

Divulgação dos Resultados 2021



23 de Março 2022

AGENDA

1. Destaques financeiros de 2021 e Grandes Números Postalis
2. Melhorias na Gestão do Postalis
3. Alocação dos investimentos por plano
4. Rentabilidade por plano, recuperação de ativos e Política de Investimentos
5. Resultado Previdencial, Custeio Administrativo, Destaques dos Planos e Ações Judiciais
6. Atendimento ao participante
7. Principais desafios para 2022

1. Destaques financeiros de 2021



R\$ 441 milhões ✓

DE ATIVOS RECUPERADOS



8,5% ✓

RENTABILIDADE MÉDIA NOS DOIS PLANOS



15% ✓

META ATUARIAL (INPC + TAXA REAL DE JUROS ANUAL)



128 mil ✓

PARTICIPANTES NOS PLANOS PBD E POSTALPREV, INCLUINDO ATIVOS, APOSENTADOS E PENSIONISTAS



R\$ 1,03 bilhão ✓

TOTAL RECEBIDO EM CONTRIBUIÇÕES



R\$ 1,17 bilhão ✓

EM BENEFÍCIOS PAGOS RIGOROSAMENTE EM DIA



R\$ 8,85 bilhões ✓

RECURSOS GARANTIDORES (PATRIMÔNIO)



R\$ 966 milhões ✓

CARTEIRA DE CRÉDITO DE EMPRÉSTIMOS



87,6% ✓

ATRIBUIÇÃO DE NOTA MÁXIMA DE SATISFAÇÃO NO ATENDIMENTO

1. Grandes números Postalís

Instituto de Previdência Complementar | 41 anos de história



Ativos sob gestão

R\$ 8,85 Bi

Carteira de
Investimentos PostalPrev

R\$ 5,75 Bi

Carteira de
Investimentos PBD

R\$ 3,10 Bi

Número de
Participantes (Únicos)

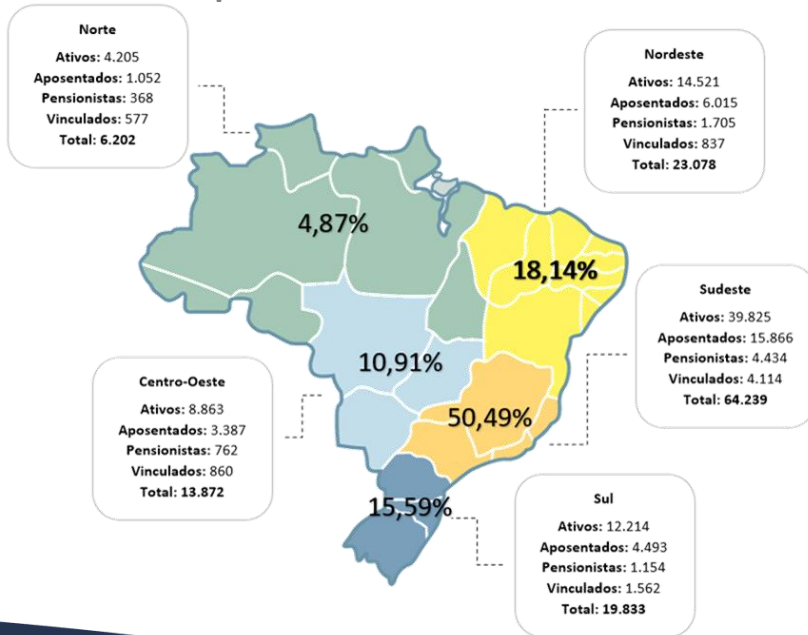
128 Mil

Postalís ocupa a
14ª posição
em Investimentos e
a **4ª posição**
em quantidade de
participantes

Estamos presentes em todos os Estados

Distribuição Participantes (Únicos)

Ativos	80 Mil
Aposentados	32 Mil
Pensionistas	8,5 Mil
Vinculados	8 Mil



PBD		
Categoria	Quantidade	Idade Média
Ativos	42.766	51,04
Aposentados	30.562	65,17
Pensionistas	6.827	59,16

POSTALPREV		
Categoria	Quantidade	Idade Média
Ativos	79.352	46,35
Aposentados	6.337	60,85
Pensionistas	1.543	53,02

2. Melhorias na Gestão do Postalís

REFORÇO NA GOVERNANÇA

- Criação dos **Comitês de Investimento e desinvestimento**
- Participação de **Membros externos** nos comitês de assessoramento
- Nova **Política de Alçadas**
- Aprovação da **Política de Consequências e do Manual de Conduta Disciplinar**
- Revisão do **Programa de Integridade e do Código de Conduta e Ética**
- Revisão/Criação de **+ 150 normativos**
- Revisão processo **elaboração das Demonstrações Financeiras**
- Melhoria do **processo decisório** com pareceres de risco, jurídico e de conformidade
- Maior **controle orçamentário**, com validações das contratações
- Atuação tempestiva da **Auditoria Interna (AIN) e dos Controles Internos**
- **Melhoria na Governança de Dados**, com mapeamento de processos e atividades desenvolvidas nas bases de dados do Instituto visando identificá-los e adequá-los à **Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD)**

RECUPERAÇÃO DE ATIVOS

- Ampliação nas negociações de recuperação de grandes Ativos

GESTÃO DE PORTFÓLIO

- Adequação do **Portfólio de investimentos**
- **+Transparência** da escolha de **ativos e gestores** por meio de editais
- Maior diversificação na seleção dos investimentos



ESTRUTURA OPERACIONAL

- Vinculação do atendimento à área previdenciária, com a **implantação da Gerência de Relacionamento com Participante (GRP)**
- Reforço no **atendimento ao participante**
- Criação do **Núcleo de Empréstimo e Cobrança**
- Criação da **Coordenação de Renda Variável**
- Criação da **Coordenação de Recuperação de Ativos**
- Maior foco na **comunicação corporativa**, por meio da Assessoria de Comunicação
- Maior diligência nas **contratações** e ampliação do escopo da **Controladoria**

2. Melhorias na Gestão do Postalís

RECONHECIMENTO

- **TOP 15 Fund** Participação no CityWire
- **Matérias positivas** do Jornal Valor Econômico e Investidor Institucional
- Instituição das **Lives Postalís**, com maior aproximação com os participantes
- Ação Fiscal Direta Específica (AFDE) da Previc, após 06/07/2021, com Relatórios finais de **fiscalização sem apontamentos**
- Maior utilização do **Canal de Ouvidoria** com aumento de **62%**
- Aumento de elogios e **diminuição de críticas** no canal de Ouvidoria

INVESTIMENTO EM TECNOLOGIA

- Revisão de todos os contratos de prestação de serviços, com **implementação de ANS** (Acordo de Nível de Serviço) e cláusulas de penalidade
- Reforço no orçamento de **desenvolvedores e Squads** dedicadas;
- Implantação de um Sistema de Processos de Privacidade e Proteção de Dados no Instituto.

INVESTIMENTO EM PESSOAL

- Acompanhamento de **saúde funcional** das equipes
- Implantação do Programa de **Avaliação de Desempenho** dos empregados
- **Mais de 300 hs** em cursos de atualização
- **Programa de desenvolvimento** de líderes e feedback

3. Alocação dos investimentos por plano

Plano de Benefício Definido: R\$ 3,1 Bilhões

RENDA FIXA	RENDA VARIÁVEL	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR
					
NTN-B Mercado, NTN-B Curva, Crédito Privado, SELIC	Investimentos em Ações	FIP's e Multimercados	Negociar e alugar imóveis comerciais, galpões, shoppings	Empréstimos	
R\$ 1,3 bi	R\$ 489 mi	R\$ 497 mi	R\$ 338 mi	R\$ 237 mi	R\$ 210 mi
42%	16%	16%	11%	8%	7%

3. Alocação dos investimentos por plano

Plano Postalprev: R\$ 6,5 Bilhões

RENDA FIXA



NTN-B Mercado, NTN-B Curva, Crédito Privado, SELIC

R\$ 5,4 bi

83%

RENDA VARIÁVEL



Investimentos em Ações

R\$ 656 mi

10%

INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS



Multimercados

R\$ 55 mi

1%

OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES



Empréstimos

R\$ 408 mi

6%

INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS



Negociar e alugar imóveis comerciais, galpões, shoppings

R\$ 30 mi

0,5%

3. Alocação dos investimentos por plano

Plano de Gestão Administrativa (PGA): R\$ 208 Milhões

RENDA FIXA	RENDA FIXA
	
LFT	SELIC
R\$ 142 mi	R\$ 65,8 mi
68,4%	31,6%

4. Rentabilidade por plano

- **Media de Rentabilidade das EFPC's:**

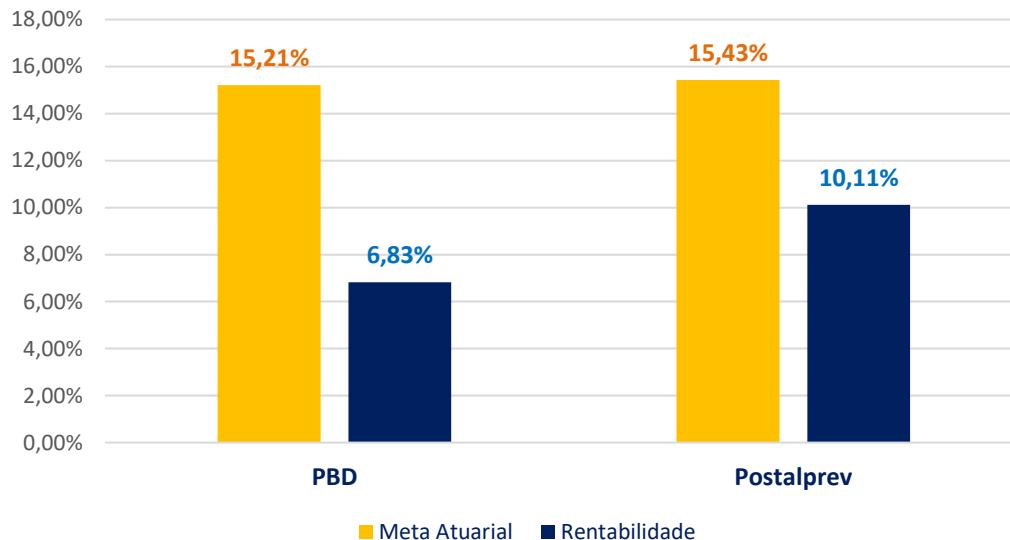
2020: **4,49%** / 2021: **7,38%**

- **EFPC's que não superaram as metas:**

2020: **87%** / 2021: **75%**

Fonte: Estudo comparativo de desempenho | Aditus

Rentabilidade x Meta Atuarial
Avaliação 2021



4. Recuperação de ativos

Foco nos Principais Investimentos

R\$ 441 mi recuperados  **R\$ 255 mi** Com a venda do ativo PCH + **R\$ 117,5 mi** Fluxo financeiro + **R\$ 69 mi** Registro de imóveis

Modelo de Recuperação de Investimento

Ação judicial
contra os antigos
gestores

Reperfilamento da
dívida

Recuperação
judicial
(âmbito de falência)

Busca de garantias

Renegociação da
dívida /dação em
pagamento

4. Política de investimentos 2021

Política de Investimentos aprovada no Conselho Deliberativo

Imobiliário

+

Renda Fixa

+

*Est.
Multimercado*

+

Crédito

PLANO BD

Classe	Alocação	Alocação PI
Renda Fixa	44,00%	23,30%
Renda Variável	15,70%	30,60%
Estruturados	16,34%	18,10%
Exterior	6,84%	9,60%
Imobiliário	9,37%	10,80%
Empréstimos	7,75%	7,60%
Taxa de Juros	N/A	4,8%
Rentab. Real	5,70%	6,20%
Risco	7,60%	10,80%

PLANO CV

Subclasse	Alocação	Alocação PI
Renda Fixa	82,37%	56,40%
Renda Variável	10,27%	8,90%
Estruturados	0,87%	15,00%
Exterior	0,00%	8,60%
Imobiliário	0,03%	4,70%
Empréstimos	6,46%	6,46%
Rentab. Nomina	10,70%	10,90%
Rentab. Real	5,50%	5,70%
Risco	3,80%	4,20%

5. Resultado Previdencial - PBD

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO - PBD

Descrição		2021	2020	Δ %
(+)	Patrimônio de Cobertura do Plano	3.104.911.261	3.307.085.259	-6,1%
(+)	Provisões Matemáticas	10.904.104.075	10.264.832.044	6,2%
	(+) Benefícios Concedidos	13.938.314.425	12.179.170.039	14,4%
	(+) Benefícios a Conceder	3.069.418.694	3.827.408.877	-19,8%
	(-) Provisões Matemáticas a Constituir	6.103.629.044	5.741.746.872	6,3%
(=)	Equilíbrio Técnico	-7.799.192.814	-6.957.746.785	12,1%

As **Provisões Matemáticas a Constituir** referem-se aos equacionamentos de 2012 e 2014, com taxas de contribuição extraordinária vigente de 18,81% (**pendente de aprovação da SEST**)

- Rentabilidade abaixo da meta atuarial e utilização de investimentos para pagamentos de aposentadorias, com a consequente **diminuição do patrimônio em 6,1%**, em relação ao exercício de 2020.
- Descompasso entre a evolução do saldo devedor, relativo aos equacionamentos de 2012 e 2014 e a amortização das contribuições entrantes, o que **aumentou a PMAc em 6,3%**, comparativamente ao exercício de 2020.
- O aumento de R\$ 841 milhões no Equilíbrio Técnico do plano decorre, principalmente, da atualização do déficit não equacionado e da movimentação da base cadastral.



O resultado dos planos reflete as **hipóteses e premissas atuariais** aprovadas no final de 2021

5. Resultado Previdencial - PBD

O **variação das Provisões Matemáticas**, ocorridas na avaliação de 2021, se deve, principalmente, pela movimentação da base cadastral, rentabilidade dos ativos do plano e em decorrência das mudanças de premissas de entrada em aposentadoria, tábua de mortalidade de inválidos e da taxa real de juros anual.

DESCRIÇÃO	VALOR (R\$)
Provisões Matemáticas em 31/12/2020	10.264.832.043,56
Alterações de Hipóteses	
Entrada Aposentadoria	(11.558.757,00)
Mortalidade Inválidos	6.447.503,00
Taxa de Juros	(414.654.108,00)
Experiência ⁽¹⁾	1.059.037.393,04
Provisões Matemáticas em 31/12/2021	10.904.104.074,60

⁽¹⁾ Perda explicada pela movimentação cadastral ocorrida entre os exercícios de 2020 e 2021. A movimentação cadastral contempla além das questões demográficas, o reajuste do INPC sobre os benefícios do plano.

5. Resultado Previdencial - Postalprev

PLANO POSTALPREV				
Descrição		2021	2020	Δ %
(+)	Patrimônio de Cobertura do Plano	5.751.446.466	5.440.357.518	5,7%
(+)	Provisões Matemáticas	5.745.924.186	5.424.013.624	5,9%
	(+) Benefícios Concedidos	817.439.111	599.362.397	36,4%
	(+) Benefícios a Conceder	4.928.485.075	4.824.651.227	2,2%
(=)	Equilíbrio Técnico	5.522.280	16.343.894	-66,2%



O resultado dos planos refletem as **hipóteses e premissas atuariais** aprovadas no final de 2021

- Verifica-se um **superávit técnico acumulado** no montante de R\$ 5,5 milhões em 31/12/2021, que representou uma redução de 66,2% comparativamente ao resultado observado em 31/12/2020, quando se verificou um superávit de R\$ 16,3 milhões.
- A **redução do superávit** se deve, principalmente, pelas mudanças cadastrais (reajuste INPC) e pelo não alcance da meta atuarial do plano.
- O valor de **ajuste de precificação**, correspondente à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento **eleva o superávit de R\$ 5,52 mi para R\$ 45,26 mi.**

5. Custeio Administrativo

O custeio administrativo corresponde aos recursos destinados à cobertura das despesas administrativas da entidade, conforme o plano de custeio anual.

As entidades estão legalmente sujeitas aos limites de 1% sobre os recursos garantidores (taxa de administração) ou 9% sobre as contribuições dos planos (taxa de carregamento).

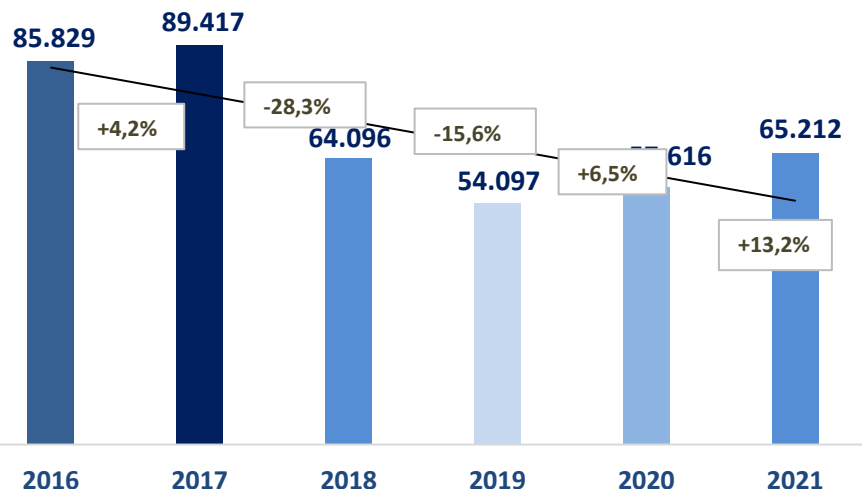
Segue quadro comparativo, com a análise dos limites, e a validação do atendimento ao disposto na legislação (Resolução CGPC nº 29/2009):

ANÁLISE DO PGA		
(Resolução CGPC nº29/2009)		
Indicadores	Limite Legal	Realizado
Custeio de Gestão* / Recursos Garantidores dos planos	1,00%	0,79%
Custeio de Gestão* / Contribuições previdenciais + Benefícios	9,00%	2,94%

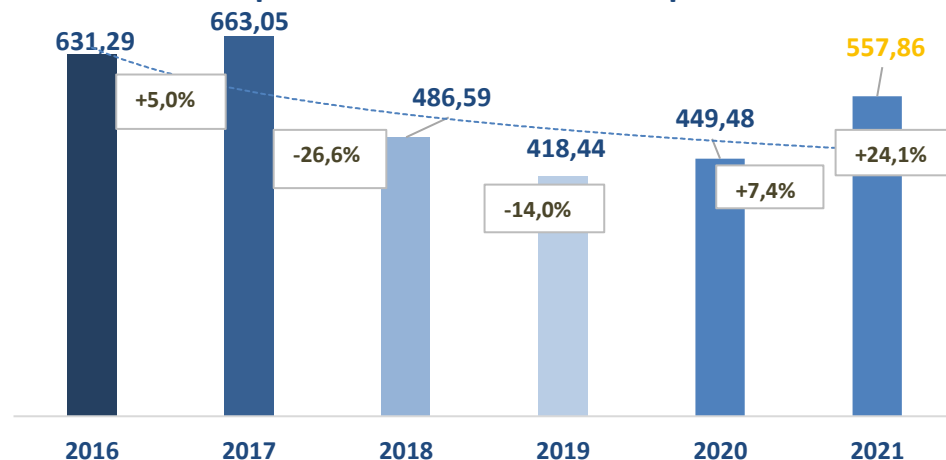
* Custeio de Gestão = Custeio Administrativo Previdencial + Custeio Administrativo de Investimentos

5. Custeio Administrativo

Evolução Despesa Administrativa
[Consolidado]



Despesa Administrativa Per Capita em R\$



Despesa Administrativa per capita, no Postalís, representa menos da metade das EFPC comparáveis:

- **Postalís: R\$ 558/ ano**
- [Mediana EFPC's > R\$ 2Bi]: R\$ 1.135/ano
- Funcef: R\$ 1.347 / ano
- Previ: R\$ 1.620 / ano (2020)
- Petros: R\$ 1.927 / ano (2020)

5. Destaques dos Planos

PBD

Plano maduro e em desequilíbrio

Duration passivo 14,2 anos

Recursos investidos x obrigações até 2028

Ativos Líquidos x Obrigações do plano: 2025

Quantidade aposentadorias concedidas: **5.123**

Quantidade resgates/portabilidades: **2.952 e 13**

Valor institutos pagos: **R\$ 48,6 mm resgates**
R\$ 753,6 mil portabilidades

Valor benefícios pagos: **R\$ 1.010,3 mm**

Valor contribuições recebidas: **R\$ 618,4 mm**

Diferença: **- R\$ 391,9 mm**

Postalprev

Plano mais jovem e em equilíbrio

Duration passivo 12,4 anos

Recursos investidos x obrigações compatíveis

Liquidez compatível com as obrigações

Quantidade aposentadoria concedidas: **5.788**

Quantidade resgates/portabilidades: **6.062 e 137**

Valor institutos pagos: **R\$ 371,6 mm resgates**
R\$ 47,7 mm portabilidades

Valor benefícios pagos: **R\$ 161,9 mm**

Valor contribuições recebidas: **R\$ 413,9 mm**

Diferença: **R\$ 252 mm**

5. Ações Judiciais contra o Postalís

Perdas Prováveis Consolidado

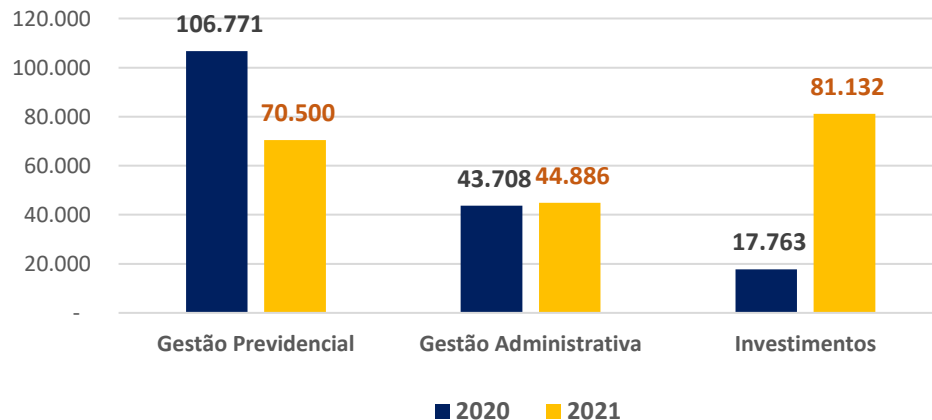


A redução do passivo contingencial em 2021 foi gerado pela reclassificações de ações de provável para possível, sinalizando menor probabilidade de desembolso financeiro por parte do Instituto.



São **564 ações judiciais compostas**, principalmente, de revisão de benefício e pela incidência de verbas obtidas em reclamações trabalhistas em face do patrocinador

Perdas Possíveis Consolidado



6. Atendimento ao participante



Em 2021,
atendemos
48,2% a mais
que o ano de
2020.

- **Ligações/Manifestações recebidas:**

1º Nível (Central 0800 + Fale Conosco + presencial + e-mails e cartas) – **290.010 ligações**

- **Atendimento Postalis Online: 1.456.420 acessos**

- **Índice de satisfação: 87,6% dos participantes que responderam, atribuíram notas máximas de satisfação**

- **Ligações perdidas: redução de 78,1% nas ligações perdidas.**

- **Ligações Ativas: aumento de 91,3% nas ligações ativas.**

Em 2021, o acesso ao autoatendimento aumentou em 26,8%. Houve aumento de 9,9% no número de participantes que utilizam o autoatendimento!

2º Nível (Ouvidoria) – **6.172 manifestações recebidas, onde 5.681 foram respondidas no prazo (92%)**

7. Principais desafios para 2022

Cumprimento do TAC com a PREVIC:

- Vencimento do prazo em 20/02/2022
- Solução definitiva para o déficit do PBD
- Plano de Equacionamento do déficit em análise pelo patrocinador e SEST
- Pedido de prorrogação do TAC à Previc
- Aprovação e implantação da Segunda etapa da Estratégia Previdencial, com a criação de plano de Contribuição Definida (CD) e migração voluntária

Renovação de Apólice de Seguro de Vida em Grupo

Lançamento de planos de benefícios de Contribuição Definida e planos família

Ampliação de funcionalidades no Aplicativo Postalis e no Postalis Online

Início das operações da Núcleo Interno de Renda Variável



Perguntas e Respostas

POSTALIS: você está em casa!

