

**Relatório  
Anual  
2023**

## **04. Introdução**

## **05. Mensagem da Diretoria**

## **07. Perfil Organizacional**

09. Quem Somos

10. Planejamento Estratégico

10. Missão, Visão e Valores

## **14. Governança Corporativa**

17. Estatuto Social

17. Códigos e Políticas

## **19. Gestão Estratégica e Administrativa**

21. Gestão Estratégica

31. Gestão Administrativa

## **40. Comunicação, Relacionamento e Ouvidoria**

41. Comunicação

44. Relacionamento

45. Ouvidoria

## **47. Responsabilidade Socioambiental**

49. ESG – Environmental, Social and Governance

50. Campanhas

52. Investimentos Responsáveis

## **54. Riscos, Conformidade e Controles Internos**

55. Riscos e suas classificações

57. Principais ações em 2023

## **59. Investimentos: Cenários, Gestão e Desempenho Consolidado**

61. Cenário Econômico

62. Gestão dos Investimentos

## **72. Gestão Previdencial, Avaliação Atuarial e Resultados**

75. Avaliação Atuarial

77. Resultados

78. Grupo A - Regulamento Complementar Nº2

85. Grupo B - Regulamento Complementar Nº1

93. Grupo C - Regulamento Geral

101. PrevMais

## **113. Gestão Assistencial, Rede Credenciada e Resultados**

115. Planos administrados

117. Rede Credenciada

117. Gestão Assistencial

## **132. Demonstrações Contábeis**

## **135. Pareceres e Auditorias**



# Introdução

# **SOBRE O RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES**

O ano de 2023 representou mais um período de superações e conquistas para o Economus. As transformações continuaram sendo implantadas, visando sempre a evolução do Instituto por meio da modernização e do ganho de eficiência.

A solidificação de alicerces operacionais, sempre importante para o Economus, somou-se a esse movimento de mudança, que foi e continuará sendo necessário para seguir no caminho da evolução. Com isso, cumprimos em 2023 o objetivo de oferecer serviços de qualidade, tanto em previdência quanto em saúde, para as milhares de pessoas que integram os nossos planos de benefícios e assistência médica.

O Economus atua em dois segmentos complexos e distintos, com desafios próprios que se renovam ano após ano. Em 2023, o Instituto trabalhou arduamente para superar as dificuldades impostas pelo cenário agindo com planejamento, preparação, compromisso e engajamento, e contando com a dedicação de todas as pessoas que compõem o Economus.

Os resultados desse trabalho estão neste documento, com o descritivo das ações realizadas, números importantes, comparativos com anos anteriores, ganhos operacionais, metas traçadas e alcançadas e um panorama dos desafios de 2024. Este relatório é direcionado a todo o público do Economus: participantes, beneficiários, pensionistas, parceiros, fornecedores, prestadores e qualquer pessoa que tenha interesse na atuação do Instituto.

O Relatório Anual 2023 do Economus está dividido dessa forma: Perfil Organizacional; Governança Corporativa; Gestão Estratégica e Administrativa; Comunicação, Relacionamento e Ouvidoria; Responsabilidade Socioambiental; Riscos, Conformidade e Controles Internos; Investimentos; Plano de Benefícios; Planos de Saúde e Demonstrações Contábeis.

**Boa leitura!**

# MENSAGEM DA DIRETORIA

Em 2023, assim como em todos os anos que marcam a sua rica história, o Economus cumpriu seu papel de oferecer, com qualidade, serviços e soluções em previdência e assistência médica aos seus participantes, beneficiários, dependentes e pensionistas.

Desde setembro de 1977, quando o Economus foi criado como uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, parte da política de recursos humanos do antigo Banco Nossa Caixa S/A, o Instituto cumpre com esse objetivo, atuando em dois segmentos de operação reconhecidos pela alta complexidade e dificuldade: saúde e previdência.

Diversos profissionais capacitados ajudaram a escrever os 46 anos de história deste importante Instituto, com milhares de vidas que dependem diretamente daqueles que recebem a missão de liderar a Instituição. A responsabilidade é grande, mas procuramos cumprir a tarefa com dignidade, compromisso, transparência, ética e respeito, realizando um trabalho conjunto de muita parceria e confiança com nossos conselheiros e colaboradores.

Novamente, o ano exigiu resiliência para entregarmos os nossos serviços com a qualidade reconhecida, ao mesmo tempo em que buscamos a evolução e a modernização do Economus em camadas importantes, como as de gestão, administração e operação. As dificuldades de cenário impactaram não apenas o Economus, mas diversas instituições que atuam nesses setores. A atuação no mer-

cado financeiro continuou desafiadora, ao mesmo tempo em que a inflação médica permaneceu alta. No entanto, os bons resultados, frutos da responsabilidade, equilíbrio e eficiência operacional, continuaram sendo obtidos e poderão ser apreciados nesta prestação de contas.

Os planos assistenciais seguiram em operação, mesmo com a agravada situação de desequilíbrio financeiro nos planos de saúde dos aposentados. Fechamos acordos com o Banco do Brasil que foram preponderantes para a manutenção da assistência médica dessas pessoas, considerando o cenário de esgotamento dos recursos do Fundo FEAS e o ambiente delicado gerado pelo processo de judicialização contra o Instituto, um desafio que continuará em 2024.

Por outro lado, a gestão de investimentos alcançou importantes resultados de rentabilidade para assegurar o equilíbrio dos planos de benefícios em 2023, reflexo do trabalho pautado pela nossa Política de Investimentos. O compromisso com os objetivos de longo prazo, somado ao planejamento e aproveitamento de novas oportunidades de mercado, contribuíram para essa conquista.

Encerramos 2023 com otimismo, gerado pelas realizações e conquistas obtidas, mas tendo a responsabilidade e a consciência de que um novo ano se inicia, trazendo os seus desafios, metas e objetivos. Renovamos o nosso compromisso de trabalhar com afinco para superá-los mais uma vez. Vamos em frente!





# Perfil Organizacional



# Quem somos ?

O Economus Instituto de Seguridade Social, cujo nome tem origem no Latim, “oeconomus”, significa “administrador de uma instituição particular ou pública”. Somos uma Entidade Fechada de Previdência Complementar - EFPC, com autogestão em saúde e sem fins lucrativos, constituída em setembro de 1977, com a finalidade inicial de administrar planos de benefícios previdenciários para os funcionários da Caixa Econômica do Estado de São Paulo – CEESP.

Posteriormente, passamos também a prestar serviços relacionados à gestão da assistência social e médica para o Departamento de Recursos Humanos da CEESP que, em março de 1990, foi transformada em banco múltiplo, com a denominação de Banco Nossa Caixa S.A – BNC.

Em 2009, o Banco do Brasil incorporou o BNC e se tornou patrocinador dos planos previdenciários do Economus.

## Um pouco mais sobre nós

Administramos quatro Planos de Previdência para funcionários da ativa e aposentados do Banco do Brasil, egressos do Banco Nossa Caixa, e empregados do Economus, proporcionando uma renda complementar na aposentadoria de nossos participantes. Possuímos uma carteira de empréstimos, disponibilizada de acordo com a reserva constituída dos planos, cujas taxas de juros são mais atrativas do que as praticadas pelo mercado.

Somos também uma operadora de autogestão em Saúde, isto é, administramos a assistência médica dos beneficiários e empregados, bem como de seus dependentes, por meio de dez planos de saúde.

# Planejamento Estratégico

Em 2023, foi aprovado pela Governança do Instituto o Planejamento Estratégico para o quinquênio 2024-2028. As diretrizes estratégicas do último período foram mantidas, pois seguem em consonância com o propósito do Instituto, que estão pautadas em quatro perspectivas: Finanças, Clientes, Processos e Desenvolvimento, cujo objetivo é fortalecer o Instituto, buscando mais sustentabilidade e melhores resultados para o Economus.

O Planejamento Estratégico passa por revisões periódicas, avaliando aspectos externos e internos, a fim de identificar necessidades de ajustes ou de criação de novas ações que possibilitem o alcance dos objetivos propostos.

## Missão, Visão e Valores

Conheça abaixo nossa Missão, Visão e Valores:



### Missão

Oferecer soluções sustentáveis, eficientes e seguras em previdência e assistência à saúde.



### Visão

Alcançar a sustentabilidade com inovações e ofertas adequadas aos clientes.



### Valores

Transparência, inovação, confiança, ética e responsabilidade.

# Grandes Números do Economus em 2023

R\$ **9,7**  
**bilhões**  
em patrimônio  
consolidado

R\$ **794**  
**milhões**  
em benefícios  
pagos

**19ª**  
**posição**  
no ranking da  
Abrapp<sup>1</sup> (posição  
out/2023)

  
**4** planos de  
previdência

  
**10** planos de  
saúde

  
**27.117**  
beneficiários dos  
planos de saúde

 **economus**

  
**22.777**  
participantes dos  
planos de  
previdência<sup>2</sup>

<sup>1</sup>Associação Brasileira das Entidades Fechadas e Previdência Complementar.

<sup>2</sup>sendo que **4.346** possuem dois planos previdenciários (Regulamento Geral e PrevMais), entre ativos, assistidos e pensionistas .



Item	Q1	Q2	Q3	Q4	Total
Item 1	100	120	150	180	550
Item 2	80	90	110	130	410
Item 3	60	70	80	90	300
Item 4	40	50	60	70	220
Item 5	20	30	40	50	140





02

# Governança Corporativa

A **Governança Corporativa** é o conjunto de mecanismos que norteia o Instituto, visando assegurar que as decisões tomadas estejam de acordo com os nossos valores, por meio da implementação de regras, princípios, diretrizes e práticas, propiciando o pleno cumprimento dos objetivos institucionais do Economus.

Temos os princípios básicos de governança corporativa de equidade, prestação de contas, responsabilidade corporativa e transparência como orientadores das práticas administrativas e negociais em nossos relacionamentos.



**Conselho Deliberativo:** composto por 6 membros titulares e seus respectivos suplentes, é o órgão de deliberação e orientação superior do Economus, cabendo-lhe fixar, dentro dos objetivos sociais, sua política de funcionamento e estabelecer diretrizes e normas gerais para organização e administração, bem como para os planos de benefícios e de saúde por ele operacionalizados.



**Conselho Fiscal:** composto por 4 membros titulares e seus respectivos suplentes, é o órgão de controle interno do Economus, responsável por zelar pela gestão econômico-financeira e o cumprimento das regras de governança.

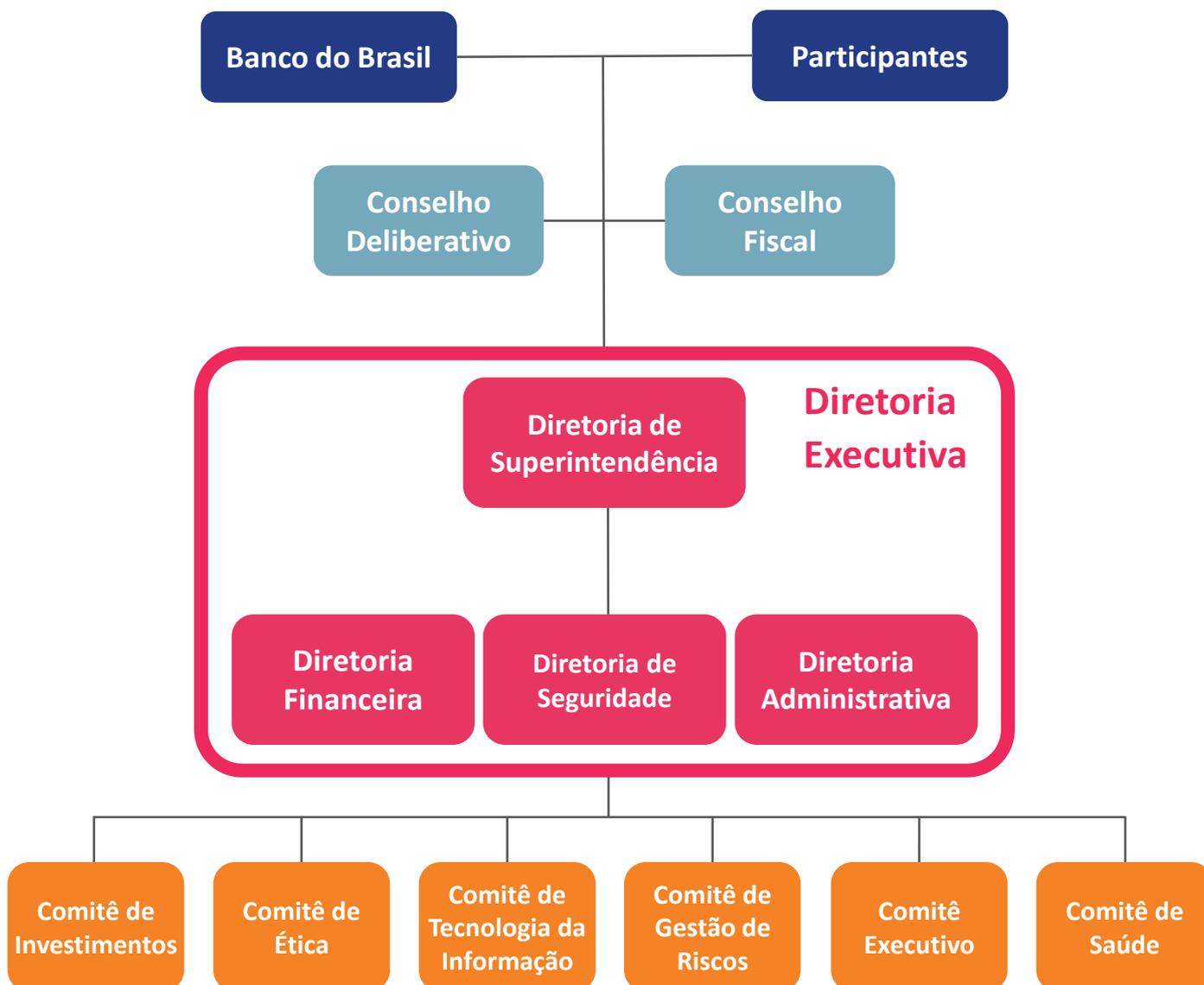
Confira os representantes titulares dos Conselhos Deliberativo e Fiscal em nosso site: <https://portal.economus.com.br/governanca/>.



**Diretoria Executiva:** é o órgão de administração geral, responsável por executar todos os atos necessários ao bom funcionamento do Economus, atuando de acordo com as disposições da Lei, do Estatuto, e, em alinhamento às definições, diretrizes e normas estabelecidas pelo Conselho Deliberativo.

Os resumos dos currículos dos Diretores Executivos podem ser consultados em nosso site.

Assim, a Governança do Ecomus conta com a seguinte estrutura:



## Comitês

Para auxiliar os órgãos de Governança a desempenhar suas funções e responsabilidades, contamos ainda com comitês específicos, tais como: **Investimentos**, **Executivo**, **Gestão de Riscos e Compliance**, **Tecnologia da Informação**, **Ética** e **Saúde**.

Os Comitês, além do assessoramento à Diretoria Executiva, possuem funções técnicas com a finalidade de tornar a atuação dos Conselhos e da Diretoria Executiva mais eficiente, potencializando as discussões estratégicas a partir de recomendações fundamentadas e auxiliando no desempenho das funções legais e estatutárias destes órgãos.

# Estatuto Social

Em 2023, o Economus revisou seu **Estatuto Social**, cuja proposta foi aprovada pelo Conselho Deliberativo. As principais alterações visam adequar o documento societário às novas regulamentações e propõe ajustes para adequação e padronização do Economus.



## Códigos e Políticas

O Economus conta com os códigos de **Ética** e de **Conduta**, que estabelecem os princípios e valores que respeitamos e praticamos nas relações em que estamos inseridos.

Já as políticas corporativas estabelecem as diretrizes que norteiam diversos assuntos estratégicos do Instituto.

Acesse nosso site <https://portal.economus.com.br/politicas/> e confira.





**03**

# **Gestão Estratégica e Administrativa**



# Gestão Estratégica

## Individualização de CNPJ dos planos de benefícios

Desde julho/2023, em atendimento à Resolução CNPC nº 46, de 1º de outubro de 2021 (alterada pelas Resoluções CNPC nº 56/2022 e nº 57/2023), os planos de benefícios do Economus, de caráter previdenciário, foram individualizados por CNPJ (Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica).

O principal objetivo dessa medida é reforçar a independência patrimonial dos planos de previdência, segregando-os entre si e os distinguindo da própria entidade gestora, bem como dotar a gestão patrimonial com maior transparência. Além disso, o novo registro facilita a identificação dos planos perante a Receita Federal, o Poder Judiciário e demais órgãos competentes.

Veja abaixo o CNPJ de cada um dos planos de benefícios de caráter previdenciário administrados pelo Economus:

Nome	CNPJ
Economus – Instituto De Seguridade Social	49.320.799/0001-92
Plano Regulamento Geral	48.306.556/0001-37
Plano Regulamento Complementar Nº 01	48.306.557/0001-81
Plano Regulamento Complementar Nº 02	48.306.558/0001-26
Plano de Benefícios PrevMais	48.307.319/0001-90

## Conquista Judicial: Ação da OFND do Plano de Benefícios Regulamento Geral

Após uma longa disputa judicial, a ação movida pela Abrapp, referente às **Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento – OFNDs** registrado originalmente a valor justo nas demonstrações contábeis em 2022, foram oficialmente incorporados

ao Plano de Benefícios do Regulamento Geral (Grupo C), em fevereiro de 2024, os valores foram corrigidos e acrescidos de juros, totalizando R\$ 35,9 milhões.

As OFNDs foram títulos emitidos pelo Governo Federal brasileiro durante a década de 1980 como parte de um esforço para financiar projetos de desenvolvimento econômico no país. Esses títulos foram utilizados para captar recursos no mercado financeiro, com o objetivo de financiar investimentos em setores considerados prioritários para o desenvolvimento nacional, como infraestrutura, indústria, agricultura, entre outros.

No entanto, devido a uma série de fatores econômicos e políticos, esses títulos enfrentaram problemas de valorização e correção monetária ao longo do tempo. Isso levou diversos investidores, incluindo entidades fechadas de previdência complementar, a buscar judicialmente a correção dos valores investidos, argumentando que a forma de atualização monetária adotada não estava sendo adequada e não refletia devidamente a inflação do período.

Assim, a ação judicial referente às OFNDs envolveu uma disputa sobre a forma correta de correção monetária desses títulos, buscando garantir que os investidores recebessem uma compensação justa e adequada pela desvalorização ocorrida ao longo do tempo.

Esta medida representa um importante marco para os participantes do Economus, assegurando a justa atualização dos valores e reforçando o compromisso do Instituto em zelar pelos interesses dos seus beneficiários.



# Processos Judiciais

Em 2023, 472 processos judiciais que envolviam o Economus foram encerrados. Ao final do exercício, o Instituto era parte em 2.811 processos judiciais ativos, dentre os quais 1.405 estão classificados com a probabilidade de perda provável, 1.047 com probabilidade de perda possível e 359 com probabilidade de perda remota.

Confira abaixo o número de ações judiciais por assunto:

## Ações Ativas

1698 Previdenciárias

38 Administrativas

11 Mistas

1039 Assistenciais

23 Investimentos

2 Corretora

Como principais processos judiciais, temos:

1) **Processo nº 0263862-11.2007.8.26.0100 – Recomposição do patrimônio do FEAS.**

Ação foi ajuizada por Associação de Aposentados buscando a devolução ao Feas do valor retirado do Fundo para realização de depósitos judiciais no período de 2004 a 2006 de valores relativos a autuações da Receita Federal que cobraram PIS e COFINS do Economus. A ação foi julgada de forma desfavorável ao Economus em primeira e segunda instâncias e está aguardando julgamento do recurso interposto pelo Instituto ao Superior Tribunal de Justiça.

Diante do cenário o Economus tem mantido comunicação com a Associação na busca por uma solução negociada para o desfecho da ação, com o objetivo de evitar impacto que requeira aumento de arrecadação dos participantes e beneficiários.

## **2) Ações trabalhistas com reflexos no plano Regulamento Geral.**

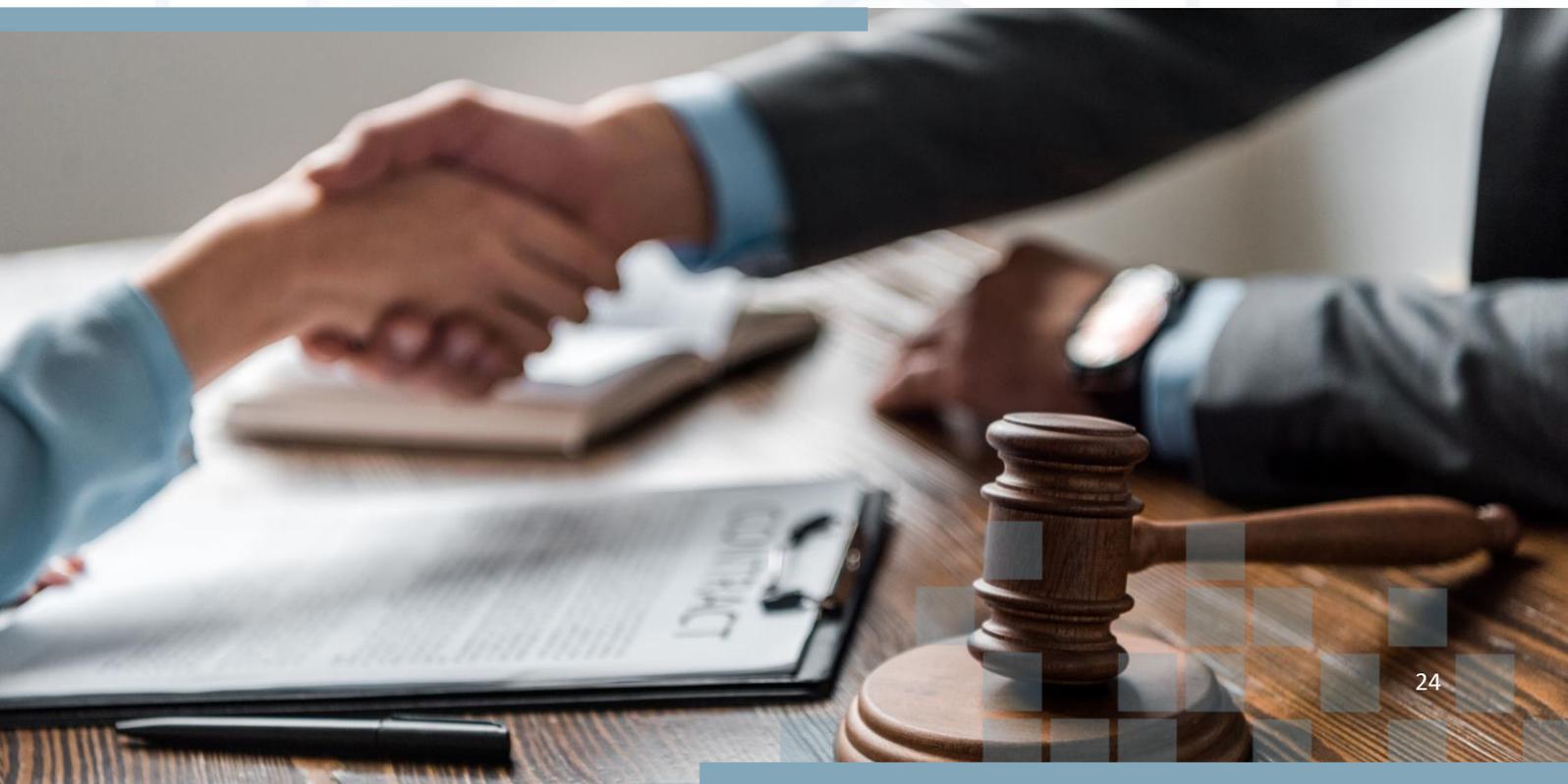
Há 1.221 processos judiciais ativos ajuizados por participantes do Plano Regulamento Geral (destinado ao público do Grupo C) que buscam que os valores obtidos em reclamações trabalhistas ajuizadas em face do ex-empregador sejam considerados para fins de cálculo do benefício previdenciário concedido pelo Economus. Desse total, 61 estão em fase de instrução; 405 aguardam julgamento de recurso; 605 estão em fase de execução; 40 estão sobrestados por ordem do juiz da causa; e 110 estão em fase final, aguardando o arquivamento.

## **3) Ações de Associação de Aposentados – Responsabilização do Banco patrocinador pelo déficit do Economus.**

Há duas ações civis públicas ajuizadas por Associação de Aposentados que têm como objetivo que o Banco se responsabilize pelos impactos financeiros e atuariais que as ações trabalhistas geraram no plano Regulamento Geral, bem como que se responsabilize pelo restante do déficit equacionado pelo Economus.

A ação que trata especificamente das condenações trabalhistas do Plano Regulamento Geral (processo nº 1079378-18.2019.8.26.0100) foi julgada improcedente pelo juiz de 1ª instância, porém a Associação interpôs recurso de apelação ao qual foi dado provimento pela 32ª Câmara de Direito Privado.

A ação que trata do restante do déficit (proc. nº 1032180-14.2021.8.26.0100) está pendente de julgamento pela 12ª Vara Cível de São Paulo.



**4) Processo n.º 0703504-66.2021.8.07.0001 – Ação da Federação dos Empregados em Estabelecimentos Bancários - FEEB e do Sindicato dos Empregados em Estabelecimentos Bancários e Financeiros – Pedido de reinclusão ou manutenção dos aposentados egressos do Banco Nossa Caixa e seus dependentes no plano de saúde Plus, passando a contribuir com a sua cota parte (1,5%) e com a cota parte patronal.**

Trata-se de ação coletiva ajuizada em face do Banco do Brasil e do Economus. Teve liminar parcialmente deferida para que os aposentados egressos do BNC que tenham rescindido o contrato de trabalho com o Banco do Brasil e que tenham contribuído para o plano sejam reincluídos ou mantidos no plano Plus, inclusive seus dependentes, com participação total da mensalidade (cota participante + cota patrocinador).

Em sentença a ação foi julgada extinta sem resolução de mérito com relação ao Banco do Brasil e à FEEB, sendo revogada a liminar citada acima para este autor. Em relação ao autor Sindicato, a ação foi julgada procedente para condenar o Economus a manter, incluir ou reincluir os aposentados egressos do Banco Nossa Caixa que tenham rescindido o contrato de trabalho com o Banco do Brasil, independente da data de desligamento, que preencham as condições legais e regulamentares de elegibilidade,

se assim optarem, no plano de saúde Plus I e Plus II, inclusive seus dependentes, nos mesmos moldes dos trabalhadores ativos, devendo os beneficiários assumir o seu pagamento integral.

Foram interpostos recursos de apelação pelo Economus e pela FEEB. Em 18/10/2023, foi publicado acórdão negando provimento ao recurso da FEEB, vez que foi reconhecido que estaria pleiteando direito alheio em nome próprio (neste caso, não atuaria na defesa dos interesses de seus filiados, mas dos sindicatos que a integram), e dado parcial provimento ao recurso do Economus, mas apenas para condenar a FEEB ao pagamento de honorários advocatícios de sucumbência, no valor de R\$ 3.000,00 (três mil reais). Contra a referida decisão foram opostos embargos de declaração, os quais estão pendentes de julgamento na 3ª Turma do Tribunal de Justiça do Distrito Federal e Territórios.



**5) Processo nº 0001490-51.2011.5.02.0047 – Ação coletiva da Associação de Aposentados – Feas de 2011 – Manutenção das condições originais do Feas e devolução de mensalidades pagas.**

Trata-se de ação proposta em face do Economus e do Banco do Brasil pretendendo o restabelecimento das condições originárias dos Planos Feas, sem o pagamento das mensalidades, e a devolução dos valores já pagos. A ação foi julgada procedente em 1ª e 2ª instâncias. Atualmente os autos estão no Tribunal Superior do Trabalho - TST para julgamento de recurso de agravo de instrumento em recurso de revista, interposto pelo Economus e pelo Banco do Brasil.

Com a sentença de 2ª instância, o Economus suspendeu, a partir de fevereiro/2022, a cobrança de contribuições de 648 beneficiários dos planos Feas Básico e Feas Pamc e registrou provisão contábil para a devolução das mensalidades arrecadadas entre 2010 e janeiro/2021, no total de R\$ 65 milhões, referentes a parcela solidária de 50% que cabe ao Instituto.

**6) Processo n.º 1000527-74.2021.5.02.0047 – Ação Coletiva da Associação de Aposentados – Custeio do FEAS e do Novo FEAS pelo Banco do Brasil ou inclusão na CASSI – TRT/SP.**

Trata-se de reclamação trabalhista coletiva movida em face do Economus, do Banco do Brasil e da Cassi, em trâmite perante a 47ª Vara do Trabalho de São Paulo/SP, com pedido de condenação do Banco do Brasil na

Paralelamente, está em curso o cumprimento provisório da sentença, processo nº 0001888-27.2013.5.02.0047, na qual há discussão acerca da listagem de beneficiários englobados.

Em 04/08/2022 o juiz de 1ª instância havia declarado como cumprida a obrigação do Economus. Porém, a Associação interpôs recurso de agravo de petição para o TRT/2, ao qual foi dado provimento para anular a decisão que deu como cumprida a obrigação de fazer, e determinou o retorno dos autos à vara de origem, a fim de que seja dada possibilidade de manifestação da Associação sobre a última listagem. Contra a referida decisão foram opostos embargos de declaração pelo Economus, os quais tiveram seu provimento negado em 17/10/2023. Atualmente os autos aguardam a remessa pelo TRT/2 ao TST para julgamento de recurso de Agravo de Instrumento em Recurso de Revista, interposto pelo Banco do Brasil.

obrigação de participar financeiramente com as contribuições devidas aos planos Feas e Novo Feas, na proporção de 52,94%, devendo os associados arcarem os 47,06% restantes, ou, alternativamente, que o Banco do Brasil

seja condenado a incluir os associados e seus dependentes ao Plano de Associados da Cassi nos mesmos moldes oferecidos aos aposentados do Banco do Brasil.

Em primeira instância foi reconhecida a incompetência material da Justiça do Trabalho sem análise dos pedidos apresentados pela Associação, e determinado a remessa dos autos à Justiça Comum. A Associação interpôs recurso ordinário para o TRT/2 contra a decisão de incompetência. Ainda perante o TRT/2, em 23/03/2022, a Associação requereu incidentalmente tutela provisória de urgência de natureza cautelar, a fim de que o Banco do Brasil e o Economus fossem compelidos a não extinguirem ou descontinuarem o plano Novo Feas, pedido este que foi acolhido pelo TRT/2 em 28/03/2022.

Em 19/05/2022 a Associação fez novo requerimento de tutela provisória de urgência de natureza cautelar, dessa vez visando suspender a aplicação do reajuste divulgado em 09/05/2022, com determinação expressa de impedimento de aprovação de novos reajustes. O pedido foi deferido pelo TRT/2.

Desde então, em razão das citadas decisões, o Economus está impedido de encerrar o Novo Feas e de aprovar novos reajustes para 78% dos beneficiários do plano que são abrangidos pela ação.

A diferença de arrecadação em razão da abdicação totalizou R\$ 17 milhões em 2023 e foi custeada com recursos do Fundo FEAS. Contra as referidas decisões foram interpostos recursos de agravo pelo Economus.

Em 29/11/2022, foi proferido acórdão que deu provimento ao recurso ordinário da Associação, no sentido de declarar a competência da Justiça do Trabalho para julgamento do mérito e determinar o retorno dos autos à vara de origem, e negar provimento aos agravos internos do Economus, mantendo inalteradas e vigentes as decisões que impedem o encerramento do Novo Feas e a aplicação de novos reajustes. Apesar do entendimento de que o Acórdão do TRT/2 tem natureza interlocutória e que, portanto, é irrecorrível, diante do obstáculo imposto pela Súmula n.º 214, do TST\*, em 26/06/2023 o Banco do Brasil interpôs recurso de revista para o TST, o qual está pendente de juízo de admissibilidade pelo Desembargador Vice-Presidente do TRT/2.

\*SUM-214 DECISÃO INTERLOCUTÓRIA. IRRECORRIBILIDADE (nova redação) - Res. 127/2005, DJ 14, 15 e 16.03.2005 Na Justiça do Trabalho, nos termos do art. 893, § 1º, da CLT, as decisões interlocutórias não ensejam recurso imediato, salvo nas hipóteses de decisão: a) de Tribunal Regional do Trabalho contrária à Súmula ou Orientação Jurisprudencial do Tribunal Superior do Trabalho; b) suscetível de impugnação mediante recurso para o mesmo Tribunal; c) que acolhe exceção de incompetência territorial, com a remessa dos autos para Tribunal Regional distinto daquele a que se vincula o juízo excepcionado, consoante o disposto no art. 799, § 2º, da CLT.

## 7) Processo n.º 0026666-81.2002.4.03.6100 – PIS/COFINS REEMBOLSÁVEL.

Trata-se de ação anulatória distribuída pelo Economus em 20/11/2002 em face da União Federal, perante a Justiça Federal de São Paulo, visando a anulação dos autos de infração lavrados pela Receita Federal cobrando PIS/COFINS do Economus pelo ingresso de valores que apenas transitaram na contabilidade, sem natureza de receita, considerados como “reembolsáveis”.

Objetivando a suspensão da exigibilidade do crédito tributário, o Economus depositou judicialmente o valor de R\$ 51.746.612,32, os quais já tinham sido inscritos em dívida ativa e estavam sendo cobrados judicialmente.

Em 15/08/2008 foi proferida sentença favorável ao Economus, julgando procedente a ação, sob o entendimento de que os valores apenas transitaram no Instituto, sem natureza de receita e/ou remuneração.

A União interpôs recurso de apelação, ao qual foi dado provimento pelo TRF/3, sob o entendimento de que pelo fato de o Economus ser “instituição financeira” deve recolher o PIS e a COFINS com base na receita bruta operacional. O Economus interpôs recurso especial (ao Superior Tribunal

de Justiça) e recurso extraordinário (ao Supremo Tribunal Federal).

Em 19/08/2015 foi determinado o sobrestamento do processo por despacho da Vice-Presidência do TRF da 3ª Região, em virtude do RE nº 609.096/RS, que está tramitando no STF processo movido pelo Banco Santander, no qual a Abrapp ingressou como amicus curiae (terceiro que ingressa no processo com a função de fornecer subsídios ao órgão julgador) para obter declaração da Corte no sentido de que EFPC não tem a mesma natureza jurídica de instituição financeira. Em 10/11/2022 o Economus apresentou, perante o TRF/3, pedido de dessobrestamento do processo, sob o argumento de que a tese defendida pelo Instituto é distinta daquela discutida no RE n.º 609.096/RS. Em 29/11/2022 o desembargador Vice-Presidente do TRF/3 acolheu o pedido do Economus e revogou o sobrestamento, porém, não admitiu o processamento dos recursos especial e extraordinário. Em razão da decisão acima, o Economus interpôs recurso de agravo em recurso especial e agravo em recurso extraordinário. Atualmente os autos encontram-se no STJ, aguardando decisão do Ministro Relator.



# Tecnologia da Informação

O tema de Segurança Digital continuou sendo prioridade para o Instituto no âmbito da tecnologia. O número de ataques cibernéticos que atingem o mundo corporativo está crescendo e o trabalho de prevenção é fundamental para garantir a proteção de dados e informações do Economus.

Realizamos treinamentos e orientações aos nossos colaboradores sobre esse assunto, além da implantação de ferramentas e promoção de ações que ampliam as camadas de segurança existentes, resultando em uma maior proteção digital do Instituto.

**Confira abaixo as principais ações realizadas:**

## Institucional



**Semana da Segurança da Informação:** realizado palestras e atividades sobre as melhores práticas em segurança e proteção de dados, prevenção contra crimes cibernéticos e aspectos da LGPD.

## Infraestrutura



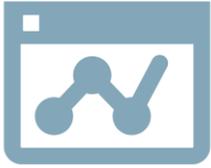
**Implantação de nova ferramenta de proteção de computadores:** ferramenta instalada no computador de todos os colaboradores, que funciona como um antivírus moderno e tem a capacidade de responder automaticamente a possíveis ameaças, mantendo nossos sistemas seguros e protegidos;



**Implantação da nova versão dos bancos de dados:** atualizamos nossos sistemas de banco de dados para as versões mais recentes, o que resultou em um desempenho mais rápido e seguro. Isso significa que nossos serviços online e aplicativos funcionarão de maneira mais eficiente e segura;



**Atualização do parque de equipamentos de rede:** realizado em todo o edifício Economus, proporcionando aos empregados um ambiente tecnológico mais moderno, seguro e confiável;



**Ampliação das camadas de segurança no portal Economus:** reforçamos a segurança do nosso site, adicionando mais camadas de proteção e monitoramento, o que proporciona mais segurança contra os ataques cibernéticos e garante que as informações estejam sempre protegidas.

## Outras Ações



**Modernização do Autoatendimento (menus, telas de cadastro e recuperação de senha):** alteramos telas e menus com objetivo de melhorar a experiência dos usuários, facilitando a localização das funcionalidades. Também ampliamos a segurança no cadastro e recuperação de senhas;



**Implantação *Omnichannel* Previdência:** implantamos um sistema de central de atendimento moderno e dinâmico, que possibilita a ampliação de serviços oferecidos para além da voz e e-mail, oferecendo uma experiência de atendimento ao cliente aprimorada através de vários canais.



# Gestão Administrativa

## Gestão de pessoas

O Economus encerrou o exercício com **136 colaboradores**, **06 estagiários** e **05 jovens aprendizes**, sendo **85 mulheres** e **62 homens**.

## Desenvolvimento profissional

O desenvolvimento profissional de nossos colaboradores é muito importante para nós. Incentivamos, por meio de nosso programa de treinamentos, a quantidade mínima de **15h de treinamento** por semestre para cada funcionário.

Para isso, oferecemos o Portal de Educação Economus, com cursos nas mais variadas áreas.

Confira os treinamentos realizados em 2023:

Tipos	Quantidade de temas	Total em horas/participações
Temas internos (ministrados pelas áreas)	8	276
Conhecimento/ Atualização técnica	77	1273
Congressos e Seminários	4	24
Portal de Educação Economus	124	1628
Certificação (ICSS/CPA/CEA)	-	13
Protagonismo	218	435

Os números da tabela são oriundos do indicador de horas de treinamento da área de **Recursos Humanos** do Economus, que acompanha e estimula o desenvolvimento contínuo de nossos colaboradores.

Além do programa de treinamento, as certificações e recertificações legais/obrigatórias foram atualizadas.



## Programa de Desenvolvimento de Lideranças – PDL

Atentos às melhores práticas de mercado, iniciamos uma ação de desenvolvimento voltada ao time de gestores: o **PDL**. O projeto consiste em ações direcionadas aos ocupantes de cargos de liderança.

O objetivo foi desenvolver uma nova visão para liderar de forma cada vez mais eficaz, aumentando a consciência individual e a percepção dos fatores que geram ambiente favorável. A ação trouxe melhorias na **comunicação**, **produtividade**, **eficiência** na condução de projetos e processos, além de facilitar a gestão de pessoas.

## Clima organizacional

Acreditamos que um ambiente de trabalho adequado é fundamental para que as equipes otimizem tarefas e apresentem resultados. Realizamos ao longo de 2023 diversas ações voltadas para a melhoria de **clima** e **bem-estar** de nossos colaboradores. Confira abaixo as principais:



### Selo de Engajamento

Assim como nos últimos dois anos, o Economus participou da **Pesquisa de Engajamento (3ª edição)**, promovida pela Abrapp em parceria com a consultoria **Numera People Analytics**. Com isso, o Instituto conquistou o Selo de Engajamento que é renovado anualmente e subsidia informações para que o Economus atue assertivamente na manutenção de um ambiente de trabalho mais produtivo e contributivo.



### Programa reconhecer

Programa anual de reconhecimento aos empregados do quadro que visa identificar quem são os destaques, proporcionando **feedbacks positivos** e reforçando exemplos de boas práticas para o time.



### Semana de saúde e Bem-Estar

Para promover um **ambiente de trabalho saudável, produtivo** e com **mais qualidade de vida** ao quadro de colaboradores do Economus, tivemos uma semana com diversas atividades relacionadas ao tema **Saúde Mental**, tais como: Teste de avaliação do nível de ansiedade com palestra sobre o assunto; A importância da alimentação consciente e do sono; Fortalecimento da memória e relaxamento.

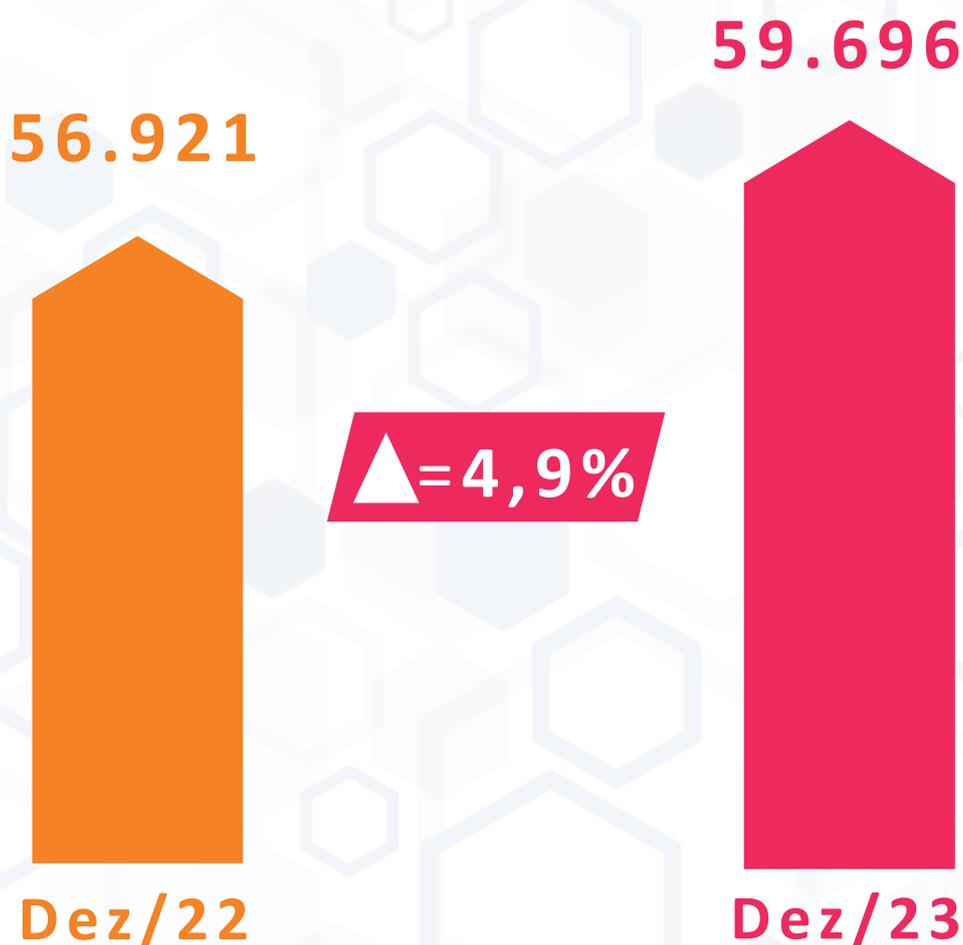
## Despesas Administrativas

Para o exercício de 2023, foi aprovado um orçamento de R\$ 66,4 milhões, sendo que os gastos realizados alcançaram R\$ 59,6 milhões, dos quais R\$ 1,7 milhão foram investimentos em projetos.

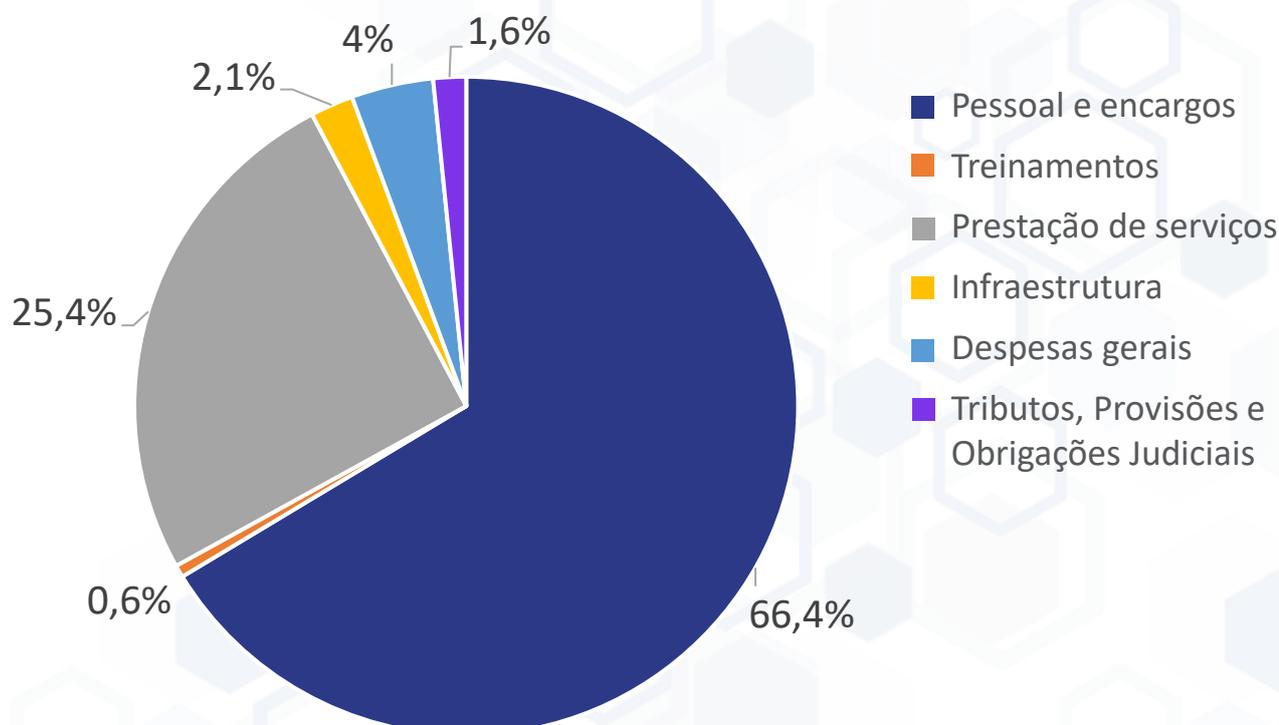
É importante ressaltar que, apesar de termos registrado um crescimento de 4,9% nas despesas administrativas em relação ao ano anterior, esse aumento está alinhado com a variação da inflação, que foi de 4,6%. Parte desse crescimento foi impulsionado pelos investimentos realizados, os quais visam fortalecer nossa organização para um futuro sólido e sustentável.

### Comparativo – Despesas Realizadas

Valores em R\$ mil



## Distribuição do Total de Despesas Administrativas por Grupo Gerencial



### Plano de Gestão Administrativa - PGA

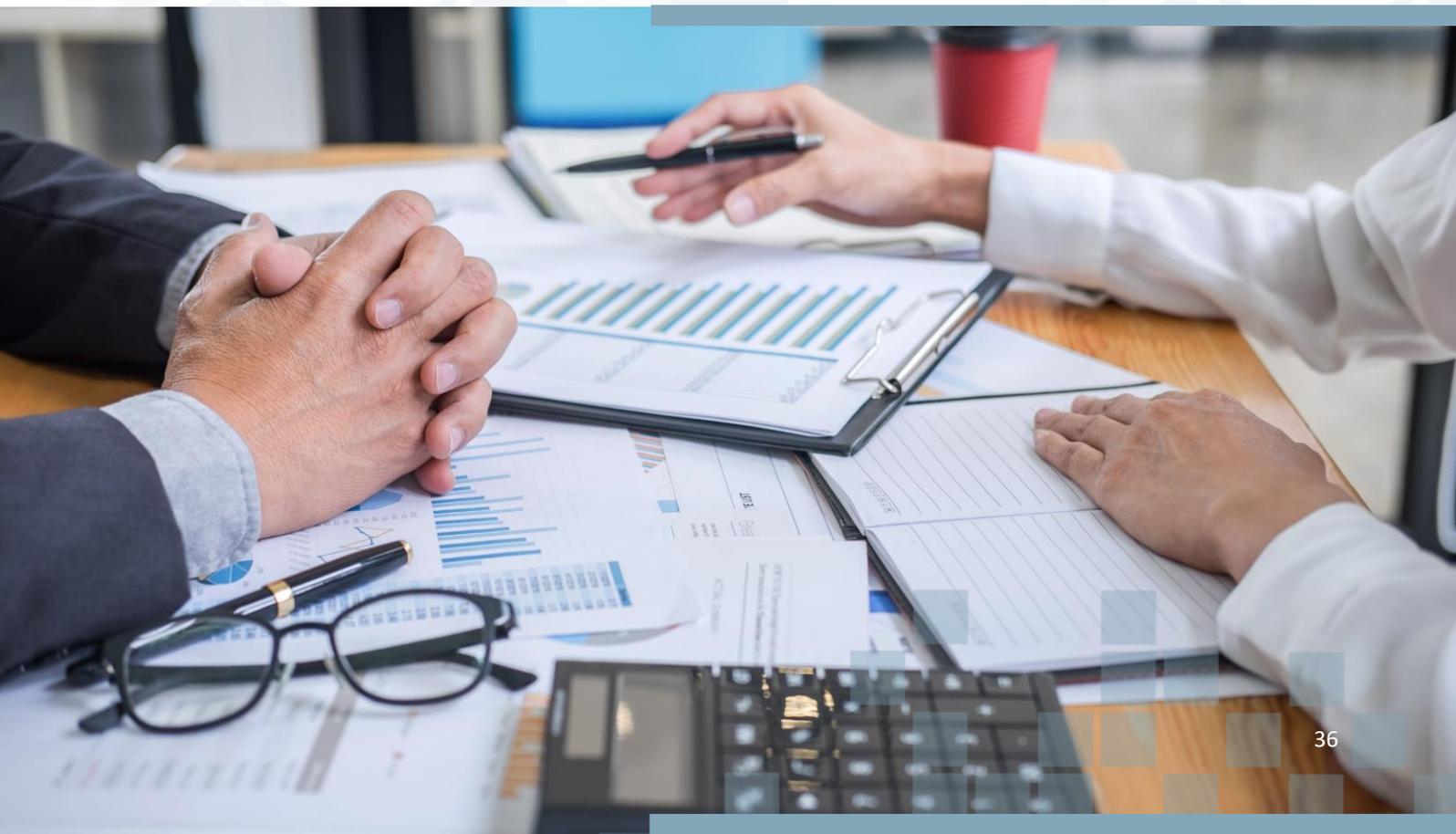
O PGA estabelece regras, normas e critérios para a gestão administrativa dos planos previdenciais geridos pelo Instituto, realiza a arrecadação de recursos através de contribuições paritárias entre o patrocinador e os participantes. Estes recursos são destinados exclusivamente ao **pagamento das despesas administrativas**.

As despesas, aprovadas pelo **Conselho Deliberativo** e monitoradas pelo **Conselho Fiscal**, são então divididas em previdenciais e assistenciais, com fundos direcionados e respectivas fontes de custeio.

Veja a seguir o quadro das receitas e despesas administrativas do Instituto, bem como a evolução do **Patrimônio do Fundo Administrativo**, no exercício de 2023 em comparação a 2022:

Composição Fundo Administrativo	Valores em R\$ mil		%
	Exercício 2023	Exercício 2022	Variação
<b>Patrimônio Inicial</b>	<b>125.833</b>	<b>104.278</b>	<b>20,67%</b>
(+) Receitas Administrativas	67.914	64.150	5,87%
Custeio Administrativo Previdencial	25.114	23.802	5,51%
Custeio Administrativo Assistencial	27.583	25.850	6,70%
Custeio de Investimentos	13.443	12.681	6,01%
Taxa Adm sobre Empréstimos	1.687	1.694	-0,41%
Outras Receitas*	87	123	-29,27%
(-) Total Despesas Administrativas	59.696	56.921	4,87%
Pessoal e Encargos	39.616	37.441	5,81%
Treinamento	362	238	52,17%
Prestação de Serviços	15.158	14.511	4,46%
Infraestrutura	1.251	1.533	-18,38%
Despesas Gerais	2.375	2.266	4,78%
Tributos e Obrigações	934	933	0,08%
(+) Resultado Financeiro	7.927	14.326	-44,67%
<b>Patrimônio Final</b>	<b>141.978</b>	<b>125.833</b>	<b>12,83%</b>

(\*) Reembolsos e lançamentos de exercícios anteriores.



## Indicadores das Despesas Administrativas (PGA)

Indicadores da Gestão Administrativa	2023	2022
Taxa Carregamento em relação ao Custeio Total	3,38%	3,40%
Taxa Administração em relação ao Custeio Administrativo Total	0,42%	0,43%
Despesas Administrativas em relação aos Recursos Garantidores	0,34%	0,35%
Despesa Administrativa por Receita Administrativa	80%	81%
Despesa Administrativa por Participante e Assistido	R\$ 1.410	R\$ 1.354
Despesa com Pessoal e Encargos sobre as Despesas Totais	66%	65%
Despesas Administrativas em relação ao Ativo Total	0,29%	0,30%
Evolução do Fundo Administrativo	12,8%	20,7%

**As fontes de custeio para cobertura das despesas administrativas dos planos de Benefícios operados pelo Economus em 2023 foram:**

- Contribuição dos participantes e assistidos;
- Contribuição dos patrocinadores;
- Resultados dos investimentos;
- Taxa de administração de empréstimos aos participantes;
- Receitas administrativas; e
- Fundo administrativo

## Processos de Compra e Contratação

Nossos processos de compra e contratação visam otimizar a relação com fornecedores e a redução de custos ao Economus.

Dessa forma, alcançamos a redução de **R\$ 6.884.892,37** em negociações de possíveis custos para o Instituto no exercício, sendo que desse montante, temos:

- **192 demandas** de compras e contratações realizadas durante o ano de 2023, no qual nossas negociações refletiram em economia de **R\$ 6.819.786,05** com os fornecedores em referência aos valores de propostas apresentados inicialmente; e
- Negociação anual durante os reajustes e renovações de contrato. No último ano, **46 contratos** foram negociados com resultado favorável ao Economus na ordem de **R\$ 65.106,32**.

## Melhorias realizadas no Edifício Economus

A sede do Economus passou por **melhorias**. As mudanças visam **otimizar os espaços, reduzir custos e aumentar a segurança dos empregados e visitantes**. Confira abaixo as principais:

- Reforma da fachada, com reparo de danos estruturais, tais como: trincas, fissuras e ferragens expostas. Também foi realizada a pintura, visando a renovação e impermeabilização da estrutura;
- Instalação de película nos vidros da fachada garantindo o bloqueio dos raios UV's, com conseqüente melhoria da eficiência do ar-condicionado;
- Instalação de catraca com reconhecimento facial e biometria, para aprimorar a segurança do Instituto, das pessoas, bem como o efetivo gerenciamento e registro dos visitantes de forma automatizada.







# **Comunicação, Relacionamento e Ouvidoria**

# Comunicação

A comunicação do Economus é planejada e desenvolvida para atender e alcançar cada um de nossos variados **públicos-alvo**, respeitando suas peculiaridades e necessidades. Desta forma, buscamos aprimorar, continuamente, nossos canais de comunicação, **ampliar o alcance de nossas publicações** e **transmitir**, de maneira clara, **as informações adequadas aos nossos participantes e beneficiários**.

Em 2023, continuamos utilizando o nosso canal no Youtube para a divulgação de conteúdo em formatos variados e explicativos. Em nossos outros canais, a prioridade foi ampliar o alcance das postagens para que a informação chegue a quem precisa.

**Saiba mais sobre os nossos canais de comunicação:**

## Site

O [portal do Economus](#) é o nosso canal de comunicação de **maior alcance**. Ele possibilita o acesso a diferentes áreas de interesse, tais como: informações detalhadas sobre os nossos planos e produtos, rede credenciada, clube de benefícios, publicações sobre as diversas ações do Instituto, entre outros. Também é pelo nosso site que o usuário tem acesso ao **autoatendimento**. Nele, é possível conhecer todos os serviços disponíveis e conseguir encaminhar diversas solicitações rapidamente, por conta própria, sem a necessidade de entrar em contato com o Instituto.

Este canal teve

**732.152**  
visualizações

**61.012**  
de média/mês

no ano de **2023**.

## App Economus

O Aplicativo do Economus oferece os serviços do Instituto em qualquer lugar, na palma da mão. Com ele, é possível verificar a carteirinha de saúde, buscar a rede credenciada, consultar extratos de previdência e muito mais. Se você ainda não tem o aplicativo, acesse a loja de apps de seu aparelho móvel e busque por “Economus”.



## Facebook e Instagram

As páginas oficiais do Economus têm o objetivo de compartilhar com nosso público todas as novidades. Nelas, também são transmitidas informações objetivas e simplificadas, com layout único para as plataformas, tornando a compreensão mais didática, rápida e amigável.

Curta a nossa página oficial no Facebook: <https://www.facebook.com/Economusoficial/>

Siga a nossa página oficial no Instagram: [https://www.instagram.com/economus\\_oficial/](https://www.instagram.com/economus_oficial/)



**3.390** curtidas



**9.500** visualizações

## Youtube

Canal utilizado para trazer informações em formato de **áudio e vídeo**, possibilitando também a utilização de **animações** para facilitar e tornar a compreensão do **conteúdo mais acessível e divertido**.



**2.783** inscritos



**13.168** visualizações



## LinkedIn

Nossa página cresceu de forma considerável nos últimos dois anos, um **aumento de 63% no número de seguidores**, que utilizam o canal em busca de informações institucionais, bem como oportunidades profissionais no Economus.



**4.560** inscritos

## Pesquisa de Satisfação

A Pesquisa de Satisfação, realizada anualmente com nossos participantes e beneficiários, apurou que:

**82,9%**

dos entrevistados estão satisfeitos com a **comunicação do Instituto**

**86,4%**

estão satisfeitos com a **Central de Relacionamento**

# Relacionamento

Em 2023 a central de relacionamento foi desmembrada entre **Previdência** e **Saúde**. A equipe de atendimento previdenciário foi integrada à gerência de benefícios e a de Saúde foi integrada à gerência de planos de saúde. Com isso as equipes de atendimento tornaram-se mais técnicas e especializadas.

Além disso, o Economus está estudando **novos canais de atendimento**. Nosso objetivo é melhorar a experiência dos participantes, oferecendo um atendimento mais eficiente e acessível.

## Números



## Horários de funcionamento

O atendimento previdenciário funciona no **horário comercial**, de segunda a sexta-feira, das 9h às 18h, pelo telefone **3003-3592**. O atendimento assistencial funciona **24 horas por dia e 7 dias por semana**, no telefone **0800 - 149 - 8000**.

Acesse [portal.economus.com.br/canaisdeatendimento](https://portal.economus.com.br/canaisdeatendimento) e conheça todos os detalhes.

# Ouvidoria

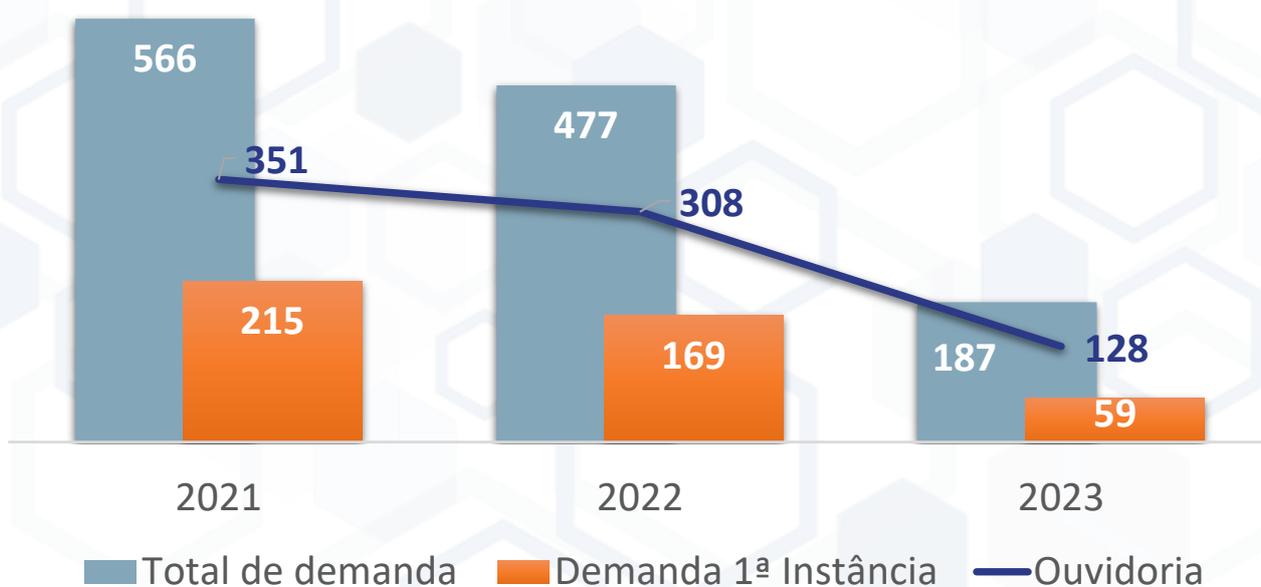
A ouvidoria é um canal de 2ª instância, ou seja, a área deve ser acionada quando os casos que passam pela **Central de Relacionamento** não tenham resolução dentro do prazo estipulado ou quando as respostas forem consideradas insatisfatórias. Por meio deste canal, ainda é possível enviar **elogios**, **sugestões** ou **denúncias** relacionadas aos serviços prestados pelo Economus e pela rede credenciada.

## Tempo de atendimento ao Beneficiário / Participante

A Resolução Normativa nº 323/2013 da Agência Nacional de Saúde Suplementar - ANS fixa prazo de sete dias úteis para solução das demandas. No entanto, a Ouvidoria, no ano de 2023, trabalhou com o TMR – Tempo Médio de Resposta de 2,23 dias.

Em 2023 foram registradas **187 demandas**, sendo **59 de 1ª instância** (Central de relacionamento) e **128 atendimentos de Ouvidoria**, uma **redução de 60,08% em relação a 2022** (477).

Veja o histórico anual dos últimos 3 anos das manifestações recepcionadas pelo canal Ouvidoria:







**05**

# **Responsabilidade Socioambiental**



Neste capítulo, você vai conhecer as ações realizadas pelo Economus que contribuem para o **meio ambiente** e para o **social**.

## ESG – Environmental, Social and Governance

ESG é um conjunto de ações que busca estimular negócios mais sustentáveis, com melhores resultados à sociedade. A sigla é sinônimo de sustentabilidade e, em português, **ASG** significa “**Ambiental, Social e Governança**”, incorporando iniciativas nessas três frentes.

Este termo, que virou sinônimo de sustentabilidade, nasceu em 2004, quando o Pacto Global da ONU, em conjunto com o Banco Mundial, reuniu as 50 principais instituições financeiras

do mundo com o intuito de estimular negócios mais sustentáveis para a sociedade.

Em 2023, o Economus fortaleceu ainda mais as práticas e ações que integram o ESG. Além da **coleta seletiva** e a **redução no uso de papéis por meio da digitalização**, fizemos uma série de campanhas solidárias, que serão descritas no decorrer deste capítulo. Acesse aqui a [página](#) exclusiva do Economus sobre o **ESG** e fique por dentro do assunto!

### Coleta Seletiva

O Economus mantém parceria com a **2A Sistema Ambiental**, empresa cadastrada no departamento de **Limpeza Urbana da Prefeitura do Município de São Paulo - PMSP** e autorizada a exercer os serviços de coleta e transporte de **Grandes Geradores de Resíduos Sólidos** para a realização de coleta seletiva no Instituto, ação importante para a redução da extração dos recursos naturais e envio de resíduos ao aterro sanitário. Além disso, os recursos recicláveis gerados pelo Instituto são

encaminhados às cooperativas, a fim de serem reaproveitados.

Além disso, o descarte de pilhas, baterias usadas e lâmpadas de led queimadas é feito de maneira apropriada e responsável.

Sendo assim, o Instituto visa reafirmar o seu compromisso de contribuir com as vantagens da coleta seletiva para sustentabilidade do meio ambiente em que vivemos, as quais estão elencadas a seguir:

- Maior economia de energia e água;
- Aumento da vida útil dos aterros sanitários;
- Mudança no comportamento humano em relação ao desperdício;
- Conservação dos recursos naturais renováveis e não renováveis;
- Redução dos custos de produção, devido ao reaproveitamento de recicláveis pelas indústrias de transformação;
- Desenvolvimento da consciência ecológica; e
- Geração de recursos que podem ser transformados em benefícios para a sociedade.



## Campanhas

### Traga a sua tampinha

O Economus arrecadou mais de **107 mil tampinhas plásticas em 35 dias de campanha**, uma das maiores ações socioambientais de sua história.

A campanha foi um exemplo de comprometimento, união e engajamento dos colaboradores, que se esforçaram para arrecadar esse número expressivo de tampinhas. O resultado ultrapassou todas as expectativas, com média de **700 tampinhas por pessoa!**

O material arrecadado foi destinado ao maior programa socioambiental de caráter educativo em economia circular de iniciativa da indústria de transformação do plástico da América Latina: o **Tampinha Legal**.

## Arrecadação de novelos de lã

O Economus arrecadou mais de **22 kg de lã** para bebês em mais uma campanha interna de sucesso.

O objetivo dessa ação foi arrecadar material para doar ao projeto **Tecelãs do Amor**, composto por mulheres que tecem roupas e mantas em tricô e crochê para recém-nascidos de gestantes.

## Agasalho

Na Campanha do Agasalho, arrecadamos **152 peças** que ajudaram a espalhar o calor para quem mais precisa. Foram entregues para a **Instituição Cruz Vermelha de São Paulo: calças, blusas, tênis, cobertores e meias.**

## Arrecadação de Lacs

A campanha de arrecadação de lacs contou, mais uma vez, com grande engajamento dos colaboradores. A quantia arrecadada foi de **15,3 kg – aproximadamente 55 mil lacs**. A doação foi feita para a **ONG Heróis do Lacre**, instituição que reverte em equipamentos de acessibilidade e doa para famílias necessitadas em situação de vulnerabilidade social.

## Doação de brinquedos e livros

A campanha de doação de livros e brinquedos arrecadou **147 brinquedos e 33 livros infantis!**

A doação dos itens foi feita à empresa social **Ciranda do Saber**, que distribuiu e alegrou o Natal de centenas de crianças.



## Redução do uso de papéis

Com a utilização crescente de soluções digitais, a necessidade em utilizar papéis está diminuindo a cada ano. Além de contribuir com o meio ambiente, a digitalização garante processos mais seguros. Em 2023, o Economus realizou **21.162 impressões**, utilizando aproximadamente **30 resmas de papel**, considerando as impressões em páginas simples e duplas.

Isso equivale ao custo de **R\$ 2.195,54**. Em 2019, antes da pandemia de Covid-19, o Economus consumia um número maior de papéis, chegando ao custo de **R\$ 23.453,53**. Após a modernização de processos, conseguimos diminuir os gastos em cerca de **90%**. Esse ganho reforça o compromisso do Instituto com a digitalização e com o meio ambiente.



## Investimentos Responsáveis

Desde 2008, o Economus é signatário do *Principles for Responsible Investments* – PRI, ou Princípios para Investimentos Responsáveis, em português, ratificando a sustentabilidade como um dos valores que regem sua atuação.

Criado em 2006, o PRI é uma iniciativa da Organização das Nações Unidas - ONU para garantir e fomentar a incorporação das melhores práticas relacionadas à sustentabilidade dos

investimentos, baseadas nos seguintes pilares: ambiental, social e governança corporativa.

Ao integrar este grupo, o Economus reforça sua preocupação em fomentar, de maneira constante, as melhores práticas e diretrizes para gestão dos investimentos, em busca de um sistema financeiro global sustentável, cujos resultados, em longo prazo, tragam benefícios ao meio ambiente e à sociedade.





# **Riscos, Conformidade e Controles Internos**

Todos os processos e atividades que possam gerar **riscos** ao Economus são monitorados. Eles são classificados e avaliados dentro dos limites estabelecidos por questões legais, ou ligados a aspectos **estratégicos/institucionais**.

As áreas do Economus são incentivadas a buscarem, por meio de planos de ação, maneiras de acompanhar e mitigar os riscos inerentes aos negócios do Instituto, de acordo com suas características.

O controle de riscos e conformidades proporciona à **Governança** do Economus maior segurança nas tomadas de decisão e garante o compliance aos segmentos **assistencial** e **previdencial**, os quais são altamente regulados, promovendo alinhamento às melhores práticas existentes no mercado e fomentando a cultura de riscos do Instituto com treinamentos e ações frequentes com todos os colaboradores.

## Riscos nos Investimentos e suas classificações

O Comitê de Gestão de Riscos do Economus possui diversas atribuições. Uma das principais é a de diagnosticar, por meio de relatórios, o monitoramento dos seus investimentos e classificar seus riscos mensalmente, indicados como “**baixo**”, “**neutro**” ou “**alto**”.

Com o auxílio de consultoria externa, o Economus classifica periodicamente os riscos de seus investimentos e fornece mensalmente no **Comitê de Gestão de Riscos** a avaliação dos principais riscos relativos às suas operações.

**Confira, no final de 2023, a posição dos riscos de investimentos monitorados:**



**Risco de Mercado:** está associado às variações dos preços dos ativos financeiros e às flutuações do mercado. É medido por meio de indicador específico do risco da carteira de investimentos do Economus, apurando seus valores ao final do último exercício. No fechamento de 2023 a exposição da carteira do Economus às variações de preços do mercado se encontrava em patamares considerados baixos, em linha com os limites estipulados pela Política de Investimentos do Instituto.

**Risco de Enquadramento:** caracteriza-se pelo enquadramento dos investimentos do Economus dentro dos limites estabelecidos pelas legislações dos segmentos previdencial e assistencial. Ao longo de todo o ano, todos os planos estiveram em conformidade com as legislações vigentes (CMN 4.994/2022 para a Previdência e ANS nº 521/2022 para a Saúde).



**Risco de Crédito:** é o risco de uma contraparte não ser capaz de honrar seus compromissos financeiros. Para gerenciar este risco, o Economus monitora os ratings dos ativos, que são a forma com que os ativos são classificados pelas principais agências especializadas em avaliação de risco no mundo. O Economus mantém o seu perfil de aplicação da carteira de crédito concentrado 100% em ativos classificados nas melhores classes de ratings (AAA, AA e A), permanecendo para o ano de 2023 com baixa exposição ao risco de crédito.



**Risco de Liquidez:** é a métrica que o Instituto utiliza para monitorar a capacidade de honrar suas obrigações financeiras. Em 2023, a exposição a este risco se manteve baixo, em função da adequação das necessidades de caixa para a gestão dos pagamentos de benefícios e das demais obrigações dos planos previdenciários.

**Risco Operacional:** O risco operacional na administração da carteira própria do Economus refere-se a possíveis falhas que podem resultar em perdas financeiras, como inadequações nos processos internos, sistemas, aprovações indevidas e operações acima dos limites estabelecidos. Para mitigar esse risco, o Instituto implementa rigorosos procedimentos de controles internos, verifica a conformidade com regulamentos, políticas, normas e procedimentos e avalia previamente os riscos de novos investimentos.



**Risco Sistêmico:** caracteriza-se pela ocorrência de eventos imprevisíveis, crises, ou algo que afete os participantes do mercado e a economia como um todo. Os investimentos do Economus permaneceram, em 2023, respeitando a diversificação de setores e emissores para manter este risco em patamares baixos.

O Economus possui ainda, para o acompanhamento do risco operacional, a sua Matriz de Riscos, que é uma ferramenta utilizada para avaliar a probabilidade e o impacto que uma ocorrência possa ter para além dos riscos em investimentos e financeiros. Com ciclos realizados anualmente, a partir de questionários que podem ser confrontados via condução de Testes Segregados de Controles, a própria área de Risco procura as unidades para verificar se os processos executados estão sendo

conduzidos e operados com base nas normas, procedimentos e legislações vigentes, incorporando em seu dia a dia o monitoramento que garante a gestão integral e perene dos seus riscos.

## Demais riscos monitorados pelo Economus

Além dos riscos que envolvem os investimentos, o Economus também monitora, a partir de seu **Modelo Proprietário de Riscos** e sua **Política de Gestão de Riscos e Controles Internos** os seguintes riscos: **Atuarial; Estratégico; Legal; de Terceirização; Ambiental; de Imagem; Cibernético; Subscrição; de Conflito de Interesses; de Contencioso Judicial; de Continuidade dos Negócios; e de Solvência.**

## Principais ações em 2023

### Testes Segregados de Controles

Em 2023, o Economus realizou testes em aproximadamente **60 processos distintos**. Estes testes visam identificar se os controles retratados nas **Normas e Procedimentos** estão sendo executados em consonância com o descrito nestes documentos e, também, se estes são eficazes para mitigar riscos aos quais estes processos podem estar expostos. Em caso de não conformidade, são emitidas recomendações acompanhadas por planos de ação até que a efetiva falha ou ausência de controle detectada seja solucionada ou esclarecida.

### Testes Contínuos

Nos testes contínuos são colhidas amostras de processos periódicos realizados internamente no Economus. São verificados aspectos de parametrizações, regulação, controle interno, alçadas, contabilizações, pagamentos ou qualquer demanda que tenha recorrência e que possa ser testada de maneira isolada para validar um todo. Os testes contínuos podem ir desde liberações de pagamentos até questões que envolvam aspectos prediais.

Como são feitos nos testes segregados de controles, as fragilidades encontradas nas coletas são monitoradas e catalogadas para gerar planos de ação com acompanhamento até que sejam esclarecidas ou mitigadas. Os testes podem culminar em abertura de processos administrativos para apuração de responsabilidades.

## Relatório Anual de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, Financiamento do Terrorismo e Corrupção (PLD-FTC)

Em atendimento à legislação vigente e visando a prevenção da utilização do regime previdenciário para a prática dos crimes de lavagem ou ocultação de bens, direitos e valores, o Economus produz o seu relatório anual de Prevenção à Lavagem de Dinheiro, Financiamento do Terrorismo e Corrupção (PLD-FTD). Neste documento, são demonstradas as ações feitas de conscientização sobre o tema. O Instituto tem a obrigação de comunicar anualmente à Previc eventuais ocorrências com aspectos que envolvam a lavagem de dinheiro ou outros mecanismos que possam evidenciar a corrupção de maneira geral.

### Mapeamento dos Dados

A cada dois anos, o Economus realiza o levantamento dos seus processos de rastreamento e catalogação de todos os dados coletados e/ou processados. De caráter mandatório, visando garantir sua aderência à Lei Geral de Proteção de Dados – LGPD, o mapeamento demonstra onde o Economus utiliza, armazena e trata os dados de seu público interno e externo. Este procedimento permite mapear as formas de como estes dados poderiam se propagar em caso de incidentes.

O mapeamento gera insumos para a tomada de decisão acerca das ações para reforçar e atualizar a infraestrutura de segurança dos dados, proporcionando compreensão abrangente do fluxo destes em nossos processos, amplificando a maturidade do Economus na forma de tratar os dados de todo o seu público.

### Resolução Previc 23

Em setembro de 2023 foi promulgada a Resolução Previc 23. A nova resolução é uma consolidação de **40 normas do sistema previdenciário**, que buscou trazer maior modernidade, corrigir distorções, remover legislações que estavam obsoletas, reclassificar as Entidades de Previdência Complementar em segmentos, de acordo com seu porte, e tornar mais claro o processo de habilitação e certificação de dirigentes.

O Economus, preocupado em se adequar rapidamente à nova legislação, deu oportunidade para que os colaboradores envolvidos nas rotinas de compliance participassem de treinamentos e diversos fóruns, que ajudaram o Instituto a atender rapidamente à nova legislação e suas particularidades e utilizá-las quando aplicáveis, marcando seu forte compromisso e alinhamento com a regulamentação no setor previdenciário.



**07**

# **Investimentos: Cenários, Gestão e Desempenho Consolidado**



# Cenário Econômico

## Cenário Internacional

Durante o ano de 2023, o principal tema acompanhado pelo mercado internacional foi a dinâmica da política monetária nos países desenvolvidos.

As taxas de juros dos EUA, mensuradas pelas *Treasuries*, iniciaram 2023 no patamar de **3,86%** (vencimento de 10 anos), atingindo **5% a.a. no mês de outubro/23**, e arrefecendo para **3,87% a.a. no fechamento do ano**, acompanhando a dinâmica das reuniões da autoridade monetária, o Federal Reserve, e suas expectativas em relação à atividade econômica e inflação do país.

Apesar de suas diferenças em relação às dinâmicas internas da região, a política monetária definida pelo **Banco Central Europeu** também foi ponto focal no cenário internacional, apresentando comportamento volátil, tal qual o ocorrido nos EUA.

Por fim, cabe destacar a continuidade de **conflitos geopolíticos no Oriente Médio e Europa**, agregando incertezas ao cenário. Além disso, há também a dinâmica da atividade econômica na **China**, que mostra sinais de arrefecimento ano após ano, a despeito dos estímulos e medidas tomadas pelo governo do país para impulsionar sua economia.

## Cenário Nacional

O cenário econômico doméstico teve como principal foco o **risco fiscal do país**, afetando o prêmio dos títulos públicos brasileiros, bem como o horizonte e magnitude da **política de afrouxamento fiscal promovida pelo Banco Central** ao longo do ano. O setor também sofreu com efeitos das externalidades referentes à dinâmica de juros nos EUA.

O Brasil apresentou, ao longo de 2023, **elevadas taxas de juros**, mas já sob efeito da redução da **SELIC** pelo Bacen. Esse fator culminou em valorização dos ativos de **Renda Fixa** (o IMA-B, que compila os títulos públicos atrelados à inflação, reportou desempenho de **16% no ano**) e **Renda Variável**, com o **IBRX-100** desempenhando positivamente em **21,3% no período**.

Dado o posicionamento do Brasil, distante dos conflitos geopolíticos e em fase de afrouxamento monetário após ter sido um dos primeiros países a elevar os juros nos

últimos anos, houve uma valorização da moeda nacional frente ao dólar, reportando **variação positiva de 7,3% no ano**, e encerrando 2023 na **cotação de 4,84 R\$/USD**.

A dinâmica da inflação no país foi comportada, com o **IPCA** reportando variação de **4,62% no ano**, o **INPC** variando **3,71%** e o **IGPM** apresentando **deflação de 3,18%**. O resultado se deve, principalmente, aos efeitos defasados da política monetária restritiva praticada em períodos anteriores, e a despeito da pressão inflacionária advinda da seara fiscal, que continua sendo acompanhada pelos agentes de mercado como ponto de atenção para os próximos anos.

## Gestão de Investimentos

No decorrer de 2023, a gestão de investimentos do Economus deu continuidade à sua estratégia de **aquisição de títulos públicos federais e títulos privados de baixo risco de crédito**, com taxas de remuneração real **superiores** às taxas mínimas atuariais dos planos e **redução da parcela alocada** em ativos com maior grau de risco, como **Renda Variável**.

**Veja o resumo das principais estratégias realizadas durante o exercício:**

- Aquisição de **R\$ 436 milhões em títulos públicos federais**, com marcação até o vencimento e taxa média de remuneração superior a **IPCA + 6% a. a.**;
- Aquisição de **R\$ 114 milhões em títulos privados de baixo risco**, emitidos por grandes instituições financeiras, e remuneração superior a **IPCA + 7% a.a.**;
- Alienação de **R\$ 328 milhões em títulos públicos federais com marcação a mercado**, reduzindo o risco da carteira dos planos previdenciais e atingindo um **resultado superior a 220% do CDI e 300% das metas atuariais dos planos no período**; e
- Alienação de mais de **R\$ 100 milhões em Renda Variável**, aproveitando-se do movimento de alta dos principais índices da bolsa, com alocação dos recursos em **Renda Fixa**.



No ano de 2023, todos os planos de previdência administrados pelo Instituto superaram suas metas atuariais e de rentabilidade, conforme apresentado a seguir:

Plano	Rentabilidade	TMA	% TMA	INPC +
Regulamento Geral	10,0%	8,6%	116%	6,0%
Complementar 1	12,2%	7,6%	161%	8,2%
Complementar 2	12,6%	7,9%	160%	8,5%
PrevMais Consolidado	13,7%	12,5%	109%	9,6%
PrevMais Renda Programada	14,1%	13,8%	102%	10,0%
PrevMais Benefício de Risco	12,0%	7,9%	153%	8,0%
Plano de Gestão Administrativa	13,3%	13,0%	102%	9,2%

**Para definir a alocação dos recursos entre as classes de ativos, o Economus apoia-se nos seguintes pilares:**

- Avaliação prospectiva de cenários econômicos e suas probabilidades de ocorrência;
- Aderência dos ativos às necessidades dos passivos administrados, em curto, médio e longo prazos, a qual é apurada através de estudos técnicos;
- Gerenciamento da liquidez, com foco no cumprimento das obrigações junto aos participantes, assistidos e beneficiários;
- Avaliação criteriosa de todos os riscos aos quais os investimentos estão sujeitos; e
- Otimização do retorno dos portfólios administrados, fazendo uso de alocações dinâmicas e investimentos táticos, sempre em observância às melhores práticas de mercado e às regras de solvência, prudência e segurança que as Políticas de Investimentos e Órgãos Reguladores recomendam.

## Desempenho Consolidado

### Patrimônio Consolidado

Em dezembro de 2023, o montante patrimonial consolidado ficou em **R\$ 9,7 bilhões**, representando **evolução nominal de 7%** quando comparado a dezembro de 2022 (**R\$ 9,1 bilhões**).

Valores em R\$

Demonstrativos de Investimento	Posição Consolidada			
	%	30/12/2022	%	29/12/2023
<b>Renda fixa</b>	<b>88,82%</b>	<b>8.130.546.384</b>	<b>91,28%</b>	<b>8.942.574.568</b>
Títulos Públicos	63,21%	5.786.483.778	62,06%	6.079.693.567
Fundos de Investimentos	19,74%	1.806.876.498	27,23%	2.667.148.728
Títulos Privados	5,57%	509.715.418	1,65%	161.303.661
OFND - Precatórios	0,30%	27.470.690	0,35%	34.428.612
<b>Renda Variável</b>	<b>5,62%</b>	<b>514.193.950</b>	<b>3,47%</b>	<b>340.404.854</b>
Fundos de Ações	5,62%	514.193.950	3,47%	340.404.854
<b>Empréstimos</b>	<b>2,85%</b>	<b>260.882.333</b>	<b>2,79%</b>	<b>273.131.534</b>
Empréstimos a Participantes	2,85%	260.882.333	2,79%	273.131.534
<b>Imobiliário</b>	<b>1,68%</b>	<b>154.181.499</b>	<b>1,59%</b>	<b>155.640.776</b>
Aluguéis e Renda	1,55%	141.623.200	1,43%	140.483.000
FI (Imobiliário)	0,14%	12.558.299	0,15%	15.157.776
<b>Estruturado</b>	<b>1,03%</b>	<b>94.024.935</b>	<b>0,87%</b>	<b>84.813.849</b>
FIP (Participações)	1,03%	94.024.935	0,87%	84.813.849
<b>Total de investimentos</b>	<b>100%</b>	<b>9.153.829.101</b>	<b>100%</b>	<b>9.796.565.580</b>



## Indicadores de desempenho: Economus x Entidades Fechadas de Previdência Complementar – Consolidado

Analisando a mediana dos retornos de investimentos de outros Fundos de Pensão, calculada pela **i9 Consultoria**, verifica-se que, no consolidado, o retorno do Economus foi de **11,2% em 2023**, enquanto o da mediana da amostra foi de **12,4%**.

Em relação ao período acumulado dos últimos três anos, a **rentabilidade consolidada** do Economus (**41,6%**) se mantém superior à obtida pela amostra de **EFPCs** analisada (**30,7%**) e à **taxa mínima atuarial do Regulamento Geral** (**39,4%**).

### Renda Fixa (Resultado de 11,23% em 2023)

A Renda Fixa representa **91,28%** do total de recursos consolidados sob gestão do Economus. No exercício, a gestão optou por priorizar a alocação em títulos públicos federais, encerrando o ano representando **62,06% do total da carteira do Instituto**. Em complemento, a estratégia de alocação em crédito privado, executada prioritariamente por meio de fundos de investimentos, correspondeu a aproximadamente **28,87% da Renda Fixa**, com baixo risco e liquidez adequada para as carteiras de investimentos.

A carteira de títulos privados foi o principal destaque do segmento, reportando **valorização de 15,26% em 2023**.

### Renda Variável (Resultado de 15,47% em 2023)

A Renda Variável representa **3,47%** do total de recursos consolidados sob gestão do Economus. Em 2023, o segmento apresentou resultado de **15,47%**, contra **21,27%** do seu benchmark, o IBrX-100.

### Operações com Participantes – Empréstimos (Resultado de 9,92% em 2023)

As Operações com Participantes representam **2,79%** do total de recursos consolidados sob gestão do Economus. O segmento apresentou desempenho de **9,92%** em 2023.

## Imobiliário (Resultado de 4,74% em 2023)

O segmento imobiliário representa 1,59% do total de recursos consolidados sob gestão do Economus e apresentou desempenho de 4,74% no exercício.

## Investimentos Estruturados (Resultado de 3,09% em 2023)

Os Investimentos Estruturados representam 0,87% do total de recursos consolidados sob gestão do Economus. O segmento apresentou desempenho de 3,09% no ano e é composto, exclusivamente, por Fundos de Investimento em Participações (FIPs), todos em período de desinvestimento.

## Desempenho dos Perfis de Investimento

A seguir, o desempenho dos perfis de investimento do PrevMais em relação às suas respectivas metas de rentabilidade no ano de 2023 e em prazos mais longos, foco dos maiores esforços da gestão do Instituto.

Comparativo	Desde o início	36 meses	24 meses	2023
<b>Perfil Conservador</b>	297,55%	33,05%	27,13%	13,57%
Meta de Rentabilidade (100% CDI)	261,78%	32,67%	27,05%	13,04%
<b>Perfil Moderado</b>	297,48%	29,56%	26,54%	14,25%
Meta de Rentabilidade (85% CDI + 15% IBrX 100)	267,78%	30,23%	27,57%	14,50%
<b>Perfil Agressivo</b>	290,32%	26,24%	26,12%	15,40%
Meta de Rentabilidade (70% CDI + 30% IBrX 100)	268,46%	27,53%	27,86%	15,89%
<b>Perfil Super Agressivo</b>	280,29%	22,39%	25,20%	16,18%
Meta de Rentabilidade (55% CDI + 45% IBrX 100)	263,72%	24,59%	27,93%	17,19%

Início dos perfis: jul/09

Em 2023, o Perfil Conservador, que representa **73% do total da alocação dos participantes do PrevMais**, apresentou **desempenho de 13,57%**, acima da meta de rentabilidade (**13,04%**), em função do desempenho dos **Títulos Privados (15,12% no ano - 116% do CDI)**, e **Títulos Públicos (18,14% no ano - representando 211% do CDI, no período)**. Ao longo de 2023, a posição da carteira própria em títulos públicos com marcação a mercado dos perfis foi alienada para reinvestimento em Fundos Renda Fixa CDI.

## Política de Investimentos

Em cumprimento à legislação vigente, a Política de Investimentos Previdencial, aprovada pela Governança, tem o objetivo de estabelecer diretrizes e procedimentos a serem observados pela Gestão de Investimentos nas ações de curto, médio e longo prazos para a alocação dos recursos, fornecendo, inclusive, subsídios para avaliação e monitoramento pelo Patrocinador (Banco do Brasil), bem como por participantes e assistidos.

A Política de Investimentos é elaborada a partir da identificação das necessidades atuariais e definição do conjunto de ativos, descrevendo os objetivos de retorno, tolerância aos riscos e restrições de investimento, como forma de buscar constituir reservas suficientes para o pagamento de benefícios complementares ao longo do tempo.

O Economus também constrói a Política de Investimentos Assistencial, com objetivo de estabelecer diretrizes e procedimentos a serem observados pela Gestão de Investimentos para a alocação dos recursos da Reserva Técnica dos Planos Assistenciais.

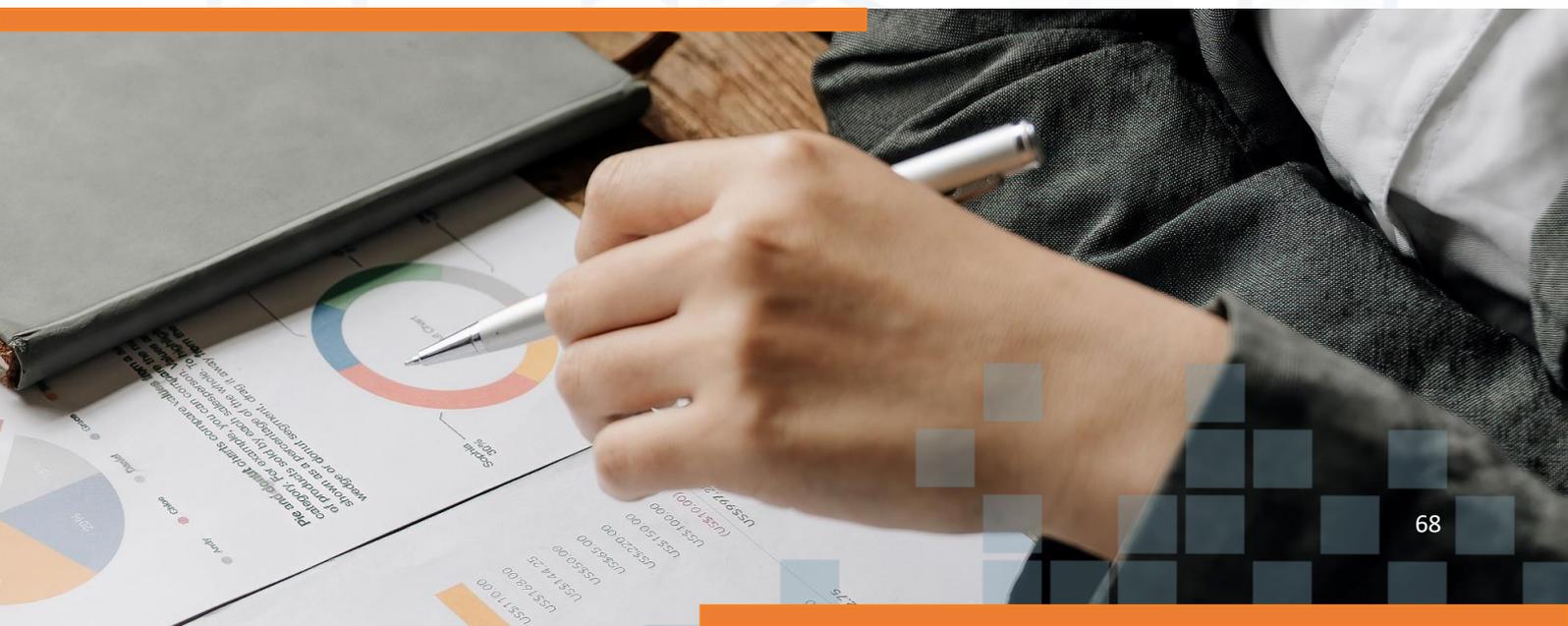
A vigência das Políticas de Investimentos é de **01/01/2023 a 31/12/2027**, sendo submetida à revisão anual, ou em períodos inferiores a este, em decorrência de eventuais alterações relevantes: na conjuntura econômica; no passivo dos planos; ou na legislação.



## Política de Investimentos 2023 - 2027

CNPB	Plano	Meta / Indicador de referência
1978000138	Regulamento Geral	INPC + 4,75% a.a.
2006003429	PrevMais - Consolidado	(72,0% x SELIC) + (22,0% x INPC + 4,0% a.a.) + (6,0% x IBrX 100)
2006003429	PrevMais - Benefício de Risco	INPC + 4,00% a.a.
2006003429	PrevMais - Renda Programada	(92,5% x SELIC) + (7,5% x IBrX-100)
2006003429	PrevMais - Perfil Conservador	100% SELIC
2006003429	PrevMais - Perfil Moderado	85% SELIC + 15% IBrX-100
2006003429	PrevMais - Perfil Agressivo	70% SELIC + 30% IBrX-100
2006003429	PrevMais - Perfil Super Agressivo	55% SELIC + 45% IBrX-100
1978000219	Regulamento Complementar nº 1	INPC + 3,76% a.a.
1978000383	Regulamento Complementar nº 2	INPC + 4,00% a.a.
9970000000	Plano de Gestão Administrativa	100% SELIC
Assistenciais	Planos Assistenciais	100% SELIC

As Políticas de Investimentos, completas e em versão sintética, estão disponíveis em nosso site, no menu Investimentos > Política de Investimentos.



## Custos com a Gestão dos Investimentos – Diretos e Indiretos (R\$)

<b>Consolidado - Gestão Direta</b>	<b>29/12/2023</b>	<b>30/12/2022</b>
Despesas com Administração dos Investimentos	13.442.985	12.681.562
Custódia, Câmaras de Liquidação e Entid. Regulatórias	886.031	871.706
Total dos Custos com Investimentos Diretos	14.329.016	13.553.268
Total dos Investimentos – Gestão Direta	6.659.641.073	6.664.369.149
% dos Custos sobre os Investimentos Diretos	0,22%	0,20%

<b>Consolidado - Gestão Indireta</b>	<b>29/12/2023</b>	<b>30/12/2022</b>
Taxa de Administração, Gestão e Custódia	2.525.566	3.037.491
Taxa de Performance	114.775	847.325
Câmaras de Liquidação e Entidades Regulatórias	1.757.155	1.663.817
Outras Despesas	927.363	1.026.082
Total dos Custos com Investimentos Indiretos	5.324.859	6.574.715
Total dos Investimentos – Gestão Indireta	2.851.645.939	2.203.692.349
% dos Custos sobre Investimentos Indiretos	0,19%	0,30%

<b>Consolidado Total</b>	<b>29/12/2023</b>	<b>30/12/2022</b>
Custo Total sobre os Investimentos	19.653.875	20.127.983
Custo Total de Investimentos (%)	0,21%	0,23%

As despesas com a administração direta de investimentos acompanharam a evolução dos recursos garantidores sob gestão, mantendo-se a arrecadação para custeio administrativo dentro dos limites aprovados pelo Conselho Deliberativo.

Para a gestão indireta, seguimos reduzindo as despesas com taxa de administração, resultado de maior eficiência nas alocações e negociações junto aos gestores e administradores terceirizados.







# **Gestão Previdencial, Avaliação Atuarial e Resultados**

## Revisão da Estrutura da Gestão de Benefícios

Em 2023, a Gestão de Benefícios teve a sua estrutura alterada, absorvendo as atividades de cadastro de pessoa física e atendimento previdencial, o que traz maior especialização da equipe técnica, visando uma melhor experiência de nossos participantes e beneficiários.

### Atendimento Previdenciário

Com a integração à Gerência de Benefícios, o atendimento previdenciário se tornou mais especializado. Além disso, o Ecomus está em fase de implantação de novos canais de atendimento para os participantes dos planos de benefícios administrados pelo Instituto, com o objetivo de tornar o atendimento ainda mais eficiente e acessível.

### Campanha de Recadastramento de Dados de Contato

O Ecomus iniciou uma campanha para atualização cadastral de dados de contato de participantes titulares e pensionistas, buscando tornar a comunicação mais eficaz e segura, com integridade de dados e facilidade no envio e recebimento de informações.

A atualização evita que o participante perca o contato com o Instituto e possa, eventualmente, deixar de receber informações.

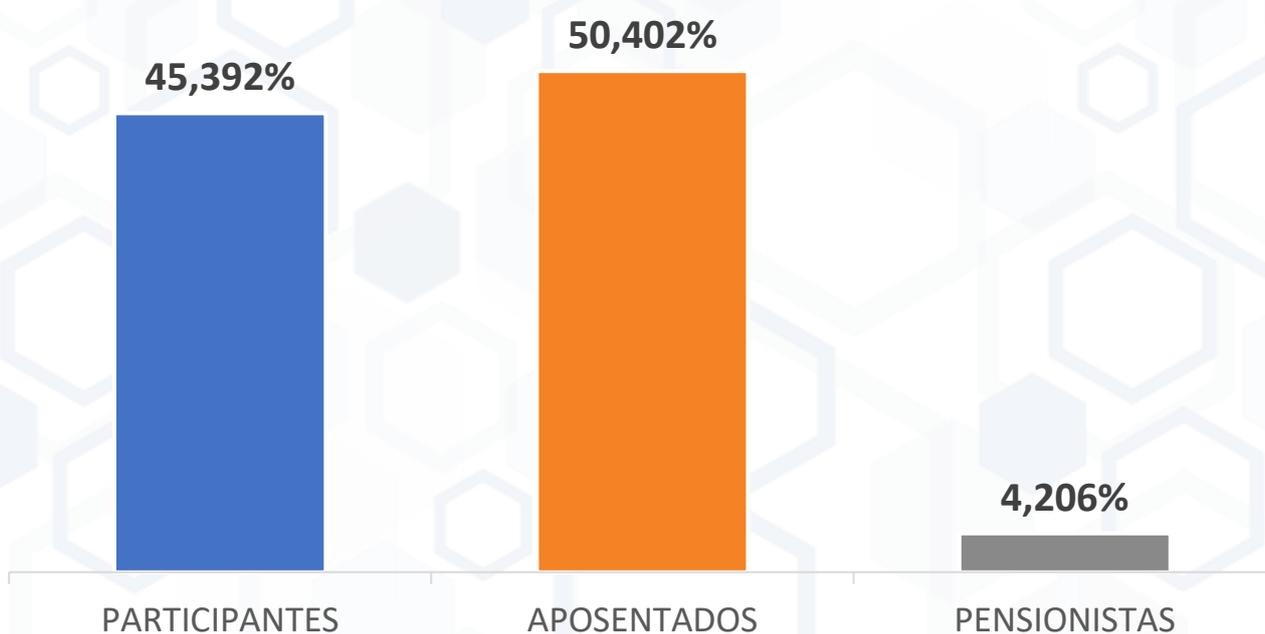


O Economus administra quatro planos de benefícios previdenciários, sendo três na modalidade de Benefício Definido (BD) e um na modalidade de Contribuição Variável (CV) para cerca de 23 mil participantes.

Veja abaixo a distribuição entre ativos, aposentados e pensionistas:

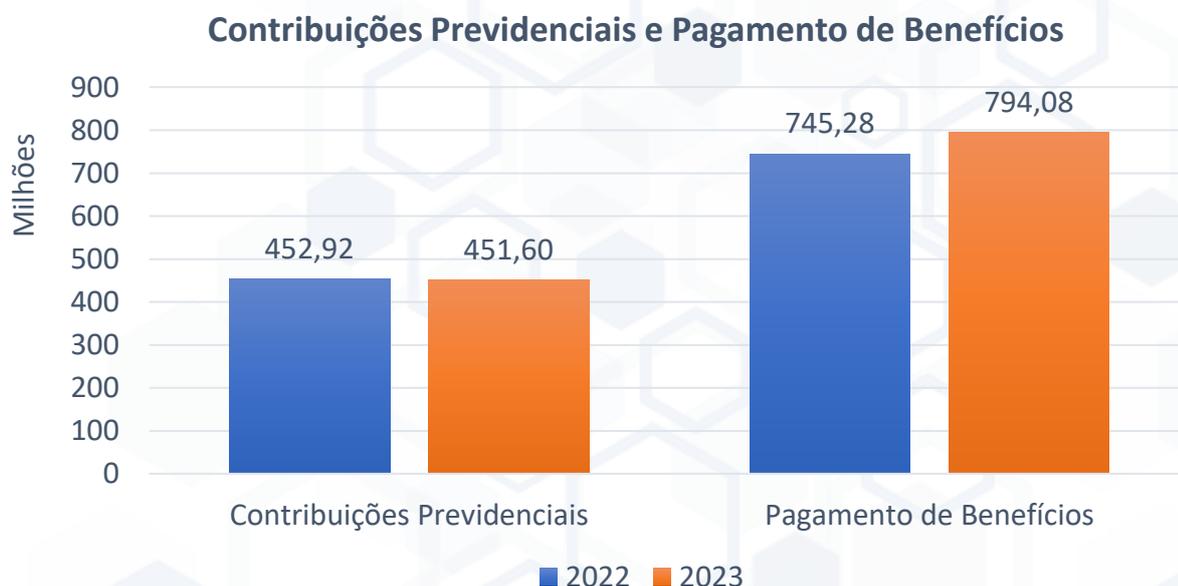


## Perfil do Público



Nota: Do total de 22.777 participantes, 4.346 possuem dois planos de previdência: Regulamento Geral e PrevMais.

Em 2023, foram arrecadados 452 milhões em contribuições previdenciais e a folha de pagamento de benefícios totalizou R\$ 794 milhões. Em relação a 2022, foi observado decréscimo de 0,29% na arrecadação e um incremento de 6,55% no pagamento de benefícios, conforme demonstrado no gráfico a seguir:



## Operações com Participantes – Empréstimo

Os participantes e assistidos do Economus, vinculados aos planos de benefícios previdenciários, possuem condições diferenciadas de empréstimo: taxas atrativas e até 120 meses para pagar.

Em 2023, as carteiras de empréstimos somaram o saldo total emprestado de R\$ 274 milhões, em 6.683 contratos, sendo que R\$ 188 milhões foram concessões e renovações realizadas no período.

Para conferir a taxa de juros efetiva de cada plano de benefício, acesse nosso site e veja mais detalhes.

## Avaliação Atuarial

É um estudo técnico que revisa os Planos de Benefícios, sob os aspectos econômicos e atuariais, estabelecendo os recursos necessários para a garantia dos compromissos futuros, dado pelo pagamento de benefícios.

O objetivo principal é calcular o valor das reservas matemáticas para estabelecer o

plano de custeio adequado. É, portanto, um instrumento fundamental para o fornecimento de informações estratégicas sobre o plano de benefícios, permitindo o planejamento em longo prazo das suas obrigações de natureza previdencial.

Na avaliação atuarial, apura-se também a Duração do Passivo, que corresponde à média ponderada dos prazos dos fluxos de pagamentos de benefícios líquidos de contribuições.

## Hipóteses Atuariais

Constituem as bases técnicas da avaliação atuarial de um plano de benefícios, representando um conjunto de estimativas de natureza demográfica, biométrica, econômica e financeira que, durante o período futuro considerado na avaliação do plano, espera-se que se realizem com bom nível de segurança.

### Conheça as hipóteses atuariais:

- Hipóteses Biométricas e Demográficas (clique [aqui](#) para saber mais); e
- Hipóteses Econômicas e Financeiras (clique [aqui](#) para saber mais).

Os estudos técnicos de aderência são realizados anualmente para atestar se as hipóteses atuariais apontaram a necessidade de revisão de algumas delas.

Assim, apresentamos as hipóteses utilizadas para a Avaliação Atuarial de 2023 por Plano de Benefícios:

Hipótese	Regulamento Complementar Nº1	Regulamento Complementar Nº2	Regulamento Geral	PrevMais
Mortalidade Geral	AT-83 IAM Feminina	AT-83 IAM Feminina	RP2000 por sexo D30%	AT-2000 Suav em 10% Feminina
Mortalidade de Inválidos	MI-2006 Feminina	Não aplicável	MI-2006 Feminina	MI-2006 Feminina
Entrada em Aposentadoria	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável	Não aplicável
Entrada em Invalidez	Não aplicável	Não aplicável	Americana desagravada em 10%	TASA 1927 desagravada em 40%
Entrada em Auxílio-Doença	Não aplicável	Não aplicável	Exp. Aux. Doença RegGeral 2016 – 2022	Exp. Aux. Doença PrevMais 2016-2022
Rotatividade	Não aplicável	Não aplicável	Exp. Rot. RegGeral 2013 – 2022	Exp. Rot. PrevMais 2013-2022
Crescimento Salarial	Não aplicável	Não aplicável	0,00% ao ano	1,00% ao ano
Fator de Capacidade	0,9800	0,9800	0,9800	0,9800
Taxa de Juros	3,76% ao ano	4,00% ao ano	4,75% ao ano	4,00% ao ano
Composição Familiar	Família real	Família real	Família real	Família real para assistidos e Família Padrão para ativos

## Resultados dos planos de benefícios

Com base na avaliação atuarial, os planos de benefícios fecharam 2023 com os seguintes resultados:

Item	Avaliação Atuarial Anual (em R\$ mil)			
	Regulamento Complementar Nº1	Regulamento Complementar Nº2	Regulamento Geral	PrevMais
A) Benefícios concedidos	13.762	2.110	8.279.518	811.519
B) Benefícios a conceder	78.003	48.116	566.546	2.090.983
C) Provisões a constituir	-4.389	-	-1.277.147	-
<b>D) Total das Provisões Matemáticas (=A + B + C)</b>	<b>87.377</b>	<b>50.226</b>	<b>7.568.918</b>	<b>2.902.502</b>
<b>E) Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>92.327</b>	<b>61.850</b>	<b>7.065.194</b>	<b>3.030.160</b>
<b>F) Equilíbrio Técnico (= E - D)</b>	<b>4.950</b>	<b>11.625</b>	<b>-503.723</b>	<b>127.657</b>
F.1) Reserva de Contingência	4.950	8.593	-	120.348
F.2) Reserva Especial	4.950	3.032	-	7.309
F.3) Deficit Técnico Acumulado	-	-	-503.723	-
<b>G) Ajuste de Precificação</b>	<b>8.151</b>	<b>1.779</b>	<b>430.056</b>	<b>67.715</b>
<b>H) Equilíbrio Técnico Ajustado (=F + G)</b>	<b>13.101</b>	<b>13.404</b>	<b>-73.668</b>	<b>195.373</b>

# Grupo A

## REGULAMENTO COMPLEMENTAR Nº 2

Público: empregados do extinto Banco Nossa Caixa S.A. optantes pelo regime CLT, na forma prevista pela Lei Estadual nº 10.430/71 e Decreto nº 7.711/76.

O plano está estruturado na modalidade BD, ou seja, no momento da contratação, o participante sabe qual é o nível de seu benefício futuro e as contribuições são ajustadas ao longo do tempo para garantir esse pagamento.

Atualmente, o Regulamento Complementar nº 2 concede apenas Pecúlio por Morte aos beneficiários dos participantes habilitados ao recebimento de Pensão por Morte. Os benefícios de aposentadoria por tempo de serviço, idade, invalidez e pensão por morte são custeados pela Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo.

O plano fechou o ano com patrimônio de cobertura de R\$ 61,9 milhões e população total de 665 participantes, distribuídos da seguinte forma:

Dados	Participantes	Pensionistas	Total
Quantidade	662	3	665
Idade Média	85	72	85

Em relação ao fluxo de entrada e saída de recursos, no exercício de 2023, o total de contribuições arrecadadas foi de R\$ 100 mil, que representa decréscimo de 95% no valor arrecadado comparado a 2022, e o dispêndio com a folha de pagamento de benefícios totalizou R\$ 1,39 milhão, um acréscimo de 193% comparado ao exercício anterior.

## Operações com participantes

Os participantes do Regulamento Complementar nº 2 podem solicitar empréstimo para pagamento em até 96 meses, à taxa de juros anual bruta de INPC + 6,64% (ref.2023), sendo que o valor máximo está limitado a R\$ 100 mil.

No final do exercício de 2023, com 94 contratos ativos, o saldo total da carteira de empréstimo era de R\$ 4 milhões, o que representou 11,40% de redução em relação ao ano anterior.



## Hipóteses Atuariais

Apresentamos as hipóteses utilizadas na Avaliação Atuarial de 2023 do Plano Regulamento Complementar nº 2, em comparação às vigentes em 2022:

Hipóteses	De 2022	Para 2023
Mortalidade Geral / Sobrevivência	AT-83 IAM Feminina	Inalterada
Fator de Capacidade	0,98	Inalterada
Taxa de Juros	4,00% ao ano	Inalterada

## Resultado Atuarial

O plano Regulamento Complementar Nº 2 encerrou o ano com Equilíbrio Técnico (F) superavitário de R\$ 11,6 milhões, conforme demonstrado a seguir:

Item	Avaliação Atuarial Anual (em R\$ mil)		
	Dezembro/2022 (a)	Dezembro/2023 (b)	Variação (b)/(a)-1
A) Benefícios Concedidos	2.074	2.110	1,75%
B) Benefícios a Conceder	48.981	48.116	-1,77%
C) Provisões a Constituir	0	0	-
<b>D) Total das Provisões Matemáticas ( = A + B + C)</b>	<b>51.055</b>	<b>50.226</b>	<b>-1,62%</b>
<b>E) Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>56.045</b>	<b>61.850</b>	<b>10,36%</b>
<b>F) Equilíbrio Técnico ( = E - D)</b>	<b>4.990</b>	<b>11.625</b>	<b>132,94%</b>
F.1) Reserva de Contingência	4.990	8.593	72,19%
F.2) Reserva Especial para Revisão do Plano	0	3.032	-
<b>G) Ajuste de Precificação</b>	<b>1.980</b>	<b>1.779</b>	<b>-10,12%</b>
<b>H) Equilíbrio Técnico Ajustado (= F + G)</b>	<b>6.970</b>	<b>13.404</b>	<b>92,31%</b>
I) Limite da Reserva de Contingência (em R\$) = [10% + (1% * duração do passivo)] x Provisão Matemática	8.904	8.593	-3,50%

A variação das Provisões Matemáticas (D) deve-se à atualização das reservas, à meta atuarial (INPC acumulado em 2023 de 3,71% acrescido da taxa de juros 4,00% a.a.), ao envelhecimento da população e à movimentação na base cadastral observada no exercício.

O Equilíbrio Técnico (F) superavitário de R\$ 4,9 milhões em 2022 passou para R\$ 11,6 milhões em 2023 devido, principalmente, às movimentações cadastrais ocorridas e em virtude dos ganhos financeiros auferidos pelo plano de benefícios e que superaram a meta atuarial estabelecida para o exercício de 2023.

O superávit do plano de R\$ 11,6 milhões, equivalente a 23,14% das Provisões Matemáticas, seguindo os parâmetros da legislação vigente, até o limite de 17,1084% das Provisões Matemáticas, montante equivalente a R\$ 8,6 milhões, o superávit técnico acumulado dever ser contabilizado em Reserva de Contingência, e

o excedente, de R\$ 3 milhões, em Reserva Especial para Revisão do plano. Por se tratar do primeiro ano de formação de Reserva Especial, não há obrigatoriedade de realizar-se revisão do plano de benefícios para destinação dos recursos alocados nessa reserva.

O Ajuste de Precificação (G) totalizou R\$ 1,8 milhão, resultando em Equilíbrio Técnico Ajustado (H) superavitário de R\$ 13,4 milhões. Observa-se que, no caso de destinação de superávit, o equilíbrio técnico ajustado considerará o Ajuste de Precificação somente se negativo.

## Resultados

### Demonstrativo de Investimentos

Demonstrativo de Investimentos	Valores em R\$	
	Reg. Compl. Nº 2	
	%	29/12/2023
<b>Renda Fixa</b>	<b>94,31%</b>	<b>59.615.732</b>
Títulos Públicos	61,05%	38.591.592
Fundos de Investimento	31,40%	19.847.114
Títulos Privados	1,86%	1.177.026
<b>Empréstimo</b>	<b>5,69%</b>	<b>3.599.551</b>
Empréstimos a Participantes	5,69%	3.599.551
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>100%</b>	<b>63.215.283</b>

### Gestão de Carteiras – Própria e Terceirizada

Demonstrativo de Investimentos	Valores em R\$	
	Reg. Compl. Nº 2	
	%	29/12/2023
Gestão Própria	68,60%	43,4
Gestão Terceirizada	31,40%	19,8
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>100%</b>	<b>63,2</b>

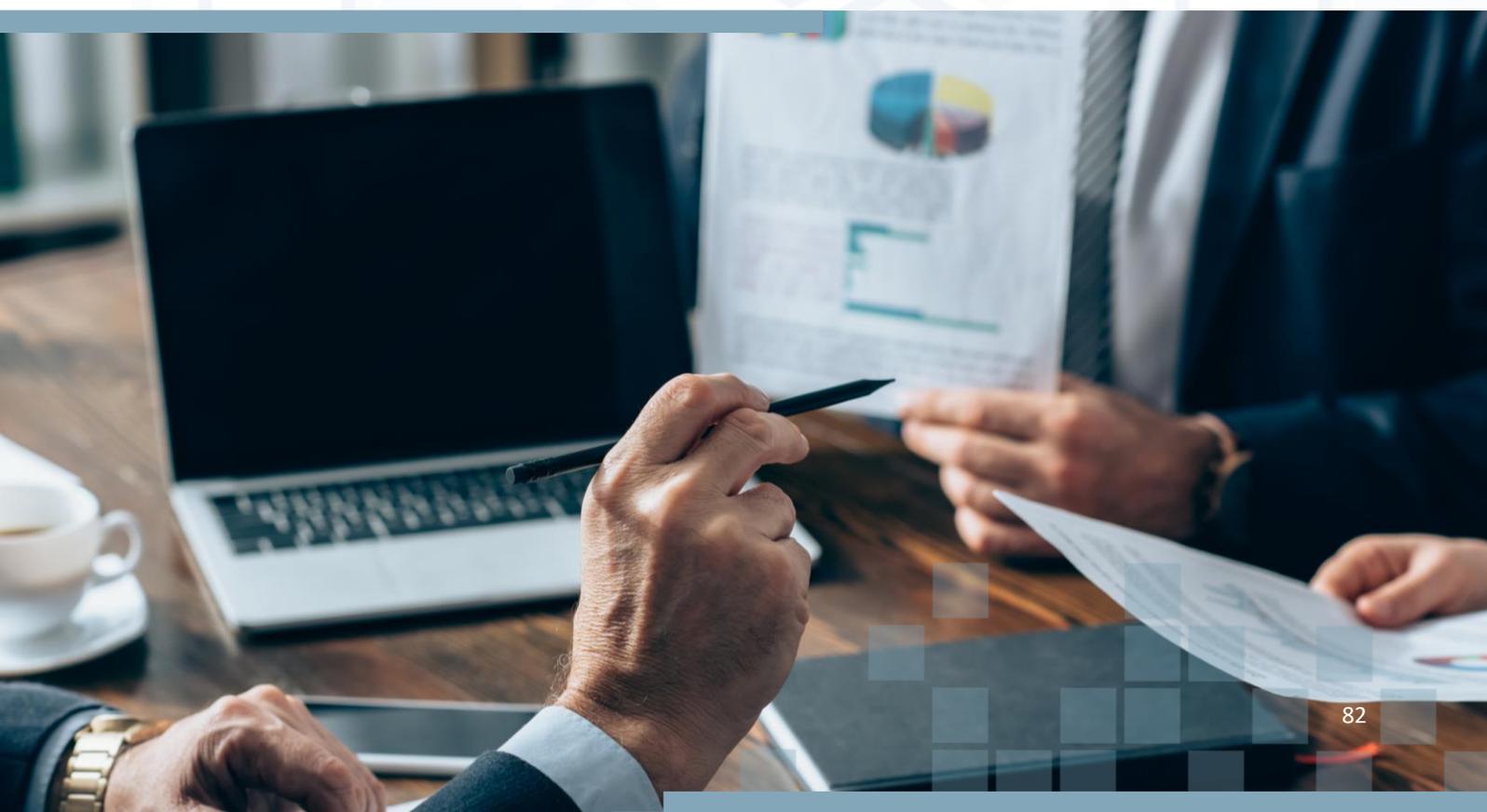
## Custos com a Administração dos Investimentos

Gestão Direta	Valores em R\$
	Total
Despesas com Administração dos Investimentos <sup>1</sup>	85.469
Custódia, Câmaras de Liquidação e Entid. Regulatórias	6.493
Total dos Custos com Investimentos	91.962
Total dos Investimentos	43.368.168
% dos Custos sobre Investimentos	0,21%

<sup>1</sup> Fonte da despesa: Balancete Consolidado – Custeio Administrativo dos Investimentos. Esta despesa é calculada sobre o volume total de recursos dos planos (gestão direta + indireta).

Gestão Indireta	Valores em R\$
	Total
Taxa de Administração/Gestão	7.499
Taxa de Performance	113
Câmaras de Liquidação e Entidades Regulatórias <sup>2</sup>	7.103
Outras Despesas	58
Total dos Custos com Investimentos	14.773
Total dos Investimentos	19.847.114
% dos Custos sobre os Investimentos	0,07%

<sup>2</sup> O total de custos com investimentos se deu em função de maior volume de alocação em fundos de investimentos exclusivos.



## Enquadramento dos Investimentos

Limites de Alocação	dez/2023	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Superior
Segmento de Renda Fixa	94,31%	100%	92,50%	100%
Segmento de Renda Variável	-	70%	0%	0%
Segmento de Investimentos Estruturados	-	20%	0%	20%
Segmento Imobiliário	-	20%	0%	0%
Segmento de Operações com Participantes	5,69%	15%	7,50%	15%
Segmento de Investimentos no Exterior	-	10%	0%	0%

## Política de investimentos

Segmento	Alocação Objetivo 2023	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa	92,50%	80%	10%	20%
Investimentos Estruturados	0%	0%	10%	20%
Operações com Participantes	7,50%	0%	15%	15%
Total	100%			

Segmento	Meta de rentabilidade
Patrimônio Consolidado	INPC + 4,00% a.a
Renda Fixa	INPC + 4,00% a.a
Operações com Participantes <sup>13</sup>	INPC + 5,00% a.a
Taxa Mínima Atuarial (TMA)	INPC + 4,00% a.a

<sup>13</sup>Meta de rentabilidade para a taxa líquida das operações com participantes.

## Rentabilidade dos Investimentos

Regulamento Complementar Nº 2 (Plano A)					Acumulada 2023		Acumulada 24 meses		Acumulada 36 meses	
Segmento	Part. (%)	Alocação Objetivo	Patrimônio (R\$ mil)	Meta de Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade
<b>Patrimônio Consolidado</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>63.215</b>	<b>INPC + 4,00% a.a.</b>	<b>7,86%</b>	<b>12,56%</b>	<b>18,82%</b>	<b>23,85%</b>	<b>36,13%</b>	<b>36,63%</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>94,3%</b>	<b>91%</b>	<b>59.616</b>	<b>INPC + 4,00% a.a.</b>	<b>7,86%</b>	<b>12,74%</b>	<b>18,82%</b>	<b>23,83%</b>	<b>36,13%</b>	<b>35,77%</b>
Títulos Públicos	61%	-	38.592	-	-	12,40%	-	22,60%	-	34,42%
Títulos Privados	1,9%	-	1.177	-	-	15,01%	-	30,28%	-	54,46%
Fundos de investimentos	31,4%	-	19.847	-	-	13,46%	-	28,08%	-	37,85%
<b>Oper. com Participantes</b>	<b>5,7%</b>	<b>9%</b>	<b>3.600</b>	<b>INPC + 5,00% a.a.</b>	<b>8,89%</b>	<b>10,03%</b>	<b>21,12%</b>	<b>24,18%</b>	<b>40,10%</b>	<b>47,58%</b>

## Evolução da Rentabilidade

**Acumulado  
2023**

**Meta  
7,86%**

**Rentabilidade Alcançada  
12,56%**

**Acumulado  
24 meses**

**Meta  
18,82%**

**Rentabilidade Alcançada  
23,85%**

**Acumulado  
36 meses**

**Meta  
36,13%**

**Rentabilidade Alcançada  
36,63%**

Público: empregados do extinto Banco Nossa Caixa S.A. admitidos pelo regime CLT até 13 de maio de 1974 e regulamentado pelas Leis Estaduais nº 1.386/51 e nº 4.819/58;

O plano está estruturado na modalidade BD, ou seja, no momento da contratação, o participante sabe qual é o nível de seu benefício futuro e as contribuições podem ser ajustadas ao longo do tempo para garantir esse pagamento.

Atualmente, o plano Regulamento Complementar nº 1 concede apenas Pecúlio por Morte aos beneficiários dos participantes habilitados ao recebimento de Pensão por Morte. Os benefícios de aposentadoria por tempo de serviço, idade, invalidez e pensão por morte são custeados pela Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo, para admitidos até 22/01/1974, ou pelo Banco do Brasil, para os admitidos de 23/01/1974 até 13/05/1974.

O plano fechou o ano de 2023 com patrimônio de cobertura de R\$ 92,3 milhões e população total de 1.038 participantes, divididos da seguinte forma:

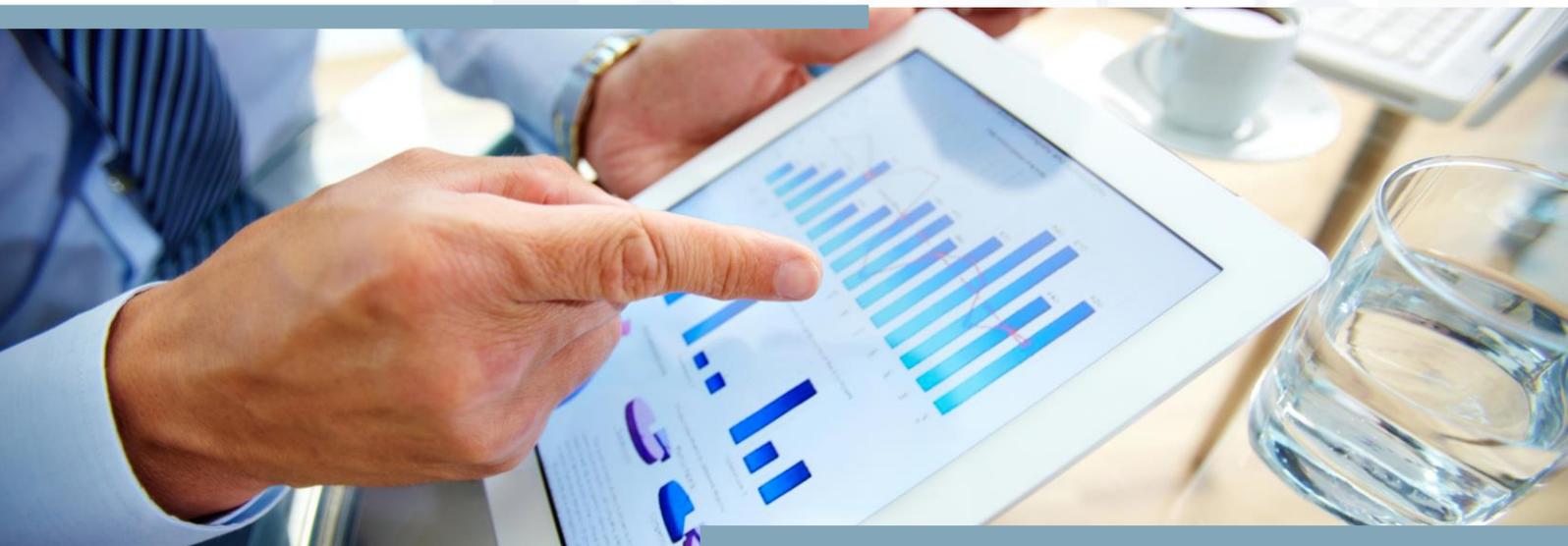
Dados	Participantes	Aposentados	Pensionistas	Total
Quantidade	1.029	6	3	1.038
Idade Média	75	79	70	75

Em relação ao fluxo de entrada e saída de recursos, no exercício de 2023, o total de contribuições arrecadadas foi de R\$ 2,7 milhões, que representa um decréscimo de 0,9%. O dispêndio com a folha de pagamento de benefícios foi de R\$ 3 milhões, que representa um decréscimo de -3,27% em relação ao exercício anterior.

## Operações com Participantes

Os participantes do Regulamento Complementar nº 1 podem solicitar empréstimo para pagamento em até 96 meses, à uma taxa de juros anual bruta de INPC + 6,39 (ref.2023), sendo que o valor máximo está limitado a R\$ 100 mil.

No final do exercício de 2023, com 226 contratos ativos, o saldo total da carteira de empréstimo era de R\$ 9 milhões, o que representou 3,17% de redução em relação ao ano anterior.



## Hipóteses Atuariais

Apresentamos as hipóteses utilizadas na Avaliação Atuarial de 2023 do Plano Regulamento Complementar Nº 1, comparadas às vigentes em 2022:

Hipóteses	De 2022	Para 2023
Mortalidade Geral / Sobrevivência	AT-83 IAM Feminina	Inalterada
Mortalidade de Inválidos	MI-2006 Feminina	Inalterada
Fator de Capacidade	0,98	Inalterada
Taxa de Juros	3,76% ao ano	Inalterada

## Resultado Atuarial

O plano Regulamento Complementar nº 1 encerrou o ano com Equilíbrio Técnico (F) Superavitário de R\$ 4,9 milhões, conforme demonstrado a seguir:

Item	Avaliação Atuarial Anual (em R\$ mil)		
	Dezembro/2022 (a)	Dezembro/2023 (b)	Variação (b)/(a)-1
A) Benefícios Concedidos	13.649	13.762	0,83%
B) Benefícios a Conceder	75.560	78.003	3,23%
C) Provisões a Constituir	-6.150	-4.389	-28,63%
<b>D) Total das Provisões Matemáticas (= A + B + C)</b>	<b>83.059</b>	<b>87.377</b>	<b>5,20%</b>
<b>E) Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>82.796</b>	<b>92.327</b>	<b>11,51%</b>
<b>F) Equilíbrio Técnico (= E - D)</b>	<b>-263</b>	<b>4.950</b>	<b>-1.984,88%</b>
F.1) Reserva de Contingência	0	4.950	100,00%
F.2) Deficit Técnico Acumulado	-263	0	-100,00%
<b>G) Ajuste de Precificação</b>	<b>6.200</b>	<b>8.151</b>	<b>31,46%</b>
<b>H) Equilíbrio Técnico Ajustado (= F + G)</b>	<b>5.938</b>	<b>13.101</b>	<b>120,64%</b>
I) Limite de Déficit Técnico Acumulado (em R\$) = 1% x (duração do passivo - 4) x Provisão Matemática	7.537	-	-

O aumento das Provisões Matemáticas (D) se deve à atualização das reservas pela meta atuarial (INPC acumulado em 2023, de 3,71% acrescido da taxa de juros 3,76% a.a.), ao envelhecimento da população, à amortização do déficit equacionado e à movimentação cadastral.

O Equilíbrio Técnico (F) deficitário de R\$ 263 mil em 2022 tornou-se superavitário em R\$ 4,9 milhões em 2023, devido, principalmente, às movimentações cadastrais ocorridas e em virtude dos ganhos financeiros auferidos pelo plano de benefícios, que superaram a meta atuarial estabelecida para o exercício.

O superávit do plano de R\$ 4,9 milhões, equivalente a 5,66% das Provisões Matemáticas, seguindo os parâmetros da legislação vigente, até o limite de 22,5382% das Provisões Matemáticas, montante equivalente a R\$ 19,7 milhões, dever ser contabilizado em Reserva de Contingência.

Observados os critérios previstos na legislação vigente, o Ajuste de Precificação (G) totalizou R\$ 8,2 milhões, resultando em um Equilíbrio Técnico Ajustado (H) superavitário de R\$ 13,1 milhões.

A avaliação atuarial posicionada em 31/12/2023 apurou o saldo do equacionamento do déficit de 2015, dado pelas Provisões Matemáticas à Constituir (C):

<b>Regulamento Complementar nº 01</b>	<b>Saldo remanescente<sup>1</sup></b>
Participantes em percepção de Benefícios custeados pela Secretaria da Fazenda do estado de São Paulo ou Banco do Brasil S.A.	R\$ 4,4 milhões
Assistidos	R\$ 16 mil
Total	R\$ 4,4 milhões

(1) Na posição 31/12/2023

O saldo remanescente da parcela da dívida do patrocinador referente ao déficit equacionado está contabilizado no Ativo em “Operações Contratadas”:

<b>Regulamento Complementar nº 01</b>	<b>Saldo remanescente<sup>1</sup></b>
Patrocinador	R\$ 2,2 milhões

(1) Na posição 31/12/2023



## Demonstrativo de Investimentos

Demonstrativo de Investimentos	Valores em R\$	
	Reg. Compl. Nº1	
	%	29/12/2023
<b>Renda Fixa</b>	<b>89,70%</b>	<b>81.740.128</b>
Títulos Públicos	62,19%	56.666.366
Títulos Privados	3,87%	3.530.061
Fundos de Investimento	23,64%	21.543.700
<b>Empréstimo</b>	<b>10,30%</b>	<b>9.381.683</b>
Empréstimos a Participantes	10,30%	9.381.683
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>100%</b>	<b>91.121.810</b>
<b>Outros Recursos</b>	-	-
Conta Corrente	-	<b>11.000</b>
<b>Total Geral</b>		<b>91.132.810</b>

## Gestão de Carteiras – Própria e Terceirizada

Demonstrativo de Investimentos	Valores em R\$	
	Reg. Compl. Nº 1	
	%	29/12/2023
Gestão Própria	76,36%	69,6
Gestão Terceirizada	23,64%	21,5
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>100%</b>	<b>91,1</b>

## Custos com a Administração dos Investimentos

Gestão Direta	Valores em R\$
	Total
Despesas com Administração dos Investimentos <sup>1</sup>	116.314
Custódia, Câmaras de Liquidação e Entid. Regulatórias	9.042
Total dos Custos com Investimentos	125.356
Total dos Investimentos	69.578.110
% dos Custos sobre Investimentos	0,18%

<sup>1</sup> Fonte da despesa: Balancete Consolidado – Custeio Administrativo dos Investimentos. Esta despesa é calculada sobre o volume total de recursos dos planos (gestão direta + indireta).

Gestão Indireta	Valores em R\$
	Total
Taxa de Administração/Gestão	9.219
Taxa de Performance	71
Câmaras de Liquidação e Entidades Regulatórias <sup>2</sup>	8.702
Outras Despesas	71
Total dos Custos com Investimentos	18.063
Total dos Investimentos	21.543.700
% dos Custos sobre os Investimentos	0,08%

<sup>2</sup> O total de custos com investimentos se deu em função de maior volume de alocação em fundos de investimentos exclusivos.

## Enquadramento dos Investimentos

Limites de Alocação	Dez/2023	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Superior
Segmento de Renda Fixa	<b>89,70%</b>	100%	88%	100%
Segmento de Renda Variável	-	70%	0%	0%
Segmento de Investimentos Estruturados	-	20%	0%	20%
Segmento Imobiliário	-	20%	0%	0%
Segmento de Operações com Participantes	<b>10,30%</b>	15%	12%	15%
Segmento de Investimentos no Exterior	-	10%	0%	0%

## Política de investimentos

Segmento	Alocação Objetivo 2023	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa	88%	80%	10%	20%
Investimentos Estruturados	0%	0%	10%	20%
Operações com Participantes	12%	0%	15%	15%
Total	100%			

Segmento	Meta de Rentabilidade
Patrimônio Consolidado	INPC + 3,76% a.a
Renda Fixa	INPC + 3,76% a.a
Operações com Participantes <sup>12</sup>	INPC + 4,76% a.a
Taxa Mínima Atuarial (TMA)	INPC + 3,76% a.a

<sup>12</sup>Meta de rentabilidade para a taxa líquida das operações com participantes.

## Rentabilidade dos Investimentos

Regulamento Complementar nº 1 (Plano B)					Acumulada 2023		Acumulado 24 meses		Acumulado 36 meses	
Segmento	Part. (%)	Alocação Objetivo	Patrimônio (R\$ mil)	Meta de Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade
<b>Patrimônio Consolidado</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>91.122</b>	<b>INPC + 3,76% a.a.</b>	<b>7,61%</b>	<b>12,23%</b>	<b>18,28%</b>	<b>23,51%</b>	<b>35,19%</b>	<b>39,90%</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>89,7%</b>	<b>87%</b>	<b>81.740</b>	<b>INPC + 3,76% a.a.</b>	<b>7,61%</b>	<b>12,54%</b>	<b>18,28%</b>	<b>23,47%</b>	<b>35,19%</b>	<b>39,09%</b>
Títulos Públicos	62,2%	-	56.666	-	-	11,85%	-	21,65%	-	37,84%
Títulos Privados	3,9%	-	3.530	-	-	16,14%	-	31,95%	-	49,46%
Fundos de investimentos	23,6%	-	21.544	-	-	13,65%	-	28,61%	-	39,79%
<b>Oper. com Participantes</b>	<b>10,3%</b>	<b>13%</b>	<b>9.382</b>	<b>INPC + 4,76% a.a.</b>	<b>8,64%</b>	<b>9,63%</b>	<b>20,57%</b>	<b>23,78%</b>	<b>39,14%</b>	<b>46,11%</b>

## Evolução da Rentabilidade

**Acumulado  
2023**

**Meta  
7,61%**

**Rentabilidade Alcançada  
12,23%**

**Acumulado  
24 meses**

**Meta  
18,28%**

**Rentabilidade Alcançada  
23,51%**

**Acumulado  
36 meses**

**Meta  
35,19%**

**Rentabilidade Alcançada  
39,90%**



# REGULAMENTO GERAL

Público: empregados admitidos a partir de 13 de maio de 1974 do extinto Banco Nossa Caixa S.A., contratados pelo regime CLT.

O plano está estruturado na modalidade BD, ou seja, no momento da contratação, o participante sabe qual é o nível de seu benefício futuro e as contribuições podem ser ajustadas ao longo do tempo para garantir esse pagamento. O Regulamento Geral compreende os seguintes benefícios:

- Aposentadoria por Tempo de Serviço ou por Idade;
- Aposentadoria por Invalidez;
- Pensão por Morte;
- Pecúlio por Morte e Invalidez;
- Auxílio-Doença ou Acidente de Trabalho;
- Auxílio-Adicional; e
- Auxílio-Reclusão.

Desde 2006, o plano encontra-se saldado e fechado para novas adesões, sendo considerado pelo órgão regulador como um plano “em extinção”.

O Regulamento Geral fechou o ano de 2023 com patrimônio de cobertura de R\$ 7,1 bilhões e população total de 11.142 participantes, distribuídos da seguinte forma:

Dados	Participantes	Aposentados	Pensionistas	Total
Quantidade	2.006	8.395	741	11.142
Idade Média	55,32	68,52	70,19	66,26
Benefício/ Salário Médio	R\$ 1.637,75	R\$ 5.989,53	R\$ 5.551,14	R\$ 5.176,88
Benefício/ Salário Mensal	R\$ 3.285.331,50	R\$ 50.282.069,19	R\$ 4.113.394,30	R\$ 57.680.794,99

Em relação ao fluxo de entrada e saída de recursos, no exercício de 2023, o total de contribuições arrecadadas foi de R\$ 309 milhões e o dispêndio com a folha de pagamento de benefícios totalizou R\$ 691 milhões. Comparado a 2022, houve decréscimo de 2,25% no valor arrecadado e de 7% na folha de pagamento de benefícios.

## Operações com Participantes

Participantes do plano de benefícios vinculado ao Regulamento Geral podem solicitar empréstimo para pagamento em até 120 meses, a uma taxa de juros anual bruta de INPC + 7,13% (ref.2023), sendo que o valor máximo está limitado a R\$ 175 mil.

O plano possui 2.616 contratos ativos e o saldo total da carteira de empréstimo representa R\$ 91 milhões, perfazendo crescimento de 2,87% em relação ao ano anterior.

## Hipóteses Atuariais

Apresentamos as hipóteses utilizadas na Avaliação Atuarial de 2023 do Plano Regulamento Geral, comparadas às vigentes em 2022:

Hipóteses	De 2022	Para 2023
Mortalidade Geral / Sobrevivência	RP2000 por sexo D30%	Inalterada
Mortalidade de Inválidos	MI-2006 F	Inalterada
Entrada em Invalidez	TASA 1927	Americana desagravada em 10%
Entrada em Auxílio-Doença	Exp. Aux. Doença RegGeral 2016-2021	Exp. Aux. Doença RegGeral 2016-2022
Rotatividade	Exp. Rot. Reg. Geral 2012-2022	Exp. Rot. Reg. Geral 2013-2022
Fator de Capacidade	0,98	Inalterada
Taxa de Juros	4,75% ao ano	Inalterada



## Resultado Atuarial

O plano Regulamento Geral encerrou o ano com Equilíbrio Técnico (F) deficitário de R\$ 503,7 milhões, conforme demonstrado a seguir:

Item	Avaliação Atuarial Anual (em R\$ mil)		
	Dezembro/2022 (a)	Dezembro/2023 (b)	Varição (b)/(a)-1
A) Benefícios Concedidos	8.156.362	8.279.518	1,51%
B) Benefícios a Conceder	567.034	566.546	-0,09%
C) Provisões a Constituir	-1.338.780	-1.277.147	-4,60%
<b>D) Total das Provisões Matemáticas (= A + B + C)</b>	<b>7.384.616</b>	<b>7.568.918</b>	<b>2,50%</b>
<b>E) Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>6.881.375</b>	<b>7.065.194</b>	<b>2,67%</b>
<b>F) Equilíbrio Técnico (= E - D)</b>	<b>-503.241</b>	<b>-503.723</b>	<b>0,10%</b>
F.1) Deficit Técnico Acumulado	-503.241	-503.723	0,10%
<b>G) Ajuste de Precificação</b>	<b>413.157</b>	<b>430.056</b>	<b>4,09%</b>
<b>H) Equilíbrio Técnico Ajustado (= F + G)</b>	<b>-90.084</b>	<b>-73.668</b>	<b>-18,22%</b>
I) Limite de Déficit Técnico Acumulado = 1% x (duração do passivo - 4) x Provisão Matemática	526.708	520.999	-1,08%

A variação das Provisões Matemáticas (D) se deve à atualização das reservas pela meta atuarial (INPC acumulado em 2023, de 3,71% acrescido da taxa de juros 4,75% a.a.), à movimentação cadastral, ao envelhecimento da massa de participantes e assistidos, ao incremento nos benefícios decorrentes das decisões judiciais e à alteração de premissas.

O Equilíbrio Técnico (F) deficitário de R\$ 503,2 milhões em 2022 passou para R\$ 503,7 milhões em 2023, aumento de 0,10%, resultando no aumento do déficit técnico em R\$ 482 mil no exercício.

De acordo com a legislação vigente, o Ajuste de Precificação (G) foi positivo em R\$ 430 milhões, resultando em um Equilíbrio Técnico Ajustado (H) deficitário de R\$ 73,7 milhões, e permanece abaixo do limite para equacionamento, logo, não precisa ser equacionado.

A avaliação atuarial posicionada em 31/12/2023 apurou o saldo dos equacionamentos dos déficits, dado pelas Provisões Matemáticas a Constituir (C):

Regulamento Geral	Saldo remanescente
2005	R\$ 383,1 milhões
2015	R\$ 101,1 milhões
2017	R\$ 792,9 milhões

O saldo remanescente da parcela da dívida do patrocinador referente ao déficit equacionado foi contabilizado no Ativo em “Operações Contratadas”:

Regulamento Geral	Saldo remanescente
2015	R\$ 101,1 milhões
2017	R\$ 792,9 milhões

## Resultados

### Demonstrativo de Investimentos

Demonstrativo de Investimentos	Valores em R\$	
	Regulamento Geral	
	%	29/12/2023
<b>Renda Fixa</b>	<b>92,14%</b>	<b>5.810.772.402</b>
Títulos Públicos	86,53%	5.456.796.285
Títulos Privados	1,36%	85.944.577
Fundos de Investimento	3,70%	233.602.929
OFND - Precatórios	0,55%	34.428.612
<b>Renda Variável</b>	<b>2,68%</b>	<b>168.969.251</b>
Fundos de Ações	2,68%	168.969.251
<b>Imobiliário</b>	<b>2,47%</b>	<b>155.640.776</b>
Aluguéis e Renda	2,23%	140.483.000
FI (Imobiliário)	0,24%	15.157.776
<b>Empréstimos</b>	<b>1,44%</b>	<b>90.832.115</b>
Empréstimos a Participantes	1,44%	90.832.115
<b>Estruturado</b>	<b>1,27%</b>	<b>80.060.482</b>
FIP (Participações)	1,27%	80.060.482
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>100%</b>	<b>6.306.275.027</b>

## Gestão de Carteiras – Própria e Terceirizada

Demonstrativo de Investimentos	Valores em R\$	
	Regulamento Geral	
	%	29/12/2023
Gestão Própria	92,11%	5.808,5
Gestão Terceirizada	7,89%	497,8
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>100%</b>	<b>6.306,3</b>

## Custos com a Administração dos Investimentos

Gestão Direta	Valores em R\$
	Total
Despesas com Administração dos Investimentos <sup>1</sup>	9.211.713
Custódia, Câmaras de Liquidação e Entid. Regulatórias	727.977
Total dos Custos com Investimentos	9.939.691
Total dos Investimentos	5.808.484.589
% dos Custos sobre os Investimentos	0,17%

<sup>1</sup> Fonte da despesa: Balancete Consolidado – Custeio Administrativo dos Investimentos. Esta despesa é calculada sobre o volume total de recursos.

Gestão Indireta	Valores em R\$
	Total
Taxa de Administração/Gestão	1.308.448
Taxa de Performance	72.540
Câmaras de Liquidação e Entidades Regulatórias <sup>1</sup>	529.799
Outras Despesas	912.918
Total dos Custos com Investimentos	2.823.706
Total dos Investimentos	497.790.437
% dos Custos sobre os Investimentos	0,57%



## Enquadramento dos Investimentos

Limites de Alocação	Dez/2023	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Superior
Segmento de Renda Fixa	<b>92,20%</b>	100%	89%	100%
Segmento de Renda Variável	<b>2,62%</b>	70%	5,50%	70%
Segmento de Investimentos Estruturados	<b>1,27%</b>	20%	1,50%	20%
Segmento Imobiliário	<b>2,47%</b>	20%	2,50%	20%
Segmento de Operações com Participantes	<b>1,44%</b>	15%	1,50%	10%
Segmento de Investimentos no Exterior	-	10%	0%	10%

## Política de investimentos

Segmento	Alocação Objetivo 2023	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa	89%	80%	100%	100%
Renda Variável	5,50%	0%	15%	70%
Investimentos Estruturados	1,50%	0%	5%	20%
Imobiliário	2,50%	0%	8%	20%
Operações com Participantes	1,50%	0%	10%	15%
Total	100%			

Segmento	Meta de Rentabilidade
Patrimônio Consolidado	Taxa Mínima Atuarial (TMA)
Renda Fixa	INPC+ 5,25% a.a.
Renda Variável	Superar o IBR <sub>X</sub> 100, observado tracking error de 2,00%
Invest. Estruturados – FIP	IPCA + 7,0% a.a.
Segmento Imobiliário	INPC + 5,00% a.a.
Operações com Participantes <sup>11</sup>	INPC + 5,75% a.a.
Taxa Mínima Atuarial (TMA)	INPC + 4,75% a.a.

<sup>11</sup>Meta de rentabilidade para a taxa líquida das operações com participantes.

## Rentabilidade dos Investimentos

Regulamento Geral (Plano C)					Acumulada 2023		Acumulado 24 meses		Acumulado 36 meses	
Segmento	Part. (%)	Alocação Objetivo	Patrimônio (R\$ mil)	Meta de Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade
<b>Patrimônio Consolidado</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>6.306.275</b>	<b>INPC + 4,75% a.a.</b>	<b>8,63%</b>	<b>9,98%</b>	<b>20,54%</b>	<b>24,60%</b>	<b>39,43%</b>	<b>45,92%</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>92,1%</b>	<b>83%</b>	<b>5.810.772</b>	<b>INPC + 5,25% a.a.</b>	<b>9,15%</b>	<b>10,08%</b>	<b>21,70%</b>	<b>26,30%</b>	<b>40,77%</b>	<b>52,91%</b>
Títulos Públicos	86,5%	-	5.456.796	-	-	9,82%	-	26,19%	-	55,24%
Títulos Privados	1,4%	-	85.945	-	-	15,77%	-	31,41%	-	56,40%
Fundos de Investimento	3,7%	-	233.603	-	-	13,28%	-	27,67%	-	27,47%
OFND - Precatórios	0,5%	-	34.429	-	-	4,72%	-	4,82%	-	4,82%
<b>Renda Variável</b>	<b>2,7%</b>	<b>10%</b>	<b>168.969</b>	<b>IBRX 100</b>	<b>21,27%</b>	<b>13,22%</b>	<b>26,15%</b>	<b>19,47%</b>	<b>12,05%</b>	<b>0,11%</b>
Fundos de Ações	2,7%	-	168.969	-	-	13,22%	-	19,47%	-	0,11%
<b>Invest. Estruturados</b>	<b>1,3%</b>	<b>4%</b>	<b>80.060</b>	<b>IPCA + 7% a.a.</b>	<b>11,94%</b>	<b>3,35%</b>	<b>25,76%</b>	<b>-10,34%</b>	<b>49,49%</b>	<b>13,50%</b>
FIP (Participações)	1,3%	-	80.060	-	-	3,35%	-	-10,34%	-	13,50%
<b>Imobiliário</b>	<b>2,5%</b>	<b>3%</b>	<b>155.641</b>	<b>INPC + 5,00% a.a.</b>	<b>8,89%</b>	<b>4,74%</b>	<b>21,12%</b>	<b>4,75%</b>	<b>40,10%</b>	<b>6,33%</b>
Imóveis – Aluguel e Renda	2,2%	-	140.483	-	-	1,28%	-	4,84%	-	13,07%
FII (Imobiliário)	0,2%	-	15.158	-	-	50,40%	-	4,01%	-	-22,83%
<b>Oper. com Participantes</b>	<b>1,4%</b>	<b>2%</b>	<b>90.832</b>	<b>INPC + 5,75% a.a.</b>	<b>9,67%</b>	<b>10,57%</b>	<b>22,86%</b>	<b>24,87%</b>	<b>43,46%</b>	<b>49,17%</b>

# Evolução da Rentabilidade

Acumulado  
**2023**

Meta  
**8,63%**

Rentabilidade Alcançada  
**9,98%**

Acumulado  
**24 meses**

Meta  
**20,54%**

Rentabilidade Alcançada  
**24,60%**

Acumulado  
**36 meses**

Meta  
**39,43%**

Rentabilidade Alcançada  
**45,92%**



Público: único plano aberto a novas adesões. O PrevMais está estruturado na modalidade CV, na qual a aposentadoria (benefício programado) apresenta as características das modalidades BD e CD, já que o participante pode escolher benefício de renda vitalícia ou financeira.

Cada participante tem uma conta individual, na qual são incluídas as suas contribuições normais e as do patrocinador, que são corrigidas pela rentabilidade dos investimentos.

Os benefícios de risco do plano têm seu valor previamente estabelecido, sendo o custeio determinado atuarialmente.

#### O plano compreende os seguintes benefícios:

- Benefício de Aposentadoria;
- Auxílio-Doença ou Acidente de Trabalho;
- Aposentadoria por Invalidez;
- Pensão por Morte;
- Auxílio-Funeral.

O plano fechou o ano de 2023 com patrimônio de cobertura de R\$ 3 bilhões e população total de 9.932 participantes, distribuídos da seguinte forma:

Dados	Participantes	Aposentados	Pensionistas	Total
Quantidade	6.642	3.079	211	9.932
Idade Média	48,92	62,42	59,58	53,34
Benefício/ Salário Médio	R\$ 11.709,98	R\$ 2.004,90	R\$ 5.177,29	R\$ 8.562,54
Benefício/ Salário Mensal	R\$ 77.777.674,20	R\$ 6.173.087,40	R\$ 1.092.408,74	R\$ 85.043.170,34

Em relação ao fluxo de entrada e saída de recursos, no exercício de 2023, o total de contribuições arrecadadas foi de R\$ 140 milhões, um acréscimo de 6% quando comparado a 2022. O dispêndio com a folha de pagamento de benefícios totalizou R\$ 99 milhões, um acréscimo de 2,3% em relação ao período anterior.

**Campanha de Incentivo à Contribuição Adicional** – Nesse plano, a qualquer momento, o participante pode realizar contribuições adicionais, cujo objetivo é aumentar o saldo acumulado e a renda futura. Além disso, o participante pode utilizar do benefício fiscal, que permite abater da base de cálculo do Imposto de Renda até 12% de sua renda tributável anual. Após a campanha, realizada ao longo de 2023 em diversos canais, como redes sociais, e-mail marketing e portal de serviços, foram realizadas 125 contribuições adicionais.

**Campanha de Alteração de Percentual de Contribuição ao PrevMais** – Anualmente, no mês de novembro, o participante pode alterar o seu percentual de contribuição do PrevMais. As vantagens de utilizar a contribuição máxima, de 8% do salário, são: o aumento da reserva financeira, pois o patrocinador contribui de forma paritária, respeitadas as regras do regulamento, com os mesmos 8%; além do benefício fiscal, que possibilita abater até 12% da renda tributável anual do Imposto de Renda. Ao todo, 130 participantes aumentaram o percentual de contribuição ao PrevMais em 2023.

**Campanha de Alteração de Perfil de Investimento** - Três vezes ao ano, em janeiro, maio e setembro, é possível alterar a opção de perfil de investimento. A campanha foi realizada nestes meses para orientar os participantes do plano sobre as características de cada perfil e auxiliar na tomada de decisão.

Disponibilizamos, pelos diversos meios de comunicação, a Cartilha dos Perfis de Investimento e matérias explicativas para orientar os participantes. Além disso, também no portal de serviços, divulgamos mensalmente o resultado detalhado de cada um dos perfis de investimento. Por fim, o participante pode ainda realizar o Teste de Perfil do Investidor, que pode auxiliá-lo em sua decisão.

No ano de 2023 ocorreram 3.214 pedidos para alteração do Perfil de Investimento.



## Operações com participantes

Os participantes do PrevMais podem solicitar empréstimo para pagamento em até 96 meses, à taxa de juros anual bruta de INPC + 5,62% (ref.2023). O valor máximo está limitado a R\$ 160 mil.

No final do exercício de 2023, com 3.747 contratos ativos, o saldo total da carteira de empréstimo representava R\$ 169 milhões, acréscimo de 6,34% em relação ao ano anterior.

## Hipóteses Atuariais

Apresentamos as hipóteses utilizadas na Avaliação Atuarial de 2023 do Plano PrevMais, comparadas às vigentes em 2022:

Hipóteses	De 2022	Para 2023
Mortalidade Geral / Sobrevivência	AT-2000 Suav em 10% Feminina	Inalterada
Mortalidade de Inválidos	MI-2006 Feminina	Inalterada
Entrada em Invalidez	TASA 1927 desagravada em 20%	Inalterada
Entrada em Auxílio-Doença	Exp. Aux. Doença PrevMais 2016-2021	Exp. Aux. Doença PrevMais 2016-2022
Rotatividade	Exp. Rot. PrevMais 2012-2021	Exp. Rot. PrevMais 2013-2022
Crescimento Real de Salários	1,00% ao ano	Inalterada
Fator de Capacidade	0,98	Inalterada
Composição Familiar	Família real para assistidos e família padrão para ativos	Família real para assistidos e família padrão para ativos
Taxa de Juros	4,00% ao ano	Inalterada

## Resultado Atuarial

O plano PrevMais encerrou o ano com Equilíbrio Técnico (F) superavitário de R\$ 127,7 milhões, conforme demonstrado a seguir:

Item	Avaliação Atuarial Anual (em R\$ mil)		
	Dezembro/2022 (a)	Dezembro/2023 (b)	Variação (b)/(a)-1
A) Benefícios Concedidos	798.559	811.519	1,62%
B) Benefícios a Conceder	1.743.674	2.090.983	19,92%
C) Provisões a Constituir	0	0	0,00%
<b>D) Total das Provisões Matemáticas ( = A + B + C)</b>	<b>2.542.233</b>	<b>2.902.502</b>	<b>14,17%</b>
<b>E) Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>2.636.240</b>	<b>3.030.160</b>	<b>14,94%</b>
<b>F) Equilíbrio Técnico ( = E - D)</b>	<b>94.008</b>	<b>127.657</b>	<b>35,79%</b>
F.1) Reserva de Contingência	94.008	120.348	28,02%
F.2) Reserva Especial	0	7.309	100%
<b>G) Ajuste de Precificação</b>	<b>68.734</b>	<b>67.715</b>	<b>-1,48%</b>
<b>H) Equilíbrio Técnico Ajustado ( = F + G)</b>	<b>162.742</b>	<b>195.373</b>	<b>20,05%</b>
I) Limite da Reserva de Contingência (em R\$) = [10% + (1% * duração do passivo)] x Provisão Matemática	118.569	120.348	1,50%

A variação do total das Provisões Matemáticas (D) se deve, principalmente, ao ingresso de novas contribuições, ao retorno dos investimentos aos saldos de contas dos participantes, às movimentações cadastrais ocorridas, pelas concessões de benefícios, além da alteração de premissas atuariais.

O Equilíbrio Técnico (F) superavitário de R\$ 94 milhões em 2022 passou para R\$ 127,7 milhões, em 2023 (também superavitário), um acréscimo de 35,79%.

O superávit do plano de R\$ 127,7 milhões equivalente a 23,41% das Provisões Matemáticas – Parcela de Benefício Definido (R\$ 545.340.455,91), seguindo os parâmetros da legislação vigente, até o limite de 22,0685% das Provisões Matemáticas – Parcela de Benefício Definido, montante equivalente a R\$ 120,3 milhões. O superávit técnico acumulado dever ser contabilizado em Reserva de

Contingência e o excedente, de R\$ 7,3 milhões, em Reserva Especial para Revisão do plano. Por se tratar do primeiro ano de formação de Reserva Especial, não há obrigatoriedade de realizar-se revisão do plano de benefícios para destinação dos recursos alocados nessa reserva.

De acordo com a legislação vigente, o Ajuste de Precificação (G) totalizou R\$ 67,7 milhões, resultando em um Equilíbrio Técnico Ajustado (H) superavitário de R\$ 195,4 milhões. Observa-se que, no caso de destinação de superávit, o equilíbrio técnico ajustado considerará o ajuste de precificação, somente se negativo.

## Resultados

### Desempenho dos Perfis de Investimento

A seguir, o desempenho dos perfis de investimento do PrevMais, em relação às suas respectivas metas de rentabilidade, demonstrando aderência de seus retornos aos objetivos expressos na Política de Investimentos, especialmente no longo prazo, foco dos maiores esforços da gestão do Instituto:

Perfil	Dezembro 2023	Acumulado em 2023	Acumulado em 12 meses	Acumulado em 24 meses	Acumulado em 36 meses	Acumulado desde o início (jul/09)
<b>Conservador</b>	<b>1,11%</b>	<b>13,57%</b>	<b>13,57%</b>	<b>27,13%</b>	<b>33,05%</b>	<b>297,55%</b>
Meta Rentabilidade <sup>1</sup>	0,89%	13,04%	13,04%	27,05%	32,67%	261,78%
<b>Moderado</b>	<b>1,68%</b>	<b>14,25%</b>	<b>14,25%</b>	<b>26,54%</b>	<b>29,56%</b>	<b>297,48%</b>
Meta Rentabilidade <sup>2</sup>	1,58%	14,50%	14,50%	27,57%	30,23%	267,78%
<b>Agressivo</b>	<b>2,41%</b>	<b>15,40%</b>	<b>15,40%</b>	<b>26,12%</b>	<b>26,24%</b>	<b>290,32%</b>
Meta Rentabilidade <sup>3</sup>	2,27%	15,89%	15,89%	27,86%	27,53%	268,46%
<b>Super Agressivo</b>	<b>3,04%</b>	<b>16,18%</b>	<b>16,18%</b>	<b>25,20%</b>	<b>22,39%</b>	<b>280,29%</b>
Meta Rentabilidade <sup>4</sup>	2,96%	17,19%	17,19%	27,93%	24,59%	263,72%

<sup>1</sup>Meta de Rentabilidade composta por 100% do CDI

<sup>2</sup>Meta de Rentabilidade composta por 85% do CDI e 15% do IBrX

<sup>3</sup>Meta de Rentabilidade composta por 70% do CDI e 30% do IBrX

<sup>4</sup>Meta de Rentabilidade composta por 55% do CDI e 45% do IBrX

## Demonstrativo de Investimentos

Valores em R\$		
Demonstrativo de Investimentos	PrevMais	
	%	29/12/2023
<b>Renda Fixa</b>	88,73%	2.706.736.318
Fundos de Investimento	70,08%	2.137.844.299
Títulos Públicos	16,33%	498.240.022
Títulos Privados	2,32%	70.651.997
<b>Renda Variável</b>	5,62%	171.435.603
Fundos de Ações	5,62%	171.435.603
<b>Empréstimos</b>	5,55%	169.318.186
Empréstimos a Participantes	5,55%	169.318.186
<b>Estruturado</b>	0,10%	3.184.785
FIP (Participações)	0,10%	3.184.785
<b>Total dos Investimentos</b>	100%	3.050.674.892

## Renda Programada

Valores em R\$		
Demonstrativo de Investimentos	Renda Programada	
	%	29/12/2023
<b>Renda Fixa</b>	86,36%	2.093.408.997
Fundos de Investimento	83,93%	2.034.532.332
Títulos Privados	2,43%	58.876.664
<b>Empréstimos</b>	6,98%	169.318.186
Empréstimos a Participantes	6,98%	169.318.186
<b>Renda Variável</b>	6,66%	161.426.383
Fundos de Ações	6,66%	161.426.383
<b>Total dos Investimentos</b>	100%	2.424.153.566



## Benefício de Risco

Demonstrativo de Investimentos	Valores em R\$	
	Benefício de Risco	
	%	29/12/2023
<b>Renda Fixa</b>	97,89%	613.327.322
Títulos Públicos	79,52%	498.240.022
Títulos Privados	1,88%	11.775.333
Fundos de Investimento	16,49%	103.311.967
<b>Renda Variável</b>	1,60%	10.009.220
Fundos de Ações	1,60%	10.009.220
<b>Estruturado</b>	0,51%	3.184.785
FIP (Participações)	0,51%	3.184.785
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>100%</b>	<b>626.521.327</b>

## Gestão de Carteiras – Própria e Terceirizada

Demonstrativo de Investimentos	Valores em R\$	
	PrevMais	
	%	29/12/2023
Gestão Própria	24,20%	738,2
Gestão Terceirizada	75,80%	2.312,5
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>100%</b>	<b>3.050,7</b>

## Custos com a Administração dos Investimentos

Gestão Direta	Valores em R\$
	Total
Despesas com Administração dos Investimentos <sup>1</sup>	4.029.490
Custódia, Câmaras de Liquidação e Entid. Regulatórias	142.518
Total dos Custos com Investimentos	4.172.007
Total dos Investimentos <sup>2</sup>	738.210.205
% dos Custos sobre os Investimentos	0,57%

<sup>1</sup> Fonte da despesa: Balancete Consolidado – Custeio Administrativo dos Investimentos. Esta despesa é calculada sobre o volume total de recursos dos planos (gestão direta + Indireta).

<sup>2</sup> Vencimento de Título Privado e venda de TPF com aplicação no fundo Eco Cash.

Gestão Indireta	Valores em R\$
	Total
Taxa de Administração/Gestão	1.200.400
Taxa de Performance	42.051
Câmaras de Liquidação e Entidades Regulatórias <sup>1</sup>	1.211.552
Outras Despesas	14.316
Total dos Custos com Investimentos	2.468.318
Total dos Investimentos	2.312.464.687
% dos Custos sobre os Investimentos	0,11%

## Enquadramento dos Investimentos

Limites de Alocação	Dez/2023	Limite Legal	Alocação Objetivo	Limite Superior
Segmento de Renda Fixa	<b>88,84%</b>	100%	87%	100%
Segmento de Renda Variável	<b>5,50%</b>	70%	6%	70%
Segmento de Investimentos Estruturados	<b>0,10%</b>	20%	0,50%	20%
Segmento Imobiliário	-	20%	0%	0%
Segmento de Operações com Participantes	<b>5,56%</b>	15%	6,50%	15%
Segmento de Investimentos no Exterior	-	10%	0%	0%

## Política de investimentos – Consolidado

Segmento	Alocação Objetivo 2023	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa	87%	80%	100%	100%
Renda Variável	6%	0%	40%	70%
Oper. Participantes	6,50%	0%	15%	15%
Investimentos Estruturados	0,50%	0%	5%	20%
Total	100%			

Segmento	Meta de Rentabilidade
PrevMais – Patrimônio Consolidado	68,00% SELIC + 27,00% INPC + 4,00% a.a. + 5,00% IBrX-100
Renda Fixa	75,00% SELIC + 25,00% INPC + 4,00% a.a.
Renda Variável	Superar o IBrX-100, observando tracking error de até 2%
Invest. Estruturados – FIP	IPCA + 7,00% a.a.
Operações com Participantes (até 2020)	SELIC + 1,00% a.a.
Operações com Participantes (até 2023)	INPC + 4,00% a.a.
Operações com Participantes (A partir de 2024)	INPC + 4,50% a.a.
Taxa Mínima Atuarial (PrevMais – Benefício de Risco)	INPC + 4,00% a.a.

## PrevMais – Benefício de Risco

Segmento	Alocação Objetivo 2023	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa	97%	80%	100%	100%
Renda Variável	2%	0%	15%	70%
Investimentos Estruturados	1%	0%	10%	20%
Total	100%			

Segmento	Meta de Rentabilidade
Patrimônio Consolidado	INPC+ 4,00% a.a.
Renda Fixa	INPC+ 4,00% a.a.
Renda Variável	Superar o IBrX 100, observando tracking error de 2%
Invest. Estruturados – FIP	IPCA + 6,20% a.a.

## PrevMais – Renda Programada

Segmento	Alocação Objetivo 2023	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa	84,50%	80%	100%	100%
Renda Variável	7,50%	0%	45%	70%
Operações com Participantes	8%	0%	15%	15%
Total	100%			

Segmento	Meta de Rentabilidade
Patrimônio Consolidado	92,50% SELIC + 7,50% IBrX 100
Renda Fixa	SELIC
Renda Variável	Superar o IBrX 100, observando tracking error de 2%
Empréstimos (até 2020)	SELIC + 1,00% a.a.
Empréstimos (A partir de 2021)	INPC + 4,00% a.a.

## PrevMais

Conservador	Alocação Objetivo 2023	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa	91%	80%	100%	100%
Operações com Participantes	9%	0%	15%	15%
Renda Variável	0%	0%	40%	70%
Total	100%	Limite de Risco de Mercado (VaR) = 3%   Meta de Rentabilidade = 100% SELIC		

Moderado	Alocação Objetivo 2023	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa	78%	50%	100%	100%
Operações com Participantes	7%	0%	15%	15%
Renda Variável	15%	0%	40%	70%
Total	100%	Limite de Risco de Mercado (VaR) = 6%   Meta de Rentabilidade = 85% SELIC + 15% IBrX-100		

Agressivo	Alocação Objetivo 2023	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa	64%	40%	100%	100%
Operações com Participantes	6%	0%	15%	15%
Renda Variável	30%	0%	40%	70%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	Limite de Risco de Mercado (VaR) = 8%   Meta de Rentabilidade = 70% SELIC + 30% IBrX-100		

Super Agressivo	Alocação Objetivo 2023	Limite Inferior	Limite Superior	Limite Legal
Renda Fixa	50%	40%	100%	100%
Operações com Participantes	5%	0%	15%	15%
Renda Variável	45%	0%	40%	70%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	Limite de Risco de Mercado (VaR) = 10%   Meta de Rentabilidade = 55% SELIC + 45% IBrX-100		

## Rentabilidade dos Investimentos

PrevMais - Consolidado					Acumulada 2023		Acumulada 24 meses		Acumulada 36 meses	
Segmento	Part. (%)	Alocação Objetivo	Patrimônio (R\$ mil)	Meta de Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade	Meta	Rentabilidade
<b>Patrimônio Consolidado</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>3.050.675</b>	<b>(72% x SELIC) + (22% x INPC + 4,00% a.a.) + (6% x IBrX 100)</b>	<b>12,49%</b>	<b>13,65%</b>	<b>25,39%</b>	<b>26,71%</b>	<b>32,30%</b>	<b>33,85%</b>
<b>Renda Fixa</b>	<b>88,7%</b>	<b>85,7%</b>	<b>2.706.736</b>	<b>75% (SELIC) + 25% (INPC + 4,00% a.a.)</b>	<b>11,74%</b>	<b>13,59%</b>	<b>24,99%</b>	<b>27,29%</b>	<b>33,20%</b>	<b>36,13%</b>
Títulos Públicos	16,3%	-	498.240	-	-	13,76%	-	23,79%	-	33,38%
Títulos Privados	2,3%	-	70.652	-	-	15,01%	-	30,76%	-	39,76%
Fundos de Investimento	70,1%	-	2.137.844	-	-	13,31%	-	27,83%	-	36,18%
<b>Renda Variável</b>	<b>5,6%</b>	<b>7,3%</b>	<b>171.436</b>	<b>IBrX 100</b>	<b>21,27%</b>	<b>19,01%</b>	<b>26,15%</b>	<b>24,22%</b>	<b>12,05%</b>	<b>10,79%</b>
Invest. Estruturados	0,1%	0,2%	3.185	IPCA + 7% a.a.	11,94%	-1,04%	25,76%	-29,78%	49,49%	22,20%
FIP (Participações)	0,1%	-	3.185	-	-	-1,04%	-	-29,78%	-	22,20%
<b>Oper. com Participantes</b>	<b>5,6%</b>	<b>6,7%</b>	<b>169.318</b>	<b>SELIC + 1,00% a.a.</b>	<b>14,17%</b>	<b>9,58%</b>	<b>29,60%</b>	<b>22,86%</b>	<b>36,65%</b>	<b>30,98%</b>

## Evolução da Rentabilidade

Acumulado  
**2023**

Meta  
**12,49%**

Rentabilidade Alcançada  
**13,65%**

Acumulado  
**24 meses**

Meta  
**25,39%**

Rentabilidade Alcançada  
**26,71%**

Acumulado  
**36 meses**

Meta  
**32,30%**

Rentabilidade Alcançada  
**33,85%**





**09**

# **Gestão Assistencial, Características dos Planos e Resultados**



## Planos Administrados

Administramos, na modalidade de autogestão, dez planos de saúde, com 27.117 beneficiários inscritos, entre empregados ativos e aposentados, egressos do Banco Nossa Caixa S.A. e do próprio Economus, assim como seus dependentes e familiares.

Os planos de saúde são coletivos empresariais ou coletivos por adesão, com formação de preço pós estabelecida, exceto o Economus Família, e a gestão é feita de forma agrupada por custeador. Quatro dos planos são anteriores à Lei 9.656/98 e não foram adaptados, são eles: Básico, Pamc, Feas Básico e Feas Pamc.

**Veja abaixo a distribuição dos planos agrupados por custeador:**

### Básico Pamc Plus Plus II

**Participantes: 20.352**

**Custeador: Banco do Brasil**

Funcionários da ativa do BB, egressos do BNC e seus dependentes;  
Aposentados por invalidez e seus dependentes;  
Pensionistas de falecidos na ativa e de aposentados por invalidez e seus dependentes;  
Aposentados e pensionistas do Grupo A e seus dependentes.

### Feas Básico Feas Pamc Novo Feas

**Participantes: 3.374**

**Custeador: Fundo FEAS**

Aposentados e Pensionistas dos Grupos B e C, assistido por planos de previdência administrados pelo Economus e seus dependentes diretos.

### Economus Família

**Participantes: 2.003**

**Custeador: autopatrocinado**

Indicados de titulares de todos os planos e participantes da previdência (Parentes consanguíneos até 3º grau e afins até 2º grau);

## Ecosaúde III

Participantes: 301

Custeador: Economus

Funcionários da Ativa do Economus e seus dependentes.

## Economus Futuro

Participantes: 1.087

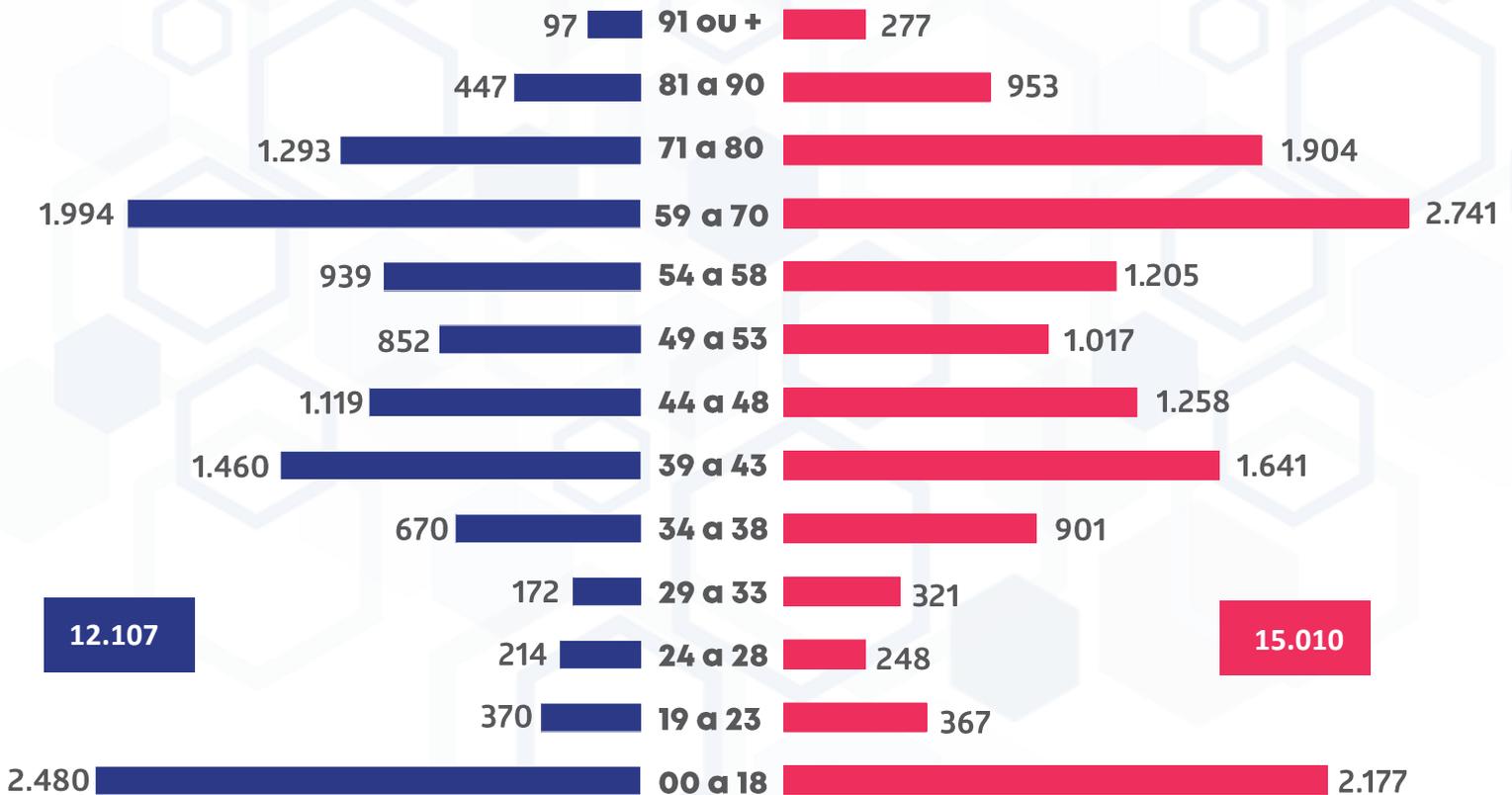
Custeador: autopatrocinado

Aposentados e Pensionistas, assistidos por planos de previdência administrados pelo Economus e seus dependentes diretos.



Total = 27.117 participantes

### Pirâmide Etária 2023



12.107

15.010

Total – 27.117

## Rede Credenciada

A Rede Credenciada do Economus finalizou 2023 com 3.581 credenciados diretos no estado de São Paulo. Desses, apenas duas clínicas precisaram ser credenciadas, sendo uma em São Paulo capital e outra na região de saúde de Araraquara. **Confira abaixo a distribuição dos prestadores por categoria:**

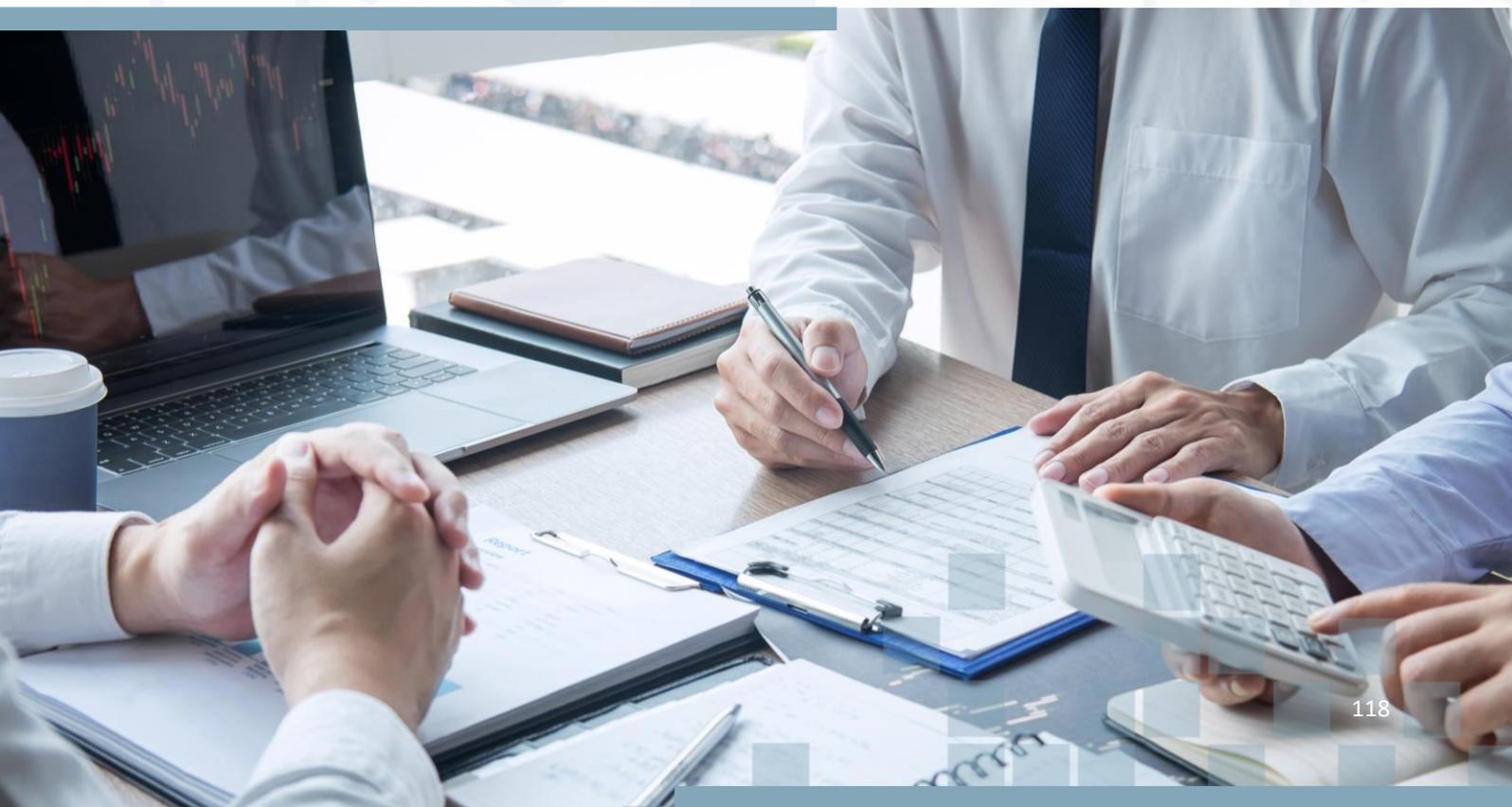
Tipos	Quantidade
Especialidades Médicas e Terapêuticas	2585
Exames e Tratamentos Clínicos	607
Hospitais e Maternidades	306
Cooperativas	26
Atendimento Domiciliar	23
Hospitais de Retaguarda	17
Remoção	12
Hospital - Dia	5
Total Geral	3581

# Gestão de Assistencial

O Economus tem adotado melhorias constantes em seus processos de trabalho, por meio da implementação de novas rotinas, fundamentais na busca pelo equilíbrio entre despesas e receitas. Estas ações visam obter maior eficiência operacional e proporcionar assistência à saúde com qualidade para assegurar a satisfação dos nossos beneficiários.

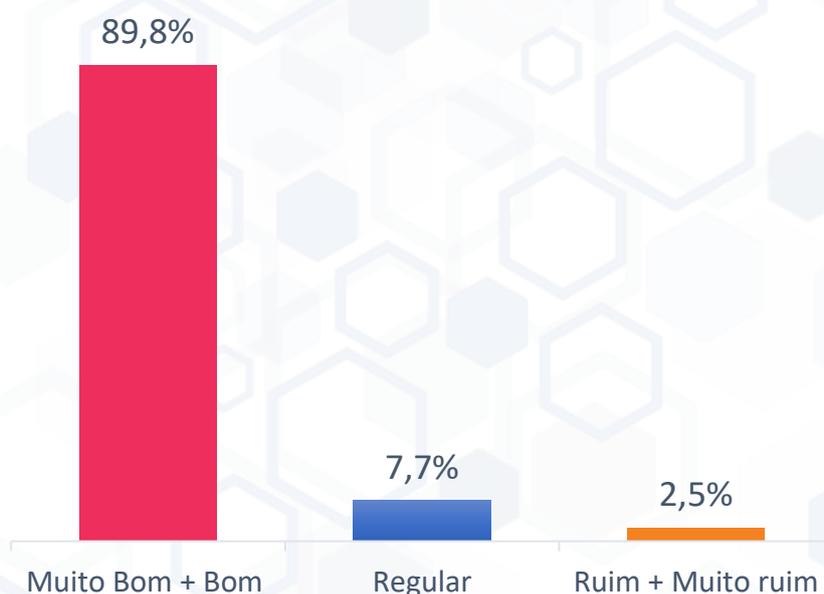
**Assim, dentre as estratégias e ações de gestão realizadas em 2023, destacamos:**

- Melhorias nos relatórios de gestão, com a inclusão de novos dados gerenciais para apoio à tomada de decisão;
- Avanço na utilização da ferramenta de Business Intelligence - BI, que disponibiliza informações tempestivas para gestão da operação de saúde e acompanhamento dos principais indicadores;
- Revisão dos processos da operação de saúde, automatizando atividades e diminuindo etapas para incremento da eficiência operacional;
- Intensificação da utilização dos mecanismos de regulação médica com a revisão de parâmetros para autorização de procedimentos, utilização de junta médica, expansão da auditoria in loco e negociações na aquisição de órteses, próteses e medicamentos;
- Renovação da Nota Técnica de Inadimplência, que assegura redução na exigência de margem de solvência da Operadora junto à Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS;
- Formalização de novo convênio com o Banco do Brasil S.A. para o custeio da parcela solidária nas despesas do grupo de beneficiários dos planos Feas Básico e Feas Pamc, isentos de contribuição por decisões judiciais sem trânsito em julgado;
- Revisão dos contratos com prestadores credenciados para inclusão de termos aditivos referentes à Lei Geral de Proteção de Dados - LGPD;
- Contratação de empresa especializada para prestação de serviços de BPO (*Business Process Outsourcing*) para a operação Saúde.



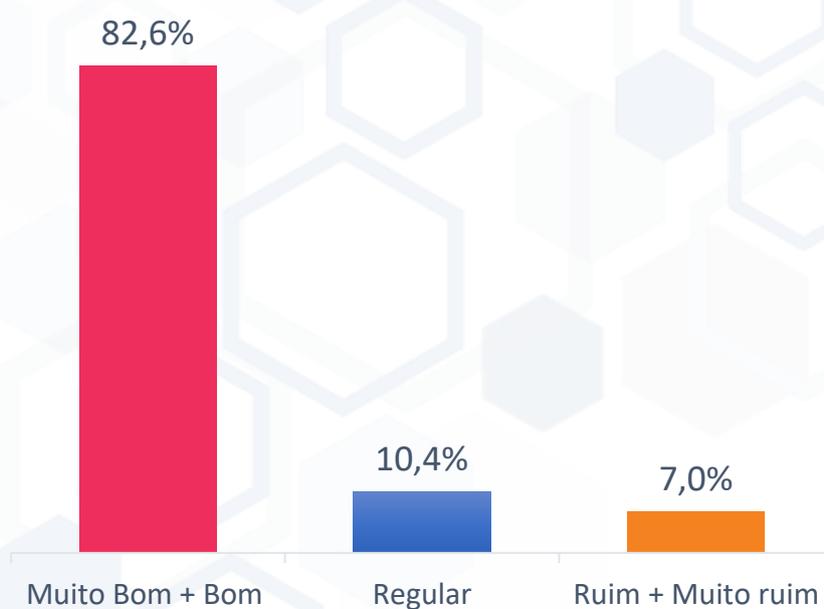
## Pesquisa de Satisfação 2023 - Beneficiários

**Assistencial** – Grau de satisfação com a atenção em saúde recebida dos prestadores da rede credenciada: **89,8% de satisfação**;



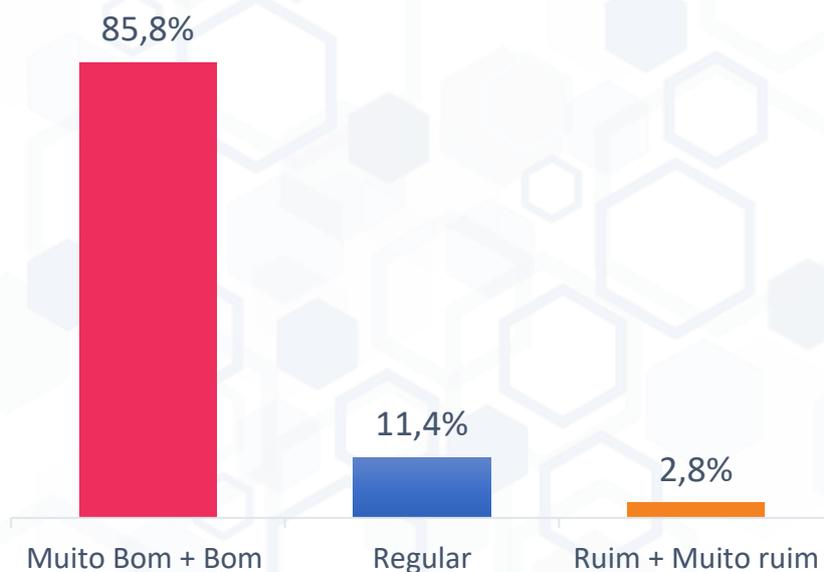
Proporção calculada excluindo os beneficiários que responderam “Nos 12 últimos meses não recebi atenção em saúde e “Não sei/Não Lembro”.

**Atendimento** – Grau de satisfação em relação ao Atendimento do Economus por meio da Central de Relacionamento: **82,6% de satisfação**;



Proporção calculada excluindo os beneficiários que responderam “Nos 12 últimos meses não recebi atenção em saúde e “Não sei/Não Lembro”.

**Qualidade** – Grau de satisfação com o Plano de Saúde: **85,8% de satisfação**.

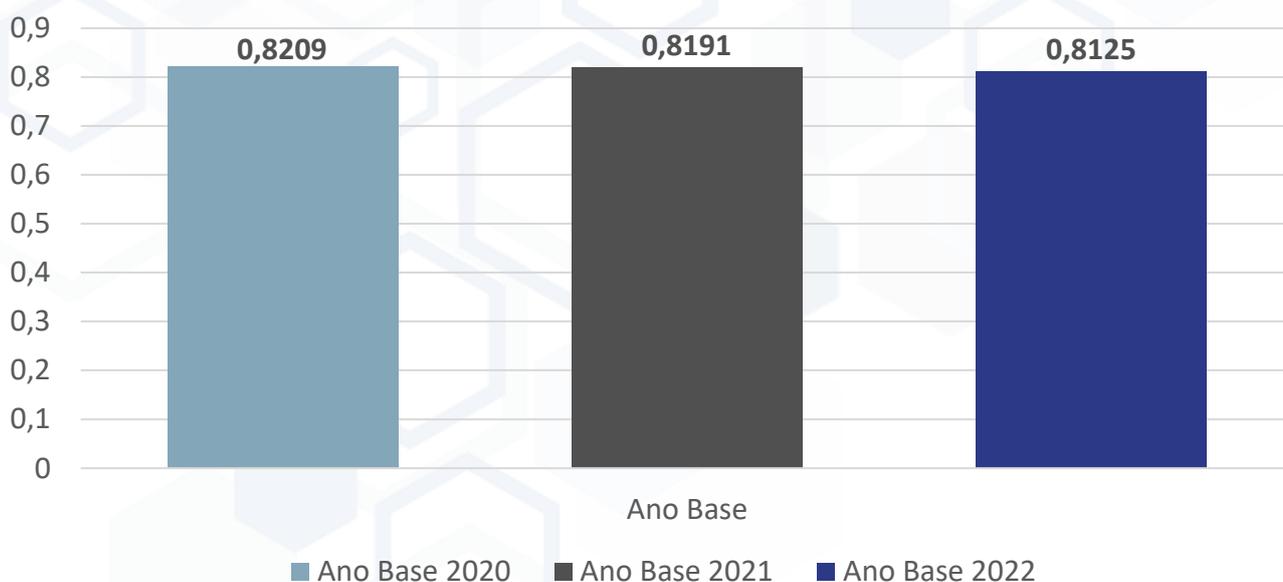


Proporção calculada excluindo os beneficiários que responderam “Nos 12 últimos meses não recebi atenção em saúde e “Não sei/Não Lembro”.

### Índice de Desempenho da Saúde Suplementar (IDSS)

O Economus ficou entre as quatro melhores operadoras de Autogestão na modalidade “Operadora de planos ambulatoriais e hospitalares 20.000 a 99.999 beneficiários”, no IDSS de 2023, ano-base 2022;

### Economus IDSS/ANS



## **a) Planos de Saúde vinculados ao Fundo FEAS**

Os planos de saúde Feas PAMC, Feas Básico e Novo Feas (Planos Feas) são vinculados ao Fundo Economus de Assistência Social – FEAS, que é responsável por subsidiar a diferença entre as contribuições dos beneficiários e as despesas totais desses planos.

No ano de 2023, as despesas totais dos planos de saúde vinculados ao Fundo FEAS somaram R\$ 94.396. O custeio das despesas foi feito com recursos dos beneficiários, que contribuíram com R\$ 58.279, e do Fundo FEAS, que custeou a parcela restante no total de R\$ 36.117. O consumo de R\$ 36.117 do fundo foi suprido pelo aporte de R\$ 35.142 do novo convênio firmado com o Banco do Brasil S.A. (conforme nota explicativa nº 1, letra c, item ii.) e pelo resultado positivo dos investimentos, no valor de R\$ 6.545, gerando superávit de R\$ 5.570.

Observando a característica de formação de preço pós estabelecido, os Planos Feas adotam, desde janeiro/2021, um mecanismo de revisão de custeio trimestral, ou a qualquer momento, caso ocorra desequilíbrio econômico-financeiro no decorrer do período.

O modelo contributivo destes planos tem se mostrado incompatível com o nível de risco assistencial incorrido, tendo em vista que as contribuições, vinculadas aos benefícios percebidos por seus titulares, não acompanham a variação dos custos assistenciais e não levam em consideração o tamanho e o perfil etário do grupo familiar.

Além disso, os movimentos de evasão de beneficiários destes planos, verificados após os necessários ajustes trimestrais nos percentuais de contribuição, potencializam a insustentabilidade do modelo de custeio, por conta do mecanismo de socialização baseado em renda, que vincula as contribuições aos rendimentos dos titulares. Em desfavor, os estudos atuariais têm demonstrado o esgotamento dos recursos disponíveis no Fundo FEAS para subsídio financeiro aos planos Feas.

Considerando tal cenário, a governança do Economus continua na busca de soluções alternativas que possibilitem a manutenção de condições de financiamento desses Planos pelo Fundo FEAS.

## **b) Encerramento do Plano de Saúde Novo Feas**

Diante do cenário de insustentabilidade do modelo de custeio do Plano Novo Feas, com desequilíbrios mensais sucessivos e constante perda de beneficiários, em fevereiro/2022, o Conselho Deliberativo aprovou o encerramento deste Plano, a partir de 08/04/2022, sendo concedido um prazo para divulgação e finalização da

operação, observando o princípio da transparência com os beneficiários.

Com o objetivo de assegurar a continuidade da assistência médica aos beneficiários do Plano Novo Feas, com a mesma qualidade de atendimento e cobertura dos planos atuais, porém com um modelo de custeio equilibrado e sustentável, o Economus colocou à disposição dos aposentados, em 02/03/2022, o plano Economus Futuro, podendo o beneficiário realizar a sua adesão de forma voluntária e sem período de carência.

Em 28/03/2022, o Instituto foi comunicado de decisão judicial liminar proferida numa ação coletiva movida por uma associação de participantes aposentados, que suspendeu o processo de encerramento do plano Novo Feas, porém, sem definir a fonte de recursos para fazer frente ao desequilíbrio financeiro mensal do plano.

Em decorrência da decisão judicial e da situação deficitária do plano, em abril/2022, foi realizado estudo técnico atuarial para seu reequilíbrio, resultando na necessidade dos seguintes ajustes: (i) atualização do piso de R\$ 1.200,00 para R\$ 2.400,00; (ii) manutenção do teto para as contribuições mensais de R\$ 4.500,00 e (iii) revisão do percentual de contribuição de 22,5% para 40,47% sobre a renda dos titulares. O estudo foi submetido à Governança do Economus que aprovou a revisão do custeio, válido a partir de junho/2022.

Em 30/05/2022, apesar da revisão de custeio estar em conformidade com o regulamento do Plano Novo Feas, o Economus foi notificado de nova decisão judicial impedindo os ajustes nas contribuições para os associados da Associação autora da ação coletiva, representando cerca de 60% dos beneficiários do plano, à época. Esta decisão judicial também não indicou a fonte dos recursos para manter o Plano em funcionamento, sem os ajustes nas contribuições dos beneficiários.

O Instituto vem cumprindo ambas as liminares (de 28/03/2022 e de 30/05/2022) e recorreu das decisões para tentar reverter as decisões, ou, subsidiariamente, que fosse observado o pedido feito na petição inicial quanto ao custeio de 52,94% pelo Banco do Brasil S.A. e de 47,06% para os associados, visto que a impossibilidade de encerrar o plano e de reequilibrar a arrecadação agrava a situação financeira.

Em dezembro/2022, a 12ª Turma do TRT da 2ª Região negou provimento aos recursos de agravo interno do Economus, mantendo vigentes as liminares. Na mesma decisão, deu provimento ao recurso da Associação para reconhecer a competência da justiça do trabalho para processar e julgar a ação, determinando retorno dos autos à vara de origem.

Contra a referida decisão foram opostos embargos de declaração tanto do Economus, visando corrigir erro material, sanar omissões e esclarecer obscuridades, quanto do Banco do Brasil S.A., objetivando sanar omissões e contradições no julgado. Porém, em junho/2023, sobreveio acórdão acolhendo em parte o recurso do Economus, mas apenas para corrigir erro material, sem modificar o julgado, e negando provimento aos embargos opostos pelo Banco do Brasil S.A.

O Banco do Brasil S.A. interpôs recurso de revista, o qual está pendente de exame de admissibilidade pelo Desembargador vice-presidente do TRT da 2ª Região.

Em 31/12/2023, havia 1.362 beneficiários atendidos no Plano Novo Feas, sendo que 1.065 beneficiários (78,2%) estão com o percentual de contribuição congelado em 22,5%, por força das decisões judiciais liminares, representam uma abdicação de arrecadação anual no valor de R\$ 17.115.

## Continuidade Operacional

Os planos de saúde Feas PAMC, Feas Básico e Novo Feas, que são vinculados e subsidiados pelo Fundo Economus de Assistência Social – FEAS, possuem modelo de custeio que vem apurando desequilíbrios recorrentes de sua operação, no entanto são impactados principalmente, em razão do custeio das despesas decorrentes das decisões judiciais que impuseram a “manutenção das condições originais dos planos Feas”. Essas decisões condenaram solidariamente o Economus e o Banco do Brasil S.A., sem, contudo, estabelecer obrigações específicas, para aporte ao Fundo FEAS ou restituição de mensalidades retroativas, ao Banco do Brasil S.A., uma vez que tal solicitação não foi feita pelos autores das ações.

Apesar dos desafios financeiros resultantes dessas decisões judiciais, a Operadora manteve níveis adequados de reservas financeiras, assegurando a conformidade com todos os indicadores econômico-financeiros monitorados pela ANS.

A Administração do Economus assinou convênios com o Banco do Brasil S.A. para tratamento das “Ações Judiciais Transitadas em Julgado” e das “Ações Judiciais Sem Trânsito em Julgado” (conforme nota explicativa nº 1c e 1d), ambas de condenação solidária ao Banco do Brasil S.A. e ao Economus. No âmbito destes convênios, 50% das despesas assistenciais e administrativas, resultantes da obrigação de manter as condições originais sem contribuições para o grupo de beneficiários afetados pelas decisões judiciais, são de responsabilidade do Banco do Brasil S.A.

No convênio firmado em outubro/2023, o Banco do Brasil S.A. ressarciu ao Economus os recursos relativos a 50% das despesas assistenciais e administrativas, referentes ao período de janeiro de 2021 a agosto de 2023, bem como comprometeu-se a repassar o montante referente a 50% destas despesas, do período de janeiro de 2010 a dezembro de 2020, atualizados pela taxa Selic, tão logo sejam cumpridas as cláusulas do convênio.

A administração reitera seu compromisso de atuar de forma eficiente no controle dos custos assistenciais e administrativos, visando garantir o equilíbrio econômico-financeiro e a perenidade da Operadora, com foco especial nos planos de saúde Feas PAMC, Feas Básico e Novo Feas.

## **Novos desafios para gestão da assistência à saúde para 2024**

Os desafios para gestão da assistência à saúde, abaixo descritos, estão inseridos em nosso Planejamento Estratégico e possuem os objetivos de aprimorar os controles dos custos assistenciais e administrativos, estabelecer maior celeridade no tratamento das informações requeridas pelos beneficiários, coibir desvios éticos e combater excessos na gestão dos planos de saúde:

- Implantação do serviço de BPO (*Business Process Outsourcing*) para a operação Saúde;
- Incremento na utilização da plataforma para negociação de insumos de órteses, próteses e matérias especiais - OPME;
- Atualização Cadastral dos Beneficiários;
- Melhoria do módulo de Gestão de Pacientes Internados;
- Revisão da estrutura das tabelas de taxas e diárias hospitalares da rede credenciada;
- Higienização da Rede de Prestadores e dos contratos de reciprocidade.

Essas ações voltadas à gestão das despesas assistenciais reforçam o compromisso da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo em manter uma assistência médica sustentável, sem renunciar à qualidade e segurança na prestação de serviços.

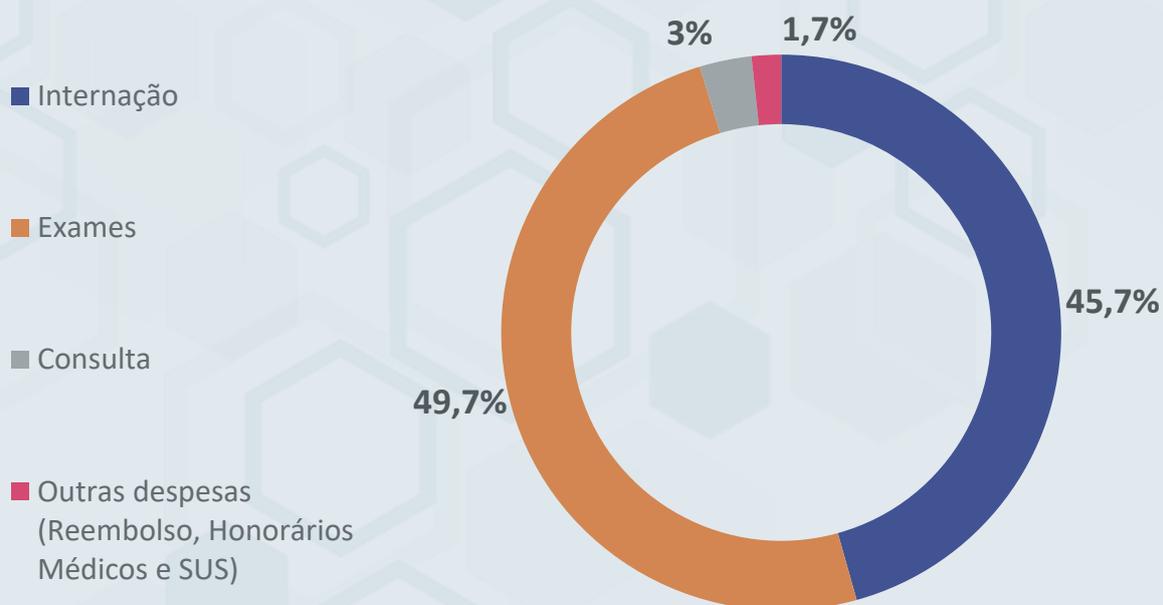
## Despesas

Abaixo, veja as informações referentes às despesas assistenciais em 2023 e a comparação com os dois anos anteriores:

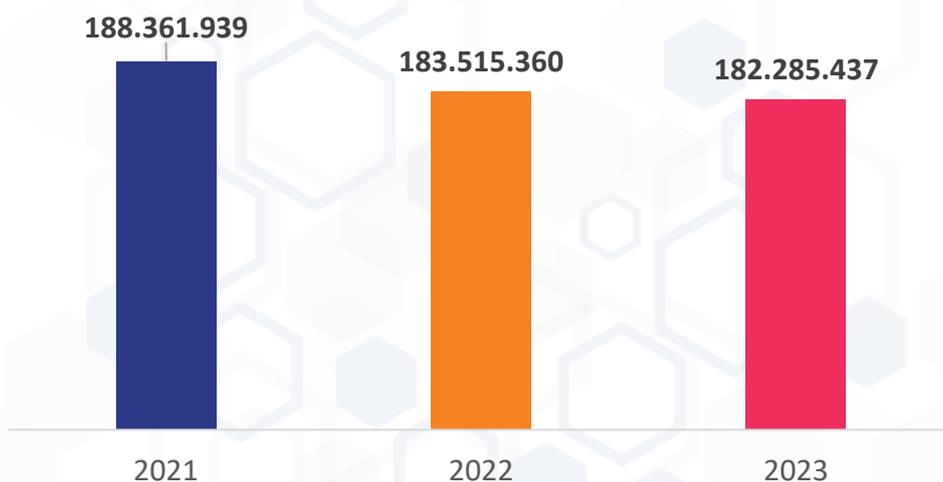
### Evolução das despesas assistenciais consolidadas (valores em R\$ mil)



### Distribuição das Despesas Assistenciais por tipo de evento em 2023:



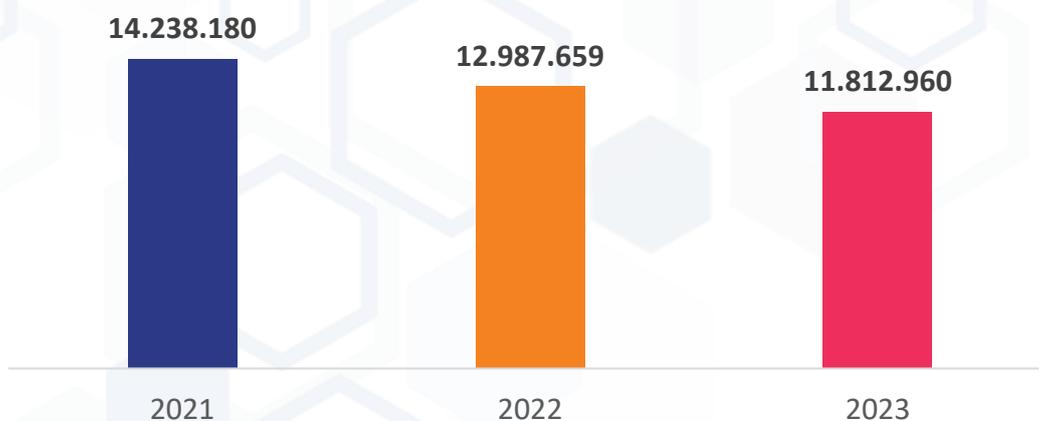
## Evolução das Despesas Assistenciais – Internação (valores em R\$):



## Evolução das Despesas – Exames (valores em R\$):



## Evolução das Despesas – Consulta (valores em R\$):



## Evolução das Despesas – Outras despesas (Reembolso, Honorários Médicos e SUS) (valores em R\$):

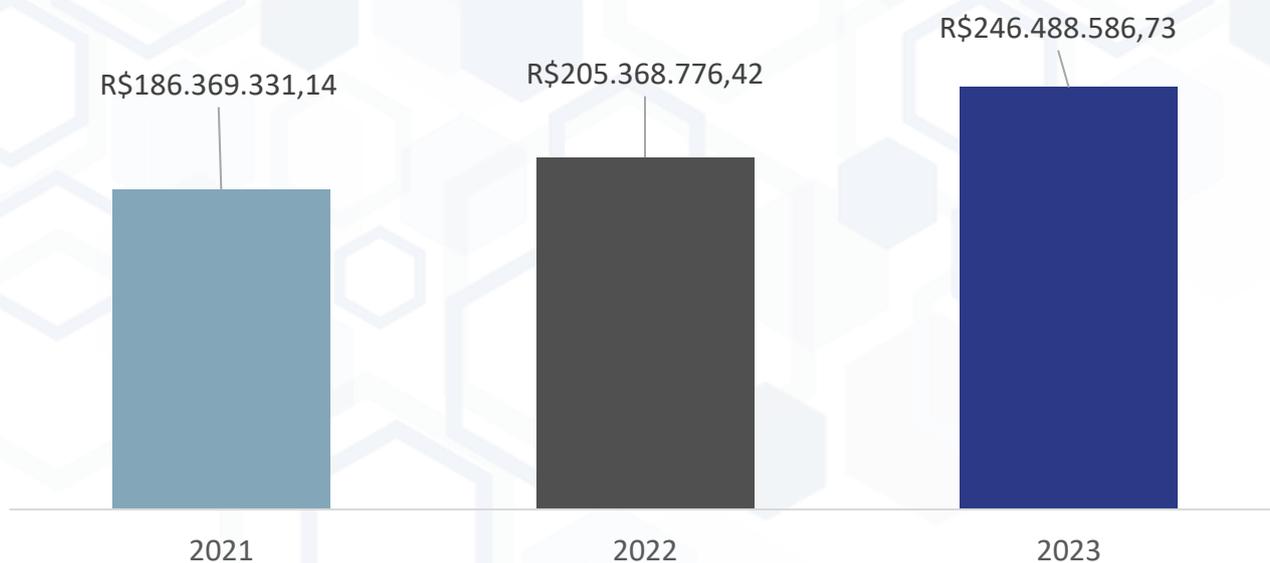


## Despesas por plano

Abaixo, veja as informações referentes às despesas assistenciais em 2023 por grupamento de planos e a comparação com os dois anos anteriores:

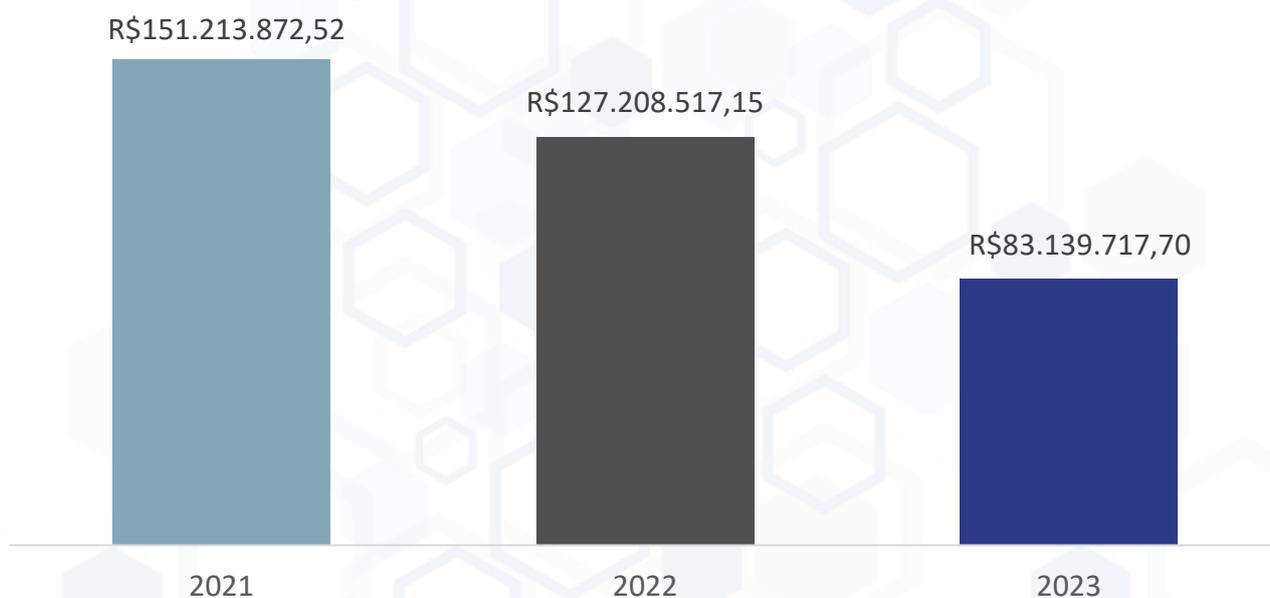
### Planos Básico, PAMC, Plus e Plus II

#### Total de Despesas Assistenciais



## Planos FEAS Básico, FEAS PAMC e Novo Feas

### Total de Despesas Assistenciais

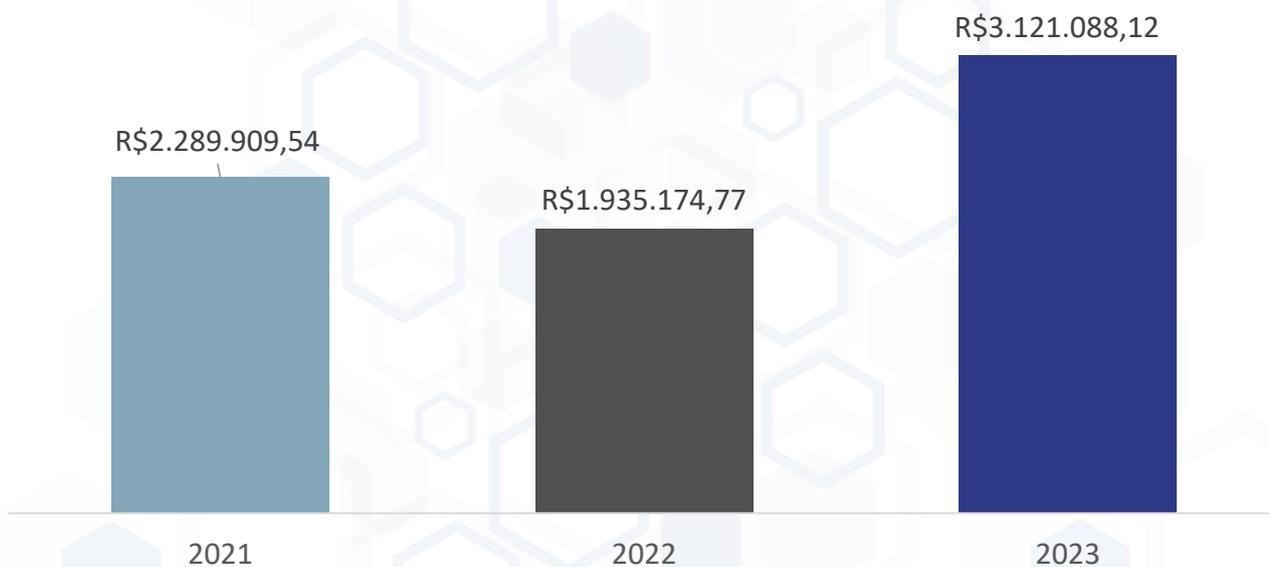


## Economus Família

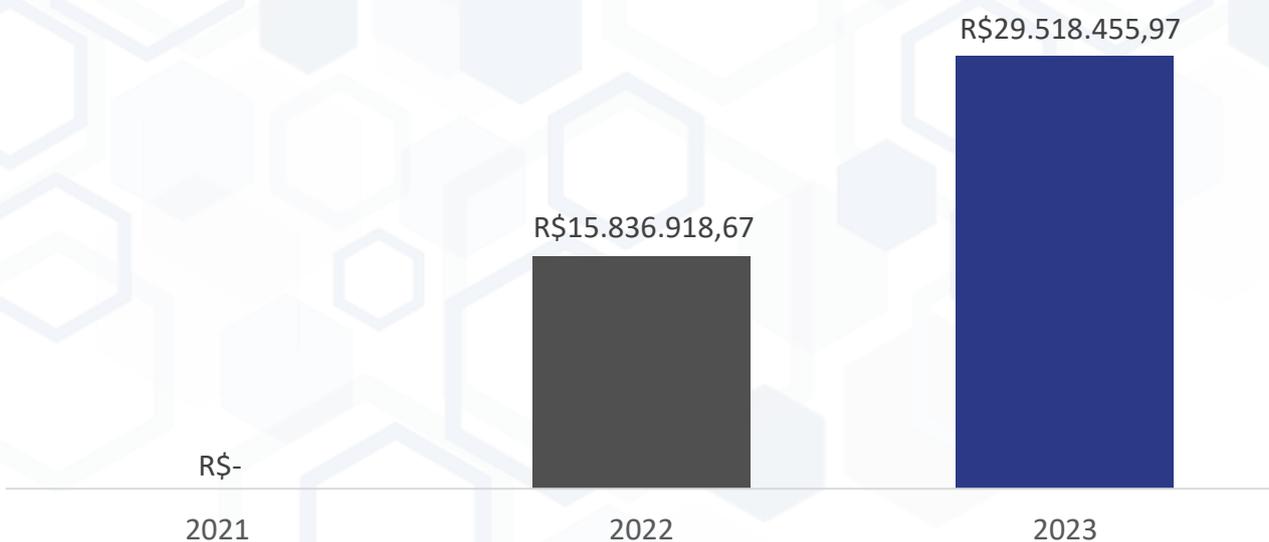
### Total de Despesas Assistenciais



### Total de Despesas Assistenciais



### Total de Despesas Assistenciais



Para mais detalhes sobre a Gestão Assistencial do Economus, consulte as Demonstrações Contábeis da Gestão Assistencial e suas Notas Explicativas.





(0.13)	\$	1.00	\$	1.15	\$	0
(0.01)	\$	3.60	\$	0.65	\$	0
(0.14)	\$	4.60	\$	1.80	\$	0
514	\$	539	\$	549	\$	0
(0.13)	\$	0.99	\$	1.14	\$	\$
(0.01)	\$	3.54	\$		\$	\$
(0.14)	\$	4.53	\$		\$	\$
514	\$	546	\$		\$	\$
0.80	\$		\$	0.68	\$	
N/A	\$		\$		\$	18%
\$ 1,398	\$	96	\$		\$	1,058
\$15,206	\$	59	\$		\$	\$18,137
	\$		\$		\$	\$ 3,860
	\$		\$		\$	\$ 5,819



10

# Demonstrações Contábeis



## **Informações Complementares da Gestão Previdencial**

# Informações Complementares da Gestão Assistencial





# Pareceres e Auditoria





**Parecer Atuarial – Plano do Regulamento Complementar N° 2 (Grupo A).**



**Parecer Atuarial – Plano do Regulamento Complementar N° 1 (Grupo B).**



**Parecer Atuarial – Plano do Regulamento Geral (Grupo C).**



**Parecer Atuarial – Plano PrevMais.**

**Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis – Planos de Previdência.**



**Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis – Planos de Saúde.**



**Parecer do Conselho Fiscal.**



**Manifestação do Conselho Deliberativo.**



