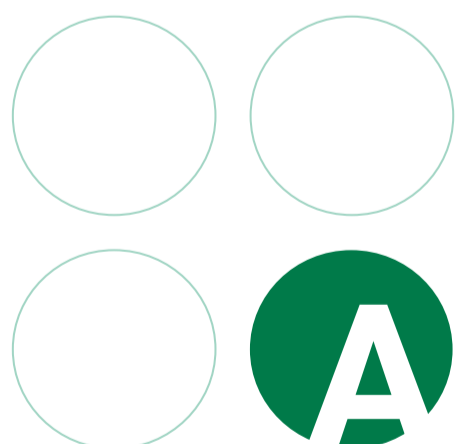




# Gestão de Despesas Administrativas

GRI 102-5, 103-1, 103-2, 103-3



FAPES é uma entidade sem fins lucrativos e suas atividades da gestão de previdência e de assistência à saúde são custeadas por fontes independentes. 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, a utilização e o custeio são exclusivos das em-

presas do Sistema BNDES. Os gastos relacionados às atividades previdenciais e de investimentos são custeados por meio de taxa sobre as contribuições normais dos participantes e patrocinador e/ou taxa sobre os investimentos dos planos de caráter previdenciário. Em 2022, 89 empregados da Fundação estavam alocados na gestão da saúde e outros 71 na de previdência.

### ❖ Assistência e Saúde

As empresas do Sistema BNDES e a FAPES oferecem os serviços sem custos para seus empregados e dependentes, assumindo todas as despesas administrativas. Apenas a medicina ocupacional tem custeio e uso exclusivos das empresas do Sistema BNDES.

### ❖ Previdência

A gestão dos planos de benefícios da FAPES e seus respectivos investimentos são pagos por meio de taxas administrativas e de carregamento (esta última somente no PBB). O valor da taxa varia conforme o plano e o perfil de 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 despesas administrativas			

\* O PBCD iniciou a arrecadação em 2023. PGA é o Plano de Gestão Administrativa

Manter as despesas administrativas dentro de um patamar competitivo é fundamental para a Fundação, principalmente quando se trata de planos abertos à participação de não-empregados, como o FAPES Família. Mas também é de alta relevância para os demais planos, uma vez que a adesão a eles é voluntária e as taxas impactam diretamente sobre a rentabilidade. Por isso, o controle das despesas administrativas é uma parte importante da gestão financeira, considerada um tópico material para os públicos da Fundação.

A cada ano, o Conselho Deliberativo da Fundação estabelece limites para o custeio de despesas de cada plano. Em 2022, mais uma vez, os

planos em atividade ficaram dentro dos parâmetros permitidos, sendo que o PBB utilizou 0,62%, ante o limite de 1% do total de seus recursos garantidores até o encerramento do exercício, em 31 de dezembro. Já no plano FAPES Futuro, o limite determinado para o custeio das despesas foi de 9% em relação ao somatório das contribuições e dos benefícios (fluxo previdenciário) realizados no exercício de 2022. O índice alcançado pelo plano foi de 2,17%. O FAPES Família, por ser um plano instituído, não tem limite de custeio estabelecido como os demais. E o plano PBCD, lançado em dezembro de 2022, iniciou a arrecadação de recursos em 2023.

## Indicadores de gestão

Indicador		2022	2021
Despesa Administrativa Previdência pelo Ativo	Consolidado	0,63%	0,61%
Despesa Administrativa Previdência por Receitas Administrativas	Consolidado	101,23%	114,12%
Despesa Administrativa Previdência por Total de Participantes	Consolidado	18.571	18.438
Desvio do orçamento das Despesas Administrativas Totais	Consolidado	-6,88%	3,90%
Despesa de Pessoal por Despesa Administrativa Total	Consolidado	70,23%	69,37%
Taxa de Administração Efetiva	Consolidado	0,24%	0,20%
Custeio Administrativo Total por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários - Consolidado	Consolidado	0,62%	0,54%
Custeio Administrativo Total por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários - PBB	PBB	0,62%	0,54%
Custeio Administrativo Total por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários - FUTURO	FAPES FUTURO	0,64%	0,61%
Custeio Administrativo Total por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários - FAMÍLIA	FAPES FAMÍLIA	0,43%	0,08%
Custeio Administrativo Total por Fluxo Previdenciário - Consolidado	Consolidado	5,29%	5,11%
Custeio Administrativo Total por Fluxo Previdenciário - PBB	PBB	5,30%	5,11%
Custeio Administrativo Total por Fluxo Previdenciário - FUTURO	FAPES FUTURO	2,17%	1,50%
Custeio Administrativo Total por Fluxo Previdenciário - FAMÍLIA	FAPES FAMÍLIA	0,91%	0,09%
Taxa de Carregamento Efetiva	Consolidado	9,66%	9,68%
Despesa Administrativa Previdência por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários	Consolidado	0,65%	0,62%
Evolução do Fundo Administrativo	Consolidado	22,87%	-8,67%

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."

## Despesas totais em 2022

Em um ano no qual a inflação do Brasil atingiu 5,79% (pelo IPCA), as despesas administrativas da FAPES cresceram em um percentual inferior ao índice: 4,43%, totalizando R\$ 94,304 milhões. Dentro deste montante, a gestão dos planos previdenciais correspondeu a R\$ 82,895 milhões. A provisão para perdas estimadas, referentes às parcelas administrativas dos contratos com o patrocinador que estão com os pagamentos suspensos desde 2017, totalizaram R\$ 11,409 milhões. Também continuam sendo contabilmente provisionados os valores relativos ao Termo de Assunção de Obrigação Financeira da FAPES junto ao PBB. O termo diz respeito à dívida identificada da patrocinadora FAPES para com o plano, no âmbito dos estudos desenvolvidos pela Fundação, que foi reconhecida em junho de 2013, cujos repasses estão suspensos desde 2019.

As despesas com viagens e congressos apresentaram crescimento em relação ao exercício de 2021, movimento esperado após o arrefecimento da pandemia e o retorno dessas atividades na ro-

**Desde a reorganização estrutural da FAPES, iniciada em 2016, a Fundação mantém suas despesas administrativas em patamares mais baixos e, portanto, mais eficazes no controle de gastos.**

tina corporativa. Por outro lado, tiveram retração em 2022 os gastos com pessoal cedido, estagiários, consultoria dos investimentos e informática.

Desde a reorganização estrutural da FAPES, iniciada em 2016, a Fundação mantém suas despesas administrativas em patamares mais baixos e, portanto, mais eficazes no controle de gastos. Como comparação, naquele ano o total de despesas somou R\$ 108,820 milhões, um valor 14,5% maior do que o registrado em 2022. O percentual de Despesa por Ativo, atualmente em 0,63%, foi de 1,00% naquele ano.

Considerando apenas o percentual de despesas com administração de recursos (despesa administrativa de investimentos mais despesa administrativa dos fundos de investimentos) em relação aos recursos garantidores, o indicador encerrou o exercício em 0,45%, apresentando um comportamento estável com relação a 2021. Como referência, em 2015, antes da reorganização da entidade, este índice era de 0,93%.

## Despesas administrativas totais da FAPES

Rubricas	Previdência 2022		2022	2021	Var %
	Previdência	Investimentos			
<b>Pessoal e Encargos</b>	<b>38.280</b>	<b>26.124</b>	<b>64.404</b>	<b>62.169</b>	<b>3,6%</b>
Dirigentes	919	2.423	3.342	2.885	15,8%
Pessoal Próprio	37.266	23.608	60.874	58.977	3,2%
Pessoal Cedido	0	0	0	82	-100,0%
Estagiários	89	84	173	211	-18,0%
Outras	6	9	15	14	7,1%
<b>Treinamentos/Congressos e Seminários</b>	<b>116</b>	<b>161</b>	<b>277</b>	<b>138</b>	<b>100,7%</b>
<b>Viagens e Estadias</b>	<b>23</b>	<b>48</b>	<b>71</b>	<b>1</b>	<b>7000,0%</b>
<b>Serviços de Terceiros</b>	<b>4.790</b>	<b>6.564</b>	<b>11.354</b>	<b>11.344</b>	<b>0,1%</b>
Auditoria contábil	114	238	352	296	18,9%
Consultoria contábil	2	3	5	5	0,0%
Consultoria dos investimentos	-	440	440	490	-10,2%
Consultoria atuarial	237	-	237	216	9,7%
Consultoria jurídica	1.427	388	1.815	1.734	4,7%
Gestão/planejamento estratégico	275	531	806	540	49,3%
Informática	2.211	4.302	6.513	7.117	-8,5%
Outras	68	115	183	164	11,6%
<b>Recursos humanos</b>	<b>456</b>	<b>547</b>	<b>1.003</b>	<b>782</b>	<b>28,3%</b>
<b>Despesas Gerais</b>	<b>631</b>	<b>896</b>	<b>1.527</b>	<b>1.435</b>	<b>6,4%</b>
<b>Depreciações/Amortizações</b>	<b>936</b>	<b>474</b>	<b>1.410</b>	<b>1.323</b>	<b>6,6%</b>
<b>Tributos</b>	<b>3.852</b>	<b>-</b>	<b>3.852</b>	<b>3.532</b>	<b>9,1%</b>
<b>Administração dos Planos Previdenciais</b>	<b>48.628</b>	<b>34.267</b>	<b>82.895</b>	<b>79.942</b>	<b>3,7%</b>
<b>Provisão Para Perdas Estimadas</b>	<b>11.409</b>	<b>-</b>	<b>11.409</b>	<b>10.365</b>	<b>10,1%</b>
<b>Total das Despesas Administrativas</b>	<b>60.037</b>	<b>34.267</b>	<b>94.304</b>	<b>90.307</b>	<b>4,4%</b>

**Evolução das Despesas de Administração de Recursos** (R\$ mil)

	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Recursos Garantidores Totais da FAPES</b>	12.553.142	14.558.468	14.804.381	14.782.235	14.898.517
<b>Despesas Administrativas - Investimentos</b>	35.588	26.996	27.721	29.498	34.267
<b>% Crescimento (período anterior)</b>	-33,45%	-24,14%	2,69%	6,41%	16,17%
<b>Despesas Administrativas dos Fundos de Investimentos</b>	27.060	53.636	48.890	35.409	31.928
<b>% Crescimento (período anterior)</b>	55,46%	98,22%	-8,85%	-27,57%	-9,83%
<b>Despesas com recuperação de investimentos (OFND)</b>	0	0	0	0	219
<b>% Crescimento (período anterior)</b>	---	---	---	---	---
<b>Total das despesas com administração de recursos</b>	62.648	80.632	76.612	64.907	66.415
<b>% Crescimento (período anterior)</b>	-11,62%	28,71%	-4,99%	-15,28%	2,32%
<b>% dos Recursos Garantidores da FAPES</b>	0,50%	0,55%	0,52%	0,44%	0,45%

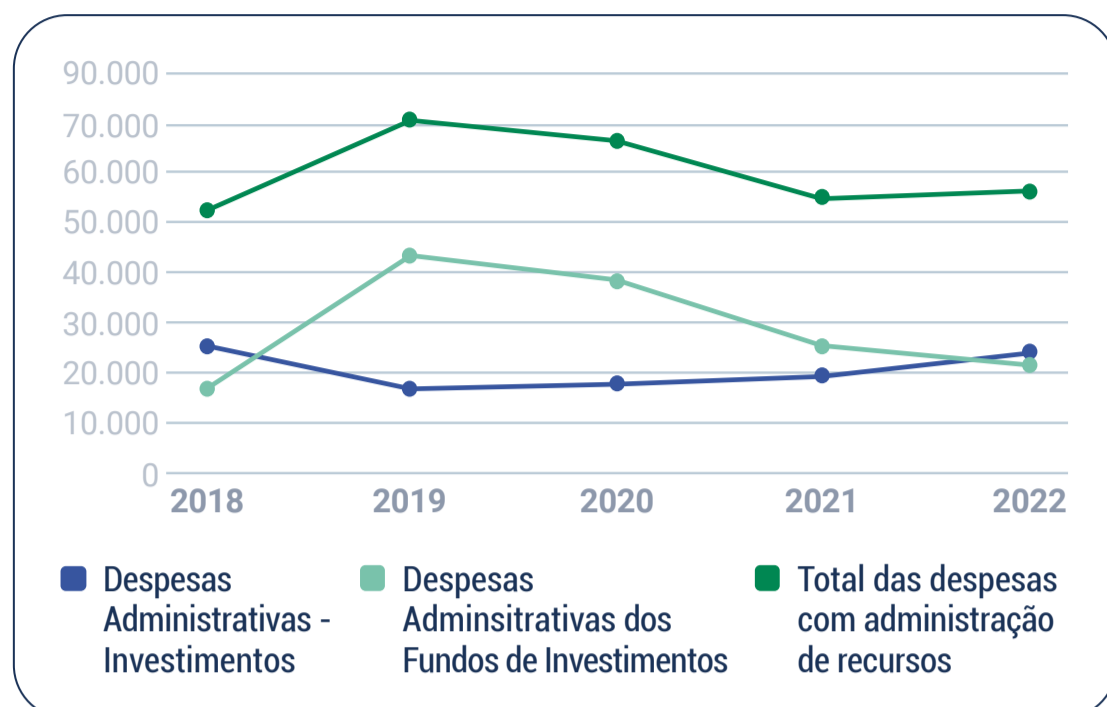
**Evolução em valores nominais** (R\$ mil)

	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Despesas Administrativas - Investimentos</b>	35.588	26.996	27.721	29.498	34.267
<b>Despesas Administrativas dos Fundos de Investimentos</b>	27.060	53.636	48.890	35.409	31.928
<b>Total das despesas com administração de recursos</b>	62.648	80.632	76.612	64.907	66.415

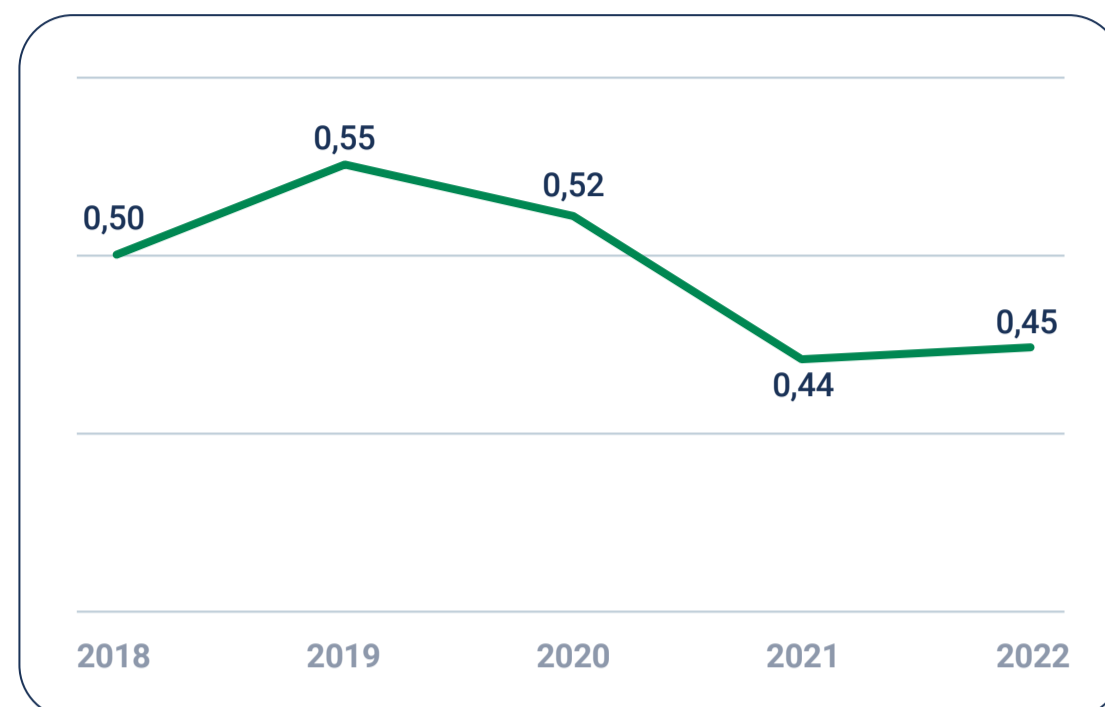
**Evolução do percentual em relação aos recursos garantidores**

	2018	2019	2020	2021	2022
<b>% dos Recursos Garantidores da FAPES</b>	0,50%	0,55%	0,52%	0,44%	0,45%

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



## % dos Recursos Garantidores da FAPES

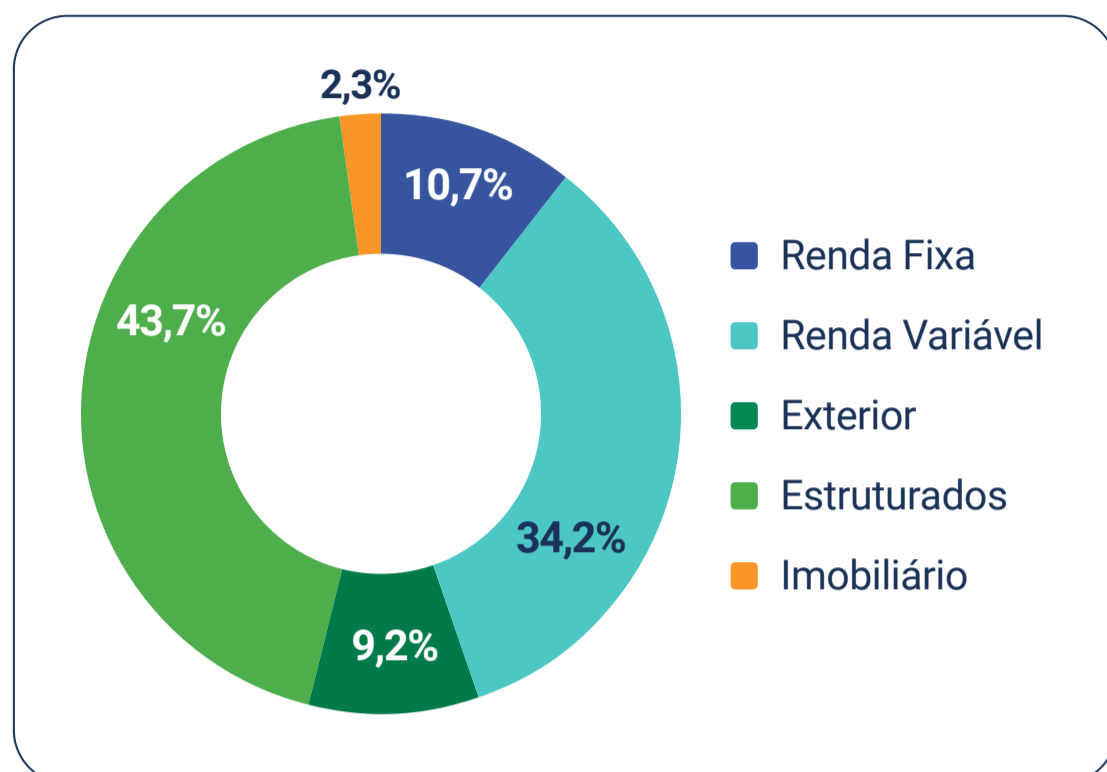


## Despesas Administrativas embutidas nos fundos de investimentos da FAPES

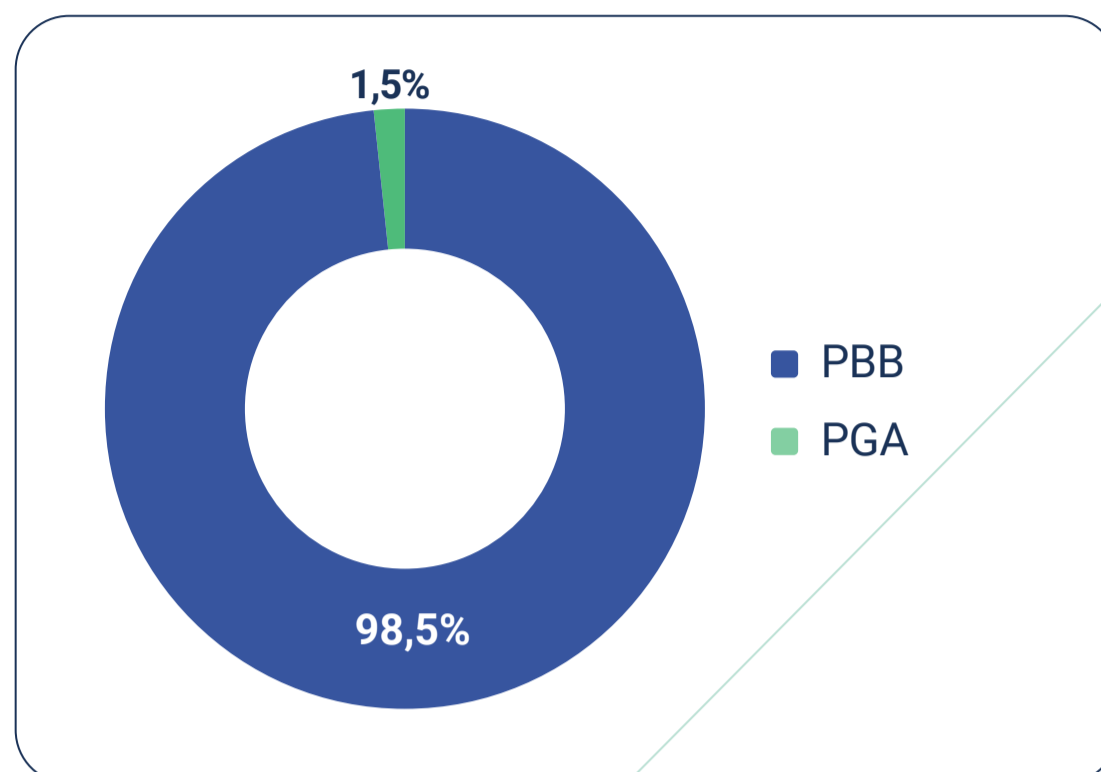
Despesas Administrativas Embutidas nos Fundos de Investimentos da FAPES	2021	2022	2022				
			Renda Fixa	Renda Variável	Exterior	Estruturados	Imobiliário
<b>Gestão Própria</b>	<b>7.268</b>	<b>6.646</b>	<b>2.912</b>	<b>3.136</b>	<b>243</b>	<b>355</b>	-
Tx. Administração	321	318	265	30	0	23	0
Tx. Performance	0	0	0	0	0	0	0
Custódia e Controladoria	2.929	2.965	2.480	216	0	269	0
Corretagem	3.780	3.125	0	2.881	243	0	0
Consultorias	0	0	0	0	0	0	0
Auditoria	24	25	18	1	0	6	0
Avaliação	0	0	0	0	0	0	0
Desp adm diretas-Tx CVM	188	188	131	7	0	51	0
Serviços Jurídicos	0	0	0	0	0	0	0
Outras Despesas	26	25	18	1	0	7	0
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>28.141</b>	<b>25.282</b>	<b>488</b>	<b>7.773</b>	<b>2.680</b>	<b>13.591</b>	<b>749</b>
Tx. Administração	18.566	17.707	326	7.161	2.033	7.556	632
Tx. Performance	6.986	3.106	0	0	0	3.106	0
Custódia e Controladoria	1.132	995	119	219	482	170	6
Corretagem	213	303	0	291	12	0	1
Consultorias	103	137	0	0	0	129	8
Auditoria	161	188	7	19	17	140	5
Avaliação	23	9	0	0	0	7	2
Desp adm diretas-Tx CVM	307	287	31	71	121	62	2
Serviços Jurídicos	430	688	0	0	0	682	6
Outras Despesas	219	1.862	5	13	16	1.740	88
<b>Total</b>	<b>35.409</b>	<b>31.928</b>	<b>3.401</b>	<b>10.910</b>	<b>2.924</b>	<b>13.945</b>	<b>749</b>

O valor lançado em outras despesas explica-se pela venda dos ativos do FIP ENERGIA PCH por meio de um processo competitivo no qual o Credit Suisse foi contratado, que resultou no pagamento de comissão ao Credit Suisse no total de R\$ 22 milhões, cabendo a FAPES a participação de R\$ 1,7 milhão desta despesa.

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



### Despesas Administrativas Embutidas nos Fundos de Investimentos - Por Plano



### Despesa administrativa de investimentos por segmento 2022

