



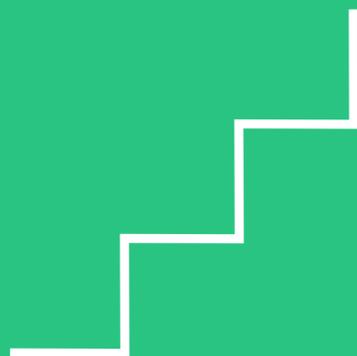
# Relatório Integrado FAPES 2021



# Índice

GRI 102-46

Clique para acessar  
diretamente o tema desejado



Quem Somos .....	03
Destaques de 2021 .....	09
Mensagem da Administração .....	10
Sobre o Relatório .....	13
Gestão de Previdência .....	14
Gestão do Passivo Atuarial .....	25
Gestão de Investimentos .....	34
Gestão de Despesas Administrativas .....	48
Gestão de Saúde .....	55
Governança .....	61
Gestão de Riscos .....	67
Sustentabilidade .....	73
Comunicação e Relacionamento .....	78
Nossa Equipe .....	86
Ficha Técnica .....	93
Sumário GRI .....	94
Demonstrações Contábeis Auditadas e Aprovadas pela Administração da FAPES .....	97
Parecer do Conselho Fiscal e Manifestações do Conselho Deliberativo e do Comitê de Auditoria .....	97
Resumo do Demonstrativo de Investimentos .....	97
Pareceres Atuariais .....	97



# Quem Somos

GRI 102-1, 102-5, 102-6, 102-7

A Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES (FAPES) é a empresa privada e sem fins lucrativos responsável pela gestão da previdência complementar e do plano de saúde dos empregados do Sistema BNDES e da própria FAPES. Criada em 3 de dezembro de 1974, acumula 47 anos de experiência, o que a credencia a administrar serviços para outras companhias e instituições, sejam públicas ou privadas.

Como Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), a FAPES está submetida às determinações e fiscalização da Superintendência Nacional da Previdência Complementar (PREVIC). Já como operadora de autogestão em saúde, a Fundação obedece à regulação da Agência Nacional de Saúde (ANS).

A FAPES é considerada pela PREVIC como uma das 17 Entidades Sistemicamente Importantes (ESI), que são observadas de forma próxima pela autarquia devido à sua relevância para o mercado da previdência complementar. Com R\$ 16,9 bilhões sob gestão em seus planos de previdência no encerramento de 2021, a FAPES manteve a 11ª posição entre as maiores entidades acompanhadas pela Associação Brasileira das EFPCs (Abrapp).



# Produtos e Serviços

GRI 102-2

Administramos três produtos de previdência complementar com características distintas: o Plano Básico de Benefícios (PBB), o FAPES Futuro e o FAPES Família, este último lançado em 2021. Também somos gestores do Plano de Assistência e Saúde (PAS).



Plano	Modalidade	Situação	Público	Características
<b>PBB</b>	Benefício Definido (BD)	Fechado para adesões	Exclusivo para empregados do Sistema BNDES e FAPES	100% de contrapartida patronal nas contribuições normais dos participantes
<b>FAPES Futuro</b>	Contribuição Definida (CD)	Aberto para adesões	Exclusivo para empregados da FAPES	100% de contrapartida patronal nas contribuições normais dos participantes
<b>FAPES Família</b>	Contribuição Definida (CD)	Aberto para adesões	Empregados e familiares do Sistema BNDES e FAPES	Não há contrapartida patronal, apenas as contribuições individuais dos participantes
<b>PAS</b>	Médico, odontológico e hospitalar	Aberto para adesões	Empregados e familiares do Sistema BNDES e FAPES	Mantido pelo Sistema BNDES e pela FAPES, sem custo para os beneficiários



## Patrocinadoras e instituidora

Nosso principal patrocinador é o Sistema BNDES. A própria Fundação atua também como patrocinadora do PBB e do FAPES Futuro, além de instituidora do FAPES Família.

- Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (BNDES)
- BNDES Participações S.A. (BNDESPar)
- Agência Especial de Financiamento Industrial (FINAME)
- Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES (FAPES)

## Clientes

A base de clientes da FAPES é formada pelos participantes ativos e assistidos dos três planos de previdência e os beneficiários de assistência e saúde.

Ativos	Assistidos	Beneficiários
São os que aderiram voluntariamente a um ou mais planos da previdência e contribuem regularmente com sua arrecadação. Podem ser empregados da ativa das patrocinadoras, ex-empregados que permanecem nos planos (com ou sem contribuições), ou familiares destes.	São os participantes que estão na fase de recebimento de benefícios (aposentadoria, pensão ou auxílio-doença) e que mantêm as contribuições correspondentes ao seu grupo.	São os titulares do plano de assistência e saúde (empregados das patrocinadoras) e seus dependentes (cônjuge, filhos e demais familiares incluídos conforme o regulamento).
<b>2.552 pessoas</b>	<b>2.316 pessoas</b>	<b>10.481 pessoas</b>

\* Dados até 31/12/2021

## Missão

Promover o bem estar de hoje e de amanhã para os nossos clientes, por meio de soluções e experiências de previdência e de saúde.

## Visão

Ser reconhecida pelo crescimento sustentável e excelência na gestão de previdência e saúde.

## Valores

Ética, Inovação,  
Foco em Resultado,  
Respeito às Pessoas,  
Excelência.

## Composição da FAPES em 31/12/2021

GRI 102-22, 102-23, 102-24

Como exigido das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, o Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal da FAPES contam com representantes indicados pelas patrocinadoras e com representantes eleitos por participantes e assistidos. O presidente do Conselho Deliberativo e todos os demais conselheiros não acumulam funções na Diretoria Executiva, privilegiando sua independência.

### Conselho Deliberativo

Realizou quatro reuniões ordinárias e 21 extraordinárias em 2021

GRI 102-31

**Marcelo Sampaio Vianna Rangel (Presidente)**

Suplente: *Gustavo Lellis Pacifico Peçanha*

**Fernando Passeri Lavrado**

Suplente: *Felipe Carneiro Calheiros*

**Pablo Valente de Souza**

**Danilo Xavier de Brito Amorim**

Suplente: *Daniel Schaefer Denys*

**José Eduardo Pessoa de Andrade**

Suplentes: *Sebastião Bergamini Junior e Cláudio Costa do Nascimento*

**André Luiz Abi-Zaid Linoff Comunale**

Suplentes: *Marcelo Marcolino e Leandro Alberto Torres Ravache*

## Conselho Fiscal

Realizou quatro reuniões ordinárias e nove extraordinárias em 2021

GRI 102-31

### **Fabio Chiletto Gonçalves (Presidente)**

Suplente: Vinícius Moraes Pinto Garcia

### **Luís Inácio Senos Dantas**

Suplente: Augusto César da Nóbrega Arromba

### **Antônio Miguel Fernandes**

Suplentes: Rita de Cássia Correia de Souza  
e João Furtado de Aquino

### **Lidiano de Jesus Santos**

## Diretoria-Executiva

Ruy Siqueira Gomes – Diretor-Superintendente  
Rodolfo Torres dos Santos – Diretor de Seguridade  
André Soares Loureiro – Diretor de Investimentos

## Administrador responsável - Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ)

André Soares Loureiro – Diretor de Investimentos  
CPF: 073.635.937-01

## Comitê de Auditoria

Carlos Frederico Rangel de Carvalho Silva – Coordenador  
José Antônio Felgueiras da Silva  
José Wagner Moraes de Paiva

## Administrador fiduciário

Intrag DTVM

## Custodiante

Itaú-Unibanco S.A.

Ao longo de 2021, ocorreram os encerramentos e alterações de mandatos a seguir:

- Suzana Costa Ribeiro renunciou ao cargo de Conselheira Fiscal Suplente em 05/01/2021.
- Carlos Roberto Lopes Haude ocupou a presidência do Conselho Deliberativo e o cargo Conselheiro Titular até 15/04/2021.
- Carlos Eduardo Azen Alves ocupou o cargo de Conselheiro Deliberativo Suplente até 15/04/2021.
- Carlos Gonçalves Angelim Neto ocupou o cargo de Conselheiro Deliberativo Titular até 15/04/2021.
- Jorge Cláudio Cavalcante de Oliveira Lima ocupou o cargo de Conselheiro Deliberativo Titular até 12/04/2021.
- Jason Nogueira Jerônimo Silva ocupou o cargo de Conselheiro Deliberativo Suplente até 12/04/2021.
- Victor Guilherme Tito renunciou ao cargo de Conselheiro Deliberativo Titular em 29/07/2021.
- José Eduardo Pessoa de Andrade teve a habilitação temporariamente suspensa em 03/08/2021, tendo renunciado ao cargo de Conselheiro Deliberativo Titular em 01/02/2022.
- Fernando Vivacqua de Miranda Carvalho ocupou o cargo de Conselheiro Fiscal Titular até 15/04/2021.
- Luciana Torres Bastos renunciou ao cargo de Conselheira Fiscal Titular em 29/09/2021.

# Destaques 2021

## • Previdência

FAPES Família, novo plano CD, é lançado e bate metas do ano;

Aumento de contribuições para equilibrar PBB;

## • Gestão de investimentos

Fitch Ratings avalia e concede *rating* “Forte” e “Estável”;

Índice de solvência do PBB alcança equilíbrio econômico;

## • Avanços na governança

Lançamento de Código de Ética para Fornecedores;

Adesão ao Código de Autorregulação em Governança Corporativa;

Criação da auditoria interna na FAPES;

## • Empréstimos e financiamentos

Quitação de financiamentos imobiliários com recursos do FGTS;

Processos simplificados para mutuários;

## • Assistência e saúde

Atendimento a quase 90% dos beneficiários com o Programa Saúde da Família;

Utilização do Mapa de Saúde para conhecer o perfil epidemiológico dos beneficiários;

## • Sustentabilidade

Primeiros reportes PRI e COE para iniciativas da ONU;

Reforma do escritório para modelo híbrido de trabalho: Flex Office;

Redução de 83% no consumo de energia e de 45% no uso de água em dois anos;

Aumento de 29% para 37% na participação feminina em cargos de liderança;

## • Canais de relacionamento

Lançamento do App FAPES, que já tem mais de 2,7 mil usuários;

Reformulação que tornou a Central de Atendimento mais simples e ágil;

Raio X dos Investimentos do PBB comentado para ampliar o acesso à informação.

# Mensagem da Administração

GRI 102-14, 102-26

No final do ano de 2020, a FAPES concluiu o seu Planejamento Estratégico para o período de 2021 a 2025. Assim, o ano de referência deste Relatório Integrado foi o primeiro no qual, por meio do estabelecimento de metas e projetos, direcionamos as iniciativas da Fundação no sentido de buscar atingir os objetivos estratégicos propostos por aquele trabalho.

Para elaborar nosso Planejamento Estratégico, olhamos tanto para dentro da Fundação quanto para as tendências nacionais e internacionais dos mercados de previdência complementar e de saúde. Ao final do trabalho, ficou bastante claro que ambos os mercados passam por processos acelerados de concentração, onde os *big players* estão ficando cada vez maiores e mais relevantes, engolindo os competidores menores e, com isso, ganhando escala e uma significativa vantagem competitiva em termos de custos. Dessa forma, concluímos que, se desejamos que a FAPES se mantenha como uma das entidades mais relevantes no mercado de previdência nacional e como uma das mais respeitadas operadoras de saúde do País, precisamos indubitavelmente crescer, o que significa oferecer novos produtos e soluções para novos e antigos clientes.

Nosso primeiro passo nesse sentido foi concluído em meados de 2021. O FAPES Família é o terceiro plano de previdência a ser operado pela Fundação, mas o primeiro a ser oferecido também para pessoas que não são empregados de um de nossos patrocinadores. Mais do que isso, é um plano que conta exclusivamente com aportes dos participantes, competindo com diversas outras opções

similares no mercado. Estamos investindo fortemente em sua divulgação e aprendendo muito com as novidades que ele agrega à FAPES, como é o caso da *expertise* comercial e de *marketing*, competências que serão essenciais para continuarmos crescendo no futuro.

O próximo passo, previsto ainda para 2022, é o lançamento do plano de Contribuição Definida (CD) para novos empregados do BNDES e para aqueles que não estão no PBB. Este será nosso primeiro plano CD a demandar integração com a folha de pagamentos de um patrocinador que não a própria Fundação. Será mais um aprendizado interno que permitirá, por meio da sua estruturação e operação, avançar em competências essenciais para os próximos passos da FAPES.

A sedimentação das bases para o futuro da nossa Fundação no mercado de previdência complementar não passa somente pelo lançamento de novos planos. Trabalhamos também com a evolução das vantagens competitivas que já dispomos internamente e que serão essenciais para atrair novos clientes. Ao longo dos últimos anos, com apoio de especialistas e consultando *benchmarks* internacionais, desenvolvemos um modelo diferenciado no País para gestão de investimentos. Embora ainda esteja em seus primeiros anos de execução, esse modelo já gerou resultados positivos para a Fundação e seus planos

de previdência, como comprovado em nosso papel precursor na alocação mais forte em investimentos no exterior. Esse modelo foi coroado, por fim, com uma revisão feita em 2021 pela agência classificadora de riscos Fitch, que analisou a gestão de investimentos do PBB e nos concedeu a nota “Forte”, a segunda mais alta na escala da agência.

Outro item que já nos diferencia no mercado de previdência complementar e no qual continuamos evoluindo é a adoção do SAP como sistema operacional de nossos planos de previdência. Muito embora ainda existam implementações em andamento, o sistema se encontra bastante avançado e já é utilizado para controle cadastral, arrecadação e pagamento de benefícios. A robustez e confiança oferecida por essa ferramenta, atualmente ainda não adotada por outras entidades fechadas de previdência complementar, nos credencia a competir com forte vantagem frente a eventuais concorrentes. Isso sem falar em diversos outros avanços que seguem sendo oferecidos aos clientes com suporte da nossa equipe de tecnologia, como foi o caso do app FAPES, mais uma grande entrega realizada em 2021.

Também não é possível deixar de mencionar a crescente importância dos aspectos Ambientais, Sociais, de Governança e de Integridade (ASGI) na FAPES. Nosso planejamento estratégico para o período de 2021 a 2025 inseriu a sustentabilidade,

incluindo o aspecto ambiental, entre os processos internos prioritários. Algumas de nossas ações já vinham sendo divulgadas interna e externamente e, neste ano, passamos a incluir indicadores do padrão internacional GRI (*Global Report Initiative*) no nosso Relatório Integrado. Eles buscam demonstrar, de forma padronizada, como estamos evoluindo com relação a este tema. Acreditamos firmemente que, além de ser uma obrigação social para uma entidade da relevância da FAPES, não será possível se manter competitivo no mercado sem levar em consideração essa importante ótica.

Mas, para os atuais participantes e patrocinadores de nossos planos de previdência, o que significa uma FAPES maior e mais forte? Muito embora nos anos recentes já tenhamos alcançado e mantido um nível de eficiência operacional compatível com as entidades de nosso porte, o crescimento da Fundação permitirá diluir custos e acelerar investimentos. Como resultado dos futuros ganhos de escala, espera-se não somente planos com taxas de administração ainda melhores, mas um acréscimo relevante na conveniência e facilidade de acesso aos serviços que pode ser oferecida aos participantes. Ademais, poderemos oferecer melhores oportunidades de crescimento e desenvolvimento para nossas equipes, o que facilita a atração e retenção dos profissionais mais capacitados.

No tocante a operação do PAS, nosso plano de saúde, também estamos adotando as melhores práticas de mercado. O Programa Saúde da Família, cuja implantação foi acelerada durante a pandemia, já registrou atendimentos para 90% dos beneficiários do PAS. Ele representa a transição definitiva da FAPES para aquilo que existe de mais eficaz e eficiente no mercado: o foco na prevenção. Com isso, buscamos evitar maiores despesas com internações, usualmente mais relevantes, conseguindo, por outro lado, melhor qualidade de vida para nossos clientes e suas famílias. O Mapa da Saúde, lançado este ano pela Fundação, dá um novo passo nesse sentido. Usando tecnologia, estamos conversando eletronicamente com os beneficiários e mapeando individualmente sua situação, o que nos permitirá ser ainda mais eficientes e proativos no cuidado e prevenção.

O ano de 2022 nos trará novas etapas neste desafio de tornar a FAPES cada vez mais relevante, estruturada e competitiva. Além disso, também nos sinaliza com a esperança de tempos onde a pandemia terá finalmente ficado para trás. Seja como for, fica a certeza que o trabalho realizado neste 2021 deu sua contribuição para que a missão da FAPES, também estabelecida no recente planejamento estratégico, seja cumprida: “Promover o bem-estar de hoje e de amanhã para os nossos clientes, por meio de soluções e experiências de previdência e de saúde”.

# Sobre o Relatório

GRI 102-45, 102-46

Desde 2019/2020, a FAPES publica o Relatório Integrado buscando unir informações sobre seu desempenho financeiro, medidas de gestão e ações de sustentabilidade. Estamos em processo de evolução a cada ano para que, cada vez mais, os aspectos Ambientais, Sociais, de Governança e de Integridade (ASGI) sejam incorporados às nossas rotinas e comunicados ao mercado.

Nesta edição relativa a 2021, publicada em 2022, pela primeira vez apresentamos as informações alinhadas aos indicadores do padrão GRI (*Global Report Initiative*), na opção Essencial. Trata-se do conjunto de diretrizes mais utilizado no mundo para orientar as empresas, de diferentes setores, sobre como reportar seus resultados considerando a sustentabilidade no sentido amplo: seu impacto em diferentes públicos, na sociedade e no meio ambiente. **GRI 102-54**

Entendemos que o modelo GRI amplia a transparência e, além de boa prática, cumpre uma responsabilidade da FAPES perante

o mercado de previdência complementar: o porte e a relevância da Fundação nos dão a oportunidade de induzir melhorias neste segmento. Para o futuro próximo, planejamos desenvolver uma matriz de materialidade a partir de pesquisa junto a todas as partes interessadas (*stakeholders*), que irá aperfeiçoar o conjunto de informações disponíveis neste relatório anual.

Para elaborar este documento, nos baseamos nas diretrizes GRI e nas orientações da cartilha sobre o tema elaborada pela Associação Brasileira de Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp).

Neste documento, o leitor encontrará ao longo dos capítulos o indicador correspondente ao padrão GRI e poderá consultar no Sumário GRI a localização de cada item.

Esse relatório abrange o período de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2021, relacionando dados da FAPES, dos nossos setores de atuação e nossa visão estratégica para o futuro. O documento relativo ao período anterior foi publicado em abril de 2021 e está disponível, assim como este e o de anos anteriores, no site: [www.fapes.com.br/a-fapes](http://www.fapes.com.br/a-fapes) **GRI 102-50, 102-51, 102-52, 102-53**

Para mais informações sobre este documento e seu conteúdo envie um e-mail para [fapes@fapes.com.br](mailto:fapes@fapes.com.br)

# Gestão de Previdência

Participantes da previdência complementar da FAPES acumulam reservas para renda extra durante o período da aposentadoria ou para realizar projetos de vida. A Fundação administra três planos de benefícios que têm como associados apenas os empregados e ex-empregados das empresas patrocinadoras (Sistema BNDES e a própria Fundação) e seus dependentes econômicos (no caso do plano familiar).

No encerramento de 2021, eram 5.028 participantes de planos, sendo 4.902 do PBB, 58 do FAPES Futuro e 68 do FAPES Família (considerando que, neste último, podem aderir os participantes dos outros dois e seus dependentes econômicos).

Em 2021, o recadastramento anual obrigatório do PBB obteve atualização de 98,10% dos participantes e beneficiários assistidos do plano. Número semelhante foi obtido no FAPES Futuro, com 98,14%, o que garante a confiabilidade dos dados nestes produtos. O FAPES Família, lançado em agosto de 2021, passará pelo primeiro recadastramento em 2022.

## Plano Básico de Benefícios

O PBB é um plano da modalidade de Benefício Definido, que oferece aposentadoria programada integral ou antecipada, aposentadoria por invalidez, auxílio-doença e pensão por morte. Estes benefícios são calculados com base na remuneração que o participante recebe na ativa. Por isso, as contribuições feitas ao longo dos anos variam, para que o plano possa ser capaz de honrar os compromissos com todos os participantes e seus beneficiários. O plano está fechado para novas adesões desde 2018.

Em 2021, de acordo com o plano de custeio aprovado pelo Conselho Deliberativo, as contribuições normais dos participantes do PBB vinculados ao Sistema BNDES foram majoradas em 32%. Mesmo assim, não corresponderam nem à metade dos encargos do plano, o que se justifica pelo fato do PBB ser um plano maduro, com um número de assistidos (2.316) muito próximo da quantidade de ativos (2.494). Em 2021, o plano tinha 202 aposentados e pensionistas com mais de 85 anos (eram 198 em 2020). Entre os 75 e 84 anos, eram 434 no encerramento de 2021 (ante 410 no ano anterior).

O PBB paga mais de R\$ 1 bilhão em complementação de aposentadoria a cada ano e, por seu patrimônio, é o quinto maior plano de Benefício Definido do Brasil.

### Principais números do PBB em 2021

- **R\$ 14,5 bilhões** em patrimônio
- **4.902** participantes ativos e assistidos
- **96,05%** de adesão entre os empregados dos patrocinadores
- **R\$ 1,032 bilhão** pagos em benefícios
- **R\$ 1,027 bilhão** pelo PBB
- **R\$ 115 milhões** com recursos do INSS
- **R\$ 498,8 milhões** em receitas previdenciárias
- **R\$ 1,027 bilhão** em despesas previdenciárias
- **R\$ 1,025 bilhão** em pagamentos de benefícios
- **R\$ 920 mil** em resgates
- **R\$ 3,7 milhões** em portabilidades
- **R\$ 1,9 milhão** em devoluções de joia

### Percentual de cobertura das contribuições sobre o total de encargos do plano

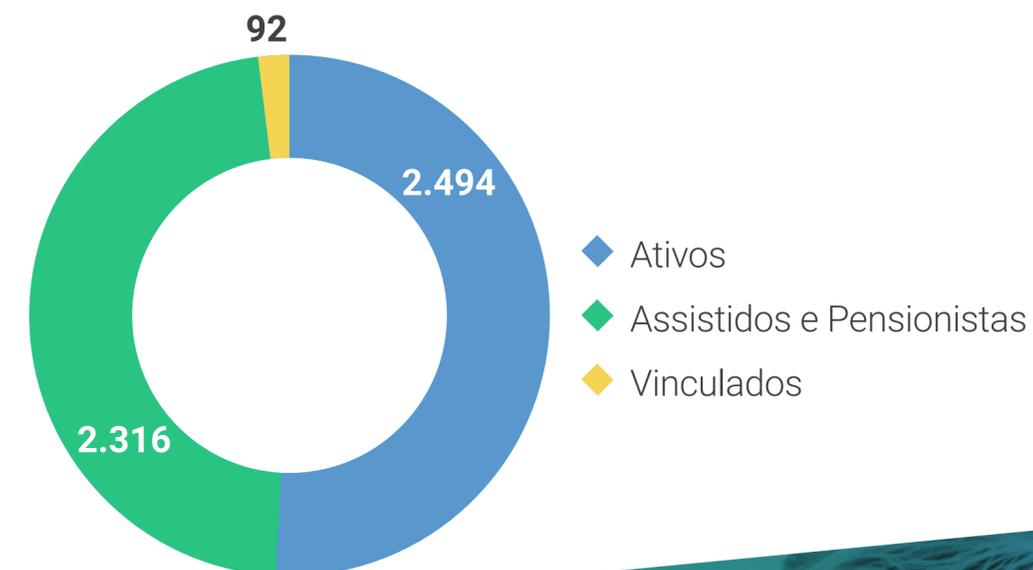
	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Contribuições Previdenciais (R\$ Mil)</b>	383.481	356.455	379.307	399.519	498.804
<b>Encargos Previdenciais (R\$ Mil)</b>	806.723	856.300	909.700	946.082	1.032.450
<b>Percentual de Cobertura</b>	47,54%	41,63%	41,70%	42,23%	48,31%

### Evolução da massa do PBB

	2020	Entradas	Saídas	2021
Destinatários	<b>4.958</b>	<b>199</b>	<b>255</b>	<b>4.902</b>
Ativos	2.547	107	160	2.494
<b>Ativos com Vínculo</b>	<b>2.428</b>	<b>38</b>	<b>90</b>	<b>2.376</b>
<b>Auxílio-doença</b>	<b>12</b>	<b>29</b>	<b>27</b>	<b>14</b>
<b>Opção por Institutos/Benefícios (¹)</b>	<b>2</b>	<b>19</b>	<b>14</b>	<b>7</b>
<b>Autopatrocinados(²)</b>	<b>105</b>	<b>21</b>	<b>29</b>	<b>97</b>
Assistidos e Pensionistas	2.316	89	89	2.316
<b>Aposentados</b>	<b>1.909</b>	<b>34</b>	<b>66</b>	<b>1.877</b>
<b>Beneficiários</b>	<b>407</b>	<b>55</b>	<b>23</b>	<b>439</b>
Vinculados (³)	95	3	6	92
<b>Com risco</b>	<b>59</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>58</b>
<b>Sem risco</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>34</b>

### Evolução do nº de participantes do PBB

	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Ativos</b>	2.933	2.778	2.681	2.547	2.494
<b>Aposentados</b>	1.783	1.827	1.837	1.909	1.877
<b>Beneficiários Assistidos</b>	373	372	390	407	439
<b>Vinculados</b>	27	80	96	95	92

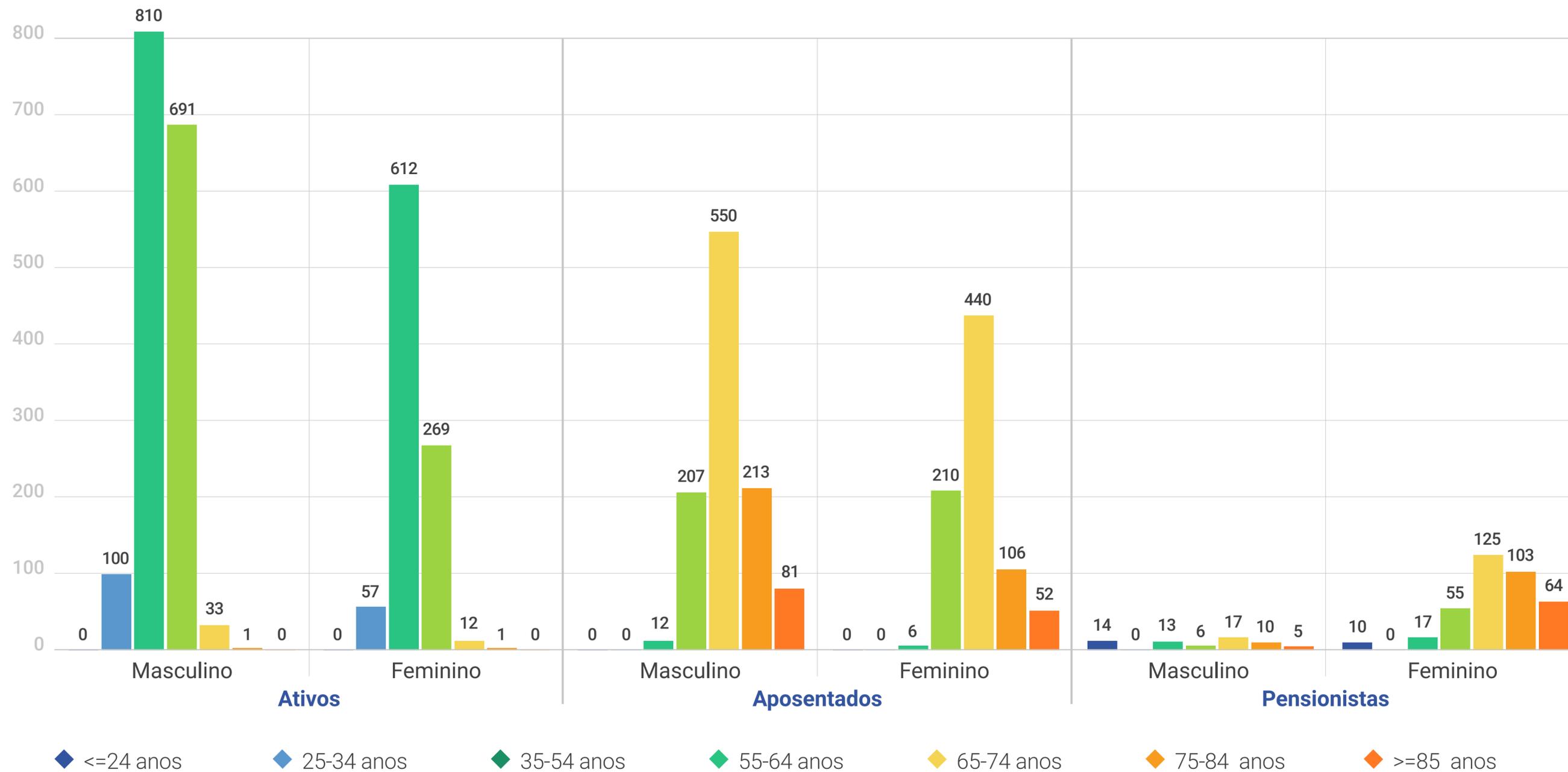


### População do PBB por sexo e faixa etária

	Ativos		Aposentados		Pensionistas	
	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino
<=24 anos	0	0	0	0	14	10
25-34 anos	100	57	0	0	0	0
35-54 anos	810	612	12	6	13	17
55-64 anos	691	269	207	210	6	55
65-74 anos	33	12	550	440	17	125
75-84 anos	1	1	213	106	10	103
>=85 anos	0	0	81	52	5	64
<b>Subtotal</b>	<b>1.653</b>	<b>951</b>	<b>1.063</b>	<b>814</b>	<b>65</b>	<b>374</b>
<b>Total</b>	<b>2.586</b>		<b>1.877</b>		<b>439</b>	



## População do PBB por sexo e faixa etária



## Questões legais referentes ao PBB

Nos últimos anos, a área jurídica da FAPES aperfeiçoou controles e rotinas, reduzindo a quantidade de processos ativos. No encerramento de 2021, havia 232, ante 239 do ano anterior. Com relação a 2017, a queda na quantidade de processos foi de 54%.

Em relação aos principais assuntos estratégicos, encontram-se, em andamento, na carteira de contencioso da FAPES, os seguintes processos administrativos e judiciais:

- **Ação de Cobrança:** cobrança judicial, proposta pela FAPES, de valores devidos pelos Patrocinadores ao PBB, em razão de atos unilaterais e exclusivos desses Patrocinadores, que teriam impactado as reservas matemáticas do Plano.

**Andamento:** o processo encontra-se em curso, tendo iniciado a fase de produção de provas pelas partes.

- **Processo administrativo no Tribunal de Contas da União (TCU):** representação que apura a legalidade dos contratos de confissão de dívida celebrados entre a FAPES e os Patrocinadores, em 2002 e 2004.

**Andamento:** aguarda-se o julgamento definitivo pelo TCU. Nesse processo, o TCU proferiu decisão liminar determinando a suspensão do fluxo de pagamentos dos referidos contratos de confissão de dívida. O Ministério Público recomendou a não devolução pela FAPES das parcelas já pagas pelo BNDES, opinando, entretanto, pela manutenção da suspensão das parcelas vincendas. Por último,

foi expedido ofício ao BNDES solicitando informações atualizadas acerca dos saldos dos contratos e da situação patrimonial do PBB (Passivo Atuarial x Patrimônio de Cobertura).

- **Ações de Execução:** execuções judiciais, propostas pela FAPES, respectivamente, em face dos Patrocinadores, em relação aos contratos de confissão de dívida com o PBB, de 2002 e 2004, em razão da suspensão do fluxo de pagamentos, por determinação do TCU.

**Andamento:** as referidas execuções foram julgadas extintas, em primeira instância, sem apreciação do mérito, por suposta litispendência e continência com a Ação de Cobrança nº 0097562-78.2016.4.02.5101. Todas foram objeto de recurso por parte da FAPES e aguardam nova decisão.

- **Ação Ordinária proposta pela FAPES em face dos Patrocinadores e da União Federal:** ação que objetiva declarar a ilegalidade da determinação do TCU, quanto à devolução dos aportes realizados pelo BNDES, em 2009 e 2010, ao PBB.

**Andamento:** o processo encontra-se em curso, em fase de conhecimento. Após, indeferimento dos pedidos de produção de prova pericial, aguarda-se o prosseguimento da ação, com o saneamento do feito e prolação de sentença.

- **Processo administrativo no TCU:** representação que apura a legalidade do Plano de Equacionamento de Déficit, referente ao exercício de 2017.

**Andamento:** Após apresentação de manifestação da PREVIC, atestando a legalidade do PED de 2017, a FAPES também apresentou manifestação ratificando o entendimento da PREVIC. O processo permanece em curso, aguardando decisão.

- **Ação Declaratória proposta pelos Patrocinadores:** ação que objetiva a cessação do pagamento da contrapartida patronal de joia relativa aos Patrocinadores do PBB integrantes do Sistema BNDES.

**Andamento:** Proferida sentença que julgou improcedentes os pedidos formulados pelos Patrocinadores integrantes do Sistema BNDES. A petição firmada pelos Autores (Patrocinadores) e pela FAPES objetivando a consolidação dos termos da sentença e o levantamento dos valores foi objeto de homologação judicial. Atualmente, aguarda-se o levantamento dos valores depositados e, posteriormente, o encerramento e a baixa do processo.

## Plano FAPES Futuro

Destinado aos empregados da FAPES, o plano FAPES Futuro conta com 72,6% de adesão e permanece aberto para novas entradas. O número de participantes cresceu 16% em 2021 ante o ano anterior e o patrimônio deu um salto de 52% no período. Todos os participantes estão na ativa e nenhum deles tem mais de 65 anos de idade.

O plano é da modalidade de Contribuição Definida. Assim, os benefícios de aposentadoria normal e aposentadoria antecipada serão calculados de acordo com o saldo acumulado ao longo dos anos. Este saldo será resultado das contribuições do participante (inclusive portabilidades de outros planos), contribuições paritárias da patrocinadora e da rentabilidade dos investimentos.

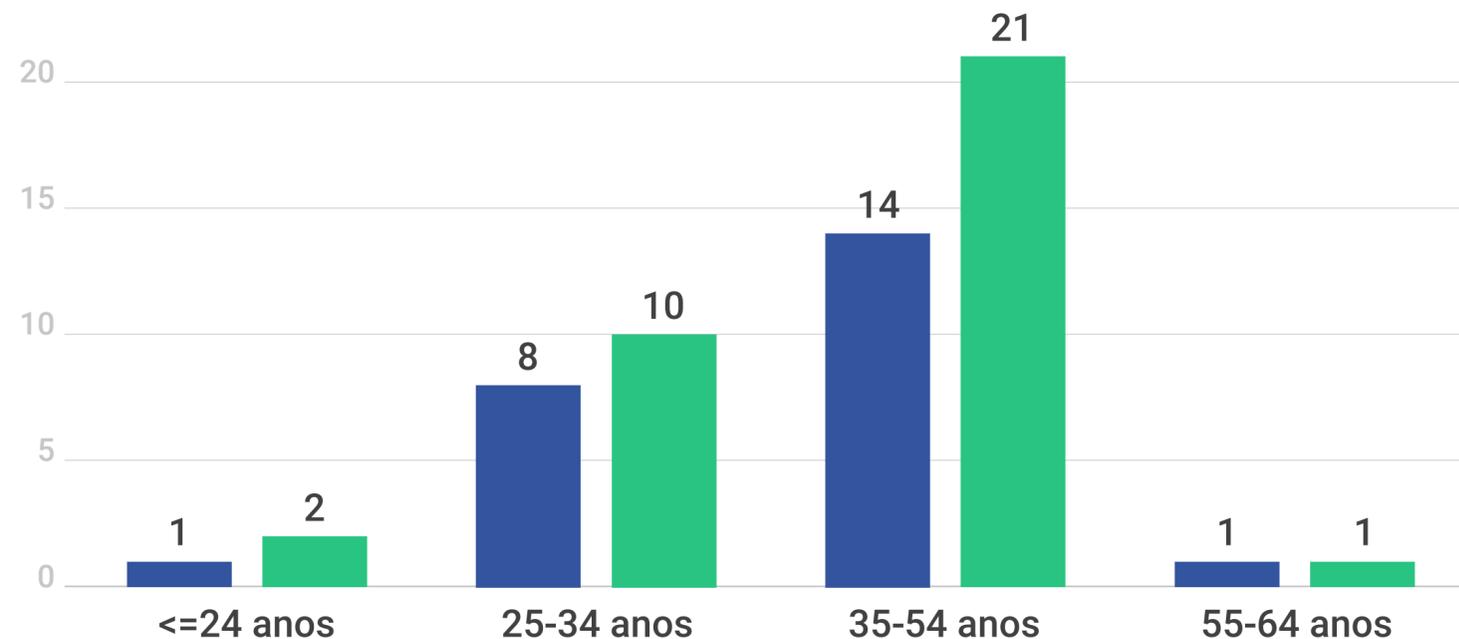
### Principais números do FAPES Futuro em 2021

- **R\$ 1,72 milhão** em patrimônio
- **58** participantes ativos
- **72,60%** de adesão entre os empregados da Fundação
- **R\$ 806,7 mil** em contribuições
- **R\$ 18,1 mil** em portabilidades recebidas
- **R\$ 29,2 mil** em resgates

## Evolução da massa do FAPES Futuro

	2020	Entradas	Saídas	2021
Destinatários	50	17	9	58
Participantes	50	17	9	58
<b>Ativos com Vínculo</b>	<b>47</b>	<b>11</b>	<b>5</b>	<b>53</b>
Opção por Institutos/ Benefícios (¹)	2	5	4	3
Autopatrocinados(²)	1	1	0	2
Assistidos	0	0	0	0
<b>Aposentados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Beneficiários</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Vinculados (³)	0	0	0	0
<b>Com risco</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sem risco</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## População do FAPES Futuro por sexo e faixa etária



- ◆ Ativos Masculino
- ◆ Ativos Feminino

	Ativos	
	Masculino	Feminino
<=24 anos	1	2
25-34 anos	8	10
35-54 anos	14	21
55-64 anos	1	1
65-74 anos	0	0
75-84 anos	0	0
>=85 anos	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>24</b>	<b>34</b>
<b>Total</b>	<b>58</b>	

## Plano FAPES Família

Lançado em agosto de 2021, o FAPES Família é um plano da modalidade de Contribuição Definida, porém sem aportes da instituidora, a FAPES. Ele recebe contribuições e portabilidade de outros planos de seus participantes, que são titulares do PBB ou do FAPES Futuro e seus dependentes econômicos (cônjuges, filhos, netos etc.). Por essa característica, todos os integrantes são ativos e mais da metade têm menos de 24 anos de idade.

Os benefícios são destinados a realizar projetos de vida, já que podem ser resgatados parcial ou integralmente a partir de três anos de adesão. Mas também podem ser transformados em aposentadoria a qualquer idade a partir dos 18 anos. O cálculo do benefício será feito a partir do saldo acumulado pelo participante em sua conta individual, acrescido da rentabilidade dos investimentos.

Embora ainda conte com um número reduzido de participantes diante de seu potencial, o plano superou em 22% a meta prevista para seu patrimônio em 2021, encerrando o ano com R\$ 652 mil.

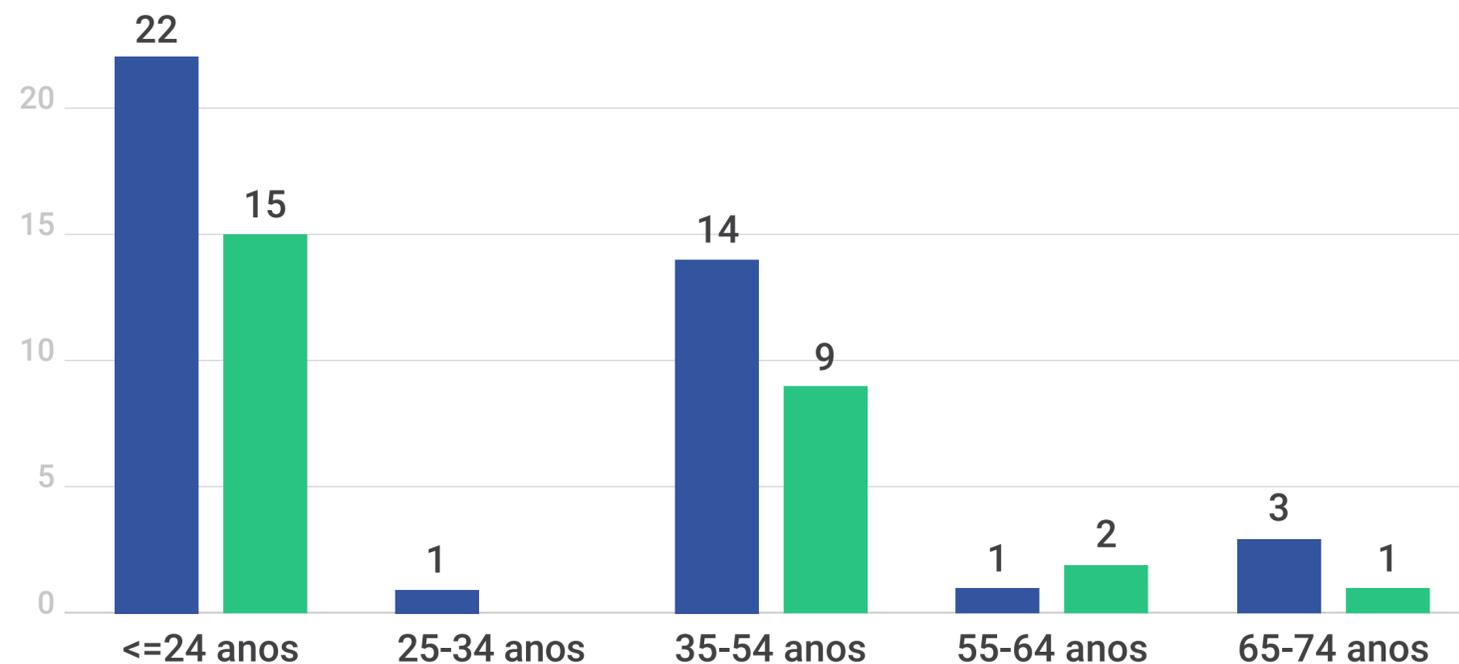
### Principais números do FAPES Futuro em 2021

- **R\$ 652 mil** em patrimônio
- **68** participantes ativos
- **0,61%** de adesão do público-alvo
- **R\$ 583,8 mil** em contribuições
- **R\$ 64,3 mil** em portabilidades recebidas

## Evolução da massa do FAPES Família

	2020	Entradas	Saídas	2021
Destinatários	0	69	1	68
Participantes	0	69	1	68
<b>Ativos com Vínculo</b>	<b>0</b>	<b>69</b>	<b>1</b>	<b>68</b>
Opção por Institutos/ Benefícios (¹)	0	0	0	0
Autopatrocinados(²)	0	0	0	0
Assistidos	0	0	0	0
Aposentados	0	0	0	0
Beneficiários	0	0	0	0
Vinculados (³)	0	0	0	0
Com risco	0	0	0	0
Sem risco	0	0	0	0

## População do FAPES Família por sexo e faixa etária



- ◆ Ativos Masculino
- ◆ Ativos Feminino

	Ativos	
	Masculino	Feminino
<=24 anos	22	15
25-34 anos	1	0
35-54 anos	14	9
55-64 anos	1	2
65-74 anos	3	1
75-84 anos	0	0
>=85 anos	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>41</b>	<b>27</b>
<b>Total</b>	<b>68</b>	

# Gestão do Passivo Atuarial

A FAPES administra três planos de benefícios que demandam anualmente avaliação atuarial sobre seus passivos, de forma a assegurar que os recursos serão suficientes para cumprir todos os compromissos ao longo do tempo. O Plano Básico de Benefícios (PBB), da modalidade de Benefício Definido, tem característica mutualista: os valores a serem pagos para todos os participantes deste plano na fase de aposentadoria e a seus herdeiros precisam estar totalmente cobertos pelas fontes de arrecadação, que são três: patrimônio do plano, retorno dos investimentos e contribuições – normais e extraordinárias – de patrocinadores e participantes.

Os outros dois planos – FAPES Futuro e FAPES Família – são da modalidade de Contribuição Definida (CD). Portanto, os benefícios a serem pagos a seus participantes serão calculados a partir da rentabilidade dos investimentos em suas contas individuais e do saldo acumulado por participante a partir de suas contribuições e, no caso do FAPES Futuro, também das contribuições do único patrocinador, a própria Fundação. A parcela mutualista, referente aos benefícios de invalidez e morte, é coberta por uma seguradora. Assim, ao contrário do PBB, nenhum destes dois planos está sujeito a déficits ou superávits.

## Plano Básico de Benefícios

GRI 102-15

Criado em na década de 70, o PBB é hoje considerado um plano maduro porque o pagamento de benefícios supera o valor das contribuições. Em 2021, a arrecadação correspondeu a 48,31% dos encargos do plano. Desde 2018, o PBB está fechado para novas adesões.

A avaliação atuarial consiste em dimensionar, em valores presentes, o montante necessário para pagar até a última aposentadoria ou pensão no futuro, ou seja, calcular o passivo do plano. O cálculo dessas reservas matemáticas considera hipóteses econômico-financeiras (como projeção de taxas de juros e de inflação, crescimento de salários e benefícios), hipóteses biométricas e demográficas (expectativa de vida, invalidez e morbidez) e informações cadastrais dos participantes ativos, assistidos e pensionistas e sua composição familiar, para prever os pagamentos devidos a herdeiros. Além disso, são observados o regulamento atual do PBB com relação a forma de pagamento dos benefícios, os valores recebidos e a receber dos equacionamentos de déficit em vigor e os demonstrativos contábeis da FAPES.

Todos estes dados são revisados anualmente por meio de estudos feitos por consultoria atuarial contratada pela Fundação, elaborados obedecendo a regulamentação do segmento de previdência complementar fechada (Resolução CNPC nº 30/2018 e Instrução PREVIC nº 33/2020). A avaliação da consultoria, embasada em informações disponíveis em 30/09/2021, foi então submetida à Diretoria-Executiva e ao Conselho Deliberativo, que definiram as seguintes premissas atuariais para o PBB:



## Premissas atuariais PBB

Principais premissas	2020	2021
Taxa real anual de juros	4,82%	5,28%
Crescimento real dos salários	<b>BNDES / FAPES</b>	<b>BNDES / FAPES</b>
	Apoio: 2,91% / 1,36%	Apoio: 2,59% / 1,36%
	Técnico: 3,24% / 1,84%	Técnico: 2,66% / 1,56%
	Gerentes: NA / 1,36%	Gerentes: NA / 1,36%
Autopatrocinados: 0%	Autopatrocinados: 0%	
Crescimento real dos benefícios	0,00%	0,00%
Inflação a longo prazo	3,23%	3,50%
Tábua de mortalidade geral	AT-2012 IAM Basic segregada por sexo	AT-2012 IAM Basic segregada por sexo
Tábua de mortalidade de inválidos	AT-49 Masculina	AT-49 Masculina
Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas desagravada em 60%	Álvaro Vindas desagravada em 60%
Tábua de morbidez	Hubbard Laffitte desagravada em 60%	Experiência Rodarte desagravada em 40%;
Rotatividade	<b>BNDES / FAPES</b>	<b>BNDES / FAPES</b>
	0% / 2%	0% / 2%
Encargo médio de herdeiros	Família real assistidos	Família real assistidos
	Família padrão ativos*	Família padrão ativos*

\* 80% casados, sendo os participantes do sexo masculino com cônjuge 5 anos mais jovem e participantes do sexo feminino com cônjuge 1 ano mais velho.

Com relação ao ano anterior, foi mantida a maior parte das hipóteses atuariais, à exceção das citadas a seguir:

- **Taxa de juro atuarial:** alteração de 4,82% para 5,28%, no limite do intervalo estabelecido pela legislação em 2021 (de 3,41% a 5,28%).
- **Inflação anual projetada:** elevação de 3,25% para 3,5%, com base em estudos de cenários macroeconômicos atuais e futuro, sendo mantido o fator de capacidade, que mede a perda do poder aquisitivo causada pela inflação entre os reajustes salariais.
- **Crescimento de salários:** no Sistema BNDES, as projeções foram indicadas por estudos desenvolvidos pela própria patrocinadora, levando em consideração os cenários possíveis de progressão de carreira com ganhos e perdas de função até o momento da aposentadoria. Na FAPES, foram atualizadas com a média de crescimento salarial por promoção e da proporção de empregados promovidos com o histórico salarial dos participantes que aderiram ao Novo Plano de Cargos e Salários (PCS) dos últimos quatro anos.
- **Tábua de morbidez:** passou da Hubbard Laffitte desagravada em 60% para Experiência Rodarte desagravada em 40%.

## Metodologia inédita para meta atuarial

A FAPES desenvolveu internamente, em 2021, duas metodologias inéditas para apoiar a tomada de decisão do Conselho Deliberativo sobre a taxa de juros atuarial. Baseando-se em experiências internacionais, foram utilizadas a curva de juros (ETTJ - Estrutura a Termo de Taxa de Juros) aplicada em dois cenários:

- 1) ETTJ dos títulos públicos (NTN-B) para os fluxos nos primeiros 20 anos e a aplicação de média móvel de quatro anos da ETTJ para o restante do fluxo;
- 2) ETTJ mais um prêmio de risco com função decrescente, considerando que uma taxa de juros mais baixa leva a buscar mais risco e, ao contrário, juros mais altos reduzem o apetite ao risco.

Na prática, essas metodologias diminuem o intervalo de confiança estabelecido pela PREVIC para a definição da meta atuarial nas entidades. Assim, a FAPES busca oferecer aos conselheiros informações embasadas do mercado para uma tomada de decisão com maiores chances de aderência à realidade do PBB.

Como forma de disseminar este mecanismo a outras entidades, a FAPES apresentou as metodologias durante o 42º Congresso Brasileiro de Previdência Privada, realizado pela Abrapp, e contou com 139 espectadores, número expressivo considerando que são 239 EFPCs associadas.

## Provisões matemáticas

Uma vez definidas as premissas, é feito o cálculo das provisões matemáticas. Elas aparecem de forma consolidada e também segregadas entre os dois grupos de custeio do PBB em vigor desde 2017: Sistema BNDES e FAPES, cada um vinculado às suas respectivas patrocinadoras.

Em 2021, a FAPES aprovou junto ao Conselho Administrativo a revisão do plano de custeio do grupo Sistema BNDES, com aumento das contribuições normais em 32% para participantes ativos e assistidos deste grupo e também suas patrocinadoras BNDES, BNDESPar e FINAME, com vigência entre o dia 1º/04/2021 a 31/03/2022.

O efeito combinado das alterações das hipóteses atuariais, em especial a da taxa de juros e a de crescimento salarial, gerou ganho atuarial para o plano, reduzindo as provisões matemáticas em aproximadamente R\$ 1,78 bilhão somados os dois grupos de custeio. As medidas permitiram manter praticamente inalterado o valor das provisões matemáticas do PBB entre 2020 e 2021, na casa de R\$ 15 bilhões.

### Provisões matemáticas do PBB

Valores em R\$ Mil	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
<b>Provisões Matemáticas em dezembro/2020</b>	<b>482.266</b>	<b>15.233.029</b>	<b>15.715.295</b>
<b>(+) Alteração das hipóteses atuariais</b>	<b>(30.198)</b>	<b>(1.748.029)</b>	<b>(1.778.227)</b>
Taxa de Juros	(29.745)	(1.386.302)	(1.416.047)
Crescimento Salarial	(821)	(449.282)	(450.103)
Tábua de Morbidez	336	37.333	37.668
Conjugação das alterações	32	50.223	50.255
<b>(+) Crescimento inerente às provisões matemáticas</b>	<b>40.982</b>	<b>1.839.374</b>	<b>1.880.356</b>
<b>(+/-) Movimentação da Base de dados e ajuste de experiência</b>	<b>19.783</b>	<b>(35.967)</b>	<b>(16.184)</b>
<b>(+) Variação Total</b>	<b>30.568</b>	<b>55.378</b>	<b>85.946</b>
<b>(=) Provisões Matemáticas em dezembro/2021</b>	<b>512.834</b>	<b>15.288.407</b>	<b>15.801.241</b>

## Resultado atuarial do PBB

Apesar da rentabilidade do plano ter sido aquém à meta atuarial, as alterações de hipótese do passivo cobriram a maior parte dessa perda.

No grupo FAPES, houve superávit técnico acumulado de R\$ 27 milhões, equivalente a 5,3% das provisões matemáticas. Porém, o resultado atuarial do Sistema BNDES registra ainda um déficit técnico acumulado consolidado do plano de R\$ 1,47 bilhão, ou 9,6% das provisões matemáticas.

O valor absoluto do Equilíbrio Técnico Ajustado do plano como um todo foi de déficit R\$ 818 milhões, portanto não há obrigação legal de equacionamento, já que o montante é inferior ao limite estabelecido pela legislação, que seria de R\$ 2,043 bilhões no ano. No entanto, a FAPES manterá o acompanhamento da situação visando restabelecer o mais brevemente possível o equilíbrio técnico do PBB.

**Com déficit de R\$ 818 milhões, não há obrigação legal de equacionamento do PBB. No entanto, a FAPES visa restabelecer o mais brevemente possível o equilíbrio técnico do plano.**

## Resultado financeiro do PBB em 2021 (Valores em R\$ Mil)

Decomposição dos resultados	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
Superávit/(Déficit) acumulado em 2020	65.128	(1.388.325)	(1.323.197)
<b>1 - Resultado do Passivo</b>	<b>(30.568)</b>	<b>(55.378)</b>	<b>(85.946)</b>
<b>2 - Resultado Financeiro</b>	<b>(7.511)</b>	<b>(27.060)</b>	<b>(34.571)</b>
Resultado Líquido dos investimentos	22.668	524.881	547.549
Pagamento líquido de benefícios e outros encargos do Plano	(4.276)	(406.645)	(410.922)
Provisionamento dos contratos de dívida	(25.731)	(148.832)	(174.563)
Constituição/reversão para fundo previdencial	(172)	(2.281)	(2.453)
Constituição/reversão contingencial	-	5.818	5.818
<b>Resultado do Exercício (1 + 2)</b>	<b>(38.079)</b>	<b>(82.438)</b>	<b>(120.517)</b>
Superávit/(Déficit) acumulado em 2021	27.049	(1.470.763)	(1.443.714)
Ajuste de Precificação	-	-	625.656
<b>Superávit/(Déficit) ajustado em 2021</b>	<b>27.049</b>	<b>(1.470.763)</b>	<b>(818.058)</b>

## Medidas para o equilíbrio do PBB

Em 2022, deverão contribuir para a redução das reservas matemáticas do plano duas vitórias na Justiça conquistadas pela FAPES. Uma será a retomada dos pagamentos do Sistema BNDES relativos à contrapartida de joia de seus empregados. Desde dezembro de 2020, os valores vinham sendo depositados em juízo e, em setembro de 2021, a Justiça julgou improcedente o pedido dos Patrocinadores, reconhecendo a regularidade do pagamento da contrapartida patronal de joia.

A outra foi o acordo aprovado, por unanimidade, por mais de 80 entidades, entre elas a FAPES, em ação, originariamente, proposta pela ABRAPP, permitindo recuperar a correção monetária de investimentos obrigatórios feitos em Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento (OFNDs). A negociação, após homologada judicialmente, dará fim a um litígio judicial que se arrasta desde o início dos anos 90.

Além disso, a Mesa FAPES – composta por representantes do BNDES, da Fundação e de associações de participantes e assistidos – discute a adequação do PBB a dois pontos da Resolução CGPAR nº 25/2018 que irão impactar os resultados do plano: a mudança no cálculo de benefícios considerando a média dos atuais 12 meses para pelo menos 36 meses e a desvinculação dos índices de reajuste entre participantes ativos e assistidos. As propostas são objeto de estudos técnicos antes da deliberação pelos órgãos competentes.

## FAPES Futuro

O Plano FAPES Futuro é estruturado na modalidade de Contribuição Definida, ou seja, suas fontes de custeio são as contribuições dos participantes, do único patrocinador (a própria FAPES), o retorno dos investimentos e as receitas administrativas do plano. Os benefícios de risco são cobertos por seguradora terceirizada. Para os casos em que o pagamento vá além do capital segurado, foi constituído um Fundo Previdencial de Cobertura de Risco Adicional, no valor de R\$ 66,9 mil no encerramento de 2021.

O plano conta ainda com o Fundo Previdencial de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar, criado para receber sobras de contribuições patronais de participantes desligados com menos de três anos no plano, ou seja, não elegíveis ao recebimento integral dos depósitos da patrocinadora caso optem pelo resgate. Seu valor em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 50,6 mil.

### Saldos FAPES Futuro (Valores em R\$ Mil)

<b>Saldo participantes</b>	877.284,11
<b>Saldo patrocinadora</b>	825.627,13
<b>Saldo de portabilidades</b>	17.453,88
<b>Saldo total</b>	1.720.365,12

### Evolução das provisões matemáticas - FAPES Futuro

(Valores em R\$ Mil)

<b>Provisões Matemáticas em Dezembro/2020</b>	<b>1.072,7</b>
(+) Contribuições	679,8
Participante	350,3
Patrocinador	311,3
Portabilidades	18,1
(-) Benefícios	(29,2)
(+) Retorno de Investimentos	(2,9)
<b>(=) Provisões Matemáticas em Dezembro/2021</b>	<b>1.720,4</b>

## Resultado do FAPES Futuro

No FAPES Futuro o passivo é calculado a partir da soma dos saldos dos participantes – considerando suas contribuições básicas e as voluntárias – e a contrapartida do patrocinador sobre as contribuições básicas. Como a parcela de risco está coberta por uma seguradora, não há possibilidade de superávit ou déficit. O FAPES Futuro está administrativamente autossustentável, pois o atual Fundo Administrativo constituído até o ano de 2021, somado ao fluxo de receitas administrativas projetadas, são suficientes para arcar com as despesas administrativas.

## FAPES Família

O novo plano FAPES Família, lançado em 2021, também é da modalidade de Contribuição Definida e possui cobertura de risco adicional opcional para casos de morte ou invalidez com características de Benefício Definido. Os saldos do plano são compostos pelas contribuições de seus participantes e portabilidades, já que não há contribuições da instituidora FAPES. Além disso, ainda não houve pagamento de benefícios.

### Saldos FAPES Família (Valores em R\$ Mil)

<b>Saldo participantes</b>	587.260,89
<b>Saldo de portabilidades</b>	64.865,43
<b>Saldo total</b>	652.126,32

### Evolução das provisões matemáticas - FAPES Família

(Valores em R\$ Mil)

<b>Provisões Matemáticas em Dezembro/2020</b>	<b>0,0</b>
(+) Contribuições	648,4
Participante	583,8
Portabilidades	64,6
(+) Retorno de Investimentos	3,7
<b>(=) Provisões Matemáticas em Dezembro/2021</b>	<b>652,1</b>

## Resultado do FAPES Família

O plano FAPES Família possui uma dívida com o Plano de Gestão Administrativa (PGA) da Fundação, de R\$ 6.975, partindo do seu primeiro ano de fechamento, 2021. Mesmo com a dívida, o plano está administrativamente autossustentável, pois o Fundo Administrativo, somado ao fluxo de receitas administrativas projetadas, são suficientes para arcar com as despesas até o quinto ano do plano. Como plano de Contribuição Definida, cuja parcela de risco está coberta por uma seguradora, não há a possibilidade de superávit ou déficit no resultado do plano.

# Gestão de Investimentos



No encerramento de 2020, diante de uma crise seguida de recuperação sem precedentes no mercado financeiro, a expectativa era de que 2021 seria um ano menos turbulento para os investimentos. O que se viu, no entanto, foi o contrário. A escalada da inflação no Brasil levou à altas sucessivas dos juros básicos, que partiram de 2% para 9,25% ao ano. A bolsa de valores, representada pelo Índice Bovespa (Ibovespa), foi a segunda mais desvalorizada do mundo, com retração de 11,93%, o pior desempenho desde 2015.

A alta volatilidade atingiu a todos e os fundos de pensão também foram prejudicados: pelas oscilações de mercado, boa parte dos planos da modalidade de Benefício Definido não conseguiu atingir suas metas atuariais, já que são atrelados a índices de inflação, que alcançou dois dígitos, recorde dos últimos seis anos. Na FAPES, os retornos dos três planos de benefícios – PBB, FAPES Futuro e FAPES Família – foram impactados pelo cenário macroeconômico, mas se mantiveram equilibrados devido à diversificação das carteiras e gestão eficiente.

## Gestão “Forte” segundo a Fitch Ratings

Pela primeira vez, a qualidade da gestão dos investimentos do PBB passou pela avaliação externa de uma agência classificadora de risco. A Fitch Ratings, uma das mais prestigiadas agências do mundo, atribuiu ao plano o *rating* “Forte”, segunda melhor nota numa escala de cinco classificações, e perspectiva “Estável”.

Por meio de documentos e entrevistas, foram avaliados todos os processos relativos aos investimentos, a tecnologia empregada, os perfis e experiência dos profissionais envolvidos e os mecanismos de avaliação e monitoramento de riscos e *compliance*. Os principais fundamentos do rating concedido à gestão do PBB refletem a boa definição e organização dessa estrutura, a sólida qualificação dos executivos, a robustez dos sistemas de TI adotados e a abordagem de risco conservadora. A Fitch também indicou frentes de atuação que podem auxiliar a FAPES na busca por níveis de excelência ainda mais altos.



## Investimentos do PBB

Principal plano gerido pela Fundação, o PBB obteve rentabilidade positiva de 4,1% em 2021, resultado superior à Carteira de Referência do PBB, portfolio teórico formado por um conjunto de estratégias implementáveis de forma passiva, que foi de 3,8% para 2021. Mesmo assim, o resultado foi insuficiente para cobrir a meta atuarial projetada para o plano em 2021, que atingiu 16%, equivalente à variação salarial do Sistema BNDES + 4,82% ao ano.

Mais uma vez o destaque do ano foi a alocação do PBB no exterior, com rentabilidade acumulada de 34,2% em 2021. Como uma das EFPCs pioneiras no investimento fora do Brasil, a FAPES já atingiu o limite previsto pela legislação de 10% da carteira nesta classe de ativos, mas vê com bons olhos as iniciativas da Abrapp para ampliar este percentual, permitindo a melhor distribuição de riscos entre o Brasil e o mercado global.

## Índice de Solvência

Diante de um ano desafiador para os investimentos, as atenções se voltam para a solvência de um plano de benefícios como o PBB, que tem um horizonte de longo prazo, com compromissos até pelo menos o ano de 2100. E, neste aspecto, a situação do PBB encontra-se equilibrada.

Pela metodologia contábil, adotada pela PREVIC, o Índice de Solvência do PBB seria de 0,91, ou 0,95 considerando o ajuste de precificação. Porém, neste cálculo o passivo é marcado pela taxa de juros atuarial, enquanto o ativo é marcado a mercado, causando uma discrepância. No entanto, se calculado o Índice de Solvência MtM (ativo e passivo marcados a mercado), a relação entre o Patrimônio Previdencial e o Passivo Atuarial do PBB apresentou trajetória ascendente ao longo de 2021, fechando em 0,99, bastante próximo do equilíbrio que seria em 1,00.

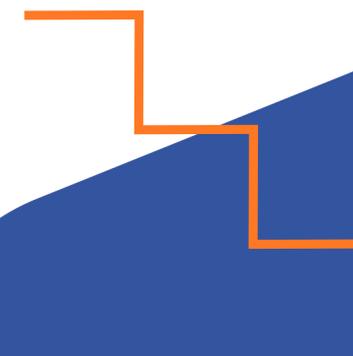
## Composição da carteira e limites legais

Segmentos	Alocação em 31/12/2020	Alocação em 31/12/2021		Limites Res.4661	Rentabilidade anual acumulada					Limites PI 2022*
		R\$ Milhões	%		2021	2020	2019	2018	2017	
Renda fixa	8.221,10	8.582,96	59,23%	100%	5,41%	7,14%	15,57%	11,71%	10,66%	100%
Renda variável	1.947,22	1.378,00	9,51%	70%	-29,89%	10,56%	34,74%	12,71%	31,57%	70%
Estruturados	1.498,41	1.587,32	10,95%	20%	5,77%	1,47%	9,81%	10,51%	18,31%	20%
Imobiliário	969,94	990,13	6,83%	20%	5,84%	-4,15%	20,63%	18,98%	13,72%	20%
Exterior	1.435,27	1.477,53	10,20%	10%	34,17%	48,60%	28,25%	-3,28%	-	10%
Operações com Participantes	457,27	474,96	3,28%	15%	18,79%	15,49%	9,70%	11,78%	9,33%	15%
Carteira de Investimentos	14.529,21	14.490,89	100%	-	4,11%	5,92%	21,27%	11,98%	14,56%	-
Meta Atuarial (Variação Salarial + 4,82% ao ano)		-	-	-	16,04%	9,56%	11,30%	10,57%	9,20%	-

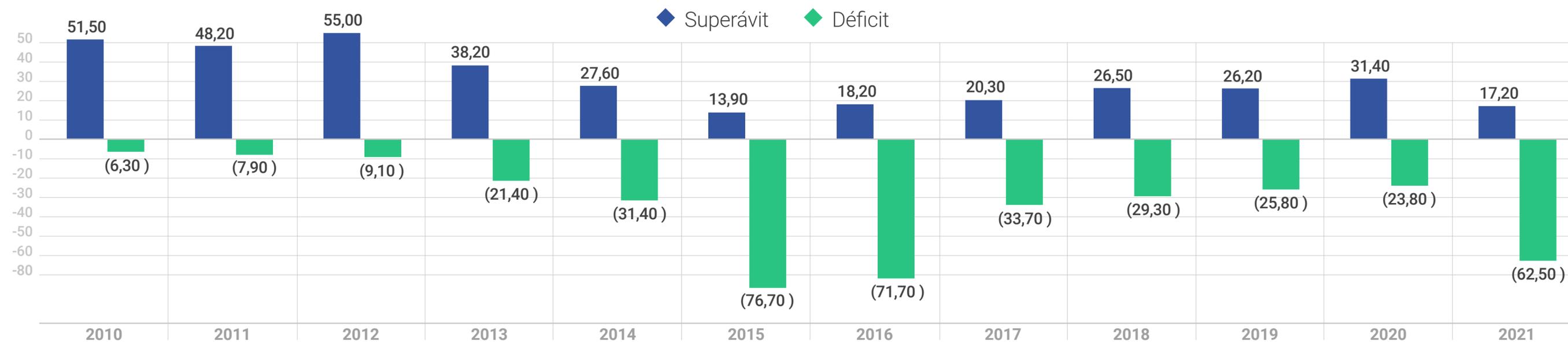
\* Limites da Política de Investimentos Aprovada para a FAPES

## Patrimônio Previdencial x Passivo Atuarial

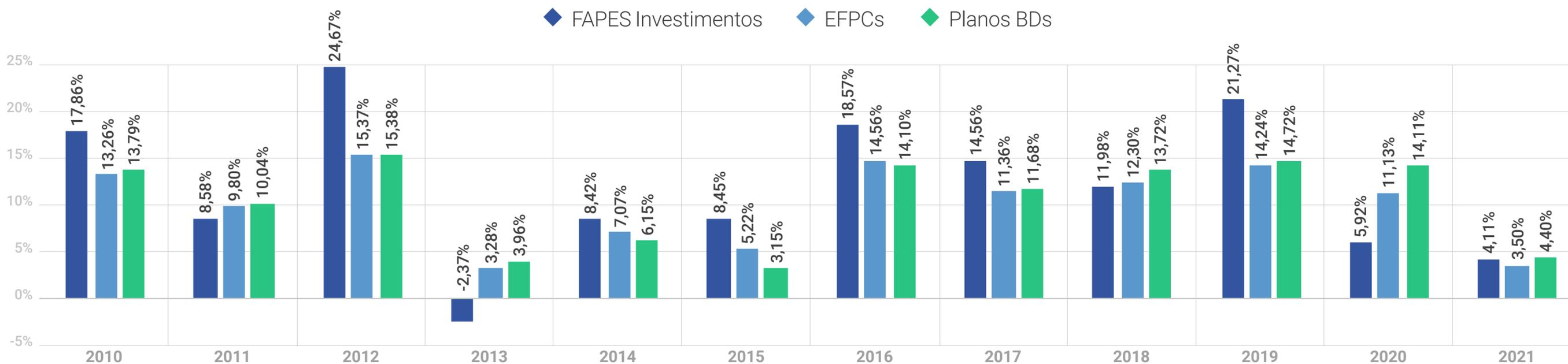
Valores em R\$ Milhões	2020	2021
Patrimônio Previdencial	14.410,50	14.378,40
Passivo Atuarial	15.733,70	15.822,08
Fundos Previdenciais	18,40	20,84
Provisões Matemáticas	15.715,30	15.801,24
Equilíbrio Técnico	-1.323,20	-1.443,71
Equilíbrio Técnico (%)	-8,40%	-9,14%
Ajuste de Precificação	828,60	625,66
Equilíbrio Técnico Ajustado	-494,60	-818,05
Equilíbrio Técnico Ajustado (%)	-3,10%	-5,18%



## Evolução do Superávit e Déficit das EFPCs (em bilhões)



## Rentabilidade das EFPCs



## Rentabilidade do segmento de Renda Fixa

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES Inv.	Rentabilidade
<b>Segmento de Renda Fixa</b>	8.582,96	59,23%	5,41%
<i>Benchmark (sob medida)*</i>	-	-	15,91%
Fundo Bem-Te-Vi (Caixa)	197,19	1,36%	4,95%
<i>Benchmark (100% CDI)*</i>	-	-	4,40%
Fundo Sabiá (Renda Fixa - Mercado)	3.689,47	25,46%	-7,09%
<i>Benchmark (IMAB5+)*</i>	-	-	-6,55%
Fundo Água (Crédito Privado)	870,38	6,01%	8,70%
<i>Benchmark (IMAB)*</i>	-	-	4,57%
Fundo Sabiá (NTN-B na Curva)	3.825,93	26,40%	17,59%
<i>Benchmark (IPCA + 4,82%)*</i>	-	-	15,37%

\* Em 31/12/2020, a taxa atuarial foi alterada de 5,25% a.a. para 4,82% a.a. Por esse motivo, foi alterado o valor do benchmark dos títulos marcados na curva do vencimento.

## Rentabilidade do segmento de Renda Variável

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES Inv.	Rentabilidade
<b>Segmento de Renda Variável</b>	1.378,00	9,51%	-29,89%
<i>Benchmark (Ibovespa)</i>	-	-	-11,93%
Fundo Sabiá <sup>1</sup> (FAPES)	971,73	6,71%	-35,58%
Sanhaço (SQUADRA)	133,07	0,92%	-13,43%
Curió (ATMOS)	273,20	1,89%	-14,50%
Fundo Constância <sup>2</sup> (CONSTÂNCIA)	-	0,00%	6,65%
Moat (MOAT CAPITAL) <sup>3</sup>	128,04	0,88%	-19,71%

(\*) A rentabilidade do Segmento de Renda Variável considera também o resultado dos Contratos Futuros de Ibovespa, que encerraram o ano com notional de R\$ 1.749,651025 Milhões.

1- Sabiá Renda Variável

2- Resgate final em 16/07/2021

3- Fundo exclusivo alocado no Fundo Sabiá, compõe seu patrimônio

## Rentabilidade do segmento de Investimentos Estruturados

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES Inv.	Rentabilidade
<b>Estruturados<sup>1</sup></b>	1.587,32	10,95%	5,77%
FIP	548,10	3,78%	14,40%
Benchmark (Ibovespa)	-	-	-11,93%
Multimercados	1.039,21	7,17%	1,62%
Benchmark (100% CDI)	-	-	4,40%

1 - Para fins regulatórios, os investimentos em FIPs têm o IBOVESPA como benchmark, e os investimentos em fundo multimercados têm o CDI como benchmark

## Rentabilidade do segmento de Investimentos no Exterior

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES Inv.	Rentabilidade
<b>Segmento de Investimentos no Exterior<sup>1</sup></b>	1.477,53	10,20%	34,17%
<b>Benchmark (S&amp;P 500 - em R\$)</b>	-	-	36,70%
Legg Mason FAPES (WESTERN)	466,30	3,22%	7,99%
Aberdeen FAPES (ABERDEEN)	489,89	3,38%	14,88%
Schroder FAPES (SCHRODER)	523,77	3,61%	12,99%

(\*) A rentabilidade do Segmento de Investimentos no Exterior considera também o resultado dos Contratos Futuros de S&P 500, que encerraram o ano com notional de R\$ 1.012.690,97 Milhões.

1 - O Patrimônio Total de Investimentos no Exterior leva em consideração o contas a pagar e receber de R\$-2,43MM.

## Carteira Imobiliária

Imóvel	Participação	Localização	MV 2021 (R\$ MM)	%
<b>ESCRITÓRIOS</b>			<b>180</b>	<b>18%</b>
EDSERJ	11,99%	Centro, Rio de Janeiro	77	8%
CECB	5º, 8º e 9º and	Centro, Rio de Janeiro	22	2%
Internacional Rio	12º e 13º and	Flamengo, Rio de Janeiro	17	2%
Leblon	100%	Leblon, Rio de Janeiro	48	5%
Aruanã	100%	Tamboré, Barueri, SP	15	1%
<b>GALPÕES</b>			<b>68</b>	<b>7%</b>
FII Bresco	2,40%	SP, MG, BA, PR, RS, RJ	36	4%
FII XP Log	1,20%	SP, RJ, RS, SC, MG, PE	32	3%
<b>SHOPPINGS</b>			<b>742</b>	<b>75%</b>
Morumbi Shopping	4,55%	Morumbi, São Paulo, SP	184	19%
Barra Shopping	15,07%	Barra, Rio de Janeiro, RJ	557	56%
<b>Total</b>			<b>990</b>	<b>100%</b>

### Carteira de Fundos de Participações Investidos (em R\$ Milhões)

Fase de Investimento	Fundo	Estratégia	Capital Comprometido	Capital Integralizado		Capital Amortizado	Patrimônio Líquido
Em Investimento	Lacan II <sup>(1)</sup>	Florestal	50,00	53,84	107,67%	1,86	68,16
	Signal Capital II	FoF	40,00	28,77	71,94%	4,28	42,90
	Kinea IV	Growth	50,00	37,32	74,63%	4,99	47,71
	VCP III	Growth	50,00	19,01	38,02%	-	30,50
	Pátria Infraestrutura IV <sup>(1)</sup>	Infraestrutura	100,00	22,97	22,97%	-	23,16
Em Desinvestimento	Brasil Agronegócio	Agro	40,00	28,20	70,50%	0,28	28,19
	Brasil Internacionalização de Empresas FIP II	Buyout	40,00	22,41	56,02%	20,20	44,54
	Energia PCH	Energia	39,54	39,52	99,95%	3,96	85,08
	Investidor Institucional II <sup>(1)</sup>	Growth	20,00	20,04	100,22%	8,50	-0,42
	CRP VII	Growth	30,00	26,75	89,17%	14,72	0,01
	Kinea II	Growth	80,00	70,95	88,69%	82,27	39,79
	Stratus SCP	Growth	45,00	45,00	100,00%	-	62,37
	Brasil Equity <sup>(2)</sup>	Imobiliário	25,00	48,41	193,64%	-	-2,02
	Pátria Real Estate III <sup>(1)</sup>	Imobiliário	30,00	32,22	107,38%	2,03	14,50
	Neo Capital Mezanino	Mezanino	28,80	28,44	98,76%	26,02	5,86
	Neo Capital Mezanino III	Mezanino	40,00	29,28	73,20%	-	38,49
	MVP Tech	Venture	1,20	1,20	100,00%	-	0,16
	Empreendedor Brasil	Venture	20,00	19,60	98,00%	15,96	19,14

(1) O compromisso de investimentos dos FIPs prevê a correção do valor subscrito pelo IPCA, portanto, se chamada todo o capital comprometido, o valor nominal aportado no FIP será superior o valor comprometido.

(2) Nesse FIP, os aportes de capital excedentes foram realizados através de chamada de capital forçada para cobrir patrimônio líquido negativo do Fundo, tendo em vista o disposto no Artigo 15° da Instrução CVM N° 555

Em 2021, a FAPES fez uso de instrumentos derivativos direcionados ao Fundo Exclusivo de gestão própria SABIÁ, com Contratos Futuros no segmento de renda variável e exterior. As operações com derivativos permitem à FAPES trabalhar com menores custos de transação relativamente a operações diretas com o ativo-objeto.

Essas movimentações ocorrem conforme limites estabelecidos na legislação, com estudos prévios que contenham objetivo e justificativa da sua utilização, assim como análise dos impactos no risco dos investimentos e no segmento em que for classificado o ativo-objeto do contrato.

### FUTUROS - Gestão FAPES (Fundo Sabiá )\*

Contrato / Código	31/12/21		31/12/20	
	Nocional R\$	Ajuste Ano R\$	Nocional R\$	Ajuste Ano R\$
<b>RENDA VARIÁVEL</b>				
<i>Futuro de Índice Bovespa - IND</i>	R\$ 1.749.651	R\$ (302.122)	R\$ 2.648.098	R\$ 48.789
<b>EXTERIOR</b>				
<i>Futuro de Índice S&amp;P500 - ISP</i>	R\$ 1.012.691	R\$ 273.574	R\$ 1.055.050	R\$ 137.235
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$ 2.762.342</b>	<b>R\$ (28.548)</b>	<b>R\$ 3.703.148</b>	<b>R\$ 186.024</b>

\*Unidades em R\$ mil

## Empréstimos e Financiamentos do PBB

Desde a criação da gerência executiva dedicada aos empréstimos e financiamentos, em 2020, a previsão era de simplificar e melhorar os processos e condições para os participantes e assistidos do PBB. Os resultados já são visíveis. O volume de contratos de empréstimos oferecidos pela FAPES cresceu 6% em 2021, comparado a 2020. Foram 430 novas contratações e 325 liquidações, incluindo uma nova modalidade que era há tempos desejada pelos mutuários e foi implementada no segundo semestre. A FAPES obteve o registro para intermediar a utilização de recursos do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS), gerido pela Caixa Econômica Federal, para liquidação antecipada de financiamentos imobiliários contratados junto à Fundação. A entidade adequou os processos internos de forma a viabilizar e cumprir os requisitos exigidos pela Caixa. Durante o exercício, foram realizadas 16 liquidações com a utilização do FGTS.

Outra mudança em prol dos tomadores de crédito da FAPES foi a redução das taxas de juros de todas as linhas em abril, acompanhando a taxa de juro atuarial definida para 2021 e a diminuição das despesas de administração da carteira de empréstimos e financiamentos. Esses indicadores são os balizadores das taxas de juros dos produtos da FAPES, conforme previsto na legislação. Na linha Multi, de empréstimos pessoais com garantia, também houve a unificação das taxas, sem diferenciação por prazo de contratação.

Nas linhas imobiliárias, os procedimentos para a liberação de imóveis hipotecados ou alienados passaram a ser tratados diretamente pela Fundação, poupando o participante de idas e vindas desnecessárias ao cartório, em quase todo o Brasil (exceto imóveis no Distrito Federal e em Minas Gerais).

Mais uma vez, a Fundação autorizou a suspensão de dois meses de parcelas dos empréstimos e financiamentos, abrangendo contratos adimplentes e dentro do prazo regulamentar, resguardando o patrimônio do PBB. A atualização do sistema de empréstimos pela TI da FAPES, concluída em 2021, também permitirá a substituição dos índices provisórios pelos definitivos de forma mais ágil e transparente para a consulta de saldos devedores e liquidação de contratos.

**Desejada há tempos pelos mutuários, a possibilidade de usar recursos do FGTS para liquidar financiamentos imobiliários na FAPES foi implementada em 2021.**

### Crédito para participantes do PBB

- **R\$ 483,4 milhões** em contratos de empréstimos pessoais (com e sem garantias) e financiamentos imobiliários
- **2.012** contratos em vigor
- **430** novos contratos em 2021
- **311** contratos liquidados em 2021
- **16** quitações de financiamentos imobiliários com recursos do FGTS
- **18,8%** de rentabilidade da carteira de empréstimos e financiamentos em 2021

## Investimentos do FAPES Futuro

O volume de investimentos no plano FAPES Futuro cresceu 62,6% em 2021. O plano exclusivo para empregados da FAPES teve, no resultado consolidado, rentabilidade ligeiramente negativa, de 0,35%, ante o *benchmark* de referência de 0,61% positivo. Assim como no PBB, a melhor performance dos investimentos do FAPES Futuro se deu no segmento do exterior, com retorno de 39,63% em 2021.

Neste plano, cada participante escolhe seu perfil de investimento por meio da definição de pesos entre as duas carteiras: Conservadora e Performance e risco.

### Composição da carteira e limites legais

Segmentos	Alocação em 31/12/20	Alocação em 31/12/2021		Limites Res. 4661	Rentabilidade Anual Acumulada		
		R\$ Mil	%		2021	2020	2019
Renda Fixa	782,69	1.394,43	75,9%	100,0%	-0,58%	3,95%	4,05%
Renda Variável	263,66	317,42	17,3%	70,0%	-14,29%	-0,60%	9,17%
Estruturados	0,00	0,00	0,0%	20,0%	0,00%	0,00%	0,00%
Imobiliário	0,00	0,00	0,0%	20,0%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	84,02	126,13	6,9%	10,0%	39,63%	51,05%	14,95%
Operações c/ Participantes	0,00	0,00	0,0%	15,0%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Carteira de Investimentos</b>	<b>1.130,36</b>	<b>1.837,98</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>-0,35%</b>	<b>8,52%</b>	<b>4,43%</b>

## Perfis de Investimento FAPES Futuro

Perfil de Investimento FAPES Futuro	2021	
	Patrimônio (R\$ Mil)	Rentabilidade
Conservador	478,66	3,75%
Performance e Risco	1.241,71	-2,18%
Contribuição de Risco	117,62	3,78%
Total dos Investimentos	1.837,98	-0,35%

## Rentabilidade do segmento de Renda Fixa

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
<b>Renda Fixa</b>	<b>1.394,43</b>	<b>75,87%</b>	<b>-0,58%</b>
Operações Compromissadas / Contas a Pagar/Receber	593,12	32,27%	3,64%
Benchmark (100% CDI)	-	-	4,40%
ETFs IMAB e NTNBS	801,31	43,60%	-3,32%
Benchmark (IMA-B)	-	-	-1,26%

## Rentabilidade do segmento de Renda Variável

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
<b>Renda Variável</b>	<b>317,42</b>	<b>17,27%</b>	<b>-14,29%</b>
BOVA11	99,29	5,40%	-12,46%
BOVB11	99,90	5,44%	-11,70%
BOVV11	101,03	5,50%	-12,01%
XBOV11	17,46	0,95%	-12,81%
Contas a Pagar/Receber	-0,26	-0,01%	-
Benchmark (IBOVESPA)	-	-	-11,93%

## Rentabilidade do segmento de Investimentos no Exterior

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
<b>Investimentos no Exterior</b>	<b>126,13</b>	<b>6,86%</b>	<b>39,63%</b>
IVVB11	126,13	6,86%	39,63%
Benchmark (S&P 500 - em R\$)	-	-	36,70%

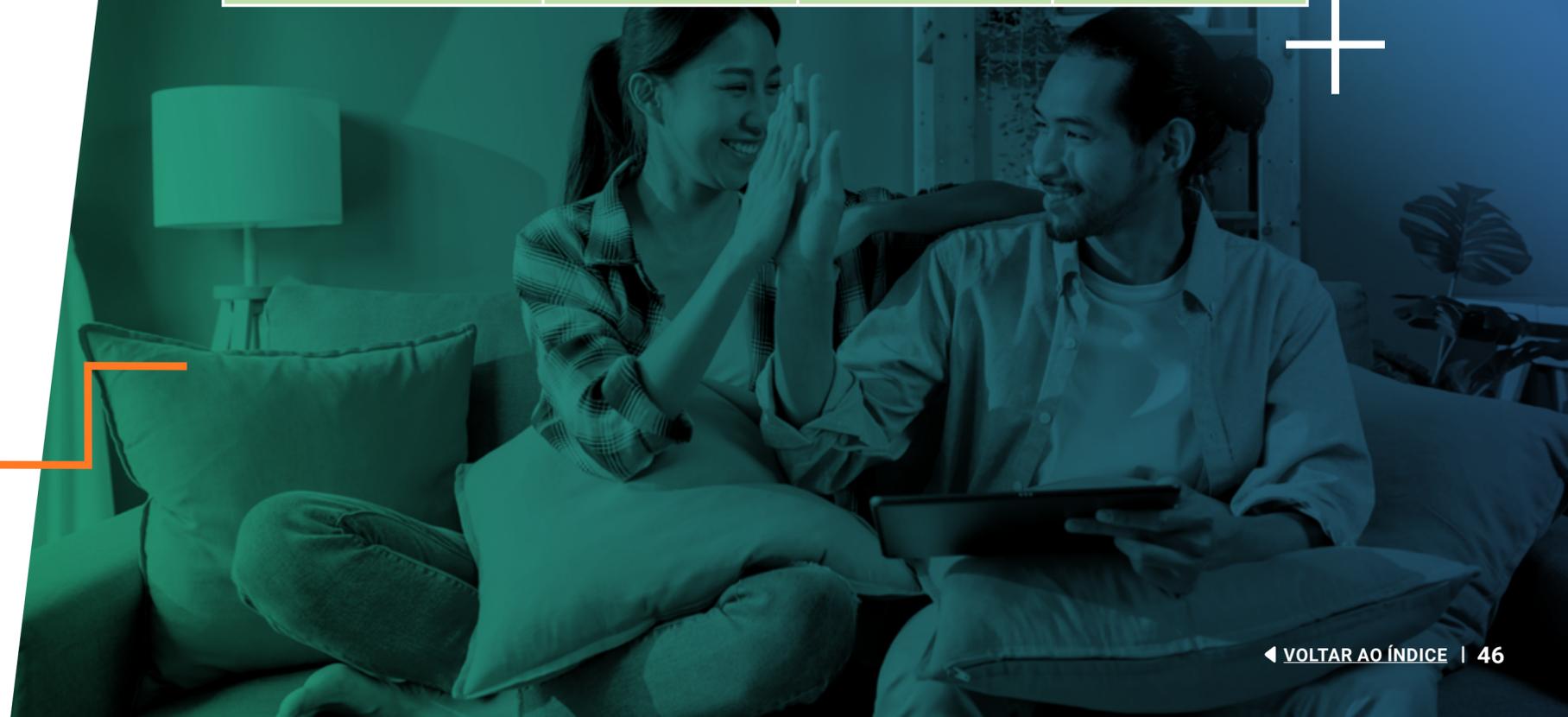
## Investimentos do FAPES Família

Com o lançamento do FAPES Família, a Fundação passou a oferecer mais um plano com perfis de investimentos, o que já ocorria no FAPES Futuro. Os participantes escolhem os percentuais de alocação entre as carteiras Conservadora ou a carteira Performance e risco (em intervalos de 10%). Como o plano foi lançado em agosto de 2021, as rentabilidades dos investimentos e seus *benchmarks* consideram o período de 30 de agosto, início das aplicações, até 31 de dezembro de 2021.

O plano encerrou o ano com investimentos de R\$ 652 mil, superando em 22% o previsto pela Fundação para os primeiros meses de operação. O maior volume de aportes em 2021 ocorreu em dezembro, com mais de R\$ 300 mil de contribuições voluntárias e portabilidade de investimentos de outros planos de previdência da modalidade PGBL, vindos de bancos ou outras instituições.

### Composição da carteira e limites legais

Segmentos	Alocação em 31/12/2021		Limites Res. 4661
	R\$ Mil	%	
Renda Fixa	593,21	91,0%	100,0%
Renda Variável	42,49	6,5%	70,0%
Estruturados	0,00	0,0%	20,0%
Imobiliário	0,00	0,0%	20,0%
Exterior	16,43	2,5%	10,0%
Operações c/ Participantes	0,00	0,0%	15,0%
<b>Carteira de Investimentos</b>	<b>652,13</b>	<b>100%</b>	-



### Perfis de Investimento FAPES Família

Perfil de Investimento FAPES Família	Patrimônio (R\$ Mil)	Rentabilidade
	2021	
Conservador	471,85	1,26%
Performance e Risco	180,27	-2,57%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>652,13</b>	<b>-0,79%</b>

### Rentabilidade do segmento de Renda Fixa

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
<b>Renda Fixa</b>	<b>593,21</b>	<b>90,97%</b>	<b>0,22%</b>
Operações Compromissadas / Contas a Pagar/ Receber	488,41	74,89%	3,64%
<i>Benchmark (100% CDI)</i>	-	-	2,32%
ETFs IMAB e NTNBS	104,80	16,07%	0,86%
<i>Benchmark (IMA-B)</i>	-	-	0,51%

### Rentabilidade do segmento de Renda Variável

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
<b>Renda Variável</b>	<b>42,49</b>	<b>6,52%</b>	<b>-12,23%</b>
BOVA11	13,51	2,07%	-12,58%
BOVB11	14,08	2,16%	-12,48%
BOVV11	14,12	2,16%	-12,62%
XBOV11	0,82	0,13%	-11,36%
Contas a Pagar/Receber	-0,03	0,00%	-
<i>Benchmark (IBOVESPA)</i>	-	-	-12,46%

### Rentabilidade do segmento de Investimentos no Exterior

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
<b>Investimentos no Exterior</b>	<b>16,43</b>	<b>2,52%</b>	<b>14,92%</b>
IVVB11	16,43	2,52%	14,92%
<i>Benchmark (S&amp;P 500 - em R\$)</i>	-	-	13,19%

# Gestão de Despesas Administrativas

As atividades da gestão de previdência e de assistência à saúde realizadas pela FAPES são custeadas por fontes independentes, uma vez que a Fundação, como Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), não tem fins lucrativos. No caso da gestão administrativa relacionada à assistência e saúde os gastos são cobertos pelas empresas do sistema BNDES e pela FAPES. Com relação à medicina ocupacional, o custeio e utilização são exclusivos das empresas do Sistema BNDES. As atividades previdenciais e de investimentos geram despesas custeadas pelos participantes e assistidos dos planos via planos de benefícios.

Por essas razões, a Fundação busca manter as despesas administrativas em um patamar competitivo quando comparadas ao mercado, de forma a proporcionar o melhor custo-benefício a seus clientes. Nos planos FAPES Futuro e FAPES Família, o diferencial é que não há cobrança de taxa de carregamento. Além disso, a taxa de administração é competitiva quando comparada com a praticada por outras opções de planos da modalidade de Contribuição Definida.

Como há ações administrativas em todas as atividades, é feito um rateio para calcular quanto das despesas é de responsabilidade de cada uma. Segundo este cálculo, em 2021, 85 empregados da Fundação estavam alocados na gestão da saúde e outros 71 nas de previdência e investimentos.

## Fontes de custeio dos planos FAPES

Fonte	Plano Básico de Benefícios	FAPES Futuro	FAPES Família
Taxa de carregamento	10% da receita previdencial mais parcela administrativa dos contratos com patrocinadores (10% da prestação paga)	-	-
Taxa de administração	Resultado dos investimentos, limitado ao valor das despesas de administração dos investimentos	0,90% Perfil Performance e Risco 0,50% Perfil Conservador	
Resultado positivo da aplicação dos recursos financeiros do PGA e outras receitas administrativas			

## Indicadores de gestão

Indicador	Exercício	PBB	FAPES Futuro	FAPES Família	Consolidado
Custeio Administrativo Total por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários	2021	0,54%	0,61%	0,08%	0,54%
	2020	0,46%	0,81%	---	0,46%
Taxa de Administração Efetiva	2021	0,20%	0,61%	0,07%	0,20%
	2020	0,19%	0,45%	---	0,19%
Custeio Administrativo Total por Fluxo Previdenciário	2021	5,11%	1,50%	0,09%	5,11%
	2020	4,95%	1,35%	---	4,95%
Taxa de Carregamento Efetiva	2021	9,71%	0,00%	0,01%	9,68%
	2020	9,74%	0,60%	---	9,72%
Despesa Administrativa Previdência por Total de Participantes	2021	18.827	85	174	18.438
	2020	15.651	53	---	15.492
Despesa Administrativa Previdência por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários	2021	0,62%	0,27%	1,17%	0,62%
	2020	0,52%	0,23%	---	0,52%
Despesa Administrativa Previdência pelo Ativo	2021	0,61%	0,26%	1,17%	0,61%
	2020	0,52%	0,23%	---	0,51%
Despesa Administrativa Previdência por Receitas	2021	114,12%	43,67%	1.473,37%	114,12%
	2020	113,09%	28,86%	---	113,08%
Despesa de Pessoal por Despesa Total	2021	68,84%	94,20%	21,45%	69,37%
	2020	63,19%	91,54%	---	64,74%
Evolução do Fundo Administrativo	2021	-8,67%	37,99%	0,00%	-8,67%
	2020	2,54%	93,33%	---	2,54%

(1) a despesa administrativa com previdência inclui o valor da provisão para perdas estimadas.

(2) Taxa de Administração Efetiva: razão entre o Custeio Administrativo de Investimentos pelos Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários.

(3) Taxa de Carregamento Efetiva: razão entre o Custeio Administrativo Previdencial e o Total de Contribuições Previdenciais.

## Limites de custeio

O Conselho Deliberativo da Fundação fixa limites anuais para o custeio de despesas relacionadas à taxa de administração. Para o PBB, este índice é de 1% dos recursos garantidores observados ao final do exercício. Até 31 de dezembro de 2021, o montante utilizado totalizou R\$ 77,918 milhões, correspondente a 54,61% do limite. No FAPES Futuro, o limite determinado para o custeio das despesas foi de 9% sobre as contribuições vertidas ao plano, que em 31 de dezembro de 2021 totalizou R\$ 67,6 mil, equivalente a 16,63% de utilização do limite autorizado para o ano.

## Despesas totais em 2021

As despesas com administração dos planos previdenciais em 2021 foram de R\$ 79,942 milhões. Considerando a provisão para perdas estimadas no total de R\$ 10,365 milhões constituídas nesse mesmo ano, chegamos ao total de R\$ 90,307 milhões. A provisão para perdas estimadas refere-se ao valor das parcelas administrativas dos contratos com o patrocinador que estão com os pagamentos suspensos desde 2017.

O valor com administração dos planos previdenciais supera em 20% o registrado em 2020, principalmente nos desembolsos com pessoal próprio. Os maiores impactos nos gastos em 2021 se devem à assistência médica – decorrente da queda de utilização em 2020 com a postergação de procedimentos eletivos em decorrência das restrições causadas pela pandemia – e ao índice de reajuste no Termo de Assunção de Obrigação Financeira da FAPES junto ao PBB. O termo diz

respeito à dívida identificada da patrocinadora FAPES para com o PBB, no âmbito dos estudos desenvolvidos pela Fundação, que foi reconhecida em junho de 2013. Estes repasses estão suspensos desde 2019, porém contabilmente continuam sendo provisionados.

Como resultado da administração mais eficiente, as despesas administrativas da FAPES se mantêm nos últimos anos em montantes muito mais baixos do que os registrados antes da reorganização estrutural da Fundação, iniciada em 2016. Naquele ano, foram gastos R\$ 108,820 milhões, um valor 36% maior do que o de 2021. O indicador de Despesa por Ativo que era de 1,00% em 2016, encerrou o último exercício em 0,61%. Desconsiderando as despesas com o Termo de Assunção de Obrigação Financeira e a provisão para perdas estimadas, o indicador que era de 0,87% em 2016, encerrou 2021 em 0,36%.

## Despesas administrativas totais da FAPES

Rubricas	Previdência 2021		2021	2020	Var %
	Previdência	Investimentos			
<b>Pessoal e Encargos</b>	<b>40.464</b>	<b>21.705</b>	<b>62.169</b>	<b>47.981</b>	<b>29,6%</b>
Dirigentes	787	2.098	2.885	2.614	10,4%
Pessoal Próprio	39.580	19.397	58.977	45.000	31,1%
Pessoal Cedido	19	63	82	95	-13,7%
Estagiários	72	139	211	261	-19,2%
Outras	6	8	14	11	27,3%
<b>Treinamentos/Congressos e Seminários</b>	<b>68</b>	<b>70</b>	<b>138</b>	<b>191</b>	<b>-27,7%</b>
<b>Viagens e Estadias</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>18</b>	<b>-94,4%</b>
<b>Serviços de Terceiros</b>	<b>4.984</b>	<b>6.360</b>	<b>11.344</b>	<b>11.027</b>	<b>2,9%</b>
Auditoria contábil	96	200	296	361	-18,0%
Consultoria contábil	2	3	5	6	-16,7%
Consultoria dos investimentos	-	490	490	556	-11,9%
Consultoria atuarial	216	-	216	164	31,7%
Consultoria jurídica	1.321	413	1.734	1.667	4,0%
Gestão/planejamento estratégico	227	313	540	488	10,7%
Informática	2.662	4.455	7.117	6.692	6,4%
Outras	59	105	164	89	84,3%
Recursos humanos	401	381	782	1.004	-22,1%
<b>Despesas Gerais</b>	<b>626</b>	<b>809</b>	<b>1.435</b>	<b>2.275</b>	<b>-36,9%</b>
<b>Depreciações/Amortizações</b>	<b>770</b>	<b>553</b>	<b>1.323</b>	<b>1.554</b>	<b>-14,9%</b>
<b>Tributos</b>	<b>3.532</b>	<b>-</b>	<b>3.532</b>	<b>3.084</b>	<b>14,5%</b>
<b>Administração dos Planos Previdenciais</b>	<b>50.444</b>	<b>29.498</b>	<b>79.942</b>	<b>66.130</b>	<b>20,9%</b>
<b>Provisão Para Perdas Estimadas</b>	<b>10.365</b>	<b>-</b>	<b>10.365</b>	<b>9.796</b>	<b>5,8%</b>
<b>Total das Despesas Administrativas</b>	<b>60.809</b>	<b>29.498</b>	<b>90.307</b>	<b>75.926</b>	<b>18,9%</b>

O percentual de despesas com administração de recursos (despesa administrativa de investimentos mais despesa administrativa dos fundos de investimentos) em relação aos recursos garantidores, que chegou a 0,93% em 2015, encerrou o último exercício em 0,44%.

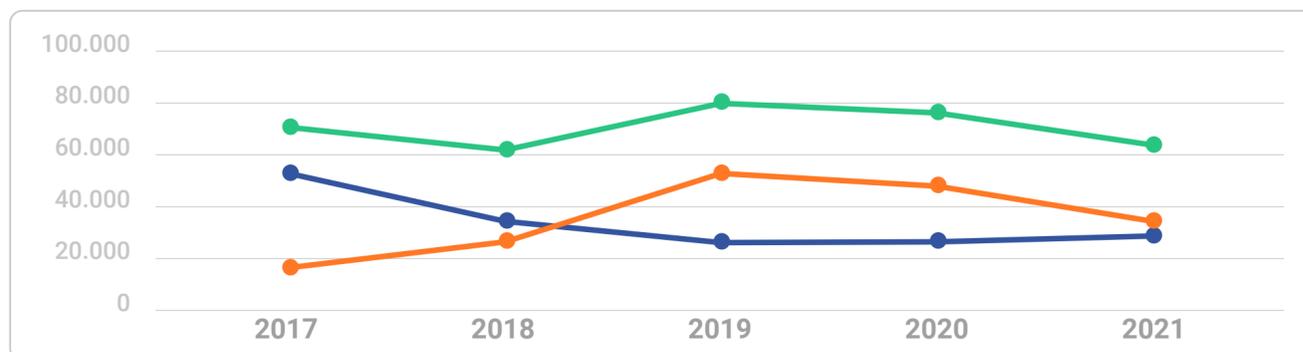


O percentual de despesas com administração de recursos x recursos garantidores, de 0,44% em 2021, é o menor índice dos últimos 15 anos na FAPES.

### Evolução das Despesas de Administração de Recursos (valores em R\$ mil)

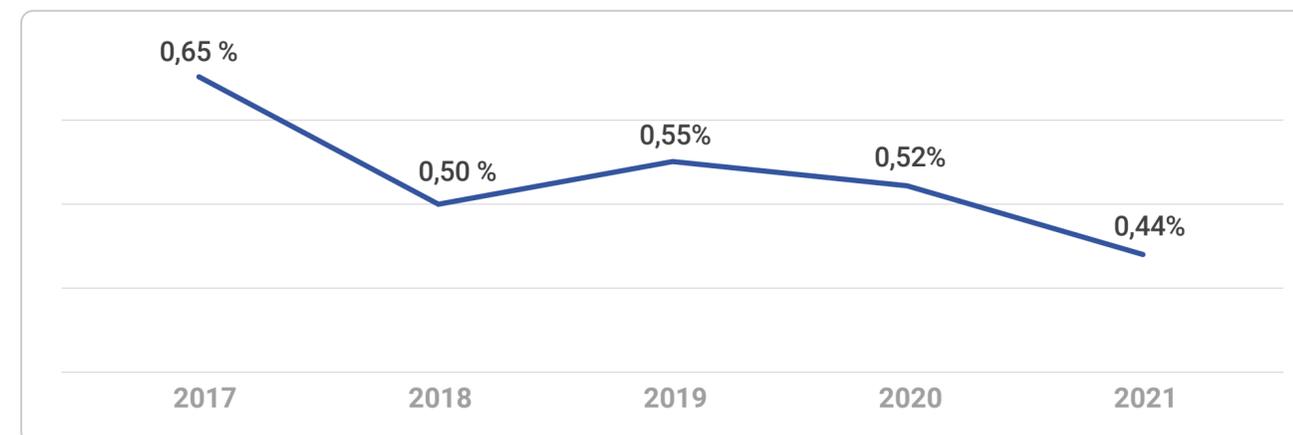
	2017	2018	2019	2020	2021
Recursos Garantidores Totais da FAPES	10.895.938	12.553.142	14.558.468	14.804.381	14.782.235
Despesas Administrativas - Investimentos	<b>53.479</b>	<b>35.588</b>	<b>26.996</b>	<b>27.721</b>	<b>29.498</b>
% Crescimento (período anterior)	-21,03%	-33,45%	-24,14%	2,69%	6,41%
Despesas Administrativas dos Fundos de Investimentos	<b>17.407</b>	<b>27.060</b>	<b>53.636</b>	<b>48.890</b>	<b>35.409</b>
% Crescimento (período anterior)	-3,72%	55,46%	98,22%	-8,85%	-27,57%
Total das despesas com administração de recursos	<b>70.886</b>	<b>62.648</b>	<b>80.632</b>	<b>76.612</b>	<b>64.907</b>
% Crescimento (período anterior)	-17,39%	-11,62%	28,71%	-4,99%	-15,28%
% dos Recursos Garantidores da FAPES	0,65%	0,50%	0,55%	0,52%	0,44%

### Evolução em valores nominais (valores em R\$ mil)



◆ Despesas Administrativas - Investimentos    ◆ Despesas Administrativas dos Fundos de Investimentos    ◆ Total das despesas com administração de recursos

### % dos Recursos Garantidores da FAPES

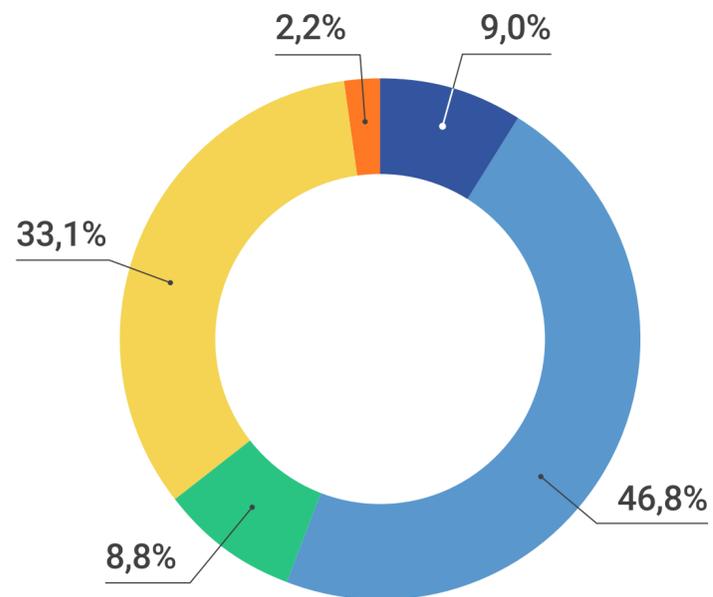


## Despesas administrativas embutidas nos fundos de investimentos da FAPES (valores em R\$ mil)

Despesas Administrativas Embutidas nos Fundos de Investimentos da FAPES	2020	2021	2021				
			Renda Fixa	Renda Variável	Exterior	Estruturados	Imobiliário
<b>Gestão Própria</b>	<b>10.139</b>	<b>7.268</b>	<b>2.756</b>	<b>4.079</b>	<b>1</b>	<b>432</b>	<b>-</b>
Tx. Administração	287	321	260	30	0	31	0
Tx. Performance	0	0	0	0	0	0	0
Custódia e Controladoria	2.771	2.929	2.310	259	1	359	0
Corretagem	6.793	3.780	0	3.780	0	0	0
Consultorias	0	0	0	0	0	0	0
Auditoria	40	24	18	1	0	5	0
Avaliação	0	0	0	0	0	0	0
Desp adm diretas-Tx CVM	220	188	150	8	0	30	0
Serviços Jurídicos	0	0	0	0	0	0	0
Outras Despesas	28	26	18	1	0	7	0
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>38.751</b>	<b>28.141</b>	<b>447</b>	<b>12.497</b>	<b>3.123</b>	<b>11.296</b>	<b>777</b>
Tx. Administração	18.327	18.566	294	7.095	2.389	8.126	662
Tx. Performance	1.885	6.986	0	4.702	0	2.284	0
Custódia e Controladoria	1.062	1.132	108	217	537	267	4
Corretagem	1.215	213	0	394	9	-191	0
Consultorias	552	103	0	0	0	100	3
Auditoria	82	161	5	18	18	117	4
Avaliação	160	23	0	0	0	22	1
Desp adm diretas-Tx CVM	286	307	36	59	144	65	2
Serviços Jurídicos	631	430	0	0	0	420	10
Outras Despesas	14.552	219	5	13	26	86	89
<b>Total</b>	<b>48.890</b>	<b>35.409</b>	<b>3.204</b>	<b>16.576</b>	<b>3.124</b>	<b>11.728</b>	<b>777</b>

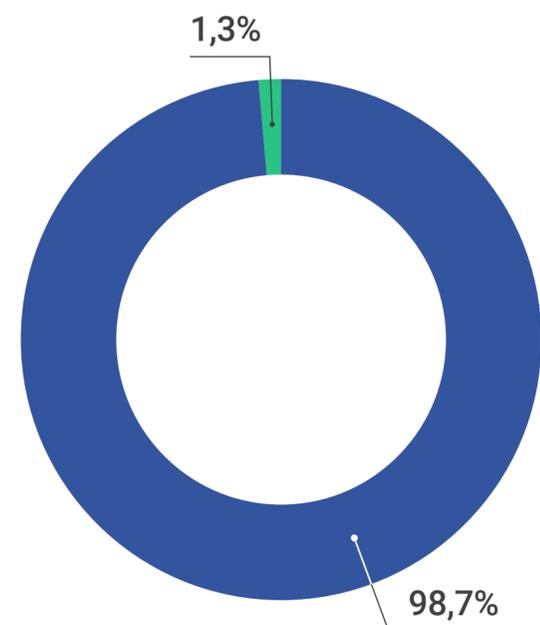
### Despesas Administrativas Embutidas nos Fundos de Investimentos - Por Classe de Ativos

- ◆ Renda Fixa
- ◆ Renda variável
- ◆ Exterior
- ◆ Estruturados
- ◆ Imobiliário



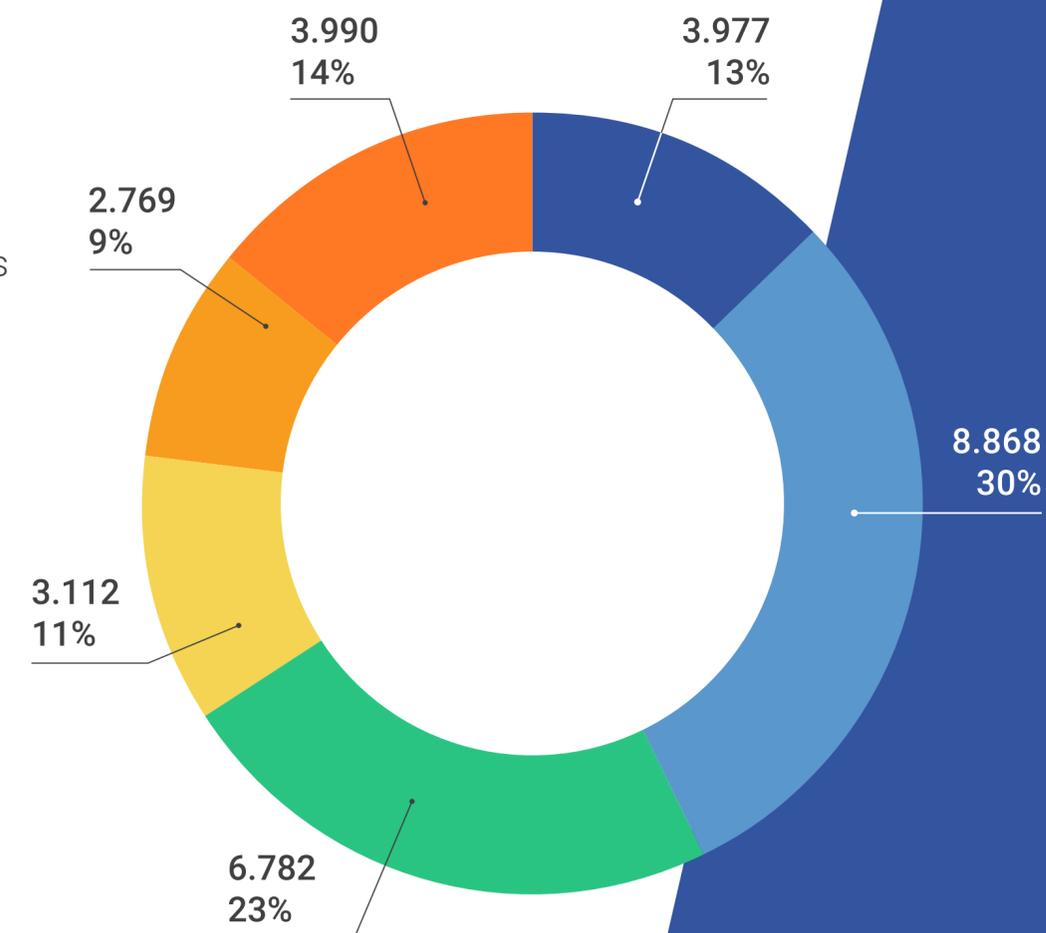
### Despesas Administrativas Embutidas nos Fundos de Investimentos - Por Classe de Ativos

- ◆ PBB
- ◆ PGA



### Despesa administrativa de investimentos por segmento 2021

- ◆ Renda Fixa
- ◆ Renda variável
- ◆ Estruturados
- ◆ Imobiliário
- ◆ Empréstimos e Financiamentos
- ◆ Exterior



# Gestão da Saúde

Desde o primeiro trimestre de 2020, com a chegada da pandemia de Covid-19 ao Brasil, o mundo convive com graves problemas de saúde física e mental, com impactos em todas as esferas da vida. Para os beneficiários da FAPES, especialmente os mais idosos, o Plano de Assistência e Saúde (PAS) tem sido fundamental para apoiar a prevenção e tratamento desta e de outras doenças. O Programa Saúde da Família, no qual enfermeiros e médicos generalistas acompanham os beneficiários em todas as suas demandas, cresceu neste período e passou a representar um ponto de acolhimento diante do cenário ainda repleto de incertezas.



Os principais objetivos do programa são o de criar um vínculo de confiança entre o beneficiário e a equipe que cuida da sua saúde, integrar a família de um paciente ao seu cuidado, evitar idas desnecessárias ao pronto-socorro e fortalecer a autogestão. Os enfermeiros e médicos passam a conhecer o histórico de saúde do paciente, orientando quanto a eventuais riscos e comportamentos que podem causar doenças futuras, atuando preventivamente, bem como solicitando os exames que são realmente necessários.

Cada enfermeiro de família tem sob sua gestão um número definido de núcleos familiares. Ele está atento à comunicação no tempo e na forma adequada, oferecendo informações completas ao paciente e seus familiares, apoiando no cuidado e no processo de tomada de decisão. E deve manter o respeito às decisões do paciente, aos valores, crenças e questões culturais a fim de aumentar a adesão ao tratamento ou à prevenção.

A FAPES também dispõe de equipe clínica própria que acompanha pacientes internados em casos de emergência ou para cirurgias eletivas na rede credenciada, desde a entrada no hospital até a alta.



Com 9,3 mil vidas, o Programa de Saúde da Família hoje abrange quase 90% do total de beneficiários do Plano de Assistência e Saúde (PAS).

### Programa Saúde da Família em 2021

- **9,3 mil** vidas atendidas (crescimento de 16% ante 2020)
- **21** médicos generalistas
- **16** enfermeiros
- **7.261** consultas realizadas
- **6.235** visitas hospitalares (inclui 12 de odontologia)
- **4.090** visitas domiciliares (inclui 53 de odontologia)



## Visitas a beneficiários

Embora a pandemia tenha exigido o distanciamento físico, em contrapartida, para a área de Saúde, ela significou aproximação. A Fundação intensificou a busca ativa de todos os beneficiários com mais de 60 anos, realizando visitas a 100% dos beneficiários que estão em atendimento ou internação domiciliar. Foram 347 pessoas, um número três vezes e meio maior do que as 97 visitadas em 2020. Na casa do paciente, a equipe oferece todo o suporte como testes de Covid, identificação de doenças crônicas, indicação para atendimento especializado e migração da rede particular para os credenciados de alta qualidade, proporcionando às famílias a redução de suas despesas e maior confiança nos serviços da FAPES.

No encerramento de 2021, a FAPES tinha 3.375 beneficiários do PAS acima dos 60 anos. Em 2022, outras 108 pessoas chegarão a esta idade e a meta é visitar 100% dos maiores de 60 anos, independentemente de estarem ou não recebendo atendimento domiciliar.

## Mapa de Saúde

Quanto mais informações sobre o público, melhor a qualidade do atendimento. Em março de 2021, a FAPES lançou o Mapa de Saúde, uma pesquisa rápida que pode ser respondida pelo celular ou pela internet com as principais informações sobre o estado de saúde do beneficiário e seus hábitos de vida. No questionário, ficam evidenciados sua rotina, doenças agudas e prévias, histórico familiar, utilização de medicamentos e os riscos de doenças crônicas. Assim, se viabiliza o atendimento preventivo qualificado e individualizado.

**Do total de vidas atendidas pelo PAS, 40% já responderam ao Mapa de Saúde. Entre os maiores de 60 anos, o percentual de respostas sobe para 55%.**



## Combate à Covid-19

O ano de 2021 revelou-se ainda mais grave que 2020 com relação ao número de casos e óbitos provocados pela Covid-19 no Brasil. Desde janeiro, a FAPES manteve seus profissionais de saúde totalmente engajados na identificação e encaminhamento dos pacientes do PAS.

Também foi mantida intensa comunicação incentivando a continuidade de medidas como o distanciamento social, a utilização de máscaras, a higienização das mãos e as demais recomendações de prevenção.

### Números da Covid em 2021 entre beneficiários do PAS

- **9.267** pacientes monitorados
- **1.480** casos confirmados
- **29** óbitos

## Vacinação contra a gripe

Em 2020 e 2021, a vacinação contra a gripe, realizada anualmente pela FAPES, foi dificultada pelo isolamento e pela vacinação no mesmo período da Covid. Para garantir a imunização ao maior número possível de beneficiários, essa campanha teve início em abril e foi sendo estendida até dezembro, para imunizar o máximo possível de pessoas. O atendimento foi oferecido em diferentes formatos para aumentar a abrangência: *drive-thru* no Edifício Sede do BNDES, posto fixo no ambulatório, clínicas de vacinação credenciadas e em domicílio, para pacientes agendados pela equipe do Programa Saúde da Família. Ao todo, a campanha vacinou 6.904 mil beneficiários contra a H1N1, sendo 43% pela equipe da Fundação e o restante na rede credenciada.

## Campanhas de prevenção

A conscientização sobre a prevenção de doenças mais comuns, por meio de campanhas temáticas, mais uma vez foi desenvolvida por meio de vídeos e notícias, sempre acompanhadas da recomendação de buscar auxílio da equipe do Programa Saúde da Família para obter diagnósticos precoces.

O câncer de mama e o de próstata são os de maior incidência, respectivamente, entre as mulheres e homens beneficiários do PAS. Com o agravamento da saúde mental em função da pandemia, a equipe da Fundação também realizou uma *live* sobre o tema e elaborou um guia abordando conceitos, fatores sociodemográficos e ambientais que influenciam no suicídio, além de elencar as ações necessárias para ajudar quem precisa de apoio.

### Ações de 2021

- **Janeiro Branco:** saúde mental
- **Abril a dezembro:** combate à gripe H1N1
- **Setembro Amarelo:** prevenção ao suicídio
- **Outubro Rosa:** prevenção ao câncer de mama
- **Novembro Azul:** prevenção câncer de próstata



- **Novembro:** prevenção ao câncer de boca
- **Dezembro Laranja:** prevenção ao câncer de pele

## Convênio com farmácias

Desde março, um novo convênio de descontos em farmácias firmado pela Fundação agregou a maior rede de drogarias do Brasil, passando a oferecer abatimento mínimo de 20% em medicamentos de marca e a partir de 45,5% em genéricos. Para utilizar o benefício, basta apresentar a carteirinha do PAS no ato da compra.

**Anna Paula Bottrel,** beneficiária do PAS, venceu a luta contra o câncer de mama e deu um depoimento em vídeo durante a campanha do Outubro Rosa.

## Serviços mais digitais

O uso da tecnologia proporciona ganho de tempo, crucial em um atendimento de saúde. A Fundação atualizou suas ferramentas em 2021 visando melhorar a experiência dos usuários:

- **App FAPES**

O aplicativo conta com o Catálogo de Credenciados na página inicial, sem a necessidade de senha, inclusive com um atalho para serviços que atendem 24 horas. Na área logada, é possível acessar a carteirinha do plano – do titular e dependentes – e os contatos da equipe do Saúde da Família.

- **Central de Atendimento**

Acesso direto ao enfermeiro da família 24 horas por dia, para qualquer tipo de dúvida sobre saúde, pelo telefone (21) 3820-5454.

- **Teleconsultas**

O médico generalista do Programa Saúde da Família também está à disposição para teleconsultas, por vídeo ou telefone. O procedimento, autorizado pelo Ministério da Saúde e Conselho Federal de Medicina, obedece a critérios éticos, técnicos e

legais, exigindo a assinatura de um Termo de Consentimento e o encaminhamento posterior de relatório sobre o atendimento, solicitações de exame e prescrições por e-mail ou WhatsApp.

- **Reembolso**

A digitalização do atendimento permite pagar reembolsos três vezes por mês, no máximo 30 dias a partir da data de solicitação feita via Portal de Serviços ou App FAPES. A consulta sobre os créditos pode ser feita no calendário online ou no status de cada pedido via Portal ou aplicativo.

## Excelência nos serviços

A pesquisa anual exigida pela Agência Nacional de Saúde (ANS) aos operadores de planos privados e de autogestão, como o PAS, apontou que 96,4% dos beneficiários consideram o plano operado pela FAPES “bom” ou “muito bom.” De acordo com o estudo, feito por empresa independente e especializada, as menções negativas (“muito ruim” e “ruim”) não foram citadas pelos entrevistados, o que coloca o serviço da Fundação em um patamar de excelência.

Os resultados, apurados em 2021 e relativos a 2020, foram validados por auditoria independente e utilizados na composição do Índice de Desempenho da Saúde Suplementar (IDSS 2021). Em junho de 2021, foi lançada a nova enquete para apurar a satisfação com relação ao ano, a ser concluída em 2022.

# Governança

GRI 102-16, 102-17, 102-18, 102-19

Transparência, conformidade legal e ética são pilares da gestão da FAPES, que busca continuamente aprimorar sua estrutura e processos de acordo com as melhores práticas do mercado. Durante o ano de 2021, novos avanços ocorreram com a criação de uma área de Auditoria Interna e a adesão voluntária ao grupo de entidades de previdência complementar com comprovada adoção de padrões de governança corporativa.

Nossos patrocinadores e clientes participam ativamente da gestão. De forma paritária, como é regra no segmento, os mais altos órgãos da administração são compostos por membros indicados pelas empresas patrocinadoras e eleitos pelos participantes, por meio de eleições diretas. De 1 a 12 de março de 2021, a FAPES realizou o processo eleitoral para o preenchimento de uma vaga de participante ativo no Conselho Deliberativo e uma vaga de participante assistido no Conselho Fiscal. A votação foi 100% online, com resultado homologado pela Comissão Eleitoral, sendo todo o processo auditável. Transcorreu sem nenhuma interposição de recurso ou questionamento.

Demonstrando a importância que a transparência representa na gestão da FAPES, todos os participantes são convidados a acompanhar as reuniões do Conselho Deliberativo, excetuando os momentos que envolvem pautas sigilosas. Os convites são divulgados no site da Fundação e enviados por WhatsApp.

Entre os conselheiros e diretores, 100% são habilitados pela PREVIC para exercerem seus mandatos.

## Destaques da governança FAPES

- Auditoria Interna, além da obrigatória auditoria externa independente
- Reuniões do Conselho Deliberativo abertas a participantes, exceto nas pautas que exigem sigilo
- Processo seletivo para compor a Diretoria-Executiva, com requisitos técnicos, legais e estatutários, além da exigência de ser participante ativo ou assistido e adimplente com a FAPES
- Dois profissionais do mercado financeiro fazem parte do Comitê de Assessoramento para Investimentos (COMAI)

## Código de Autorregulação em Governança Corporativa

Em 2021, a Fundação conquistou a adesão ao Código de Autorregulação em Governança Corporativa da Abrapp, Sindapp e ICSS, respectivamente, a associação, sindicato patronal e instituto de certificação do segmento de previdência complementar no País.

Para ser considerada signatária do Código, a entidade precisa comprovar que adota os fundamentos de conduta ética, transparência, integridade, prestação de contas, equidade, gestão baseada em riscos, *compliance* e responsabilidade corporativa em todos os seus procedimentos.

Desde 2018, a FAPES também já é signatária do Código de Autorregulação em Governança de Investimentos, das mesmas organizações do segmento.

# Administração

GRI 102-26

A FAPES conta com órgãos estatutários de gestão e comitês de assessoramento criados para assessorar a tomada de decisão de seus dirigentes.



- **Conselho Deliberativo**

O Conselho Deliberativo é responsável pela definição da política de administração da entidade e de seus planos de benefícios, além de aprovar o orçamento anual e os planos de aplicação do patrimônio. Ele é composto por seis membros titulares e seus respectivos suplentes, sendo três indicados pelos patrocinadores e três eleitos pelos participantes ativos e assistidos. Aos conselheiros representantes dos patrocinadores cabe a indicação do presidente do colegiado. Os mandatos são de quatro anos, sendo permitida uma recondução por igual período.

[Clique aqui para ver a composição.](#)

- **Conselho Fiscal**

O Conselho Fiscal é o órgão de controle interno dos atos e operações da FAPES, verificando a observância da legislação e das demais normas aplicáveis à entidade. É constituído de quatro membros titulares e seus respectivos suplentes, sendo dois indicados pelos patrocinadores e dois eleitos pelos participantes ativos e assistidos. Aos conselheiros representantes dos participantes cabe a indicação do presidente do colegiado. Os mandatos são de quatro anos, sem possibilidade de recondução.

[Clique aqui para ver a composição.](#)

- **Diretoria-Executiva**

A Diretoria-Executiva é o órgão de administração da Fundação, responsável pela gestão de seus recursos. A atividade é desenvolvida de acordo com o Estatuto, demais normativos, e com as diretrizes e deliberações do Conselho Deliberativo. Seus membros são escolhidos por estes conselheiros para mandatos de cinco anos, sendo permitida uma recondução. O processo de seleção de membros da Diretoria-Executiva está previsto na Política de Seleção de membros da DIREX, disponível no site da Fundação.

[Clique aqui para ver a composição.](#)

- **Comitê de Auditoria (COAUD)**

O COAUD revisa, informa eventuais divergências e opina sobre as demonstrações contábeis da FAPES, podendo recomendar ao Conselho Deliberativo a contratação ou destituição da auditoria independente. Além disso, é responsável por supervisionar a adequação da área de Auditoria Interna, a integridade dos mecanismos de controles internos e avaliar a exposição da entidade aos riscos. Está em atividade desde 2018, seguindo a Resolução CNPC nº 27/2017 e Instrução Normativa PREVIC/DICOL nº 03/2018.

[Clique aqui para ver a composição.](#)

- **Comitê de Ética e Compliance**

Grupo criado por decisão da FAPES em 2018 com atribuições relacionadas à adoção de medidas que assegurem a conformidade da atuação com relação à legislação em vigor, além de normas internas ou externas. Promove a cultura de integridade na organização, visando mitigar riscos.

**Composição:** Gerente Executivo de *Compliance*, Riscos e Controles Internos; um membro da Gerência de *Compliance*, Riscos e Controles Internos; Gerente Executivo Jurídico da FAPES ou membro designado por este; Especialista de Auditoria Interna ou membro designado por este; e Gerente Executivo de Pessoas, Administração e Sustentabilidade ou membro designado por este.



- **Comitê de Assessoramento para Investimentos (COMAI)**

Criado pela FAPES em 2019, com caráter consultivo, apoia a alta administração nas tomadas de decisão relativas às alocações dos recursos garantidores, por meio de estudos e análises do cenário econômico. Conta com dois membros independentes, oriundos do mercado financeiro, agregando diferentes visões aos órgãos diretivos.

**Composição:** um colaborador da FAPES que detenha conhecimentos técnicos e experiência em finanças e investimentos; dois conselheiros titulares ou suplentes do Conselho Deliberativo, com conhecimento técnico e experiência em finanças e investimentos, preferencialmente um eleito pelos participantes ativos ou assistidos e outro selecionado entre os indicados pelo patrocinador; e dois profissionais externos, com comprovada experiência no mercado financeiro, por mais de dez anos, com conhecimento técnico em finanças e investimentos.

- **Comitê de Gestão de Risco (CGR)**

Auxilia a Diretoria Executiva na definição da filosofia geral de gestão de risco e no estabelecimento de limites de exposição a riscos operacionais e financeiros (crédito, mercado e liquidez). Foi criado em 2019, em atendimento à Resolução CMN 4.661/2018 e à Instrução Normativa PREVIC nº 06/2018.

**Composição:** Gerente Executivo de *Compliance*, Riscos e Controles Internos ou membro designado por este; Gerente Executivo de Atuária (responsável pela Gestão do Passivo Atuarial) ou membro designado por este; Gerente Executivo Jurídico ou membro designado por este; Gerente Executivo de Controladoria ou membro designado por este que seja diretamente ligado às atividades de *backoffice*.

- **Comitê de Proteção de Dados**

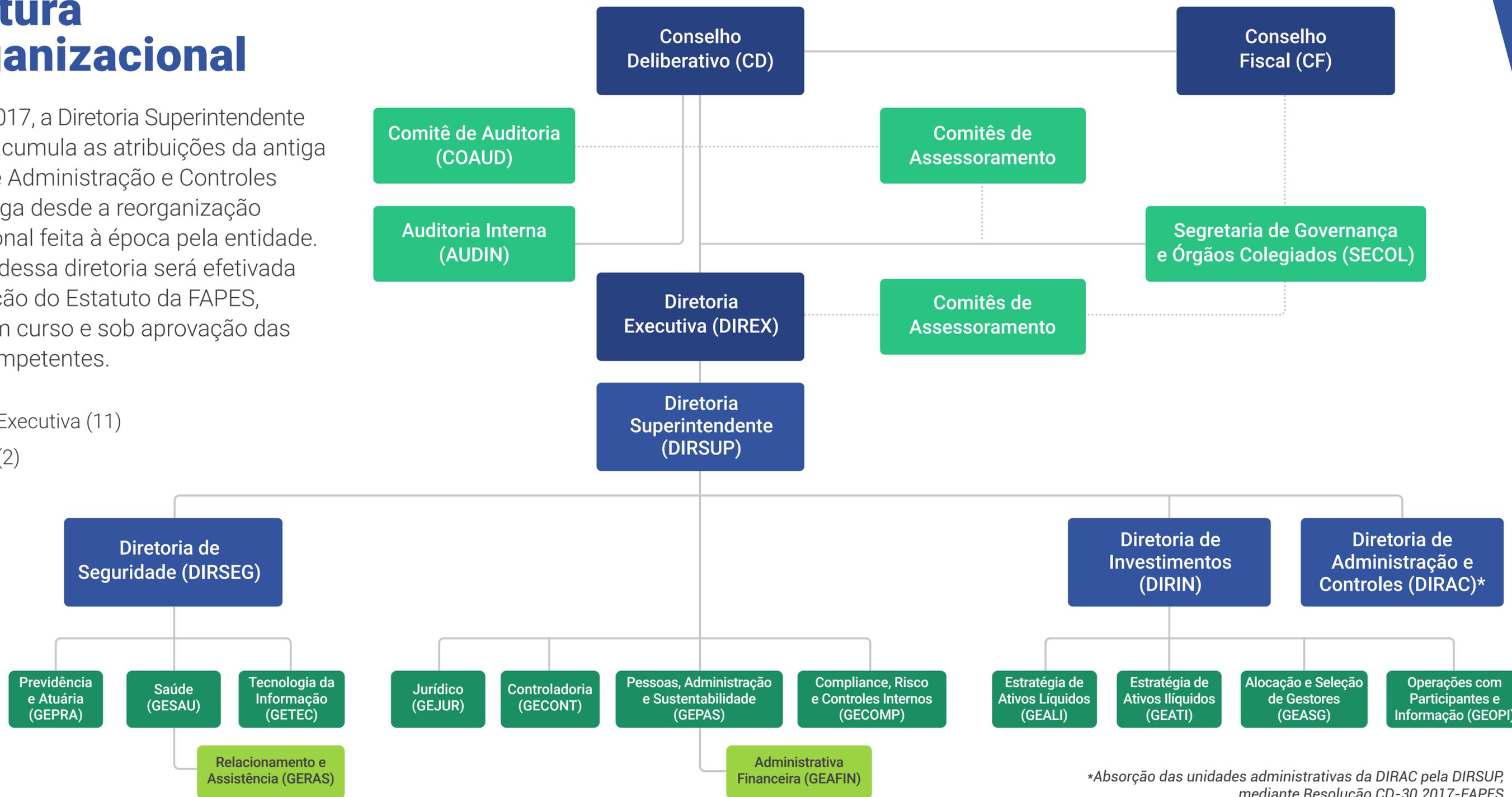
Criado, em conformidade com a Lei 13.709/2018, Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), este comitê possui caráter tático-operacional e tem como objetivo avaliar ou propor políticas e procedimentos de tratamento de dados pessoais, bem como lidar com casos omissos ou de exceção em políticas ou procedimentos.

**Composição:** DPO (encarregado pelo tratamento de dados da Fundação); um membro da Gerência Executiva de *Compliance*, Riscos e Controles Internos da FAPES; Gerente Executivo Jurídico da FAPES; Gerente Executivo de Tecnologia da Informação da FAPES.

# Estrutura organizacional

Desde 2017, a Diretoria Superintendente da FAPES acumula as atribuições da antiga Diretoria de Administração e Controles (DIRAC), vaga desde a reorganização organizacional feita à época pela entidade. A extinção dessa diretoria será efetivada pela alteração do Estatuto da FAPES, que está em curso e sob aprovação das alçadas competentes.

- ◆ Gerência Executiva (11)
- ◆ Gerência (2)



\*Absorção das unidades administrativas da DIRAC pela DIRSUP, mediante Resolução CD-30.2017-FAPES

## Auditoria Interna

GRI 102-26

Desde fevereiro de 2021, a Fundação passou a contar com uma Auditoria Interna, subordinada ao Conselho Deliberativo e ao Comitê de Auditoria, que também se reporta a este colegiado. O objetivo é estabelecer mais uma camada de controle, aumentar a transparência dos processos e a maturidade para assumir os riscos inerentes aos negócios da FAPES. A Auditoria Interna funciona como a terceira linha, fornecendo uma avaliação independente sobre o atingimento dos objetivos da Fundação.

**A participação na campanha de conscientização sobre o valor da auditoria interna nas empresas rendeu à FAPES o prêmio IIA May Brasil 2021, concedido pelo Instituto dos Auditores Internos do Brasil (IIA Brasil).**

# Gestão de Riscos

GRI 102-11, 102-15, 102-25

O Programa de Integridade da FAPES é a base da estrutura da Fundação para a gestão de riscos. Estabelecido em 2018, ele conta com comitês, diretrizes e controles claramente definidos em manuais e políticas, voltadas a disseminar uma cultura ética não apenas dentro da FAPES, mas também entre seus parceiros comerciais e todas as empresas, instituições e pessoas com as quais se relaciona.

**Como uma das maiores entidades de previdência complementar do País, a Fundação reconhece que pode ter um papel indutor de boas práticas no segmento e para isso busca engajar a todos nesta direção.**

## Pilares do Programa de Integridade

- Cultura de integridade e ética
- *Compliance* regulatório
- *Compliance* operacional
- Prevenção e combate a fraudes, corrupção e conflito de interesses
- Prevenção à “lavagem de dinheiro” e combate ao financiamento do terrorismo
- Gestão de riscos operacionais, financeiros e controles internos
- Proteção de dados e segurança das informações, alinhados à Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD)

## Integridade no dia a dia

- Código de Ética e Conduta
- Código de Ética para Fornecedores
- Política de Integridade
- Canal de Denúncias independente
- Manual de *Compliance*
- Manual de Controles Internos
- Manual de Governança
- Manual de Risco
- Comitê de Proteção de Dados
- Comitê de Gestão de Riscos

## Ações de destaque em 2021



- **Prevenção à lavagem de dinheiro**

Vigente desde 2018, a Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo da FAPES foi revisada em 2021 para se adequar a alguns pontos inseridos na Instrução Normativa nº 34 da Previc, órgão regulador do segmento, válida a partir do mês de março. Todos os colaboradores da Fundação foram apresentados à segunda versão do documento e informados sobre a importância da leitura e compreensão dos termos nele dispostos. A intenção é prevenir o uso indevido de planos de previdência para atos ilícitos utilizando contribuições e formação de reservas financeiras destinadas ao crime. A adequação demandou melhorias nos processos internos, bem como a contratação e adaptação de um sistema de monitoramento transacional, de perfil de clientes e de listas restritivas, mídias e sanções nacionais e internacionais.



- **Rodízio de facilitadores**

Em maio, ocorreu o treinamento obrigatório para novos facilitadores de *compliance*, quando foram abordados o Programa de Integridade, *Compliance* e Riscos, o Programa de Facilitadores e os principais pontos das atuais políticas de Fluxo de Informações e Comunicação Institucional; Prevenção à “lavagem de dinheiro” e Combate ao “Financiamento do Terrorismo”; Proteção de Dados Pessoais; Seleção e Monitoramento de Fornecedores; e Investimentos Pessoais. Lançado em 2018, o programa escolhe colaboradores encarregados pela identificação e monitoramento de riscos e perdas, além do acompanhamento de planos de ação em suas áreas. O rodízio anual assegura que mais pessoas da equipe tenham essa experiência.



- **Guia Ética no Dia a Dia**

Em comemoração ao Dia Nacional da Ética, em 2 de maio, a FAPES elaborou um material lúdico e informativo para que sua equipe esteja atenta aos conceitos de integridade nas suas rotinas de trabalho. O guia distribuído aos colaboradores resume os principais conceitos e formas de agir de acordo com a lei e com as boas práticas, além de indicar procedimentos para notificar casos em desacordo com estes princípios.



- **Manual de Compliance**

O documento, lançado em junho de 2021, contribui para que os colaboradores saibam agir em conformidade com as normas e adquiram consciência sobre seu papel, independente do cargo ou função, na construção de um ambiente íntegro.



- **Investimentos pessoais**

Em abril de 2021, foi aprovada a revisão da Política de Investimentos Pessoais, aplicável a todos os colaboradores, sem exceção, bem como às pessoas relacionadas com a Fundação. Ela estabelece restrições aos investimentos pessoais, resguardando os interesses dos participantes e patrocinadores, prevenindo ilegalidades decorrentes do conhecimento de informações privilegiadas.



- **Manual de Riscos Financeiros**

A Fundação também aprovou, em agosto, um novo Manual de Riscos Financeiros, destinado a esclarecer e orientar os colaboradores quanto ao processo de gestão de riscos financeiros de mercado, de crédito e de liquidez. O documento traz conceitos e métodos de identificação, análise, avaliação e classificação destes riscos, descreve os controles internos e indica ações a serem adotadas pelos colaboradores, com base nos principais parâmetros de mercado.



- **Código de Ética para Fornecedores**

Divulgado em outubro de 2021, estabelece os mecanismos para que haja imparcialidade, livre concorrência e transparência nas negociações, a realização de avaliações periódicas durante a execução do contrato e obrigações sobre não praticar assédio, discriminação, corrupção, lavagem de dinheiro, trabalho escravo ou infantil.

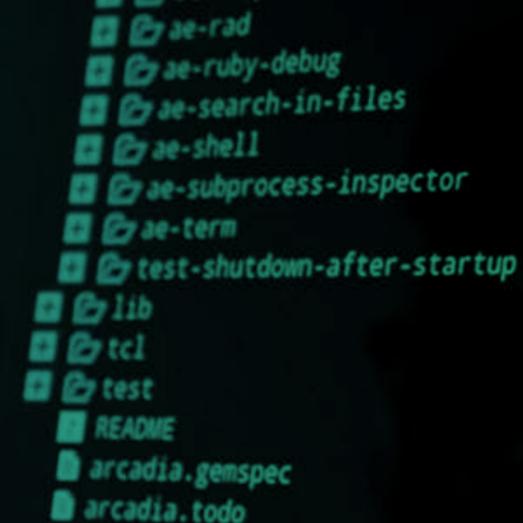
## Mitigação de riscos

A FAPES possui estrutura, processos e mecanismos que priorizam a prevenção de falhas e de atos ilícitos, além de ferramentas de controle e monitoramento para as principais ameaças aos negócios da Fundação. A gestão dessa atividade é acompanhada pelo Comitê de Gestão de Riscos e as políticas em vigor são revisitadas pelo menos a cada dois anos, para que estejam sempre aderentes às melhores práticas. As atividades de gestão de riscos também passaram a ser apoiadas pela Auditoria Interna, criada em 2021.

## Riscos financeiros

A gestão de riscos financeiros da FAPES observa o cumprimento das diretrizes aprovadas anualmente na Política de Investimentos dos planos geridos pela Fundação. Adicionalmente, estabelece controles para evitar conflitos de interesses, corrupção, lavagem de dinheiro e financiamento de atividades criminosas com recursos oriundos da previdência complementar. A atividade conta com políticas específicas para:

- Gestão de Riscos Financeiros;
- Investimentos Pessoais;
- Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo;
- Seleção e Monitoramento de Administradores e Custodiantes;
- Seleção e Monitoramento de Gestores e Fundos de Investimentos;
- Seleção e Monitoramento de Corretoras;
- Regras Gerais de Gestão de Ativos;
- Alçadas e Responsabilidades; e
- Alçadas de Investimentos.



## Riscos operacionais

O Plano de Continuidade de Negócios foi desenvolvido pela FAPES em 2020 e prepara a entidade para cenários de contingência, mantendo a segurança das atividades em situações adversas. Este plano tem se mostrado essencial durante a pandemia da Covid-19, permitindo que todos os serviços prestados pela FAPES a seus clientes sejam mantidos sem interrupção – à exceção, é claro, do atendimento presencial, suspenso para preservar a saúde dos participantes, assistidos e colaboradores.

As políticas de prevenção a riscos operacionais abordam também a proteção aos dados de nossos clientes, a classificação e fluxo de informações, certificações obrigatórias de colaboradores e controles internos da Fundação, listadas a seguir:

- Proteção de Dados Pessoais;
- Cadastro e Conheça seu Cliente (*Know your Customer*);
- Segurança das Informações;
- Guarda e *Back-up* de Informações;
- Gestão de Riscos Operacionais e Controles Internos;
- Fluxo de Informação e Comunicação Institucional;
- Classificação de Informações;
- Gestão de Perfis e Concessão de Acessos;
- Certificações e Habilitações Profissionais Obrigatórias;
- Exercício de Direito de Voto.

## Relação com fornecedores

GRI 102-9, 102-10

O relacionamento com fornecedores da FAPES também é alvo de análise e monitoramento de riscos, visando manter a integridade e qualidade nas contratações, prorrogações e renovações de contratos de produtos e serviços para a Fundação.

Esta atividade foi fortalecida com o lançamento do Código de Ética específico para os fornecedores. Até então, os fornecedores eram signatários do mesmo Código de Ética destinado a dirigentes e colaboradores da FAPES. Assim, as políticas aplicáveis a fornecedores da FAPES passam a ser:

- Seleção e Monitoramento de Fornecedores; e
- Código de Ética para Fornecedores.

## Canal de Integridade independente

Para assegurar um canal independente para acolher denúncias, nossos clientes, parceiros, colaboradores ou qualquer outra parte interessada contam, desde 2019, com um Canal de Denúncias administrado por uma empresa especializada. As manifestações são tratadas com total sigilo e anonimato, caso o denunciante deseje. Mesmo que a pessoa opte por se identificar, sua identidade é sempre preservada.

O canal está disponível em qualquer dia e horário pelo site: [www.canalintegro.com.br/fapes](http://www.canalintegro.com.br/fapes) ou de segunda a sexta-feira, das 8h às 20h: 0800 878 9049

# Sustentabilidade

GRI 102-15

A FAPES considera a sustentabilidade como um tema central. Praticar os aspectos Ambientais, Sociais, de Governança e de Integridade (ASGI) exige integrar a equipe, disseminar uma cultura interna e repensar o modelo de negócios em bases sólidas. Principalmente considerando os compromissos de longo prazo dos planos de previdência da FAPES, em um horizonte até o ano de 2100.

Desde 2019, a Fundação busca internalizar aspectos ASGI em seus processos internos. A Fundação criou sua Política de Responsabilidade Socioambiental e se tornou signatária de dois compromissos internacionais: o Princípios para os Investimentos Responsáveis (PRI) e o Pacto Global da ONU pelo desenvolvimento sustentável. Embora o tema venha ganhando espaço no ambiente corporativo, no segmento da previdência complementar fechada a FAPES faz parte de uma minoria de entidades que já tomaram este tipo de iniciativa. *GRI 102-12*

Em dezembro de 2021, a Diretoria-Executiva aprovou a criação do Comitê de Sustentabilidade e Melhores Práticas Ambientais, Sociais, de Governança e de Integridade, para iniciar as atividades em 2022. Ele irá envolver profissionais de diferentes áreas da empresa para dar suporte na tomada de decisão, considerando os aspectos ASGI. O objetivo é que o grupo atue como facilitador da criação de mecanismos e debates sobre o tema para integrar ainda mais uma perspectiva sustentável à estratégia da organização. *GRI 102-20*



## Comunicado de Engajamento (COE) com o Pacto da ONU

O primeiro Comunicado de Engajamento (COE) emitido pela Fundação, relativo ao período de 2019 a 2021, foi reportado aos representantes do Pacto Global da ONU em dezembro de 2021. O documento, que deve ser enviado a cada dois anos, contém um resumo das ações de promoção da sustentabilidade corporativa, abordando Direitos Humanos, Relações de Trabalho, Meio Ambiente e Combate à Corrupção.

## Campanha ODS eu pratico

Em 2021, a FAPES iniciou entre os colaboradores a campanha ODS Eu Pratico, com a qual disseminou conhecimento sobre os 17 Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) que compõem a Agenda 2030 da Organização das Nações Unidas (ONU). Os conteúdos explicam conceitualmente cada um dos objetivos e incluem ações de incentivo para o engajamento da equipe FAPES, dentro ou fora do ambiente profissional. A divulgação ocorre nos canais de comunicação interna, incluindo um grupo criado especificamente para temas de Sustentabilidade.



## Investimentos

A Fundação vem se estruturando para inserir em suas análises de alocações e nas seleções de gestores e de fundos compromissos com causas ambientais e sociais, além dos critérios de governança já observados. Em 2021, além do Comunicado de Engajamento (COE), a entidade também realizou, de forma voluntária, o primeiro reporte anual ao PRI, que consistiu em responder ao questionário composto por diversos indicadores direcionados aos Princípios de Investimento Responsável.

Uma das ações relatadas aborda a alocação de parte da carteira própria de ações de empresas que participam de índices ASGI da B3, a bolsa de valores brasileira. A Fundação possui participação em empresas incluídas no Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE), Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada (IGC-X) e Índice de Carbono Eficiente (ICO2).

### Investimentos em empresas de índices sustentáveis

Investimento em Empresas Constantes dos Índices	R\$ Milhões	Quantidade de empresas
Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE)	214	42
Índices de Ações com Governança Corporativa Diferenciada (IGC-X)	695	147
Índice Carbono Eficiente	301	64
<b>Total</b>	<b>1.210</b>	<b>253</b>

## Governança

Entre os pilares ASGI, o de governança é o que vem sendo desenvolvido há mais tempo na FAPES. O fortalecimento nos últimos anos incluiu a criação do Programa de Integridade, *Compliance*, Riscos e Controles Internos e do Canal de Denúncias independente. Especificamente em 2021, houve a criação da unidade de Auditoria Interna, a aprovação do Código de Ética para Fornecedores e a adesão da entidade ao Código Autorregulação em Governança Corporativa do segmento, como relatado nos capítulos de [Governança, Ética e Integridade](#) e de [Gestão de Riscos](#).

Adicionalmente aos mecanismos adotados, a Fundação promoveu a revisão de contratos com fornecedores, para incluir ou ajustar cláusulas que versam sobre combate à corrupção, ética e proteção de dados pessoais. A chamada Cláusula ASGI também passará a constar em todos os novos contratos abrangendo compromissos expressos sobre condições adequadas de trabalho, não discriminação, proibição de utilização de mão de obra infantil, respeito às leis trabalhistas e atenção à responsabilidade socioambiental pelos contratados. GRI 102-10

## Flex Office

Como planejado durante a adaptação à pandemia, o projeto Flex Office entrou em vigor em 2021 com a reforma dos escritórios na sede da entidade prevendo a adoção de um modelo híbrido, mesclando trabalho presencial e remoto. A Fundação, que ocupava dois andares no edifício, manteve apenas um deles, que passou por remodelagem de *layout* viabilizando o compartilhamento de mesas e bancadas a partir de agendamento prévio das equipes. **GRI 102-10**

Em 2021, devido ao agravamento da pandemia, o trabalho presencial no escritório da FAPES foi permitido apenas em casos excepcionais, exclusivamente por solicitação dos colaboradores. A agenda de trabalho híbrido deverá ser efetivada em 2022, assim que houver segurança para todos.

Em casa, os empregados dispõem de recursos ergonômicos (cadeira, suporte para *notebook*, apoio para pés) e tecnológicos (*notebook*, monitor, teclado, *mouse*, *headset*) fornecidos pela Fundação, além de ajuda de custo para as despesas relacionadas à execução da atividade de trabalho remoto. A jornada remota permite melhor equilíbrio entre a vida profissional e pessoal, e ainda contribui para o meio ambiente e a mobilidade urbana, com a redução de emissão de gases poluentes, do trânsito e da superlotação dos

transportes públicos. Outro efeito positivo é a inclusão de profissionais com necessidades especiais relativas ao deslocamento.

A reforma do andar remanescente visou o aproveitamento máximo de itens pré-existentes, como persianas, cadeiras e poltronas, mesas, bancadas, divisórias, estantes e armários. Lixeiras para reciclagem e torneiras automáticas, que evitam o desperdício de água, foram instaladas no escritório. Luminárias em LED de baixo consumo, que já faziam parte da sede, foram mantidas. No mobiliário adquirido, foram privilegiados fornecedores com certificação ambiental.

### Certificados de fornecedores do Flex Office

- **FSC** – correto manejo florestal, no mobiliário adotado pela FAPES
- **ISO 1400** – qualidade na gestão ambiental entre nossos fornecedores de móveis
- **Rótulo Ecológico ABNT** – redução de impactos ambientais em todo o ciclo de vida dos móveis dos escritórios da Fundação
- **GreenGuard** – baixas emissões do fornecedor de pisos da entidade, reduzindo a poluição do ar e o risco de exposição a compostos químicos

## Água, energia e papel

Ao combinar o trabalho remoto, a devolução de um andar e o uso de equipamentos mais sustentáveis, a Fundação obteve economia expressiva dos recursos naturais que consome. Comparados a 2019, os gastos com energia elétrica caíram 83%. O consumo de água também teve uma redução expressiva de 45%, embora já esteja limitado à quantidade mínima estabelecida pelo condomínio do edifício onde está localizada a sede da FAPES. Além disso, em 2021 não foi realizada nenhuma compra de papel para material de escritório. A entidade contratou um Portal de Governança, utilizado em todas as reuniões e demandas corporativas, que substituiu o papel pelo registro na plataforma.

Com relação à destinação de resíduos, o ambulatório médico gerido pela FAPES na sede do BNDES passou a contar com um coletor de descarte consciente de medicamentos em desuso.

Recursos naturais (valores em R\$ mil)



# Comunicação e Relacionamento

Atender aos clientes com presteza, clareza e empatia é uma das prioridades da FAPES e em 2021 buscamos nos aperfeiçoar neste sentido. A equipe que agora é responsável por responder as demandas do público é formada pelos mesmos especialistas em Previdência, Saúde, Empréstimos e Financiamentos que trabalham no dia a dia destas áreas. Assim, participantes e assistidos falam diretamente com quem entende do tema, sem intermediários.

Toda a Central de Atendimento passou por uma reformulação em março. Uma adaptação do *software* passou a colocar chamadas em espera, evitando ligações que não eram atendidas em horários de pico. O menu passou a incluir mais opções e recursos específicos acessados rapidamente, como pedidos de ambulância ou dificuldades de acesso ao Portal de Serviços.

Desenvolvemos ferramentas tecnológicas para tornar a experiência do cliente mais intuitiva e ágil mesmo remotamente, com novas funcionalidades no Portal de Serviços e o lançamento do App FAPES em março de 2021. Em apenas 10 meses, o aplicativo teve 2,7 mil downloads.

Em seu primeiro ano, os downloads do App FAPES correspondem a 55% dos participantes da Previdência e 26% do total de beneficiários da Saúde.



## Novos serviços online

- App FAPES, para celulares Android e iOS, com carteira de saúde, catálogo de credenciados, consulta a valor líquido do benefício e outros serviços
- Avisos das datas de pagamento dos benefícios pelo WhatsApp
- Nova página para o plano FAPES Família e atualização dos conteúdos dos planos PBB e FAPES Futuro no site
- Perguntas e respostas sobre Previdência, Saúde, Empréstimos e Financiamentos revistas e simplificadas no Portal de Serviços
- Informações sobre comitês da Fundação e balancetes mensais na área de Governança do site
- Raio-X dos Investimentos em versão comentada no Portal de Serviços

# Satisfação dos clientes

GRI 102-43, 102-44

Pesquisa realizada com clientes da FAPES entre outubro e dezembro de 2021 apontou que 91% estão satisfeitos com os serviços prestados de assistência e saúde, previdência, empréstimos e financiamentos. A percepção do público sobre outros temas, como os canais de comunicação da Fundação e a digitalização de seus serviços, também foi considerada no estudo, feito por uma empresa especializada e independente.

A análise interna da pesquisa gerou um plano de ação para aperfeiçoamento dos pontos questionados pelos clientes, visando melhorar os índices no próximo levantamento, previsto para 2022.



## Atendimentos por canal\*



\* Além destes atendimentos, foram respondidas 7 correspondências de clientes em 2021

## Atendimentos por tema



\* Outras 21.820 chamadas foram realizadas proativamente pelos atendentes

## Ouvidoria

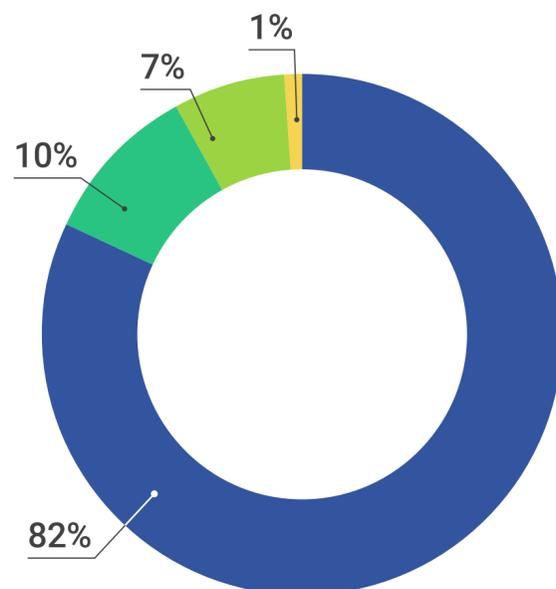
O número de manifestações recebidas pela Ouvidoria da FAPES caiu pelo segundo ano consecutivo, com uma retração de 32% em 2021 comparado a 2020 e de 38% ante o número de registros de 2019. Neste período, o percentual de reclamações caiu de 85% para 82%, enquanto o de elogios e sugestões passou de 14% para 17% do total.

O Plano de Assistência e Saúde (PAS) continua sendo o tema que gera mais manifestações para a Ouvidoria, mas reduziu sua participação de 82% para 53% em 2021. Esse foi também o assunto que mais recebeu elogios dos beneficiários.

A queda de quase 40% no número de manifestações na Ouvidoria nos últimos dois anos indica que a solução aos problemas tem sido mais eficaz nos canais de atendimento.

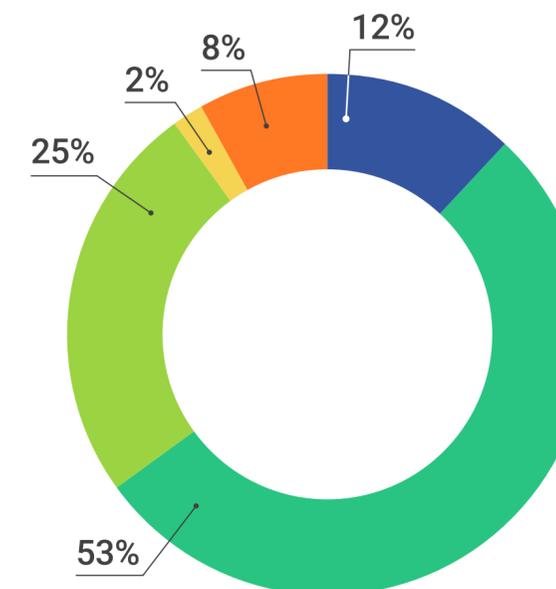
### Ouvidoria - Tipo de Contato

◆ Reclamação	187
◆ Sugestão	22
◆ Elogio	15
◆ Denúncia	3
<b>TOTAL</b>	<b>227</b>



### Ouvidoria - Contatos por tema

◆ Institucional	27
◆ Plano de Saúde	124
◆ Previdência	55
◆ Saúde Corporativa	4
◆ Empréstimos e Financiamentos	17
<b>TOTAL</b>	<b>227</b>



## Comunicação com clientes

Mantemos nossos participantes e assistidos informados sobre a gestão da Fundação por meio de diversos canais de comunicação, com destaque para a divulgação de notícias no site institucional, realização de Lives FAPES com bate-papo ao vivo entre gestores e os clientes, envio de e-mail marketing para participantes e assistidos, publicações voltadas ao mercado corporativo no LinkedIn, e mensagens enviadas pelo WhatsApp para os cadastrados voluntariamente. O serviço de WhatsApp já é utilizado por 68% dos aposentados e 53% dos participantes ativos. O Portal de Serviços também tem sido utilizado como ferramenta de comunicação, utilizando banners e notificações sobre temas importantes para os usuários.

Em uma iniciativa de educação financeira, criamos uma forma alternativa de comunicação dos resultados de investimentos do maior plano da FAPES, o PBB: uma versão comentada da apresentação mensal da carteira, o Raio-X dos Investimentos, lançada em julho de 2021.

Na área de Saúde, foram realizadas transmissões do Papo de Saúde, com palestras pela internet sobre vacinação contra a Covid, saúde mental e prevenção de acidentes domésticos. Nas redes sociais da FAPES, depoimentos em vídeos de beneficiários e de profissionais de saúde sensibilizaram e orientaram o público sobre câncer de mama, de próstata e de boca.

### Comunicação com Clientes em 2021



Lives FAPES

**1,42 mil**  
acessos



Site FAPES

**1,14 milhão**  
de visualizações



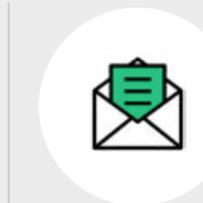
WhatsApp

**2,7 mil**  
usuários



LinkedIn

**9,7 mil**  
seguidores



E-mail marketing

**4 mil**  
e-mails abertos

Cada Live FAPES em 2021 reuniu, em média, 350 espectadores. É um canal eficaz para atingir um público maior do que um evento presencial.



WhatsApp FAPES: **(21) 99451-8883**

A página da FAPES no LinkedIn cresceu 28% em 2021, com mais de 2 mil novos seguidores.

## Lançamento do FAPES Família

O lançamento do novo plano contou com uma campanha de *marketing* visando atrair, além dos atuais participantes e assistidos, seus familiares. É um público novo para FAPES. O foco foi demonstrar vantagens de um produto moderno e flexível, aliado à solidez e *expertise* de mais de 40 anos da Fundação na gestão de previdência. Uma alternativa para iniciar um investimento para filhos e netos, ou para migrar saldos de previdência de cônjuges depositados em bancos ou outras empresas.

### Ferramentas da campanha

- Live FAPES com apresentação do plano e respostas às dúvidas
- Página dedicada ao FAPES Família no site
- Vídeo sobre as vantagens do novo produto
- Cartilha com informações sobre o regulamento do plano
- Simulador de benefícios para estimar saldo futuro
- Depoimentos de quem já aderiu ao FAPES Família
- *Cards* para redes sociais descrevendo vantagens do plano
- Calculadora de benefício fiscal para estimar desconto no Imposto de Renda com as contribuições ao plano



**Calculadora de Benefício Fiscal**

Verifique quanto você já economizou e o quanto você ainda pode investir para aproveitar o benefício.

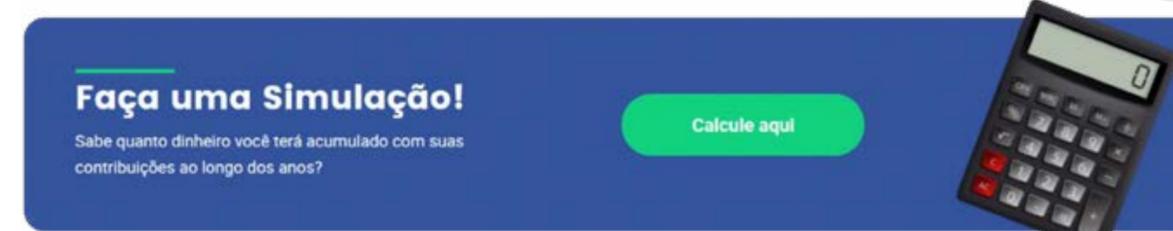
[Acessar Calculadora](#)



**Poupar desde cedo**  
Administre o plano de seu filho ou neto até a maioridade deles.

**Não existe melhor presente do que o futuro!**

**Quem já aderiu ao FAPES Família?**  
Jason e os filhos Lorena (18), Arthur (7), Marina (6) e Pedro (4).



**Faça uma Simulação!**

Sabe quanto dinheiro você terá acumulado com suas contribuições ao longo dos anos?

[Calcule aqui](#)

### Conhecimento sobre crédito

Resultados práticos da concessão de crédito da FAPES na vida dos clientes, seja para comprar a casa própria ou para solucionar uma dificuldade financeira, foram apresentados em uma campanha sobre os empréstimos e financiamentos.



40 empréstimos pessoais por mês

NA FAPES, CHAMAMOS DE PROBLEMAS RESOLVIDOS.



R\$ 457 milhões em empréstimos e financiamentos

NA FAPES, CHAMAMOS DE PROJETOS E CONQUISTAS.



## Imprensa

A mídia especializada e as editorias de economia de veículos da grande imprensa buscam informações sobre fundos de pensão, dada a relevância do segmento para o País. A FAPES mantém relacionamento frequente com jornalistas e fornece informações e entrevistas sobre previdência complementar ao mercado, além de atender veículos de comunicação exclusivos para seus clientes, como os informativos das associações de empregados e aposentados do Sistema BNDES.





## Relacionamento com o setor GRI 102-13

Como um dos principais fundos de pensão do Brasil, a FAPES zela pelo relacionamento íntegro e harmonioso com órgãos reguladores e fiscalizadores. Além disso, interagimos com associações de empregados, de aposentados e entidades de classe do mercado de previdência complementar fechada.

### CNPC e PREVIC

O Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e a Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) são, respectivamente, o órgão regulador e o fiscalizador deste segmento no País, por meio dos quais a FAPES se relaciona com o Governo Federal. Em 2021, a FAPES se manteve na lista das 17 Entidades Sistemicamente Importantes (ESI), que são acompanhadas por fiscalização permanente. No ano, a Fundação mais uma vez atendeu a 100% das demandas e obrigações da autarquia, mantendo total respeito às regras do setor.

### ANS

A Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), vinculada ao Ministério da Saúde, é o órgão regulador da autogestão do Plano de Assistência e Saúde (PAS), administrado pela FAPES. A ANS estabelece as obrigações das operadoras privadas relativas à rede credenciada, rol de procedimentos e atendimento, entre outras. Como em anos anteriores, em 2021, mais uma vez, a FAPES cumpriu todos os requisitos não houve qualquer autuação sobre o PAS.

## Sistema BNDES

A FAPES mantém um relacionamento íntegro e produtivo com as empresas que formam o Sistema BNDES que são, ao lado da própria Fundação, patrocinadoras do seu principal plano de previdência, o Plano Básico de Benefícios (PBB), e mantenedoras do Plano de Assistência e Saúde (PAS). Além da prestação de contas, o contato visa atender demandas das patrocinadoras, como o desenvolvimento de novos produtos.

## AFBNDES, APA, AFBNDESPar, AFFiname e AFJoia

A direção da FAPES mantém um contato estreito com associações representativas de seus clientes, tanto de empregados ativos das patrocinadoras quanto de aposentados e pensionistas do Sistema BNDES. Prezamos pela proatividade na comunicação de atos de gestão e no esclarecimento de dúvidas, ao mesmo tempo em que recebemos destas entidades insumos para a melhoria contínua da nossa prestação de serviços.

## Abrapp

Desde 2020, a FAPES integra o Conselho Deliberativo da Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp), que representa mais de 200 entidades.

Além das decisões colegiadas de interesse do setor, trocamos experiências com os pares como integrantes das comissões técnicas de Assuntos Jurídicos, Contabilidade, Governança e Riscos, Inovação e Tecnologia, Investimentos e a de Planos Previdenciários, todas da região Sudeste.

## ABVCAP

Fazemos parte do Comitê de Investimentos da Associação Brasileira de Venture Capital e Private Equity (ABVCAP). Entidades de previdência complementar fechada, como a FAPES, estão entre os principais investidores institucionais na participação em empresas por meio de fundos de investimentos. O grupo visa debater e aperfeiçoar o processo de seleção e monitoramento de gestores destes ativos.

## Unidas

O desenvolvimento de empresas de saúde suplementar conta com a colaboração da FAPES como filiada à União Nacional das Instituições de Autogestão em Saúde (Unidas), associação sem fins lucrativos. A Fundação ocupa um posto de suplente no Conselho Deliberativo da entidade por meio de sua gerente executiva de Saúde.



# Nossa Equipe

GRI 102-8

Durante mais um ano de trabalho remoto, a FAPES contou novamente com ferramentas de tecnologia para manter a proximidade e efetividade de seus profissionais. O distanciamento social exigido pela pandemia trouxe aprendizados que serão utilizados em benefício de nossos participantes e patrocinadores. A expectativa é de que, passado este período desafiador, teremos colaboradores com mais autonomia e resiliência.



## Selo de Engajamento Abrapp

GRI 102-43

Criado em 2021 pelo Comitê de Gestão de Pessoas da Abrapp, associação que reúne entidades fechadas de previdência complementar, o Selo de Engajamento visa incentivar colaboradores e equipes para enfrentar os desafios impostos pelo cenário atual de mudanças aceleradas. A FAPES foi uma das 18 entidades de grande porte certificadas com o Selo em sua primeira edição. Todas as que participaram receberam um diagnóstico com uma análise dos pontos fortes e outros que devem ser melhor desenvolvidos.

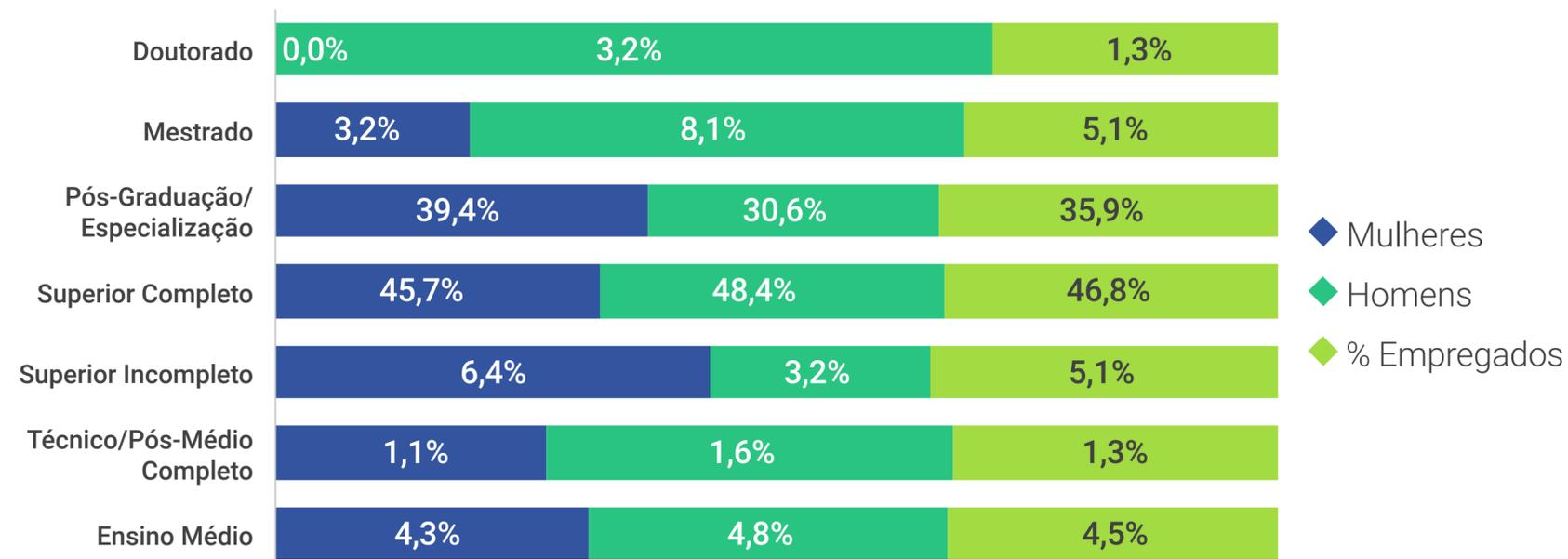
## Perfil do público interno

A Fundação encerrou o ano de 2021 com uma equipe de 173 pessoas, sendo 153 empregados diretos – número 7% superior ao de 2020, resultado de contratações no mercado e efetivação de estagiários para fortalecimento de atividades-chave. O fluxo de entrada e saída de pessoas (*turnover*) foi de 15,38% no acumulado do ano. Mais de 42% da equipe tem pós-graduação, especialização, mestrado ou doutorado, um crescimento de 6,5% sobre o ano anterior.

### Quadro de Pessoal (em 31/12/2021)

Empregados	153
Cedidos	3
Estagiários	14
Jovens aprendizes	3
<b>TOTAL</b>	<b>173</b>

### Formação acadêmica



### Turnover 2021

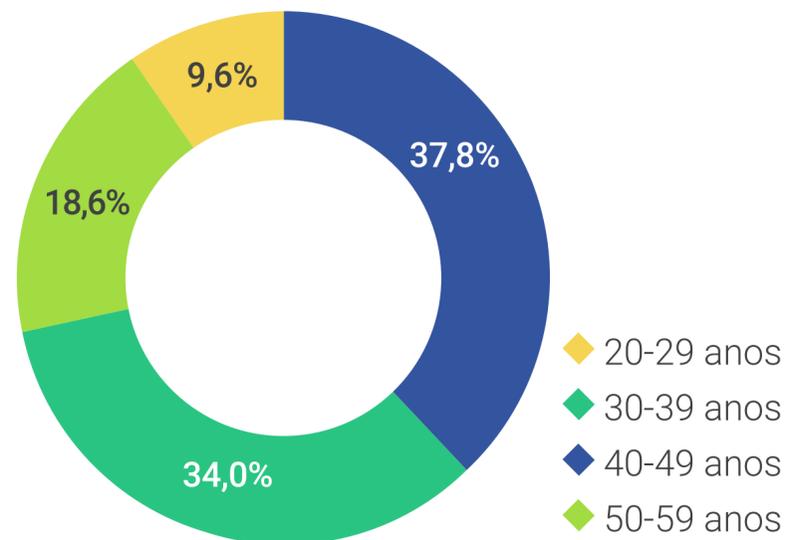


## Diversidade e Equidade

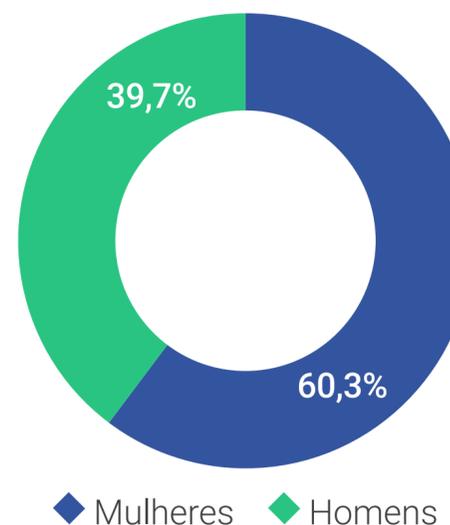
A cada ano, buscamos ampliar a diversidade da equipe, com competências e características complementares. Temos representatividade em todas as faixas etárias. Em torno de 10% da equipe é formada por pessoas mais jovens enquanto 20% dos profissionais são mais experientes.

Houve crescimento no número de mulheres em cargos de gestão, notadamente nas áreas jurídica e de auditoria interna, ampliando a participação feminina na liderança da FAPES de 29% para quase 37% em um ano.

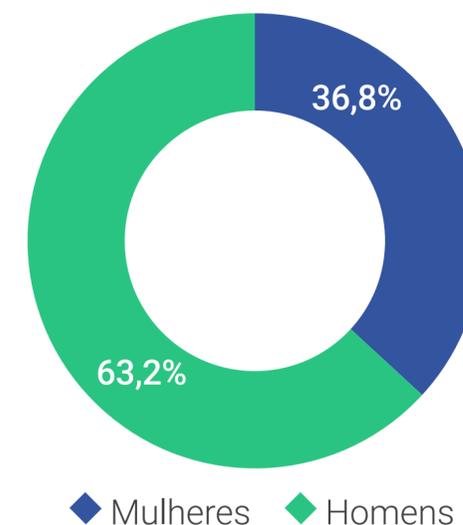
Faixa Etária



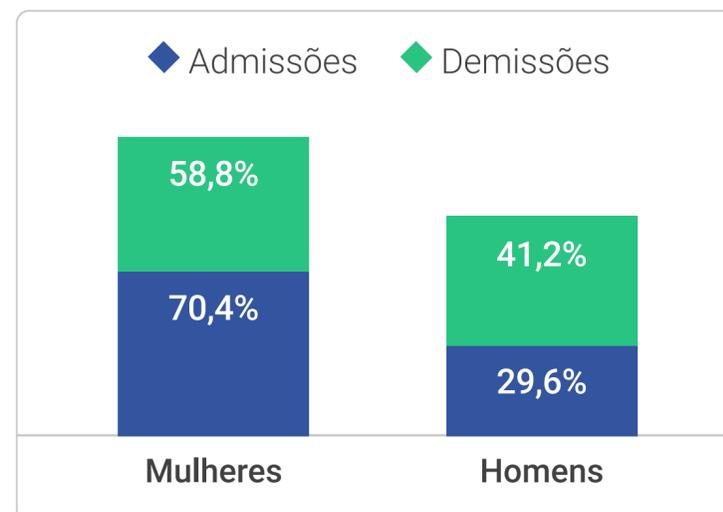
Gênero: Empregados



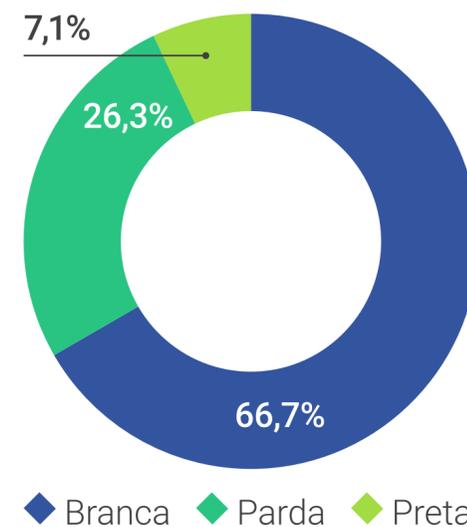
Gênero: Liderança



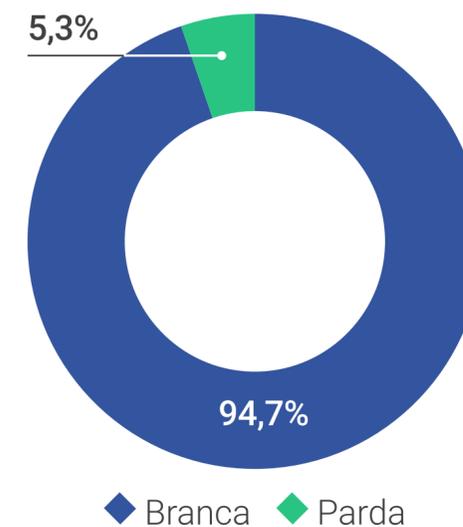
Admissões e demissões por gênero



Raça: Empregados



Raça: Liderança



## Bem-estar

Visando o bem-estar dos empregados, a Fundação também é parte do programa Empresa Cidadã, da Receita Federal, pelo qual concede licenças maternidade de 180 dias e paternidade de 20 dias, períodos maiores do que os determinados pela legislação, inclusive em casos de adoção.

Em 2021, a FAPES lançou uma nova iniciativa em favor das futuras mães e pais da equipe: a entrega do *kit* maternidade, com itens para o cuidado com o bebê.

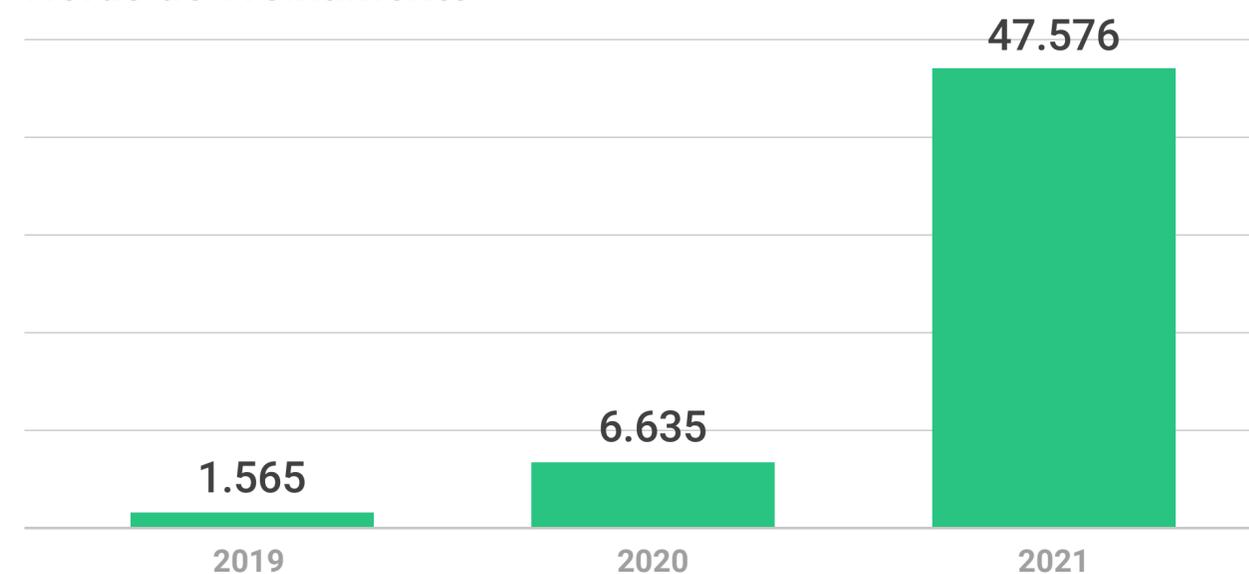


**Kit Maternidade: gesto simples, mas atencioso com as futuras e mães da equipe FAPES**

## Capacitação

O volume de horas de capacitação vem crescendo exponencialmente nos últimos três anos, após um período de reestruturação organizacional, como forma de preparar os empregados para os novos desafios do mercado e para as demandas de nossos participantes. O uso de plataformas virtuais, com possibilidades de estudo a qualquer dia e hora, permitiu ampliar o escopo e a quantidade de treinamentos. Somente em 2021, foram realizados pelos profissionais da FAPES – incluindo os cargos de gestão e de diretoria – o equivalente a 1.982 dias inteiros de cursos.

### Horas de Treinamento





## Valorização da equipe GRI 102-35, 102-36, 102-37



Os três membros da Diretoria-Executiva são profissionais cedidos pelo BNDES, portanto sua remuneração é administrada exclusivamente pelo patrocinador. Para os colaboradores, a FAPES possui dois Planos de Cargos e Salários (PCS): o de 2003, fechado para novos ingressos, e o de 2018.

A remuneração dos colaboradores é orientada pelo Plano de Cargos e Salários, que tem como uma de suas diretrizes desenvolver uma arquitetura de remuneração que privilegie a meritocracia e a performance do empregado e que seja consistente com as necessidades da FAPES, estando alinhadas às práticas dominantes do mercado. Dessa forma, a Fundação realiza, pelo menos a cada dois anos, uma pesquisa com outras entidades de previdência complementar e/ou empresas de porte equivalente. A partir deste estudo, as informações são submetidas para avaliação da Diretoria-Executiva ou do Conselho Deliberativo, a depender da alçada.

A remuneração é complementada pelo Programa de Participação nos Resultados (PPR), uma ferramenta de gestão para motivar o alcance de objetivos estratégicos da FAPES. Até 2021, o programa contemplou metas corporativas, de diretoria, de área e avaliações individuais. A partir de 2022, a avaliação individual ou por competências será desvinculada do PPR, passando a ser aplicada nos demais processos de gestão de pessoas, como atração, seleção, retenção e desenvolvimento profissional.

Em consonância com as melhores práticas de mercado, o PPR 2021 foi proposto pela comissão paritária formada por representantes dos empregados e da Fundação, aprovado pelo Conselho Deliberativo e homologado pelo sindicato representativo dos empregados.

Na FAPES, 100% dos empregados são abrangidos pela Convenção Coletiva de Trabalho, exceto os diretores cedidos pelo BNDES. **GRI 102-41** O percentual de aumento médio concedido aos empregados em 2021, excluindo o mais bem pago, foi de 7,87%. Já o indivíduo mais bem pago da organização teve reajuste de 6,94%. Ambos os cálculos consideram a aplicação da convenção coletiva, méritos e promoções. No ano, o colaborador mais bem pago da FAPES ganhou 3,47 vezes a média dos demais. **GRI 102-38 e 102-39**

## Um terço dos colaboradores passou por movimentações por mérito ou promoção ao longo de 2021.

Um terço dos colaboradores participou de movimentações por mérito e promoção ao longo do ano. As mulheres novamente foram maioria: das 51 movimentações de 2021, 53% contemplaram profissionais do sexo feminino.

Ainda como parte das ações de valorização da equipe, seis empregados receberam homenagens ao completarem 15 anos de dedicação à FAPES, com depoimentos de colegas divulgados na comunicação interna, cartas, e-mail marketing, certificado e cesta de café da manhã.

### Mérito e Promoção



## Comunicação Interna

Nossos canais de comunicação interna refletem em 2021 o engajamento da equipe mesmo longe do escritório físico: o número de visualizações na Intranet registrou crescimento de 16% no ano, comparado a 2020.

O *Microsoft Teams* foi uma ferramenta essencial para impulsionar este aumento de visualizações, pois a grande maioria das divulgações que são veiculadas no canal são direcionadas para a Intranet.

A Fundação deu continuidade à campanha Nossa Equipe, com a divulgação interna dos novos funcionários, estagiários e jovens aprendizes contratados e com a divulgação interna das atribuições, rotina e das pessoas que compõem cada área, fortalecendo a união e o conhecimento sobre o papel de cada um na organização. Os bate-papos com colaboradores por meio de *lives* também foram mantidos, abordando a produtividade no *home office* e o detalhamento do planejamento estratégico.

Divulgações de projetos estratégicos (FAPES Família, Recadastramento Anual, Mapa de Saúde etc.) e outros temas como aniversariantes do mês, metas corporativas, campanhas

de saúde, oportunidades de emprego, treinamentos, ações de *endomarketing*, dicas de segurança da informação e avisos gerais foram compartilhados nos canais internos. Além disso, um grupo voltado especificamente para divulgações relativas aos temas ASGI (Ambientais, Sociais, de Governança e de Integridade) foi disponibilizado no *Microsoft Teams*.

### Canais disponíveis ao público interno

- Lives para colaboradores
- Intranet: **118,9 mil** visualizações
- *Teams*: **270** posts e **3.325** reações

# Ficha Técnica

GRI 102-1, 102-3, 102-4



## Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES (FAPES)

Av. República do Chile, 230, 8º andar, Centro,

Rio de Janeiro/RJ. CEP 20031-170

Administração: (21) 3820-5200

Central de Atendimento: (21) 3820-5454

Site: [www.fapes.com.br](http://www.fapes.com.br)

Portal de Serviços: [servicos.fapes.com.br/portal](http://servicos.fapes.com.br/portal)

WhatsApp FAPES: (21) 99451-8883

LinkedIn FAPES: [@fapes-bndes](https://www.linkedin.com/company/fapes-bndes)

Canal de Denúncias: [www.canalintegro.com.br/fapes](http://www.canalintegro.com.br/fapes)

Data Protection Officer (DPO): [dpo@fapes.com.br](mailto:dpo@fapes.com.br)

## Levantamento de Indicadores GRI, Edição e Produção Gráfica

Denise Chaves Conteúdo

[www.denisechavesconteudo.com](http://www.denisechavesconteudo.com)

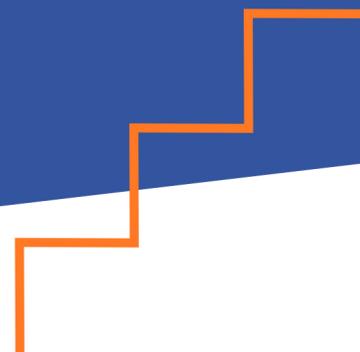
## Coordenação

Diretoria Superintendente da FAPES

# Sumário

## GRI

GRI 102-55



### Perfil Organizacional

GRI Standard	Divulgação	Página(s)
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-1 Nome da organização	3, 93
	102-2 Atividades, marcas, produtos e serviços	4
	102-3 Localização da sede da organização	93
	102-4 Localização de operações	93
	102-5 Natureza da propriedade e forma jurídica	3
	102-6 Mercados atendidos	3
	102-7 Porte da organização	3
	102-8 Informações sobre empregados e trabalhadores	86
	102-9 Cadeia de fornecedores	72
	102-10 Mudanças significativas na organização e na sua cadeia de fornecedores	72, 75, 76
	102-11 Abordagem ou princípio da precaução	67
	102-12 Iniciativas desenvolvidas externamente	73
	102-13 Participação em associações	84

### Estratégia

GRI Standard	Divulgação	Página(s)
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-14 Declaração do tomador de decisão sênior	10
	102-15 Principais impactos, riscos e oportunidades	26, 62, 67, 73

## Ética e Integridade

GRI Standard	Divulgação	Página(s)
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-16 Valores, princípios, padrões e normas de comportamento	61
	102-17 Mecanismos de aconselhamento e preocupações sobre ética	61

## Governança

GRI Standard	Divulgação	Página(s)
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-18 Estrutura da governança	61
	102-19 Delegação de autoridade	61
	102-20 Responsabilidade no nível executivo por tópicos econômicos, ambientais e sociais	73
	102-22 Composição do mais alto órgão de governança e dos seus comitês	7
	102-23 Presidente do mais alto órgão de governança	7
	102-24 Selecionando e nomeando o mais alto órgão de governança e seus comitês	7
	102-25 Conflitos de interesse	67
	102-26 Papel do mais alto órgão de governança na definição do propósito, valores e estratégias	10, 62, 66
	102-31 Frequência com que o mais alto órgão de governança analisa impactos, riscos e oportunidades	7, 8
	102-35 Políticas de Remuneração	90
	102-36 Processo que determina a remuneração	90
	102-37 Opiniões dos stakeholders em relação à remuneração	90
	102-38 Proporção entre a remuneração total anual do indivíduo mais bem pago da organização e a média anual de todos os empregados	91
	102-39 Média de aumento na organização	91

## Engajamento de Stakeholders

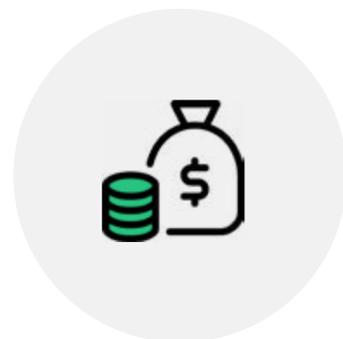
GRI Standard	Divulgação	Página(s)
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-41 Acordos de negociação coletiva	91
	102-43 Abordagem para engajamento de stakeholders	79, 86
	102-44 Principais tópicos e preocupações levantadas	79

## Práticas de Relato

GRI Standard	Divulgação	Página(s)
GRI 102: Divulgações Gerais 2016	102-45 Entidades incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas	13
	102-46 Definindo o conteúdo do relatório e limites do tópico	2, 13
	102-50 Período do relatório	13
	102-51 Data do relatório mais recente	13
	102-52 Ciclo do relatório	13
	102-53 Ponto de contato para perguntas sobre o relatório	13
	102-54 Opção de acordo com o GRI Standards Essencial	13
	102-55 Sumário de Conteúdo GRI	94



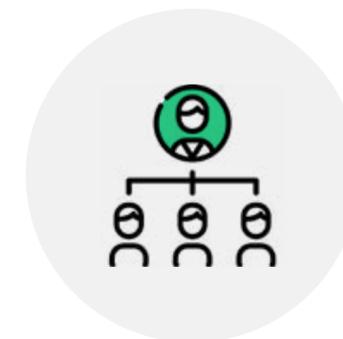
# Anexos



Demonstrações Contábeis  
Auditadas e Aprovadas pela  
Administração da FAPES:  
Previdência



Demonstrações Contábeis  
Auditadas e Aprovadas  
pela Administração da  
FAPES: Saúde



Parecer do Conselho  
Fiscal e Manifestações do  
Conselho Deliberativo e do  
Comitê de Auditoria



Resumo do Demonstrativo  
de Investimentos



Pareceres Atuariais  
(PBB, FAPES Futuro  
e FAPES Família)

