

# Prestação de contas Libertas 2022



**Lucas Nóbrega**  
Diretor-Presidente



**Rodrigo Barata**  
Diretor de Investimentos  
e Controladoria



**Cesar Danieli**  
Diretor de  
Seguridade Social



**Cesário da Silva Palhares**  
Diretor Administrativo



# Agenda

- 1 Sobre a Libertas;
- 2 O que aconteceu em 2022;
- 3 Gestão de investimentos;
- 4 Gestão previdencial, atuarial e de saúde;
- 5 Apresentação novo diretor administrativo eleito;
- 6 Perguntas e respostas.

# Sobre a Libertas

---



# Quem somos

---

Estamos comprometidos em oferecer proteção, qualidade de vida e segurança para mais de **28 mil pessoas**.



**43º maior** fundo de pensão do Brasil, entre 250 entidades



Empresa de **origem mineira**



**45 anos** de experiência



Média de **120 funcionários**



Mais de **R\$ 4,1 bilhões** em recursos administrados



Sem fins lucrativos



# One Page Strategy

## Missão

Oferecer e gerir, com excelência, confiança e credibilidade, soluções em previdência e saúde para a maior proteção social e bem-estar dos nossos clientes.

## Visão

Ser reconhecida pelos nossos clientes como uma excelente gestora de soluções em previdência e saúde.

## Valores

- Foco no Cliente;
- Ética;
- Foco em Resultados Sustentáveis;
- Inovação;
- Transparência;
- Equidade;
- Senso de Equipe;

## Objetivos estratégicos

### Resultados

- OE1** - Promover o equilíbrio atuarial e financeiro dos planos BD e crescimentos dos CD e instituído;
- OE2** - Promover o equilíbrio atuarial e financeiro dos planos de saúde;
- OE3** - Propiciar a gestão administrativa eficiente e eficaz;

### Cliente/mercado

- OE4** - Elevar o nível de satisfação e a percepção dos clientes;

### Processos internos

- OE5** - Promover a transformação digital, desburocratizar e simplificar processos;
- OE6** - Fortalecer o ambiente de Governança, Compliance e Riscos;

### Aprendizado e crescimento

- OE7** - Ser uma excelente empresa para se trabalhar e se desenvolver.

# Quem está com a gente

Patrocinadoras



**Patrocinadoras:** fazem contribuição financeira mensal para o plano de previdência de seus funcionários, proporcional ao investido por eles.



# Quem está com a gente

## Instituidores



após **prodemge**

**ASSIMA**



**Instituidoras:** oferecem o plano de previdência para associados e sindicalizados em parceria com a Fundação Libertas.



# Nossos números

## Gestão previdencial

**+de R\$ 4.14 bilhões**

em recursos administrados

**6 empresas**

patrocinadoras

**12 planos**

patrocinados

**+ de 15 mil**

participantes ativos em fase  
de contribuição

**1 plano**

instituído com 329  
participantes e 10 instituidores

**5.465 assistidos**

recebem aposentadorias e pensões  
e 62 pessoas recebem benefício  
pelo plano instituído VocêPrev

**+de 20 mil**

dependentes previdenciários

**+de R\$ 157 milhões**

em contribuições

**+ de R\$ 226 milhões**

pagos em aposentadorias  
e pensões por ano



# Nossos números

---

## Gestão de saúde

---

**4 planos**

de saúde

**6.686 vidas**

entre beneficiários e dependentes

**2 patrocinadoras\***

**+de R\$ 46 milhões**

pagos em despesas médicas no ano

Recebemos

**+de R\$ 59 milhões**









em mensalidades dos nossos beneficiários

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

# Governança Corporativa

---

## Realizações

-  GRC: estruturação da área de compliance e robustecimento da área de risco;
-  Selo de Autorregulação Governança Corporativa da ABRAPP;
-  Adesão ao Código de Autorregulação Governança de Investimentos da ABRAPP;
-  Estruturação do arcabouço normativo interno;
-  Criação de comissões e comitês técnicos (Comitê de ALM, Comissão de Obras e Reforma de Imóveis);
-  Implantação de ferramenta de governança das reuniões dos órgãos estatutários;
-  Implantação de ferramenta para Due dilligence;
-  Implantação do Canal de ética terceirizado.

# O que aconteceu em 2022

---



# Realizações em 2022

---



Fortalecimento da Governança



Conquistas de Selos e Certificações



Lançamento da clínica de Atenção Primária à Saúde



Avaliação positiva de 88% dos nossos participantes



Aniversário de 45 anos da Libertas



4,1 bilhões em recursos administrados

# Gestão de investimentos

---



# Ciclos econômicos



# Ciclos de mercado



# Anos difíceis





# Fatos relevantes e desafios dos últimos anos

## Mundo

- ✓ COVID e lockdowns ao redor do mundo;
- ✓ Inflação Global;
- ✓ Alta das taxas de juros no mundo;
- ✓ Guerra Ucrânia x Rússia;
- ✓ Temores quanto a recessão global;
- ✓ Alta volatilidade dos mercados financeiros;
- ✓ Impacto nos preços dos ativos dos mais diversos segmentos.

## Brasil

- ✓ Inflação doméstica;
- ✓ Aumento da Selic;
- ✓ Cenário Político brasileiro / Eleições;
- ✓ Incertezas Fiscais;
- ✓ Alta volatilidade dos mercados financeiros;
- ✓ Impacto nos preços dos ativos dos mais diversos segmentos.

# Cenário desafiador – fatos recentes

---

 CNN

## Credit Suisse e SVB: crises em bancos trazem de volta medo sobre saúde do sistema financeiro global

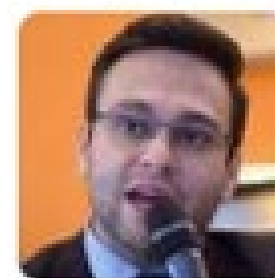
O Credit Suisse, o gigante banco europeu de 167 anos, esteve à beira da falência na quarta-feira (15), alimentando ainda mais a ansiedade...



 Valor Econômico

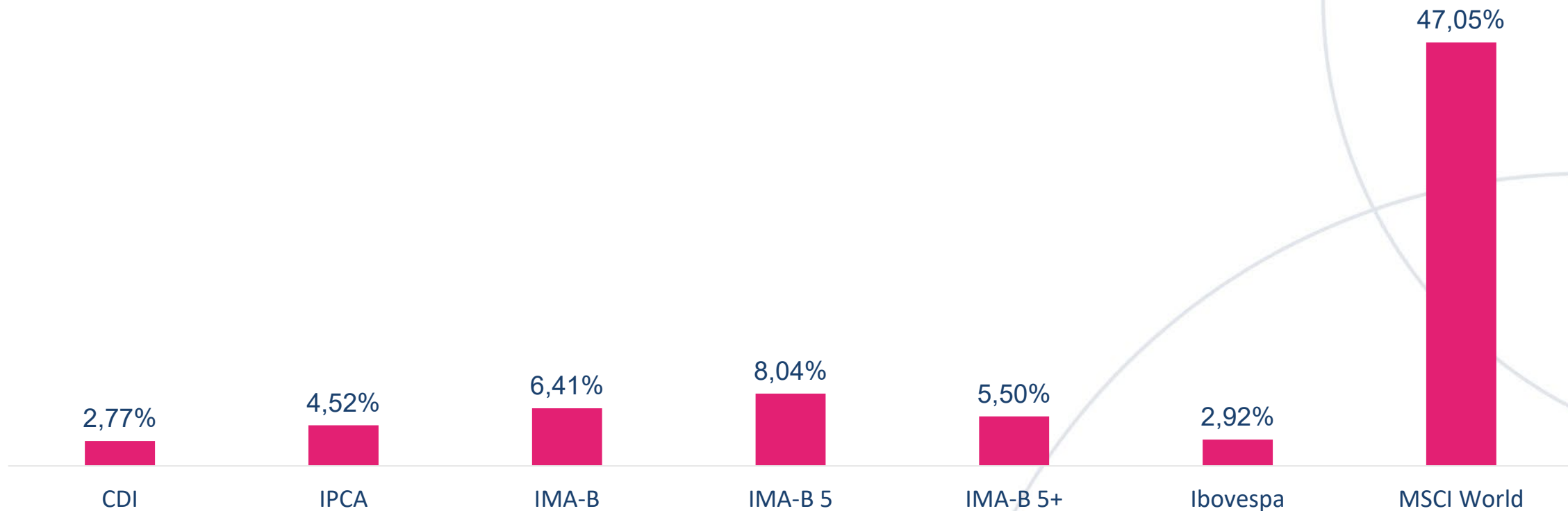
## O rombo de R\$ 20 bi da Americanas deriva de contabilidade muito criativa

O problema na Americanas foi identificado na "conta sacado" — termo que todo o mercado foi obrigado a aprender ao longo dos últimos dias.



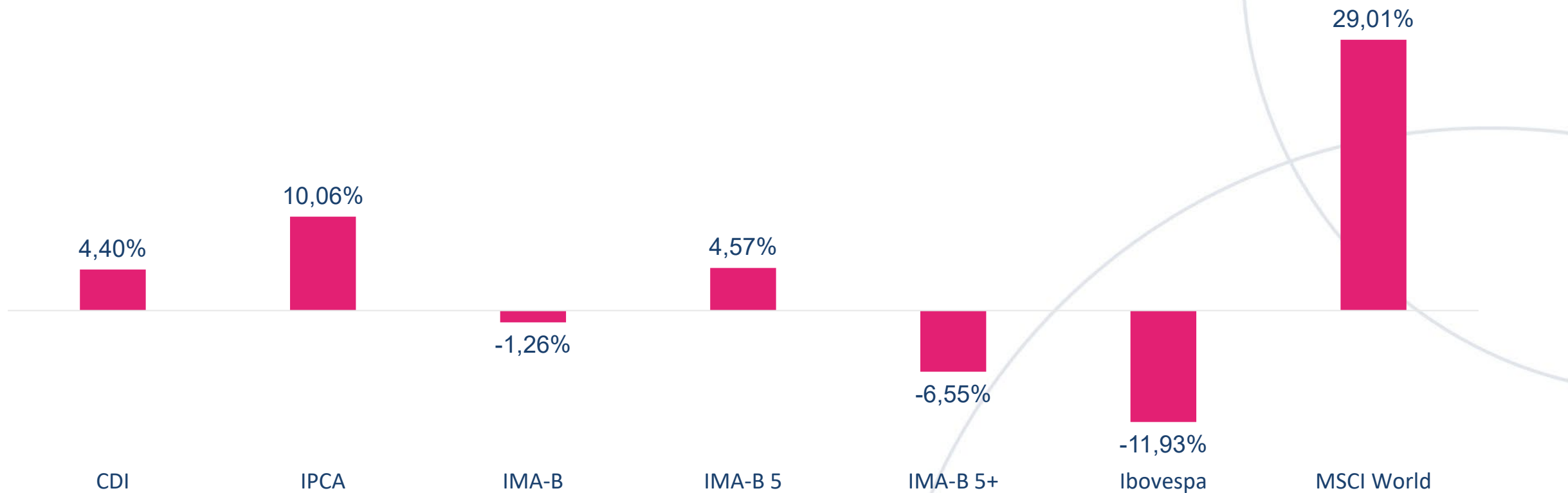
# Desempenho dos principais indicadores de mercado

2020



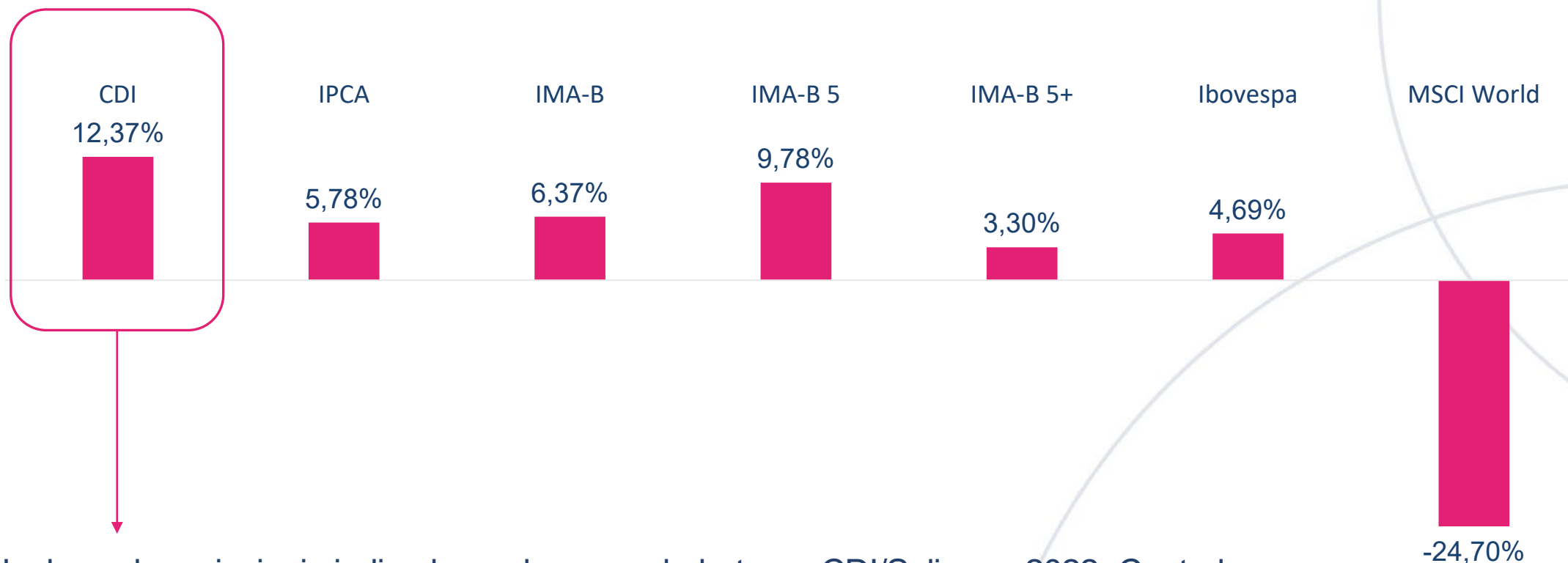
# Desempenho dos principais indicadores de mercado

2021



# Desempenho dos principais indicadores de mercado

2022

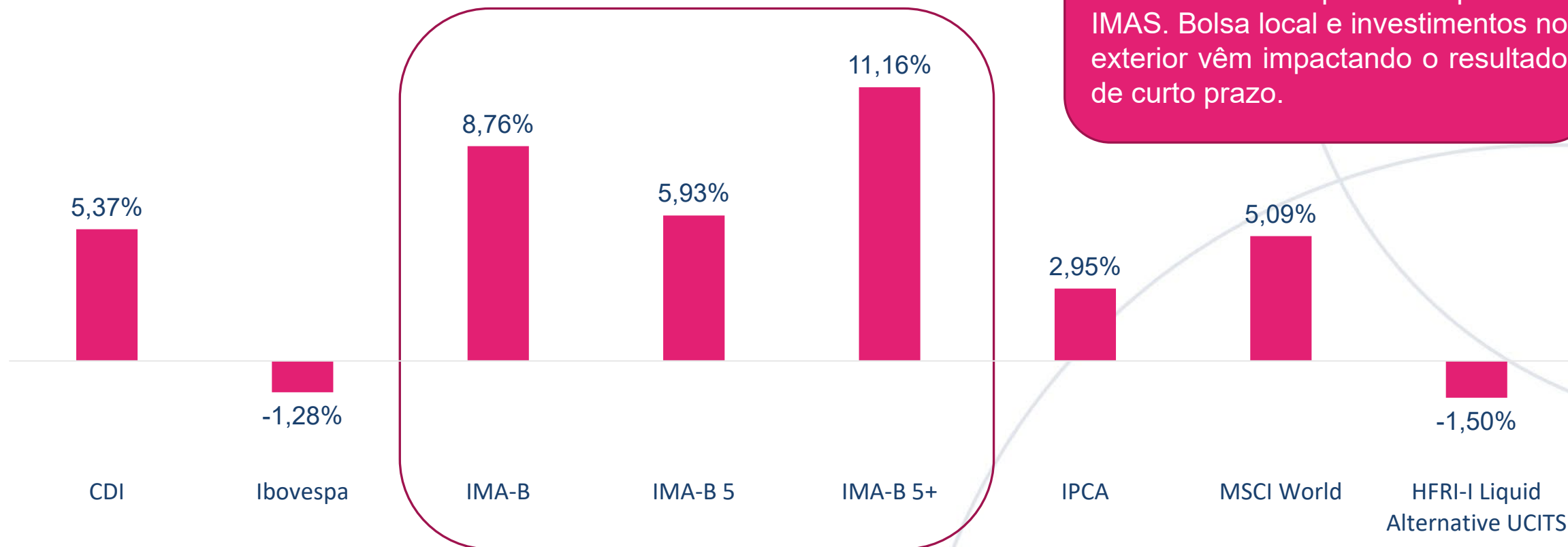


Nenhum dos principais indicadores de mercado bateu o CDI/Selic em 2022. Contudo, esse fato não é uma regra. A inflação + taxa (IPCA + ) e alocações diversificadas tendem a superar o CDI no longo prazo e a trazer retornos consistentes para a formação de reserva previdenciária.

# Desempenho dos principais indicadores de mercado

2023

A marcação à mercado prejudicou o passado recente, mas em 2023 vem trazendo frutos positivos para os IMAS. Bolsa local e investimentos no exterior vêm impactando o resultado de curto prazo.



\* Até maio de 2023.

# CDI x IPCA?



# CDI/SELIC em alta - dúvida comum

CDI está rendendo acima de 1% ao mês, vale a pena o risco de se expor a outras classes? Por quê não migrar a carteira toda para o CDI?

## Histórico mostra que:

- 1) CDI nem sempre proporciona ganhos reais;
- 2) No longo prazo tende a perder para Inflação (+);
- 3) Dinheiro em CDI pode deixar passar grandes oportunidades que não estarão disponíveis no futuro.

## Exemplo de CDI vs. Títulos Públicos com taxas nos níveis atuais:

| Indicador / Prazo | 10 anos (01/2013 – 12/2022) | 20 anos (01/2003 – 12/2022) |
|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| CDI               | 131,04%                     | 730,53%                     |
| IPCA + 6%         | <b>221,04%</b>              | <b>914,16%</b>              |



# Desempenho do CDI vs. IPCA

|                                     | 2020   | 2021   | 2022   | Acumulado |
|-------------------------------------|--------|--------|--------|-----------|
| CDI                                 | 2,77%  | 4,40%  | 12,37% | 20,56%    |
| IPCA                                | 4,52%  | 10,06% | 5,78%  | 21,68%    |
| CDI apresentou ganho ou perda real: | -1,67% | -5,14% | 6,23%  | -0,92%    |

- CDI pode estar alto hoje, mas não é uma garantia de retorno consistente no longo prazo.
- Em 2020 e 2021, por exemplo, o CDI sequer apresentou ganhos reais.
- Diversificação de portfólio é necessária, especialmente na gestão de previdência, que tem horizonte de longo prazo.

# CDI x IMA-B 5+ ( desde 01/2010)

No longo prazo, ter ativos indexados à inflação, com ganho real (acima da inflação), protege a reserva e o poder aquisitivo do participante, com ganhos que tendem a superar o CDI, ainda que ocorra volatilidade no curto prazo, como ocorreu 2022.

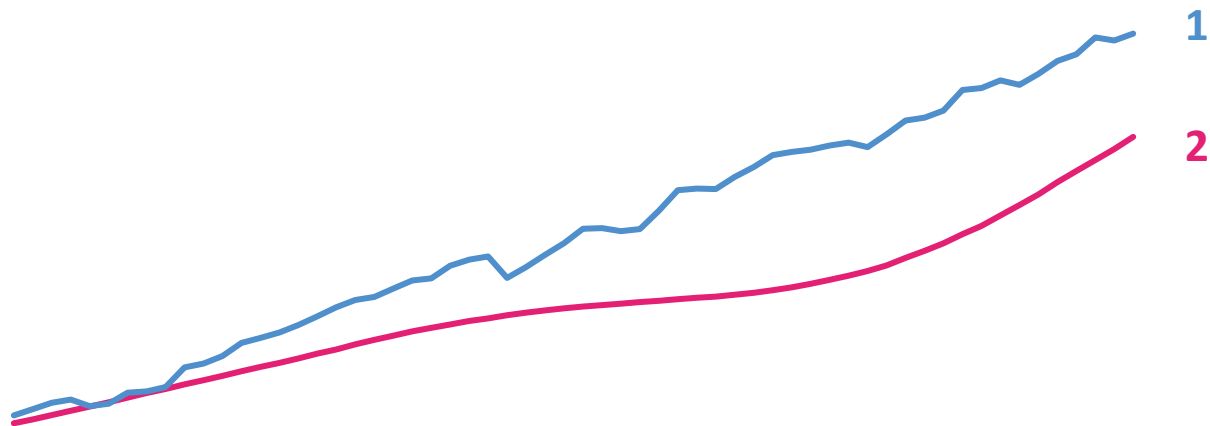


01/2010 – 12/2022

# Formação de reserva previdenciária

Considerado o horizonte de longo prazo inerente ao caráter previdenciário, o que é melhor para a formação da reserva de poupança?

- 1) Carteira diversificada com alocações em IMA's, renda variável, multimercado e exterior que, apesar da volatilidade, tende a entregar melhores resultados;
- 2) Rendimentos constantes mensais do CDI/SELIC, com baixíssima volatilidade, mas que nem sempre entregam os melhores resultados (falsa sensação de bom desempenho ao considerar apenas o curto prazo).



\*Gráfico de retorno em 60 meses: carteira consolidada da Libertas (1) x CDI (2)

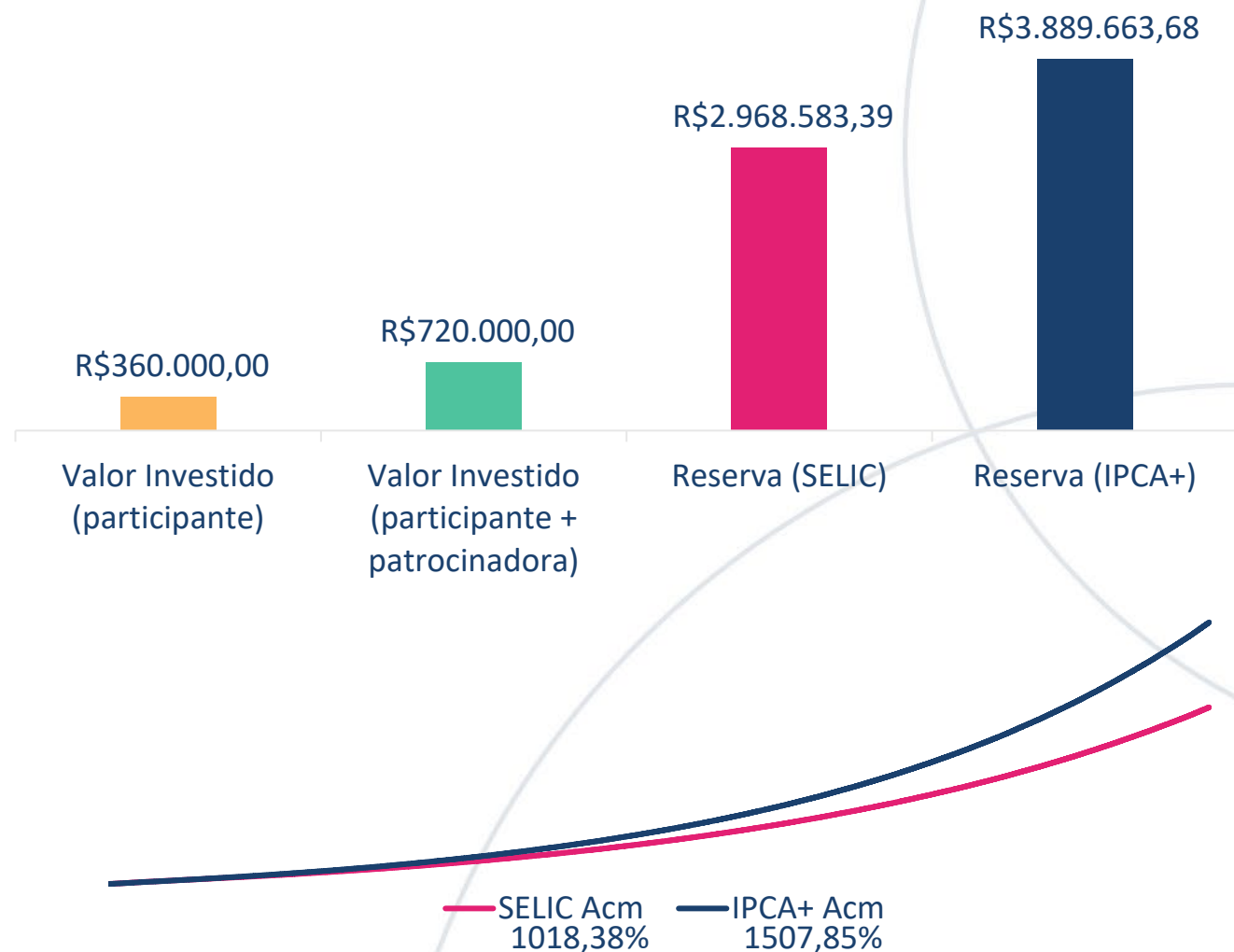
# Formação de Reserva Previdenciária – IPCA + 6% x CDI

## Cenário da Simulação

| Investimento mensal (participante) | % contribuição da patrocinadora | Tempo de contribuição | Taxa NTN-B   |
|------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|--------------|
| R\$ 1.000,00                       | 100%                            | 30 anos               | IPCA + 6,00% |

| Projeção Focus<br>20/01/2023 | Ano  | SELIC  | IPCA  |
|------------------------------|------|--------|-------|
|                              | 2023 | 12,50% | 5,48% |
|                              | 2024 | 9,50%  | 3,84% |
|                              | 2025 | 8,50%  | 3,50% |
|                              | 2026 | 8,25%  | 3,47% |

\* Os anos seguintes permanecem em perpetuidade aos valores do último ano informado no Boletim Focus.



# Planos BD / Saldados - imunização e otimização

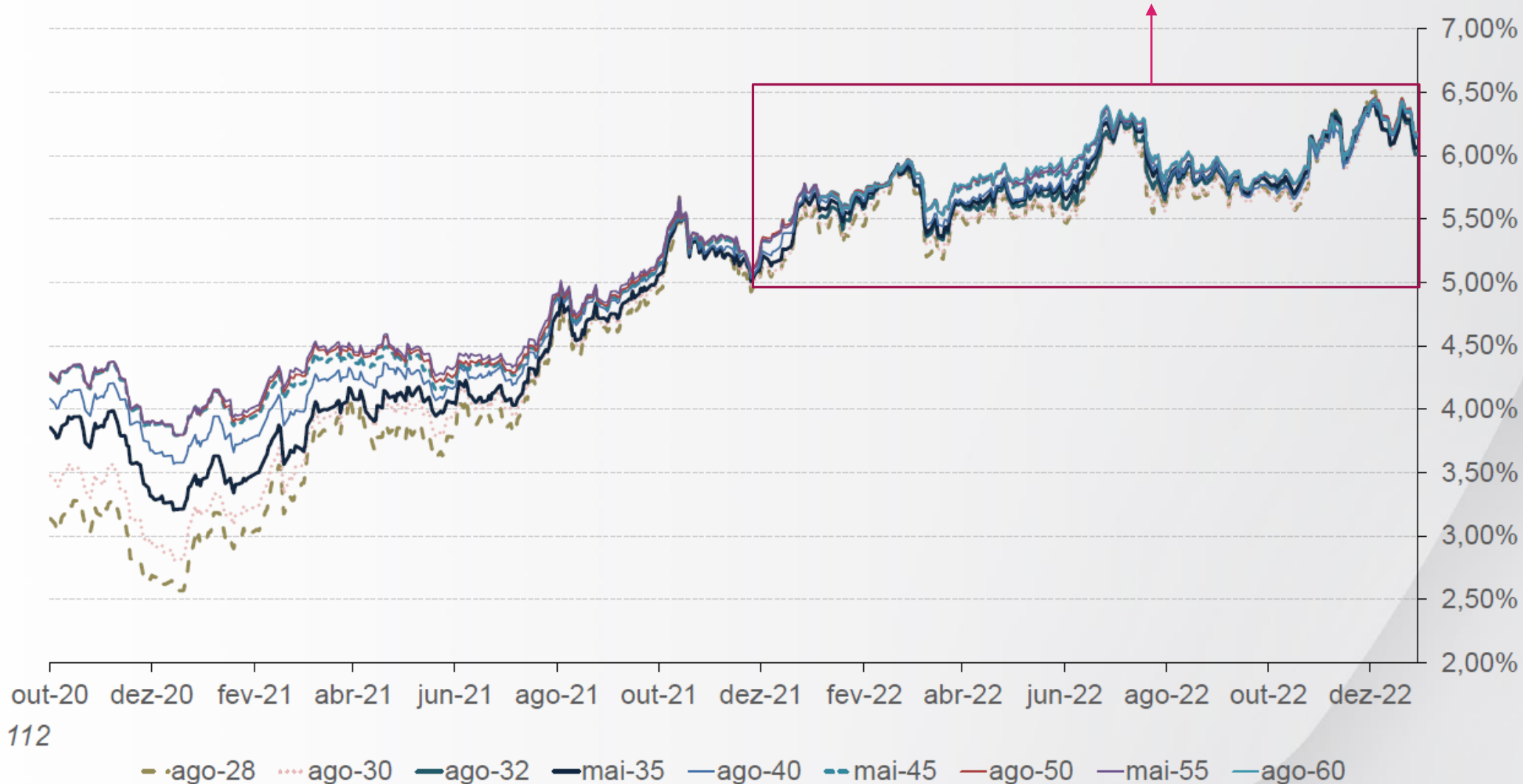


# Oportunidade de imunização/otimização

- ✓ **Redução** quase que integral dos **segmentos de risco** (renda variável, multimercado e exterior);
- ✓ **Compra de NTNBS** com taxas **acima da meta** atuarial;
- ✓ **Maior indexação** do ativo ao passivo;
- ✓ **Menor volatilidade**;
- ✓ **Minimização** da possibilidade de déficit (ou do agravamento do déficit);
- ✓ Imunização quase integral do plano: **manutenção de caixa, imóveis, FIP's e empréstimos.**

# Yield's IPCA

A Libertas aproveitou o cenário de oportunidades para imunizar/otimizar as carteiras.



112

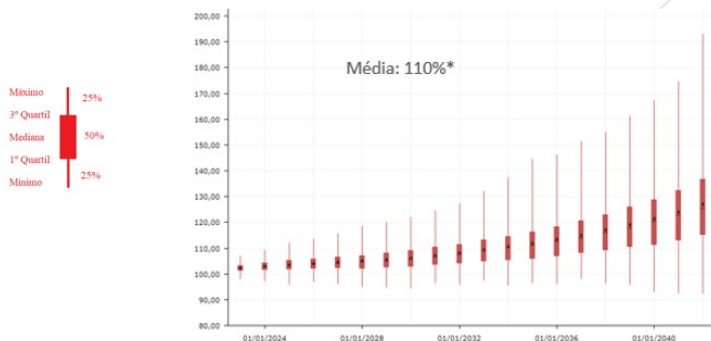


ADITUS



# Razão de solvência dos planos imunizados

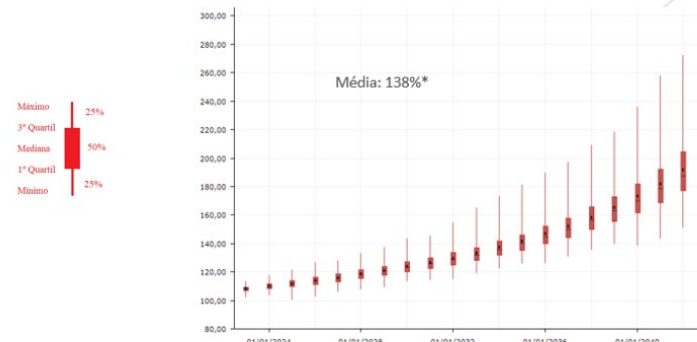
## Estudos ALM – Prodemge BD (Razão de Solvência)



ID 157168 \*20 anos



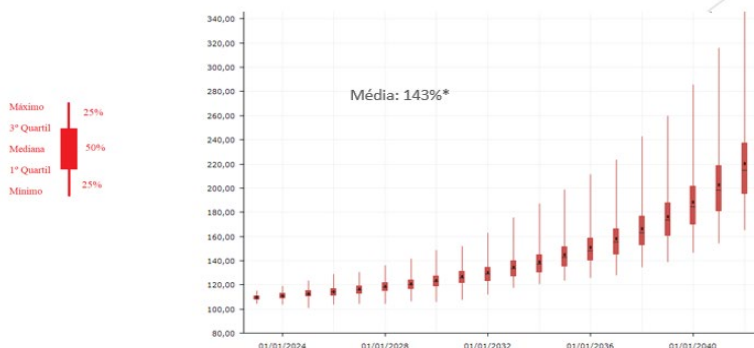
## Estudos ALM – Copasa BD (Razão de Solvência)



ID 156980 \*20 anos



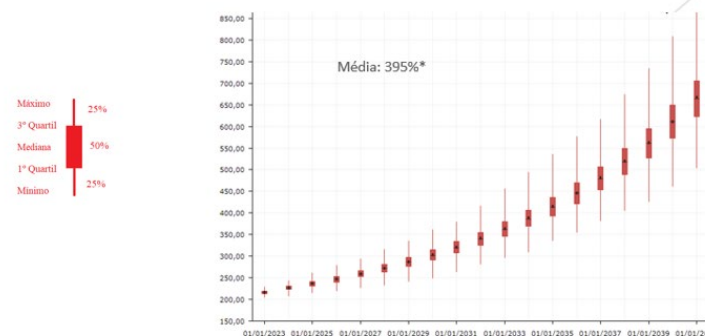
## Estudos ALM – Cohab BD (Razão de Solvência)



ID 156981 \*20 anos



## Estudos ALM – MGS BD (Razão de Solvência)



ID 156623 \*20 anos





# Efeito imunização e otimização – rentabilidades x metas atuariais

| Planos                                 | 1º Semestre | 2º Semestre |
|----------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>COHAB BD (“imunização”)</b>         |             |             |
| Rentabilidade                          | 6,19%       | 3,54%       |
| Meta Atuarial (INPC + 4,77%)           | 8,11%       | 2,67%       |
| Resultado                              | -1,77%      | 0,85%       |
| <b>COPASA FECHADO (“imunização”)</b>   |             |             |
| Rentabilidade                          | 5,88%       | 3,33%       |
| Meta Atuarial (INPC + 4,40%)           | 7,91%       | 2,49%       |
| Resultado                              | -1,88%      | 0,82%       |
| <b>COPASA SALDADO (otimização)</b>     |             |             |
| Rentabilidade                          | 5,35%       | 4,41%       |
| Meta Atuarial (INPC + 5,02%)           | 8,23%       | 2,79%       |
| Resultado                              | -2,67%      | 1,58%       |
| <b>MGS (“imunização”)</b>              |             |             |
| Rentabilidade                          | 5,33%       | 3,58%       |
| Meta Atuarial (INPC + 4,34%)           | 7,88%       | 2,46%       |
| Resultado                              | -2,37%      | 1,09%       |
| <b>PRODEMGE FECHADO (“imunização”)</b> |             |             |
| Rentabilidade                          | 5,59%       | 3,57%       |
| Meta Atuarial (INPC + 4,57%)           | 8,00%       | 2,57%       |
| Resultado                              | -2,23%      | 0,97%       |
| <b>PRODEMGE SALDADO (otimização)</b>   |             |             |
| Rentabilidade                          | 5,24%       | 4,57%       |
| Meta Atuarial (INPC + 5,01%)           | 8,23%       | 2,79%       |
| Resultado                              | -2,76%      | 1,74%       |

| Planos                                 | 2023* |
|----------------------------------------|-------|
| <b>COHAB BD (“imunização”)</b>         |       |
| Rentabilidade                          | 5,38% |
| Meta Atuarial (INPC + 5,25%)           | 5,01% |
| Resultado                              | 0,36% |
| <b>COPASA FECHADO (“imunização”)</b>   |       |
| Rentabilidade                          | 5,57% |
| Meta Atuarial (INPC + 5,05%)           | 4,91% |
| Resultado                              | 0,63% |
| <b>COPASA SALDADO (otimização)</b>     |       |
| Rentabilidade                          | 5,34% |
| Meta Atuarial (INPC + 5,17%)           | 4,96% |
| Resultado                              | 0,36% |
| <b>MGS (“imunização”)</b>              |       |
| Rentabilidade                          | 5,34% |
| Meta Atuarial (INPC + 4,78%)           | 4,80% |
| Resultado                              | 0,51% |
| <b>PRODEMGE FECHADO (“imunização”)</b> |       |
| Rentabilidade                          | 5,38% |
| Meta Atuarial (INPC + 4,67%)           | 4,75% |
| Resultado                              | 0,59% |
| <b>PRODEMGE SALDADO (otimização)</b>   |       |
| Rentabilidade                          | 5,44% |
| Meta Atuarial (INPC + 5,40%)           | 5,06% |
| Resultado                              | 0,36% |

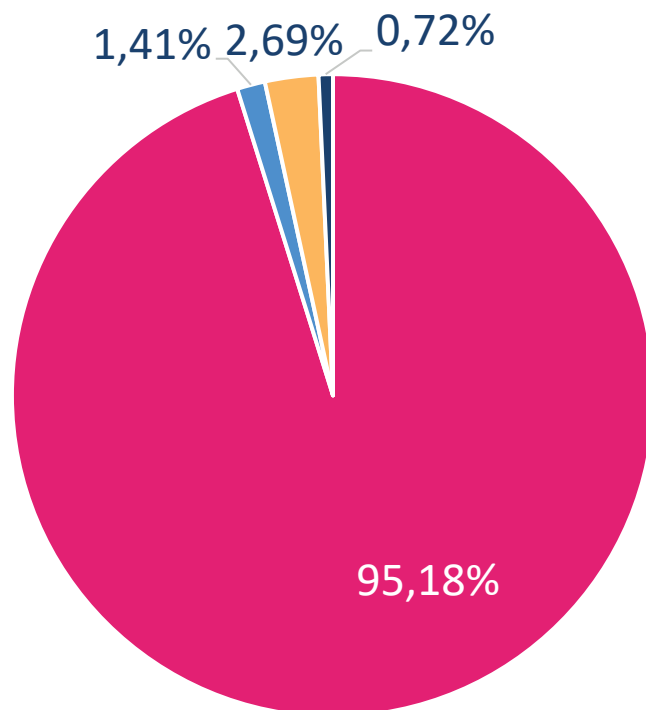
Imunização/otimização realizada ao longo do 2º Semestre de 2022.

\*Rentabilidades auferidas até maio de 2023 pela GEINV.

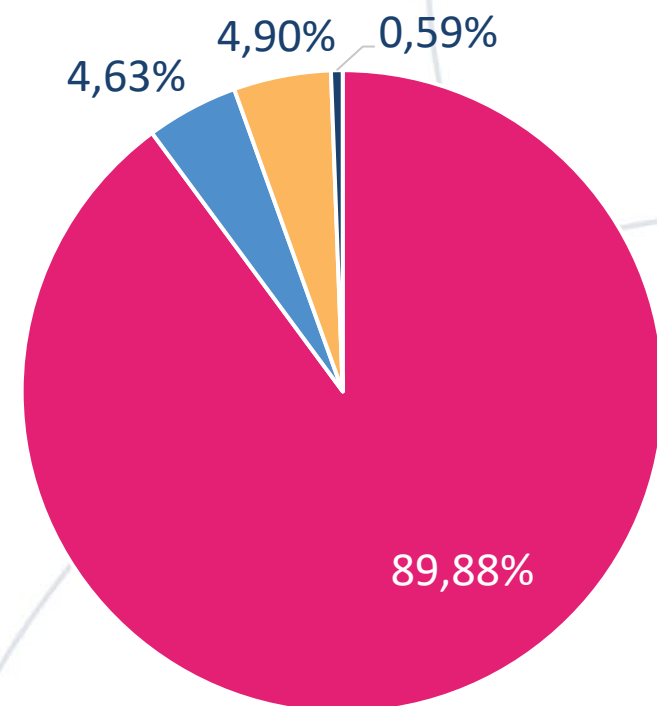
# Composição planos BD / Saldados – após imunização e otimização

**Imunizados:** Cohab BD; Copasa BD Fechado; MGS BD; Prodemge BD Fechado

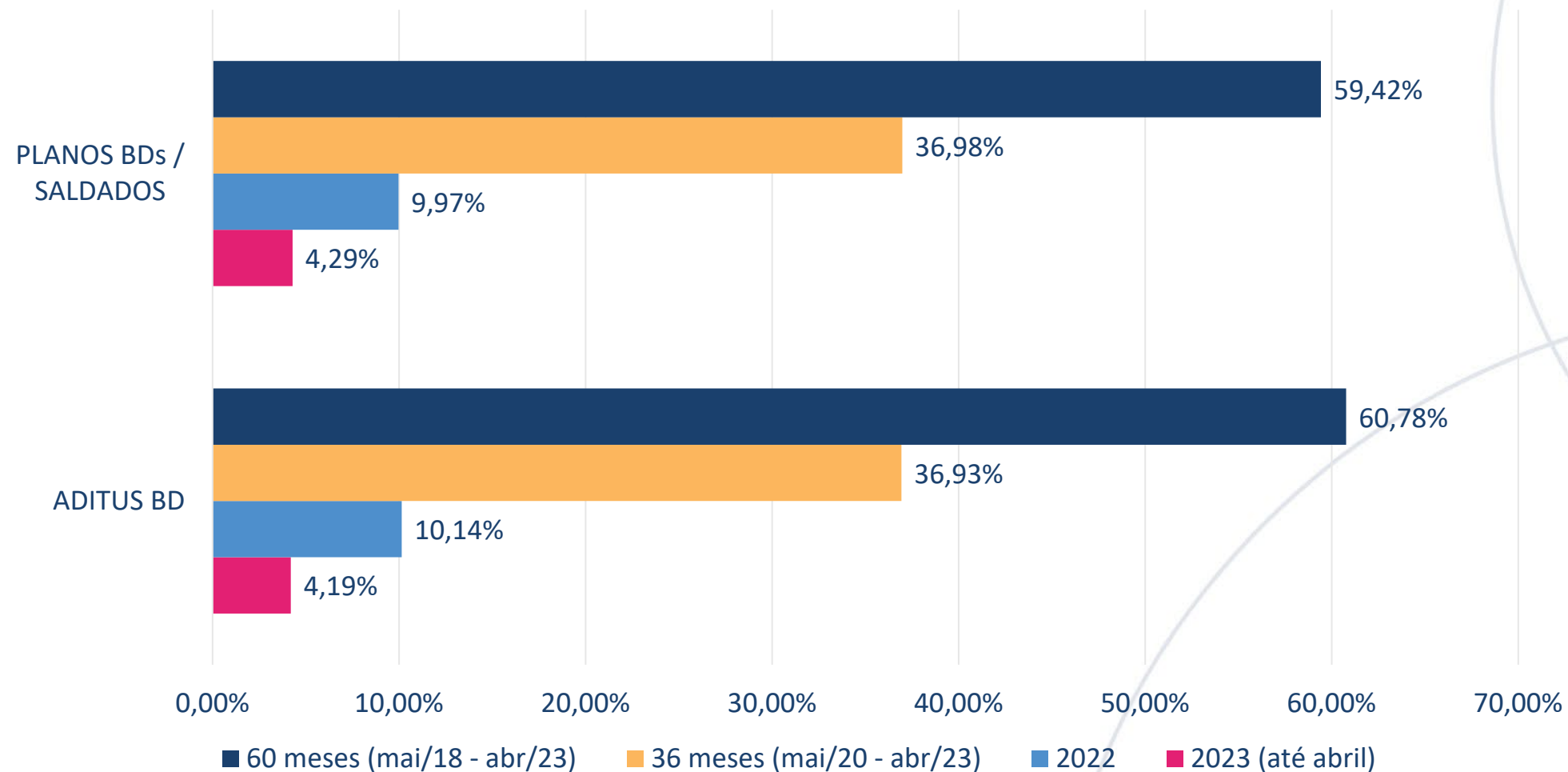
**Otimizados:** Copasa Saldado; Prodemge Saldado



- RENDA FIXA
- ESTRUTURADO
- IMOBILIÁRIO
- OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES



# Rentabilidades Consolidadas – Planos BDs e Saldados



Data base: Abril/2023

\*Amostra Aditus do Mercado de Fundos de Pensão – Engloba 120 EFPC's (Acumulado das Medianas Mensais da Aditus)

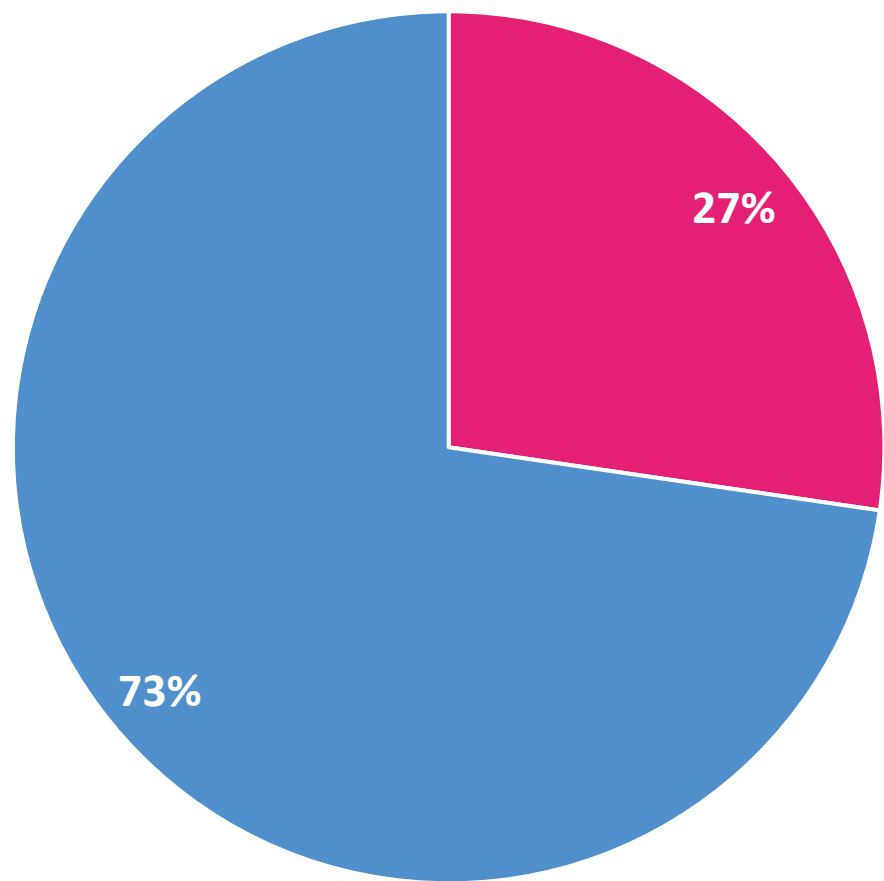
# Planos CD: conceitos



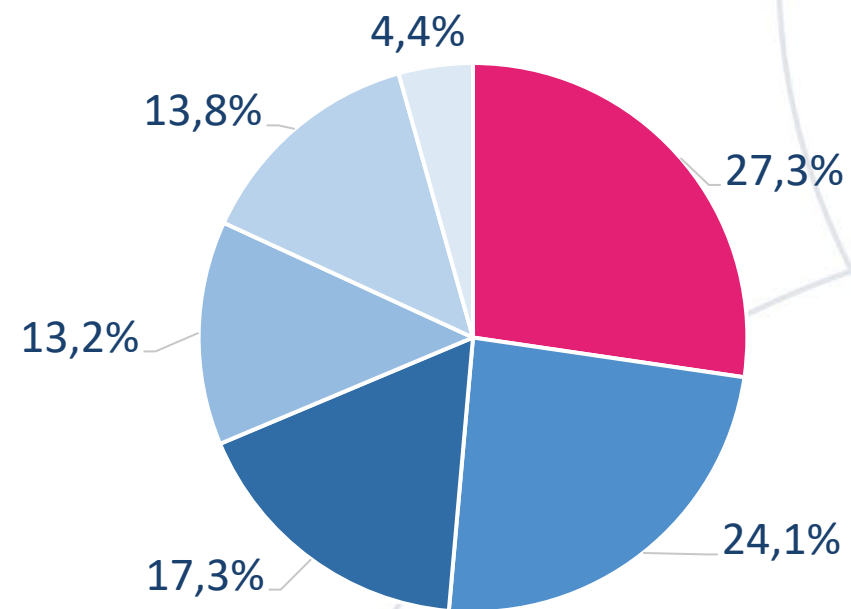
# Planos CD – BC e BAC

- Planos CDs Libertas possuíram, ao longo de 2022, em torno de 10% de exposição à IMA-B5+.
- Planos CDs da Libertas:
  - 27% em benefícios concedidos;
  - 73% em benefícios a conceder.
- Em razão disto, em que pese a volatilidade que a classe IMA-B5+ traz à carteira, faz sentido ter exposição a esses ativos de longo prazo, visto que, conforme gráficos apresentados, contribuem de maneira mais expressiva para a formação da reserva previdenciária com ganho real.

# Planos CD – BC e BAC



■ Benefício Concedido   ■ Benefício a Conceder



■ Em benefício   ■ Elegível   ■ Elegível em até 05 anos  
■ Elegível de 05 a 10 anos   ■ Elegível de 10 a 20 anos   ■ Elegível após 20 anos

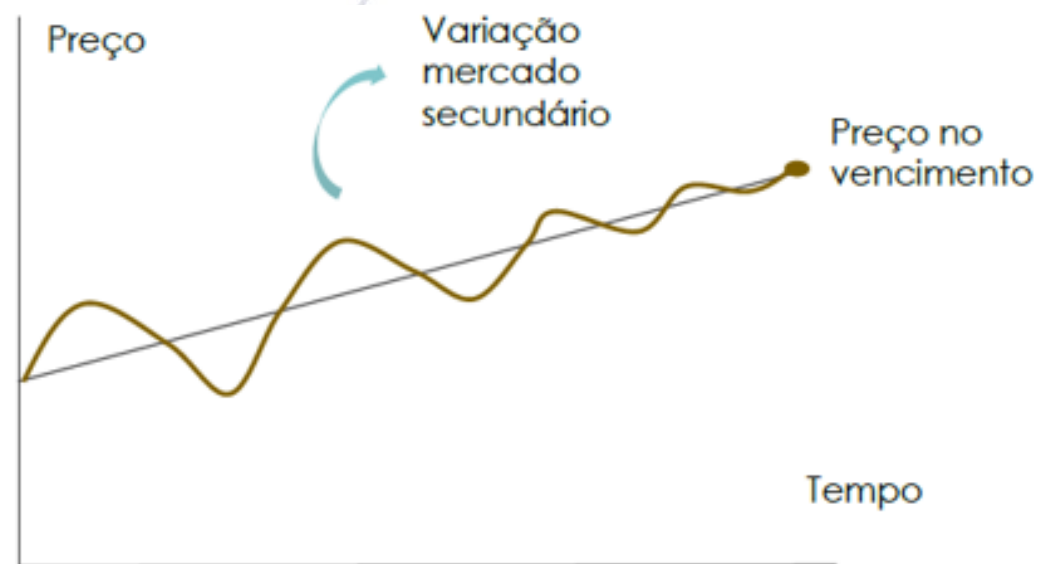
# **Critérios de contabilização e seus impactos nos ativos**



# Marcação à mercado

É um procedimento essencial para a identificação dos verdadeiros valores dos ativos, ou seja, a obtenção do valor de um ativo pelo qual ele pode ser negociado no mercado utilizando metodologia de apreçamento.

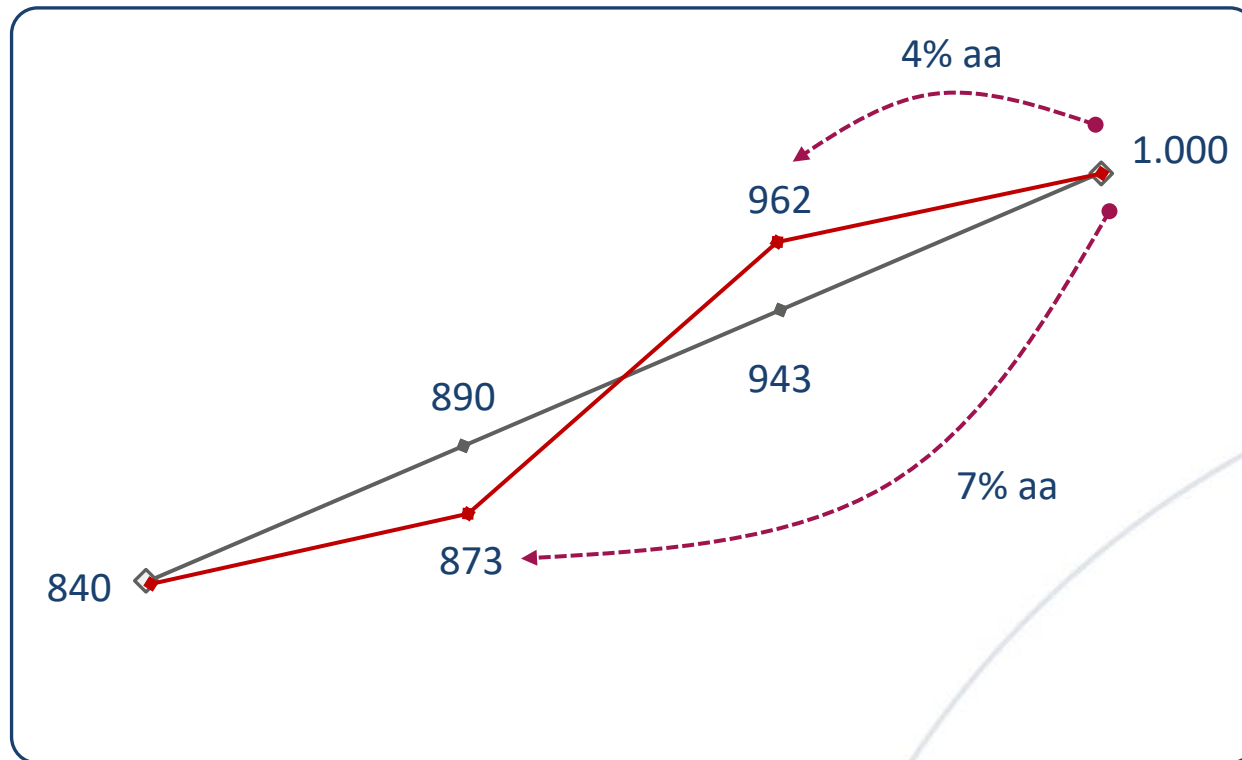
- Contabilizado no momento zero pelo custo de aquisição, atualizado pela taxa vigente no mercado naquele momento;
- Permite identificar o preço de venda do título, caso necessite vender o título antes do vencimento;
- Evita a transferência de riqueza entre os cotistas;
- Maior transparência aos riscos e melhor comparabilidade de performances dos ativos;
- A Marcação à Mercado utiliza-se do PU de ajuste da ANBIMA.





# Marcação à Mercado x Marcação na Curva

Simulação



Taxa no mercado

Compra

6% aa

Ano 1

7% aa

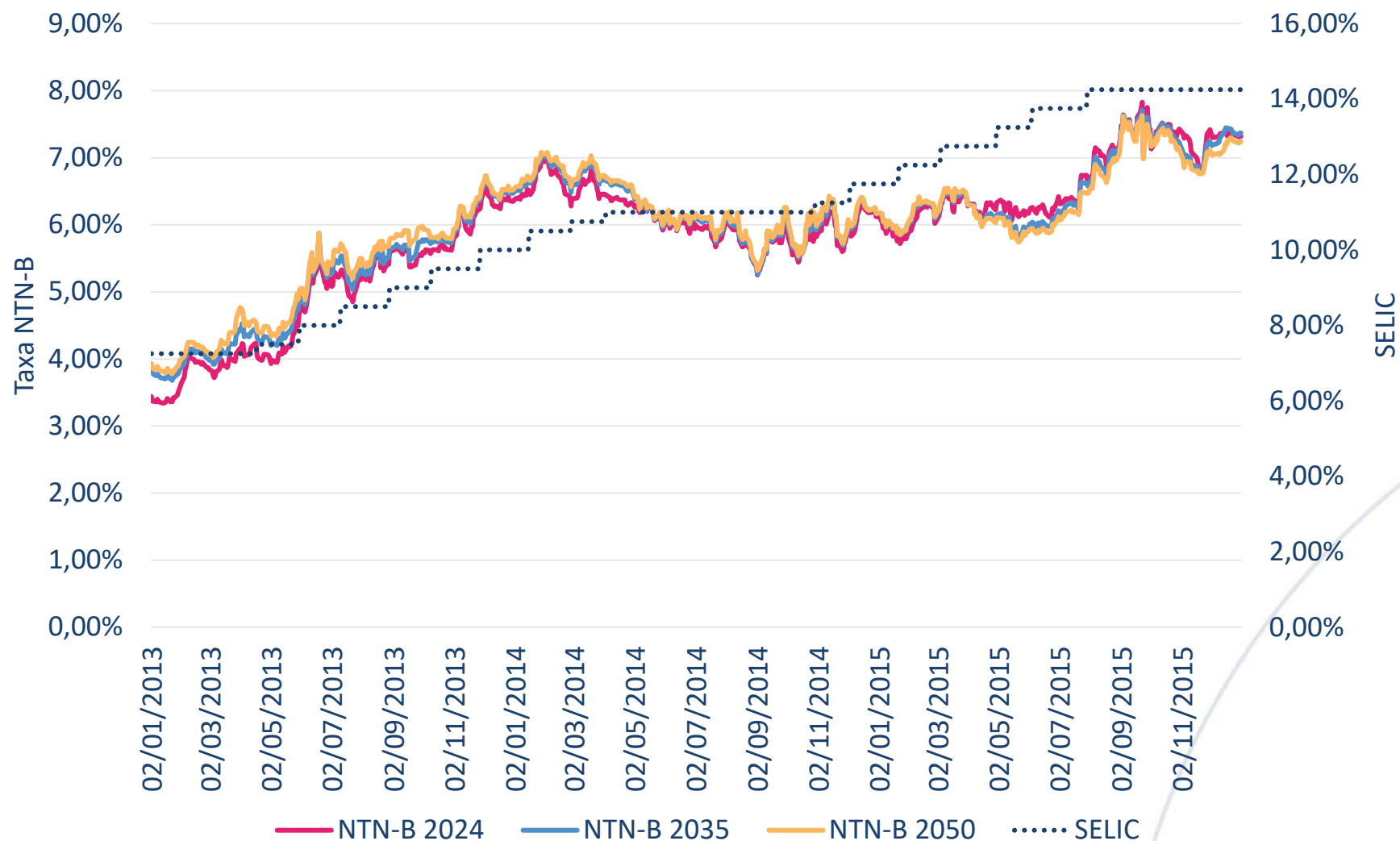
Ano 2

4% aa

Vencimento

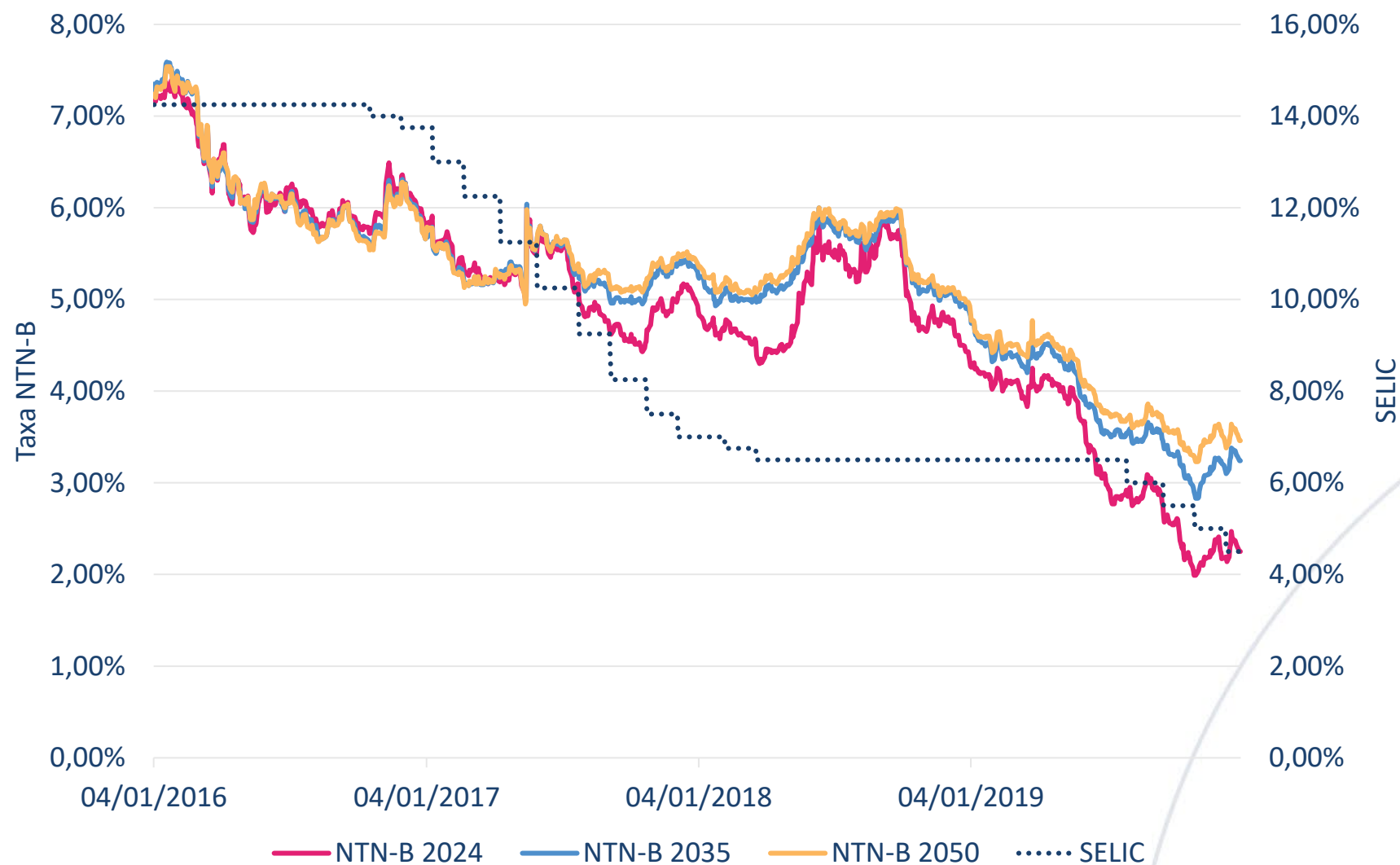
6% aa

# Abertura de Curvas - NTN-B's entre os anos 2013 e 2015



| Rentabilidades 2013 - 2015 |               |
|----------------------------|---------------|
| CDI                        | 35,57%        |
| IMA-B 5                    | 32,48%        |
| IMA-B                      | 12,22%        |
| IMA-B 5+                   | 2,22%         |
| Ibovespa                   | -28,88%       |
| <b>Consolidado COTA CD</b> | <b>15,67%</b> |
| % do CDI                   | 44,07%        |

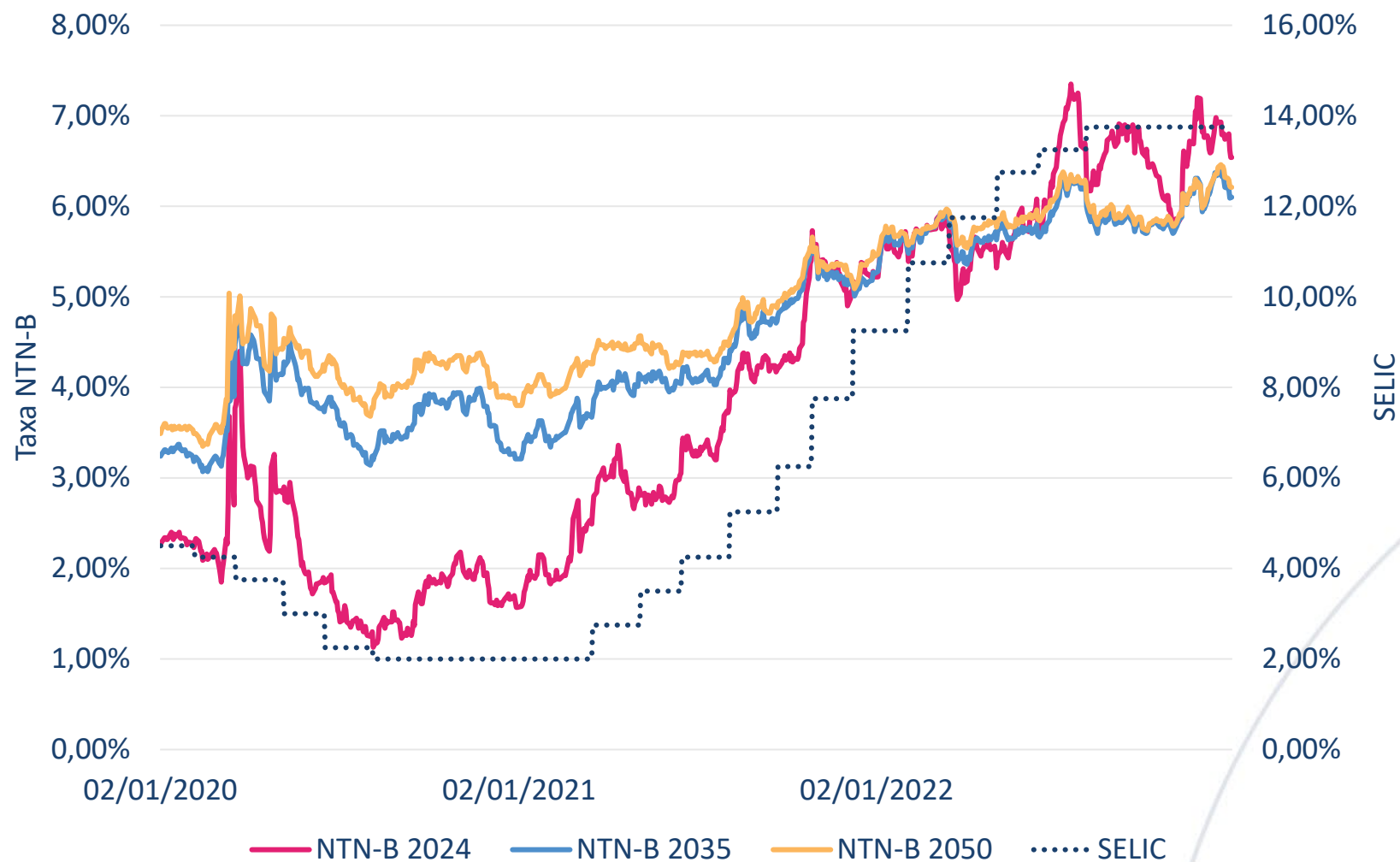
# Fechamento de Curvas - NTN-B's entre os anos 2016 e 2019



| Rentabilidades 2016 - 2019 |               |
|----------------------------|---------------|
| CDI                        | 41,36%        |
| IMA-B 5                    | 61,62%        |
| IMA-B                      | 95,69%        |
| IMA-B 5+                   | 122,29%       |
| Ibovespa                   | 166,78%       |
| <b>Consolidado COTA CD</b> | <b>61,50%</b> |
| % do CDI                   | 148,70%       |

Fechamento de curvas possibilitou retornos elevados nesse período.

# Abertura de Curvas - NTN-B's entre os anos 2020 e 2022



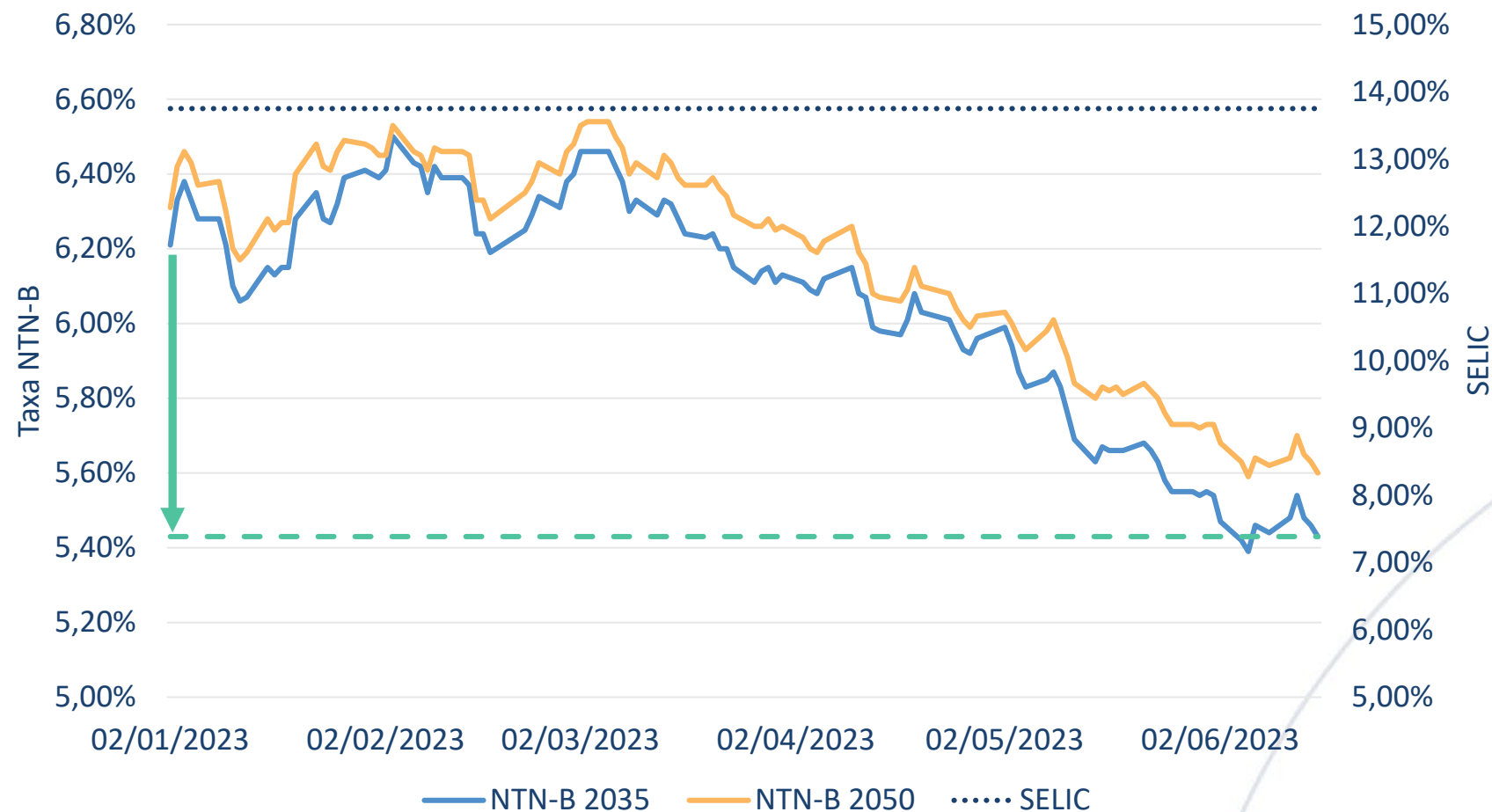
| Rentabilidades 2020 - 2022 |               |
|----------------------------|---------------|
| CDI                        | 20,56%        |
| IMA-B 5                    | 24,02%        |
| IMA-B                      | 11,75%        |
| IMA-B 5+                   | 1,84%         |
| Ibovespa                   | -5,11%        |
| <b>Consolidado COTA CD</b> | <b>17,83%</b> |
| % do CDI                   | 86,74%        |

**Abertura de curvas prejudicou os retornos de curto prazo, mas gerou oportunidades de alocação e aumento do carregamento para o médio/longo prazo.**

# Perspectivas para 2023



# Fechamento de Curvas - NTN-B's em 2023



| Rentabilidades 2023 (até maio/23) |              |
|-----------------------------------|--------------|
| CDI                               | 5,37%        |
| IMA-B 5                           | 5,93%        |
| IMA-B                             | 8,76%        |
| IMA-B 5+                          | 11,16%       |
| Ibovespa                          | -1,28%       |
| <b>Consolidado CD*</b>            | <b>4,73%</b> |
| % do CDI                          | 88,08%       |

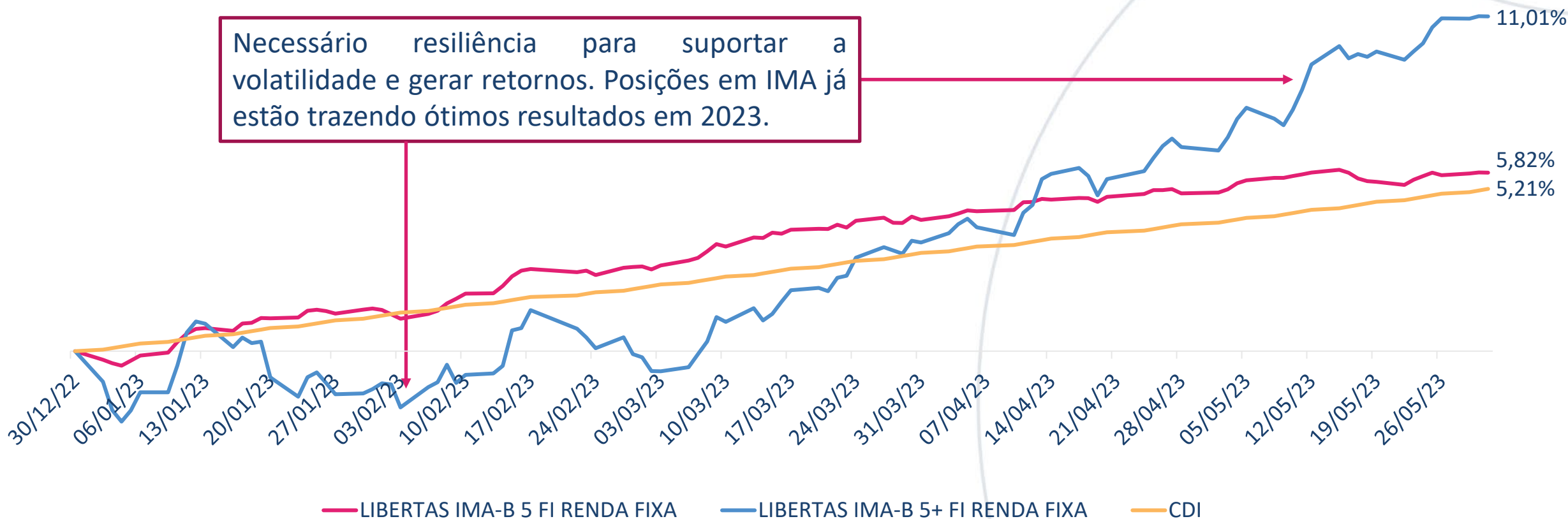
\* Cota de maio/23 ainda não disponibilizada. Cálculo baseado na rentabilidade bruta dos planos CDs.

# Alocações em IMA

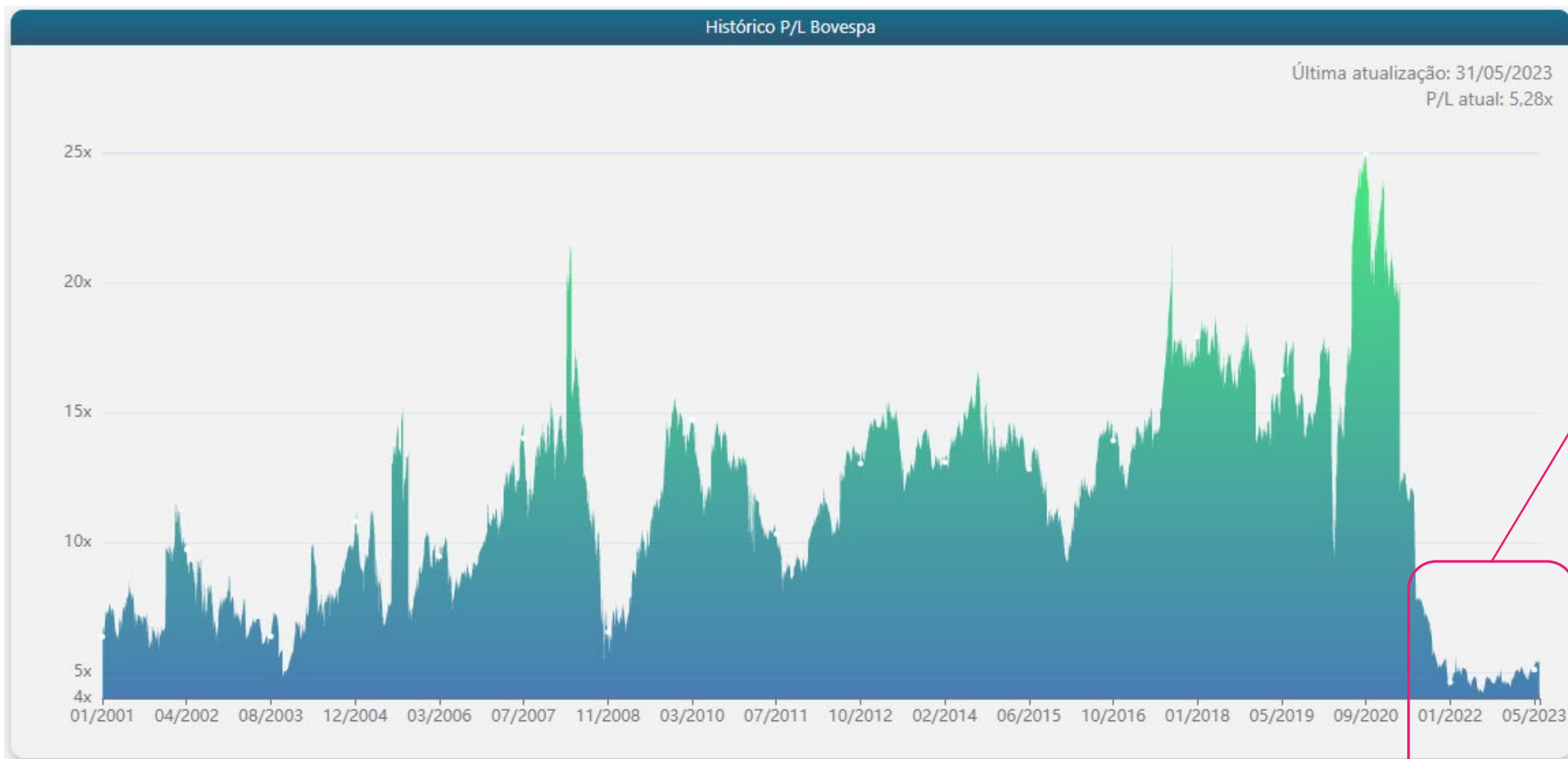
Rentabilidade do IMA B5+ está em torno de IPCA + 7% a.a. desde o seu início.

Rentabilidades 2023 (até 31/maio)

Necessário resiliência para suportar a volatilidade e gerar retornos. Posições em IMA já estão trazendo ótimos resultados em 2023.



# Relação preço/lucro da bolsa



A relação preço/lucro segue atrativa. Trata-se de um indicador que aponta que a bolsa está supostamente barata.



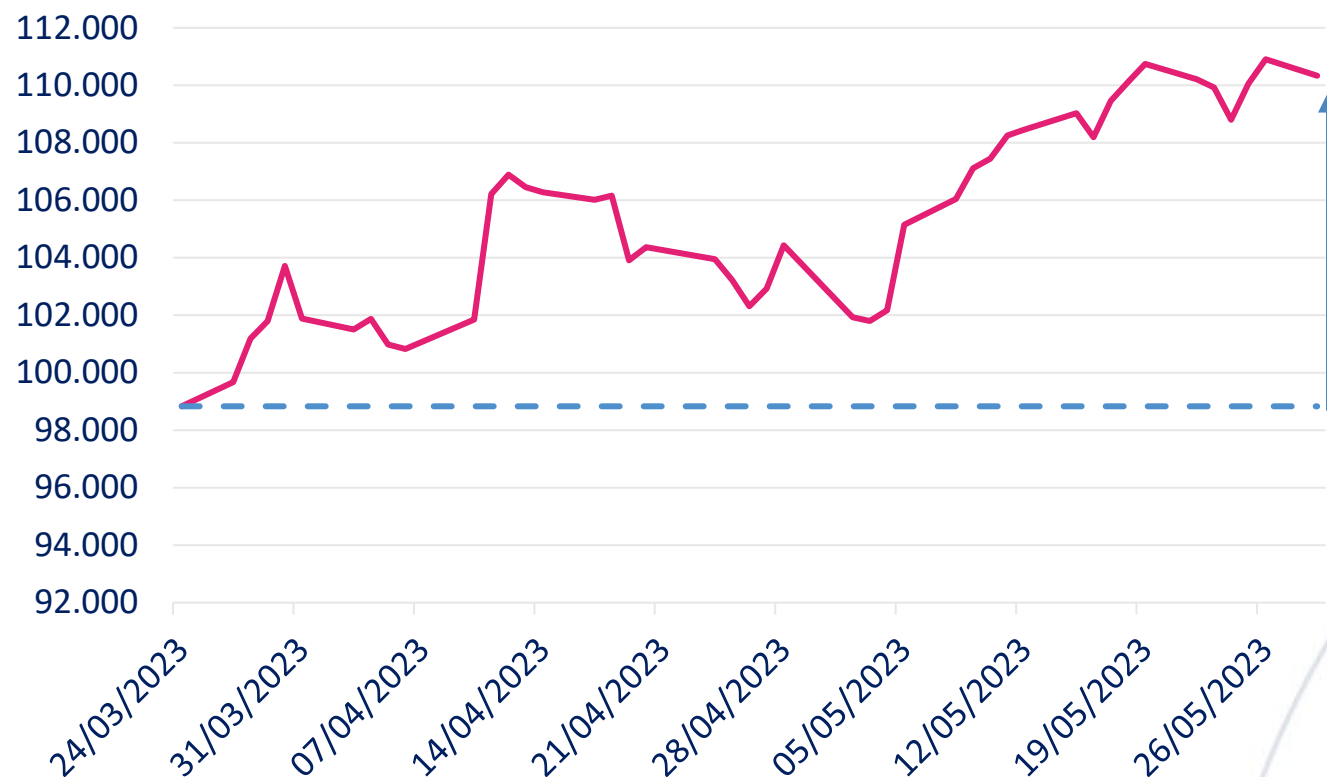
# Perspectiva para a renda variável

- Indicadores como o preço/lucro, dentre outros, apontam para uma bolsa depreciada que tende a trazer retornos expressivos no longo prazo;
- Fim do ciclo de aperto monetário e início da queda de juros, historicamente, beneficiam ativos de renda variável;
- Dados econômicos estão surpreendendo positivamente, e novo arcabouço fiscal também pode ser um gatilho para a bolsa performar;
- Volatilidade e variações certamente continuarão sendo observadas, mas o momento para posicionamento em bolsa pode ser oportuno para geração de retorno.

# Perspectiva para a renda variável



Ibovespa já apresenta sinais de recuperação desde o fim de março (recuperação de mais de 10% desde a queda dos primeiros meses do ano):



# Benefícios da alocação no exterior

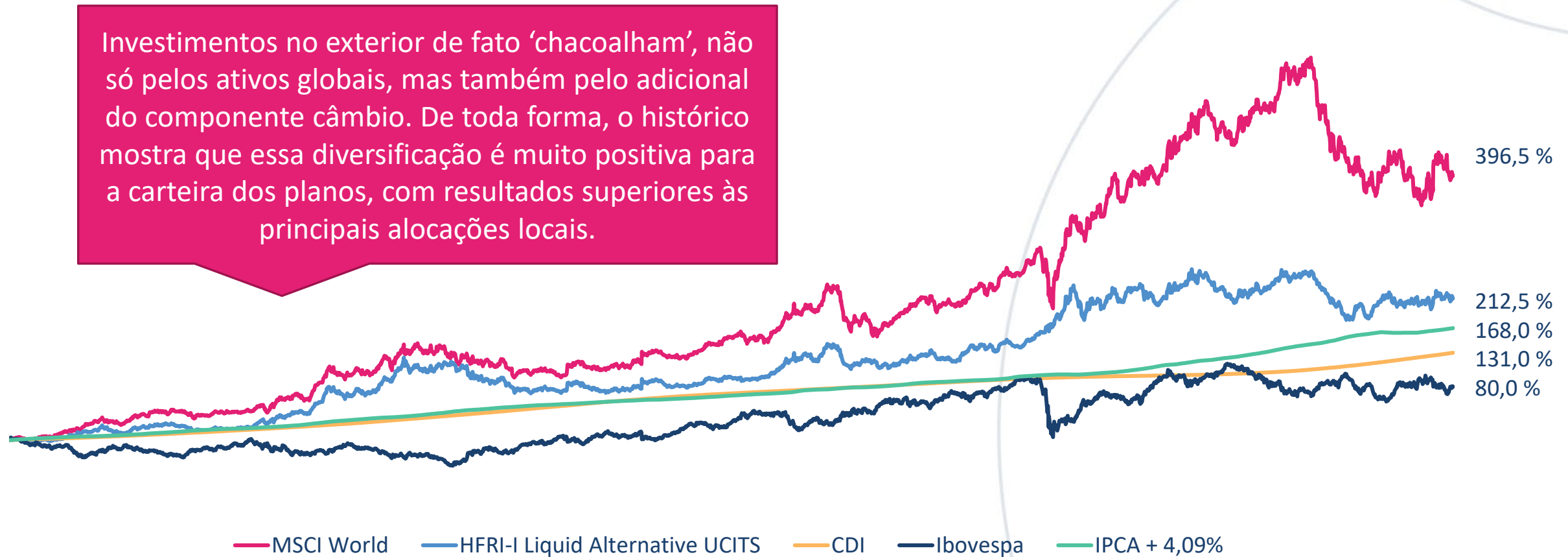
- Exposição às grandes economias mundiais;
- Acesso aos principais mercados e empresas do mundo;
- Descorrelação do mercado local;
- Otimização da relação risco x retorno do portfólio;
- Diversificação Geográfica;
- Exposição à moedas fortes;
- Proteção contra risco-Brasil;
- Acesso a Gestores Internacionais com Expertise Global.



# Investimentos no exterior

Rentabilidades 10 anos (2013 – 2022)

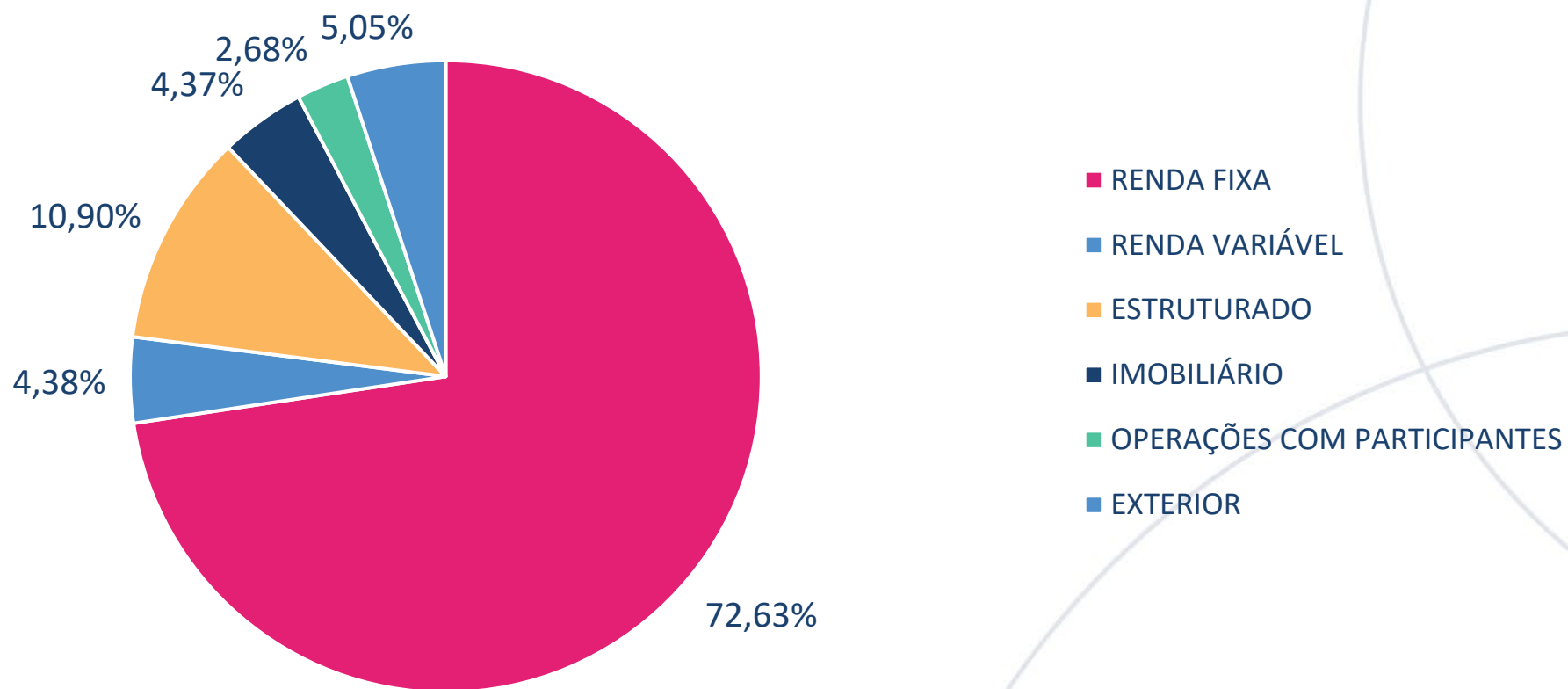
Investimentos no exterior de fato 'chacoalham', não só pelos ativos globais, mas também pelo adicional do componente câmbio. De toda forma, o histórico mostra que essa diversificação é muito positiva para a carteira dos planos, com resultados superiores às principais alocações locais.



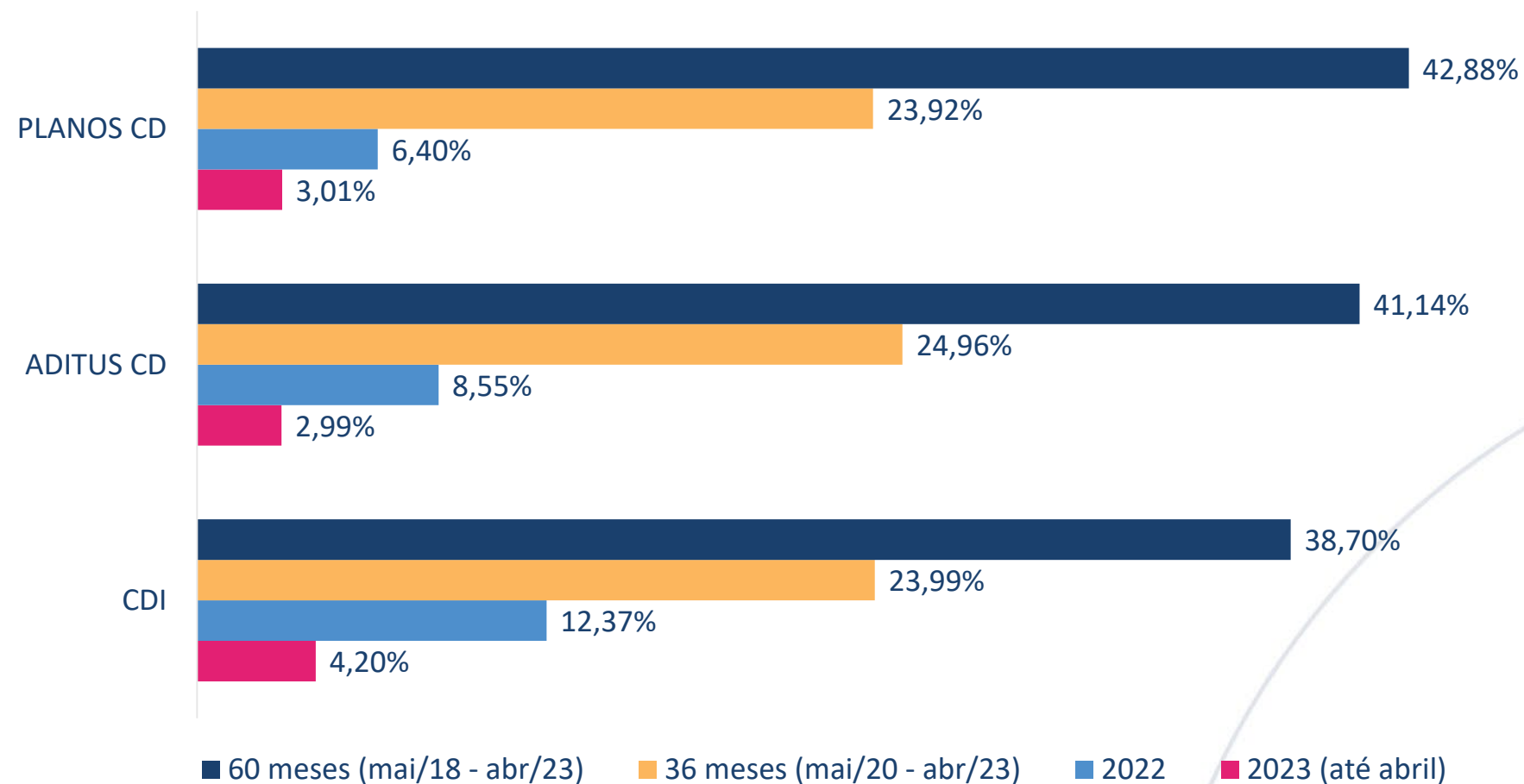
# Alocação e resultados CD



# Carteira planos CD



# Rentabilidades consolidadas – planos CD



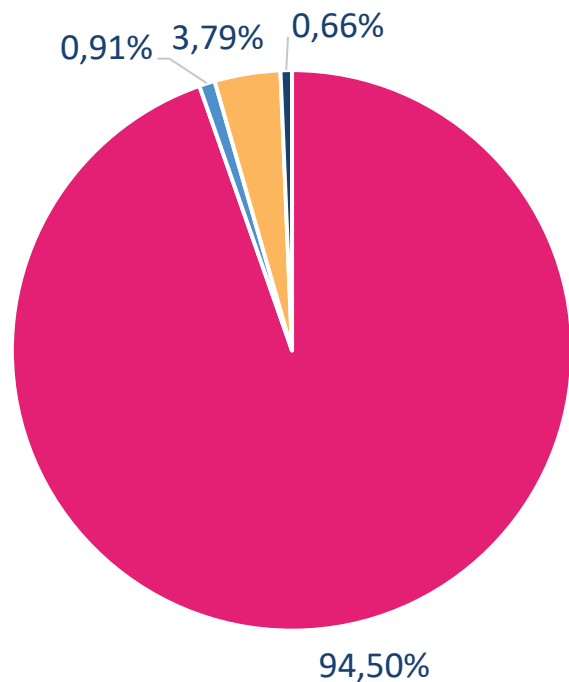
Maio/23: 1,67%  
Em 2023: 4,73%

CDI Maio/23: 1,12%  
CDI 2023: 5,37%

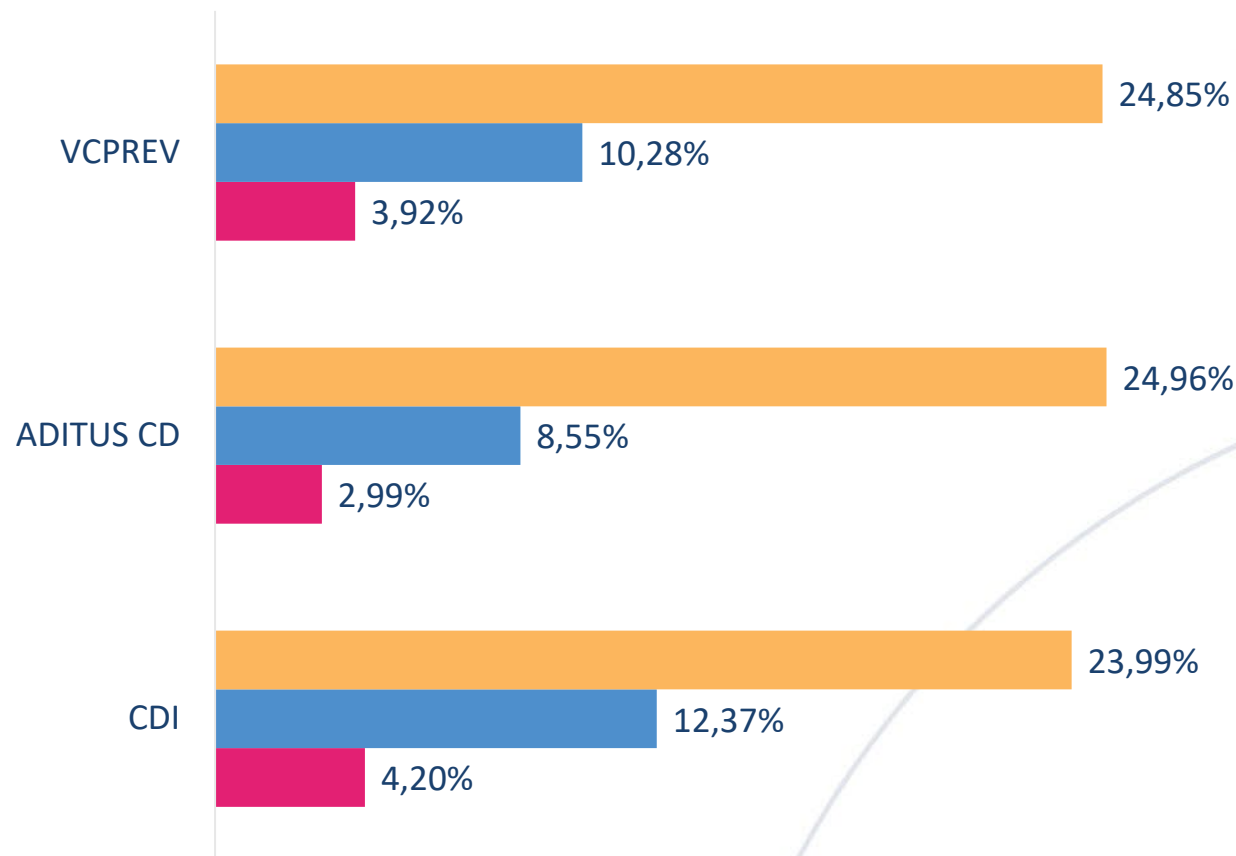
Data base: Abril/2023

\*Amostra Aditus do Mercado de Fundos de Pensão – Engloba 120 EFPC's (Acumulado das Medianas Mensais da Aditus)

# Rentabilidades e composição VocêPrev



- RENDA FIXA
- RENDA VARIÁVEL
- ESTRUTURADO
- EXTERIOR



Maio/23: 1,30%  
Em 2023: 5,27%

CDI Maio/23: 1,12%  
CDI 2023: 5,37%

- 36 meses (mai/20 - abr/23)
- 2022
- 2023 (até abril)

Data base: Abril/2023

\*Amostra Aditus do Mercado de Fundos de Pensão – Engloba 120 EFPC's (Acumulado das Medianas Mensais da Aditus)



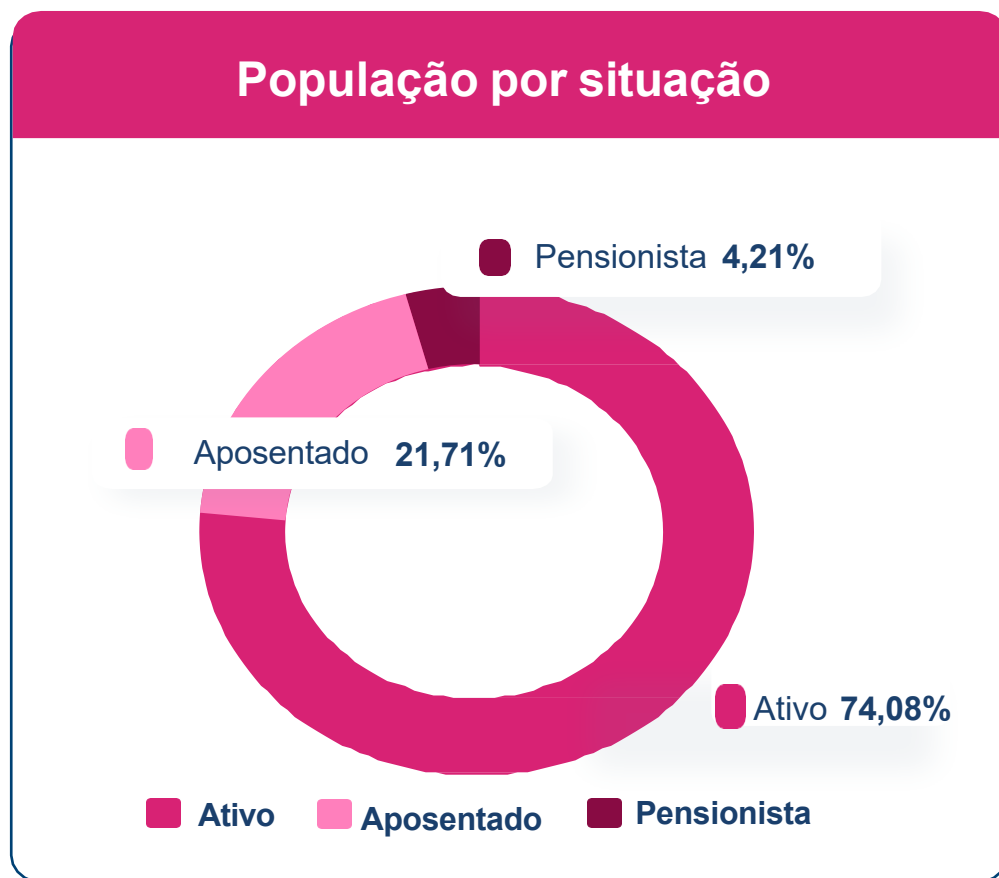
# Gestão previdencial, atuarial e de saúde

---



# Gestão Previdencial

## Perfil dos participantes



Fonte: Fundação Libertas/DISE/GERAT

### Distribuição de participantes e assistidos por plano e patrocinadora/ instituidor (ref.: Avaliação Atuarial - dezembro/22)

|                                                                                                                                                                                                                                  | Ativo        | Aposentado   | Pensionista | Total         | Percentual de participação da patrocinadora/ instituidor |             |              |       |        |       |     |        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|---------------|----------------------------------------------------------|-------------|--------------|-------|--------|-------|-----|--------|
| <b>Codemge</b>                                                                                                                                                                                                                   | <b>166</b>   | <b>23</b>    | <b>4</b>    | <b>193</b>    | <b>0,92%</b>                                             |             |              |       |        |       |     |        |
| CodemigPrev (CD)                                                                                                                                                                                                                 | 166          | 23           | 4           | 193           |                                                          |             |              |       |        |       |     |        |
| <b>Cohab Minas</b>                                                                                                                                                                                                               | <b>108</b>   | <b>47</b>    | <b>23</b>   | <b>178</b>    | <b>0,84%</b>                                             |             |              |       |        |       |     |        |
| Cohab BD Saldado (RP-g)                                                                                                                                                                                                          | 25           | 40           | 23          | 88            |                                                          |             |              |       |        |       |     |        |
| CohabPrev (CD)                                                                                                                                                                                                                   | 83           | 7            | -           | 90            |                                                          |             |              |       |        |       |     |        |
| <b>Copasa</b>                                                                                                                                                                                                                    | <b>9.801</b> | <b>3.584</b> | <b>817</b>  | <b>14.202</b> | <b>67,36%</b>                                            |             |              |       |        |       |     |        |
| Copasa BD Fechado (RP1)                                                                                                                                                                                                          | 87           | 157          | 133         | 377           |                                                          |             |              |       |        |       |     |        |
| Copasa BD Saldado                                                                                                                                                                                                                | 696          | 2.202        | 610         | 3.508         |                                                          |             |              |       |        |       |     |        |
| Novo Plano Copasa (CD)                                                                                                                                                                                                           | 9.018        | 1.225        | 74          | 10.317        |                                                          |             |              |       |        |       |     |        |
| <b>Libertas</b>                                                                                                                                                                                                                  | <b>134</b>   | <b>36</b>    | <b>4</b>    | <b>174</b>    | <b>0,83%</b>                                             |             |              |       |        |       |     |        |
| CDPrev (CD)                                                                                                                                                                                                                      | 134          | 36           | 4           | 174           |                                                          |             |              |       |        |       |     |        |
| <b>MGS</b>                                                                                                                                                                                                                       | <b>4.204</b> | <b>510</b>   | <b>6</b>    | <b>4.720</b>  | <b>22,39%</b>                                            |             |              |       |        |       |     |        |
| MGS BD Saldado (RP-4)                                                                                                                                                                                                            | 392          | 199          | -           | 591           |                                                          |             |              |       |        |       |     |        |
| MGSPrev (CD)                                                                                                                                                                                                                     | 3.812        | 311          | 6           | 4.129         |                                                          |             |              |       |        |       |     |        |
| <b>Prodemge</b>                                                                                                                                                                                                                  | <b>832</b>   | <b>363</b>   | <b>30</b>   | <b>1.225</b>  | <b>5,81%</b>                                             |             |              |       |        |       |     |        |
| Prodemge BD Fechado (RP5-II)                                                                                                                                                                                                     | 4            | 9            | 4           | 17            |                                                          |             |              |       |        |       |     |        |
| Prodemge BD Saldado                                                                                                                                                                                                              | 8            | 140          | 20          | 168           |                                                          |             |              |       |        |       |     |        |
| ProdemgePrev (CD)                                                                                                                                                                                                                | 820          | 214          | 6           | 1.040         |                                                          |             |              |       |        |       |     |        |
| <b>Plano instituído</b>                                                                                                                                                                                                          | <b>374</b>   | <b>14</b>    | <b>4</b>    | <b>392</b>    | <b>1,86%</b>                                             |             |              |       |        |       |     |        |
| VocêPrev (CD)                                                                                                                                                                                                                    | 374          | 14           | 4           | 392           |                                                          |             |              |       |        |       |     |        |
| <table border="1"> <thead> <tr> <th>Participantes</th> <th>Aposentados</th> <th>Pensionistas</th> <th>Total</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>15,619</td> <td>4,577</td> <td>888</td> <td>21,084</td> </tr> </tbody> </table> |              |              |             |               | Participantes                                            | Aposentados | Pensionistas | Total | 15,619 | 4,577 | 888 | 21,084 |
| Participantes                                                                                                                                                                                                                    | Aposentados  | Pensionistas | Total       |               |                                                          |             |              |       |        |       |     |        |
| 15,619                                                                                                                                                                                                                           | 4,577        | 888          | 21,084      |               |                                                          |             |              |       |        |       |     |        |

# Gestão Previdencial

## Arrecadação

| Recursos arrecadados |                           |                           |              |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|--------------|
| Planos CD            | 2021                      | 2022                      | Variação     |
| Patrocinados         | R\$ 126.629.952,72        | R\$ 149.803.768,12        | 18,3%        |
| VocêPrev             | R\$ 799.227,93            | R\$ 800.751,17            | 0,2%         |
| Portabilidade        | R\$ 2.069.991,52          | R\$ 21.687.303,24         | 947,7%       |
| <b>Total</b>         | <b>R\$ 129.499.172,17</b> | <b>R\$ 172.291.822,53</b> | <b>33,0%</b> |

|                 |                         |                         |              |
|-----------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Planos BD       | R\$ 727.887,27          | R\$ 910.954,78          | 25,2%        |
| Planos Saldados | R\$ 3.766.775,45        | R\$ 5.842.302,30        | 55,1%        |
| <b>Total</b>    | <b>R\$ 4.494.662,72</b> | <b>R\$ 6.753.257,08</b> | <b>50,3%</b> |

|              |                           |                           |              |
|--------------|---------------------------|---------------------------|--------------|
| <b>Total</b> | <b>R\$ 133.993.834,89</b> | <b>R\$ 179.045.079,61</b> | <b>33,6%</b> |
|--------------|---------------------------|---------------------------|--------------|

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEPRE/COARR

# Gestão Previdencial

## Benefícios

| Benefícios e Institutos pagos |                       |                       |              |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| Planos CD                     | 2021                  | 2022                  | Varição      |
| Benefício Mensal              | 61.236.813,37         | 101.160.181,14        | 65,2%        |
| Pagamentos Únicos             | 11.540.143,91         | 12.298.334,28         | 6,6%         |
| Resgates                      | 63.275.334,68         | 104.627.693,63        | 65,4%        |
| Portabilidades                | 2.145.910,78          | 41.548.605,14         | 1.836,2%     |
| <b>Total</b>                  | <b>138.198.202,74</b> | <b>259.634.814,19</b> | <b>87,9%</b> |

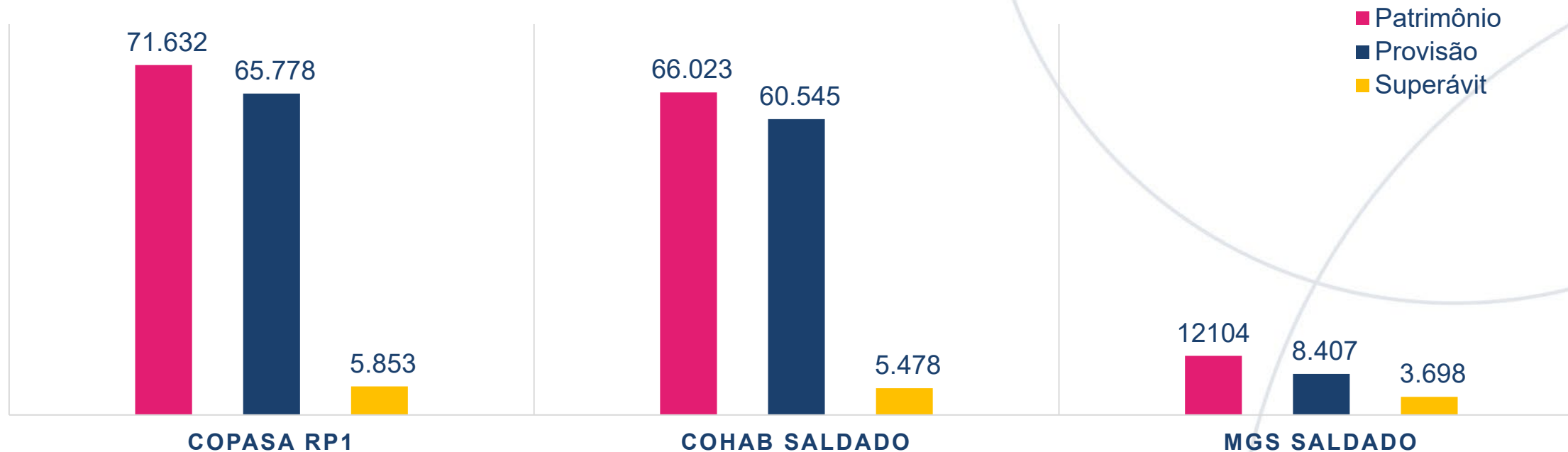
| Planos BD         | 2021                 | 2022                  | Varição      |
|-------------------|----------------------|-----------------------|--------------|
| Benefício Mensal  | 89.945.067,34        | 110.865.538,59        | 23,3%        |
| Pagamentos Únicos | 2.923.425,23         | 2.241.085,73          | -23,3%       |
| Resgates          | 351.638,34           | 239.130,45            | -32,0%       |
| Portabilidades    | -                    | -                     | -            |
| <b>Total</b>      | <b>93.220.130,91</b> | <b>113.345.754,77</b> | <b>21,6%</b> |

|              |                       |                       |              |
|--------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| <b>Total</b> | <b>231.418.333,65</b> | <b>372.980.568,96</b> | <b>61,2%</b> |
|--------------|-----------------------|-----------------------|--------------|

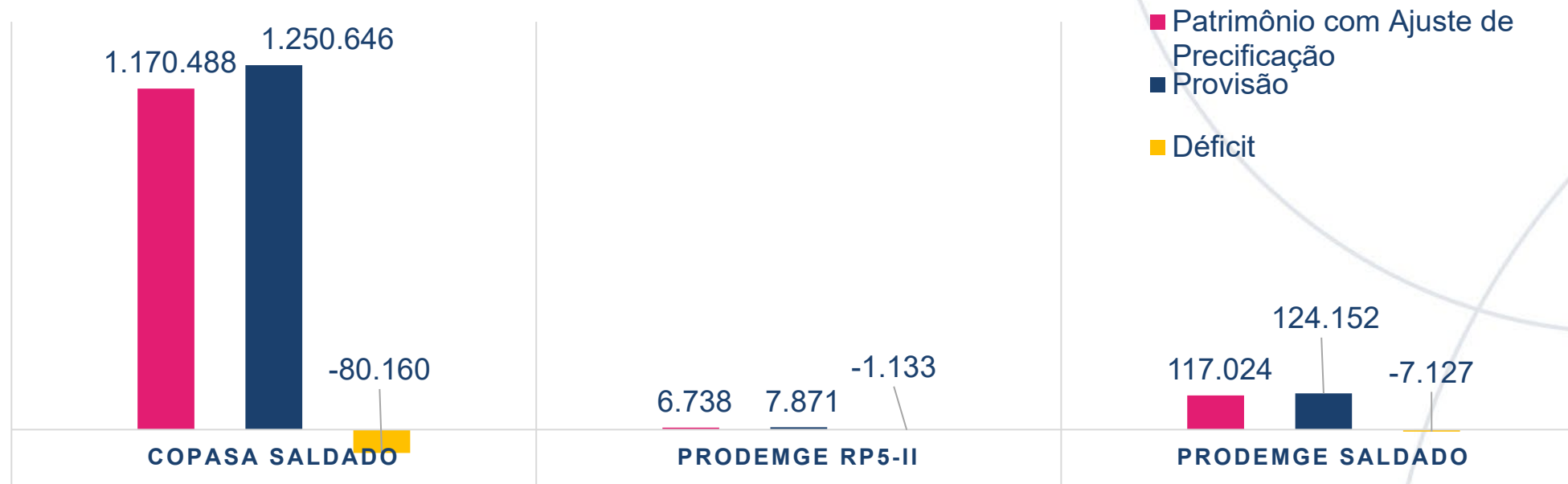
Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEPRE/COARR

# Gestão Atuarial – planos BD patrocinados



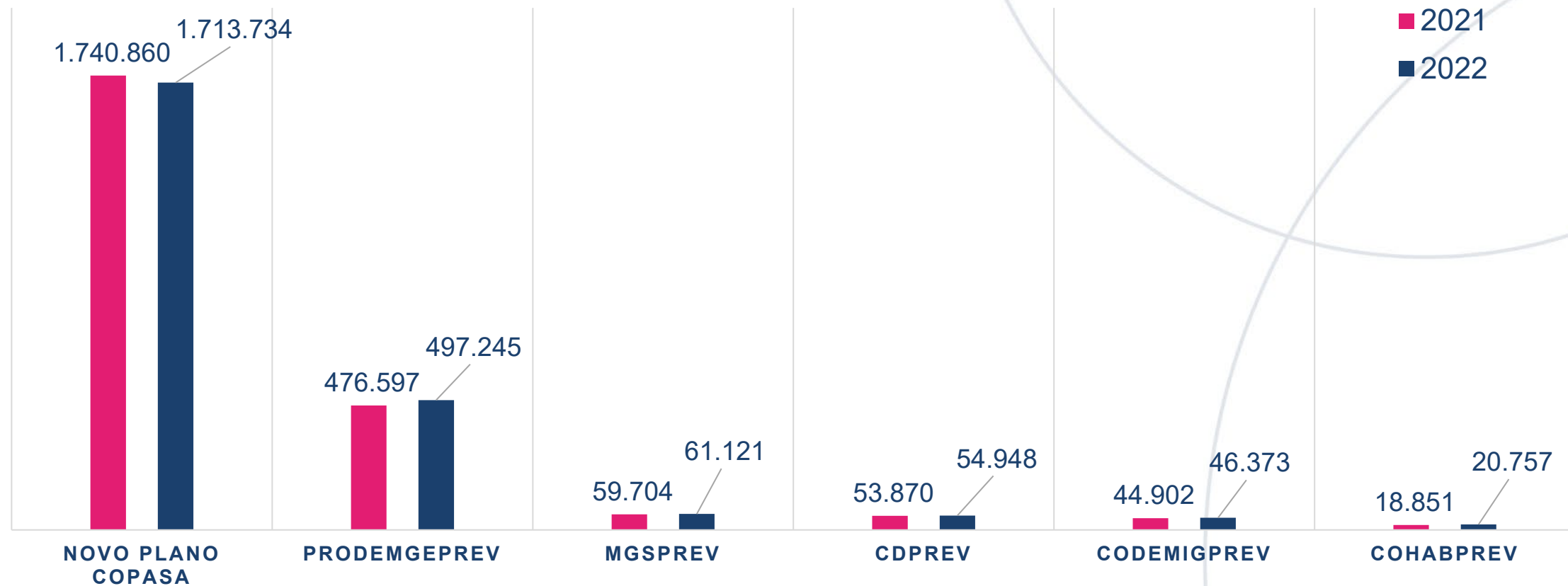
|                         | Copasa RP1 | Cohab Saldado | MGS Saldado |
|-------------------------|------------|---------------|-------------|
| Superávit               | 5.853      | 5.478         | 3.698       |
| Reserva de contingência | 5.853      | 5.478         | 1.768       |
| Reserva especial        | 0          | 0             | 1.930       |

# Gestão Atuarial – planos BD patrocinados



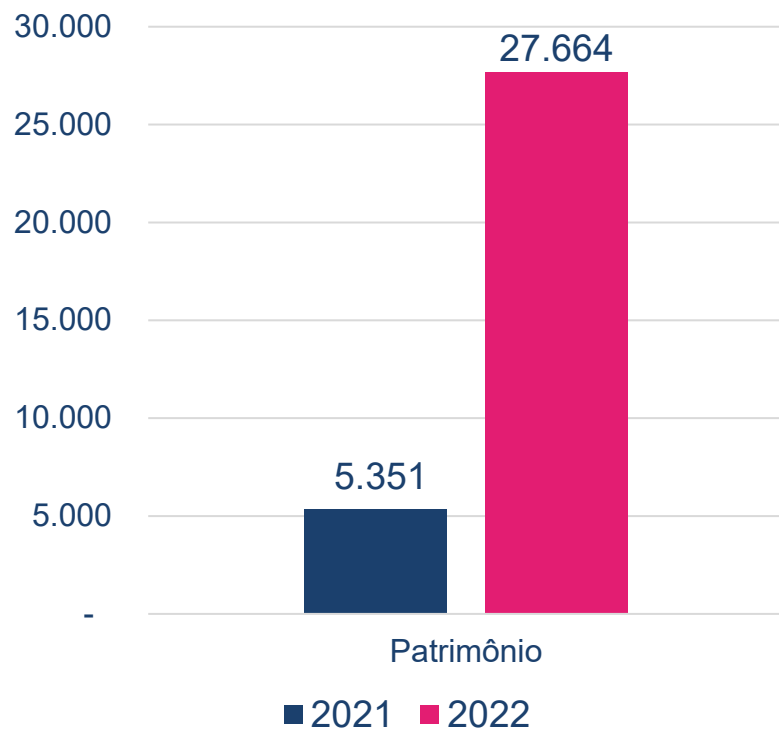
|                             | Copasa Saldado | Prodemge RP5-II | Prodemge Saldado |
|-----------------------------|----------------|-----------------|------------------|
| Déficit                     | - 80.160       | -1.133          | -7.127           |
| Limite                      | - 76.997       | - 706           | -7.219           |
| Déficit mínimo a equacionar | - 25.013       | - 427           | 0,00             |

# Gestão Atuarial – provisões planos CD patrocinados



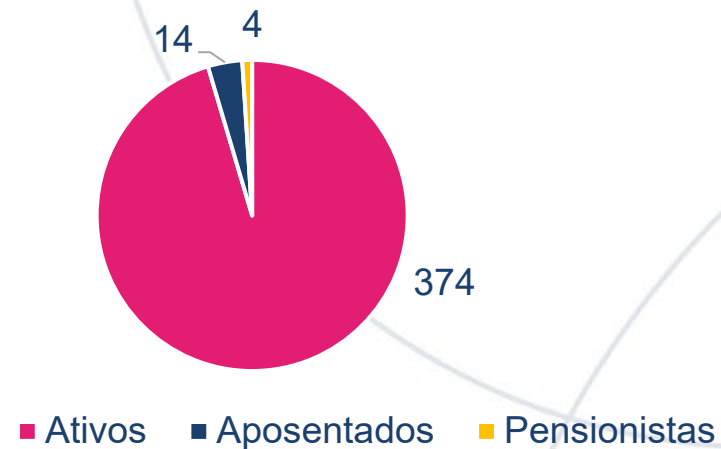
# Gestão Atuarial – VocêPrev

## Provisões

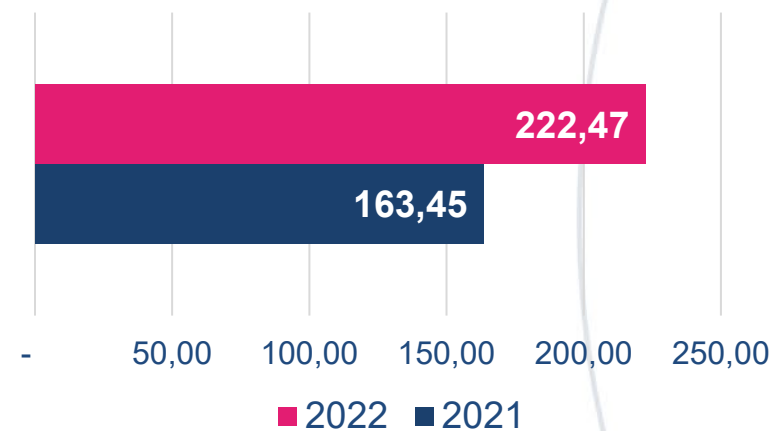


O patrimônio do VocêPrev cresceu mais de 400% no ano de 2022.

## Participantes



## Contribuição média





# Gestão de saúde

---



# Gestão de Saúde

## Raio X

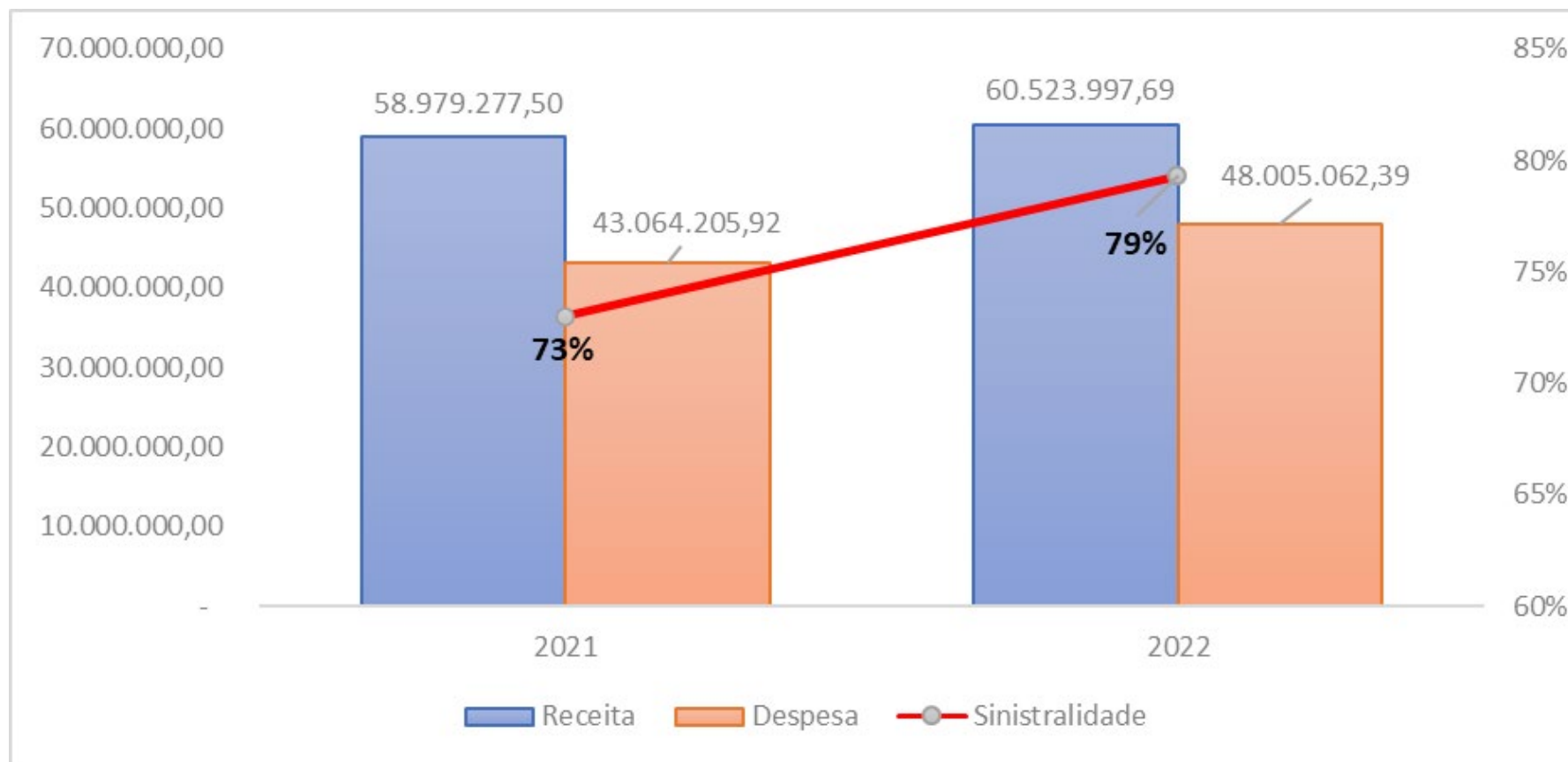
- 6.686 vidas, entre beneficiários e dependentes;
- 2 patrocinadoras\*.

| Número de vidas por plano/empresa |              |              |               |
|-----------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| Plano de saúde                    | 2022         | 2021         | Variação      |
| Fundação Libertas                 | 331          | 345          | -4,06%        |
| MinasCaixa*                       | 4.089        | 4.397        | -7,00%        |
| Prodemge                          | 2.266        | 2.373        | -4,51%        |
| <b>Total</b>                      | <b>6.686</b> | <b>7.115</b> | <b>-6,03%</b> |

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

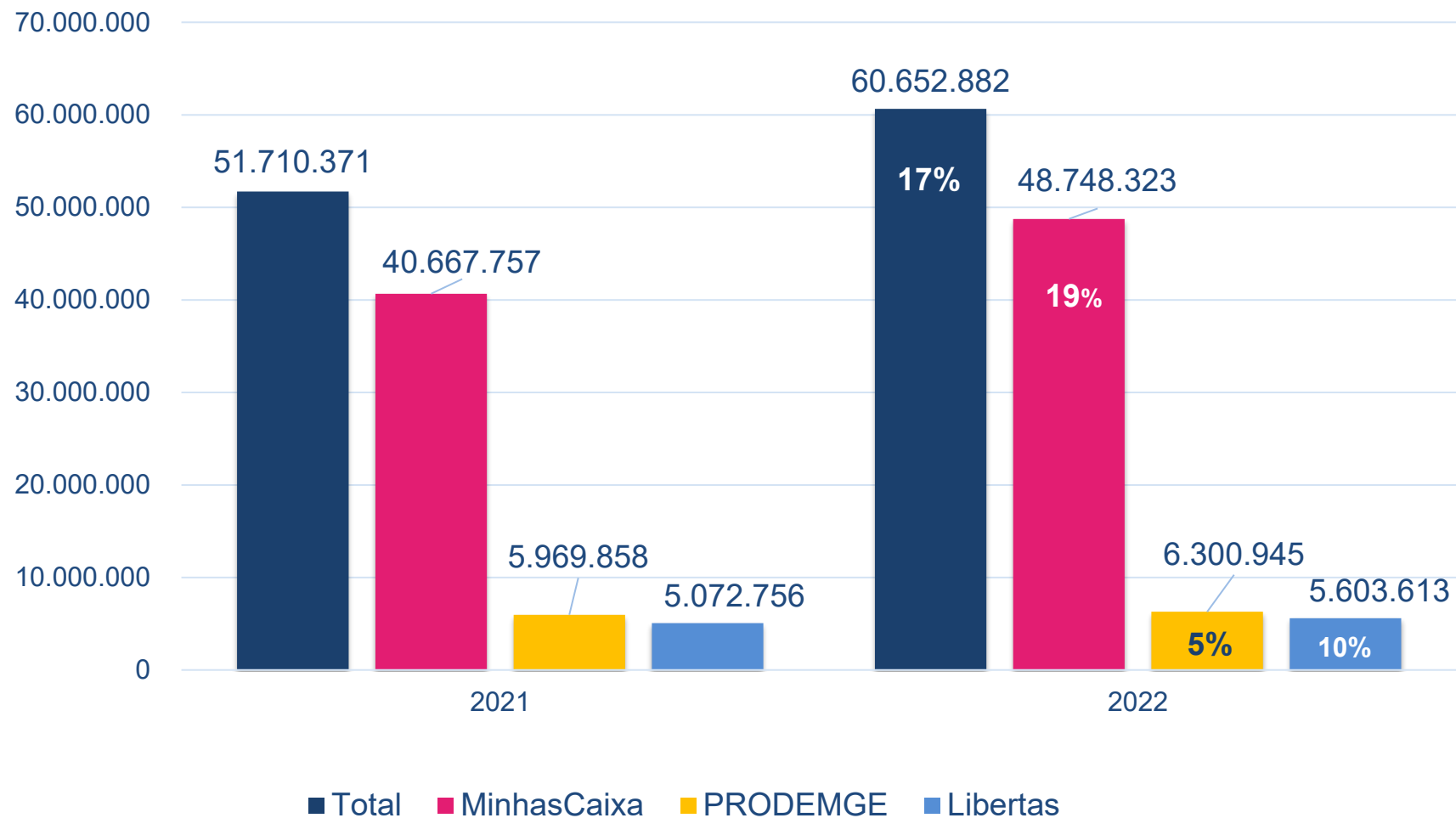
# Gestão de Saúde

## Receita e despesa assistencial - Fundação Libertas



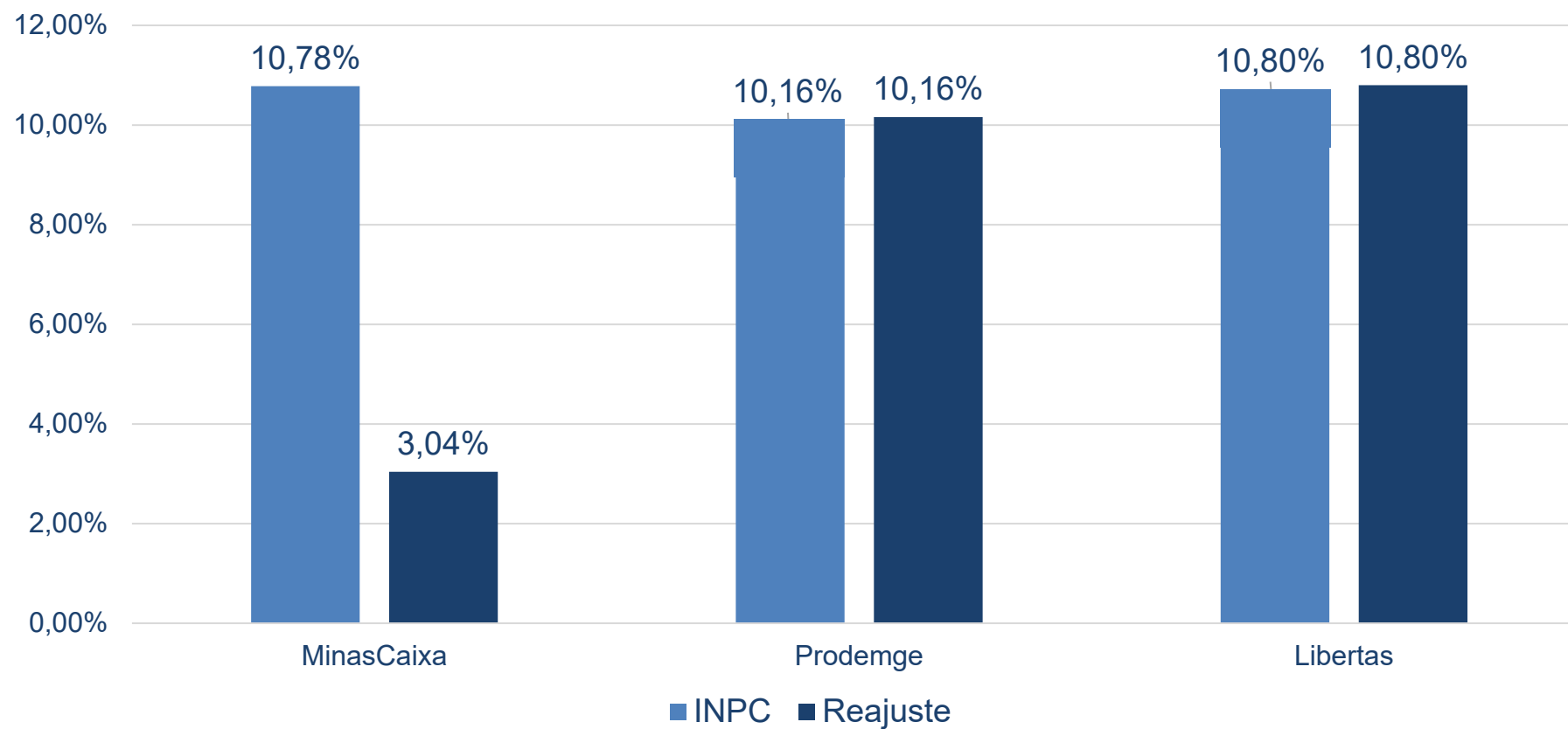
# Gestão de Saúde

## Fundo assistencial - Fundação Libertas



# Gestão de Saúde

## Reajuste dos planos de saúde no ano de 2022



# Gestão de Saúde

---



## Prevenção e promoção da saúde

### Novidade: Clínica de Atenção Primária à Saúde

Inauguramos em julho de 2022, em Belo Horizonte, no bairro de Santa Efigênia localizado na região hospitalar.

## Programas de promoção à saúde

- **Prevenção ao Câncer de Intestino:** destinada aos beneficiários de 50 a 75 anos, (117);
- **Prevenção ao Câncer de Colo Uterino:** destinado às beneficiárias entre 25 e 64 anos (265);
- **Combate à Diabetes:** os beneficiários elegíveis contam com a isenção da coparticipação para fazer os seus exames de Hemoglobina Glicada (124);
- **E as tradicionais:** Outubro Rosa, Novembro Azul, Saúde Ocular, Programa Amor à Vida.

# Gestão de Saúde

---

## + Projetos já entregues

- Convênio de reciprocidade;
- Carteirinha digital;
- Business Intelligence.

## + Novos Projetos

- Ampliação da abrangência geográfica das campanhas;
- Implantação de novo sistema de gestão de saúde;
- Ampliação da APS;
- Implantação Mobile Saúde;
- Novos planos de saúde.

A photograph of three business professionals in a meeting. A woman on the left is smiling and looking towards the center. A man in the middle is looking towards the right. A woman on the right is resting her chin on her hand, looking towards the center. They are sitting around a wooden table with a laptop and a glass of water. The background is a blurred office setting with large windows.

## **Novo diretor administrativo eleito**

---



# Cesário da Silva Palhares

**Diretor administrativo eleito (desde 5/2023)**

- Formado em Direito (PUC-MG) e Certificado em Segurança Social (ICSS);
- Atuou como Conselheiro no Conselho Municipal de Meio Ambiente (COMAM);
- Atuou como Diretor de Assuntos Sociais e de Formação Sindical do SINDÁGUA;
- Atuou como membro do Conselho Fiscal e Deliberativo (até 4/2023) da Libertas.

## **Responsabilidades Estatutárias**

- Gerenciar as atividades voltadas a Planejamento Estratégico, Ouvidoria, Recursos Humanos, Tecnologia da Informação, Aquisição de Bens e Contratação de Serviços, Administração Patrimonial e Logística.

**Importante:** as principais decisões na Libertas são realizadas de forma colegiada através de reunião executiva com os demais diretores. Daí a **importância** do diretor eleito pelos participantes e beneficiários.



# Perguntas |

Acesse o RAI na íntegra  
[www.fundacaolibertas.com.br](http://www.fundacaolibertas.com.br)

# Obrigado



RAI —  
2022