



# Relatório Anual de Informações

— Igreja São Francisco de Paula - Ouro Preto/MG

RAI —  
2022





# Sumário

1 O que aconteceu em 2022 ..... 04

2 Quem somos ..... 06

3 Libertas: 45 anos ao lado dos mineiros ..... 10

4 Governança corporativa ..... 15

5 Gestão estratégica ..... 19

6 Gestão de pessoas ..... 28

7 Gestão previdencial e atuarial ..... 31

8 Gestão de saúde ..... 36

9 Gestão financeira e de investimentos ..... 41

10 Prodemge BD Saldado ..... 51

## 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

Bruno Vieira Andrade  
**Presidente**

**Titulares**  
Alberto Alves Carrilho  
Dênis Kleber Gomide Leite  
Helter Verçosa Morato  
Karina Bonamichi Vaz de Lima  
Welinton Rais da Silva

**Suplentes**  
Alessandra Guimarães Rocha  
Renilton Barreiros Filho  
Anúbia Marques de Melo e Silva  
Paulo Henrique Fonseca de Melo  
Mônica Juliene dos Santos Souza  
Cesário da Silva Palhares

## Conselho Fiscal

Antônio Carlos Damásio de Souza  
**Presidente**

**Titulares**  
Ionala de Paiva Carneiro  
Marlon Jorge Silvestre  
Rodrigo de Cássio Ramalho de Oliveira

**Suplentes**  
Félix Vinícius Fróes Medeiros  
Sheila Blom de Lacerda  
Flávio Anastácio Pereira  
Marcello Corrêa da Cunha Medeiros



# Mensagem da diretoria

## Olá, querido leitor.

Chegamos ao terceiro ano da nossa gestão com muitas razões para celebrar. Gostaríamos de agradecer a todos os nossos participantes, aposentados e pensionistas por fazerem parte dessa jornada conosco.

O ano de 2022 foi especial para nós, já que comemoramos os 45 anos de história da

Fundação Libertas destacando nosso passado e presente por meio de ações especiais, como você poderá ver neste relatório. Além disso, fomos avaliados positivamente por 88% dos nossos clientes em nossa pesquisa de satisfação anual.

Entre as novidades, destacamos a modernização da nossa sede, que trouxe maior conforto aos nossos clientes durante os atendimentos presenciais e aos nossos colaboradores, que hoje trabalham de forma híbrida. E a conquista de importantes certificações e reconhecimentos, como o selo GPTW de Melhores Empresas para Trabalhar, ocupando a 18ª posição entre as melhores empresas de médio porte em Minas Gerais e a adesão ao Selo de Autorregulação em Governança de Investimentos.

Falando em Governança, este tem sido um tema cada vez mais essencial na Fundação.

Por meio de grandes esforços da alta gestão e de cada colaborador, caminhamos em busca de promover na Libertas um ambiente pautado pela ética e transparência, que se refletiu na conquista do Selo de Autorregulação em Governança Corporativa da Abrapp, reconhecimento valioso, no qual hoje estamos entre a elite das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, sendo uma das 30 entidades reconhecidas.

Outra novidade foi a inauguração da nossa Clínica de Atenção Primária à Saúde, conhecida como “APS”, aqui em Belo Horizonte, em parceria com a rede Doutor Agora, buscando cada vez mais o melhor atendimento e acolhimento aos nossos beneficiários dos planos de saúde.

Este foi um ano de muitos desafios na esfera dos investimentos, marcado por diversas turbulências, com o mercado financeiro sendo

impactado, principalmente, pela Guerra Rússia x Ucrânia, pela alta inflacionária global, pelo aperto monetário por parte dos Bancos Centrais com consecutivas subidas de juros e, ainda, pela política de *lockdown* da China em razão da pandemia do Coronavírus. Apesar dos desafios, a Libertas buscou aproveitar as oportunidades geradas pelo ciclo de baixa do mercado, visando retornos consistentes no médio/longo prazo, para a formação de benefícios que promovam a aposentadoria e qualidade de vida de seus participantes, como será demonstrado a seguir, no capítulo 9.

Ao longo deste relatório, você encontrará em detalhes informações sobre as novidades de 2022, resultados do seu plano, governança, comunicação, gestão de pessoas e mais. Por fim, reforçamos o compromisso e a nossa relação de confiança e transparência, nos colocando à sua disposição para qualquer esclarecimento que se fizer necessário.







Sumário

**O que aconteceu  
em 2022**

Quem somos

Libertas: 45 anos  
ao lado dos mineiros

Governança  
corporativa

Gestão estratégica

Gestão de pessoas

Gestão previdencial  
e atuarial

Gestão de saúde

Gestão financeira e  
de investimentos

Prodemge  
BD Saldado

# O que aconteceu em 2022





### Avaliação positiva de 88% dos nossos clientes

Nossa Pesquisa Anual de Satisfação – 2022, apresentou avaliação positiva de 88% de nossos participantes ativos, aposentados e pensionistas. Em comparação com o ano anterior, tivemos uma evolução de 5 pontos percentuais.



### Adesão ao Selo de Autorregulação em Governança de Investimentos

Em busca de mais uma certificação importante, realizamos a adesão ao projeto para obtenção do Selo de Autorregulação em Governança de Investimentos da Abrapp.



### Melhores Empresas para Trabalhar - GPTW

Fomos premiados, no primeiro ano de participação, pela conquista da 18ª posição no ranking Melhores Empresas para Trabalhar GPTW – Minas Gerais 2022, na categoria de empresas de médio porte.



### Lançamento da clínica de Atenção Primária à Saúde

Inauguramos, em Belo Horizonte, a nossa primeira clínica especializada em Atenção Primária à Saúde (APS), em parceria com a rede Doutor Agora.



### Novo escritório: modernização e maior interação entre as equipes

No dia 12 de abril inauguramos nosso novo escritório com estrutura física mais moderna e preparada para o modelo de trabalho híbrido, permitindo o trabalho remoto e presencial. O novo ambiente tem espaços abertos e multidisciplinares, salas de convivência para os colaboradores e saletas exclusivas para atendimento dos clientes.



### Selo de Autorregulação em Governança Corporativa

Conquistamos o selo de Autorregulação em Governança Corporativa da Abrapp (Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar). A certificação é o resultado de uma busca constante do aprimoramento de nossos processos e de nossa governança, que tem como princípios a transparência, a equidade e a prestação de contas.



### Aniversário de 45 anos da Libertas

Com alegria completamos 45 anos cuidando do presente e do futuro de milhares de mineiros. E é com muita satisfação e orgulho que seguimos até hoje com o mesmo compromisso que foi firmado com a nossa primeira patrocinadora, a Caixa Econômica do Estado de Minas Gerais.





Sumário

O que aconteceu  
em 2022

**Quem somos**

Libertas: 45 anos  
ao lado dos mineiros

Governança  
corporativa

Gestão estratégica

Gestão de pessoas

Gestão previdencial  
e atuarial

Gestão de saúde

Gestão financeira e  
de investimentos

Prodemge  
BD Saldado

# Quem somos





# Somos a Fundação Libertas,

entidade fechada de previdência complementar, de natureza privada e sem fins lucrativos, responsável por administrar planos de previdência de mais de 20 mil colaboradores e ex-colaboradores das maiores empresas públicas de Minas Gerais - Copasa, MGS, Prodemge, Cohab-Minas e Codemge – e também três planos de saúde autogeridos, com uma gama de mais de 6.600 beneficiários. Nascemos em Belo Horizonte e há mais de 45 anos cuidamos do presente e do futuro de milhares de mineiros!

## Nossos números



### Gestão previdencial

**+de R\$ 4.14 bilhões**

em recursos administrados

**12 planos**

patrocinados

**1 plano**

instituído com 329 participantes e 10 instituidores

**+de 20 mil**

dependentes previdenciários

**+ de R\$ 226 milhões**

pagos em aposentadorias e pensões por ano

**6 empresas**

patrocinadoras

**+ de 15 mil**

participantes ativos em fase de contribuição

**5.465 assistidos**

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

Arrecadamos

**+de R\$ 157 milhões**

em contribuições



### 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.





Sumário

O que aconteceu  
em 2022

**Quem somos**

Libertas: 45 anos  
ao lado dos mineiros

Governança  
corporativa

Gestão estratégica

Gestão de pessoas

Gestão previdencial  
e atuarial

Gestão de saúde

Gestão financeira e  
de investimentos

Prodemge  
BD Saldado

## Patrocinadoras



## Instituidores



Associação dos  
Aposentados da  
Prodemge  
(Após-Prodemge)



Associação dos  
Empregados da  
COPASA – AECO



Associação dos  
Empregados da  
Cohab – MG –  
ASSEMCO



Associação dos  
Empregados da MGS  
– ASSEMGS



Associação dos  
Servidores do  
Instituto Mineiro  
de Agropecuária –  
ASSIMA



Associação dos  
Trabalhadores da  
Codemig – ATC



Fundação Libertas



Sindicato dos  
Trabalhadores nas  
Indústrias de Purificação  
e Distribuição de Água  
em Serviços de Esgotos  
do Estado de Minas  
Gerais - SINDÁGUA MG



Sindicato dos Servidores  
da Tributação,  
Fiscalização e  
Arrecadação  
do Estado de Minas  
Gerais – SINFFAZFISCO





Sumário

O que aconteceu  
em 2022

**Quem somos**

Libertas: 45 anos  
ao lado dos mineiros

Governança  
corporativa

Gestão estratégica

Gestão de pessoas

Gestão previdencial  
e atuarial

Gestão de saúde

Gestão financeira e  
de investimentos

Prodemge  
BD Saldado

## Certificações e selos



Selo de Autorregulação  
de Governança Corporativa



Certificado Great Place To Work



Selo de Engajamento Abrapp



Selo de Empresa sustentável





Sumário

O que aconteceu  
em 2022

Quem somos

**Libertas: 45 anos  
ao lado dos mineiros**

Governança  
corporativa

Gestão estratégica

Gestão de pessoas

Gestão previdencial  
e atuarial

Gestão de saúde

Gestão financeira e  
de investimentos

Prodemge  
BD Saldado

# Libertas: 45 anos ao lado dos mineiros

Exposição 'De mineiro pra mineiro', em comemoração aos 45 anos da Libertas, no shopping Cidade - Belo Horizonte/MG.







## Comemorações envolvem uma série de atividades

Em 28 de setembro de 1977 começou a história da Fundação Libertas. Nascíamos com o propósito de cuidar e oferecer qualidade de vida, segurança financeira e tranquilidade a milhares de mineiros. Completamos 45 anos e seguimos até hoje com esse mesmo compromisso que foi firmado com a primeira patrocinadora da Fundação, a Caixa Econômica do Estado de Minas Gerais. Para marcar essa data tão importante, comemoramos e realizamos diversas ações ao lado de nossos clientes, colaboradores e sociedade.

### Selo dos 45 anos

Lançamos o selo comemorativo aos 45 anos que passou a ser utilizado em todas as peças de comunicação.



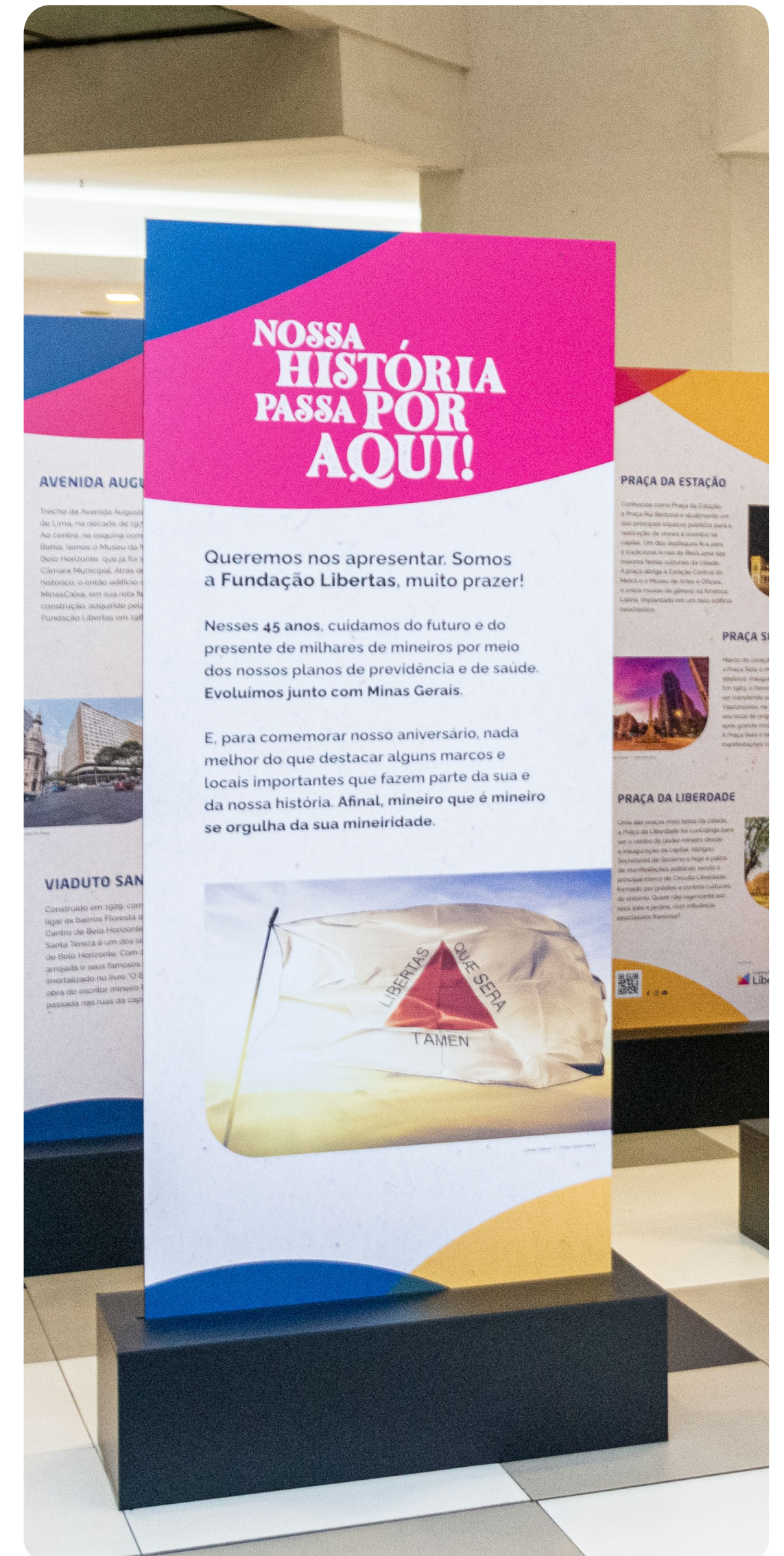
## Exposição em shopping de Belo Horizonte

Para celebrar de uma forma inovadora levamos parte da nossa história e do universo da previdência e da saúde para um espaço aberto e acessível ao grande público: o shopping. A exposição “De mineiro pra mineiro”, foi realizada entre os dias 2 e 22 de outubro, de forma gratuita, no Shopping Cidade, no Centro de Belo Horizonte. A mostra resgatou informações históricas sobre a PreviCaixa por meio de painéis com fotografias da época e relatos de clientes.

Confira o que mais rolou:

### Marcos históricos

Quem visitou a exposição pôde conferir fatos históricos que se misturam com a história da Libertas desde quando a Caixa Econômica do Estado de Minas Gerais instituiu, em 1977, a PreviCaixa.



# Inovação





## Cultura

Como mineiro que é mineiro tem orgulho da sua mineiridade, referências aos principais pontos de Minas Gerais também não ficaram de fora da exposição! Foi possível saber mais da história de locais como o Mercado Central, o Mineirão, a Igreja da Pampulha, entre outros.



## Espaço infantil VocêPrev

Recebemos 510 crianças nas oficinas de massinha e pintura, conduzidas pelos profissionais Luiza Xavier e Renato Annoni com uso de abordagem lúdica para falar sobre educação financeira.



## Painel instagramável

Centenas de pessoas, entre famílias, casais e crianças se divertiram registrando diversas poses no painel instagramável, onde eram retratadas as charmosas ruas das cidades de Minas Gerais e uma enorme xícara de café, uma das paixões dos mineiros.



## Quiz do Papo Certo

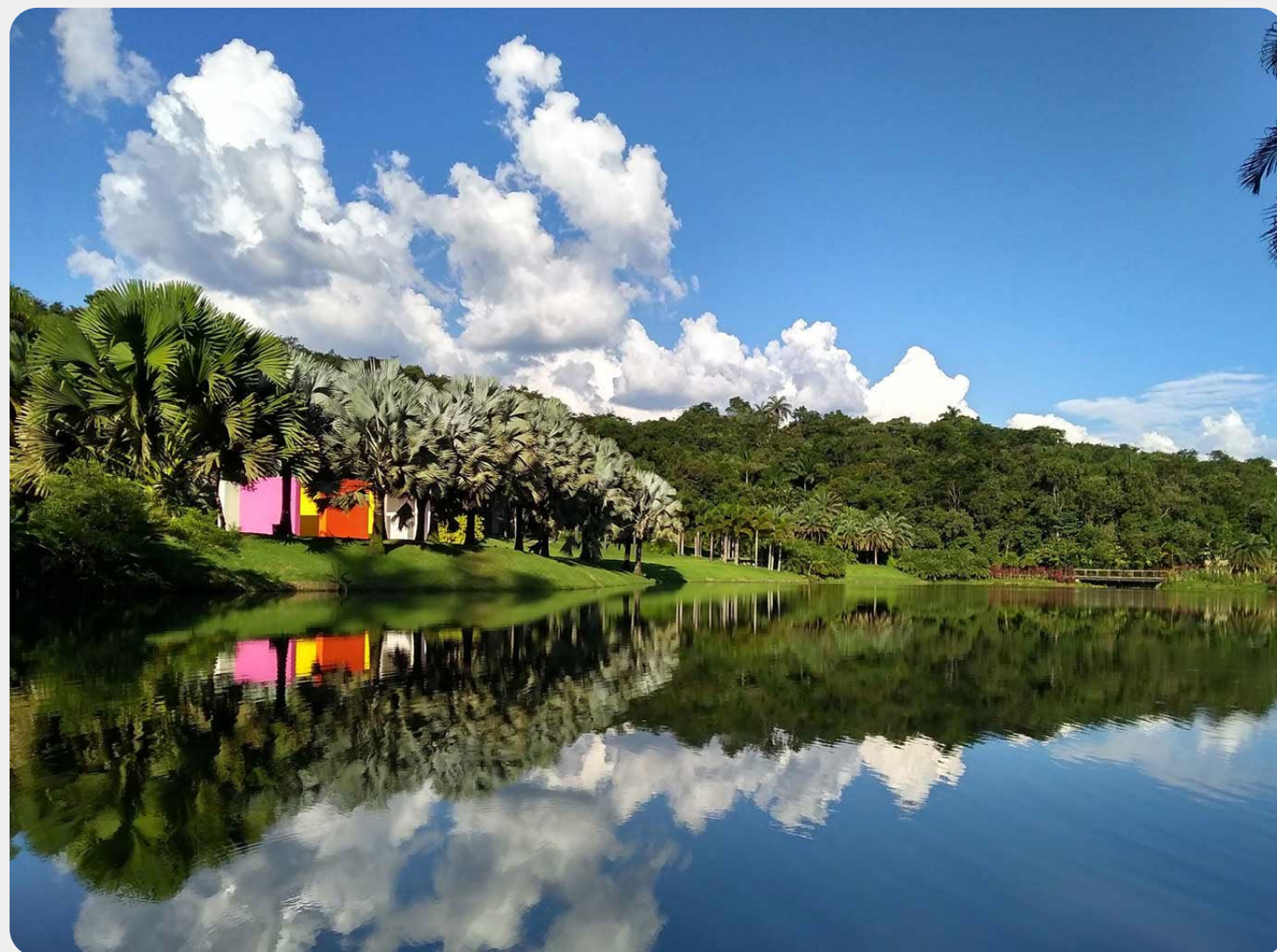
Mais de 1.300 pessoas participaram do *game* com perguntas e respostas relacionadas ao conteúdo exibido na mostra, além de dicas de educação financeira e previdenciária do programa Papo Certo.



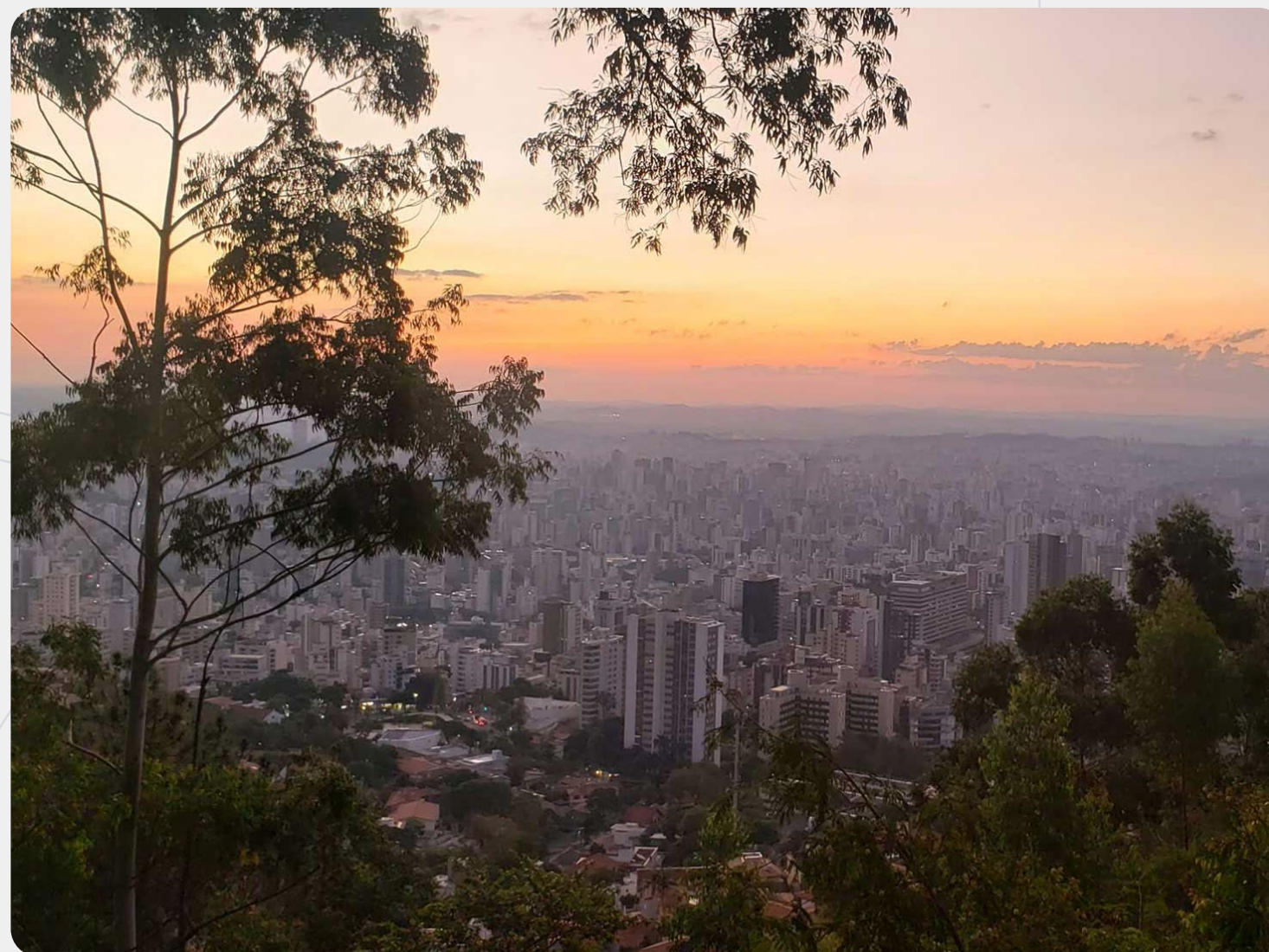


## Concurso cultural

Ainda como parte da celebração, realizamos o concurso de fotografia “Qual a sua mineiridade?”. Ao todo, foram enviadas 81 fotografias. A escolha das fotos vencedoras foi realizada por meio de um júri interno. Os autores das três melhores fotos foram premiados com um jantar especial. Confira as imagens vencedoras a seguir:



“Lago do Inhotim”  
– Frank Martins da Silva



“Mineiridade é ver o pôr do sol de um Belo Horizonte”  
– Ronaldo Lima Albuquerque



“Maria Fumaça, entre Tiradentes e São João Del Rei, na tarde dourada das Minas Gerais”  
– Carlos Renato Silva





## Resultado da campanha de 45 anos



**4.000**

visitantes passaram pela exposição



**200**

pessoas foi a média de visitação diária



**510**

crianças participaram das oficinas



**81**

fotos inscritas no concurso de fotografia



+de **300**

adultos somente no Dia das Crianças



**1.300**

acessos ao Quiz do Papo Certo





Sumário

O que aconteceu  
em 2022

Quem somos

Libertas: 45 anos  
ao lado dos mineiros

**Governança  
corporativa**

Gestão estratégica

Gestão de pessoas

Gestão previdencial  
e atuarial

Gestão de saúde

Gestão financeira e  
de investimentos

Prodemge  
BD Saldado

# Governança corporativa





## Aqui na Libertas, temos o compromisso de administrar os planos de previdência e de saúde com transparência.

Nosso modelo de Governança tem como princípios a transparência, a equidade, a prestação de contas e a responsabilidade corporativa. Quando convertidos em práticas de governança, permitem criar caminhos seguros para um crescimento sustentável levando em conta o aperfeiçoamento da gestão, a harmonização de interesses, a sustentabilidade do negócio e a geração de valor de longo prazo.

### Transparência

Temos o compromisso de divulgar e fornecer para os nossos clientes e a sociedade em geral, informações que geram valor sem nos limitarmos àquelas impostas por leis ou regulamentos. Nossa comunicação é objetiva, clara, confiável e acontece no momento certo.

### Equidade

Tratamos todos os nossos *stakeholders* de maneira justa e igualitária, considerando seus direitos, deveres, necessidades, interesses e expectativas.

### Prestação de contas

Prestamos contas da atuação dos agentes de governança de forma clara, concisa, compreensível e tempestiva, assumindo integralmente as consequências dos atos e omissões, trabalhando com diligência e responsabilidade.

### Responsabilidade corporativa

Pautamos nossas ações com base na ética, e fazemos a coisa certa agindo em coerência com nossos valores e diretrizes, respeitando todas as pessoas. Estamos dedicados a cumprir as melhores práticas de governança, pela conformidade legal dos atos e pelo equilíbrio econômico, financeiro e atuarial da Fundação, atenuando os riscos aos quais estamos expostos.

## Gestão de Compliance

Buscamos a manutenção da reputação da Libertas e asseguramos para que as atividades de todas as áreas aconteçam de forma sustentável, em conformidade com as leis e normas aplicáveis, bem como respeitando padrões éticos e de integridade.

Nosso Programa de Compliance reúne atividades destinadas a prevenir, detectar e remediar desvios de conduta e atos que prejudiquem nossa reputação, incluindo aqueles relacionados a fraudes, corrupção, lavagem de dinheiro e conflito de interesses.

### Conheça o Relatório Anual de Compliance 2022

O documento apresenta as nossas principais ações e resultados relacionados a Compliance e integridade, como: conduta e ética, canal de denúncias, diversidade e inclusão, dentre outros norteadores.



[Clique aqui para ler.](#)

## Selo de Autorregulação em Governança Corporativa

Como resultado de uma busca constante pelo aprimoramento e a robustez dos nossos processos internos, fomos contemplados, entre as 30 empresas do segmento do país, com a obtenção do Selo de Autorregulação em Governança Corporativa da Abrapp (Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar).

Uma grande conquista, que nasceu de uma adesão voluntária à certificação e que passou pela revisão de uma série de processos até o atingimento dos mais elevados padrões em Governança Corporativa. Confira mais sobre o processo de obtenção do selo.



[Clique aqui para ler.](#)



[Sumário](#)[O que aconteceu em 2022](#)[Quem somos](#)[Libertas: 45 anos ao lado dos mineiros](#)[Governança corporativa](#)[Gestão estratégica](#)[Gestão de pessoas](#)[Gestão previdencial e atuarial](#)[Gestão de saúde](#)[Gestão financeira e de investimentos](#)[Prodemge BD Saldado](#)

## Estrutura organizacional

### Órgãos estatutários

A governança corporativa da Libertas é formada por Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Diretoria Executiva, que são os órgãos de gestão e fiscalização da organização.

#### Conselho Deliberativo

Define a política geral



Indicados



Eleitos



12 ordinárias  
10 extraordinárias

\*Indicados e eleitos possuem seus respectivos suplentes.

#### Conselho Fiscal

Exerce o controle interno e fiscal



Indicados



Eleitos



12 ordinárias  
7 extraordinárias

#### Legenda



Reuniões realizadas em 2022 via Teams



Presidente (tem voto de qualidade)



Membro

\* Indicados e eleitos possuem seus respectivos suplentes.

#### Diretoria Executiva

Responsável pela gestão



Indicados



Eleito



23 ordinárias  
6 extraordinárias

#### Presidência

Administrador Responsável pela Gestão de Riscos - ARGR

#### Diretoria de Seguridade Social

Administrador Responsável pelos Planos de Benefícios - ARPB

#### Diretoria de Investimentos e Controladoria

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado - AETQ

#### Diretoria de Administração

Eleito pelos participantes





## Comitês

Os comitês buscam assessorar os Conselhos e a Diretoria Executiva na condução de suas atividades. Eles podem ter natureza deliberativa ou consultiva, atuando como fóruns de discussão para a análise sobre temas estratégicos, que precisam ser tratados com mais profundidade, auxiliando os Órgãos de Governança nos processos de tomada de decisão de forma ágil e precisa.



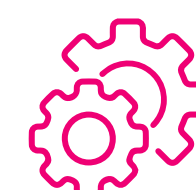
### Comitê de Investimentos

Acompanha e avalia os investimentos e desinvestimentos da Libertas, em conformidade com a legislação e normas internas.



### Comitê de Conduta e Ética

Administra e supervisiona a aplicação e a observância do nosso Código de Conduta e Ética.



### Comitê de Asset Liability Management (ALM)

Realiza o acompanhamento sistemático do ativo e do passivo dos planos administrados.





Sumário

O que aconteceu  
em 2022

Quem somos

Libertas: 45 anos  
ao lado dos mineiros

Governança  
corporativa

**Gestão estratégica**

Gestão de pessoas

Gestão previdencial  
e atuarial

Gestão de saúde

Gestão financeira e  
de investimentos

Prodemge  
BD Saldado

# Gestão estratégica





## Planejamento Estratégico

*Construção coletiva, acompanhamento mensal e revisão anual promovem resultados de sucesso.*

O Planejamento Estratégico tem sido responsável por delinear a nossa atuação, capacitando-nos a enfrentar os desafios da gestão previdencial e de assistência à saúde. Em cada etapa, vemos os acertos e resultados e a necessidade de eventuais correções de rota. É um processo gerencial desafiador que permite termos uma visão clara de onde estamos e para onde queremos ir, estabelecendo prioridades para o alcance da missão institucional tornando-se um importante direcionador para os desafios no curto, médio e longo prazo.

### No caminho certo

Encerramos o ano com o atingimento de 104% das 48 metas estabelecidas nos sete objetivos estratégicos e 17 OKRs (objetivos e resultados-chave) anuais.

## Mapa estratégico



### 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 Organizacionais



Foco no  
Cliente



Ética



Foco em  
Resultados  
Sustentáveis



Inovação



Transparência



Equidade



Senso de  
Equipe





## Conheça nossos objetivos que fazem parte do planejamento estratégico:



Promover o equilíbrio atuarial e financeiro dos planos BD e crescimento dos CD e instituído.



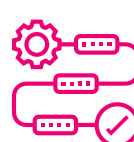
Promover o equilíbrio atuarial e financeiro dos planos de saúde.



Propiciar a gestão administrativa eficiente e eficaz.



Elevar o nível de satisfação e a percepção dos clientes.



Promover a transformação digital, desburocratizar e simplificar processos.



Fortalecer o ambiente de Governança, Compliance e Riscos.



Ser uma excelente empresa para se trabalhar e se desenvolver.

## Gerenciamento de riscos

### Evolução constante no controle de riscos

Iniciamos em 2022 o projeto de Governança, Riscos e Compliance (GRC) com a participação da consultoria especializada PFM. O projeto teve início em março e a partir disso, diversas ações de conscientização e treinamento foram realizadas ao longo do ano visando aprimorar e fortalecer a cultura baseada na prevenção à riscos. A consultoria realizou o mapeamento de parte dos processos, além de ações internas de melhoria para a implantação da nova metodologia de avaliação de riscos e controles. A próxima etapa, prevista para 2023, envolve a identificação e mensuração dos riscos e controles nos processos mapeados, o que possibilitará a revisão da nossa matriz de riscos.

### Monitoramento de riscos de investimentos

Também realizamos atividades em busca de melhorias em nossas ações ligadas ao dia a dia do gerenciamento de risco de

investimentos. Aperfeiçoamos os trabalhos junto ao Comitê de Investimentos, realizamos pesquisas de mercado, *benchmarking* com outras entidades e iniciamos novo relatório mensal com análises mais aprofundadas de métricas de riscos para cada um dos planos de previdência e uma análise do cenário local e internacional voltada para o impacto no cenário de riscos. Ainda em 2022 iniciamos uma publicação interna direcionada aos colaboradores com o intuito de fomentar a cultura de controle de riscos.

## Responsabilidade socioambiental

Nos últimos anos, temos olhado para nosso desempenho social, ambiental, financeiro e de governança (sigla ESG, em português; meio ambiente, social e governança), realizando pequenas mudanças com foco na sustentabilidade a longo prazo, no impacto social gerado pelos nossos planos de previdência e de saúde e no engajamento com nossos públicos estratégicos. O objetivo é estarmos cada vez mais alinhados aos critérios ESG para garantir um desenvolvimento sustentável e perene para a Fundação.





## Conheça algumas de nossas iniciativas:

- Análise criteriosa para a escolha de terceiros a fim de evitar contratação de empresas com atividades que infrinjam valores e princípios da Fundação. A avaliação considera entre outros critérios, o Cadastro Nacional de empresas punidas, inidôneas, suspensas e impedidas; lista de condenados por trabalho infantil e por trabalho escravo; sua reputação na mídia (API Google); certidão negativa de débito trabalhista, entre outros.

- Busca por investir em fundos de empresas aderentes aos critérios ESG e automaticamente fazer investimentos em empresas comprometidas com o meio ambiente, sociedade e com parâmetros elevados de governança.

- Formação de grupo de trabalho para tratar as iniciativas ESG no âmbito da Fundação.

- A inserção do tema ESG como pauta do “2º Seminário de Investimentos, Riscos e Compliance” realizado na sede da Libertas, com a participação de Marcos Roberto Correia, sócio da JGP e Daniela Gamboa, Head de crédito privado e imobiliário da SulAmérica Investimentos.

## Comunicação

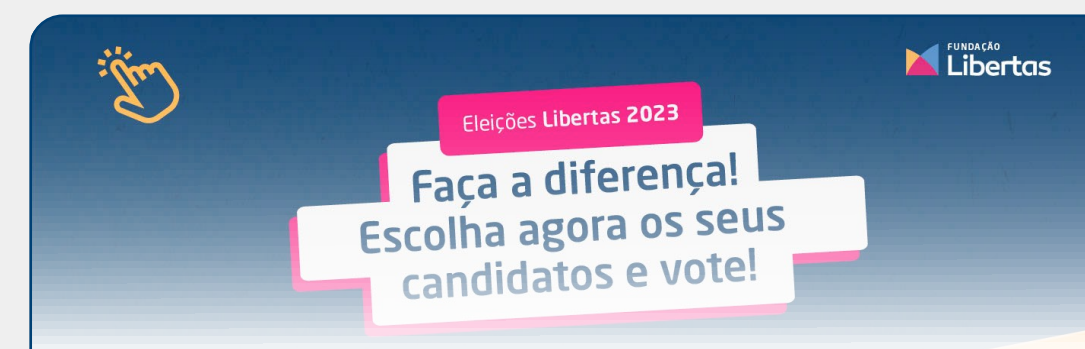
A busca por uma linguagem mais clara e a frequência das informações foram os norteadores da nossa Comunicação em 2022. Fomos atrás do que nossos clientes pediram em nossas pesquisas, revisamos alguns processos internos e trabalhamos pesado para explorarmos ainda mais esses dois pilares. E após o ápice da Covid-19, a nossa Comunicação vem passando por um esforço contínuo de adequação e mudança de estratégia em busca de mais alcance pelas pautas que envolvem nossos planos de previdência e saúde.

## Nossos canais e ferramentas de comunicação:



### Site

Nosso site [www.fundacaolibertas.com.br](http://www.fundacaolibertas.com.br) obteve aproximadamente 200 mil acessos de janeiro a dezembro, o que representa uma média mensal de 16 mil visitas. Entre as páginas mais visitadas, se destacam além da principal, o Fale Conosco, a página principal de Saúde, a de acesso ao prestador de serviços e a notícia sobre o aniversário de 45 anos da Libertas.



### E-mail marketing

O e-mail marketing continua como uma das nossas maiores ferramentas de comunicação com o cliente. No total, foram enviados mais de 1 milhão e 300 mil e-mails, com uma taxa média de abertura de 25%. Na prática, tivemos um aumento de mais de 350 mil envios, se comparado a 2021. A *newsletter* mensal “Fique Sabendo”, disparada para todos os clientes com e-mail cadastrado, contribuiu para alavancar esses números.



### Newsletter “Fique Sabendo”

Segundo ano do informe eletrônico mensal “Fique Sabendo”, disponibilizado para aproximadamente 19 mil contatos da Libertas com e-mail cadastrado. A *newsletter* possui taxa média de 20% de abertura. A cada ano reforçamos a importância do cadastro atualizado para garantir o recebimento constante dos nossos informes. Todas as matérias são direcionadas para o site da Fundação.





Sumário

O que aconteceu em 2022

Quem somos

Libertas: 45 anos ao lado dos mineiros

Governança corporativa

Gestão estratégica

Gestão de pessoas

Gestão previdencial e atuarial

Gestão de saúde

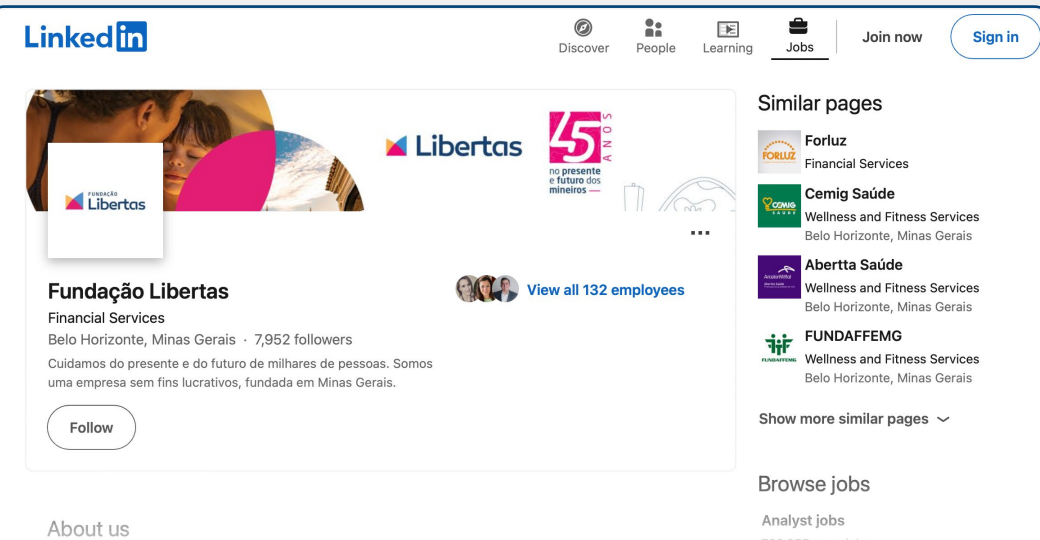
Gestão financeira e de investimentos

Prodemge BD Saldado



## Instagram

A rede social passou por uma grande transformação em 2022 e cresceu 18% em relação ao número de seguidores quando comparado a 2021. Como parte da estratégia, adequamos a linguagem ao público e exploramos temas de maior interesse dos seguidores, de acordo com pesquisas anteriores, por meio de *reels* e *stories*. Encerramos o ano com 535 publicações, 169 mil contas alcançadas, 1.619 seguidores e 35.646 interações entre compartilhamentos, curtidas, comentários e salvamentos.



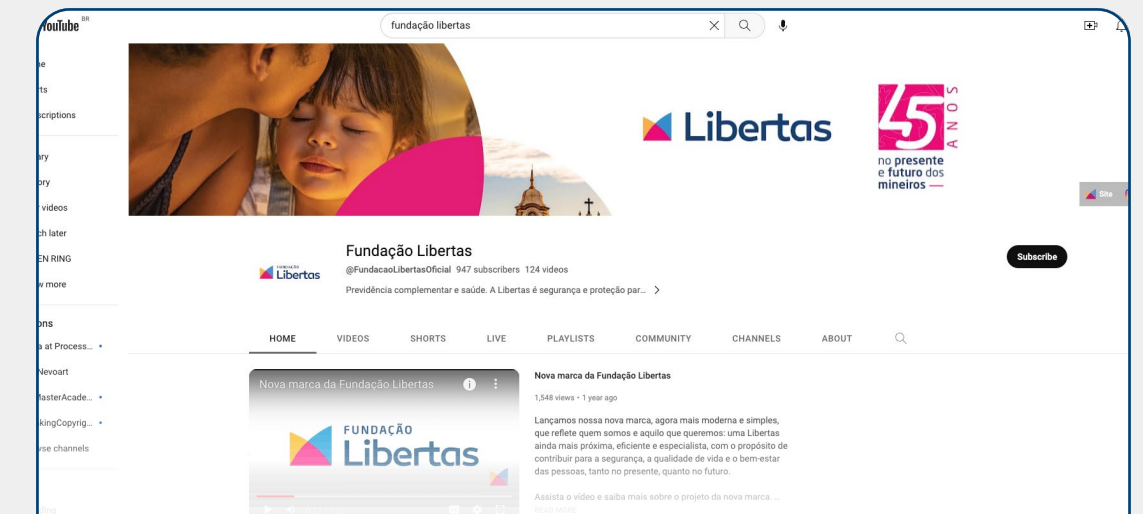
## LinkedIn

A rede social que apresentou os resultados mais expressivos em 2022. O LinkedIn teve crescimento de 25% em relação ao número de seguidores, quando comparado a 2021. Foram 1.538 novos perfis nos seguindo, um total de 7.900 seguidores e 9.245 interações. Na rede social publicamos além das vagas, pautas institucionais com o time da Libertas, seminários, participação em eventos corporativos e a conquista do 18º lugar no GPTW e dos selos da Abrapp.



## Facebook

Quando comparado às outras redes, o Facebook foi o que apresentou resultado mais tímido em 2022. A rede social encerrou o ano com 372 seguidores, 169 publicações, 115 contas alcançadas e 237 interações, entre curtidas, comentários e compartilhamentos.



## YouTube

Nosso canal no YouTube encerrou o ano com 926 inscritos - um aumento de 11% quando comparado ao ano anterior - além da conquista de 90 novos seguidores, 8.012 visualizações e 31 publicações. Os vídeos mais acessados foram Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo (1.141 *views*) e o resultado dos investimentos de julho (695 *views*) e do 1º semestre de 2022 (605).





papo

**certo.**  
Finanças e Saúde

## Programa de Educação Financeira, Previdenciária e para a Saúde

Acreditamos que o aprendizado contínuo é a chave para decisões mais conscientes relacionadas ao dinheiro, planejamento financeiro, aposentadoria e até nosso bem-estar. Para isso, oferecemos às empresas patrocinadoras, seus colaboradores e nossos clientes, o Papo Certo, o programa de Educação Financeira, Previdenciária e para a Saúde da Fundação Libertas.

Já é um fato que o conceito de saúde é muito mais amplo do que a ausência de doença ou enfermidade. A Organização Mundial da Saúde (OMS) define saúde como um estado de completo bem-estar físico, mental e social. Por isso, acreditamos que a saúde financeira e previdenciária, somadas à saúde e bem-estar, refletem em um indivíduo saudável de forma integral.

### O programa

Criado em 2021, o programa tem o objetivo de conscientizar e impactar nossos públicos e a sociedade por meio de conteúdos digitais

educativos divulgados em nossos canais de comunicação e, presencialmente, em nossas patrocinadoras. Em 2022 foram realizadas 56 ações. O aprimoramento do programa é tão importante que faz parte das metas organizacionais do planejamento estratégico.

**Confira as principais ações:**

## Educação Previdenciária

### Libertas com você

Demos um novo direcionamento para os atendimentos presenciais realizados nas patrocinadoras. O “Libertas com você”, foi desenvolvido com o objetivo de estreitar e retomar, após o boom da Covid-19, o relacionamento com nossos clientes.

Com nosso time em campo e uma máquina de café, intitulamos a campanha ‘Vem tomar um cafezim’. Os atendimentos envolveram orientação sobre aposentadoria, empréstimos, adesões, aumento de contribuição, informações sobre o VocêPrev, dentre outros. Um ponto muito positivo foi o apoio das patrocinadoras que regularmente divulgaram a agenda em seus canais internos de comunicação.

## Números do Libertas com você:



**45** unidades visitadas



**+de 1.300** participantes atendidos



**27** municípios visitados



**14** cidades do interior



**13** cidades da região metropolitana de BH





## Recalculando a Rota

Realizada anualmente nos meses de agosto, setembro, outubro e dezembro, a campanha Recalculando a Rota, tem por objetivo estimular os participantes dos planos de Contribuição Definida a repensar o planejamento da previdência privada, caso não estejam no limite máximo paritário da empresa patrocinadora. Em 2022, durante as campanhas do Recalculando a Rota, 627 pessoas aumentaram a contribuição pensando no futuro. Sendo que, 52% daqueles que alteraram a contribuição, aumentaram para o teto máximo. O mote da campanha foi 'Seu dinheiro vale mais que o dobro', onde foi destacado a chance de aproveitar ainda mais a vantagem do 2x1 na previdência privada.

## Educação Financeira

### Participação na 9ª Semana Nacional de Educação Financeira

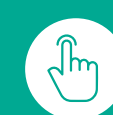
Participamos pelo segundo ano da Semana ENEF com a produção de vídeos educativos de especialistas do mercado: Guilherme Benites, sócio da ADITUS Consultoria Financeira, com o tema "O que saber para começar a investir" e André Caram, diretor na SulAmérica Investimento, com a temática "Check up da saúde financeira".

### Ciclo de palestras na Prodemge

A pedido da patrocinadora Prodemge, organizamos três palestras sobre finanças pessoais e comportamentais com um especialista no assunto, o economista Aquiles Mosca. Participaram de forma on-line mais de 250 pessoas. A iniciativa contou com a participação do nosso time de investimentos e será oferecida a outras patrocinadoras em 2023.

## 2º Seminário de Investimentos, Riscos e Compliance

Nos dias 3 e 4 de novembro, promovemos a segunda edição do "Seminário de Investimentos, Riscos e Compliance". O evento presencial contou com a participação de 80 convidados no auditório da Libertas e a participação de especialistas do setor. As reflexões e debates serviram de base para a construção das Políticas de Investimentos dos planos de previdência da Fundação para o próximo ano, conforme previsto no Planejamento Estratégico.



[Clique aqui](#) e reveja as palestras na *playlist* da Libertas no YouTube.

## Resultado dos Investimentos

Atendendo a pedidos dos participantes e para garantir a transparência das informações, comunicamos mensalmente de três formas o resultado dos investimentos dos nossos planos de previdência.

- 1) Matéria publicada no site e disparada via *newsletter* "Fique Sabendo".
- 2) Áudio de até um 1 minuto – chamado Papo de Investimentos - com resumo da matéria publicada no site e divulgado no Instagram e YouTube *Shorts*.
- 3) Vídeo com resultados, em que nossos especialistas explicam o mercado, as estratégias adotadas, as rentabilidades dos planos, o cenário nacional e internacional e principalmente, a importância do olhar no longo prazo.





## Educação para a Saúde

### Novas Campanhas com foco na prevenção

Em 2022, o Libertas Saúde ampliou o leque de ações com foco preventivo iniciando novas campanhas para os seguintes programas:

- **Prevenção ao Câncer de Intestino:** destinada a beneficiários de 50 a 75 anos, a campanha promoveu a prevenção através da liberação de exames de Pesquisa de Sangue Oculto nas fezes. A campanha encerrou o ano com 117 participações.
- **Prevenção ao Câncer de Colo Uterino:** na campanha, as beneficiárias entre 25 e 64 anos, que não haviam realizado o exame de Colposcopia (Papanicolau) no último ano, contaram com a isenção da coparticipação para colocar o exame em dia. Ao todo, 265 mulheres participaram.
- **Combate à Diabetes:** os beneficiários elegíveis contaram com a isenção da

coparticipação para fazer os seus exames de Hemoglobina Glicada para um maior controle da Diabetes e prevenção de possível diagnóstico. A campanha encerrou o ano com 124 participações.

Além das novidades, as já tradicionais campanhas de Outubro Rosa, Novembro Azul e Saúde Ocular também foram realizadas, bem como o Programa Amor à Vida, dedicado as futuras mães, com benefícios exclusivos, acolhimento e orientação especializada.

Os dados referentes às campanhas de saúde da Fundação Libertas poderão ser conferidos no capítulo dedicado aos planos de saúde.

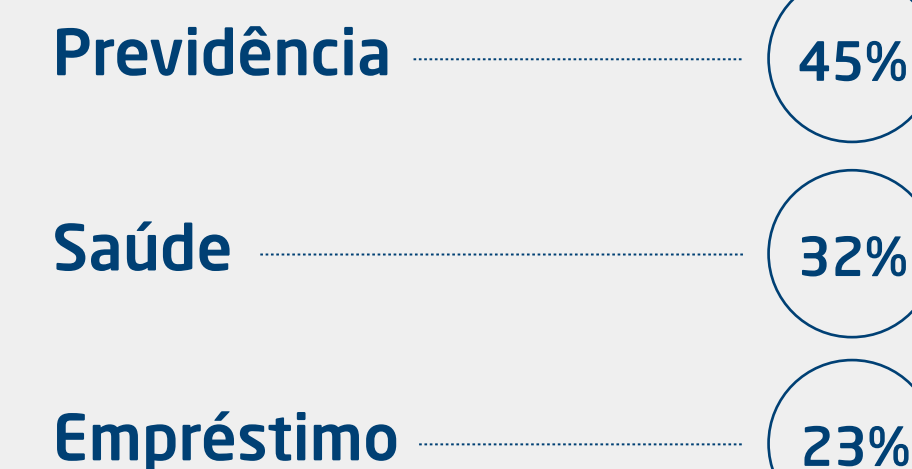
## Relacionamento com o cliente

O Libertas com você, programa de apoio ao cliente nas patrocinadoras, foi um dos projetos de grande atuação do time de Relacionamento. Com o PDVI da Copasa em curso, realizamos visitas, palestras, agendamentos e muitas simulações de aposentadorias.

### Canais de atendimento

As solicitações do ano totalizaram 60.386 respostas aos clientes. O telefone ainda é o canal mais solicitado, com mais de 29.114 atendimentos. Representa uma média de 2.426 ligações por mês e 48% dos atendimentos entre todos os demais canais. O e-mail é o segundo mais utilizado com 16.858 solicitações, seguido do terceiro lugar, o WhatsApp com 8.864 protocolos. O atendimento presencial ocupa o quarto lugar com 3.563 atendimentos no escritório e o atendimento via chat no site, o quinto lugar com 1.987 protocolos.

Os atendimentos dos serviços representaram:



### Novo espaço de atendimento ao cliente

Em abril, após a reforma do nosso escritório, ganhamos um espaço mais moderno e confortável para realizar os atendimentos, com salas individuais, prezando ainda mais pela privacidade e qualidade aos nossos clientes.





## Pesquisa de satisfação 2022: aprovação de 88%

Ganhamos a avaliação positiva de 88% de nossos participantes ativos, aposentados e pensionistas. Em comparação com o ano anterior, evoluímos 5 pontos percentuais. O estudo foi aplicado pela consultoria terceirizada Gestner, no período de 25 de outubro a 11 de novembro, por meio de coleta quantitativa via questionário web e telefone. Foram 1.497 entrevistados, sendo: 60% ativos, 24% aposentados e 16% pensionistas.

### Confira os principais resultados:



**94%** de satisfação com a frequência da comunicação recebida.

**87%** de satisfação com os planos de previdência.

**88%** estão satisfeitos com a Libertas.

**88%** aprovam a gestão dos recursos.

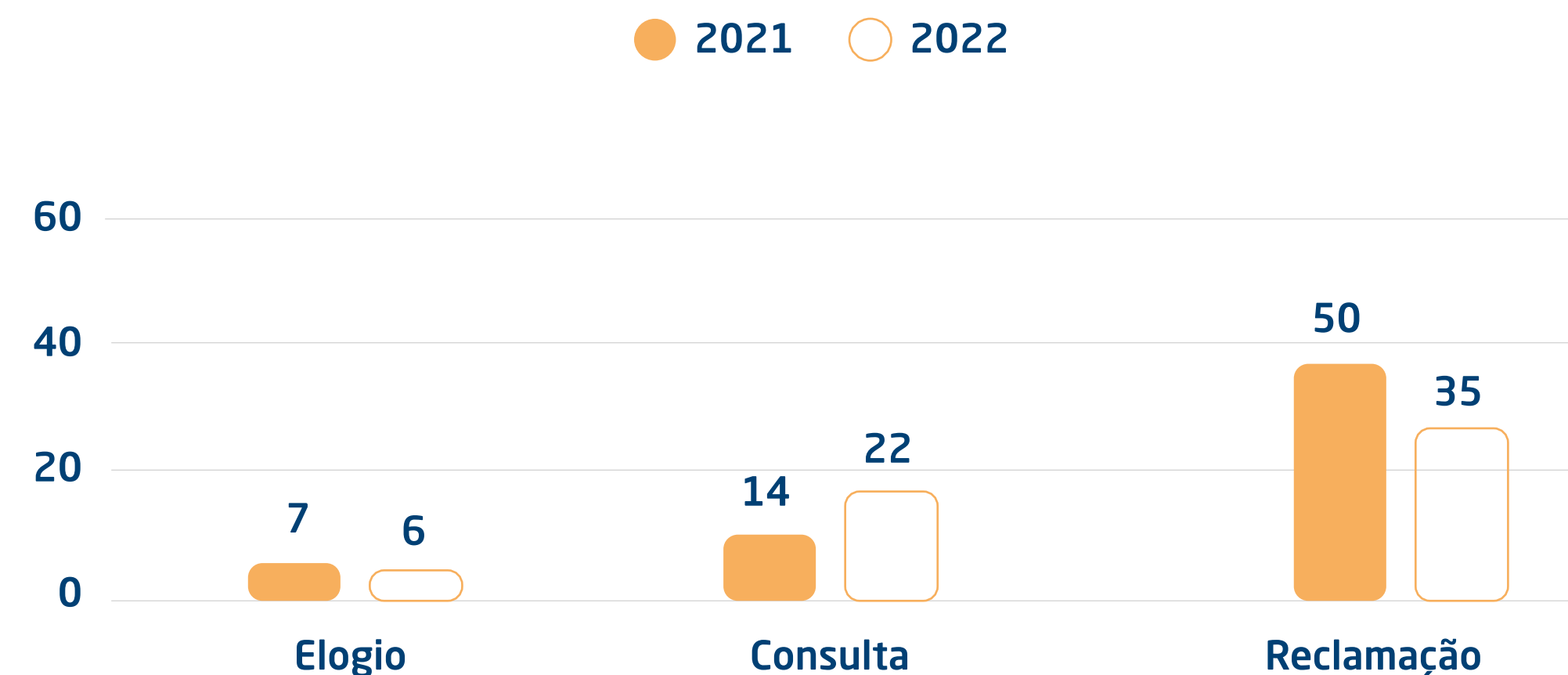
**87%** avaliam como sólida e segura.

**86%** avaliam como eficiente.

## Ouvidoria

O nosso tradicional canal da Ouvidoria tem como propósito ser porta-voz dos clientes da Fundação e demais públicos que se relacionam com a gente. O objetivo do canal é atuar em assuntos que não foram solucionados por outros canais de atendimento, além de atuar como importante ferramenta em busca da qualidade. A Ouvidoria registrou 63 ocorrências no ano, 11% a menos do que em 2021. Vale destacar a redução de 30% dos índices de reclamação.

### Distribuição de manifestações por classificação







Sumário

O que aconteceu  
em 2022

Quem somos

Libertas: 45 anos  
ao lado dos mineiros

Governança  
corporativa

Gestão estratégica

**Gestão de pessoas**

Gestão previdencial  
e atuarial

Gestão de saúde

Gestão financeira e  
de investimentos

Prodemge  
BD Saldado

# Gestão de pessoas





## Somos, mais uma vez, uma das melhores empresas para se trabalhar!

Ao longo de 2022, avançamos na estratégia voltada para as nossas pessoas. Muito dos resultados que já alcançamos vem do trabalho intenso de transformação cultural iniciado em 2020, e que estamos empenhados em manter para garantir as mudanças que conquistamos e para construir uma cultura de colaboração e cooperação.

### Selo GPTW

Na busca por criar um ambiente de trabalho excelente conquistamos, em 2022, o selo das “Melhores Empresas para Trabalhar”, uma certificação mundialmente reconhecida, criada pela consultoria *Great Place to Work* (GPTW), em 18º lugar no ranking de Minas Gerais. O selo representa a satisfação dos colaboradores com seu ambiente de trabalho, o que reflete em melhores entregas e um atendimento avaliado de forma positiva pelos clientes.



### Selo de Engajamento da Abrapp

Além disso, conquistamos o “Selo Ouro de Engajamento da Abrapp” (2022), a maior premiação de gestão de pessoas no setor da previdência privada. O Selo reconhece as entidades que possuem um ambiente de trabalho colaborativo e produtivo, onde as equipes trabalham com entusiasmo, empenho e foco para alcançarem juntas os seus objetivos.







## Perfil Libertas



### Time



**108** colaboradores, em 30/12/2022



**20** estagiários



colaboradores em mais de **8** estados do Brasil



### Número de colaboradores por idade

Até 25 anos **13**

Entre 26 e 45 anos **82**

Entre 46 e 50 anos **5**

Acima de 51 anos **8**



### Treinamento e desenvolvimento

**66** ações de desenvolvimento

**11** bolsas de estudo

**18** bolsas de inglês



### Sexo

**57,5%** Mulheres

**42,5%** Homens



### Modelo híbrido de trabalho

Iniciamos em 2021 um modelo de trabalho híbrido onde os colaboradores podem escolher trabalhar de maneira flexível, alternando entre escritório e o conforto de casa, uma forma de garantir o equilíbrio entre produtividade e bem-estar. Este modelo proporcionou ainda a contratação de profissionais de outras cidades, que compartilham os nossos

valores e princípios. Os processos seletivos para posições 100% remotas promoveram a diversidade por meio de diferentes perfis, formações e ideias. Em 2022, aconteceu a consolidação desta modalidade de trabalho, híbrida e flexível, reforçando o nível de confiança e profissionalismo na empresa.



### Cuidado com o bem-estar

Neste novo contexto de trabalho, adaptamos a forma de medir o clima organizacional e qualidade de vida dos colaboradores aplicando pesquisas semanais on-line sobre temas que afetam o dia a dia e bem-estar das equipes, que servem de base para melhorias nos processos.

Nós nos preocupamos com o bem-estar dos colaboradores e buscamos por meio de ações simples, cuidar da saúde mental e emocional das pessoas, além de proporcionar alternativas para um estilo de vida saudável, como a contratação, em 2022, de um aplicativo que promove a prática de atividades físicas entre os colaboradores.





Sumário

O que aconteceu  
em 2022

Quem somos

Libertas: 45 anos  
ao lado dos mineiros

Governança  
corporativa

Gestão estratégica

Gestão de pessoas

**Gestão previdencial  
e atuarial**

Gestão de saúde

Gestão financeira e  
de investimentos

Prodemge  
BD Saldado

# Gestão previdencial e atuarial

---

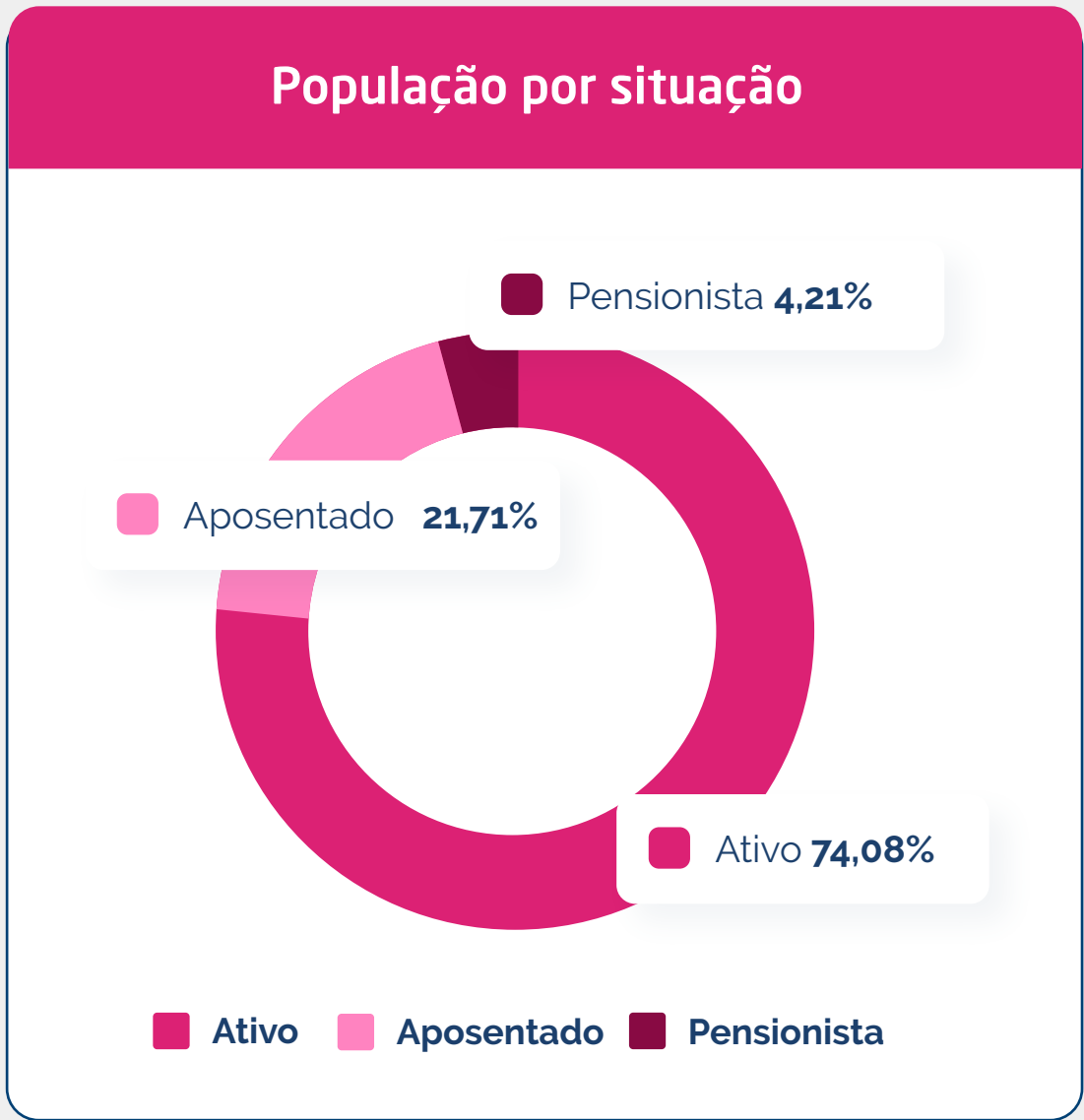




Perfis populacionais

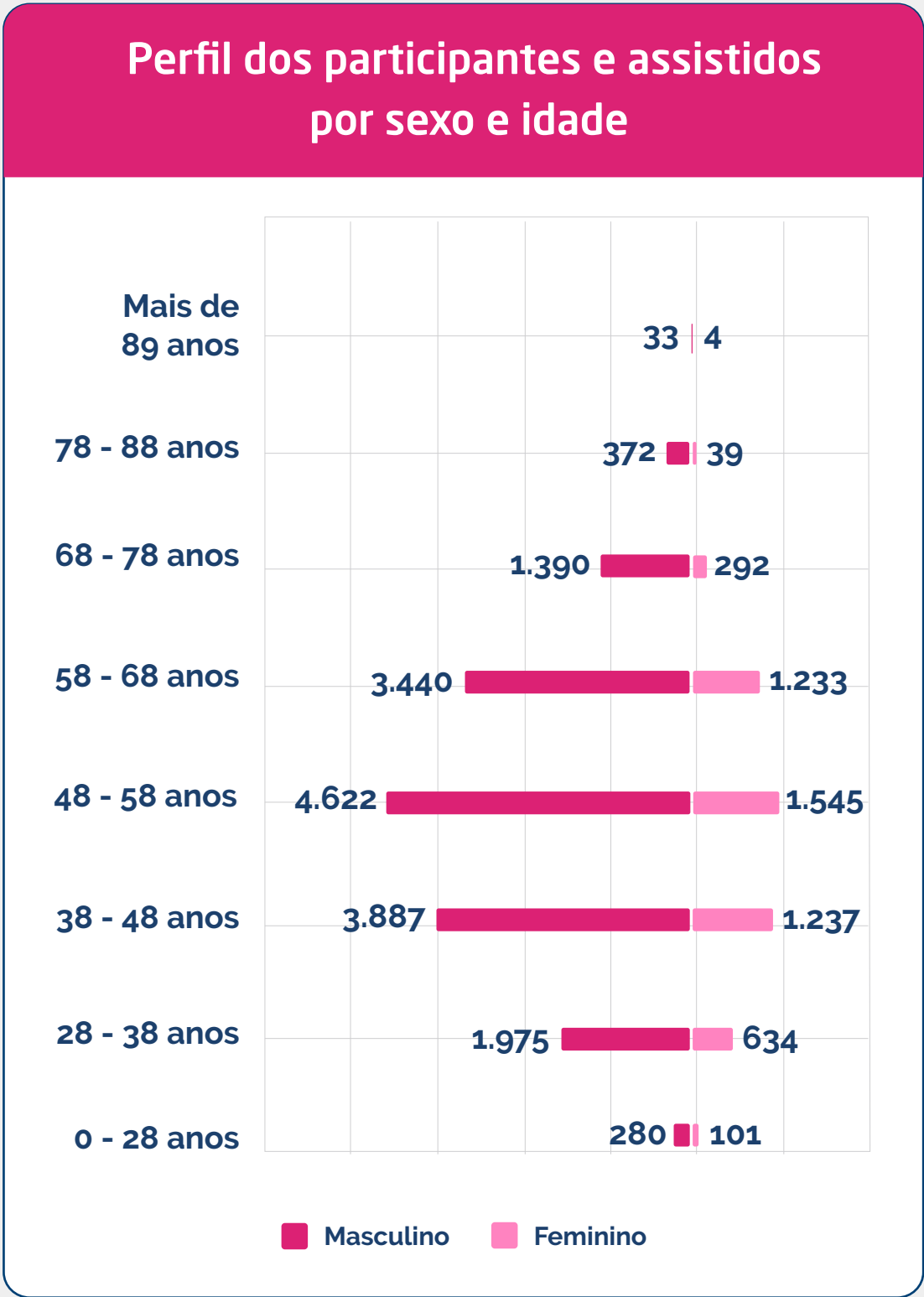
Por meio dos nossos treze planos de previdência administrados, mantivemos nosso compromisso diário com nossos mais de 20 mil participantes, aposentados e pensionistas. Confira, a seguir, o perfil dos nossos clientes.

Mais de 16 mil participantes estão em fase ativa, ou seja, contribuem mensalmente para o seu plano.



Fonte: Fundação Libertas/DISE/GERAT

A maior parcela permanece na faixa etária de 48-58 anos e é do sexo masculino.



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><br>CodemigPrev (CD)                                                                                         | 166                | 23                    | 4                | 193                    | 0,92%                                                    |
| <b>Cohab Minas</b><br>Cohab BD Saldado (RP-g)<br>CohabPrev (CD)                                                            | 25<br>83           | 40<br>7               | 23<br>-          | 88<br>90               | 0,84%                                                    |
| <b>Copasa</b><br>Copasa BD Fechado (RP1)<br>Copasa BD Saldado<br>Novo Plano Copasa (CD)                                    | 87<br>696<br>9.018 | 157<br>2.202<br>1.225 | 133<br>610<br>74 | 377<br>3.508<br>10.317 | 67,36%                                                   |
| <b>Libertas</b><br>CDPrev (CD)                                                                                             | 134<br>134         | 36<br>36              | 4<br>4           | 174<br>174             | 0,83%                                                    |
| <b>MGS</b><br>MGS BD Saldado (RP-4)<br>MGSPrev (CD)                                                                        | 392<br>3.812       | 199<br>311            | -<br>6           | 591<br>4.129           | 22,39%                                                   |
| <b>Prodemge</b><br>Prodemge BD Fechado (RP5-II)<br>Prodemge BD Saldado<br>ProdemgePrev (CD)                                | 4<br>8<br>820      | 9<br>140<br>214       | 4<br>20<br>6     | 17<br>168<br>1.040     | 5,81%                                                    |
| <b>Plano instituído</b><br>VocêPrev (CD)                                                                                   | 374<br>374         | 14<br>14              | 4<br>4           | 392<br>392             | 1,86%                                                    |

| Participantes | Aposentados | Pensionistas | Total  |
|---------------|-------------|--------------|--------|
| 15,619        | 4,577       | 888          | 21,084 |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GERAT



## Patrimônio dos planos de previdência

| Patrimônio dos planos previdenciais em dezembro de 2022 (em R\$ mi) |           |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|
| Codemge                                                             | 47.432    |
| Cohab Minas                                                         | 91.103    |
| Copasa                                                              | 3.123.004 |
| Libertas                                                            | 59.559    |
| MGS                                                                 | 87.079    |
| Prodemge                                                            | 658.820   |
| VocêPrev                                                            | 27.983    |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GERAT

Foram R\$ 392 milhões pagos em benefícios e institutos e R\$ 190 milhões em contribuições arrecadadas ao longo de 2022.

## Aposentadorias e pensões

Em 2022, pagamos mais de R\$ 219,6 milhões em aposentadorias e pensões.

| Total de benefícios pagos por plano (CD) |                     |            |
|------------------------------------------|---------------------|------------|
| Planos CD                                | Valores pagos (R\$) | Percentual |
| Novo Plano Copasa                        | 81.572.701,80       | 71,88%     |
| ProdemgePrev                             | 21.288.965,04       | 18,76%     |
| CohabPrev                                | 303.906,06          | 0,27%      |
| CDPrev                                   | 3.295.387,04        | 2,90%      |
| CodemigPrev                              | 3.043.927,33        | 2,68%      |
| MGSPrev                                  | 2.761.454,81        | 2,43%      |
| VocêPrev                                 | 1.212.019,13        | 1,07%      |
| Total                                    | 113.478.361,21      | 100%       |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEPRE

| Total de benefícios pagos por plano (BD e SD) |                     |            |
|-----------------------------------------------|---------------------|------------|
| Planos BD/SD                                  | Valores pagos (R\$) | Percentual |
| Copasa BD Fechado (RP1)                       | 4.027.272,11        | 3,56%      |
| Copasa BD Saldado                             | 92.572.967,10       | 81,89%     |
| Prodemge BD Fechado (RP5-II)                  | 619.448,22          | 0,55%      |
| Prodemge BD Saldado                           | 11.288.129,29       | 9,98%      |
| Cohab BD Saldado (RP-9)                       | 4.097.762,71        | 3,62%      |
| MGS BD Saldado (RP-4)                         | 446.137,09          | 0,39%      |
| Total                                         | 113.051.716,71      | 100%       |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEPRE



Aposentadorias e pensões por prazo de recebimento

| Prazo                                             | Nº de benefícios |
|---------------------------------------------------|------------------|
| Vitalício (BD/SD) <sup>1</sup>                    | 3.460            |
| Prazo indeterminado                               | 562              |
| Recebimento plano instituído (% saldo de contas)* | 10               |
| Renda mensal (em R\$)*                            | 1                |
| Até 10 anos                                       | 960              |
| De 11 a 20 anos                                   | 305              |
| De 21 a 35 anos                                   | 67               |

|       |       |
|-------|-------|
| Total | 5.365 |
|-------|-------|

<sup>1</sup>Benefícios pagos nos planos de Benefício Definido, inclusive planos saldados, exceto auxílio-doença, auxílio-acidente e pecúlio.

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEPRE

\*Tipos de prazo de recebimento vinculados ao plano instituído.

Total de pagamentos por tipo de benefício (em R\$)

| Tipo de benefício                     | Valor pago     |
|---------------------------------------|----------------|
| Aposentadorias                        | 184.347.853,80 |
| Aposentadorias por invalidez          | 14.744.454,41  |
| Auxílio doença e acidente de trabalho | 84.950,53      |
| Auxílio reclusão                      | 3.627,64       |
| Benefício temporário*                 | 142.794,76     |
| Pecúlio                               | 2.241.085,73   |
| Pensão                                | 24.965.311,05  |

|       |                |
|-------|----------------|
| Total | 226.530.077,92 |
|-------|----------------|

Nos Planos CD's, os pagamentos de benefícios seguem os prazos de recebimento escolhido pelos assistidos, observadas as condições regulamentares de cada Plano.

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEPRE

\*Tipo de benefício vinculado ao plano instituído (VocêPrev)

Total de benefícios concedidos

| Tipo de benefício                     | Quantidade | Proporção |
|---------------------------------------|------------|-----------|
| Aposentadoria                         | 837        | 84,97%    |
| Aposentadoria por invalidez           | 17         | 1,73%     |
| Auxílio-doença e acidente de trabalho | 13         | 1,32%     |
| Auxílio reclusão                      | 1          | 0,10%     |
| Benefício temporário                  | 2          | 0,20%     |
| Pecúlio                               | 36         | 3,65%     |
| Pensão                                | 79         | 8,02%     |

|       |     |      |
|-------|-----|------|
| Total | 985 | 100% |
|-------|-----|------|

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEPRE





## Arrecadação

Apresentamos crescimento em nossa arrecadação nos planos de previdência em relação ao ano de 2022. Dessa forma, com uma receita ainda maior, garantimos o compromisso de pagar benefícios aos participantes ofertando assim, um futuro com maior proteção e segurança. Por se tratar de uma entidade sem fins lucrativos, os valores recebidos são revertidos para cada plano.

| Recursos arrecadados - comparativo |                    |                    |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Planos CD                          | 2021               | 2022               |
| Patrocinados                       | R\$ 126.629.952,72 | R\$ 149.803.768,12 |
| VocêPrev                           | R\$ 799.227,93     | R\$ 800.751,17     |
| Total                              | R\$ 127.429.180,65 | R\$ 150.604.519,29 |
| Planos BD                          | R\$ 727.887,27     | R\$ 910.954,78     |
| Plano Saldado                      | R\$ 3.766.775,45   | R\$ 5.842.302,30   |
| Total                              | R\$ 4.494.662,72   | R\$ 6.753.257,08   |
| Total                              | R\$ 131.923.843,37 | R\$ 157.357.776,37 |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEPRE/COARR





Sumário

O que aconteceu  
em 2022

Quem somos

Libertas: 45 anos  
ao lado dos mineiros

Governança  
corporativa

Gestão estratégica

Gestão de pessoas

Gestão previdencial  
e atuarial

**Gestão de saúde**

Gestão financeira e  
de investimentos

Prodemge  
BD Saldado

# Gestão de saúde







Planos de saúde

Além de promover um futuro financeiro seguro e tranquilo, nós também nos preocupamos com a saúde e bem-estar das pessoas. Administramos quatro planos de saúde na modalidade de autogestão, sem fins lucrativos, sendo três com abrangência estadual em Minas Gerais e um com abrangência nacional. Em 2022, encerramos o ano com 6.686 vidas.

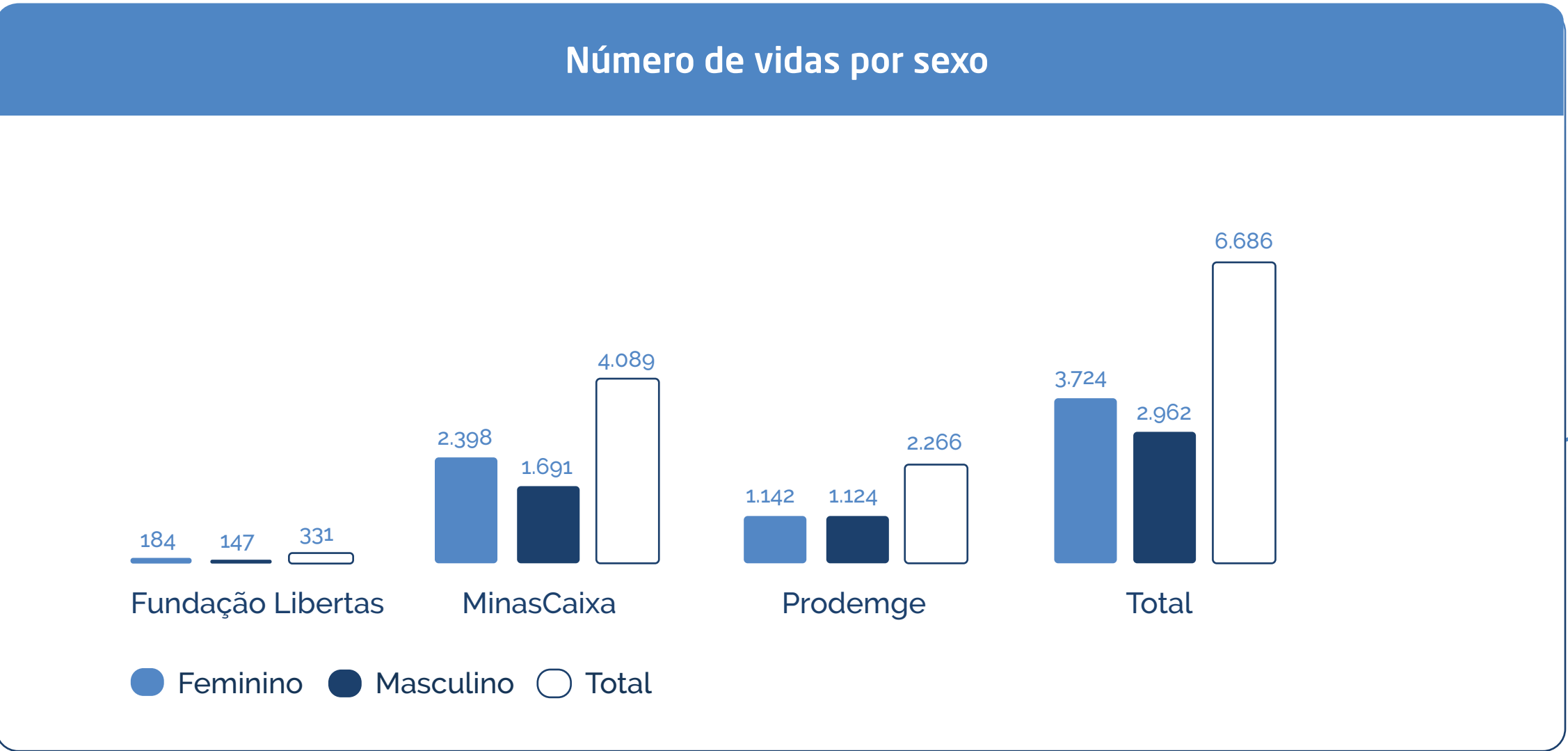
| Número de vidas por plano/empresa |       |       |          |
|-----------------------------------|-------|-------|----------|
| Plano de saúde                    | 2022  | 2021  | Variação |
| Fundação Libertas                 | 331   | 345   | -4,06%   |
| MinasCaixa*                       | 4.089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

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEASI

\*Destinado à assistência dos ex-servidores da extinta MinasCaixa, liquidada extrajudicialmente em 1991.

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

Os principais motivos para a redução de 6,03% no número de beneficiários foram: a decisão espontânea do titular, desligamento patrocinadoras, óbitos e exclusão por inadimplência.



Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEASI

O perfil da carteira é majoritariamente do sexo feminino.



| Número de vidas por faixa etária e plano |             |              |              |              |              |              |              |              |              |                 |       |
|------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|-------|
|                                          | 0 a 18 anos | 19 a 23 anos | 24 a 28 anos | 29 a 33 anos | 34 a 38 anos | 39 a 43 anos | 44 a 48 anos | 49 a 53 anos | 54 a 58 anos | 59 anos ou mais | Total |
| Fundação Libertas                        | 61          | 16           | 28           | 30           | 37           | 42           | 15           | 16           | 17           | 69              | 331   |
| MinasCaixa                               | 138         | 107          | 103          | 162          | 168          | 176          | 102          | 76           | 215          | 2.842           | 4.089 |
| Prodemge                                 | 246         | 84           | 105          | 159          | 225          | 222          | 150          | 112          | 168          | 795             | 2.266 |
| Total                                    | 445         | 207          | 236          | 351          | 430          | 440          | 267          | 204          | 400          | 3.706           | 6.686 |

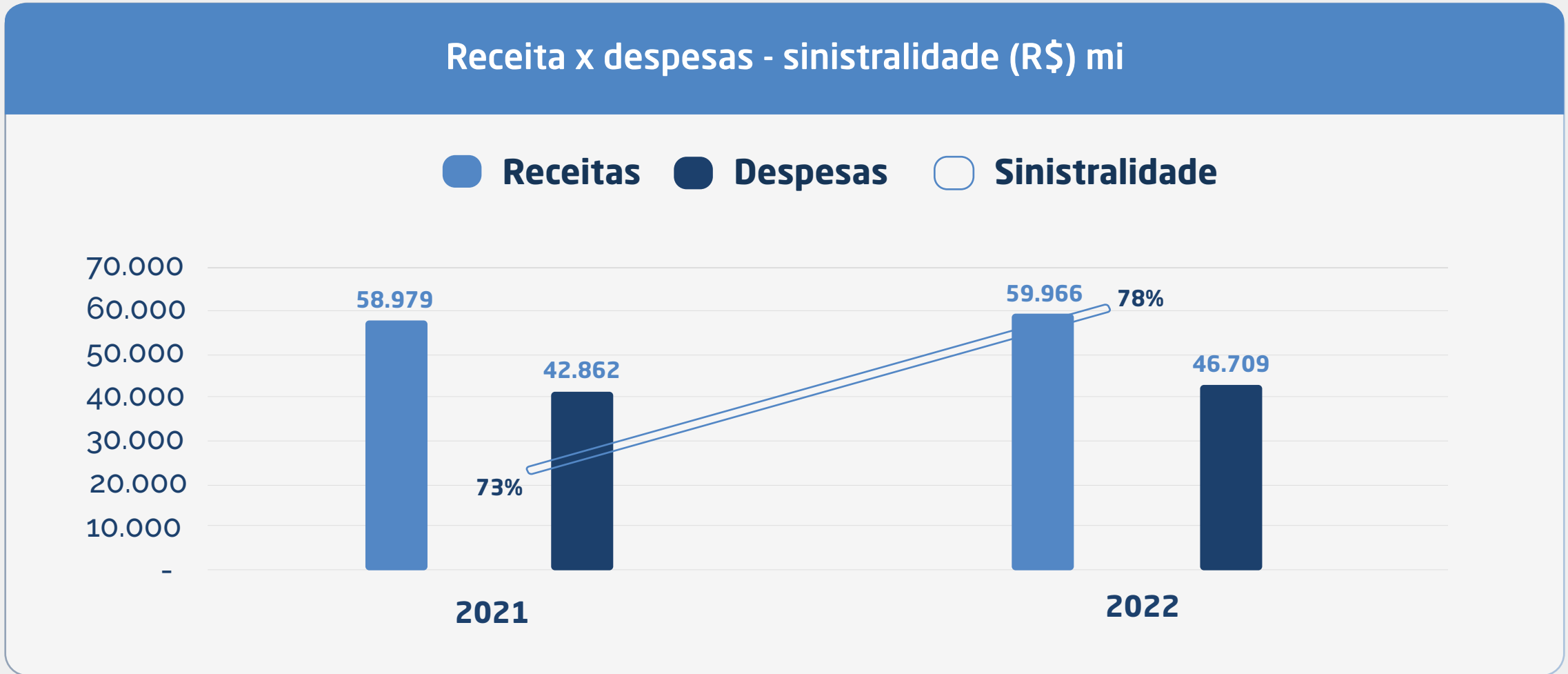
Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEASI

## Faixa etária

A concentração de beneficiários acima de 59 anos exige um acompanhamento rigoroso e uma atenção especial para a adoção de ações permanentes de educação com foco em prevenção e promoção da saúde. Para o atendimento deste público, temos buscado profissionais especializados que possam prestar assistência adequada ao perfil epidemiológico e às necessidades específicas desta faixa etária.

## Receita x despesas

A variação dos resultados entre o exercício é em razão, principalmente, do aumento das despesas com eventos/sinistros, que em 2022 totalizaram R\$ 46 milhões, enquanto em 2021 o montante foi de R\$ 42 milhões, representando um crescimento de 1,67%.



Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEASI

## Atendimentos Covid-19

Com a utilização do benefício de teleconsulta em parceria com a Amparo Saúde, registramos os seguintes números:

- Mais de 582 atendimentos realizados por meio da plataforma, com 169 casos confirmados;
- 32 internações, por suspeita ou confirmação do diagnóstico;
- Mais de 1.171 exames realizados.

No quadro, é possível analisar o crescimento no custo assistencial do ano de 2021 para 2022 de 2,16% com consultas, terapias, exames e internações, demonstrando um aumento na procura destes procedimentos após o período pandêmico.



| Procedimentos médico-hospitalares     |         |         |              |
|---------------------------------------|---------|---------|--------------|
| Item de cobertura                     | 2022    | 2021    | Variação (%) |
| Consultas                             | 34.478  | 30.217  | 14,10        |
| Exames                                | 204.228 | 194.697 | 4,90         |
| Terapias                              | 15.974  | 13.681  | 16,76        |
| Outros atendimentos                   | 4.584   | 3.945   | 16,20        |
| Procedimentos em regime de internação | 58.827  | 68.800  | -14,50       |
| Quantidade de internações             | 4.777   | 4.110   | 16,23        |
| Total (rede credenciada)              | 318.091 | 311.340 | 2,16         |

\*No ano de 2021, as quantidades foram apresentadas pela média mensal. Em 2022 as quantidades estão sendo apresentadas no consolidado anual.

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEASI

## Programa de redução de custos

Após a flexibilização do isolamento social, registramos um constante crescimento nas solicitações para a autorização de procedimentos que utilizam Órtese, Prótese e Materiais Especiais (OPMEs). O permanente trabalho de negociação, realizado pela nossa equipe junto à rede credenciada, evitou que a despesa dos planos obtivesse um acréscimo de mais de 42%, em 2022.

## Auditoria médica e equipe multidisciplinar especializada

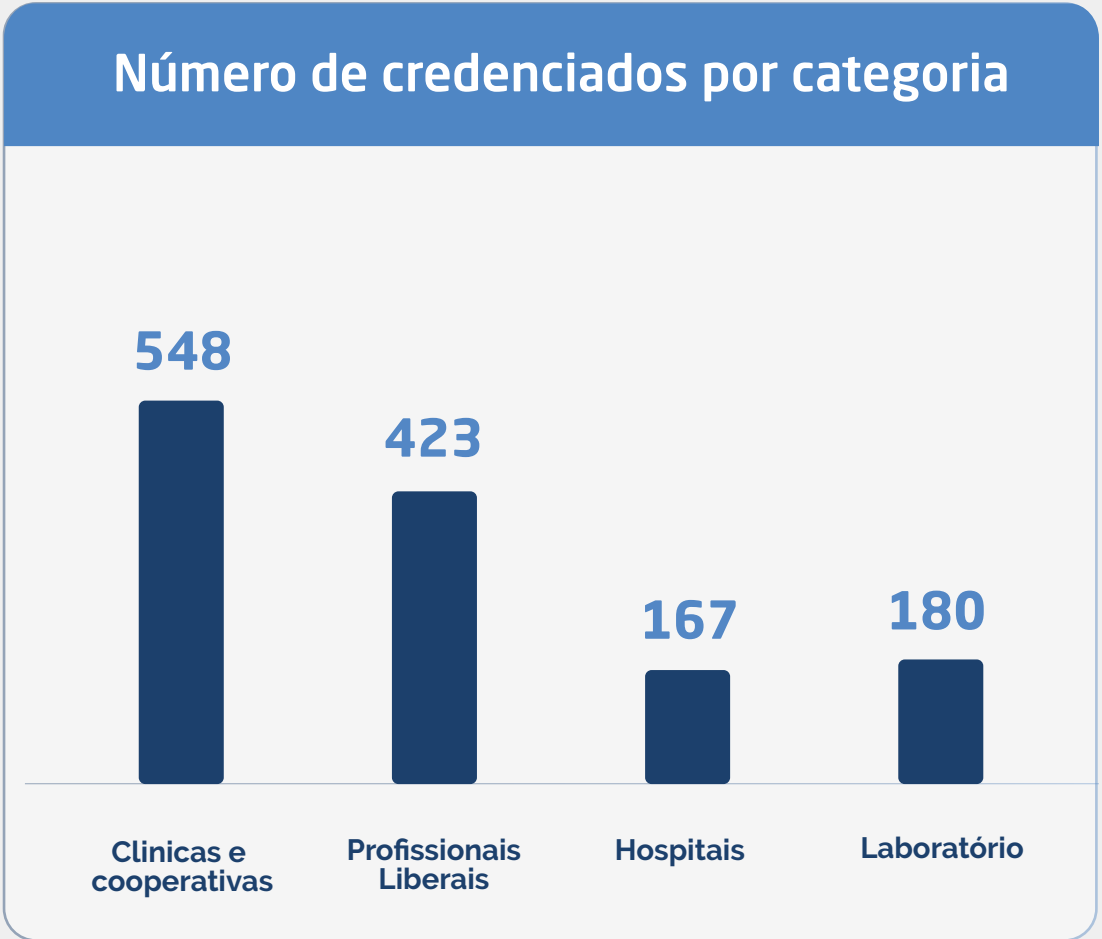
Contamos com uma equipe médica capacitada para analisar as solicitações de autorizações de procedimentos médicos e tratamentos, sempre atenta à todas as inovações que acompanham o mercado da medicina.

Todo este conhecimento nos respalda e capacita para oferecer um atendimento humanizado com foco em nossos beneficiários, sempre em busca de qualidade de vida e satisfação.

A constante gestão pautada em ações de melhoria na assistência aos beneficiários promove acolhimento através de assessoria médica especializada, com um sistema de desospitalização, buscando a excelência e autonomia aos familiares e pacientes na continuidade de seus cuidados após as internações.

## Rede credenciada

No gráfico a seguir, apresentamos a distribuição por modalidade dos nossos parceiros credenciados, que contribuem para nossa missão de cuidarmos da saúde de nossos clientes.



Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEASI

### Conselho de Curadores

Para representar os nossos **beneficiários**, temos o apoio de um órgão de assessoramento: o Conselho de Curadores. Cada plano de saúde tem o seu Conselho, constituído de forma independente e formado por cinco membros. Em 2022, grande parte das reuniões foram realizadas via plataformas digitais.





## Prevenção e promoção da saúde

### Novidade: Clínica de Atenção Primária a Saúde

Inauguramos em julho de 2022, em Belo Horizonte, no bairro de Santa Efigênia localizado na região hospitalar, nossa primeira clínica especializada em Atenção Primária à Saúde (APS), em parceria com a rede Doutor Agora. A clínica encerrou o ano com mais de 600 atendimentos a beneficiários acima de 60 anos.

O atendimento na clínica conta com um médico de família responsável por acompanhar o paciente, garantindo um olhar integral e contínuo sobre sua saúde. O modelo de Atenção Primária à Saúde (APS) permite que os beneficiários mantenham seus exames em dia, podendo ser encaminhados para médicos especialistas, apenas quando necessário.

A estrutura conta com uma sala de triagem para atendimentos iniciais, dois consultórios, uma sala de observação em caso de aplicação de medicações e uma sala para pós-consulta, como a marcação de exames e outros agendamentos.



### Programas de promoção à saúde

Com a consolidação do Papo Certo, o Programa de Educação Financeira, Previdenciária e para Saúde, as campanhas de prevenção e promoção a saúde estão presentes no capítulo [Gestão estratégica - Papo Certo](#).







Sumário

O que aconteceu  
em 2022

Quem somos

Libertas: 45 anos  
ao lado dos mineiros

Governança  
corporativa

Gestão estratégica

Gestão de pessoas

Gestão previdencial  
e atuarial

Gestão de saúde

**Gestão financeira e  
de investimentos**

Prodemge  
BD Saldado

# Gestão financeira e de investimentos

---







## Cenário macroeconômico: retrospectiva 2022

O ano de 2022 frustrou grande parte das expectativas e previsões que vigoravam ao fim do ano de 2021 e foi marcado por diversas turbulências, com o mercado financeiro sendo impactado, principalmente, pela Guerra Rússia x Ucrânia, pela alta inflacionária global, pelo aperto monetário por parte dos Bancos Centrais com consecutivas subidas de juros e, ainda, pela política de *lockdown* da China em razão da pandemia do Coronavírus.

Todo este contexto trouxe acenos para uma provável recessão mundial e impactou severamente os preços dos ativos, o que tornou o ano ainda mais desafiador para os investidores.

No segmento de renda variável, por exemplo, a maioria das bolsas apresentaram desempenho negativo, com destaque para os resultados de -24,68% do S&P 500 (índice de ações americanas), -24,70% do MSCI World (índice de ações globais) e -22,24% do Euro Stoxx 50 (índice de ações europeias). O Ibovespa, por outro lado, apesar de abaixo das expectativas, apresentou retorno levemente

positivo, fechando o ano com 4,69% de rentabilidade.

Já a taxa de juros doméstica, Selic, que iniciou o ano em 9,25%, terminou no patamar de 13,75%, após mais um ano de forte atuação do Banco Central na tentativa de controlar a onda inflacionária.

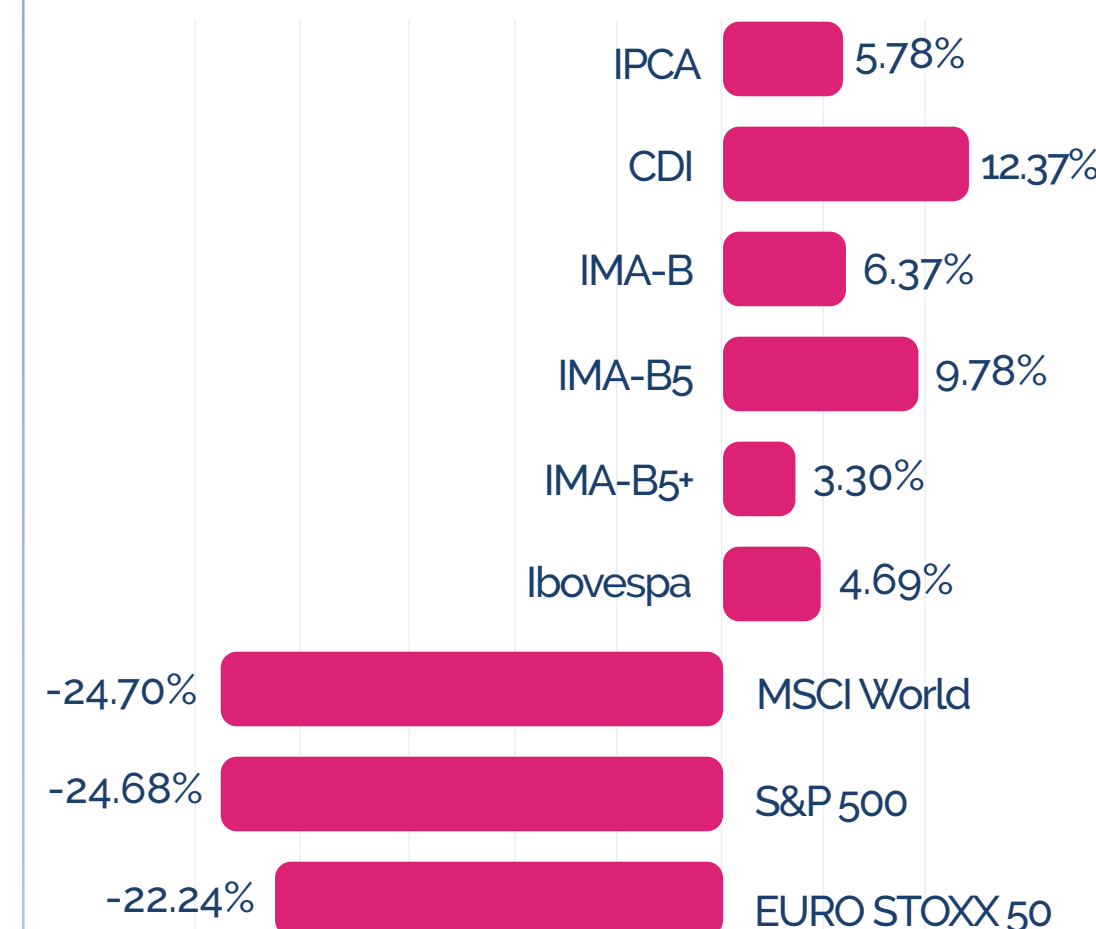
Por sua vez, a inflação medida pelo IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), impactada pela citada atuação do Banco Central e pela redução dos preços dos combustíveis, fechou o ano em 5,78%. Ainda assim, o resultado mais uma vez foi superior ao teto de meta.

Já os principais indicadores de renda fixa atrelados à inflação também sofreram com as aberturas das taxas de juros e apresentaram retornos abaixo do CDI e da Selic em 2022. Com efeito, o IMA-B 5+, IMA-B e IMA-B 5 (índices de títulos públicos atrelados à inflação) trouxeram rentabilidades de 3,30%, 6,37% e 9,78% no ano, respectivamente.

Esse cenário trouxe impactos mais expressivos para os planos de previdência da modalidade de Contribuição Definida (CD), já que, conforme determina a legislação, são planos que possuem seus ativos de renda fixa marcados à mercado e, por isso, sofrem com as variações de curto prazo dos títulos públicos. Já no caso dos planos de Benefício Definido (BD), os títulos públicos são marcados na curva e, desta maneira, sofrem menos as oscilações de um mercado de turbulento.

Veja o gráfico ao lado que ilustra o desempenho de alguns dos principais índices do mercado em 2022:

### Desempenho dos principais índices do mercado em 2022



Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEINV





## Estratégias de investimentos

O mercado financeiro, usualmente, opera em ciclos de altas e baixas, sendo que momentos de crise como o vivenciado em 2022, costumam apresentar diversas oportunidades.

Neste sentido, nossa equipe de investimentos aproveitou o conturbado cenário de curto prazo para realizar movimentos que visam à melhoria da formação de reserva previdenciária e a preservação de capital no médio/longo prazo.

Com efeito, foi implementada uma estrutura de fundos exclusivos que nos permite tornar nossa gestão de investimentos ainda mais eficiente, com acesso a gestores especializados nas mais diversas estratégias e classes de investimentos, permitindo maior diversificação e agilidade na tomada de decisões.

Além disso, aproveitamos oportunidades geradas pelo cenário adverso para otimizar o retorno no médio/longo prazo, ainda que o cenário de volatilidade do curto prazo tenha prejudicado.

Assim, com a abertura das taxas de juros, foram realizados movimentos nas carteiras dos planos de Benefício Definido (BD), com redução de segmentos de risco e compras de títulos públicos acima das metas atuariais, de forma a reduzir a volatilidade e trazer um melhor casamento entre os ativos dos planos e os seus compromissos previdenciários de pagamento de benefícios.

Já nos planos de Contribuição Definida (CD), foram feitos ajustes nas exposições, aproveitando oportunidades nos segmentos de renda fixa, renda variável, multimercado e exterior, principalmente através de alocações em ativos que se encontram depreciados em razão do momento de baixa do mercado.

Tudo isso, traz um aumento do retorno projetado dos planos. Significa dizer que temos aproveitado as oportunidades geradas pelo atual ciclo de baixa do mercado, visando retornos consistentes no médio/longo prazo, para a formação de benefícios que promovam a aposentadoria e qualidade de vida de seus participantes.

Nossa equipe investimentos, atenta ao cenário macroeconômico e seus desdobramentos, atuou em 2022 para entregar uma gestão sólida e segura dos recursos, sabendo que oscilações de curto prazo são comuns, principalmente quando se tem um horizonte de investimentos de médio/longo prazo inerente ao caráter previdenciário.

## Políticas de Investimentos

Em dezembro, foram aprovadas, pelo Conselho Deliberativo da Libertas, as Políticas de Investimentos dos planos que nortearão a condução dos investimentos no ano de 2023. Especificamente sobre as Políticas dos planos de Contribuição Definida (CD), foram aprovadas carteiras alvo com base em estudos de fronteira eficiente que indicam redução de risco/volatilidade, com manutenção de retornos projetados acima do índice de referência. Para os planos de Benefício Definido (BD), as carteiras aprovadas com base nos estudos de ALM têm o intuito de efetuar o melhor casamento entre os ativos e passivos dos planos, considerando o cenário econômico e o fluxo dos passivos dos

planos, através de redução quase integral dos segmentos de risco, e exposição a títulos públicos marcados na curva com juros acima das metas atuariais.

### Composição da carteira



Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEINV



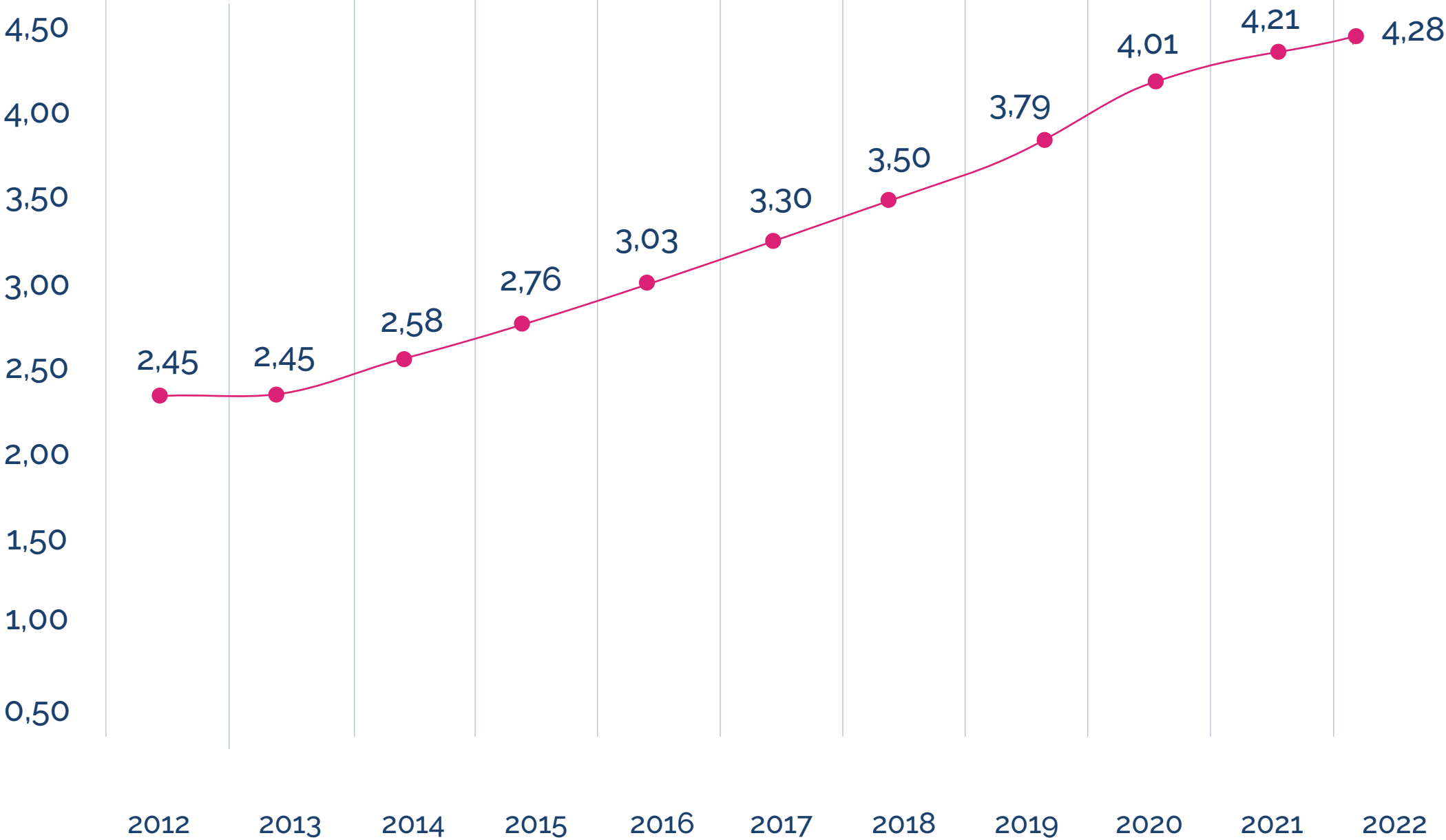


Distribuição por modalidade (em R\$ mi)

|                                 |                  |
|---------------------------------|------------------|
| Plano de gestão administrativa  | 22.968.658,89    |
| Planos de saúde                 | 64.819.745,68    |
| Planos de benefício definido    | 1.556.455.707,41 |
| Planos de contribuição definida | 2.497.380.142,05 |
| Total                           | 4.141.624.254,03 |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEINV

Evolução do patrimônio (em R\$ mi)



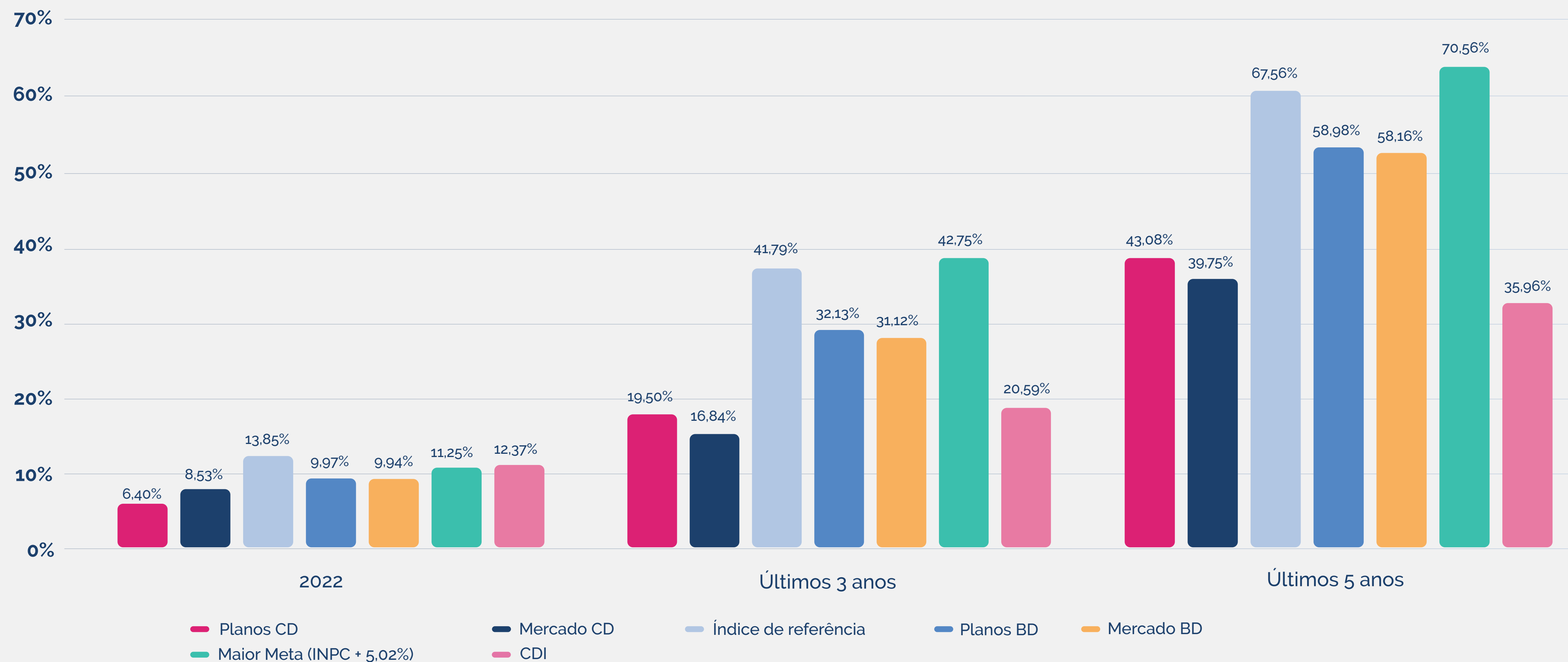
\*\*Ativo total dos planos consolidado\*

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEINV





## Comparativo de rentabilidade





Composição dos investimentos

|                                     |               |
|-------------------------------------|---------------|
| Disponível                          | 50.142,58     |
| Depósitos judiciais/ recursais      | 2.508.021,99  |
| Outros realizáveis de investimentos | 54.295.619,36 |

| Gestão                           | Ativo                     | Segmento   | Valor            |
|----------------------------------|---------------------------|------------|------------------|
| Fundação Libertas                | Titulos Públicos Federais | Renda fixa | 1.161.715.793,92 |
| BRAM – Bradesco Asset Management | LIBERTAS CEN REFIX FIM    |            | 1.335.654.063,64 |
| Santander Asset                  | SANTANDER FIRF FAROL      |            | 681.299.330,91   |
| BRAM – Bradesco Asset Management | BRAD H FIRF ANS           |            | 9.040.496,60     |
| AZ Quest Investimentos           | AZ QUEST CP LP            |            | 20.429.860,43    |
| Total do segmento                |                           |            | 3.208.139.545,5  |

|                                  |                     |                |                |
|----------------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| BRAM – Bradesco Asset Management | LIBERTAS CEN RV FIM | Renda variável | 216.514.338,35 |
| Total do segmento                |                     |                | 216.514.338,35 |

|                                 |                         |                   |               |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------|---------------|
| BRZ Investimentos               | EMPREENDE BRASIL FIP    | Inv. estruturados | 4.746.181,98  |
| Kinea Investimentos             | KINEA PE II FIP         |                   | 6.034.898,45  |
| Lacan Investimentos             | LACAN FLORESTAL FIP     |                   | 30.459.974,77 |
| Lacan Investimentos             | LACAN FLORESTAL II FIP  |                   | 7.695.969,37  |
| Lacan Investimentos             | LACAN FLORESTAL III FIP |                   | 6.415.476,89  |
| Ória Capital                    | ÓRIA TECH I FIP         |                   | 9.074.728,31  |
| BTG Pactual Gestora de Recursos | BTG INFRA II FIC FIP    |                   | 969.877,17    |
| BTG Pactual Gestora de Recursos | BTG IMPACTO FIP         |                   | 14.185.358,48 |
| Kinea Investimentos             | KINEA PE IV FIP         |                   | 11.048.902,89 |
| Signal Capital                  | SIGNAL CAPITAL II       |                   | 16.286.102,58 |

|                                  |                      |                   |                |
|----------------------------------|----------------------|-------------------|----------------|
| BRAM – Bradesco Asset Management | LIBERTAS CE MULT FIM | Inv. Estruturados | 244.112.643,00 |
| Total do segmento                |                      |                   | 351.030.113,89 |

|                                  |                     |               |                |
|----------------------------------|---------------------|---------------|----------------|
| BRAM – Bradesco Asset Management | LIBERTAS CEN FIM IE | Inv. Exterior | 135.974.182,26 |
| Total do segmento                |                     |               | 135.974.182,26 |

|                   |                  |             |                |
|-------------------|------------------|-------------|----------------|
| Fundação Libertas | Carteira própria | Imobiliário | 150.959.179,74 |
| Total do segmento |                  |             | 150.959.179,74 |

|                   |                  |            |               |
|-------------------|------------------|------------|---------------|
| Fundação Libertas | Carteira própria | Empréstimo | 78.956.751,71 |
| Total do segmento |                  |            | 78.956.751,71 |

|                                         |                 |
|-----------------------------------------|-----------------|
| Exigível operacional de investimentos   | -61.123,64      |
| Exigível contingencial de investimentos | -213.543.932,57 |

|                          |                  |
|--------------------------|------------------|
| Total dos investimentos* | 4.141.624.254,03 |
|--------------------------|------------------|

\*Consideradas as posições investidas por todos os planos, incluindo PGA e Assistencial

|                                   |                  |
|-----------------------------------|------------------|
| Total dos recursos garantidores** | 3.920.003.093,49 |
|-----------------------------------|------------------|

\*\*Não estão considerados investimentos dos planos assistenciais





## Patrimônio dos planos de previdência

Apresentamos as informações relativas ao balanço patrimonial consolidado, que agrupam os bens, os direitos e as obrigações do conjunto de planos sob nossa gestão.

| Balanço patrimonial 2022 - ativo (em R\$ mil) |           |           |
|-----------------------------------------------|-----------|-----------|
| Ativo                                         | 2022      | 2021      |
| Disponível                                    | 50        | 420       |
| Realizável                                    | 4.203.231 | 4.137.781 |
| Gestão previdencial                           | 43.517    | 68.709    |
| Gestão administrativa                         | 26.156    | 26.091    |
| Investimentos                                 | 4.133.558 | 4.042.981 |
| Títulos públicos                              | 1.161.716 | 1.322.562 |
| Ativo financeiro de crédito privado           | -         | 16.658    |
| Fundos de investimento                        | 2.685.123 | 2.399.284 |
| Renda fixa                                    | 1.981.604 | 1.367.797 |
| Direito creditório                            | -         | 34.537    |
| Ações                                         | 216.514   | 355.183   |
| Participações                                 | 106.917   | 114.115   |
| Multimercado                                  | 244.113   | 301.205   |
| Exterior                                      | 135.974   | 226.446   |
| Investimentos em imóveis                      | 150.959   | 152.077   |
| Operações com participantes                   | 78.957    | 94.950    |
| Depósitos judiciais/ recursais                | 2.508     | 3.155     |
| Outros realizáveis                            | 54.296    | 54.295    |
| Permanente                                    | 588       | 542       |
| Imobilizado                                   | 588       | 542       |
| Gestão assistencial                           | 73.771    | 67.956    |
| Total do ativo                                | 4.277.640 | 4.206.699 |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT

| Balanço patrimonial 2022 - passivo (em R\$ mil) |           |           |
|-------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Passivo                                         | 2022      | 2021      |
| Exigível operacional                            | 53.544    | 61.545    |
| Gestão previdencial                             | 49.180    | 56.590    |
| Gestão administrativa                           | 4.303     | 4.850     |
| Investimentos                                   | 61        | 105       |
| Exigível contingencial                          | 246.309   | 228.288   |
| Gestão previdencial                             | 7.950     | 4.509     |
| Gestão administrativa                           | 24.815    | 26.175    |
| Investimentos                                   | 213.544   | 197.604   |
| Patrimônio social                               | 3.904.016 | 3.848.910 |
| Patrimônio de cobertura do plano                | 3.804.918 | 3.755.455 |
| Provisões matemáticas                           | 3.939.239 | 3.932.407 |
| Benefícios concedidos                           | 2.043.944 | 1.746.323 |
| Benefícios a conceder                           | 1.951.438 | 2.225.021 |
| (-) Provisões matemáticas a constituir          | -56.143   | -38.937   |
| Equilíbrio técnico                              | -134.321  | -176.952  |
| Resultados realizados                           | -134.321  | -176.952  |
| (-) Déficit técnico acumulado                   | -134.321  | -176.952  |
| Fundos                                          | 99.098    | 93.455    |
| Fundos previdenciais                            | 73.889    | 68.249    |
| Fundos administrativos                          | 22.489    | 22.653    |
| Fundo para garantia operações com participantes | 2.720     | 2.553     |
| Gestão assistencial                             | 73.771    | 67.956    |
| Total do passivo                                | 4.277.640 | 4.206.699 |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT

Mais informações a respeito das Demonstrações Contábeis encontram-se disponíveis no [link](#).



## Variação do patrimônio de cobertura

No exercício de 2022, o patrimônio de cobertura dos planos de benefícios, que representa a parcela dos recursos que garantem o pagamento das aposentadorias e pensões, aumentou de R\$ 3,8 bilhões para R\$ 3,9 bilhões, o que representa a variação de 1,32%, justificada pelos seguintes pontos:

| Variação do patrimônio de cobertura despesas administrativas (em R\$ mil) |          |          |
|---------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
|                                                                           | 2022     | 2021     |
| Provisão de contribuições                                                 | 149.648  | 131.804  |
| Portabilidade                                                             | 21.944   | 2.070    |
| Contratos patrocinadores                                                  | 18.355   | 18.909   |
| Rentabilidade dos investimentos                                           | 301.753  | 250.101  |
| Provisão de benefícios                                                    | -226.335 | -165.398 |
| Resgates e portabilidade                                                  | -162.227 | -49.693  |
| Custeio administrativo                                                    | -23.223  | -23.670  |
| Provisionamento de contingências judiciais                                | -20.972  | -6.110   |
| Outros                                                                    | -9.480   | -6.703   |
| Total                                                                     | 49.463   | 151.310  |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT

## Despesas administrativas

As despesas administrativas consolidadas, incluindo as despesas com a administração dos planos de saúde, representaram 0,89% do ativo total dos planos. Tais gastos são norteados pelo orçamento anual, elaborado pela Diretoria Executiva e aprovado pelo Conselho Deliberativo. O acompanhamento da execução orçamentária é de responsabilidade 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 gerais e despesas com tributos), em cada plano de previdência, é observado pela incidência da taxa de administração, que será detalhada no relatório específico de cada plano.

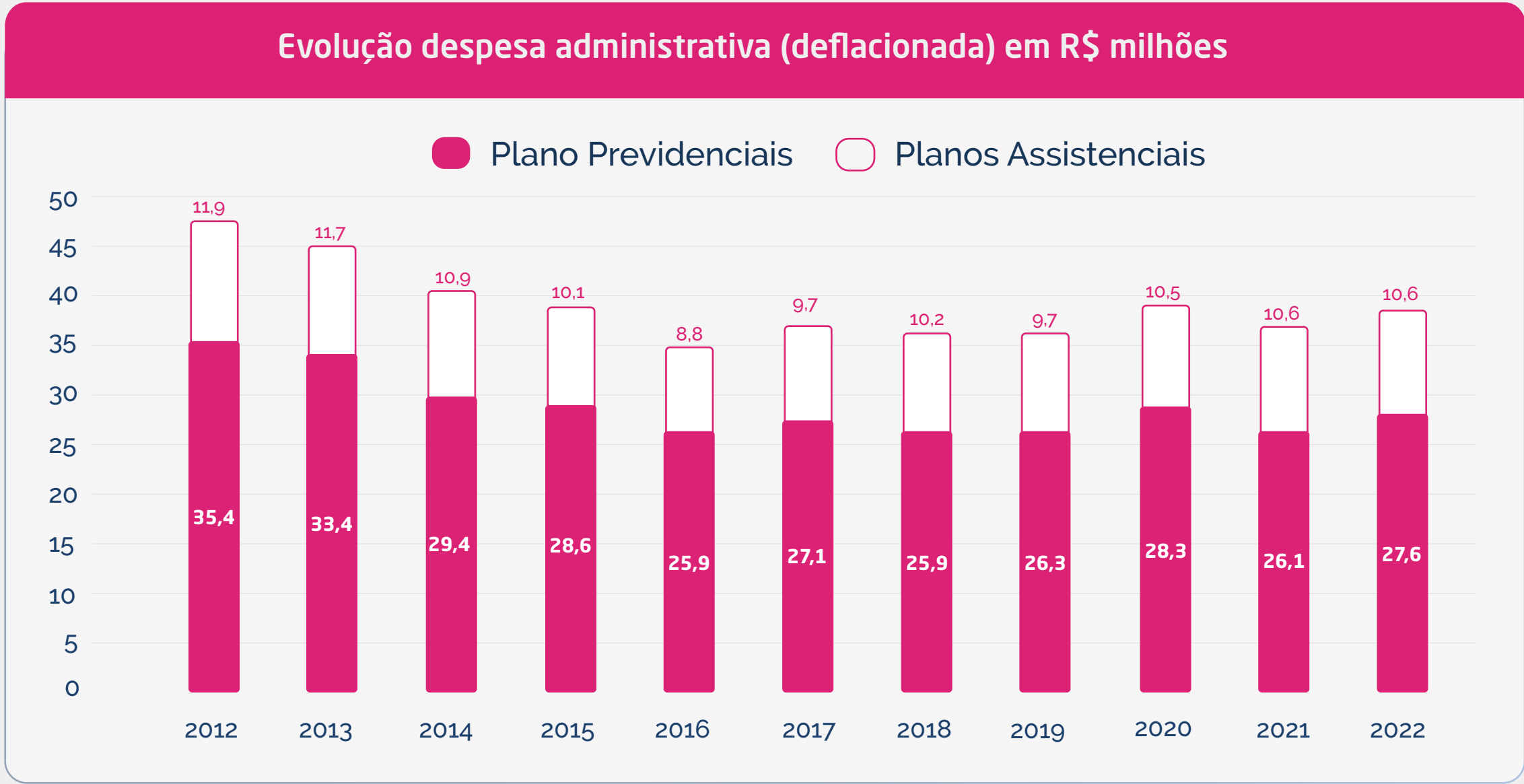
| Despesas administrativas (em R\$ mil)          |                         |                         |                         |                         |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Despesas administrativas                       | 2022                    | Análise vertical %      | 2021                    | Análise vertical %      |
| <strong>Pessoal</strong>                       | <strong>25.612</strong> | <strong>67,04%</strong> | <strong>23.298</strong> | <strong>67,06%</strong> |
| Pessoal próprio                                | 17.077                  | 44,70%                  | 15.373                  | 44,25%                  |
| Dirigentes                                     | 3.003                   | 7,86%                   | 2.951                   | 8,49%                   |
| Conselheiros                                   | 792                     | 2,07%                   | 720                     | 2,07%                   |
| Tributos - pessoal                             | 4.739                   | 12,41%                  | 4.253                   | 12,24%                  |
| <strong>Serviços de terceiros</strong>         | <strong>7.767</strong>  | <strong>20,33%</strong> | <strong>6.997</strong>  | <strong>20,14%</strong> |
| Auditoria atuarial                             | 933                     | 2,44%                   | 874                     | 2,52%                   |
| Serviços de informática / softwares            | 2.495                   | 6,53%                   | 2.883                   | 8,30%                   |
| Auditoria contábil                             | 685                     | 1,79%                   | 339                     | 0,98%                   |
| Consultoria atuarial                           | 750                     | 1,96%                   | 853                     | 2,46%                   |
| Consultoria de investimentos/gestão de riscos  | 758                     | 1,98%                   | 347                     | 1%                      |
| Consultoria jurídica                           | 286                     | 0,75%                   | 123                     | 0,35%                   |
| Gestão de documentos/arquivo                   | 267                     | 0,70%                   | 168                     | 0,48%                   |
| Outros serviços                                | 1.593                   | 4,17%                   | 1.409                   | 4,06%                   |
| <strong>Despesas gerais e tributárias</strong> | <strong>4.823</strong>  | <strong>12,62%</strong> | <strong>4.446</strong>  | <strong>12,80%</strong> |
| Despesas administrativas                       | 1.557                   | 4,08%                   | 1.582                   | 4,55%                   |
| Despesas com viagens                           | 38                      | 0,10%                   | 30                      | 0,08%                   |
| Treinamentos                                   | 295                     | 0,77%                   | 246                     | 0,71%                   |
| Despesas com tributos                          | 2.152                   | 5,63%                   | 2.238                   | 6,44%                   |
| Depreciação de ativo permanente                | 150                     | 0,39%                   | 220                     | 0,63%                   |
| Atualizações de contingências                  | 631                     | 1,65%                   | 130                     | 0,37%                   |
| <strong>Total</strong>                         | <strong>38.202</strong> | <strong>100%</strong>   | <strong>34.741</strong> | <strong>100%</strong>   |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT



Dos R\$ 38,2 milhões de despesas administrativas, R\$ 10,6 milhões referem-se, exclusivamente, às despesas administrativas relacionadas à gestão dos planos de saúde e R\$ 27,6 milhões às despesas administrativas ligadas à gestão dos planos de previdência.

Durante o exercício foram realizados gastos pontuais com projetos de melhorias, principalmente, nas áreas de tecnologia da informação, investimentos e controle de riscos, na ordem de R\$ 1,6 milhão. As despesas correntes totalizaram R\$ 36,6 milhões, o que representa 0,85% do ativo total da Libertas.



Obs.: A apresentação das despesas administrativas acima considera o efeito da inflação do período.

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT

## Custeio administrativo

Representa os recursos destinados ao Plano de Gestão Administrativa (PGA) para cobertura das despesas administrativas. As fontes de custeio estão estabelecidas na legislação vigente e anualmente são aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Libertas.

| Fontes de custeio administrativo              |        |        |
|-----------------------------------------------|--------|--------|
| Custeio da gestão administrativa              | 2022   | 2021   |
| Custeio administrativo dos investimentos      | 21.679 | 21.985 |
| Taxa de administração de empréstimos          | 1.539  | 1.673  |
| Resultado positivo líquido dos investimentos  | 2.964  | 1.104  |
| Custeio administrativo da gestão previdencial | 5      | 12     |
| Outras receitas                               | 1.227  | 128    |
| Reembolso da gestão assistencial              | 10.623 | 10.059 |
| Total                                         | 38.038 | 34.961 |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT

## Fundo administrativo

O fundo tem o objetivo de cobrir as despesas administrativas a serem realizadas pela Libertas na manutenção dos seus planos de previdência, na forma do regulamento do Plano de Gestão Administrativa (PGA). Ele é constituído pela diferença entre as receitas e as despesas da Gestão Administrativa.

Durante o ano de 2022, para suprir as despesas realizadas, foi necessário utilizar R\$ 164 mil do fundo administrativo. A seguir apresentamos a evolução do fundo administrativo:







| Evolução do fundo administrativo |        |        |
|----------------------------------|--------|--------|
| Fundo administrativo             | 2022   | 2021   |
| Saldo inicial                    | 22.653 | 22.433 |
| Constituição / reversão do fundo | -164   | 220    |
| Saldo final                      | 22.489 | 22.653 |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT

## Indicadores de gestão

A seguir apresentamos os principais indicadores relacionados a nossa gestão administrativa, dos custeios e despesas consolidados:

| Indicadores de gestão                     |                                                                                                          |            |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| Nome do Indicador                         | Objetivo                                                                                                 | 2022       |
| Taxa de administração                     | Medir a relação dos recursos destinados ao PGA com os Recursos Garantidores.                             | 0,5924%    |
| Taxa de carregamento                      | Medir a relação do recursos destinados ao PGA com o total de contribuições recebidas e benefícios pagos. | 5,8870%    |
| Despesas per capita previdencial (mensal) | Medir o custo per capta (por pessoa) previdencial.                                                       | R\$ 102,95 |
| Despesas per capita assistencial (mensal) | Medir o custo per capta (por pessoa) assistencial.                                                       | R\$ 132,40 |



| Nome do Indicador                                  | Objetivo                                                                                                     | 2022    |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| Despesas com pessoal (previdencial e assistencial) | Medir a relação das depesas com pessoal e encargos com as despesas totais.                                   | 67,04%  |
| Despesas administrativas previdenciais             | Medir a relação das despesas previdenciais frente aos Recursos Garantidores.                                 | 0,7035% |
|                                                    | Medir a relação das despesas previdenciais frente ao Ativo Total.                                            | 0,6447% |
|                                                    | Medir a relação das despesas administrativas previdenciais frente as receitas administrativas previdenciais. | 112,79% |

Observando o disposto no Artigo 9º da Resolução CNPC nº 48, de 8 de dezembro de 2021.

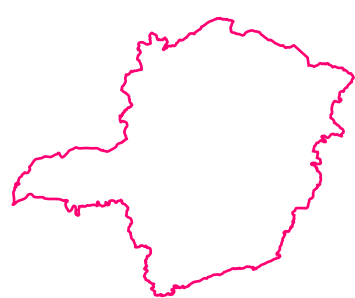
Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT

O total de recursos destinados para o plano de gestão administrativa pelos planos de benefícios, frente aos Recursos Garantidores é de 0,5924%, frente ao limite aprovado pelo Conselho Deliberativo da Libertas, que é de 0,6167%, e ao limite de 1% estabelecido pela legislação.

A CNPC nº 48 tornou obrigatório o acompanhamento de mais dois indicadores de gestão, além dos que foram apresentados no relatório anterior, o indicador mede a taxa de carregamento e de despesa com pessoal e encargos:

- Taxa de carregamento: mede a relação dos recursos destinados ao PGA com a soma das contribuições recebidas e benefícios pagos;
- Despesa com pessoal e encargos: mede a relação das despesas com pessoal e encargos com as despesas totais (previdenciais e assistenciais).





# Plano de previdência

## Prodemge BD Saldado

CNPB Nº 2014.0013-83

Modalidade BD

Criação: 2014

**1** Raio-x dos participantes \_\_\_\_\_ **52**

**2** Benefícios \_\_\_\_\_ **53**

**3** Patrimônio \_\_\_\_\_ **54**

**4** Investimentos \_\_\_\_\_ **56**

**5** Resultados atuariais \_\_\_\_\_ **60**







Dados estatísticos

Ativos

| Dados estatísticos de participantes ativos |                       |          |          |
|--------------------------------------------|-----------------------|----------|----------|
| Situação                                   | Descrição             | 2021     | 2022     |
| Ativo                                      | Quantidade            | 2        | 2        |
|                                            | Idade média           | 59,0     | 60,0     |
| BPD*                                       | Quantidade            | 7        | 6        |
|                                            | Idade média (em anos) | 55,3     | 56,1     |
| Tempo médio de serviço futuro**            |                       | 0,64     | 0,14     |
| Média dos salários de participação (R\$)   |                       | 1.465,62 | 1.589,87 |

\*Participantes optantes pelo Instituto do Benefício Proporcional Diferido.

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

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GERAT

Benefícios

O pagamento de aposentadorias, pensões e pecúlio atingiu mais de R\$ 11,2 milhões no ano.

| Pagamentos de benefícios 2022     |                                     |                                                |
|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------------------|
| Tipo de benefício                 | Nº de benefícios concedidos em 2022 | Valor pago por tipo de benefício em 2022 (R\$) |
| Aposentadoria normal              | 0                                   | 8.647.927,61                                   |
| Benefício Proporcional Diferido   | 0                                   | 8.495,64                                       |
| Aposentadoria por invalidez       | 0                                   | 1.898.785,30                                   |
| Auxílio-doença/ acidente trabalho | 0                                   | -                                              |
| Pensão                            | 4                                   | 732.920,74                                     |
| Total                             | 4                                   | 11.288.129                                     |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GEPRE

Assistidos

A idade média dos aposentados é de 70,8 anos, com um benefício médio de R\$ 6.026,16.

| Dados estatísticos de participantes assistidos |             |            |              |           |
|------------------------------------------------|-------------|------------|--------------|-----------|
| Assistidos                                     | Aposentados |            | Pensionistas |           |
|                                                | 2022        | 2021       | 2022         | 2021      |
| Quantidade                                     | 140         | 142        | 20           | 18        |
| Idade média                                    | 70,8        | 69,8       | 72,4         | 74,0      |
| Benefício médio (R\$)                          | 6.026,16    | 5.295,23   | 2.744,82     | 2.767,09  |
| Folha mensal (R\$)                             | 843.662,89  | 751.922,94 | 54.896,35    | 49.807,55 |

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GERAT





Patrimônio

O plano encerrou 2022 com patrimônio de R\$ 112,6 milhões (em 2021 com R\$ 111,7 milhões). Este valor representa o ativo líquido, conforme demonstrado a seguir:

| Demonstração do ativo líquido (em R\$ mil)          |         |         |
|-----------------------------------------------------|---------|---------|
| Descrição                                           | 2022    | 2021    |
| 1) Ativos                                           | 114.273 | 113.465 |
| Disponível                                          | -       | 1       |
| Recebíveis previdencial                             | 8.221   | 9.659   |
| Investimento                                        | 106.052 | 103.805 |
| Títulos públicos                                    | 76.525  | 64.523  |
| Fundos de investimentos                             | 22.941  | 32.535  |
| Investimentos em imóveis                            | 5.599   | 5.640   |
| Operações com participantes                         | 894     | 990     |
| Depósitos judiciais/recursais                       | 93      | 117     |
| 2) Obrigações                                       | 1.109   | 1.036   |
| Operacional                                         | 992     | 904     |
| Contingencial                                       | 117     | 132     |
|                                                     | -       | -       |
| 3) Fundos não previdenciais                         | 589     | 765     |
| Fundos administrativos                              | 525     | 702     |
| Fundos para garantia de operações com participantes | 64      | 63      |
| 4) Resultado a realizar                             | -       | -       |
| 5) Ativo líquido (1-2-3-4)                          | 112.575 | 111.663 |
| Provisões Matemáticas                               | 124.152 | 129.436 |
| Superávit (Déficit) Técnico                         | -11.576 | -17.773 |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT

O aumento do patrimônio líquido, no período, foi de R\$ 912 mil, conforme demonstrado na tabela a seguir:

| Movimentação do ativo líquido (em R\$ mil) |         |         |
|--------------------------------------------|---------|---------|
| Ativo                                      | 2022    | 2021    |
| Contribuições                              | 1.065   | 1.477   |
| Contrato de dívida                         | 1.735   | 2.140   |
| Rentabilidade dos investimentos            | 10.091  | 10.830  |
| Custeio administrativo                     | -627    | -663    |
| Benefícios                                 | -11.272 | -10.213 |
| Institutos (portabilidade/resgate)         | -13     | -       |
| outras                                     | -67     | -15     |
| Total                                      | 912     | 3.556   |
| Formação provisões matemáticas             | -5.284  | 5.877   |
| Formação resultado superávit (déficit)     | 6.196   | -2.321  |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT

As principais movimentações são:

- **Pagamentos de benefícios:** R\$ 11,3 milhões (em 2021 de R\$ 10,2 milhões);
- **Rentabilidade nos investimentos:** R\$ 10,1 milhões (em 2021 de R\$ 10,8 milhões), variação que será explicada no tópico específico deste relatório;
- **Redução das reservas matemáticas:** R\$ 5,3 milhões, cuja variação é decorrente da reavaliação atuarial de encerramento de exercício.

Conforme demonstrado na movimentação patrimonial, o plano apurou superávit de R\$ 6,2 milhões em 2022, o que reduziu o déficit acumulado de R\$ 17,8 milhões para R\$ 11,6 milhões.





# Contratos com patrocinadoras

No encerramento de 2022 o plano possuía dois contratos de dívida, junto a patrocinadora, com cláusula atuarial relativos a equacionamento de déficit, detalhados a seguir:

**Referente ao exercício de 2017 e início em 2019:** o contrato é atualizado mensalmente considerando os critérios atuariais aplicáveis, observando a massa de participantes e assistidos, bem como as hipóteses e premissas atuariais utilizadas nas avaliações atuariais do encerramento de cada exercício social. O saldo em 2022 é de R\$ 6,3 milhões (em 2021 de R\$ 6,8 milhões).

**Referente exercício de 2021 e início em 2023:** conforme previsto no contrato a parte referente a patrocinadora será quitada no mês de abril de 2023, em parcela única e sem correção, no valor de R\$ 1,4 milhão.

Ressalta-se que o contrato, referente ao exercício de 2020 e início em 2022, foi quitado pela patrocinadora em abril de 2022, conforme previa o contrato.

# Custeio administrativo

O custeio administrativo representa o montante destinado ao pagamento das despesas com estrutura, funcionamento e gestão da Libertas. Em 2022, o custeio administrativo foi de R\$ 627 mil, valor que equivale a 0,59% dos recursos garantidores do plano. Em 2021, o valor foi de R\$ 663 mil, o equivalente a 0,64% dos recursos garantidores.

O valor apurado em 2022 se refere à cobrança da taxa de administração incidente sobre os recursos garantidores dos planos de benefícios, no valor de R\$ 610 mil, e taxa de administração incidente sobre empréstimos no valor de 17 mil.

Além dos valores citados acima, foi revertido o valor de R\$ 177 mil do Fundo Administrativo para custear despesas administrativas.





## Investimentos

### Rentabilidade do plano

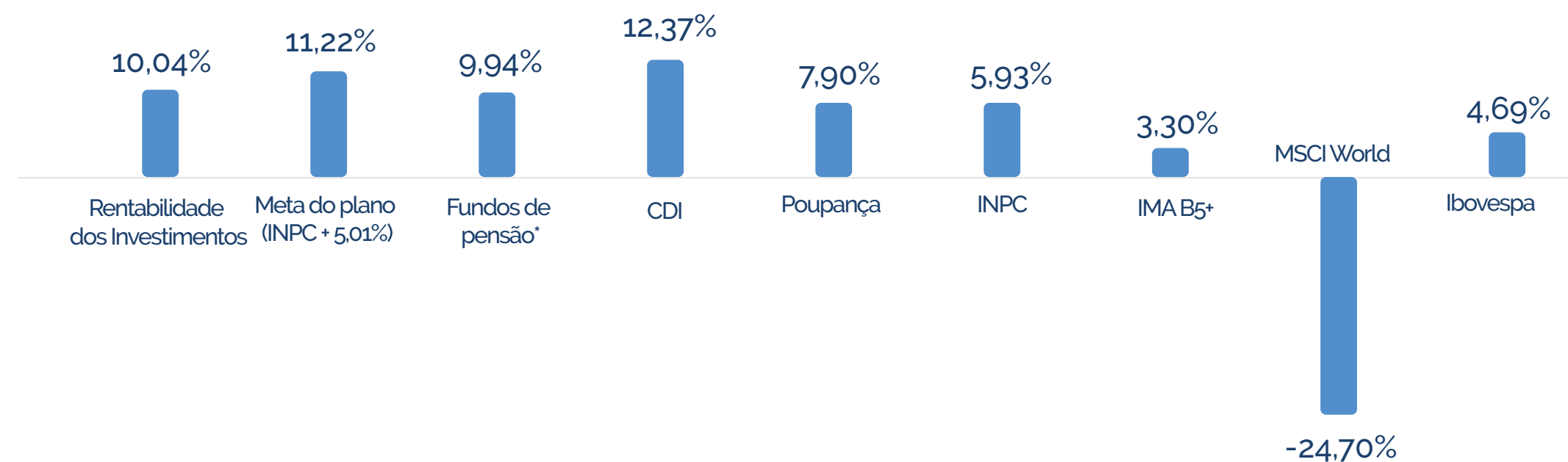
Em um ano marcado por diversas turbulências, o mercado financeiro foi impactado, principalmente, pela guerra Rússia x Ucrânia, pela alta inflacionária global, pelo aperto monetário por parte dos Bancos Centrais com consecutivas subidas de juros e pela política de *lockdown* da China, o que trouxe acenos para uma provável recessão mundial e impactou severamente os preços dos ativos.



**Clique aqui** e releia as informações completas sobre os principais destaques do cenário econômico nacional e internacional de 2022.

Confira a seguir os gráficos que ilustram a performance do plano em 2022, em comparação a alguns dos principais indicadores do mercado:

#### Rentabilidade comparada com os principais indicadores de mercado

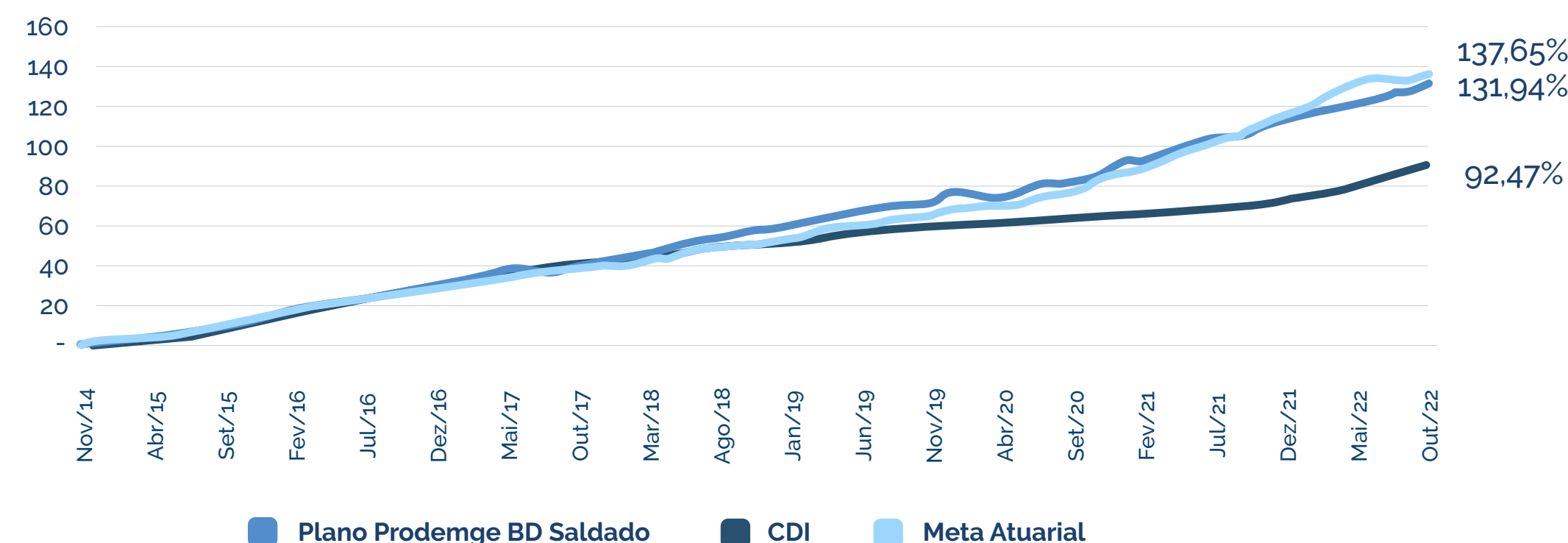


\*Amostra Aditus do Mercado de Fundos de Pensão

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEINV

Já o gráfico a seguir demonstra a performance histórica do plano:

#### Rentabilidade do plano acumulada desde 2014



\* Acumulado dos Índices de Referência do plano.

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEINV

Como pode ser observado, o desempenho do plano no acumulado supera o CDI, valendo ressaltar que oscilações de curto prazo são comuns, mas a importância de se considerar horizontes maiores é fundamental, especialmente em razão do caráter de longo prazo inerente à gestão previdenciária.

Para a carteira do plano, foi aproveitada a oportunidade gerada pela abertura das taxas de juros para realização de movimentos de redução de segmentos de risco (como renda variável, multimercado e exterior) e compras de títulos públicos acima das metas atuariais, de forma a reduzir a volatilidade e trazer um melhor casamento entre os ativos dos planos e os seus compromissos previdenciários de pagamento de benefícios.

Tudo isso, traz um aumento do retorno projetado do plano para os próximos anos. Significa dizer que a Libertas tem aproveitado as atuais oportunidades geradas pelo atual ciclo de baixa do mercado, visando retornos consistentes no médio/longo prazo, para a formação de benefícios que promovam a aposentadoria e qualidade de vida de seus participantes.



 [Clique aqui](#) e releia as estratégias adotadas pela Libertas nas oportunidades geradas pelos ciclos de baixas do mercado financeiro.

Veja, também, a tabela com os retornos dos segmentos de alocação do plano em 2022:

### Composição dos investimentos

A composição dos investimentos do plano é norteadada por sua Política de Investimentos, elaborada com embasamento em estudos de ALM - *Asset Liability Management* que indicam distribuições de alocações por segmento de forma a otimizar o portfólio de investimentos, levando sempre em consideração os compromissos futuros do plano. Além disso, são respeitados os limites legais de exposição, traçados pelo órgão regulador, PREVIC, junto ao CMN – Conselho Monetário Nacional, através da Resolução CMN nº 4.994/2022.

Confira a distribuição da alocação dos investimentos por segmento:

| Rentabilidade por segmento  |                            |
|-----------------------------|----------------------------|
| Rentabilidades por segmento | Janeiro a dezembro de 2022 |
| Renda fixa                  | 12,13%                     |
| Renda variável              | 7,23%                      |
| Investimentos estruturados  | 8,56%                      |
| Investimentos no exterior   | -22,54%                    |
| Imobiliário                 | 1,98%                      |
| Empréstimos                 | 14,86%                     |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEINV

| Composição dos investimentos |                  |                  |               |                                   |                                   |              |
|------------------------------|------------------|------------------|---------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| Segmento de aplicação        | Valor (R\$) 2021 | Valor (R\$) 2022 | Alocação 2022 | Limite de exposição política 2022 | Limite de exposição política 2023 | Limite legal |
| Renda fixa                   | 79.036.367       | 95.916.222,10    | 90,52%        | 100%                              | 100%                              | 100%         |
| Renda variável               | 6.894.903        | -                | 0%            | 9,86%                             | 0%                                | 70%          |
| Investimentos estruturados   | 6.735.733        | 3.550.044,02     | 3,35%         | 8,79%                             | 9%                                | 20%          |
| Investimentos no exterior    | 3.959.893        | -                | 0%            | 3,34%                             | 0%                                | 10%          |
| Imobiliário                  | 5.998.859        | 5.598.019,32     | 5,28%         | 10%                               | 10%                               | 20%          |
| Empréstimos                  | 989.719          | 894.287,36       | 0,84%         | 10%                               | 10%                               | 15%          |
| Investimentos totais         | 103.615.474,84   | 105.958.572,81   |               |                                   |                                   |              |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEINV



Já a tabela abaixo demonstra a distribuição dos recursos do plano por tipo de gestão:

| Distribuição de recursos por tipo de gestão |                         |                  |                   |               |
|---------------------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------|---------------|
| Instituição                                 | Nome do fundo           | Investimento     | Segmento          | Valor (R\$)   |
| Disponível                                  |                         |                  |                   | -             |
| Depósitos judiciais/ recursais              |                         |                  |                   | 93.004,65     |
| Administração interna (gestão própria)      |                         |                  |                   | 83.017.482,61 |
| Fundação Libertas                           | Gestão própria          | Carteira própria | NTN               | 76.525.175,93 |
| Fundação Libertas                           | Gestão própria          | Carteira própria | Imobiliário       | 5.598.019,32  |
| Fundação Libertas                           | Gestão própria          | Carteira própria | Empréstimos       | 894.287,36    |
| Administração externa (gestão terceirizada) |                         |                  |                   | 22.941.090,20 |
| SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA    | FI RF Sant. Farol       | RF               | Renda fixa        | 13.316.329,68 |
| BRAM - Bradesco Asset Management            | LIBERTA RFX FIM         | RF               | Renda fixa        | 6.074.716,49  |
| BRZ INVESTIMENTOS LTDA.                     | FIP Empreendedor Brasil | FIP              | Inv. estruturados | 183.352,84    |
| KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A.     | FIP Kinea Priv Eq II    | FIP              | Inv. estruturados | 226.797,72    |
| LACAN INVESTIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.   | FIP Lacan Florestal I   | FIP              | Inv. estruturados | 1.122.438,94  |
| LACAN INVESTIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.   | FIP Lacan Florestal III | FIP              | Inv. estruturados | 199.171,47    |
| ÓRIA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.               | FIP ÓRIA TECH I         | FIP              | Inv. estruturados | 341.037,74    |
| BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS             | FIP BTG Infra II        | FIP              | Inv. estruturados | 35.164,81     |
| BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS             | FIP BTG IMPACTO         | FIP              | Inv. estruturados | 394.482,74    |
| KINEA PRIVATE EQUITY INVESTIMENTOS S.A.     | FIP Kinea Priv Eq IV    | FIP              | Inv. estruturados | 423.442,61    |
| HAMILTON LANE INVESTIMENTOS LTDA            | FIP Hamilton Lane II    | FIP              | Inv. estruturados | 624.155,16    |

Total de investimentos\*

105.958.572,81

Exigível operacional

-54.316,85

Exigível contingencial

-117.133,10

Total exigível

-171.449,95

Recursos garantidores

105.880.127,51

\*Disponível' considerado no total de investimentos





## Confira onde são aplicados os recursos:

**Renda fixa** – a maior parte dos recursos é aplicada em títulos públicos federais atrelados à inflação, com marcação na curva. Além disso, o plano tem aplicações no Fundo Libertas Liquidez, utilizado para caixa e no Fundo Libertas Centralizador Refix, que possui exposição a várias classes do segmento de renda fixa, como IMA-B 5 e Crédito Privado.

**Renda variável** – o plano encerrou sua exposição ao segmento ao longo de 2022.

**Investimentos estruturados** - aplicações em fundos de investimentos em participações – FIP's.

**Imobiliário** - a carteira possui imóveis comerciais na cidade de Belo Horizonte, tais como o Edifício Sede Fundação Libertas e salas do Edifício Tratex, que rentabilizam o plano por meio dos pagamentos de aluguéis.

**Empréstimos** - os empréstimos concedidos rentabilizam o plano. As taxas, em 2022, foram de INPC + 0,8% ao mês, em patamares competitivos àqueles praticados no mercado

pelas instituições financeiras e aderentes ao exigido pela legislação previdenciária aplicável.

**Investimentos no exterior** – o plano encerrou sua exposição ao segmento ao longo de 2022.

## Provisões

A tabela abaixo demonstra os valores provisionados para perda, relativos à inadimplência de locação de imóveis e de empréstimos. Eventuais provisionamentos em fundos de investimentos são realizados diretamente pelos administradores dos fundos, impactando suas respectivas cotas.

### Provisões

| Prodemge BD Saldado | Provisão  | Representatividade em relação ao recurso garantidor |
|---------------------|-----------|-----------------------------------------------------|
| PCLD* empréstimos   | 33.725,98 | 0,03%                                               |
| PCLD* imóveis       | 82.527,44 | 0,08%                                               |

\*PCLD – Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEINV

## Despesas com investimentos

Os serviços de administração, custódia e controladoria envolvendo a carteira própria do plano têm custo de 0,0155% a.a. sobre o valor dos investimentos, desconsiderada a parcela alocada em fundos exclusivos. Já a tabela a seguir apresenta os valores anuais das taxas de administração da carteira terceirizada, ou seja, dos fundos de investimentos exclusivos e/ou condominiais. Demonstrem, ainda, o percentual dessas taxas em relação aos recursos garantidores do plano na posição de fechamento do ano.

### Gestão terceirizada

| Custos gestão terceirizada        | Em reais R\$  |
|-----------------------------------|---------------|
| Custos fundos exclusivos          | R\$ 25.261,95 |
| Custos fundos condominiais        | R\$ 61.325,54 |
| Custo total                       | R\$ 86.587,49 |
| Custo total/recursos garantidores | 0,08%         |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GEINV



## Resultados atuariais

A avaliação atuarial do plano Prodemge BD Saldado é fundamental para determinar os compromissos de pagamento de benefícios com participantes e assistidos e a forma como eles serão financiados anualmente. O trabalho é realizado pela consultoria atuarial Mercer Human Resource Consulting - Brasil, empresa que é a responsável técnica pelo plano, sob a gestão da Libertas.

Assim, por meio de estudos técnicos atuariais, a Libertas 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, assim como 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.

Por ser o plano saldado, a metodologia de cálculo considera o valor presente dos benefícios futuros a serem pagos, utilizando premissas biométricas, econômicas e financeiras aderentes às características da massa de participantes e assistidos.

| Hipóteses atuariais do plano - avaliação atuarial de 2022 e 2021 |                                                                                    |       |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| Hipótese                                                         | Avaliação                                                                          |       |
|                                                                  | 2022                                                                               | 2021  |
| Regime financeiro <sup>1</sup>                                   | Capitalização                                                                      |       |
| Método atuarial <sup>2</sup>                                     | "Método agregado para financiamento de todos os benefícios e institutos do plano." |       |
| Rotatividade <sup>3</sup>                                        | 0,00%                                                                              |       |
| Custo de pensão <sup>4</sup>                                     | Benefícios a conceder: Família Real<br>Benefícios concedidos: Família Real         |       |
| Taxa de juros técnico atuarial <sup>5</sup>                      | 5,01%                                                                              | 5,40% |
| Fator de capacidade <sup>6</sup>                                 | 98,30%                                                                             |       |
| Tábua de mortalidade geral <sup>7</sup>                          | GIM-94 D20%                                                                        |       |
| Tábua de mortalidade de inválidos <sup>7</sup>                   | AT 49 M                                                                            |       |
| Tábua de entrada em invalidez <sup>7</sup>                       | TASA 1927                                                                          |       |
| Índice do plano                                                  | INPC                                                                               |       |

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 do benefício estar vinculado ao número, idade, sexo e outras características dos dependentes.

5. 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.

6. 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.

7. 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.

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GERAT/ Estudos Atuariais de 2022 e 2021



Na avaliação atuarial do exercício de 2022, os resultados guardam relação, em especial, pelo não atingimento da meta atuarial do plano no período, provocando uma evolução patrimonial menor que a esperada e pelo déficit causado pelo próprio desequilíbrio do plano, amenizado pela alteração da hipótese da taxa de juros, que passou de 5,01% para 5,40% e pela revisão de benefícios futuros conforme apontamentos da Auditoria realizada ao longo do ano. Destaca-se que as demais hipóteses atuariais foram mantidas, em relação

à avaliação atuarial de 2021.

O plano de equacionamento de déficit amplamente discutido com os atores envolvidos e aprovado junto às instâncias competentes ao longo de 2022 amenizou o resultado deficitário do plano.

Na tabela, são apresentados os resultados apurados na avaliação atuarial de 2022, adequadas às obrigações, em comparação com os resultados de 2021.

| Síntese dos resultados do plano - avaliação atuarial de 2022 e 2021 (R\$) |                |                |              |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Descrição                                                                 | Dez/22         | Dez/21         | Variação (%) |
| Patrimônio de Cobertura <sup>1</sup>                                      | 112.575.103,40 | 111.663.219,54 | 0,82%        |
| Provisões Matemáticas <sup>2</sup>                                        | 124.151.564,24 | 129.435.932,46 | -4,08%       |
| Benefícios Concedidos <sup>3</sup>                                        | 134.226.203,29 | 138.517.084,59 | -3,10%       |
| Benefícios a Conceder <sup>4</sup>                                        | 656.004,58     | 634.957,87     | 3,31%        |
| Provisões a Constituir <sup>5</sup>                                       | -10.730.643,63 | -9.716.110,00  | 10,44%       |
| Déficit Equacionado <sup>6</sup>                                          | -10.730.643,63 | -9.716.110,00  | 10,44%       |
| Superávit/Déficit <sup>7</sup>                                            | -11.576.460,84 | -17.772.712,92 | -34,86%      |

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.

Fonte: Fundação Libertas/DISE/GERAT/ Estudos Atuariais de 2022 e 2021

## Apuração do resultado de 2022

Após a apuração dos resultados do plano, o déficit de R\$ 11,58 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 Prodemge BD Saldado, que permitiram um ajuste positivo de precificação sobre o déficit técnico acumulado.

No exercício de 2022 e dentro dos limites estabelecidos pela Previc, o ajuste de precificação permitiu um ganho de R\$ 4,45 milhões. Sendo assim, o plano passou a apresentar um 'Equilíbrio Técnico Ajustado' negativo de R\$ 7,13 milhões, conforme a tabela de apuração a seguir:

| Movimentação do ativo líquido (em R\$ mil) |                |                |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Ativo                                      | 2022           | 2021           |
| Déficit técnico apurado                    | -11.576.460,84 | -17.772.712,92 |
| Valor do ajuste da precificação            | 4.449.858,50   | 6.789.803,00   |
| Equilíbrio técnico apurado no período      | -7.126.602,34  | -10.982.909,92 |

Fonte: Fundação Libertas/DINC/GECOT



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                                                                                                           | Acumulado 1% x (duração do passivo - 4) x Provisão Matemática |
| Obs.: Duração do passivo é o tempo médio do fluxo de pagamento de benefícios que, no caso do plano Prodemge BD Saldado, equivale a 9,81 anos. |                                                               |
| Limite do Déficit Técnico Acumulado                                                                                                           | [1% x (9,82 - 4) x R\$ 124,15 mi                              |
| Limite do Déficit Técnico Acumulado                                                                                                           | R\$ 7,22 mi                                                   |

Com isso, comparamos o equilíbrio técnico ajustado para o plano Prodemge BD Saldado, de R\$ 7,13 milhões, frente ao limite permitido para a não obrigatoriedade de equacionamento de déficit, definido na forma da legislação, de R\$ 7,22 milhões.

Como o Equilíbrio Técnico Ajustado de 31 de dezembro de 2022 é inferior ao limite acima estabelecido, não se faz necessário de forma obrigatória elaborar e aprovar, em 2023, um novo plano de equacionamento do déficit técnico do plano.

Equacionamento de déficit

Ao longo de 2022, foi discutido e elaborado Plano de Equacionamento para enfrentar o déficit técnico acumulado do plano Prodemge BD Saldado apurado em dezembro/2021, com o objetivo de assegurar a cobertura previdenciária, promover a segurança financeira e reconstituir o equilíbrio econômico-financeiro e atuarial de longo prazo.

A Fundação apresentou os resultados, diagnóstico técnico, a caracterização das causas de ambos os déficits, resultando nos trâmites de elaboração e aprovação dos planos de equacionamento pelos órgãos estatutários, patrocinadoras e órgãos de controle de supervisão do Estado.

Foi aprovado para o plano Prodemge BD Saldado o equacionamento de R\$ 2,86 milhões, também com início em abril de 2023 e término em 2038, de acordo com a situação e aplicação dos seguintes percentuais:

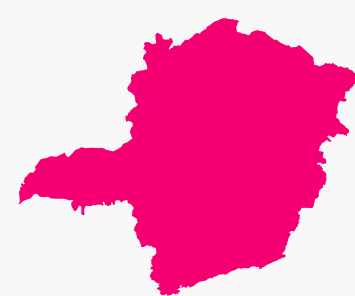
- Participantes: 1,36% sobre o valor do Benefício Saldado.
- Assistidos: 1,49% sobre o valor do Benefício Saldado.
- Patrocinadora: contribuição extraordinária por meio de pagamento único.

Também, neste caso, às alíquotas descritas acima para participantes e assistidos serão somadas àquelas já praticadas nos planos de equacionamentos vigentes.

Por fim, lembramos que a aplicação do Plano de Equacionamento não exclui o risco de déficits futuros para o plano Prodemge BD Saldado. Nesse sentido, a Libertas administra os planos de benefícios visando dar maior segurança aos participantes, assistidos e patrocinadoras, assegurando o cumprimento das obrigações legais e o compromisso com os pagamentos dos benefícios, sempre pautados na excelência técnica, transparência e tempestividade na disponibilização das informações.



RAI —  
2022



 @FundacaoLibertasOficial  @fundacaolibertas  @fundacaolibertas

## Em caso de dúvidas, fale conosco:

[relacionamento@fundacaolibertas.com.br](mailto:relacionamento@fundacaolibertas.com.br)

0800 704 3700 | (31) 2111-3700

WhatsApp: (31) 3181-1337

As Demonstrações Atuariais, Contábeis e de Investimentos relativas a 2022, 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](http://www.fundacaolibertas.com.br)), onde também se encontra o conjunto dos Relatórios Anuais de Informação.