

RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES | 2023

INSTITUTO ENERGIPE DE SEGURIDADE
SOCIAL - INERGUS

Sumário

2. QUEM SOMOS	4
3. NOSSOS PLANOS	4
4. GOVERNANÇA CORPORATIVA	4
ESTRUTURA ORGANIZACIONAL	4
CONSELHO DELIBERATIVO	5
CONSELHO FISCAL	6
DIRETORIA EXECUTIVA	6
COMITÊ DE INVESTIMENTOS	7
5. GESTÃO PREVIDENCIÁRIA	8
PATROCINADORES	8
CONTRIBUIÇÕES	9
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	9
EQUILÍBRIO TÉCNICO	9
6. GESTÃO DOS INVESTIMENTOS	10
CONTEXTO DO MERCADO FINANCEIRO	10
INVESTIMENTOS INERGUS	12
POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	13
RENTABILIDADE	14
8. GESTÃO ADMINISTRATIVA	15



1. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A Diretoria Executiva do Instituto Energipe de Seguridade Social – INERGUS

Em cumprimento às disposições estatutárias, apresenta o Relatório Anual relativo às atividades desenvolvidas no exercício de 2023, acompanhado do Balanço Patrimonial, das respectivas demonstrações contábeis e financeiras e de todas as informações relevantes nesse período.

Em nome de toda a equipe do INERGUS, os nossos mais sinceros agradecimentos a todos pela confiança depositada nesta administração na garantia de um futuro mais próspero. Agradecemos, também, ao apoio dos Patrocinadores e dos membros do Conselho Deliberativo e Fiscal dessa Fundação, além dos que contribuíram de forma decisiva na tarefa de fazer o INERGUS uma instituição cada vez mais saudável e robusta no cumprimento de sua missão.

Ao final de cada ano, aproveitamos a oportunidade de registrar os eventos ocorridos e as conquistas alcançadas. 2023 foi um grande ano, estamos focados em nosso propósito: prover aos nossos clientes uma administração de benefícios previdenciários segura, transparente e sustentável, construindo um relacionamento respeitoso e humanizado. Para isso, foi necessário grande empenho, dedicação, responsabilidade e profissionalismo de seus colaboradores, membros dos Conselhos Fiscal, Deliberativo e do Comitê de Investimentos.

Agradecemos, mais uma vez, a todos os que contribuem para tornar os planos de benefícios do INERGUS. Acreditamos que, por meio de nossa missão, é possível construir um futuro ainda melhor.

Diretoria Executiva do INERGUS

2. QUEM SOMOS

O Instituto Energipe de Seguridade Social – INERGUS, é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, sob a forma de Sociedade Simples, de caráter econômico, mas sem fins lucrativos, com autonomia administrativa e financeira.

O INERGUS tem por finalidade instituir e administrar Planos de Benefícios de caráter previdenciário, acessíveis aos empregados dos Patrocinadores, conforme definido no Estatuto, nos Regulamentos dos Planos de Benefícios e na legislação vigente, promovendo o bem-estar de seus Participantes e Beneficiários.

Todas as atividades do INERGUS são disciplinadas pela Lei complementar nº109, de 25/05/2001 e pela legislação complementar aplicada às Entidades Fechadas de Previdência Privada.

3. NOSSOS PLANOS

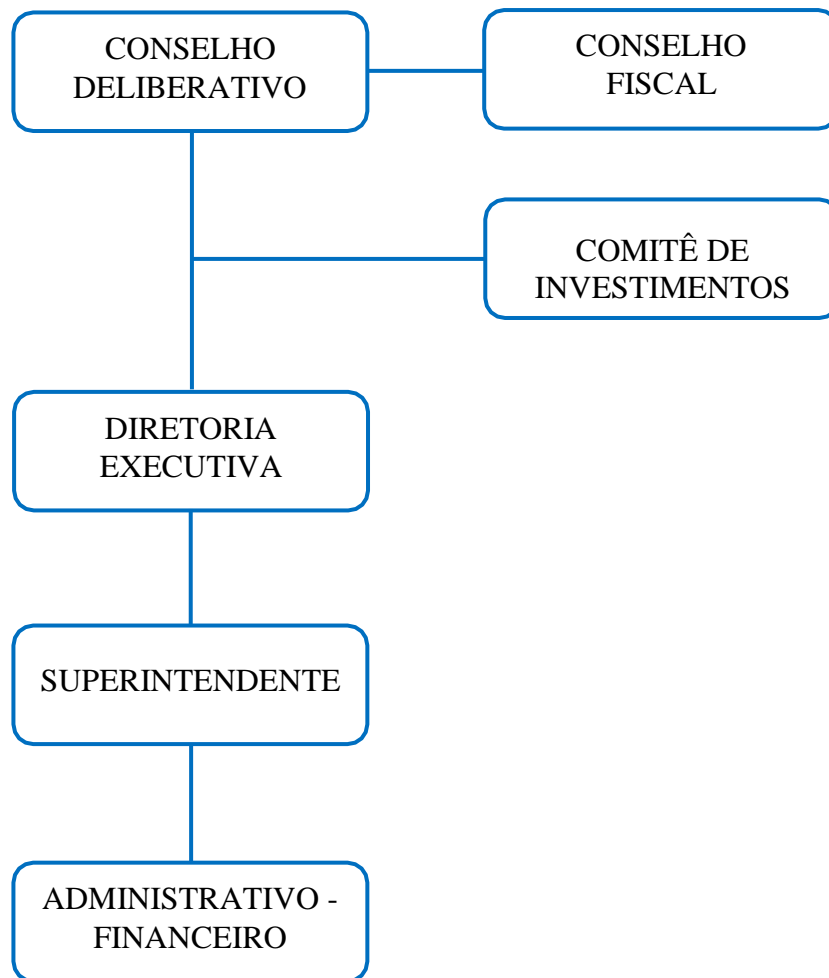


4. GOVERNANÇA CORPORATIVA

ESTRUTURA ORGANIZACIONAL

A Estrutura Organizacional da Entidade, apresentada no organograma abaixo, privilegia a funcionalidade e a eficiência administrativa.

O Conselho Deliberativo, instância que define e determina o caminho a ser trilhado pela administração, está no topo de uma pirâmide que cuida da execução das suas determinações. (Superintendência e demais Diretorias) e da fiscalização desta execução (Conselho Fiscal).



CONSELHO DELIBERATIVO

O Conselho Deliberativo é o órgão de deliberação e orientação superior do INERGUS, cabendo-lhe fixar os objetivos e a política previdencial, bem como a ação que será desenvolvida pelo estabelecimento de diretrizes e normas gerais de organização, operação e administração. O Conselho Deliberativo é composto de 3 (três) membros, sendo 2 (dois) indicados pelos Patrocinadores e 1 (um) eleito pelos Participantes e Assistidos entre seus pares.

Composição do Conselho Deliberativo:

Membros	Mandato	Indicação
Fabício Ferreira Neves (Presidente)	10/01/2023 a 09/01/2027	Patrocinador
Jader Mota de Magalhães	11/10/2023 a 09/01/2027	Patrocinador
José Naruleno Ramos	16/08/2021 a 15/08/2025	Participantes e Assistidos

CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal é o órgão responsável pela fiscalização do INERGUS, cabendo lhe, principalmente, zelar por sua gestão econômico-financeira. O Conselho Fiscal é composto de 3 (três) membros, indicados pelos Patrocinadores.

Composição do Conselho Fiscal:

Membros	Mandato	Indicação
Jorge Luiz de Souza Cerqueira (Presidente)	10/01/2023 a 09/01/2027	Patrocinador
Alane Fernandes Maciel Costa (Vice-Presidente)	10/01/2023 a 09/01/2027	Patrocinador
Thiago dos Santos Queiroz	09/02/2024 a 01/09/2025	Patrocinador

DIRETORIA EXECUTIVA

A Diretoria - Executiva é o órgão executivo de administração do INERGUS, a quem compete cumprir e fazer cumprir as normas e diretrizes gerais fixadas pelo Conselho Deliberativo. É composta de 2 (dois) membros indicados pelos Patrocinadores e

nomeados pelo Conselho Deliberativo, sendo um Diretor Superintendente e um Diretor Administrativo-Financeiro.

Composição da Diretoria Executiva:

Membros	Cargo	Mandato
Lucas Ferraz Nóbrega	Diretor Superintendente e ARPB e ARGR	08/01/2024 a 09/01/2027
Welyton de Sousa Pinto	Diretor Financeiro e AETQ	10/01/2023 a 09/01/2027

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

O Comitê de Investimentos é um órgão de natureza consultiva, competindo-lhe propor as condições operacionais das Políticas de Investimentos e subsidiar a Diretoria Executiva do INERGUS, sempre que solicitado, nas tomadas de decisão sobre definição de estratégias de investimentos, seleção de ativos, aprovação das condições de investimento, contratação e substituição de gestores/administradores ecustodiantes, bem como sobre a realização de investimentos não tradicionais.

A estrutura do Comitê é composta por 3 (três) membros, todos pessoas físicas com experiência nas áreas financeira e de mercado de capitais, cabendo sua escolha ao Conselho Deliberativo do INERGUS.

Composição do Comitê de Investimentos em 2023:

Membro	Indicação
Welyton de Sousa Pinto	Diretor Financeiro
Antônio Carlos de Andrade Tovar	Patrocinadores
Renato Eisele	Consultor Financeiro

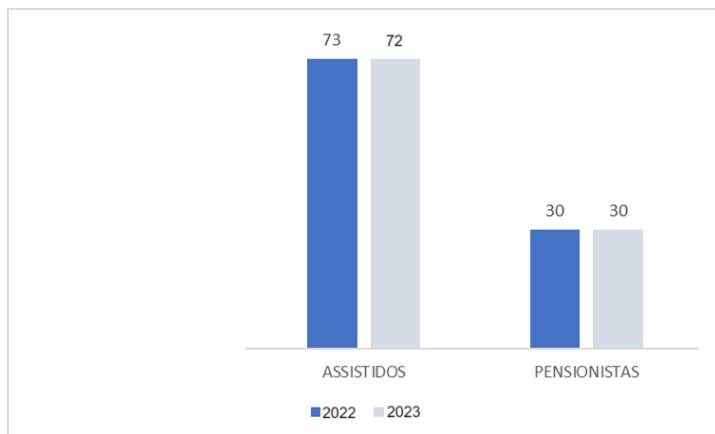
5. GESTÃO PREVIDENCIÁRIA

Atualmente, o INERGUS administra 1 (um) plano de benefício previdenciário, sendo na modalidade de benefício definido, que oferece proteção previdenciária a **102** participantes. Além de assistidos, o Plano possui participantes ativos remanescentes do processo de migração que optaram por permanecer no Plano Inergus BD-I.

Perfil dos nossos participantes:

Plano	Ativos	Assistidos	Pensionistas	Total
BD1 - INERGUS	-	72	30	102

Evolução do perfil dos participantes:



PATROCINADORES

O Plano Inergus BDI possui um patrocinador, conforme quadro apresentado abaixo:



CONTRIBUIÇÕES

Distribuição das contribuições:

Tipo	Participante	Patrocinador	Total
Normal	434	370	804
Extraordinária	9.876		9.876
Contribuição Administrativa		744	744
Total	10.310	1.114	11.424

BENEFÍCIOS CONCEDIDOS

Distribuição dos benefícios concedidos no ano de 2023:

Discriminação	Ano de 2023
Benefícios Pagos	4.414
Aposentadorias	3.228
Pensões	952
Invalidez	234

EQUILÍBRIO TÉCNICO

O resultado acumulado operacional, o exercício financeiro de 2023 foi superavitário em R\$205 a seguir demonstrado:

Descrição	Exercício 2023	Exercício 2022
(+) Adições	15.215	19.992
(-) Deduções	(6.145)	(18.802)
(+/-) Reversão/Constituição de Contingências	6.272	(16.810)
(-) Custeio Administrativo	(744)	(711)
(+) Fluxo dos Investimentos	985	2.704
(+/-) Reversão/Constituição de Provisões Atuariais	(147)	2.208
Resultado do Exercício	(15.436)	(11.419)
Resultado Acumulado até o Exercício	(15.231)	(3.812)
Resultado Operacional Acumulado	205	(15.231)

A duração do passivo do Plano é calculada conforme a legislação e representa a média dos prazos dos fluxos anuais de pagamentos de benefícios líquidos, ponderados pelo valor presente desses. A duração verificada em dezembro de 2023, para o Plano PBD-1, é de 7,16 anos.

Com relação ao ajuste de precificação de ativos, não há diferença de títulos a considerar, pois não há títulos no Plano PBD-1.

No Parecer Atuarial de 2023, a Consultoria Atuarial verificou que não há Déficit a equacionar referente ao exercício.

6. GESTÃO DOS INVESTIMENTOS

CONTEXTO DO MERCADO FINANCEIRO

O principal destaque do encerramento de 2023 foi o afrouxamento das condições financeiras devido a continuação do movimento de fechamento dos juros globais, acompanhada pela forte valorização dos ativos de risco. Os dados baixistas de inflação e a suavização dos discursos dos principais bancos centrais em relação as taxas de juros – com destaque para o banco central americano – foram os principais contribuintes para o resultado do cenário atual.

No que diz respeito aos índices acionários, o movimento de alta teve sequência no mês de dezembro. O S&P 500, principal indicador de ações de Nova York, seguiu com avanço de 4,4%, após avanço de 9,7% no mês anterior, encerrando o ano de 2023 com valorização de 24%. Os dados mais favoráveis de inflação de forma disseminada permitiram a continuidade do fechamento dos juros futuros, impulsionando o mercado acionário.

No Brasil, o Ibovespa (principal indicador de desempenho das ações na B3) bateu seu recorde histórico ao superar os 134 mil pontos pela primeira vez. No ano, o índice fechou em alta de 22,3%, foi o melhor resultado entre os ativos no Brasil. O CDI por sua vez, encerrou o ano com alta de 13,04%.

A sinalização do Fed quanto ao possível início no corte de juros, contribuiu para que os investidores ficassem confiantes com um “pouso suave” da economia americana, evitando uma recessão e controlando a inflação. Seguindo a queda das principais moedas

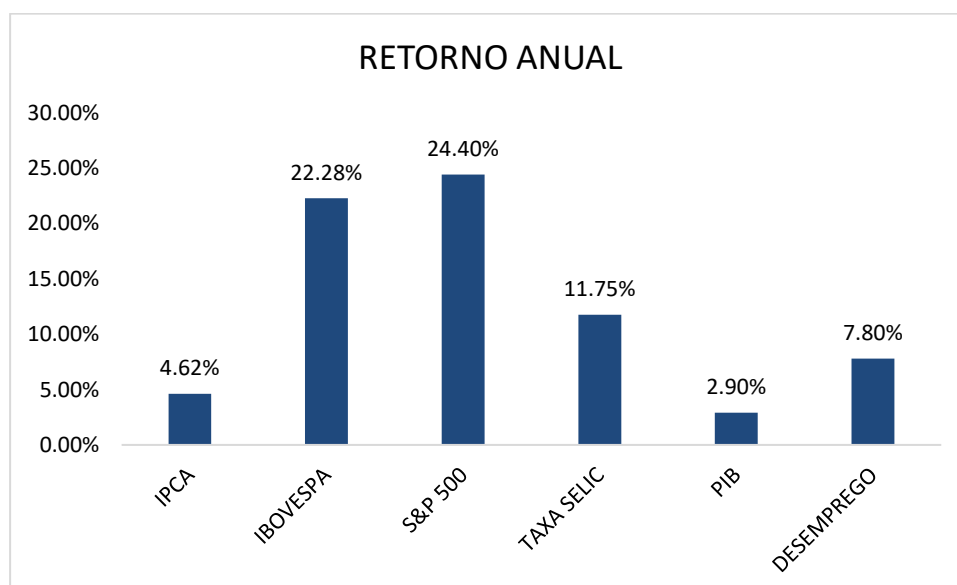
globais, o dólar recuou 1,3% frente ao Real, encerrando o ano a R\$ 4,86 por US\$ 1,00.

O mercado de renda fixa global também permaneceu em destaque refletindo o fechamento da taxa de juros. No Brasil, o quadro externo mais favorável e uma menor inflação implícita nas NTN-Bs impactou positivamente o ambiente doméstico, ofuscando a preocupação com o quadro fiscal mais frágil.

Em relação a inflação, O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) — foi de 0,56% no encerramento de dezembro. Com isso, o IPCA fechou 2023 com alta acumulada de 4,62%, dentro do intervalo da meta da inflação determinada pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), que era de 3,25%, com tolerância de 1,5 ponto percentual para cima ou para baixo, ou seja, entre 1,75% e 4,75%.

A atividade econômica por sua vez, surpreendeu as expectativas do mercado com um crescimento de 2,9% frente a 2022. O PIB totalizou R\$ 10,9 trilhões em 2023. O PIB per capita alcançou R\$50.193,72 em 2023, um avanço real de 2,2% ante o ano anterior. A taxa de investimento em 2023 foi de 16,5% do PIB, enquanto em 2022 registrou 17,8%. O mercado de trabalho permanece resiliente com destaque para a estabilização do emprego em níveis elevados e a aceleração do rendimento real na margem.

A seguir, gráfico com os principais indicadores de 2023:

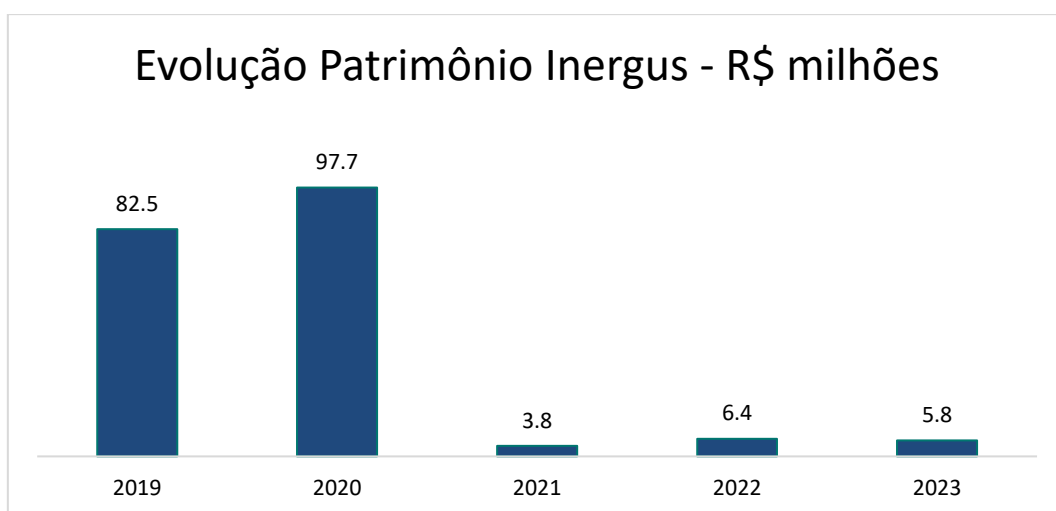


INVESTIMENTOS INERGUS

A gestão dos investimentos tem por objetivo a busca do equilíbrio entre as aplicações dos recursos e as obrigações previdenciais dos planos administrados pela Fundação. Respeitando o passivo de cada plano e boas práticas de governança, o INERGUS realiza a segregação real de ativos entre planos.

Durante o exercício, a gestão dos investimentos dos planos de benefícios administrados foi realizada por meio de carteira própria, uma vez que o plano possui somente imóveis na carteira.

O quadro abaixo demonstra a evolução do Patrimônio:



Posição de dezembro/2023 por tipo de gestão:

Gestão Própria	100,00%
Imóveis	100,00%

Distribuição de alocação por plano de benefício (posição dezembro/2023):

Planos	Renda Fixa	Renda Variável	Estruturados	Imóveis	Empréstimos
BD1 - INERGUS	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A Política de Investimentos é um conjunto de normas e diretrizes voltadas à orientação e direcionamento da gestão dos recursos garantidores das reservas técnicas, fundos e provisões destinadas aos planos de benefícios das entidades fechadas de previdência complementar, elaborada, no mínimo, anualmente pela Diretoria Executiva e aprovada pelo Conselho Deliberativo da entidade. A fundação considera crucial adotar um planejamento que defina as diretrizes de preservação e de ampliação dos recursos dos planos que administra, por meio de processo de investimento prudente e consistente com os objetivos, políticas e estratégias de longo prazo.

Embora esta Política tenha uma perspectiva de longo prazo e tenha validade para horizonte de 5 (cinco) anos, o INERGUS revisa seu conteúdo, diretrizes, limites e estratégias anualmente, com o objetivo de incorporar as mutações conjunturais da economia, bem como as mutações qualitativas dos passivos atuariais, cujos reflexos influenciam as estratégias e objetivos da gestão dos ativos de investimentos, neste caso, garantidores dos planos de benefícios administrados pelo INERGUS.

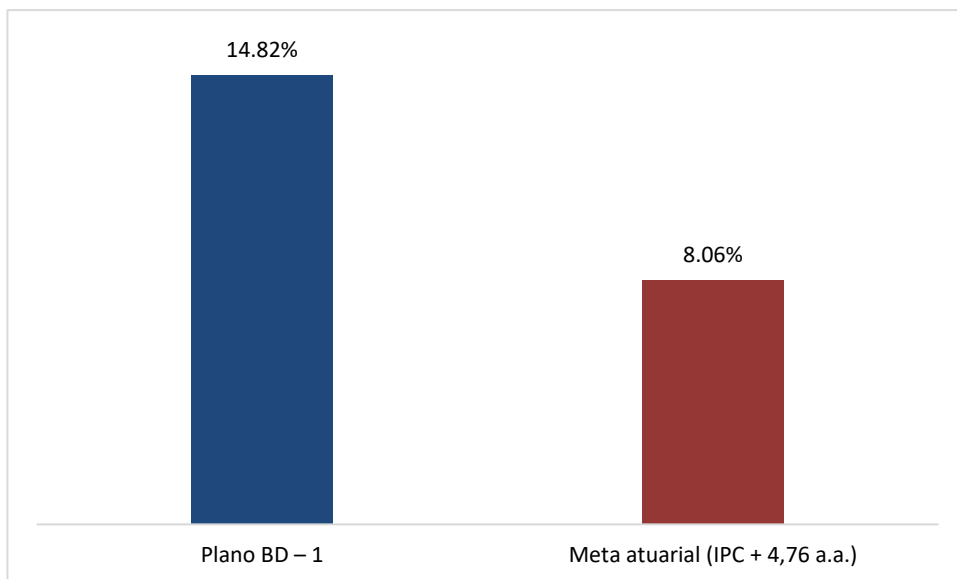
O quadro abaixo demonstra a alocação-objetivo do plano de benefícios de 2023 e para 2024:

Planos	Renda Fixa		Renda Variável		Estruturados		Imobiliário		Operações com Participantes		Exterior	
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2022	2024
BD1 - INERGUS	100%	100%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
PGA	100%	100%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Os limites aprovados para as políticas de investimento, a ser adotada no período de 2024 a 2028, está disponível no site do INERGUS.

RENTABILIDADE

O gráfico abaixo demonstra a rentabilidade observada no ano de 2023 dos planos administrados pelo INERGUS.



GESTÃO CONTÁBIL

7. BALANÇO PATRIMONIAL

Em Reais Mil					
Ativo	Exercício 2023	Exercício 2022	Passivo	Exercício 2023	Exercício 2022
DISPONÍVEL (NE 3)	92	73	EXIGÍVEL OPERACIONAL (NE 7)	23.520	20.824
			Gestão Previdencial	23.461	20.805
			Gestão Administrativa	42	19
REALIZÁVEL	92.778	80.831		17	0
Gestão Previdencial (NE 4)	85.978	74.413	EXIGÍVEL CONTINGENCIAL (NE 8)	89.593	95.866
Gestão Administrativa (NE 5)	1	12	Gestão Previdencial	89.593	95.866
Investimentos (NE 6)	6.799	6.406			
Investimentos em Imóveis	5.748	5.429	PATRIMÔNIO SOCIAL	(20.243)	(35.786)
Recursos a Receber - Precatórios	1.051	977	Patrimônio de Cobertura do Plano	(20.243)	(35.826)
			Provisões Matemáticas (NE 10)	(20.448)	(20.595)
			Benefícios Concedidos	40.095	40.383
			(-) Provisões Matemáticas	(60.543)	(60.978)
			Equilíbrio Técnico (NE 11)	205	(15.231)
			Resultados Realizados	205	(15.231)
			Superávit Técnico Acumulado	(205)	0
			(-) Superávit Técnico Acumulado	0	(15231)
			Fundos (NE 12)	0	40
			Fundo Administrativo	0	40
Total do Ativo	92.870	80.904	Total do Passivo	92.870	80.894

8. GESTÃO ADMINISTRATIVA

As despesas administrativas da INERGUS correspondem ao total de gastos necessários para gestão dos Planos de Benefícios administrados. Esses gastos são norteados pelo Orçamento Anual, elaborado pela Diretoria Executiva e aprovado pelo Conselho Deliberativo. O acompanhamento da execução orçamentária fica a cargo do Conselho Fiscal.

Os registros e os controles são feitos por meio de um Plano de Gestão Administrativa (PGA), em conformidade com regulamento próprio, também aprovado pelo Conselho Deliberativo. Na tabela seguinte, são demonstradas as Despesas Administrativas da Fundação, no exercício de 2023.

Despesas administrativas em 2023:

Total das Despesas Administrativas	790
Treinamentos	4
Viagens e Estadias	2
Serviços de Terceiros	657
<i>Serviços Atuariais</i>	329
<i>Serviços Jurídicos</i>	152
<i>Tecnologia da Informação</i>	43
<i>Serviços Contábeis</i>	64
<i>Auditoria Contábil</i>	69
Despesas Gerais	81
Tributos	37
Outras Despesas	9



RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES | 2023

As demonstrações Atuariais, Contábeis e de Investimentos relativas a 2023, 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 do Inergus (<https://www.inergus.com.br>) onde também se encontra o conjunto do Relatórios Anuais de Informação (RAIs).

Canais de Atendimento

atendimento@inergus.com.br

(79) 3249-1416