

**Espaço PortoPrev**  
Previdência para funcionários

**EDIÇÃO 23**  
Fevereiro 2022



**PORTO  
SEGURO** 





## EDITORIAL

# Cuidados continuam, esperanças aumentam!

Já no início de 2022, fomos surpreendidos com o aumento do número de casos de Covid-19, o avanço da variante Ômicron e, para completar, a chegada da Influenza H3N2. A boa notícia é que, com grande parte da população vacinada, os sintomas, efeitos e complicações da doença têm sido bem menores, um importante sinal de que estamos vencendo a pandemia!

O início da vacinação infantil também trouxe mais tranquilidade e ânimo à população. Vale reforçar, no entanto, a importância de mantermos todos os cuidados e precauções para conter a propagação da Covid-19 e da Influenza.

Na agenda de 2022, temos eleições presi-

denciais. Portanto, o cenário político deve movimentar o mercado. O ritmo de recuperação da economia e a forte alta dos preços serão, também, pontos de atenção neste ano.

Nosso trabalho segue firme, com a determinação de sempre, pautado na inovação, na transformação digital e na comunicação cada vez mais assertiva. Estamos preparados para os desafios, atentos ao mercado, ao cenário e cientes do nosso propósito de apoiar nossos Participantes na construção do seu futuro, aprimorando-nos constantemente para isso.

Nesta edição do Espaço PortoPrev, a primeira do ano, em “Cenário Financeiro”,

José Antonio Pena Garcia, economista-chefe da Porto Investimentos, fala sobre a importância de poupar tanto para compor um fundo de reserva quanto para o longo prazo, aproveitando as oportunidades de renda extra, como a PLR.

Em “Educação Previdenciária”, o assunto é orçamento na aposentadoria, destacando os ajustes necessários no planejamento financeiro para viver melhor. A seção “Finanças Pessoais” fala sobre a sigla ESG, que tem conquistado cada vez mais relevância entre as empresas, consumidores e investidores. Você sabe o que significa?

Já a seção “Vida em Equilíbrio” esclarece uma dúvida bastante comum, e que pode

ajudar muitas pessoas (familiares, amigos e nós mesmos): qual a diferença entre ansiedade e depressão?

Nesta edição, falamos também sobre nossa Política de Investimentos: na série “Fique por Dentro” trazemos alguns conceitos, e na seção “Palavra do Participante” apresentamos as recentes alterações.

Acesse o nosso site! Que possamos fazer de 2022 um ano de muitas realizações. Trabalhamos continuamente para oferecer o melhor para você, Participante! Boa leitura!

**WILLIAN VAMERLATI DUTRA**  
Coordenador de Previdência Fechada





# Dados da PortoPrev referentes a dezembro/21

## PATRIMÔNIO

R\$ **455.696.531,61**



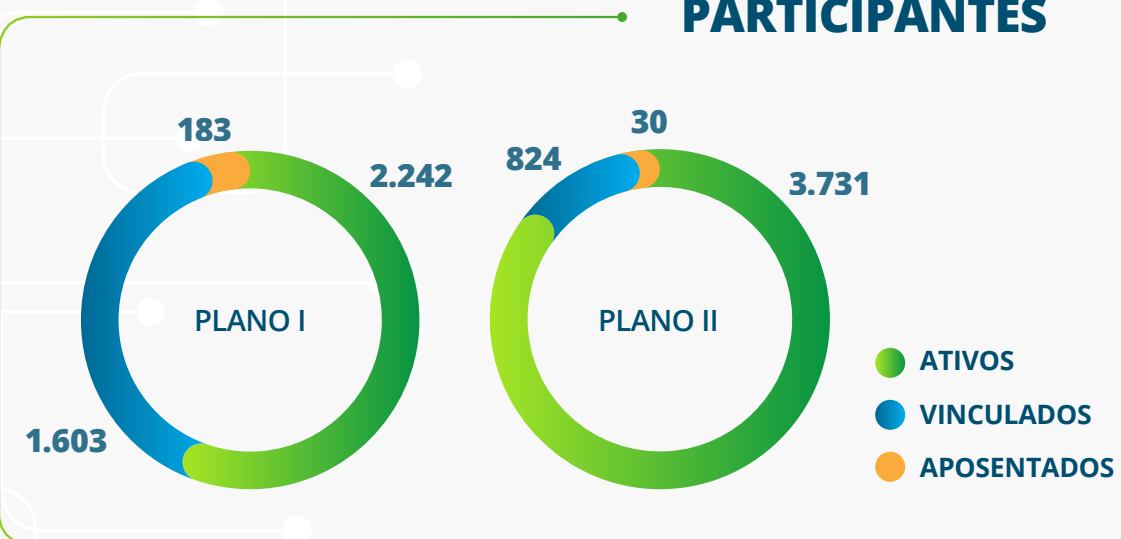
PLANO I

R\$ **277.347.612,00**



PLANO II

## PARTICIPANTES



## TABELA DE RENTABILIDADE • PLANO I (%)

Mês/Ano	Mensal				Acumulado			
	Ultraconservador	Conservador	Moderado	Arrojado	Ultraconservador	Conservador	Moderado	Arrojado
Dez/2021	0,89	0,95	1,19	1,52	4,15	5,06	1,99	-0,10
Nov/2021	1,57	1,81	1,65	1,53	3,22	4,07	0,79	-1,60
Out/2021	-1,16	-1,07	-1,94	2,94	1,63	2,22	-0,84	-3,08
Set/2021	0,73	0,85	-0,08	-1,12	2,83	3,32	1,12	-0,14
Ago/2021	0,29	0,32	-0,26	-0,79	2,08	2,45	1,21	0,99
Jul/2021	0,33	0,35	-0,61	-1,33	1,79	2,13	1,47	1,79
Jun/2021	0,35	0,79	0,52	0,81	1,45	1,77	2,09	3,16
Mai/2021	0,62	0,27	1,00	1,89	1,10	0,97	1,56	2,34
Abr/2021	0,56	0,81	1,05	1,41	0,48	0,70	0,55	0,44
Mar/2021	0,01	0,27	0,76	1,56	-0,08	-0,11	-0,49	-0,96
Fev/2021	-0,23	-0,39	-0,87	-1,54	-0,09	-0,37	-1,24	-2,48
Jan/2021	0,14	0,02	-0,37	-0,96	0,14	0,02	-0,37	-0,96

## TABELA DE RENTABILIDADE • PLANO II (%)

Mês/Ano	Mensal			Acumulado		
	Conservador II	Moderado II	Arrojado II	Conservador II	Moderado II	Arrojado II
Dez/2021	0,95	1,21	1,58	5,21	1,86	-0,32
Nov/2021	1,82	1,67	1,56	4,21	0,64	-1,87
Out/2021	-1,08	-1,96	-2,98	2,35	-1,01	-3,37
Set/2021	0,85	-0,09	-1,13	3,46	0,97	-0,40
Ago/2021	0,32	-0,26	-0,80	2,59	1,05	0,74
Jul/2021	0,35	-0,61	-1,35	2,26	1,32	1,55
Jun/2021	0,33	0,52	0,82	1,90	1,94	2,94
Mai/2021	0,73	1,00	1,67	1,56	1,41	2,11
Abr/2021	0,66	0,76	1,41	0,82	0,41	0,43
Mar/2021	0,06	0,05	1,58	0,16	-0,35	-0,97
Fev/2021	-0,09	-0,44	-1,58	0,10	-0,40	-2,51
Jan/2021	0,20	0,04	-0,94	0,20	0,04	-0,94



# Tempo de celebrar e poupar

Por José Antonio Pena Garcia, economista-chefe da Porto Investimentos

Como qualquer outro ano, o início de 2022 traz consigo esperanças renovadas de felicidade e prosperidade. Porém, traz também uma carga pesada de contas a pagar, que vai da fatura salgada do cartão de crédito, depois das compras natalinas, até a matrícula e o material escolar, passando pelo IPVA, pelo IPTU etc.

Embora pesadas, essas contas não deveriam causar qualquer surpresa. Afinal, tal concentração de gastos nesse período do ano é tradicional, sazonal e, portanto, mais que esperada. Os mais precavidos formaram uma reserva financeira ao longo do ano, e ao menos parte do 13º salário também pode ter sido separada para fazer frente a tais despesas.

A boa notícia é que a PLR está chegando e ela deve ser vista como uma fonte importante de recursos para fazer frente às despesas no decorrer do ano. Mas não é só. Na verdade, seria desejável que ela fosse direcionada exclusivamente (ou pelo menos majoritariamente) para duas finalidades específicas.

A primeira delas seria compor um fundo de reserva para imprevistos. Matrícula escolar, IPTU, entre outros do gênero, definitivamente não estão nessa categoria, conforme mencionado anteriormente, uma vez que são mais que previsíveis. Aqui se trata, por exemplo, da quebra ou perda de um bem que precisa ser consertado ou repostado, de uma doença na família etc.

A segunda finalidade da PLR deveria ser alimentar suas economias/investimentos de longo prazo, como previdência, por exemplo. O que o futuro nos reserva ao longo dos próximos anos está dentro do campo do imponderável. Mas é possível afirmar, de acordo com a evolução demográfica, que, em média, seremos mais longevos que nossos pais e avós.

Poderemos ser produtivos por mais tempo, assim como poderemos também desfrutar por um período maior da aposentadoria – com gastos associados igualmente maiores. Diante da frágil situação fiscal do País, é recomendável que façamos um “pé-de-meia” para complementar os benefícios da Previdência Social.

A tentação de gastar a PLR é inegavelmente grande, especialmente depois de dois anos tão difíceis em meio à pandemia. Mas é bom lembrar que, para além do fluxo esperado de despesas que temos no dia a dia, há algumas surpresas das quais nem sempre conseguimos fugir.

Celebre um merecido prêmio pelo seu desempenho ao longo de 2021. Mas considere, também, que a tranquilidade/segurança que uma poupança de longo prazo pode proporcionar talvez seja um prêmio ainda maior.





## Na aposentadoria: **ajuste seu orçamento e viva melhor**

Em tempos de pandemia e forte alta dos preços, a necessidade de olhar o orçamento mais atentamente aumentou. A recomendação é ainda mais importante na aposentadoria, porque nessa etapa da vida deve-se ter em mente o objetivo de esticar ao máximo a renda que você acumulou ao longo da vida, já que a duração desses recursos depende do seu padrão de gastos.

Você deve fazer alguns ajustes no seu orçamento, considerando algumas mudanças, como por exemplo: hoje, você não tem a obrigação de acumular recursos para garantir a educação dos filhos, que devem ter conquistado a independência financeira. Por outro lado, você pode ter mais gastos com outro tipo de necessidade, como os relacionados com bem-estar (medicamentos e plano de saúde). Sendo assim, depois de tanto trabalho, sua estratégia nas finanças deve ser revista.





# dicas

## CONFIRA AS DICAS!:

Nesta nova etapa da vida, procure:

- **rever seu planejamento financeiro:** quais são seus objetivos hoje? O que pretende realizar, e em quanto tempo? Com essas respostas, verifique quanto você tem de receitas e despesas mês a mês. Inclua todas essas informações no seu orçamento;
- **analisar padrão de gastos:** reduza o que for possível! Um casal aposentado, por exemplo, que possui dois carros, pode fazer uso compartilhado de um único veículo, diminuindo assim as despesas com combustível, seguro, manutenção e IPVA. Ou, ainda, dependendo do estilo de vida, podem escolher ficar sem carro, aproveitando os benefícios da gratuidade em transporte público e usando serviços de aplicativo, quando for necessário;
- **estabelecer um valor máximo para gastar:** isso ajuda a preservar seu orçamento;

- **pesquisar muito antes de comprar:** há grandes diferenças de preço e excelentes promoções entre os comerciantes;
- **negociar descontos:** para pagamento à vista (sem estourar o orçamento);
- **evitar pagar juros;**
- **observar com atenção custos das compras on-line:** verificando a cobrança de taxas de entrega, principalmente dos serviços delivery de alimentação;
- **ter cuidado com as facilidades de empréstimos:** o crédito consignado traz taxas menores aos aposentados, e utilizado com planejamento pode ser de grande ajuda. Mas lembre-se: não comprometa grande parte do seu orçamento futuro. Cuide bem das suas contas, planeje-se!

**GOSTOU DESTA ARTIGO? LEIA SEMPRE O ESPAÇO PORTOPREV!** TRAZEMOS REGULARMENTE NOTÍCIAS ÚTEIS E RELEVANTES, BUSCANDO ABORDAR CADA ETAPA DA VIDA.

Quais cuidados você toma para “esticar” seu dinheiro e viver bem? Tem dicas para compartilhar? Conte para a gente, enviando e-mail para [porto.prev@portoseguro.com.br](mailto:porto.prev@portoseguro.com.br). Seus comentários poderão aparecer aqui e inspirar muitas pessoas





## ESG: você sabe o que esta sigla significa?

Você certamente já viu esta sigla por aí, pois este assunto vem ganhando cada vez mais espaço e relevância. ESG traz as iniciais dos termos em inglês Environmental, Social and Governance. Você pode ter visto, também, a versão em português desta sigla, que é ASG: Ambiental, Social e Governança.

Em resumo, ESG tornou-se uma forma de definir se as operações das empresas são socialmente responsáveis, sustentáveis e corretamente gerenciadas. O conceito, na forma de política ou estratégia, é usado para descrever o quanto um negócio busca meios de minimizar seus impactos ao meio ambiente, preocupa-se com a coletividade e adota boas práticas de governança.



## CONHEÇA OS TRÊS PILARES DA ESTRATÉGIA ESG (OU ASG):



### Environmental (Ambiental)

Refere-se às práticas corporativas voltadas ao meio ambiente. Alguns exemplos: debate sobre aquecimento global, diminuição da emissão de carbono, poluição do ar e da água, desmatamento, gestão de resíduos, entre outros.

### Social

Está relacionado à responsabilidade social e ao impacto da empresa em prol da comunidade, como respeito aos direitos humanos e às leis trabalhistas, diversidade da equipe, combate ao preconceito, proteção de dados e privacidade, envolvimento com a comunidade, investimento social privado, igualdade de gênero, entre outros.



### Governance (Governança)

Está ligado às políticas de administração da empresa, como a conduta corporativa, composição do conselho, práticas anticorrupção, existência de um canal de denúncias, auditorias, entre outros.

## POR UM MUNDO MAIS SUSTENTÁVEL

Em algumas empresas, usa-se o termo “Sustentabilidade”, no lugar de ESG. Hoje, a sociedade entende o papel das empresas como algo que vai muito além da entrega de bons produtos e serviços, esperando dessas companhias um compromisso maior com a coletividade, valorizando e defendendo temas como consumo responsável, impacto ambiental e diversidade tanto implementando práticas dentro da organização como fora dela.

Assim como profissionais escolhem trabalhar em empresas que priorizam o tema ESG (sendo, portanto, um mecanismo de atração e retenção de talentos), os investidores têm olhado com mais atenção para companhias e opções de investimentos que trazem essa “bandeira” de sustentabilidade.

A Agenda ESG já existe há mais de 20 anos, mas ganhou maior destaque após o evento anual do Fórum Econômico Mundial em 2019, e mais relevância com a pandemia de Covid-19.



**Em nossa próxima edição, vamos falar mais sobre este assunto, direcionando-o para investimentos.** Você se interessa pelo tema? Gostaria de enviar alguma pergunta ou comentário?





# Depressão ou ansiedade?

## Entenda a diferença entre ambas

Depressão e ansiedade são doenças cada vez mais comuns, e precisam ser diagnosticadas e tratadas da melhor maneira, o quanto antes, para melhores resultados. Saber diferenciá-las é fundamental, especialmente quando uma pessoa está sofrendo com uma delas, ou ambas.

Seja para cuidar de si mesmo, de familiares ou de pessoas próximas a você, ajudando-as com a máxima empatia, procure conhecer e compreender causas e sintomas:





## DEPRESSÃO

**Causas:** pode ter origem em fatores internos, como desequilíbrios metabólicos ou hormonais, e até componente genético, ou ser causada por circunstâncias externas, que agem como “gatilhos”, tais como estresse, ambientes de competição constante, falta de afeto e traumas (como perda de ente querido, desemprego ou doenças graves).

### Sintomas mais comuns:

- presença constante de pensamentos negativos;
- sentimento de culpa;
- baixa autoestima;
- tristeza;
- diminuição do prazer, da disposição e do ânimo para atividades cotidianas;
- para o indivíduo depressivo, tudo é mais difícil, pesado, incômodo e sofrido.

## ANSIEDADE

**Causas:** todos nós temos momentos de ansiedade, quando ficamos na expectativa de alguma notícia ou acontecimento, resultado de uma prova, exame médico, evento importante, etc. Mas a ansiedade pode virar uma doença quando ocorre com muita frequência ou vem muito forte, prejudicando tanto a saúde mental como o funcionamento do corpo. Manifesta-se por preocupações, tensões ou medos exagerados, sem a capacidade de relaxar.

### Sintomas mais comuns:

- sensação contínua de que algo ruim vai acontecer;
- medo extremo de algum objeto ou situação;
- temor exagerado de ser humilhado publicamente;
- falta de controle sobre os pensamentos ou atitudes;
- pavor depois de uma situação muito difícil.

Quem sofre com o transtorno de ansiedade tem muita dificuldade para realizar tarefas específicas, como falar em público, por exemplo. Diante da perspectiva de ter que fazer algo assim, o coração dispara, o corpo treme e a respiração fica irregular. A ansiedade pode ser tão forte que chega a incapacitar a pessoa de fazer suas tarefas cotidianas, o que prejudica sua vida em todos os sentidos.

## E QUAL A DIFERENÇA ENTRE ANSIEDADE E DEPRESSÃO?

Na ansiedade, a pessoa é tomada pelo medo e pela angústia constantes, sente-se travada, evitando vivenciar situações ou frequentar lugares que antes lhe davam prazer, por temor de acontecer algo. Além disso, começa a duvidar da própria capacidade de executar suas tarefas.

Já na depressão, a pessoa se sente triste, apática, sem motivação ou interesse para fazer atividades das quais gostava antes.

O caminho para o tratamento é buscar ajuda o quanto antes. Todos podem apoiar familiares e amigos que passam por essas situações, observando o comportamento da pessoa (que se torna mais quieta e isolada), mostrando-se disponível para ouvir sem julgar, praticando a solidariedade, a compreensão e a empatia.

Depressão e ansiedade são transtornos que atingem pessoas de todas as idades, de crianças a idosos, e precisam de acompanhamento profissional de um psiquiatra e/ou de um psicólogo.

→ **SAÚDE MENTAL É COISA SÉRIA, CUIDE DE VOCÊ E DE QUEM VOCÊ AMA!**

**Você cuida bem da sua saúde emocional? Tem alguma dica para compartilhar?** Conte sua experiência, que pode servir de inspiração para muitas pessoas! Envie um e-mail para [porto.prev@portoseguro.com.br](mailto:porto.prev@portoseguro.com.br). Seus comentários poderão aparecer no próximo Espaço PortoPrev.





# Orientação do cliente:

*“comunicar a nova política de investimentos. Tivemos alterações significativas”.*

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS: ATENÇÃO ÀS ALTERAÇÕES

A Política de Investimentos dos Planos PORTOPREV I e II passou por alterações importantes em dezembro de 2021. O objetivo foi ajustar a alocação de ativos em busca de mais retorno, com o menor risco possível, optando-se por maior diversificação.

A seguir, você acompanha as principais mudanças realizadas por Perfil de Investimento. Vale lembrar que nosso olhar, como Plano de Benefícios, deve estar sempre voltado para os médios e longos prazos. Portanto, momentos de turbulência devem ser encarados com estratégia e equilíbrio, com foco na rentabilidade acumulada ao longo do tempo.

## PRINCIPAIS MUDANÇAS:

- investimento no exterior;
- aumento em investimento IMA-B 5;
- redução em investimento IMA-B 5+;
- ajuste referente ao limite mínimo/máximo do percentual de aplicação dos investimentos.



## QUADRO COMPARATIVO DE ALOCAÇÃO ENTRE 2022 X 2021:

### Perfil Ultraconservador

PERFIL MODALIDADE ULTRACONSERVADORA						
Segmento	2022			2021		
	Alvo	Mínimo	Máximo	Alvo	Mínimo	Máximo
Renda fixa	100,00%	70,00%	100,00%	100,00%	70,00%	100,00%
CDI	85,00%	70,00%	100,00%	85,00%	70,00%	100,00%
IMA-B 5	15,00%	0,00%	30,00%	15,00%	0,00%	30,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturado	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

### Perfil Moderado

PERFIL MODALIDADE MODERADA						
Segmento	2022			2021		
	Alvo	Mínimo	Máximo	Alvo	Mínimo	Máximo
Renda fixa	77,50%	0,00%	100,00%	77,50%	0,00%	100,00%
CDI	27,50%	0,00%	70,00%	45,00%	20,00%	70,00%
IMA-B 5	40,00%	20,00%	60,00%	30,00%	20,00%	40,00%
IMA-B 5+	5,00%	0,00%	10,00%	2,50%	0,00%	5,00%
Renda Variável	12,50%	0,00%	20,00%	12,50%	5,00%	20,00%
Estruturado	10,00%	0,00%	15,00%	10,00%	5,00%	15,00%
Exterior	5,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	5,00%

### Perfil Conservador

PERFIL MODALIDADE CONSERVADORA						
Segmento	2022			2021		
	Alvo	Mínimo	Máximo	Alvo	Mínimo	Máximo
Renda fixa	100,00%	70,00%	100,00%	100,00%	70,00%	100,00%
CDI	72,50%	50,00%	100,00%	85,00%	70,00%	100,00%
IMA-B 5	20,00%	0,00%	30,00%	15,00%	0,00%	30,00%
IMA-B 5+	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturado	5,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	2,50%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%

### Perfil Arrojado

PERFIL MODALIDADE ARROJADA						
Segmento	2022			2021		
	Alvo	Mínimo	Máximo	Alvo	Mínimo	Máximo
Renda fixa	65,00%	0,00%	100,00%	65,00%	0,00%	100,00%
CDI	17,50%	0,00%	70,00%	35,00%	0,00%	70,00%
IMA-B 5	40,00%	20,00%	60,00%	25,00%	15,00%	35,00%
IMA-B 5+	5,00%	0,00%	10,00%	5,00%	0,00%	10,00%
Renda Variável	20,00%	0,00%	40,00%	25,00%	10,00%	40,00%
Estruturado	10,00%	0,00%	15,00%	10,00%	5,00%	15,00%
Exterior	7,50%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	5,00%





FIQUE POR DENTRO

EDIÇÃO 23  
FEVEREIRO 2022



SÉRIE 4

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS: estratégia e melhores práticas

Como Participante, em busca de bons resultados em forma de rentabilidade e atento ao seu planejamento, é natural querer que seu dinheiro seja aplicado por uma equipe altamente capacitada, que observe o cenário, conheça muito bem o mercado, modalidades de investimentos e a reação de cada ativo frente aos diferentes fatores, certo?

Você sabe o que é uma Política de Investimentos? Ela existe justamente para consolidar toda a estratégia de investimento: trata-se de um documento preparado anualmente pela Diretoria Executiva da PortoPrev e aprovado pelo Conselho Deliberativo, mas que pode ser revisto sempre que necessário.

Na Política de Investimentos estão os princípios que orientam o gestor de recursos na aplicação do dinheiro do Plano de Benefícios, pois estabelece as diretrizes de retorno dos investimentos e quais os limites para cada segmento de aplicação financeira – Renda Fixa, Renda Variável, Imóveis etc.

Para saber mais sobre Política de Investimentos dos Planos I e II, acesse nossa página no site:

[https://www.portoprev.org.br/P/Politica\\_Investimento](https://www.portoprev.org.br/P/Politica_Investimento)

Para ficar por dentro das alterações recentes em nossa Política de Investimentos, leia a seção Palavra do Participante.

No próximo boletim, continuaremos com esta série. **Fique por Dentro!**





**Espaço PortoPrev**  
Previdência para funcionários

**Fevereiro | 2022**

**Coordenação Geral:** Willian Vamerlati Dutra

**Contatos:** 11 3366-1872 | [www.portoprev.org.br](http://www.portoprev.org.br)

**Projeto Gráfico/Editoração:**

Arte da Criação | [www.artedacriacao.com](http://www.artedacriacao.com)