



RAI

Relatório Anual de Informações

2019



PLANO Copasa RP1
CNPB N° 1982.0028-83 -
MODALIDADE BD





EXPEDIENTE

DIRETORIA EXECUTIVA

Lucas Ferraz Nóbrega
Diretor-Presidente

Cesar Luiz Danieli
Diretor de Seguridade Social

Rodrigo Eustáquio Barbosa Barata
Diretor de Investimentos e Controladoria

José Maria dos Santos
Diretor de Administração

CONSELHO DELIBERATIVO

José Geraldo Sant'Ana
Presidente

Alberto Alves Carrilho
Guilherme Teixeira Régis

Juana Clara Ribeiro Diniz Azevedo

Karina Bonamichi Vaz de Lima

Welinton Rais da Silva

SUPLENTES

Aline Gonzaga Araújo

Cesário da Silva Palhares

Mônica Juliene dos Santos Souza

Renilton Barreiros Filho

Ubiratan Jardim Ornelas

CONSELHO FISCAL

Antônio Carlos Damásio de Souza
Presidente

Helter Verçosa Morato

Marlon Jorge Silvestre

Reginaldo Vicente de Resende

SUPLENTES

Eduardo Andrade Oliveira Netto

Félix Vinícius Fróes Medeiros

Flávio Anastácio Pereira

Mônica Borda D'Água

SUMÁRIO

3 Recado
pra você!

4 O que aconteceu
em 2019

5 Quem
somos

8 Raio X Libertas
Previdência e Saúde 8

10 Confiança e
Transparência
Governança 11

14 Gestão
Previdenciária

20 Gestão de
Saúde

25 Patrimônio e
Investimentos

32 Relacionamento

37 Copasa RP1



CAROS PARTICIPANTES, ASSISTIDOS E BENEFICIÁRIOS:

A partir da esq.: Rodrigo Eustáquio Barbosa Barata, diretor de Investimentos e Controladoria, Lucas Ferraz Nóbrega, diretor-presidente, Cesar Luiz Danieli, diretor de Seguridade Social e José Maria dos Santos, diretor de Administração

Em primeiro lugar, recebam a saudação da nova Diretoria da Libertas, que assumiu a gestão em janeiro deste ano e tem um objetivo estratégico primordial: buscar o aumento da eficiência operacional da entidade. Afinal, ao nos conectar melhor a esse mundo de inovação aplicada ao nosso negócio, vamos dedicar muito mais tempo ao que realmente interessa, que é o relacionamento com todos vocês.

Ao pautar nosso trabalho pelo respeito às ações que vinham sendo desenvolvidas na entidade, temos, também, que avançar e capacitá-la a níveis mais elevados de segurança e qualidade em sua prestação de serviços. Há sempre o que aperfeiçoar, com a seriedade de quem conhece a imensa responsabilidade em suas mãos: assegurar proteção previdenciária e de saúde a milhares de destinatários.

Instrumento de disseminação e transparência de resultados, o Relatório Anual de Informações apresenta, em sua primeira parte, uma síntese da atuação da Libertas em 2019, com informações sobre gestão, dados estatísticos, atuação dos órgãos de governança e resultados consolidados, entre outros itens. Ao final, temos um módulo específico que trata do desempenho de cada plano de previdência no exercício passado.

Trata-se, enfim, de uma prestação de contas a todos vocês que confiam na Libertas. E, se já havia esforços de maior proximidade nesse relacionamento, vamos acelerar o processo. Estando mais próximos, podemos servir melhor ao interesse principal da Libertas, que é proporcionar uma aposentadoria segura e um plano de saúde de qualidade.

Diretoria Executiva



Foto: Paola Freire



O QUE ACONTECEU EM 2019

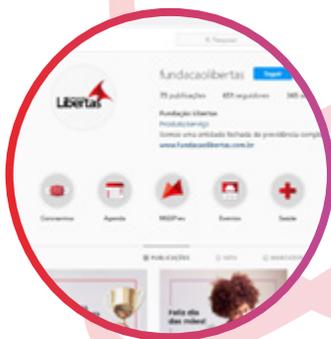
Nossa estreia nas redes sociais:



Facebook e Instagram



Lançamento da websérie
O Amanhã é Agora



Posse do primeiro diretor eleito pelos participantes, além dos novos conselheiros deliberativos e fiscais



93% de êxito no recadastramento da COHAB e CODEMGE: Mais assertividade na concessão de benefícios e no dimensionamento dos compromissos dos planos



Campanha **Recalculando a Rota** do Novo Plano Copasa (CD) atinge números expressivos: 92% daqueles que participaram aumentaram seu percentual.



Somos uma empresa de previdência privada, sem fins lucrativos, que oferece proteção e segurança a milhares de participantes e beneficiários por meio da gestão de planos de previdência e de assistência à saúde vinculados a empresas do estado (patrocinadoras) e órgãos de classe (instituidores).

Administramos um patrimônio total de **R\$ 3,78 bilhões** destinado exclusivamente ao pagamento de benefícios previdenciários e de saúde. Em 2019, nossa folha de benefícios relativa aos planos de previdência foi de **R\$ 163 milhões** e de **R\$ 45 milhões** referente às despesas assistenciais.

Somos a **Fundação Libertas** e, há mais de 42 anos, disseminamos a cultura previdenciária e de atenção à saúde para semear um futuro mais protegido e seguro a milhares de famílias.



MISSÃO

Contribuir para proteção e segurança dos nossos participantes e familiares, construindo com eles, patrocinadores e instituidores uma sociedade melhor.



VISÃO

Ser reconhecida pela excelência na gestão de planos de previdência complementar e de saúde.



VALORES

Ética, respeito, responsabilidade, comprometimento, profissionalismo, integridade, equidade, transparência, excelência e sustentabilidade.

QUEM SOMOS



NOSSOS PÚBLICOS

Um dos principais objetivos da relação que a Libertas tem mantido com seus públicos — principalmente participantes e assistidos dos planos de previdência e beneficiários dos planos de assistência à saúde —, tem sido o de estimular o seu envolvimento na busca pela informação e pelo conhecimento.

E, nesse sentido, ações de educação previdenciária, financeira e para a saúde têm sido reforçadas como caminho natural para a Libertas.

Obs.: A Libertas mantém relacionamento com outros públicos não listados neste relatório.

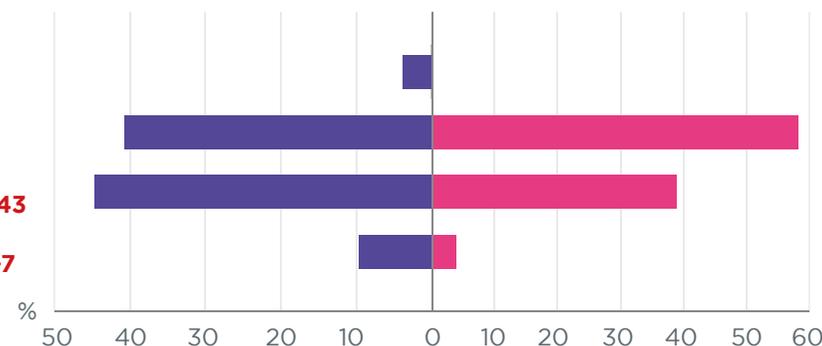
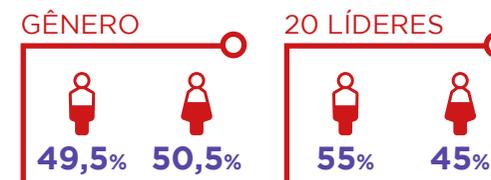




GESTÃO DE PESSOAS

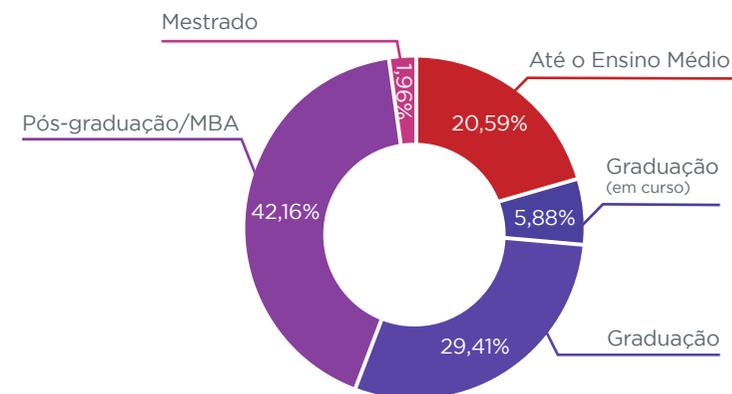
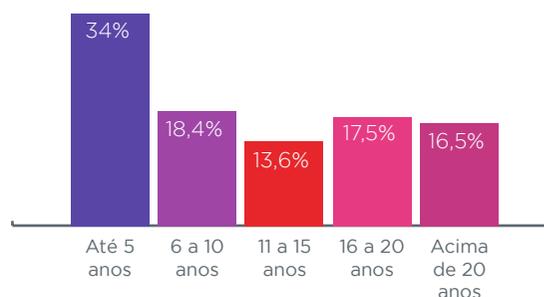
Contamos com uma equipe de 103 colaboradores, pautada na diversidade de gerações e de gênero, que trazem multiplicidade de ideias e de posicionamentos. Metade da equipe tem até 40 anos e integra a Geração Y e, em relação à equidade, 45% do quadro de liderança é composto por mulheres.

A inclusão também faz parte da nossa cultura desde 2002, tendo como foco principal a aderência do perfil profissional, e não ao cumprimento isolado da legislação sobre cotas. A Libertas conta com 3 profissionais portadores de necessidades especiais.



TEMPO DE EMPRESA

Tempo de Fundação x % de funcionários



Em 31/12/2019, nosso time era composto por

103
COLABORADORES

Treinamento - Foram realizadas 8.584 horas de treinamentos entre as áreas, participações em Congressos e Seminários, direcionadas para empregados, técnicos, gerentes e conselheiros.



RAIO X LIBERTAS

GESTÃO PREVIDENCIAL

Patrimônio Total
R\$ 3,78 bilhões

Contribuições recebidas
R\$ 122 milhões

Benefícios pagos
R\$ 163 milhões

12 planos patrocinados

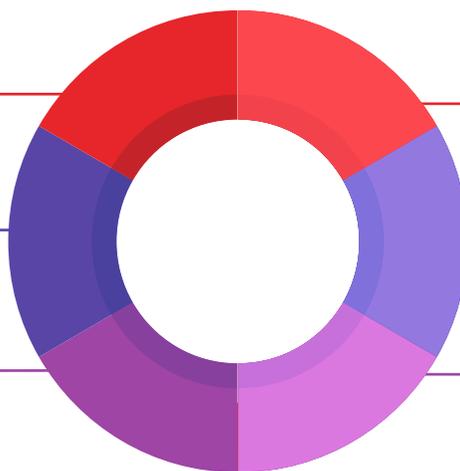
21.992 participantes e assistidos

6 empresas patrocinadoras

1 plano instituído

354 participantes e assistidos

10 instituidores



CodemigPrev (CD)



Cohab Saldado (BD)
CohabPrev (CD)



Copasa RP-1 (BD)
Copasa Saldado (BD)
Novo Plano (CD)



após **prodemge**



CDPrev (CD)



RP-4 Saldado (BD)
MGSPrev (CD)



Prodemge RP-5 II (BD)
Prodemge Saldado (BD)
ProdemgePrev (CD)





RAIO X LIBERTAS

GESTÃO ASSISTENCIAL DE SAÚDE



Benefícios pagos

R\$ 45.664.999

Contribuições recebidas

R\$ 55.479.319

3 planos de saúde:



7.823 beneficiários e dependentes

2 mantenedoras

** O plano de saúde dos ex-servidores da MinasCaixa não possui mantenedora, em razão da liquidação extrajudicial da autarquia, em 1991*





● EXPEDIENTE

● RECADO PRA VOCÊ!

● O QUE ACONTECEU EM 2019

● QUEM SOMOS

● RAIO X

● **CONFIANÇA E TRANSPARÊNCIA**



10

● GESTÃO PREVIDENCIÁRIA

● GESTÃO DE SAÚDE

● PATRIMÔNIO E INVESTIMENTOS

● RELACIONAMENTO

● COPASA RPI

Prestar contas sobre a nossa gestão é parte indissociável do nosso dia a dia. Afinal, lidamos com recursos de terceiros — participantes dos planos de previdência, beneficiários dos planos de saúde e empresas patrocinadoras e instituidores.

E, em previdência, que tem foco no longo prazo e o relacionamento chega comumente a três décadas, é preciso ter uma estrutura de governança capaz de consolidar a confiança entre as partes, o que requer ações transparentes e respostas tempestivas.

ELEIÇÃO DO DIRETOR ELEITO PELOS PARTICIPANTES

Pela primeira vez, ativos, aposentados e pensionistas puderam eleger um representante para integrar a Diretoria Executiva. José Maria dos Santos, da Copasa, foi eleito diretor de Administração, com 2.458 votos, para o mandato compreendido pelo período de 30/4/2019 a 29/4/2023.

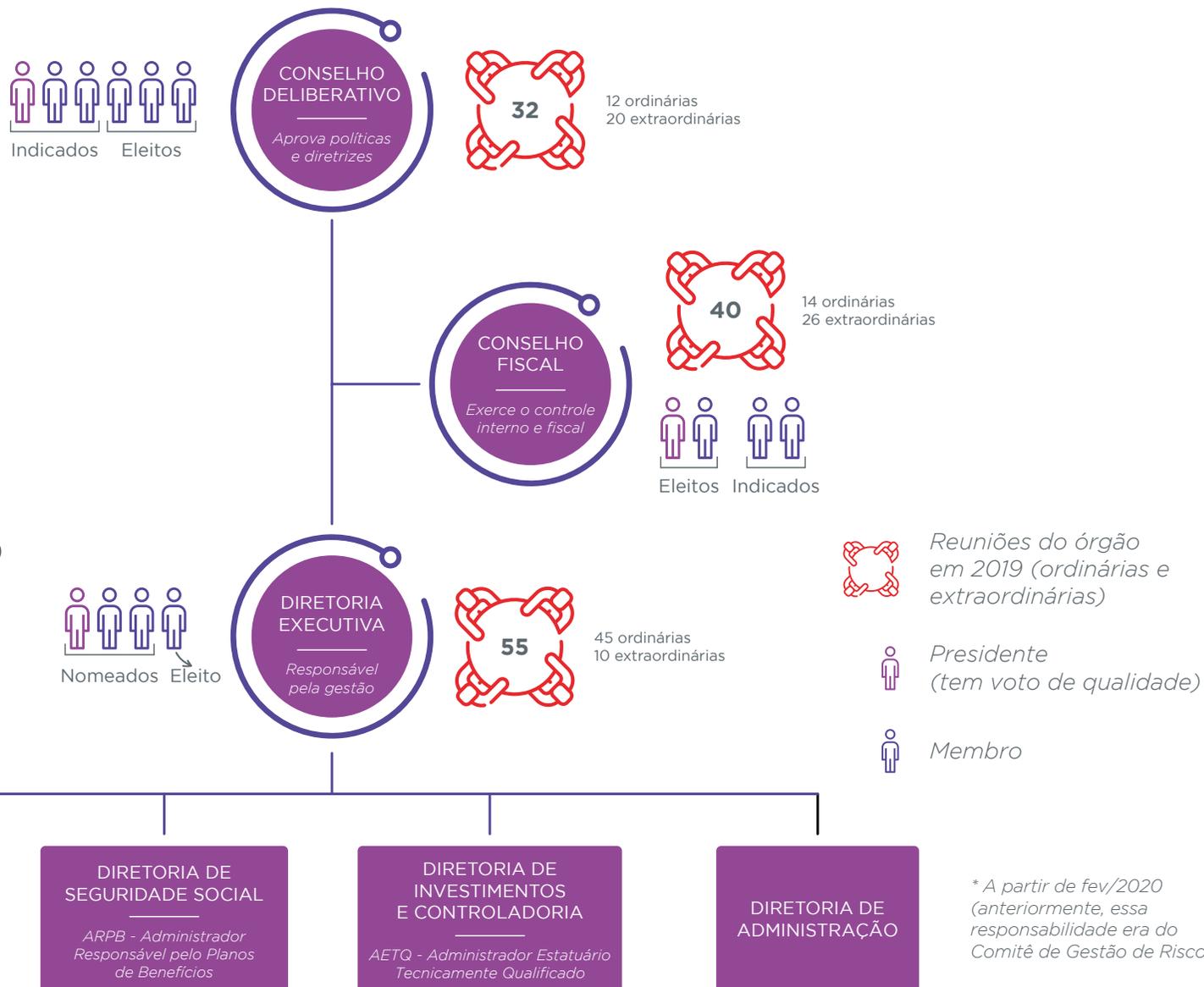
A eleição do novo membro da Diretoria Executiva foi realizada por telefone e pelo portal, entre 14 e 20 de dezembro de 2018, e teve 20% de participação do total de 20.852 participantes com direito a voto.

CONFIANÇA E TRANSPARÊNCIA



NOSSA ESTRUTURA DE GESTÃO E GOVERNANÇA

ÓRGÃOS ESTATUTÁRIOS





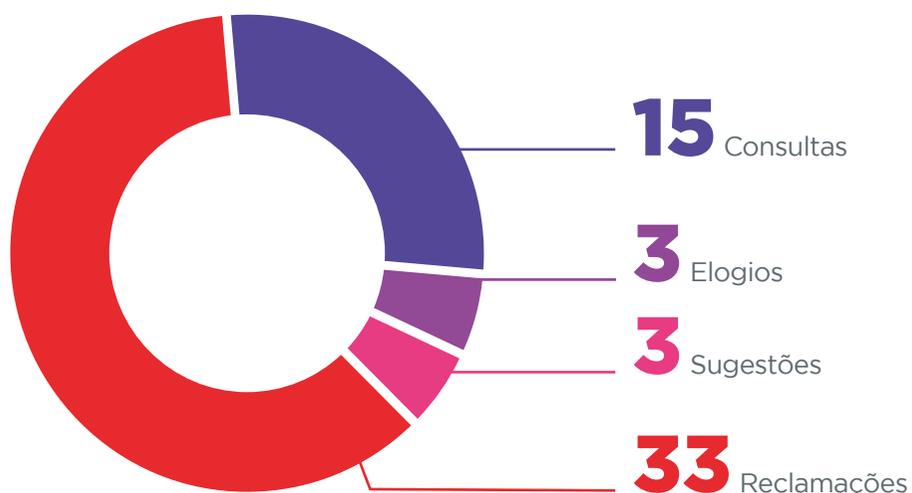
OUVIDORIA E CANAL DE DENÚNCIA

Em 2019, nossa Ouvidoria recebeu e acompanhou 54 ocorrências, 10% a mais que 2018. O canal tem o objetivo de receber reclamações, sugestões, elogios, solicitações e denúncias, a fim de analisá-las junto aos setores responsáveis. As conclusões das manifestações são feitas diretamente pela Ouvidoria.

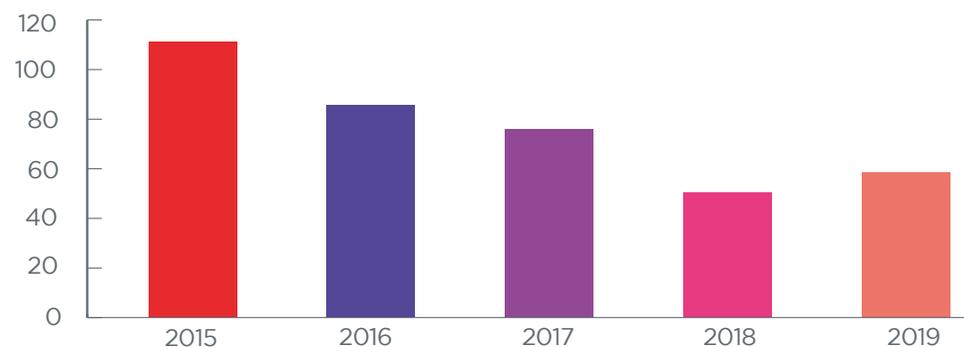
Já o canal de denúncia, exclusivo para recebimento de manifestação de assuntos que estejam em desacordo com o nosso Código de Ética, registrou três denúncias pelo e-mail comissaodeetica@fundacaolibertas.com.br.



Manifestações em 2019



Evolução do número de manifestações



Fonte: Fundação Libertas/DIAD/Ouvidoria



PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO

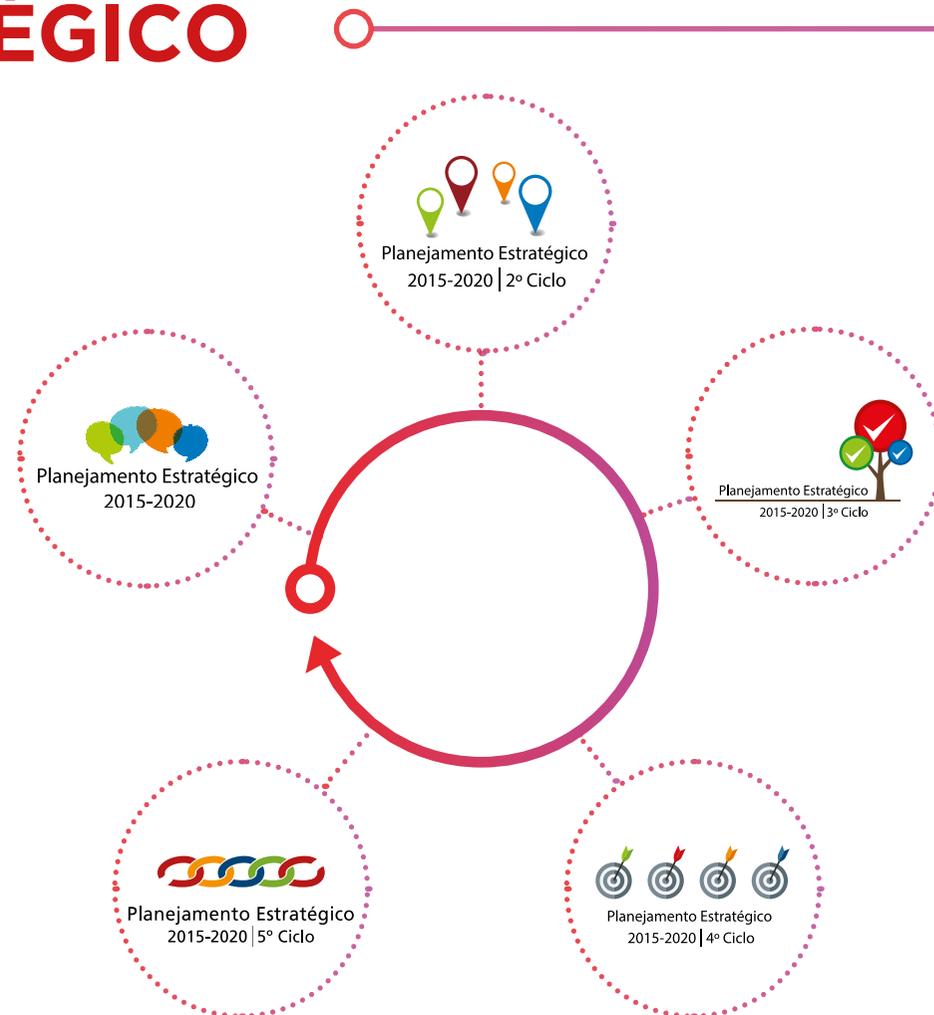
Desde a sua implementação, o Planejamento Estratégico 2015-2020 tem sido responsável por delinear a atuação da Libertas, capacitando-nos a enfrentar os desafios da gestão previdencial e de assistência à saúde.

Em cada ciclo, a movimentação coletiva para a construção de propósitos é renovada, verificando-se acertos e resultados e a necessidade de eventuais correções de rota.

Nesse sentido, a partir da nova composição da Diretoria Executiva, que tomou posse em janeiro de 2020, as ações planejadas e em curso serão naturalmente revistas.

OBJETIVOS ESTRATÉGICOS PROPOSTOS PARA 2020

1. Promover o equilíbrio atuarial e financeiro dos planos
2. Diversificar e racionalizar a proteção de produtos e serviços
3. Aprimorar comunicação e relacionamento com foco no fortalecimento da cultura previdenciária e para saúde
4. Maximizar a proteção e o benefício dos participantes e seus familiares
5. Qualificar e intensificar o uso de tecnologia aplicada aos negócios
6. Fortalecer a Governança Corporativa com foco nos macroprocessos e na gestão baseada em riscos
7. Mobilizar e desenvolver as pessoas para as necessidades atuais e futuras

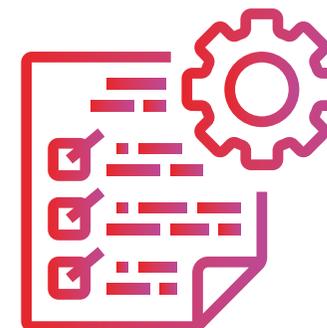




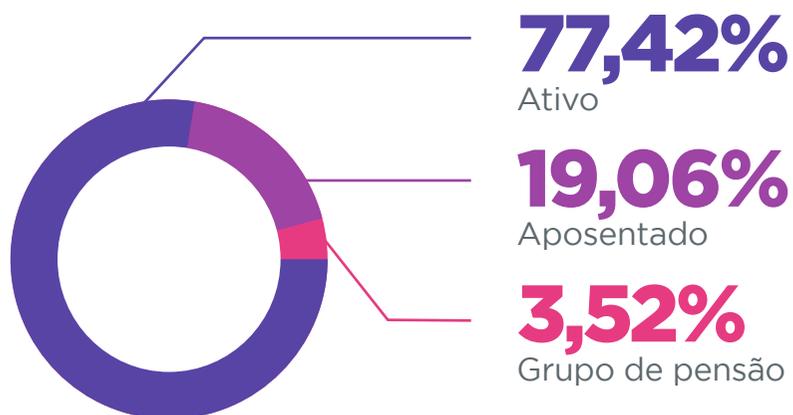
GESTÃO PREVIDENCIÁRIA

Confira a seguir o perfil dos nossos mais de 22.000 participantes, aposentados e pensionistas, a distribuição por plano e patrocinador, percentual de ativos e assistidos, sexo e idade.

Como identificado no gráfico abaixo, 77% do nosso público é de participantes ativos, ou seja, que contribuem para receber no futuro sua aposentadoria pela Libertas. Já o gráfico de perfil de participantes mostra que a maior parcela desses destinatários se encontra na faixa etária de 49-58 anos e é do sexo masculino.

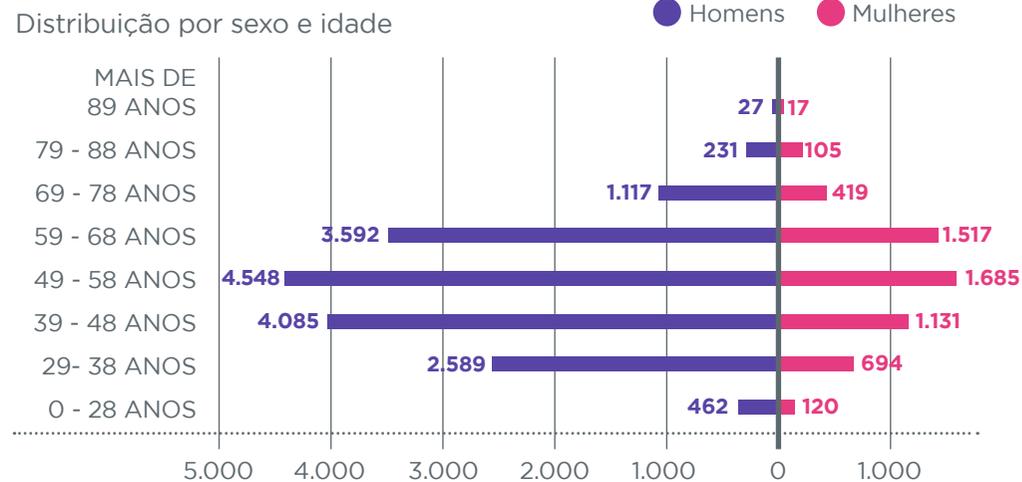


Representatividade de participantes e assistidos



Fonte: Fundação Libertas/DISE/GECAT

Perfil dos participantes e assistidos



Fonte: Fundação Libertas/DISE/GECAT

**Distribuição de participantes ativos, aposentados e grupos de pensão por plano e patrocinador/instituidor**

(ref.: Avaliação Atuarial - dezembro/19)

| | Ativos | Aposentados | Grupos de Pensão | Total | Patrocinadora/ Instituidor |
|-------------------------------|---------------|--------------|------------------|---------------|----------------------------|
| CODEMGE | 175 | 31 | 14 | 220 | |
| CodemigPrev (CD) | 175 | 31 | 14 | 220 | 1,0% |
| COHAB MINAS | 129 | 38 | 21 | 188 | |
| Cohab Saldado (BD) | 33 | 36 | 21 | 90 | 0,8% |
| CohabPrev (CD) | 96 | 2 | - | 98 | |
| COPASA | 11.865 | 3.265 | 721 | 15.851 | |
| Copasa (BD) | 109 | 161 | 129 | 399 | 71% |
| Copasa Saldado (BD) | 1.107 | 1.985 | 499 | 3.591 | |
| Novo Plano Copasa (CD) | 10.649 | 1.119 | 93 | 11.861 | |
| LIBERTAS | 120 | 35 | 4 | 159 | |
| CDPrev (CD) | 120 | 35 | 4 | 159 | 0,7% |
| MGS | 3.746 | 520 | - | 4.266 | |
| MGS (BD) | 3.746 | 520 | - | 4.266 | 19,1% |
| PRODEMGE | 913 | 369 | 26 | 1.308 | |
| Prodemge RP5-II (BD) | 4 | 10 | 4 | 18 | 5,9% |
| Prodemge Saldado (BD) | 9 | 146 | 16 | 171 | |
| ProdemgePrev (CD) | 900 | 213 | 6 | 1.119 | |
| PLANO MULTI-INSTITUÍDO | 354 | - | - | 354 | |
| Vocêprev (CD) | 354 | - | - | 354 | 1,6% |
| TOTAL | 17.302 | 4.258 | 786 | 22.346 | 100,00% |

BD - Planos de Benefício Definido / CD - Planos de Contribuição Definida

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GECAT



PAGAMENTO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS

Em 2019, pagamos mais de R\$ 163 milhões de benefícios aos aposentados e pensionistas dos planos de Contribuição Definida (CD) e de Benefício Definido (BD).

Total da Folha de Benefícios por plano

| Planos CD | Valores pagos R\$ | Percentual |
|-------------------|---------------------------|-------------|
| Novo Plano Copasa | 49.805.443,51 | 63,13% |
| ProdemgePrev | 20.074.673,47 | 25,45% |
| CohabPrev | 35.423,97 | 0,04% |
| CDprev | 5.020.369,13 | 6,36% |
| CodemigPrev | 3.953.321,68 | 5,01% |
| Total | 78.889.231,76 | 100% |
| Planos BD | Valores pagos R\$ | Percentual |
| Copasa RP1 | 3.368.826,38 | 3,98% |
| Copasa Saldado | 67.002.374,10 | 79,17% |
| Prodemge RP5-II | 498.209,60 | 0,59% |
| Prodemge Saldado | 9.455.602,87 | 11,17% |
| Cohab Saldado | 2.888.479,15 | 3,41% |
| MGS (plano RP4) | 1.420.571,27 | 1,68% |
| Total | 84.634.063,37 | 100% |
| Planos CD | R\$ 78.889.231,76 | 48,24% |
| Planos BD | R\$ 84.634.063,37 | 51,76% |
| Total | R\$ 163.523.295,13 | 100% |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEPRE



Número de benefícios de aposentadoria e pensão por prazo de recebimento

| Prazo | Nº de benefícios |
|-----------------|------------------|
| Vitalício | 3.540 |
| Indeterminado | 494 |
| Até 10 anos | 747 |
| De 11 a 20 anos | 116 |
| De 21 a 35 anos | 16 |
| Total | 4.913 |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEPRE

Observações:

Vitalício

- Benefícios pagos nos planos de Benefício Definido, inclusive planos saldados, exceto auxílio-doença, auxílio-acidente e pecúlio;
- Os benefícios vitalícios de aposentadoria por invalidez e de pensão por morte estão condicionados à manutenção da qualidade de aposentado/beneficiário, conforme cada regulamento.

Benefícios concedidos

| Tipo de benefício | Quantidade | Proporção |
|---------------------------------------|------------|-------------|
| Aposentadoria | 106 | 24,09% |
| Aposentadoria por invalidez | 33 | 7,50% |
| Auxílio-doença e acidente de trabalho | 196 | 44,55% |
| Pensão | 71 | 16,14% |
| Pecúlio | 33 | 7,50% |
| Auxílio-reclusão | 1 | 0,23% |
| Total | 440 | 100% |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEPRE

Total de benefícios pagos (em R\$)

| Tipo de benefício | Valor pago por tipo de benefício (R\$) |
|---------------------------------------|--|
| Aposentadoria | 131.398.785,05 |
| Aposentadoria por invalidez | 13.833.025,91 |
| Auxílio-doença e acidente de trabalho | 285.737,17 |
| Auxílio-reclusão | 11.891,00 |
| Pecúlio | 1.229.735,44 |
| Pensão | 16.764.120,56 |
| Total | 163.523.295,13 |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEPRE

- Nos planos CD, o pagamento de benefícios segue o prazo de recebimento escolhido pelo assistido, observadas as condições regulamentares de cada plano.
- Não foi considerado o benefício de auxílio-reclusão.



ARRECADAÇÃO

Em 2019, os recursos dos planos de previdência patrocinados, provenientes das contribuições de participantes e das patrocinadoras, apresentaram crescimento de **6,50%** em relação a 2018.

Com uma receita maior e sem finalidade lucrativa, os recursos arrecadados e o resultado desse investimento são revertidos diretamente aos participantes, por meio da concessão de aposentadorias e pensões.

O VocêPrev é o nosso mais recente plano de previdência, lançado em dezembro de 2018, com foco na família. Seu objetivo é facilitar o planejamento e a realização de projetos de vida de filhos, netos e cônjuges, entre outros.

No ano de seu lançamento, apesar da adesão de 6 instituidores, foi operacionalizado apenas o recolhimento das contribuições vinculadas à Assima e à Libertas, no total de **R\$ 31.639,00**. Ao final de 2019, já eram 10 instituidores, com um total arrecadado de contribuições de **R\$ 596.394,93**. No VocêPrev, a poupança previdenciária é formada exclusivamente por contribuições do participante.

ARRECADAÇÃO - PLANOS PATROCINADOS:

Cerca de

115mi

em 2018

Cerca de

122mi

em 2019

Arrecadação de contribuições para planos patrocinados (em R\$)

| 2019 | 2018 |
|-------------------------|-------------------------|
| Plano CD | Planos CD |
| 114.423.654,74 | 108.740.622,84 |
| Plano BD | Planos BD |
| 4.022.537,03 | 3.896.462,93 |
| Plano Saldado | Planos Saldados |
| 3.508.347,84 | 1.868.240,48 |
| Total Arrecadado | Total Arrecadado |
| 121.954.539,61 | 114.505.326,25 |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/COAAR

Plano VocêPrev: Arrecadação de contribuições (em reais)

| 2019 | | 2018 | |
|----------------|------------------------|----------------|------------------------|
| Instituidores | Valor arrecadado (R\$) | Instituidores | Valor arrecadado (R\$) |
| AECO | 136.462,10 | | |
| APÓS-PRODEMGE | 162.080,66 | | |
| ASSEMCO | 200,00 | | |
| ASSEMGS | 71,00 | | |
| ASSIMA | 26.693,93 | ASSIMA | 7.070,00 |
| ATC | 17.832,95 | | |
| Fund. Libertas | 154.328,44 | | |
| SINDÁGUA-MG | 61.750,17 | Fund. Libertas | 24.569,00 |
| SINDPD | 34.960,00 | | |
| SINFFAZFISCO | 2.015,68 | | |
| Total | 596.394,93 | Total | 31.639,00 |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/COAAR



CONTRIBUIÇÕES VOLUNTÁRIAS

O montante arrecadado de contribuições voluntárias superou significativamente a receita de 2018, o que indica maior conscientização dos participantes em relação à formação da sua poupança previdenciária e também à possibilidade de menor tributação do imposto de renda, por meio de benefício fiscal.

CONTRIBUIÇÕES VOLUNTÁRIAS:

Cerca de

382mi

em 2018

Cerca de

820mil

em 2019

Arrecadação de contribuições voluntárias (em reais)

| 2019 | | 2018 | |
|--------------------|------------------------|----------------|------------------------|
| Instituidores | Valor arrecadado (R\$) | Instituidores | Valor arrecadado (R\$) |
| AECO | 12.500,00 | ASSIMA | 7.000,00 |
| APÓS-PRODEMGE | 132.200,00 | Codemge | 5.400,00 |
| ASSIMA | 4.000,00 | COPASA | 260.752,23 |
| ATC | 7.400,00 | Fund. Libertas | 24.800,00 |
| COPASA | 237.952,20 | PRODEMGE | 84.072,42 |
| Fund. Libertas | 97.793,52 | Total | 382.024,65 |
| PRODEMGE | 294.152,17 | | |
| SINDÁGUA-MG | 32.600,00 | | |
| Total Geral | 819.597,89 | | |

Obs: A contribuição voluntária é um aporte financeiro adicional que o participante pode fazer para os planos de Contribuição Definida (CodemigPrev, CohabPrev, Novo Plano Copasa, ProdemgePrev, CDPrev e VocêPrev).



GESTÃO DE SAÚDE

Além de prezar por um futuro seguro e tranquilo, a Fundação Libertas também preza pela qualidade de vida. Administramos três planos de saúde na modalidade de autogestão, sem fins lucrativos e com abrangência estadual. Em 2019, encerramos o ano com 7.823 vidas.

Promover a saúde por meio do acolhimento é o objetivo central da gestão assistencial da Libertas, que administra os planos de saúde da Prodemge e da própria Fundação, além do plano destinado à assistência dos ex-servidores da extinta MinasCaixa, liquidada extrajudicialmente em 1991.

Conselho de Curadores - Na gestão assistencial, a Libertas tem o apoio de um órgão de assessoramento, que representa os beneficiários (titulares inscritos nos planos). Cada plano de assistência à saúde tem o seu Conselho de Curadores constituído de forma independente, formado por cinco membros.

Saiba mais sobre os Conselhos de Curadores: atribuições, composição e mandatos.



Confira as principais características dos planos de saúde:

Evolução da carteira e perfil - A evasão de beneficiários em 2019 foi maior em relação a 2018, principalmente após a implementação de reajuste necessário ao equilíbrio dos planos, especialmente no caso dos ex-servidores da extinta MinasCaixa, sob a alegação de perda do poder aquisitivo e ausência da mantenedora para subsidiar parte das contribuições.

Por sua vez, a redução do número de beneficiários do plano de saúde da Prodemge deve-se à implantação do programa de desligamento voluntário (PDV) na empresa. O perfil da carteira apresenta predominância do gênero feminino.

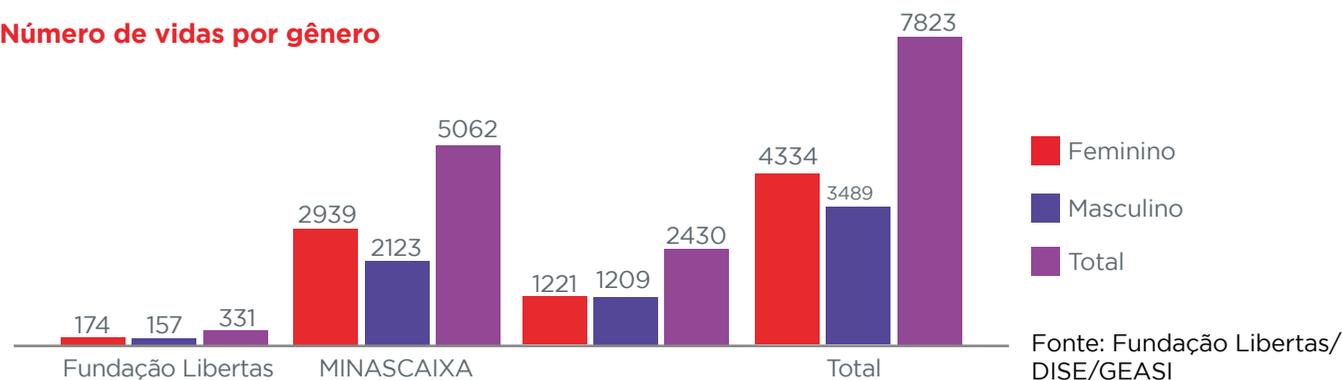
Número de vidas

| Plano de Saúde | 2019 | 2018 | Variação |
|----------------|-------------|-------------|---------------|
| Fund. Libertas | 331 | 336 | -1,49% |
| MinasCaixa | 5062 | 5462 | -7,37% |
| Prodemge | 2430 | 2563 | -5,19% |
| Total | 7863 | 8364 | -6,47% |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEASI

Obs: A Fundação Libertas está registrada como operadora na Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) sob o nº 37.821-6.

Número de vidas por gênero





Faixa etária - A concentração de beneficiários na faixa etária acima de 59 anos tem exigido da Libertas, além de um acompanhamento rigoroso das despesas, a adoção permanente de ações de educação, com foco em prevenção e promoção da saúde.

Para atendimento da população envelhecida dos seus planos de saúde, a Fundação também tem buscado o credenciamento de profissionais especializados que possam prestar uma assistência mais específica e pautada no perfil epidemiológico e nas necessidades da massa de beneficiários.

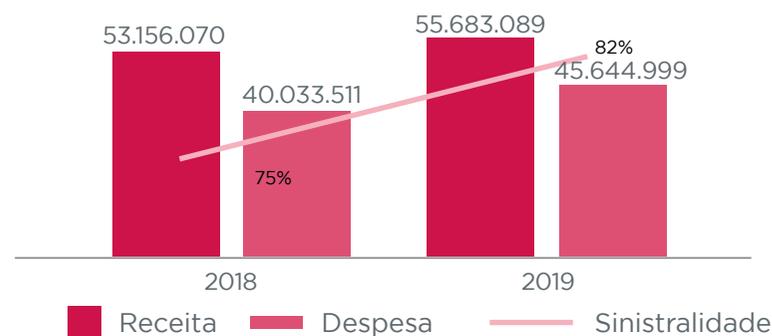
Número de vidas por faixa etária e plano

| Patrocinadora | Fundação Libertas | MINASCAIXA | PRODEMGE | Total |
|-----------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|
| 0 a 18 anos | 58 | 267 | 281 | 606 |
| 19 a 23 anos | 26 | 155 | 98 | 279 |
| 24 a 28 anos | 20 | 207 | 153 | 380 |
| 29 a 33 anos | 30 | 240 | 259 | 529 |
| 34 a 38 anos | 30 | 260 | 256 | 546 |
| 39 a 43 anos | 31 | 192 | 196 | 419 |
| 44 a 48 anos | 25 | 91 | 121 | 237 |
| 49 a 53 anos | 24 | 115 | 133 | 272 |
| 54 a 58 anos | 25 | 487 | 219 | 731 |
| 59 anos ou mais | 62 | 3048 | 714 | 3824 |
| Total | 331 | 5062 | 2430 | 7823 |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEASI

Receita X Despesa - Em 2019, houve aumento das receitas em decorrência do reajuste aplicado às mensalidades dos planos. Por sua vez, as despesas assistenciais também cresceram devido ao aumento de número de procedimentos de alto custo por parte dos beneficiários e do reajuste aplicado à tabela de serviços dos prestadores de serviços médico-hospitalares. Com o crescimento do número de procedimentos, a sinistralidade foi maior em relação ao exercício anterior.

Receita x Despesas - Sinistralidade (R\$)



Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEASI

Obs: A sinistralidade é o resultado imediato da utilização dos planos de saúde, por meio da realização de procedimentos: consultas, exames, internações e cirurgias.

ARRECAÇÃO ASSISTENCIAL

| 2018 | 2019 |
|------------------|------------------|
| Total arrecadado | Total arrecadado |
| 56.167.269,23 | 59.217.256,52 |

O Plano Assistencial superou a receita arrecadada no ano de 2018, o que na prática significa a capacidade de honrar os compromissos com os participantes, médicos e rede credenciada.



Atendimentos - O gráfico demonstra o total de serviços prestados com predomínio de alta nos atendimentos de internações em comparação com ano de 2018.

Procedimentos Médico-Hospitalares

| Procedimento | 2019 | 2018 | Variação % |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Consulta Médica | 4.506 | 4.224 | 6,68% |
| Exame | 7.785 | 7.755 | 0,39% |
| Terapia | 4.473 | 3.329 | 34,36% |
| Internação | 25.169 | 21.910 | 14,87% |
| Atendimentos ambulatoriais | 1.299 | 1.526 | -14,88% |
| Demais despesas* | 2.433 | 1.288 | 88,90% |
| Total | 45.665 | 40.032 | 14,07% |

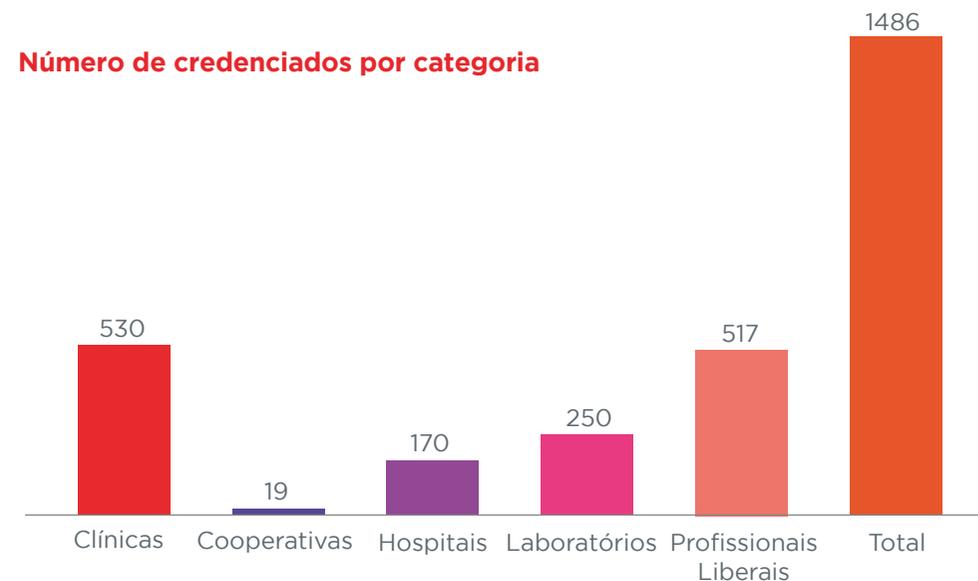
Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEASI

* Despesas médico-hospitalares, acessórias aos atendimentos de promoção da saúde, prevenção de doenças, diagnóstico, tratamento e reabilitação do paciente, remoção, campanha de vacinação e palestras, entre outras.

Programa de redução de custos - O ano de 2019 registrou aumento de solicitações para uso de Órteses, Próteses e Materiais Especiais (OPMEs) que exigem autorização prévia, e, conseqüentemente, aumentam os custos da assistência. Destaca-se, no entanto, que, por meio de negociação realizada pela Libertas com a rede credenciada, foi possível obter uma economia de R\$ 734 mil. Para redução das despesas com tais materiais, considerado o maior custo dos planos de saúde, a Libertas faz ações permanentes de negociação.

Rede Credenciada - Para a prestação de serviços médico-hospitalares a seus beneficiários, a Libertas contava em 2019 com 1.486 credenciados.

Número de credenciados por categoria



Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEASI

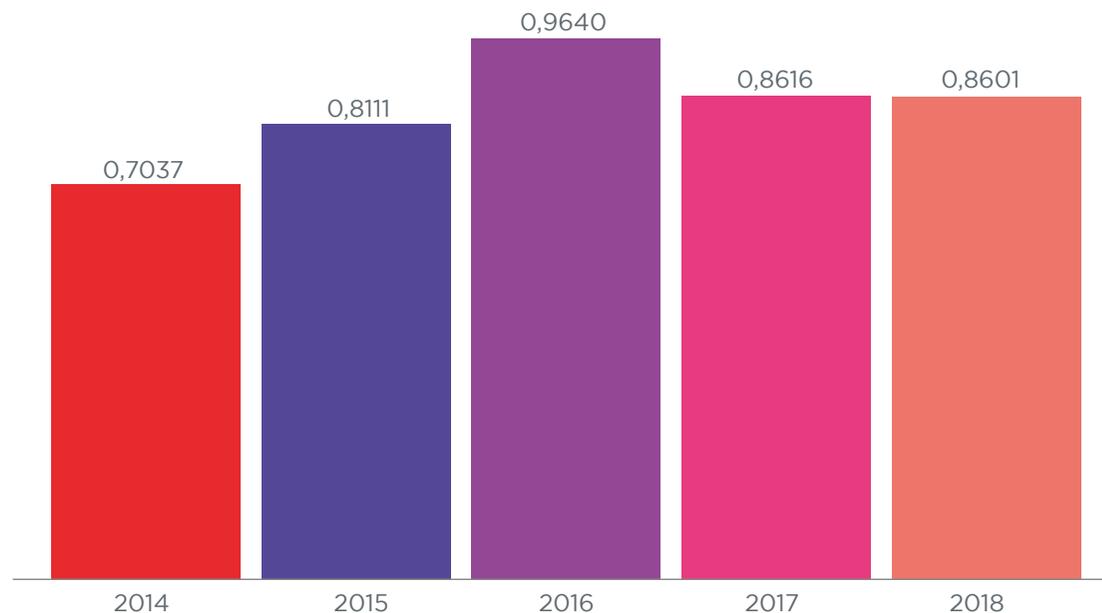


Reconhecimento ANS – O Índice de Desenvolvimento da Saúde Suplementar (IDSS) foi criado pela ANS como programa de qualificação da saúde suplementar, para avaliar a qualidade das operadoras de planos de saúde. A avaliação dos planos assistenciais da Libertas obteve, numa escala até 1, nota 0,86 (ano base 2018), divulgado em março de 2020.

O IDSS é conhecido como a “nota” das operadoras e compõe o conjunto de indicadores que são agrupados em quatro dimensões – qualidade da atenção à saúde, garantia de acesso, sustentabilidade no mercado e gestão de processos e regulação. O objetivo é avaliar o conjunto de ações que contribuem para o atendimento das necessidades de saúde dos beneficiários, as condições relacionadas à rede assistencial, o equilíbrio econômico-financeiro das operadoras e a satisfação dos beneficiários e o cumprimento das obrigações técnicas e cadastrais das operadoras junto à ANS.

Obs: Desde 2017, a Agência usa o Sistema de Informação do Padrão TISS (Troca de Informações na Saúde Suplementar) como fonte de dados do programa e processamento dos indicadores.

Índice de desempenho da saúde suplementar - IDSS Pontuação



Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEASI



PROGRAMAS DE PROMOÇÃO E PREVENÇÃO DE SAÚDE

Para colocar em prática o conceito de Atenção Primária à Saúde, a gestão assistencial da Fundação conta, desde 2017, com um conjunto de iniciativas e programas que estimulam a qualidade de vida dos beneficiários, com perfis selecionados previamente.

Trata-se de uma ação que não implica em custos para o beneficiário, que fica isento da coparticipação. Os programas têm o objetivo primordial de conscientizar sobre a importância do diagnóstico precoce e da prevenção, estimulando os beneficiários a se tornarem os principais agentes da própria saúde (autocuidado).

Programa Amor à Vida - Curso Casal Grávido - Para assegurar os cuidados durante e após a gravidez. Promovido semestralmente.

Viver Ativamente - Promoção de eventos que estimulem a automotivação, melhoria na qualidade de vida e mais autonomia, além de atividades lúdicas. É realizado mensalmente.

Rastreamento de Câncer de Intestino - Destinado aos beneficiários com idade entre 50-75 anos, com foco no público que não realizou o exame de Pesquisa Oculto nos últimos 2 anos.

Outubro Rosa - Para prevenção e diagnóstico do Câncer de Mama, é destinado às mulheres com idade entre 50-69 anos que não realizaram a mamografia no ano anterior.

Novembro Azul - Para prevenção e diagnóstico do Câncer de Próstata, é destinado aos homens a partir de 50 anos que não realizaram consulta urológica nos últimos 2 anos.

Programa Amor à Vida - Casal Grávido

23 casais convidados
12 casais participantes
21 visitas domiciliares

Viver Ativamente

7 eventos realizados

Rastreamento de Câncer de Intestino

1.413 convidados
168 exames
4 resultados positivos
R\$ 1.752,24

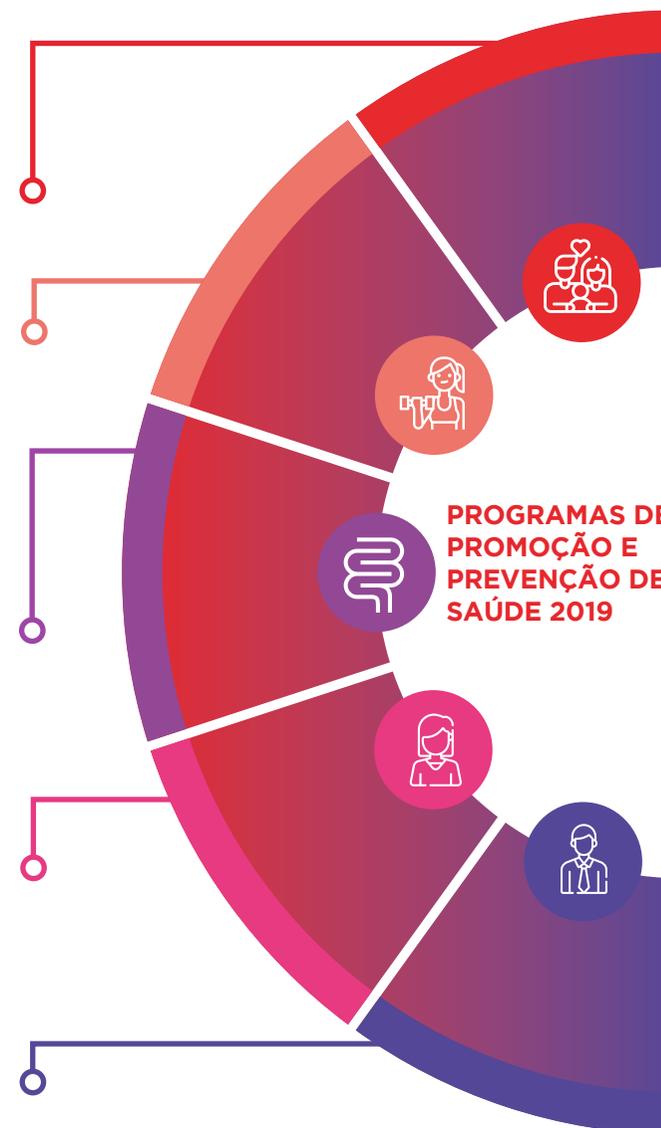
Outubro Rosa

268 convidados
236 mamografias
7 exames alterados
R\$ 19.224,60

Novembro Azul

162 convidados
5 consultas realizadas
R\$ 475,00

R\$ - custo total assumido pela Libertas





PATRIMÔNIO E INVESTIMENTO

A Fundação Libertas apresenta, nesta tabela, as informações do Balanço Patrimonial Consolidado, que agrupam Bens, Direitos e Obrigações do conjunto de planos de previdência sob sua gestão.

Balanço Patrimonial 2019 (Em R\$ mil)

| Ativo | 2019 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| DISPONÍVEL | 339 | 496 |
| REALIZÁVEL | 3.733.715 | 3.456.337 |
| <i>Gestão Previdencial</i> | 71.871 | 101.670 |
| <i>Gestão Administrativa</i> | 25.122 | 24.108 |
| <i>Investimentos</i> | 3.636.722 | 3.330.559 |
| Títulos Públicos | 767.676 | 256.345 |
| Créditos Privados e Depósitos | 18.240 | 14.433 |
| Fundos de Investimento | 2.502.945 | 2.725.451 |
| Fundos de Investimento - Renda Fixa | 2.103.588 | 2.441.604 |
| Fundos de Investimento - Renda Variável | 254.258 | 148.465 |
| Fundos de Investimento - Estruturados | 145.099 | 135.382 |
| Investimentos Imobiliários | 182.950 | 182.223 |
| Empréstimos e Financiamentos | 109.959 | 97.195 |
| Depositos Judiciais / Recursais | 656 | 616 |
| Outros Realizáveis | 54.296 | 54.296 |
| PERMANENTE | 568 | 558 |
| <i>Imobilizado</i> | 568 | 558 |
| GESTÃO ASSISTENCIAL | 50.480 | 47.283 |
| TOTAL DO ATIVO | 3.785.102 | 3.504.674 |

| Passivo | 2019 | 2018 |
|---|------------------|------------------|
| EXIGÍVEL OPERACIONAL | 55.330 | 53.945 |
| <i>Gestão Previdencial</i> | 51.749 | 50.636 |
| <i>Gestão Administrativa</i> | 3.518 | 3.243 |
| <i>Investimentos</i> | 63 | 66 |
| EXIGÍVEL CONTINGENCIAL | 211.275 | 201.324 |
| <i>Gestão Previdencial</i> | 4.615 | 5.082 |
| <i>Gestão Administrativa</i> | 24.521 | 23.476 |
| <i>Investimentos</i> | 182.139 | 172.766 |
| PATRIMÔNIO SOCIAL | 3.468.017 | 3.202.122 |
| <i>Patrimônio de Cobertura do Plano</i> | 3.389.062 | 3.126.879 |
| Provisões Matemáticas | 3.477.479 | 3.216.546 |
| Benefícios Concedidos | 1.530.684 | 1.476.371 |
| Benefícios a Conceder | 1.982.573 | 1.778.081 |
| (-) Provisões Matemáticas a Constituir | (35.778) | (37.906) |
| Equilíbrio Técnico | (88.417) | (89.667) |
| Resultados Realizados | (88.417) | (89.667) |
| (-) Déficit Técnico Acumulado | (88.417) | (89.667) |
| <i>Resultados a Realizar</i> | | |
| Fundos | 78.955 | 75.243 |
| Fundos Previdenciais | 52.587 | 47.240 |
| Fundos Administrativos | 24.084 | 25.131 |
| Fundos dos Investimentos | 2.284 | 2.872 |
| GESTÃO ASSISTENCIAL | 50.480 | 47.283 |
| TOTAL DO PASSIVO | 3.785.102 | 3.504.674 |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT



Em 2019, o Patrimônio de Cobertura dos Planos, parcela dos recursos que garantem a cobertura dos benefícios previdenciários, apresentou uma variação de **8,38%**, chegando ao final de 2019 em **R\$ 3,38 bilhões**, justificada pelos seguintes eventos:

Variação Patrimônio de Cobertura 2019 x 2018 (Em R\$ mil)

| | 2019 | 2018 |
|---|----------------|----------------|
| Provisão de Contribuições | 122.205 | 116.352 |
| Rendimento dos contratos com patrocinadores | 7.994 | 10.845 |
| Rentabilidade dos investimentos | 340.173 | 281.396 |
| Provisão de benefícios | (163.398) | (152.018) |
| Resgates e Portabilidade | (10.480) | (5.842) |
| Custeio Administrativo | (18.957) | (21.766) |
| Provisionamento de contingências judiciais | (9.434) | (10.785) |
| Outros | (5.920) | (5.307) |
| Total | 262.182 | 212.875 |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT

INVESTIMENTOS

Cenário macroeconômico: retrospectiva 2019

Iniciamos 2019 com novos líderes e muitos desafios e, para o governo federal, a Reforma da Previdência talvez tenha sido o principal enfrentamento, considerado essencial para mudar a trajetória da dívida pública. Aprovada em novembro, a reforma projeta uma economia de **R\$ 800 bilhões** nos próximos 10 anos. No cenário internacional, a crise entre EUA e China, iniciada ainda em 2018, se estendeu por todo o ano, impactando a perspectiva de crescimento mundial.

Não foi diferente no Brasil. O Banco Central até tentou estimular a economia, aproveitando a inflação baixa, e levando a SELIC para o menor patamar histórico, **4,5% ao ano**. Contudo, se a perspectiva era de que o PIB de 2019 crescesse algo em torno de **2,5%**, fechamos o ano apontando crescimento de 1,1%, índice próximo dos dois anos anteriores.

São muitas as possíveis razões para o baixo crescimento, mas talvez a maior delas continua sendo a confiança dos consumidores e do empresariado. Embora tenha apresentado melhora no decorrer de 2019, não foi suficiente para fazer com que os investimentos crescessem no nível necessário para aquecer a economia.

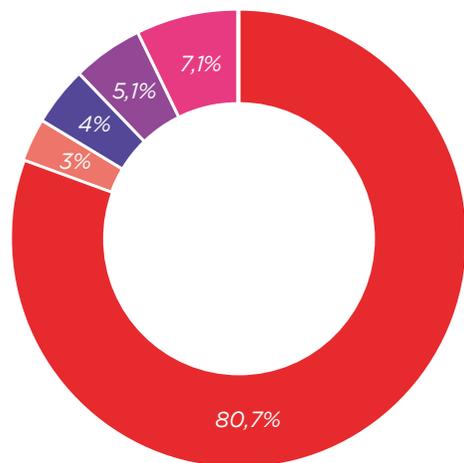
O desemprego ainda alto, **11%** em dezembro, atingia **11,6 milhões** de pessoas, segundo o IBGE, com a informalidade registrando **41,1%** da população. E o consumo, principal motor da economia, ficou limitado. Até mesmo a liberação de parcela do FGTS não surtiu o resultado desejado.

A principal classe de ativos que se beneficiou desse cenário foi a renda variável. Sem os altos retornos da renda fixa, investidores brasileiros migraram para a bolsa. O Ibovespa alcançou inéditos 117 mil pontos, valorizando **31,58%** em 2019. Na outra ponta, o dólar também bateu recorde, chegando a ser negociado a **R\$ 4,25**, uma alta bastante expressiva.

Estratégia - Ao longo de 2019, a Libertas reduziu a exposição à renda fixa e aumentou a alocação no segmento de renda variável. Movimento acertado, uma vez que foi a estratégia que mais agregou resultado à carteira de investimentos, que apresentou crescimento de **R\$ 309 milhões** (9,33% maior que 2018), após contabilização das contribuições, da receita dos investimentos e dos pagamentos de benefícios.



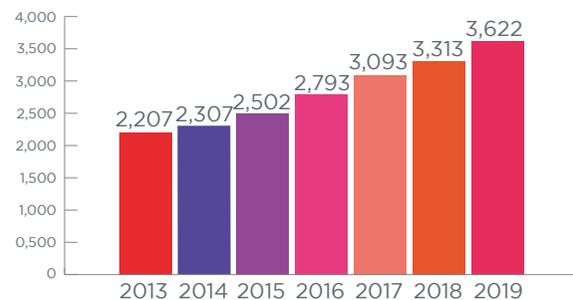
Composição da Carteira de Investimentos - R\$ 3,62 bilhões



■ Renda Fixa
 ■ Renda Variável
 ■ Imóveis
 ■ Invest. Estruturados
 ■ Empréstimos

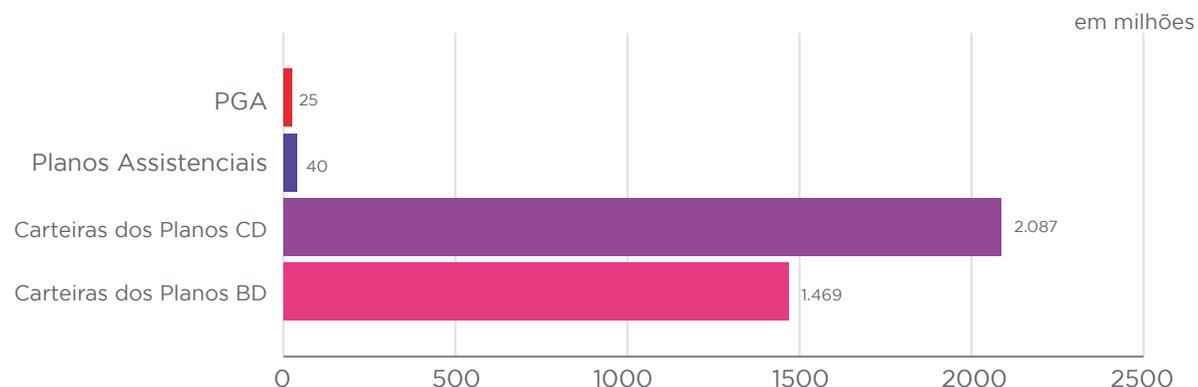
Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEFIN

Evolução dos investimentos (Em R\$ bilhões)



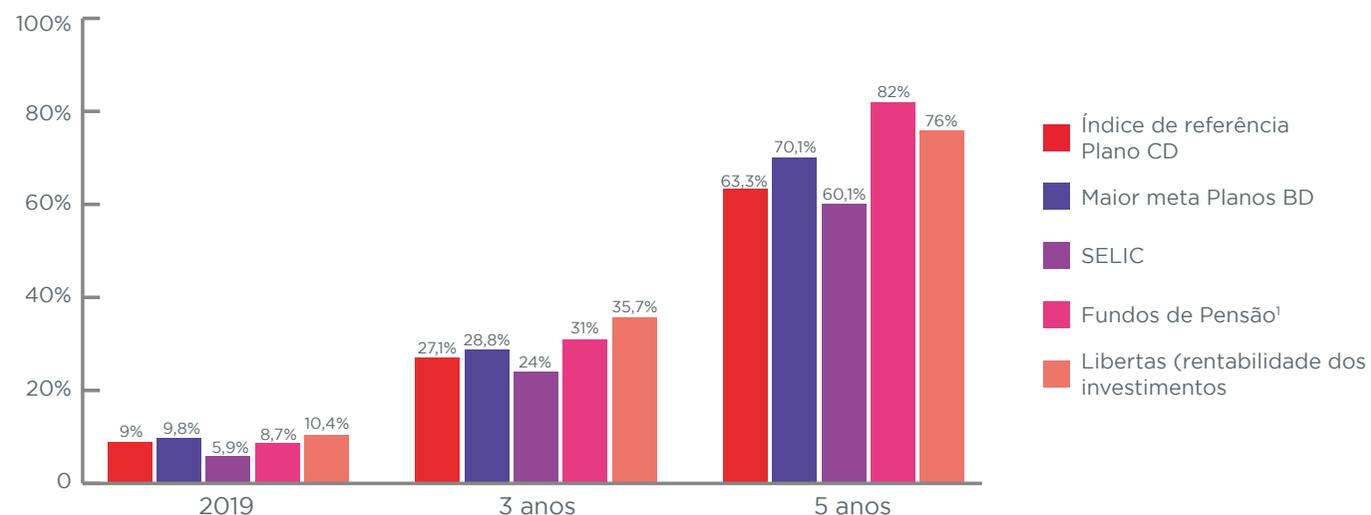
Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEFIN

Distribuição dos Investimentos entre modalidades de planos (Em R\$ milhões)



Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEFIN

Comparativo de Rentabilidade Recursos Garantidores (Em R\$ milhões)



Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEFIN

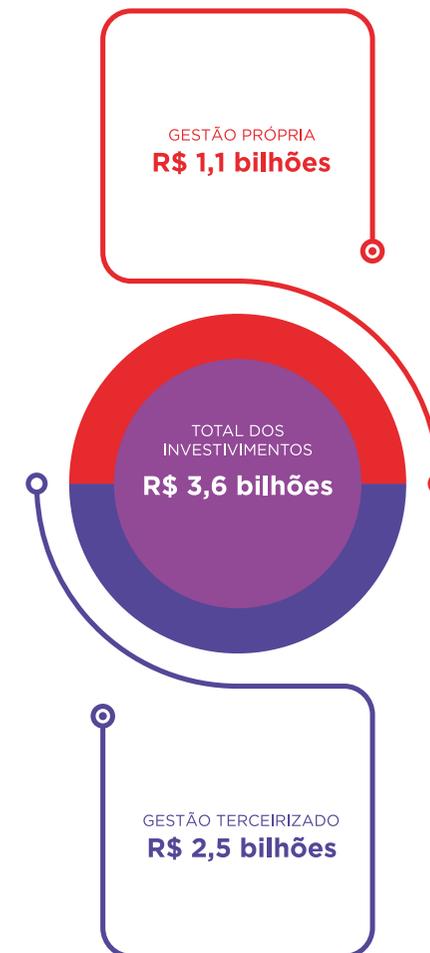


Fundos de investimentos

| GESTORES | FUNDOS | INVESTIMENTO | SEGMENTO | 2019 | 2018 |
|--------------------------|---------------------------|--------------|-------------------|-------------------------|----------------------|
| SANTANDER ASSET | FI RF Sant. Farol | FI RF | Renda Fixa | 801.972.407 | 656.616.542 |
| BRADESCO ASSET | FI RF Farol ALM I | FI RF | Renda Fixa | - | 604.479.979 |
| ITAÚ ASSET | FI RF Farol ALM II | FI RF | Renda Fixa | 1.286.534.555 | 1.156.032.740 |
| XP GESTÃO DE RECURSOS | FIDC Light | RF | Renda Fixa | 19.177.952 | 20.530.820 |
| VINCI GESTÃO DE RECURSO | FIDC Vinci | RF | Renda Fixa | 8.228.449 | 1.417.716 |
| AF INVEST | AF Gerais FIRF Cred Priv | FI RF | Renda Fixa | - | 3.506.560 |
| WESTERN ASSET | Western Cred II RF CP | FI RF | Renda Fixa | 12.548.256 | 11.799.647 |
| BRADESCO ASSET | FI RF HSBC ANS | RF | Renda Fixa | 7.585.260 | 7.190.580 |
| VINCI GESTÃO DE RECURSO | LIBERTAS FIA | FIA RV | Renda Variável | 254.159.658 | 148.374.492 |
| SULAMERICA INVESTIMENTOS | SULAMÉRICA EXPERTISE I | FIA RV | Renda Variável | 99.155 | 90.463 |
| BRZ INVESTIMENTOS | FIP Empreendedor Brasil | FIP | Inv. Estruturados | 3.842.100 | 3.935.444 |
| KINEA PRIVATE EQUITY | FIP Kinea Priv Eq II | FIP | Inv. Estruturados | 22.515.334 | 31.101.724 |
| KINEA PRIVATE EQUITY | FIP Kinea Priv Eq IV | FIP | Inv. Estruturados | 5.091.252 | 852.772 |
| LACAN INVESTIMENTOS | FIP Lacan Florestal I | FIP | Inv. Estruturados | 39.308.907 | 35.749.995 |
| LACAN INVESTIMENTOS | FIP Lacan Florestal II | FIP | Inv. Estruturados | 4.313.430 | 3.542.255 |
| ÓRIA GESTÃO DE RECUROS | FIP ÓRIA TECH I | FIP | Inv. Estruturados | 8.443.101 | 8.042.450 |
| BTG PACTUAL | FIP BTG Infra II | FIP | Inv. Estruturados | 9.086.854 | 9.535.872 |
| HAMILTON LANE | FIP Hamilton Lane II | FIP | Inv. Estruturados | 5.422.174 | 1.674.469 |
| BAHIA ASSET MANAGEMENT | FIM Bahia Maraú | FIM | Inv. Estruturados | 4.537.917 | 4.112.320 |
| BAHIA ASSET MANAGEMENT | FIM Bahia Maraú Estrut | FIM | Inv. Estruturados | 15.520.788 | - |
| GARDE ASSET MANAGEMENT | FIM Garde Dumas | FIM | Inv. Estruturados | 13.358.215 | 12.039.176 |
| SPX GESTÃO DE RECURSOS | FIM SPX Nimitz | FIM | Inv. Estruturados | 13.658.787 | 12.691.794 |
| SULAMERICA INVESTIMENTOS | FIM Sul América Endurance | FIM | Inv. Estruturados | - | 12.101.280 |
| VINCI GESTÃO DE RECURSO | FI VCI II | RF | Imobiliário | 5.259.994 | - |
| MODAL ADM DE RECURSOS | FIRF Modal Gaia CRI | RF | Imobiliário | 2.633.885 | 17.536.752 |
| TOTAL | | | | 2.543.298.429,53 | 2.762.955.840 |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEFIN

Estratégia de gestão



Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEFIN



DESPESAS ADMINISTRATIVAS

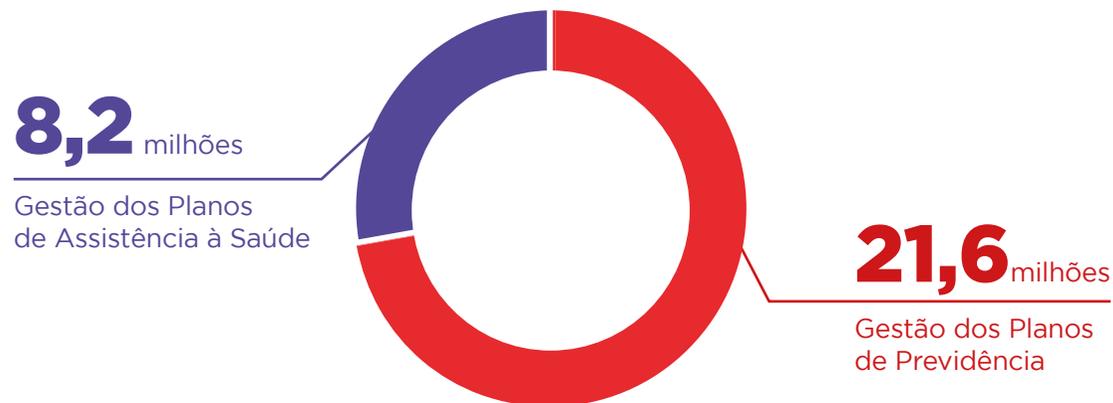
Em 2019, as despesas administrativas consolidadas, incluindo as despesas com a administração dos planos de assistência à saúde, representaram 0,79% do Ativo Total dos Planos, conforme demonstrado na tabela ao lado.

Os gastos são norteados pelo Orçamento Anual, elaborado pela Diretoria Executiva e aprovado pelo Conselho Deliberativo. O acompanhamento da execução orçamentária fica a cargo do Conselho Fiscal, que faz uso, entre outras ferramentas, do Plano de Gestão Administrativa (PGA).

O efeito das despesas administrativas (Pessoal e Encargos, Serviços de Terceiros, Despesas Administrativas e Despesas com Tributos) em cada plano de previdência é observado pela incidência da Taxa de Administração, que será detalhada neste Relatório Anual de Informações, no módulo específico de cada plano administrado.

As despesas administrativas da Fundação Libertas correspondem ao total de gastos necessários para gestão dos planos de previdência e de assistência à saúde.

O total de R\$ 29,8 milhões de despesas administrativas em 2019 refere-se a:



Evolução despesa administrativa (Em R\$ milhões)



Planos Previdenciais
Planos Assistenciais
Relativo Despesas x Ativo Total

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT

A apresentação das despesas considera a inflação do período.



Despesas Administrativas - 2019 (Em R\$ mil)

| Despesas Administrativas | Total | |
|---|---------------|---------------|
| | 2019 | 2018 |
| Pessoal | 19.939 | 19.071 |
| Pessoal Próprio | 13.391 | 12.915 |
| Dirigentes | 1.789 | 1.886 |
| Conselheiros | 513 | 482 |
| Tributos - Pessoal | 4.246 | 3.789 |
| Serviços de Terceiros | 4.912 | 4.904 |
| Auditoria de contas hospitalares | 840 | 800 |
| Serviços de informática / softwares | 1.540 | 1.669 |
| Auditoria contábil | 75 | 79 |
| Consultoria Atuarial | 482 | 600 |
| Consultoria de Investimentos/Gestão de Riscos | 569 | 326 |
| Consultoria Jurídica | 49 | 58 |
| Gestão de Documentos/Arquivo | 226 | 249 |
| Outros Serviços | 1.131 | 1.123 |
| Despesas Gerais e Tributárias | 4.665 | 4.490 |
| Despesas Administrativas | 2.641 | 2.264 |
| Despesas com Viagens | 97 | 85 |
| Treinamentos | 289 | 265 |
| Despesas com Tributos | 1.482 | 1.731 |
| Depreciação de Ativo Permanente | 156 | 145 |
| SUB-TOTAL Despesas Administrativas | 29.515 | 28.466 |
| Contingências Administrativas | 335 | - |
| Demandas Judiciais | 335 | - |
| Despesas Administrativas Totais | 29.850 | 28.466 |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT



GESTÃO BASEADA EM RISCOS

O processo de implantação da Gestão Baseada em Riscos (GBR), em 2019, teve como ponto de partida a construção das matrizes de riscos relativas ao 2º semestre de 2018, com apoio de consultoria especializada.

O processo percorreu as etapas de identificação, medição dos riscos e avaliação dos controles pelas áreas de negócio por meio de entrevistas, além de treinamento de gestores e equipe técnica para qualificação do uso do sistema de gestão de riscos.



444
RISCOS MAPEADOS
EM 2019



Matriz de riscos

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| Mediano | Comprometido | Comprometido |
| Satisfatório | Mediano | Comprometido |
| Satisfatório | Satisfatório | Mediano |



Os riscos mapeados serão de matrizes para subsidiar a implementação de medidas de controle e tratamento.

| Exemplo de Categoria de Risco | Exemplos de possíveis manifestações | Exemplos de ações de mitigação |
|-------------------------------|--|---|
| Operacional | Projetos não implantados de forma estruturada | Criar Comitê de Projetos e elaborar manual de orientações |
| Atuarial | Redução da massa de participantes que possa viabilizar o plano de previdência ou de saúde | Monitorar cenários e planejar ações preventivas |
| Operacional | Prejuízos decorrentes de perdas definitivas de informações (acidentes de grandes proporções na sede) | Atualização do Plano de Continuidade de Negócios e realização de testes |
| Legal | Falta de acompanhamento de riscos mapeados | Implantar a Política de Gestão de Riscos e Controles Internos |



Conhecer sua exposição a riscos assegura à Libertas a capacidade de gerenciá-los com segurança, o que se inicia a partir da imersão completa em seus processos. Trata-se de um trabalho contínuo e de envolvimento de toda a equipe, que está sendo treinada para habilitar-se a identificar, avaliar, controlar e monitorar todos os riscos que possam comprometer a realização dos objetivos da entidade e, naturalmente, desenvolver ações para reduzi-los. Assim, a gestão de riscos se tornará algo indissociável do dia a dia na Fundação, o que significa mais segurança para a gestão previdencial e de saúde oferecida a participantes e beneficiários.

FISCALIZAÇÃO E SUPERVISÃO

A Libertas está em supervisão permanente do Escritório Regional de Minas Gerais da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc), com foco em governança e controles internos, em razão de seu porte e complexidade, além de receber demandas também da sede em Brasília.

Em 2019, a Libertas respondeu a **47 questionamentos**, por meio de **68 manifestações** à Superintendência em Brasília e à sua representação em Belo Horizonte.

Dentre as demandas há desde o cumprimento de cronogramas institucionais presentes no Estatuto e Regimento Interno da Libertas até a aprovação de alterações de regulamento de planos de caráter previdenciário, que segue um trâmite legal específico.

Além de atender ao processo de supervisão permanente, a Fundação encerrou as pendências relativas às fiscalizações anteriores, que buscavam o detalhamento de questões específicas relacionadas à gestão dos planos CDI, COHAB Saldado e COPASA RP1.

RELACIONAMENTO

Cada vez mais, as práticas de relacionamento com os participantes tornam-se constantes para promover o diálogo, a transparência e a eficácia nas respostas.

Resultado dessa afirmação são os números dos canais de atendimento ao participante e o resultado das ações de educação previdenciária, financeira e para a saúde realizadas ao longo do ano.

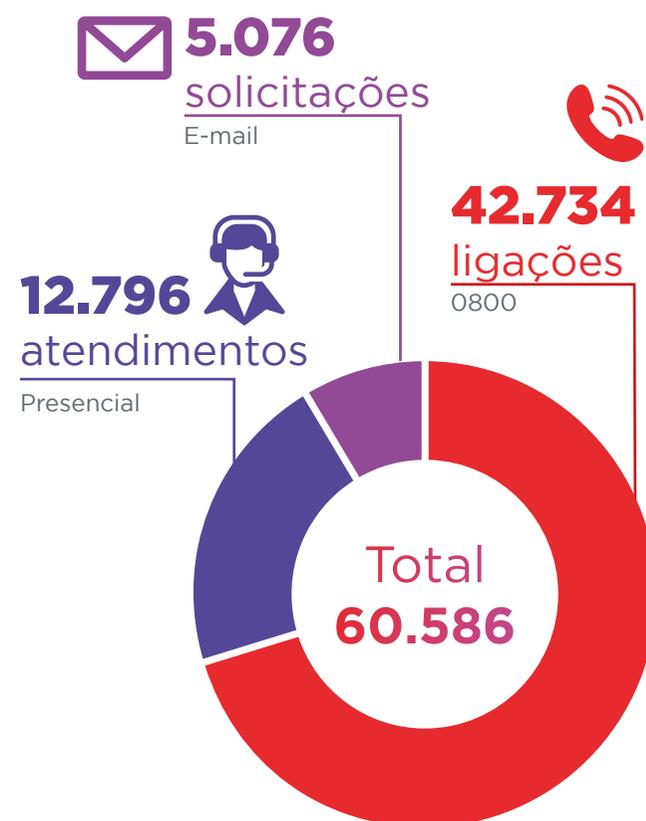
Canais de atendimento

O atendimento telefônico ainda é o canal mais solicitado pelos participantes, com **42.734 ligações** no ano, o que dá uma média de **170 ligações** por dia. O atendimento presencial é o segundo mais utilizado, com aproximadamente **12.800 atendimentos por mês**.

Em 2019, todas as solicitações via 0800, atendimento presencial e e-mail totalizaram **60.586 respostas** ao participante. Um crescimento de **11.417 atendimentos** em relação a 2018. Com as tecnologias existentes, é nosso interesse ampliar ainda mais a comunicação via Fale Conosco ou e-mail e diminuir os atendimentos prestados via telefone e presenciais.

Os assuntos mais procurados no nosso mix de canais são empréstimos, geração de boletos e orientações sobre aposentadoria e planos de saúde.

Utilização dos canais de atendimentos



Fonte: Fundação Libertas/PRES/GEREP



EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PREVIDENCIÁRIA

Assessoria Previdenciária

A fim de fomentar a educação financeira e aproximar o participante da Libertas e do compromisso com o seu futuro, implantamos em novembro de 2019 a assessoria previdenciária. Um serviço criado para oferecer orientações sobre pré e pós-aposentadoria, a fim de contribuir para maior planejamento de participantes que estão próximos da aposentadoria, distantes ou já aposentados. Nos dois meses do projeto, foram **46 participantes atendidos individualmente** na sede da Libertas e na Copasa. A marcação prévia é feita por telefone ou e-mail.

Libertas Itinerante

A Libertas Itinerante percorreu **29 municípios e distritos** da região metropolitana de Belo Horizonte e interior, levando colaboradores de diversas áreas de atuação da Libertas a visitar as unidades das patrocinadoras e apresentar a campanha Recalculando a Rota, de alteração de percentual de contribuição. O suporte dos colaboradores aconteceu via recebimento de ligações pelo 0800, acompanhamento no processo de alteração on-line e realização de palestras.

Recalculando a rota

A campanha Recalculando a Rota percorreu unidades da Copasa, Codemge, Prodemge e Cohab Minas para estimular participantes a repensar o planejamento de suas aposentadorias e alterar suas contribuições para a previdência. O resultado de cada campanha será abordado na parte específica de cada plano.

Por dentro do Libertas Itinerante



Nº de palestras nas unidades da Copasa:

35

Nº de participantes nas palestras:

1.126

Nº de municípios visitados:

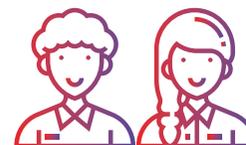
29

Sendo:

Cidades do Interior:

6

Região Metropolitana:

23

Nº de colaboradores da Libertas envolvidos na campanha:

75

Sendo:

Visitações e palestras na Copasa:

26,7%

Atendimento via 0800:

58,6%

Visitações + 0800:

14,7%

Fonte: Gerência de Relacionamento (GEREP) e Gerência Previdencial (GEPRE)



Fotos: arquivo pessoal e Paola Freire

Em setembro de 2019, a Libertas comemorou seu aniversário de 42 anos com participantes, assistidos e beneficiários dos planos de previdência e de saúde, além de patrocinadoras e instituidores.

A celebração do Dia do Aposentado em janeiro tornou-se tradição na Libertas: homenagem ao participante que acreditou no plano de previdência e hoje recebe mensalmente o seu benefício.



COMUNICAÇÃO



Instagram

@fundacaolibertas

É a nossa rede social mais popular. De setembro a dezembro de 2019, foram:



37

Publicações



573

Seguidores



8.290

Usuários alcançados



1.629

Interações (comentários, curtidas, compartilhamentos)



13.142

Visualizações

Redes Sociais

Aderimos às redes sociais – Facebook e Instagram – em setembro, no dia do aniversário da Libertas, para estimular o engajamento das pessoas com nossa marca e abrir também um novo canal de diálogo. Nossa estratégia na estreia foi ampliar o alcance da websérie ‘O Amanhã é Agora’, também lançada no aniversário, por meio de publicações nas redes sociais e no site da Libertas.

Nosso foco são postagens de assuntos institucionais, eventos internos, lançamento de campanhas, palestras, educação previdenciária e para a saúde, além de temas relacionados aos planos de previdência e de saúde.

Site

O site da Libertas (www.fundacaolibertas.com.br), remodelado em 2018, obteve **388.824 acessos** e mais de **490.000 visualizações** de usuários no ano. As páginas mais visitadas foram: rede credenciada dos planos de saúde, empréstimos e a de informa-

ções sobre o Novo Plano Copasa. Entre as notícias mais lidas, destaque para a do Dia do Aposentado, alterações nas regras dos planos da Copasa e eleições do diretor administrativo e conselheiros.

Autoatendimento

A área restrita de informações pessoais de participante, assistido e de beneficiário obteve **591.772 acessos** e **851.673 visualizações**. Por meio de CPF e senha, o ambiente permite consultar serviços e ferramentas de apoio para planos assistenciais, previdenciários e empréstimos, além de demonstrativos de imposto de renda e simuladores, entre outros.

Canal de Vídeos

A página (www.fundacaolibertas.com.br/videos) reúne registros de nossos principais eventos, entrevistas, além de ter sido um dos canais de divulgação da websérie ‘O Amanhã é Agora’ para facilitar a comunicação com nossas patrocinadoras. Em 2019, obtivemos **2.931 visualizações**.



f Facebook

/fundacaolibertas

É a nossa rede social de maior engajamento. De setembro a dezembro de 2019, foram:



183
Seguidores



24
Publicações



6.764
Perfis alcançados



1.434
Interações



24%
Média de engajamento

O AMANHÃ É AGORA - A websérie foi o assunto de maior engajamento das redes sociais. Na sequência, o aniversário de 42 anos da Libertas e a comemoração de um ano do Plano VocêPrev.



Lançada em 30 de setembro, a websérie foi produzida pela Libertas e teve a terapeuta ocupacional Cecília Xavier como protagonista. Foram oito episódios, durante quatro meses, com o propósito de estimular a reflexão sobre a vida pré e pós-aposentadoria e também sobre a importância de gerenciar bem a passagem do tempo.

Entre os temas abordados, destaque para saúde física e mental, importância da família e dos amigos, relação com o trabalho e vida financeira. Os episódios quinzenais foram divulgados no Facebook, Instagram, Youtube e no site da Libertas.



Duração
4 meses

Periodicidade

quizenal



1.406
reações, comentários e compartilhamentos nas redes sociais



7.097
pessoas alcançadas no Facebook e Instagram



Mais de
5.000
cliques



Quer assistir a websérie?
Clique aqui





PLANO COPASA

RP1

CNPB Nº 1982.0028-83 - MODALIDADE BD
CRIAÇÃO: 1982





VAMOS RELEMBRAR? Patrocinadora: COPASA



Estrutura do plano

Benefício Definido (BD), o que significa que o cálculo do benefício é definido nos termos do regulamento, sendo as contribuições determinadas atuarialmente de forma a garantir a concessão e a manutenção dos benefícios nos níveis inicialmente contratados.



Status

Fechado a novas adesões de participantes.



Contribuições Normais (Ativos)

Contribuições pagas pelos participantes, calculadas atuarialmente e que correspondem a um percentual médio incidente sobre o Salário de Participação. A contribuição da patrocinadora é paritária à contribuição dos participantes.



Contribuição dos Assistidos

Cobrada apenas dos aposentados que fizerem jus ao abono de aposentadoria, e corresponde a 10,22% do valor do benefício. As aposentadorias por invalidez e as pensões por morte são dispensadas.



Benefícios

- Aposentadoria por tempo de serviço;
- Aposentadoria especial;
- Aposentadoria por idade;
- Aposentadoria por invalidez;
- Auxílio-doença;
- Pensão;
- Auxílio-reclusão;
- Pecúlio por morte.



Valor da aposentadoria

O benefício consiste em uma renda mensal vitalícia correspondente ao excesso do Salário Real de Benefício (SRB)² sobre o Teto Previminas Corrigido (TPC)³ e está limitado a R\$ 13.225,05, pois o SRB também é limitado em 3 vezes Teto Previminas (TP)¹. O benefício é atualizado no mês de maio de cada ano pela variação acumulada do INPC/IBGE apurada nos 12 meses anteriores ao reajuste.

O benefício de aposentadoria não poderá ser inferior ao piso, que é calculado considerando a reserva de poupança formada pelas contribuições vertidas pelo participante, o SRB-Salário Real de Benefício² e a unidade de referência do plano, que em dezembro de 2019 corresponde a R\$ 440,60.

¹ Em dez/19, Teto Previminas correspondia a R\$ 4.408,35.

² Média aritmética simples dos valores do Salário de Participação observados nos 12 meses antes da concessão.

³ Em dez/18, Teto Previminas Corrigido correspondia a R\$ 4.213,07.



Alteração de Regulamento

Em 23 de julho de 2019, foram aprovadas pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) alterações no regulamento do plano, contemplando, principalmente, a substituição do indexador, de Taxa Referencial (TR) para Índice Nacional de Preços ao Consumidor (INPC), utilizado na atualização monetária da reserva de poupança. Também foi readequado à legislação o texto regulamentar referente aos institutos (Autopatrocínio, Benefício Proporcional Diferido, Portabilidade e Resgate).



RAIO-X DOS PARTICIPANTES

Em 2019 houve redução de 0,5% do total de participantes ativos e assistidos, em relação ao ano anterior. Uma vez que o Plano Copasa RP1 é um plano fechado, ou seja, sem possibilidade de novas adesões, as movimentações são de participantes que se aposentam ou falecem no decorrer do ano.

Número de Participantes e Assistidos

| Participantes | 2019 | 2018 | Variação (%) |
|---------------|------------|------------|---------------|
| Ativos | 109 | 109 | 0,00% |
| Assistidos | 290 | 292 | -0,68% |
| Total | 399 | 401 | -0,50% |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GECAT/Bases Avaliações Atuariais

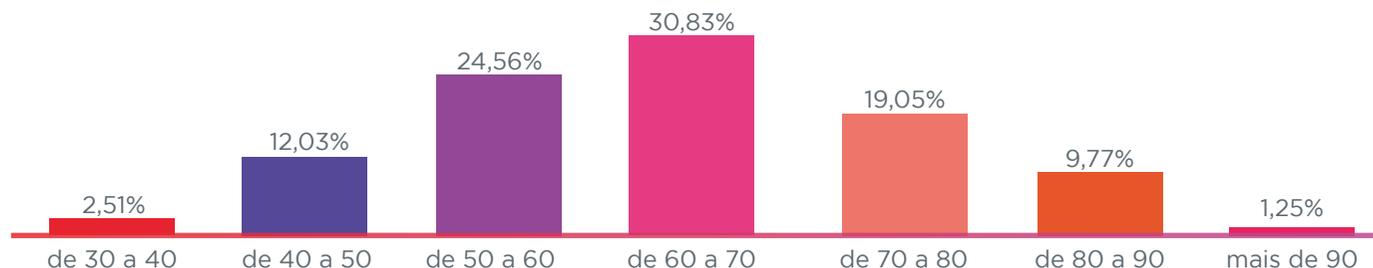
O Plano Copasa RP1 é um plano maduro, com 72,7% da massa representada por aposentados e pensionistas, enquanto os ativos e optantes pelo Benefício Proporcional Diferido (BPD) representam 27,3% do total de participantes.

Percentual de Participantes e Assistidos



A distribuição etária dos participantes do Plano Copasa RP1 retrata uma parcela significativa da massa já em fase de percepção de benefício ou já elegível à aposentadoria, cuja idade é 58 anos.

Distribuição Etária dos Participantes

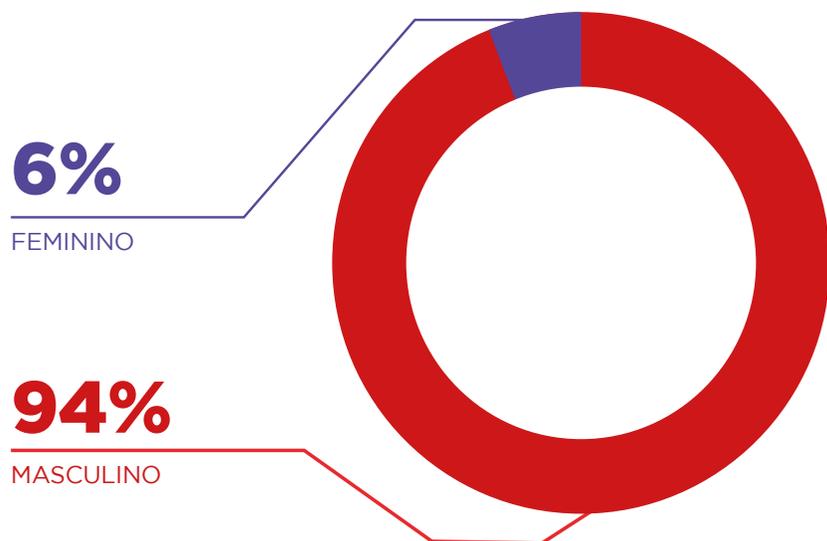


Fonte: Fundação Libertas/DISE/GECAT/Bases Avaliações Atuariais



Considerando as características da sua atividade econômica, que tem por objetivo prover soluções em abastecimento de água, esgotamento sanitário e resíduos sólidos, a Copasa possui uma massa predominantemente do sexo masculino, representando 94% dos participantes e assistidos.

Distribuição de Participantes e Assistidos por Sexo



Fonte: Fundação Libertas/DISE/GECAT/Bases Avaliações Atuariais

Ativos

Os participantes ativos têm idade média de 52,32 anos, um período médio contributivo de 6,28 anos para alcançar a idade de aposentadoria (58 anos).

Dados Estatísticos de Participantes Ativos

| | Descrição | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|-------------|-----------------|-----------------|
| Ativos | Quantidade | 97 | 97 |
| | Idade Média | 52,32 | 51,62 |
| BPD | Quantidade | 12 | 12 |
| | Idade Média | 45,28 | 44,45 |
| Tempo Médio de Serviço Futuro | | 6,28 | 7,57 |
| Média Salarial (R\$) | | 3.968,95 | 3.531,42 |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GECAT/Bases Avaliações Atuariais

Obs.: Tempo médio de serviço futuro equivale ao número de anos que faltam para que os participantes ativos alcancem a idade para aposentadoria de 58 anos, além das demais elegibilidades previstas no regulamento.



Aposentados

No Plano Copasa RP1, 73% dos participantes já usufruem os benefícios de aposentadoria e pensão, reflexo da estratégia previdenciária que permitiu a permanência dos participantes no Plano BD. A maior parte dos assistidos é composta por aposentados, que totalizavam 161 pessoas, o que correspondia a 40,4% da massa em dezembro de 2019.

Dados Estatísticos de Assistidos

| Assistidos | Aposentados | | Pensionistas | |
|-----------------------|-------------|------------|--------------|-----------|
| | 2019 | 2018 | 2019 | 2018 |
| Quantidade | 161 | 170 | 129 | 122 |
| Idade Média | 67,54 | 66,79 | 70,00 | 69,16 |
| Benefício Médio (R\$) | 946,37 | 906,78 | 656,36 | 659,29 |
| Folha Mensal (R\$) | 152.365,51 | 154.153,42 | 84.670,47 | 80.433,62 |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GECAT/Bases Avaliações Atuariais

BENEFÍCIOS



Em 2019, o total de benefícios pagos pelo Plano Copasa RP1 foi de R\$ 3.368.826,38, conforme demonstrado na tabela a seguir.

Folha de Benefícios Copasa RP1 - 2019

| Tipo de benefício | Qde de benefícios concedidos | Qde total de benefícios | Valor pago (R\$) |
|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------|---------------------|
| Aposentadoria por tempo de serviço | - | 52 | 827.900,14 |
| Aposentadoria por idade | - | 24 | 219.197,05 |
| Aposentadoria por invalidez | - | 88 | 933.039,62 |
| Aposentadoria especial | - | 3 | 29.644,89 |
| Auxílio-doença e acidente de trabalho | 3 | | 11.374,95 |
| Pensão | 10 | 125 | 1.057.589,29 |
| Pecúlio | 9 | - | 290.080,44 |
| Total | 22 | 292 | 3.368.826,38 |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEPRE



PATRIMÔNIO

O patrimônio do Plano Copasa RP1 encerrou 2019 com um montante de R\$ 64,5 milhões, tendo registrado crescimento de 3,91% em relação a 2018. Esse patrimônio, que é composto pelo conjunto de bens, direitos e obrigações do plano, está representado na tabela, por meio do saldo do “Ativo Líquido”.

Demonstração do Ativo Líquido (Em R\$ mil)

| | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|---------|---------|
| 1) ATIVOS | 173.028 | 164.486 |
| Disponível | 2 | 1 |
| Recebível | 9.847 | 14.305 |
| Investimento | 163.179 | 150.180 |
| <i>Títulos Públicos</i> | 21.787 | 21.003 |
| <i>Fundos de Investimentos</i> | 140.053 | 127.884 |
| <i>Investimentos Imobiliários</i> | 706 | 703 |
| <i>Empréstimos e Financiamentos</i> | 630 | 588 |
| <i>Depósitos Judiciais/Rekursais</i> | 3 | 2 |
| 2) OBRIGAÇÕES | 108.110 | 101.949 |
| Operacional | 1.275 | 1.382 |
| Contingencial | 106.835 | 100.567 |
| 3) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS | 366 | 414 |
| Fundos Administrativos | 365 | 393 |
| Fundos de Investimentos | 1 | 21 |
| 4) RESULTADO A REALIZAR | - | - |
| 5) ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4) | 64.552 | 62.123 |
| Provisões Matemáticas | 65.677 | 64.772 |
| Superávit (Déficit) Técnico | (1.126) | (2.649) |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT

É importante destacar que no Plano Copasa RP1 estão registrados os passivos contingenciais existentes quando das opções dos participantes no momento da estratégia previdencial, e o principal deles é a ação do Imposto de Renda Retido na Fonte. Esse contingencial, no montante de R\$ 106,3 milhões, é a garantia das responsabilidades frente a essa ação e representa um importante instrumento de proteção para os participantes e assistidos.

Em 2019, essa provisão foi incrementada em R\$ 6,2 milhões e, juntamente com as demais movimentações patrimoniais do Plano, conforme demonstrado na tabela a seguir, contribuiu para a formação do resultado do período. Dessa forma, o crescimento patrimonial do Plano Copasa RP1 foi de R\$ 2,4 milhões em relação a 2018.

As demais movimentações referem-se a:

- Pagamentos de benefícios: R\$ 3,3 milhões, o que equivale a 1,95% a mais do que o valor pago em 2018.
- Rentabilidade nos Investimentos: R\$ 10,6 milhões (em 2018 o valor foi de R\$ 9,9 milhões), variação que será explicitada em tópico específico deste Relatório.
- Formação das Reservas Matemáticas: R\$ 905 mil, cuja variação é decorrente da Reavaliação Atuarial de encerramento de exercício, onde a principal alteração observada foi a variação do Salário Real de Benefício entre as Avaliações Atuariais de 2018 e 2019 e a redução em 0,10 pontos percentuais da hipótese de crescimento salarial.

Movimentação do Ativo Líquido (Em R\$ mil)

| | 2019 | 2018 |
|---|---------|---------|
| Contribuições | 743 | 739 |
| Rentabilidade dos Contratos | 1.043 | 1.449 |
| Rentabilidade dos Investimentos | 10.597 | 9.894 |
| Custeio Administrativo | (309) | (344) |
| Benefícios | (3.365) | (3.301) |
| Outras | (6.280) | (5.088) |
| TOTAL | 2.429 | 3.349 |
| Formação Provisões Matemáticas | 905 | 3.244 |
| Formação Resultado Superávit (Déficit) | 1.523 | 105 |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT

Com base nessa movimentação patrimonial, em 2019 foi observado no Plano Copasa RP1 um superávit de R\$ 1,5 milhões, resultado que diminuiu o déficit acumulado para R\$ 1,1 milhões, contra R\$ 2,6 milhões em 2018.

Contratos com a Patrocinadora

O Plano Copasa RP1 possui um contrato firmado com a patrocinadora, referente ao déficit existente no momento do saldamento do plano originário, cujo saldo, em dezembro de 2019, era de R\$ 9.377 mil. O contrato prevê pagamentos mensais na ordem de R\$ 449 mil, e tem previsão para encerramento em outubro de 2021.



INVESTIMENTOS



A estratégia adotada pela Libertas ao longo de 2019 foi a de manter uma posição mais conservadora, em que pudesse resguardar o seu recurso em caso de uma reviravolta no mercado, sem, contudo, deixar de aproveitar as oportunidades.

O segmento com maior alocação ainda é a renda fixa, concentrando 91,8% dos recursos, distribuídos em títulos públicos e privados. O principal emissor é o Tesouro Nacional, ativo mais seguro do mercado e com maiores prazos para alocação.

A máxima de que “quanto maior o risco, maior o retorno esperado” deverá ser a tônica para os anos seguintes, uma vez

que a renda fixa não entrega mais o resultado almejado.

Nesse sentido, a Libertas busca a melhor medida na alocação dos recursos buscando balancear o risco e o retorno da carteira. Em Renda Variável, a alocação é de 5,3% e Investimentos Estruturados, 0,1%.

A Libertas ainda investe segmento imobiliário (1,7% dos ativos) e em empréstimos (1,1%), em que a rentabilidade é voltada para os próprios participantes.

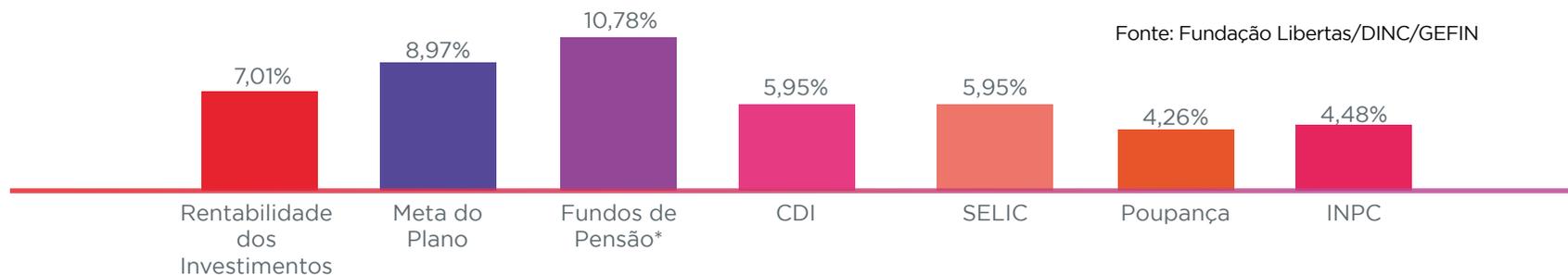
Rentabilidade

Em 2019 a rentabilidade dos investimentos foi de 7,01%, o que representa um ganho acima da inflação de 2,42%. Apesar de o resultado ter sido inferior à

meta do plano (INPC+4,30% ao ano), foi amplamente superior ao CDI (5,95%). Por se tratar de uma carteira com gestão mais conservadora em razão do perfil dos participantes, a rentabilidade também foi menor do que o da mediana dos fundos de pensão (10,78%)*.

Em mais um ano de baixo crescimento da atividade econômica, marcado pela espera de aprovações de reformas que melhorassem o equilíbrio fiscal do governo, ativos como a renda variável tiveram forte valorização. A rentabilidade do Plano Copasa RP1 também se beneficiou do fechamento das taxas de juros, medida adotada pelo governo para tentar impulsionar o mercado.

PLANO COPASA RP1- Indicadores financeiros



Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEFIN

* Mediana Amostra Aditus Consultoria Financeira



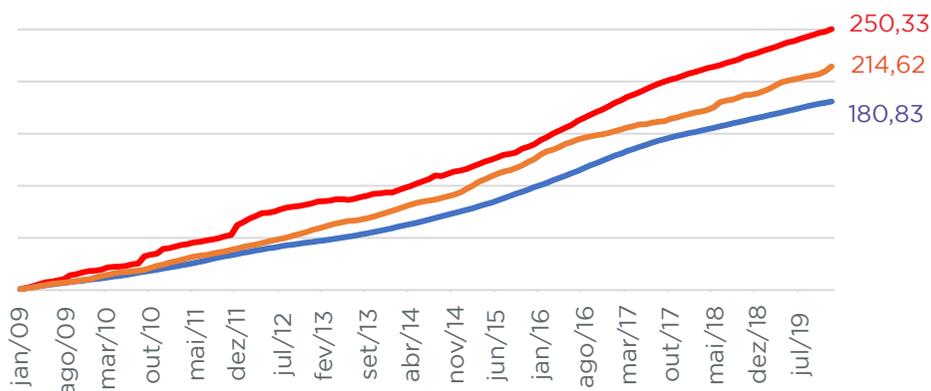
No ano, o crescimento da carteira de investimentos do Plano Copasa RP1 foi de 8,65% e o retorno dos ativos gerou um resultado de R\$ 12.998.197,84 no período. Toda a movimentação do patrimônio pode ser observada na tabela Movimentação do Ativo Líquido.

Distribuição dos Investimentos (em R\$)

| Segmento de Aplicação | Valores 2018 | Valores 2019 |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Renda Fixa | R\$ 46.294.234,68 | R\$ 51.902.030,61 |
| Renda Variável | R\$ 1.315.220,39 | R\$ 3.015.987,16 |
| Invest. Estruturados | R\$ 66.129,51 | R\$ 64.561,02 |
| Segmento Imobiliário | R\$ 1.521.065,44 | R\$ 954.649,11 |
| Empréstimo | R\$ 587.718,18 | R\$ 630.356,36 |
| Recurso Garantidor | R\$ 49.784.368,20 | R\$ 56.567.584,26 |
| Exigível | R\$ 100.397.700,45 | R\$ 106.612.682,23 |
| Total Invest. | R\$ 150.182.068,65 | R\$ 163.180.266,49 |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEFIN

Rentabilidade do Plano Copasa RP1 comparada com os principais indicadores de mercado desde janeiro de 2009



■ Plano COPASA RP1 ■ SELIC ■ Meta do Plano

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEFIN

Confira a distribuição da alocação dos investimentos por segmento, de acordo com a legislação e a Política de Investimentos.

Composição dos Investimentos (em R\$ milhares)

| Segmento de Aplicação | Valor (R\$) | Alocação Atual | Limite de Exposição |
|-----------------------------------|-------------|----------------|---------------------|
| Renda Fixa | 51.902.031 | 91,8% | 100,00% |
| Renda Variável | 3.015.987 | 5,3% | 15,00% |
| Investimentos Estruturados | 64.561 | 0,1% | 10,00% |
| Investimentos no Exterior | - | 0,0% | 2,00% |
| Imobiliário | 954.649 | 1,7% | 10,00% |
| Empréstimos | 630.356 | 1,1% | 15,00% |
| Recursos Garantidores | 56.567.584 | 100,0% | |
| Reservas para Exigíveis | 106.612.682 | | |
| Investimentos Totais | 163.180.266 | | |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEFIN

Confira onde são aplicados os recursos:



Renda fixa - aplicações em Títulos Públicos do Tesouro Nacional e Títulos Privados do Bradesco, Banco Volkswagen, Itaú, Copasa, Vale, Eletrobras, Telefônica, Gerdau, Lojas Americanas, NCF Serviços, Ampla e Guararapes.



Renda variável - aplicações em bolsa de valores, em ativos como Bradesco, Banco do Brasil, Petrobrás, Itaú, B3 Brasil Bolsa Balcão, Lojas Renner, Magazine Luiza e Lojas Americanas.



Investimentos estruturados - participações em fundos de investimentos da Lacan Florestal, Kinea, BTG Pactual, Bahia Asset Management, ORIA, BRZ Investimentos, Hamilton Lane, Garde Asset Management e SPX capital.



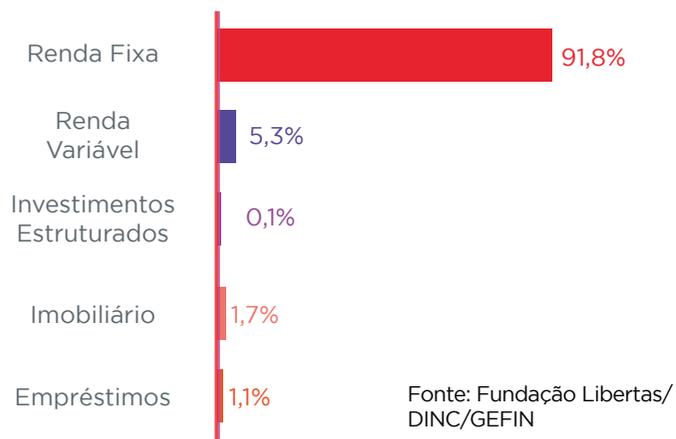
Imóveis - a carteira possui edifícios como o Condomínio Fundação Libertas e parte do Hospital LifeCenter.



Empréstimos - os empréstimos concedidos rentabilizam os próprios participantes. As taxas de juros, em 2019, foram de 14,16%, muito menor do que as taxas de instituições financeiras.



Distribuição dos Investimentos



Nossos Emissores de Renda fixa



Limites de Alocação

A definição dos limites de alocação da carteira de investimentos do Plano Copasa RP1 se dá a partir de estudos técnicos que consideram as características específicas do plano e podem ser resumidas da seguinte forma:

- Alcançar o objetivo de rentabilidade para o plano: IPCA + 4,3% aa;
- Suprir a necessidade de liquidez (programação do fluxo de pagamento de benefícios frente às contribuições do plano); e
- Alocar, com vistas no longo prazo, cenário para reinvestimentos em períodos futuros e análise tática do momento de alocação.

Custeio Administrativo

O Custeio Administrativo representa o montante destinado para pagamento das despesas com estrutura, funcionamento e gestão da Fundação Libertas.

Em 2019, o Custeio Administrativo do Plano Copasa RP1 foi realizado por meio da cobrança da taxa de administração (R\$ 309 mil), juntamente com a utilização do Fundo Administrativo (R\$ 63 mil), totalizando R\$ 371 mil, valor que equivale a 0,66% dos Recursos Garantidores do plano (em 2018, respectivamente, R\$ 344 mil e 0,69%).

Na prática, um custeio administrativo menor representa um impacto positivo no plano e esse é nosso objetivo permanente, uma vez que tal desempenho resulta em um ganho para a poupança previdenciária dos participantes.



RESULTADOS ATUARIAIS



O trabalho de avaliação atuarial do Plano Copasa RP1, realizado pela Rodarte Nogueira - Consultoria em Estatística e Atuária, empresa responsável técnica pelo plano, é fundamental para determinar os compromissos de pagamentos com benefícios à participantes e assistidos e a forma como eles serão financiados anualmente.

Assim, a Libertas, por meio de estudos técnicos atuariais, para projetar e adotar as melhores premissas e hipóteses atuariais, define, por exemplo, a taxa de juros e as tábuas de mortalidade que indicam as expectativas de vida mais adequadas ao perfil da massa de participantes. Tais estudos permitem, efetivamente, determinar o montante de benefícios atuais e futuros a serem pagos e a melhor forma de financiamento.

Como resultado desses estudos, apuram-se os compromissos do plano que são formados pelas provisões matemáticas de benefícios a conceder e concedidos. Eles representam os direitos, respectivamente, de ativos e daqueles que já entraram em gozo de benefício de aposentadoria.

A metodologia de cálculo considera o valor presente dos benefícios futuros a serem pagos, líquido das contribuições, utilizando premissas biométricas, econômicas e financeiras aderentes às características da massa de participantes e assistidos.

Síntese dos resultados do plano - Avaliação Atuarial de 2019 e 2018 (R\$)

| Hipótese | Avaliação | |
|--|---|--------|
| | 2019 | 2018 |
| Regime Financeiro¹ | Capitalização para todos beneficiários. | |
| Método Atuarial² | Agregado para todos os beneficiários. | |
| Rotatividade³ | 0,00% a.a. | |
| Custo de Pensão⁴ | Benefícios a Conceder: Exp. LIBERTAS COPASA FECHADO 2017 - Fator de reversão médio Benefícios Concedidos: Família Real | |
| Projeção do Crescimento Real Anual do Salário⁵ | 1,60% | 1,70% |
| Taxa de Juros Técnico Atuarial⁶ | 4,30% | |
| Fator de Capacidade⁷ | 0,9820 | 0,9809 |
| Tábua de Mortalidade Geral⁸ | BR-EMSsb-2015 M&F | |
| Tábua de Mortalidade de Inválidos⁸ | MI - 85 F | |
| Tábua de Entrada em Invalidez⁸ | LIGHT FORTE | |
| Tábua de Entrada em Auxílio -Doença⁸ | EXPERIÊNCIA LIBERTAS AXD 2016 | |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GECAT/Bases Avaliações Atuariais

1. Regime pelo qual se estabelece o financiamento do plano durante todo o período de sua duração.
2. Metodologia adotada pelo atuário para estabelecer o nível de constituição das reservas necessárias à cobertura dos benefícios estruturados no regime financeiro de capitalização.
3. É a medida de expectativa de desligamento do participante do plano de benefícios.
4. A composição familiar é utilizada no cálculo das Provisões Matemáticas, quando o plano de benefícios prevê pagamento de pensões, em função de o benefício estar vinculado ao número, idade, sexo e outras características dos dependentes.
5. Hipótese utilizada para projetar os salários de participação para a data de elegibilidade ao benefício.
6. Determina a taxa de juros real utilizada na avaliação atuarial. Destinada a projetar o comportamento, a longo prazo, dos retornos dos investimentos dos recursos garantidores, e também para determinar o valor atual de qualquer benefício ou contribuição do plano, sempre descontando o efeito da inflação.
7. Determinante de valor real do salário e do benefício médio anual, representando o poder de compra do salário e do benefício entre duas datas de reajuste.
8. As tábuas de projeção demográfica permitem medir, em cada idade, as probabilidades dos eventos de morte, sobrevivência e invalidez de determinado grupo de pessoas vinculadas ao plano.



Projetar e acompanhar esses estudos são fundamentais para honrar o pagamento de aposentadorias, já que não se sabe, com exatidão, quando um participante ou assistido irá falecer ou tornar-se inválido, nem quanto tempo irá sobreviver ou qual será a rentabilidade dos recursos investidos.

Na avaliação atuarial do exercício de 2019, observou-se que os ganhos atuariais superaram as perdas, tendo-se como ganhos atuariais relevantes as variações do Salário Real de Benefício entre as Avaliações Atuariais de 2018 e 2019, bem como a redução em 0,10 pontos percentuais da hipótese de crescimento salarial. A perda atuarial decorrente da alteração do Fator de Capacidade dos Benefícios não se apresentou relevante nessa avaliação.

Na tabela, são apresentados os resultados apurados na Avaliação Atuarial de 2019, adequadas às obrigações, em comparação com os resultados de 2018.

Síntese dos resultados do plano - Avaliação Atuarial de 2019 e 2018 (R\$)

| Descrição | dez/19 | dez/18 | Variação (%) |
|--|----------------|----------------|--------------|
| Patrimônio de Cobertura Plano¹ | 64.551.547,11 | 62.122.770,00 | 3,91% |
| Provisões Matemáticas² | 65.677.719,00 | 64.771.437,00 | 1,40% |
| Benefícios Concedidos³ | 45.113.369,00 | 44.372.972,00 | 1,67% |
| Benefícios a Conceder⁴ | 20.579.785,00 | 20.415.685,00 | 0,80% |
| Provisões a Constituir⁵ | (15.435,00) | (17.220,00) | -10,37% |
| Serviço Passado⁶ | (15.435,00) | (17.220,00) | -10,37% |
| Superávit/Déficit⁷ | (1.126.171,89) | (2.648.667,00) | -57,48% |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GECAT/Bases Avaliações Atuariais

1. É o conjunto dos bens destinados à cobertura dos benefícios determinados no regulamento do plano.
2. É o total da Provisão Matemática do Plano de Benefícios, ou seja, o montante calculado em uma determinada data, correspondente às obrigações do plano para com os participantes e assistidos.
3. Corresponde ao valor necessário para pagamento dos benefícios que já foram concedidos.
4. Corresponde ao valor necessário para pagamento dos benefícios que serão concedidos aos participantes que ainda não estão recebendo benefício.
5. Conta contábil que registra o valor das provisões a receber do plano de benefícios.
6. Valor atual de joia de participantes.
7. Excedente ou insuficiência do patrimônio cobertura sobre os compromissos do plano de benefícios.



Apuração do resultado de 2019

Após a apuração dos resultados do plano, o déficit de R\$ 1,12 milhões deve ser avaliado, considerando o equilíbrio técnico ajustado, que leva em conta os ganhos futuros com os títulos já negociados com taxas superiores à meta do plano.

Dessa forma, no estudo para apuração do déficit técnico consideramos, também, os ganhos oriundos dos títulos públicos existentes na carteira de investimentos do Plano Copasa RP1 que permitiram um ajuste positivo de precificação sobre o déficit técnico acumulado.

No exercício de 2019 e dentro dos limites estabelecidos pela Previc, o ajuste de precificação permitiu um ganho de R\$ 2,98 milhões. Dessa forma, o plano passou a apresentar um “Equilíbrio Técnico Ajustado” positivo de R\$ 1,85 milhões, conforme a tabela de apuração a seguir:

Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado (em R\$ milhões)

| Descrição | dez/19 | dez/18 |
|--|-------------|-------------|
| Déficit Técnico Apurado | (1.126.172) | (2.648.667) |
| Valor do Ajuste da Precificação | 2.978.616 | 3.655.440 |
| Equilíbrio Técnico Apurado no Período | 1.852.444 | 1.006.773 |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GECAT/Bases Avaliações Atuariais

Legislação e limites para o equacionamento do plano

Conforme a legislação vigente (Resolução CNPC nº 30/2018), o resultado do plano deve ser apurado e ter seu equilíbrio tratado anualmente. Para isso a legislação estabelece um limite máximo permitido de déficit, a partir da aplicação da seguinte fórmula:

Limite do Déficit Técnico Acumulado

$$1\% \times (\text{duração do passivo} - 4) \times \text{Provisão Matemática}$$

Obs.: Duração do passivo é o tempo médio do fluxo de pagamento de benefícios, que, no caso do Plano Copasa RP1, equivale a 13,54 anos.

Assim, para cálculo do limite do déficit para o Plano Copasa RP1, temos:

Limite do Déficit Técnico Acumulado

$$1\% \times (13,54 - 4) \times \text{R\$ } 65,67 \text{ milhões}$$

Limite do Déficit Técnico Acumulado

$$\text{R\$ } 6,26 \text{ milhões}$$

Dessa forma, em 2019, o equilíbrio técnico deficitário do Plano Copasa RP1 foi revertido, considerando o ajuste de precificação, não sendo necessário, por lei, efetuar equacionamento.



As Demonstrações Atuariais, Contábeis e de Investimentos relativas a 2019, consolidadas e segregadas por plano de benefícios, além dos pareceres do atuário, dos auditores independentes e dos órgãos estatutários, entre outros documentos pertinentes, estão disponíveis no site da Fundação (www.fundacaolibertas.com.br), onde também se encontra o conjunto dos Relatórios Anuais de Informação (RAIs).

Canais de Atendimento:



fundacaolibertas@fundacaolibertas.com.br
relacionamento@fundacaolibertas.com.br
0800 704 3700 | (31) 2111-3700



Siga a gente em nossas redes sociais:



/fundacaolibertas



@fundacaolibertas



@fundacaolibertas