadas pela Diretoria Executiva por meio dos seguintes documentos: Balanço Patrimonial Consolidado; Demonstração da Mutações do Patrimônio Social – DMPS (consolidada); Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA (consolidada); Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DAL; Demonstração das Mutações do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL; Demonstração das Provisões Técnicas do Plano – DPT; Notas Explicativas; Parecer emitido pela PHF Auditores Independentes; e Pareceres Atuariais emitidos pela Lumens Consultoria Atuarial.

Examinados os documentos acima listados e constatado por este Conselho Fiscal que as contas apresentadas encontram-se exatas e atendem ao disposto nas normas contábeis e financeiras, na legislação vigente aplicável às entidades fechadas de previdência complementar, bem como no Estatuto da PortoPrev, os membros deste Conselho Fiscal emitem Parecer favorável às informações constantes das Demonstrações Contábeis relativas ao exercício social findo em 31/12/2024, eis que refletem as atividades da PortoPrev no referido exercício.

Para ciência e eventuais deliberações, reportamos o presente Parecer ao Conselho Deliberativo da PortoPrev.

Atenciosamente,

**Adriana Pereira Carvalho Simões**  
Presidente do Conselho Fiscal

**Emilio Bentacourt**  
Conselheiro Fiscal

**Tiago Haruo Yazaki**  
Conselheiro Fiscal - Representante dos participantes e assistidos



1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



## 9.2 ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO REALIZADA EM 24 DE MARÇO DE 2025

Aos 24 dias do mês de março de 2025, às 14:00 horas, por videoconferência, reuniu-se a totalidade dos membros do Conselho Deliberativo da Entidade, infra-assinados, convocados nos termos do Estatuto Social. Na qualidade de Presidente da Mesa, assumiu a direção dos trabalhos o Presidente do Conselho Deliberativo, Sr. Alexandre Peev, que indicou a mim, Willian Vamerlati Dutra, para secretariá-la. Dando início aos trabalhos, o Sr. Presidente esclareceu aos Conselheiros presentes que a reunião tem por objetivo apreciar os Pareceres Atuariais emitidos pela Lumens Consultoria Atuarial, Parecer emitido pela PHF Auditores Independentes e a ciência da manifestação do Conselho Fiscal, emitido nesta manhã, relativos as Demonstrações Financeiras e Contábeis referentes ao exercício findo em 31/12/2024, referentes aos Planos PortoPrev I e II. Os documentos foram previamente enviados aos Conselheiros, via correio eletrônico, a saber: Balanço Patrimonial Consolidado; Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS (consolidada); Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DAL; Demonstração das Mutações do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL; Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA (consolidada); Demonstração das Provisões Técnicas do Plano – DPT; Notas Explicativas. Concedida a palavra à convidada Sra. Rosalia Rodrigues da Rosa, da PRP Soluções Contábeis, iniciando a apresentação do balanço patrimonial dos Planos PortoPrev I e II, apresentou números e destacou o crescimento no balanço para o exercício de 2024, de início destacou o equilíbrio técnico nos Planos PortoPrev I e II. Como fato relevante, indicou a assinatura do termo de adesão da nova patrocinadora do Plano PortoPrev II, Porto Seguro Gestora de Recursos LTDA.. Outro ponto relevante de 2024 mencionado foi a promulgação da Lei nº 14.803/2024 que viabiliza aos participantes de plano de previdência complementar a escolha do regime de tributação no momento da obtenção do benefício ou do primeiro resgate dos valores acumulados. Esta legislação é aplicável a todos os atuais participantes que ainda não tenham entrado em benefício. Indicou ainda, o advento da Resolução CNPC nº 61, que estabeleceu novos procedimentos contábeis sobre o registro e avaliação de títulos marcados na curva e ainda a Resolução CNPC nº 62 com as novas regras para a Gestão Administrativa das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, que dispõe sobre o regulamento de PGA, os fundos administrativos, orçamento, fonte de custeio, limites e indicadores, dentre outros itens, revogando parcialmente a Resolução 43/2021 e integralmente a

Resolução nº 48/2021. Ainda, destacou a criação da Lei Complementar nº 214/2025, que instituiu o CBS e IBS, ante a reforma tributária aprovada pelo Câmara de deputados, esclarecendo ao final que todo o sistema se encontra aguardando os próximos passos da reforma tributária. Foi dada a palavra ao Sr. Rafael Porto, convidado representante da Lumens Atuarial, que apresentou o Relatório de Avaliação Atuarial de 2024 dos Planos PortoPrev I e II. Apresentou as estatísticas gerais e o resultado da avaliação atuarial, as provisões matemáticas, destacou que não ocorreram alterações significativas em 2024, mantendo-se a tábua de sobrevivência e na taxa de juros atuarial em 4,09%, destacando que é um plano jovem em fase de acumulação de saldo, concluindo que o Plano PortoPrev I se encontra em superávit técnico, contemplando um Patrimônio de Cobertura do Plano pouco superior ao necessário para a cobertura do passivo atuarial atrelado aos participantes e assistidos. Tal superavit, se deu em função da aprovação por este Conselho Deliberativo, do equacionamento do déficit atuarial apurado em 31/12/2022, e utilização de Fundo Previdencial em fevereiro de 2024. Por fim, destacou um retorno real em 2024 em 3,99%, muito perto da meta atuarial. Quanto ao Plano de Benefícios PortoPrev II, após a apresentação das estatísticas atuariais, esclareceu que também se encontra em equilíbrio atuarial, contemplando um Patrimônio de Cobertura do Plano equivalente ao passivo atuarial atrelado aos participantes ativos e assistidos. Concedida a palavra, ao Diretor de Seguridade Willian Vamerlati Dutra que apresentou o Relatório da auditoria externa referente ao exame das demonstrações contábeis e dos controles internos para o exercício de 2024, elaborado pela PHF Auditores Independentes, destacando que as demonstrações contábeis e individuais por plano de benefícios apresentam de forma adequada em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada e o desempenho consolidado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar. O Sr. Presidente pediu a palavra e leu a manifestação do Conselho Fiscal sobre as Demonstrações Contábeis: “Examinados os documentos acima listados e constatado por este Conselho Fiscal que as contas apresentadas encontram-se exatas e atendem ao disposto nas normas contábeis e financeiras, na legislação vigente aplicável às entidades fechadas de previdência complementar, bem como no Estatuto da PortoPrev, os membros deste Conselho Fiscal emitem

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

Parecer favorável às informações constantes das Demonstrações Contábeis relativas ao exercício social findo em 31/12/2024, eis que refletem as atividades da PortoPrev no referido exercício.”. Após a leitura de todos os documentos, amplo debate, os membros do Conselho Deliberativo saem cientes da manifestação do Conselho Fiscal, restando aprovada, por unanimidade, a emissão de Parecer favorável às Demonstrações Contábeis da Entidade que refletem as suas atividades e sua situação financeira e patrimonial no exercício encerrado em 31/12/2024. Fica a Diretoria Executiva incumbida de providenciar o devido encaminhamento ao órgão fiscalizador, na forma da legislação. Não havendo mais nada a tratar, os Srs. Conselheiros deram por encerrada a reunião, lavrando-se a presente ata que, lida e achada conforme, segue assinada por todos.

**SÃO PAULO, 24 DE MARÇO DE 2025**

**Alexandre Peev**  
 Presidente da Mesa  
 Presidente do Conselho Deliberativo

**Willian Vamerlati Dutra**  
 Secretário da Mesa  
 Diretor de Seguridade

**Rafael Veneziani Kozma**  
 Conselheiro Deliberativo

**Bráulio Felicissimo de Melo**  
 Conselheiro Deliberativo  
 Representante dos participantes e assistidos

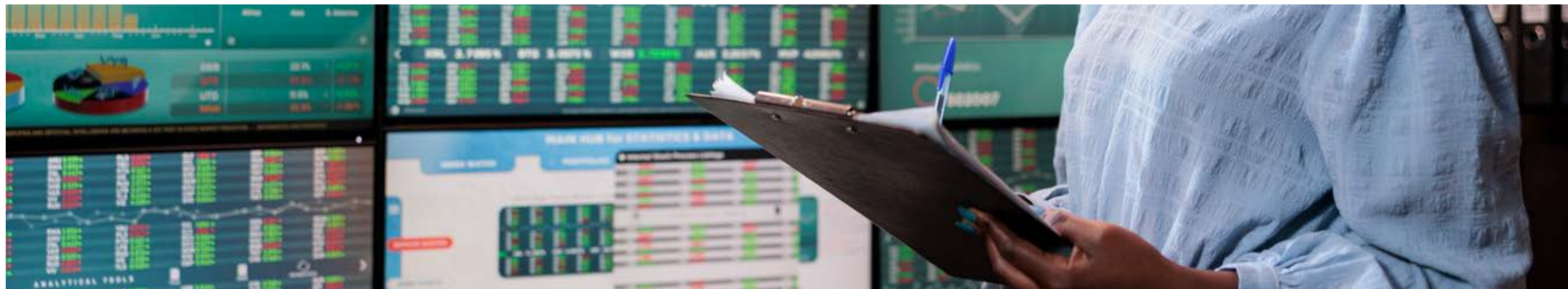


1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos**

# 10. Resumo da política de investimentos



**Política de Investimento:** É o documento que define a estratégia de alocação dos recursos garantidores dos Planos, em um determinado horizonte de tempo, e de acordo com os compromissos atuariais dos Planos de Benefícios. No processo de planejamento desta política, a entidade adotou o horizonte de sessenta meses, prevendo revisões anuais. Os limites e critérios utilizados decorrem e se fundamentam na regulamentação do setor, sobretudo na Resolução CMN nº 4.994, de 24 de março de 2022 e nas Instruções Normativas da PREVIC nº 23, de 14 de agosto de 2023.



1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

## 10.1. INFORMAÇÕES DA ENTIDADE E DO AETQ E DO ARGR

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

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

- a. Estabelecer diretrizes e medidas a serem observadas por todas as pessoas, internas ou externas à Entidade, que participam do processo de análise, de assessoramento e decisório sobre a aplicação dos recursos do plano, diretamente ou por intermédio de pessoa jurídica contratada;
- b. Dar transparência aos patrocinadores, participantes e assistidos em relação aos principais aspectos relacionados à gestão dos investimentos e riscos.
- c. Período: 01/01/2025 a 31/12/2029

### 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. Daniel Varajão Teixeira Soares
- Cargo: Diretor Financeiro

### 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. Daniel Varajão Teixeira Soares
- Cargo: Diretor Financeiro



## 10.2. INFORMAÇÕES DOS PLANOS DE BENEFÍCIOS

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

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

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

O resumo de cada política de investimento, a seguir, apresenta os principais elementos que nortearão, no ano de 2025, 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).

## 10.3. RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV 2025

### 10.3.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA, ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA DOS RECURSOS E META DE RENTABILIDADE

A gestão dos recursos a conceder e dos concedidos na forma de saldo de contas foi dividida em três modalidades diversificadas de investimento definidas como Conservadora, Moderada e Arrojada, diferenciadas segundo a alocação alvo no segmento de renda fixa, renda variável, estruturado e exterior, e que constituem os três 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

DADOS DO PLANO PORTOPREV	
<b>Nome</b>	Plano de Benefícios da PORTOPREV
<b>Meta ou índice de Referência</b>	79,97% (CDI) + 16,74% (IMA-B 5) + 0,81% (IMA-B 5+) 0,83% (IBOVESPA) + 1,65% (S&P500 (BRL))



SEGMENTO	PERFIL / FUNDO	MÍNIMO %	ALVO %	MÁXIMO %	MÁXIMO DA LEGISLAÇÃO %	BENCHMARK
<b>Plano PORTOPREV</b>	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	79,97% (CDI) + 16,74% (IMA-B 5) + 0,81% (IMA-B 5+) + 0,83% (IBOVESPA) + 1,65% (S&P500 (BRL)*)
<b>Renda Fixa</b>	Conservador	80	100	100	100	90% (CDI) + 10% (IMA-B 5)
	Moderado	75	94	100	100	68,09% (CDI) + 31,91% (IMA-B 5)
	Arrojado	60	88	100	100	51,14% (CDI) + 39,77% (IMA-B 5) + 9,09% (IMA-B 5+)
	Previdencial	100	100	100	100	100,00% (IMA-B 5)
<b>Renda Variável</b>	Conservador	0	0	0	70	Não se Aplica
	Moderado	0	2	4	70	Ibovespa
	Arrojado	0	4	8	70	Ibovespa
	Previdencial	0	0	0	70	Não se Aplica
<b>Estruturado</b>	Conservador	0	0	5	20	CDI + 2,00% a.a.
	Moderado	0	0	10	20	CDI + 2,00% a.a.
	Arrojado	0	0	10	20	CDI + 2,00% a.a.
	Previdencial	0	0	0	20	Não se Aplica
<b>Exterior</b>	Conservador	0	0	0	10	S&P500 (BRL)*
	Moderado	2	4	6	10	S&P500 (BRL)*
	Arrojado	4	8	10	10	S&P500 (BRL)*
	Previdencial	0	0	0	10	Não se Aplica

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

- 1. Apresentação
- 2. Mensagem aos Participantes
- 3. Institucional
- 4. Características dos Planos
- 5. Gestão Administrativa
- 6. Gestão de Ativos
- 7. Gestão Contábil e de Auditoria
- 8. Pareceres Atuariais
- 9. Parecer dos Órgãos de Administração
- 10. Resumo da Política de Investimentos



### 10.3.1.1. PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

SEGMENTO	PERFIL/FUNDO	MÍNIMO	ALVO	MÁXIMO	MÁXIMO DA LEGISLAÇÃO	BENCHMARK
Renda Fixa	N/A	100%	100%	100%	100%	95% (CDI)

## 10.4. RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS PORTOPREV II 2025

### 10.4.1. ÍNDICE DE REFERÊNCIA, ALOCAÇÃO ESTRATÉGICA DOS RECURSOS E META DE RENTABILIDADE

A gestão dos recursos foi dividida em três modalidades diversificadas de investimento definidas como Conservadora, Moderada e Arrojada, diferenciadas segundo a alocação alvo no segmento de renda fixa, renda variável, estruturado e exterior, e que constituem os 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 no segmento de Renda Fixa.

DADOS DO PLANO PORTOPREV II	
<b>Nome</b>	Plano de Benefícios PORTOPREV II
<b>Meta ou índice de Referência</b>	73,74% (CDI) + 21,60% (IMA-B 5) + 0,76% (IMA-B 5+) + 1,30% (IBOVESPA) + 2,60% (S&P500 (BRL))



SEGMENTO	PERFIL / FUNDO	MÍNIMO %	ALVO %	MÁXIMO %	MÁXIMO DA LEGISLAÇÃO %	BENCHMARK
<b>Plano PORTOPREV II</b>	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	73,74% (CDI) + 21,60% (IMA-B 5) + 0,76% (IMA-B 5+) + 1,30% (IBOVESPA) + 2,60% (S&P500 (BRL)*)
<b>Renda Fixa</b>	Conservador II	80	100	100	100	90% (CDI) + 10% (IMA-B 5)
	Moderado II	75	94	100	100	68,09% (CDI) + 31,91% (IMA-B 5)
	Arrojado II	60	88	100	100	51,14% (CDI) + 39,77% (IMA-B 5) + 9,09% (IMA-B 5+)
	Previdencial II	100	100	100	100	100,00% (IMA-B 5)
<b>Renda Variável</b>	Conservador II	0	0	0	70	Não se Aplica
	Moderado II	0	2	4	70	Ibovespa
	Arrojado II	0	4	8	70	Ibovespa
	Previdencial II	0	0	0	70	Não se Aplica
<b>Estruturado</b>	Conservador II	0	0	5	20	CDI + 2,00% a.a.
	Moderado II	0	0	10	20	CDI + 2,00% a.a.
	Arrojado II	0	0	10	20	CDI + 2,00% a.a.
	Previdencial II	0	0	0	20	Não se Aplica
<b>Exterior</b>	Conservador II	0	0	0	10	S&P500 (BRL)*
	Moderado II	0	4	6	10	S&P500 (BRL)*
	Arrojado II	4	8	10	10	S&P500 (BRL)*
	Previdencial II	0	0	0	10	Não se Aplica

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

## 10.5. LIMITES LEGAIS DE ALOCAÇÃO E DE CONCENTRAÇÃO

### 10.5.1. ALOCAÇÃO POR EMISSOR

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

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos

### 10.5.2. CONCENTRAÇÃO POR EMISSOR

ART.	INCISO	ALÍNEA	LIMITES DE ALOCAÇÃO POR EMISSOR	LIMITES %		
				LEGAL	PLANO	
28	I	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, Renda Variável ou Exterior	25%	25%	
		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 III e IV do art. 26 e	25%	25%	
	II	-	Patrimônio separado constituído nas emissões de certificado de recebíveis com a adoção de regime fiduciário	25%	25%	
		III	a	Fundo de investimento constituído no exterior de que trata o inciso II do art. 26	15%	15%
			b	Do emissor listado na alínea "d" do inciso III do art. 21	15%	15%
		-	§1º	De uma mesma série de títulos ou valores mobiliários de renda fixa.	25%	25%
			§2º	De uma mesma classe de cotas FIDC.	25%	25%
			§6º	Quantidade de ações que representem capital total e capital votante de uma mesma companhia aberta	25%	25%
-						

<sup>3</sup> Em relação ao limite estabelecido nas alíneas "b", "d", "e" e "f" do inciso II, não se aplica o limite de 25% nos FIC-FI se as suas aplicações observarem os limites do art. 28.



## 10.6. CONTROLE DE RISCO

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

### • RISCO DE MERCADO

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

### • RISCO DE LIQUIDEZ

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

### • RISCO DE CRÉDITO

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

### • RISCO LEGAL

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

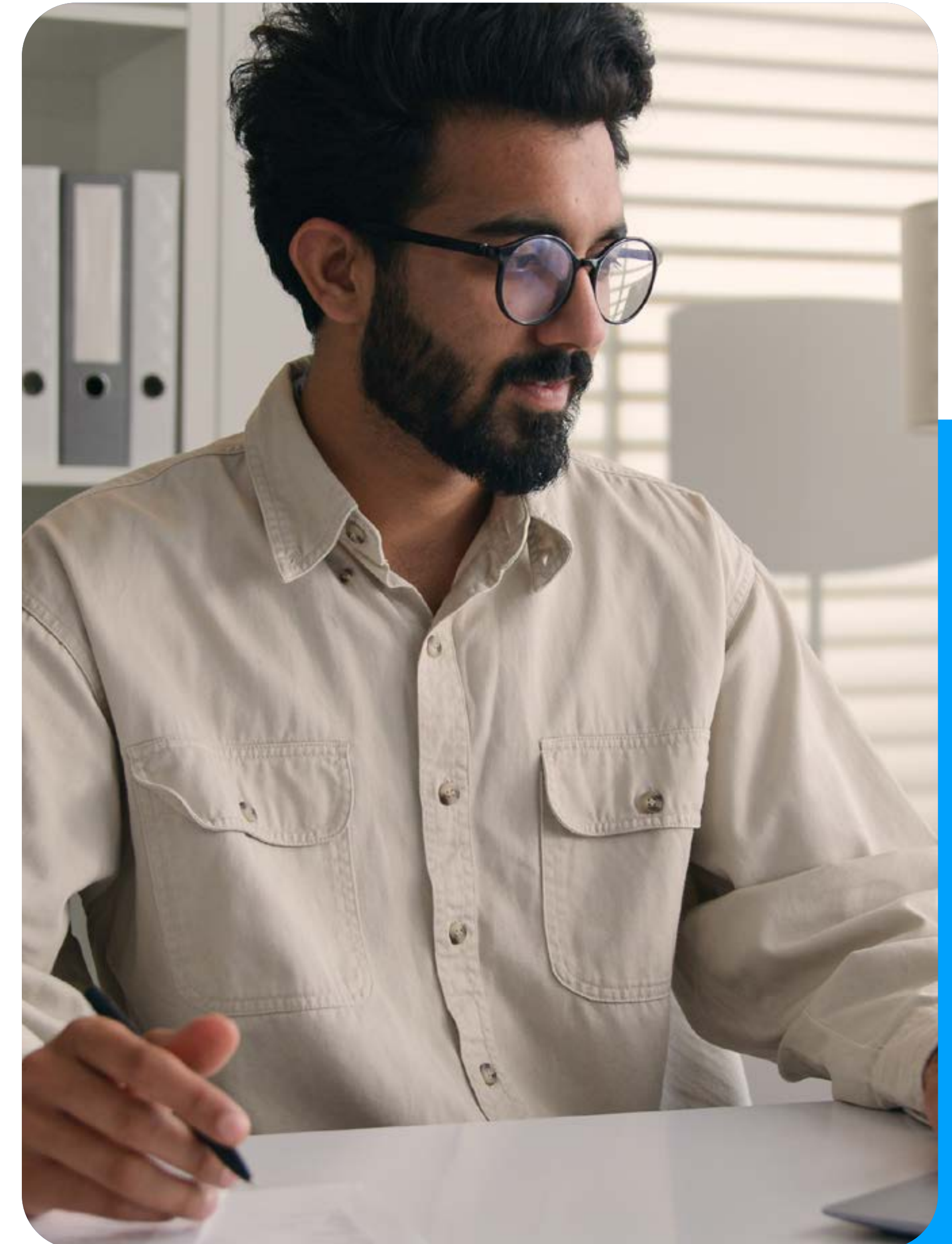
### • RISCO OPERACIONAL

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

### INFORMAÇÕES IMPORTANTES:

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

1. Apresentação
2. Mensagem aos Participantes
3. Institucional
4. Características dos Planos
5. Gestão Administrativa
6. Gestão de Ativos
7. Gestão Contábil e de Auditoria
8. Pareceres Atuariais
9. Parecer dos Órgãos de Administração
10. Resumo da Política de Investimentos



# 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)

