

# RELATÓRIO INTEGRADO 2022



# Índice

GRI 102-46



Clique  
para acessar  
diretamente  
o tema  
desejado

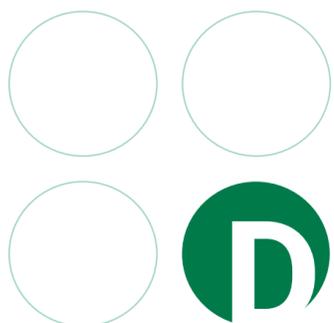
- ▶ **03** Quem Somos
- ▶ **09** Destaques de 2022
- ▶ **10** Mensagem da Administração
- ▶ **13** Matriz de Materialidade / Sobre o Relatório
- ▶ **16** Governança
- ▶ **24** Gestão de Riscos
- ▶ **31** Gestão de Previdência
- ▶ **41** Gestão do Passivo Atuarial
- ▶ **49** Gestão de Investimentos
- ▶ **61** Gestão de Despesas Administrativas
- ▶ **69** Gestão de Saúde
- ▶ **74** Nossos Relacionamentos
- ▶ **83** Sustentabilidade
- ▶ **88** Nossa Equipe
- ▶ **95** Ficha Técnica
- ▶ **96** Sumário GRI
- ▶ **98** Demonstrações Contábeis Auditadas e Aprovadas pela Administração da FAPES - Previdência e Saúde
- ▶ **98** Parecer do Conselho Fiscal e Manifestações do Conselho Deliberativo e do Comitê de Auditoria
- ▶ **98** Resumo do Demonstrativo de Investimentos
- ▶ **98** Pareceres Atuariais





# Quem Somos

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



Desde 3 de dezembro de 1974, a Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES, constituída como uma empresa privada e sem fins lucrativos, administra os benefícios de previdência complementar e do plano de saúde oferecidos pelo Sistema BNDES e pela própria FAPES a seus empregados.

A Fundação é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), que obedece às determinações do Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e fiscalização da Superintendência Nacional da Previdência Complementar

(PREVIC), vinculada ao Ministério da Previdência Social. Devido ao seu porte e relevância para o mercado previdenciário brasileiro, o órgão regulador inclui a FAPES entre as 18 Entidades Sistemicamente Importantes (ESI) do Brasil. Considerando os recursos sob gestão no fechamento do ano de 2022, a FAPES se manteve como a 11ª maior entidade no ranking da Associação Brasileira das EFPCs (Abrapp).

No segmento de saúde, a Fundação é uma operadora de autogestão, submetida à regulação da Agência Nacional de Saúde (ANS), vinculada ao Ministério da Saúde.

## Produtos e serviços

GRI 102-2

Em 2022, a FAPES lançou um novo plano e passou a administrar quatro produtos de previdência complementar: o Plano Básico de Benefícios (PBB), o FAPES Futuro, o FAPES Família e agora o Plano Básico de Contribuição Definida (PBCD). Além da previdência, a Fundação é gestora do Plano de Assistência e Saúde (PAS) oferecido pelo Sistema BNDES a seus empregados e dependentes.



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	Exclusivo para os participantes dos planos de benefícios administrados pela FAPES e seus dependentes econômicos	Não há contrapartida patronal, apenas as contribuições individuais dos participantes
<b>PBCD</b>	Contribuição Definida (CD)	Aberto para adesões	Exclusivo para empregados do Sistema BNDES que não participam do PBB	100% de contrapartida patronal nas contribuições normais 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

O Sistema BNDES é o patrocinador do PBB e do PBCD, além de ser mantenedor do PAS. A FAPES patrocina o PBB e o FAPES Futuro para seus empregados, além de atuar como 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)**



## Participantes e beneficiários

A FAPES atende um total de 5.078 participantes dos quatro planos de previdência e 10.598 beneficiários de assistência e saúde. Até o encerramento de 2022, somente o PBB tinha participantes assistidos.

Previdência*		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 dos patrocinadores, autopatrocinados licenciados do patrocinador, ex-empregados que permanecem nos planos (com ou sem contribuições, chamados de autopatrocinados ou vinculados, respectivamente), ou familiares destes que tenham aderido ao Plano FAPES Família.	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>2.549 ativos + 110 autopatrocinados + 90 vinculados = 2.749 pessoas</b>	<b>2.329 pessoas</b>	<b>10.598 pessoas</b>

Dados até 31/12/2022

\*\*Participantes do FAPES Família podem também participar dos demais planos de previdência, por isso os números se referem a registros, não necessariamente a CPFs.

GRI 102-16



## 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 31/12/2022

GRI 102-22, 102-23, 102-24, 102-31

Como exigido das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, o Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal da FAPES contam com representantes indicados pelas patrocinadoras e com repre-

sentantes 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 38 extraordinárias em 2022

- ▶ **Pablo Valente de Souza (Presidente)**  
*Suplentes: Reinaldo Luiz Bedim Júnior e Gustavo Poubel Vieira de Rezende*
- ▶ **André Luiz Abi-Zaid Linoff Comunale**  
*Suplente: Marcelo Marcolino*
- ▶ **Danilo Xavier de Brito Amorim**  
*Suplente: Daniel Schaefer Denys*
- ▶ **Denilson Queiroz Gomes Ferreira**  
*Suplentes: Henrique de Paula Batista e Rodrigo de Almeida Santos Tomassini*
- ▶ **Fernando Passeri Lavrado**  
*Suplente: Felipe Carneiro Calheiros*
- ▶ **Sebastião Bergamini Junior**  
*Suplente: Cláudio Costa do Nascimento*

## Conselho Fiscal

Realizou quatro reuniões ordinárias e oito extraordinárias em 2022

- ▶ **Fabio Chiletto Gonçalves (Presidente)**  
*Suplente: Vinícius Moraes Pinto Garcia*
- ▶ **Antonio Miguel Fernandes**  
*Suplentes: Rita de Cássia Correia de Souza e João Furtado de Aquino*
- ▶ **Lidiano de Jesus Santos**
- ▶ **Augusto César da Nóbrega Arromba**

## Diretoria Executiva

- ▶ **Carlos Frederico Rangel de Carvalho Silva**  
Diretor-Superintendente
- ▶ **Marcelo de Figueiredo Alves**  
Diretor de Seguridade
- ▶ **Leonardo Mandelblatt de L. Figueiredo**  
Diretor de Investimentos

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

**Leonardo Mandelblatt de L. Figueiredo**  
Diretor de Investimentos – CPF: 070.969.007-05

## Comitê de Auditoria

- ▶ **José Antônio Felgueiras da Silva**  
Coordenador
- ▶ **José Wagner Moraes de Paiva**
- ▶ **Patrícia da Silva Barros**

## Administrador fiduciário

Intrag DTVM

## Custodiante

Itaú-Unibanco S.A.

**Ao longo de 2022, ocorreram os encerramentos e alterações de mandatos a seguir:**

- ▶ Marcelo Sampaio Vianna Rangel ocupou a presidência do Conselho Deliberativo e o cargo de Conselheiro Deliberativo Titular até 23/02/2022.
- ▶ José Eduardo Pessoa de Andrade renunciou ao cargo de Conselheiro Deliberativo Titular em 01/02/2022.
- ▶ Gustavo Lellis Pacífico Peçanha ocupou o cargo de Conselheiro Deliberativo Suplente até 04/01/2022.
- ▶ Leandro Alberto Torres Ravache ocupou o cargo de Conselheiro Deliberativo Suplente até 14/08/2022.
- ▶ Luís Inácio Senos Dantas ocupou o cargo de Conselheiro Fiscal titular até 28/01/2022.
- ▶ Ruy Siqueira Gomes ocupou o cargo de Diretor-Superintendente até 05/05/2022.
- ▶ Rodolfo Torres dos Santos ocupou o cargo de Diretor de Seguridade até 24/07/2022.
- ▶ André Soares Loureiro ocupou o cargo de Diretor de Investimentos até 22/08/2022.



# Destques 2022



## Governança e Transparência (Informação sobre Produtos e Serviços)

- ▶ Nova Diretoria Executiva toma posse na Fundação
- ▶ FAPES lança o PBCD, novo plano para empregados do Sistema BNDES
- ▶ Otimizada a estrutura interna dedicada à Governança Corporativa, Relacionamento Institucional e Estratégia Macroeconômica

## Gestão de Riscos

- ▶ FAPES não recebeu qualquer advertência, multa ou outra punição de órgãos reguladores
- ▶ Agravamento do déficit do PBB para R\$ 1,5 bilhão motiva medidas para restabelecer o equilíbrio financeiro
- ▶ Regulamento do PBB é atualizado para reduzir riscos atuariais

## Sustentabilidade

- ▶ Comitê de Sustentabilidade da FAPES inicia atividades
- ▶ Fundação lança Política de Diversidade, Inclusão e Direitos Humanos
- ▶ Aumenta de 29% para 37% a participação feminina em cargos de liderança

## Gestão Financeira

- ▶ FAPES paga R\$ 1,1 bilhão em complementação de aposentadorias e pensões
- ▶ Acordo encerra litígio de três décadas e recupera correção monetária de OFNDs para o PBB
- ▶ Equipe de investimentos é reconhecida entre as 15 melhores selecionadoras de fundos do Brasil
- ▶ Plano FAPES Família multiplica seu patrimônio em cinco vezes e portabilidades crescem 15 vezes

## Combate à Corrupção, Lavagem de Dinheiro e Fraude

- ▶ Capacitação obrigatória sobre políticas e procedimentos de combate à corrupção envolve 207 colaboradores, estagiários e terceiros
- ▶ FAPES avaliou 157 operações e não tomou conhecimento de nenhum caso de lavagem de dinheiro e de financiamento ao terrorismo

## Privacidade de Dados e Segurança da Informação

- ▶ FAPES troca experiências e contribui para aperfeiçoar ouvidorias de EFPCs
- ▶ Sugestões e elogios somam 25% das manifestações na Ouvidoria
- ▶ Nenhum incidente envolvendo dados representou risco ou dano relevante para os titulares

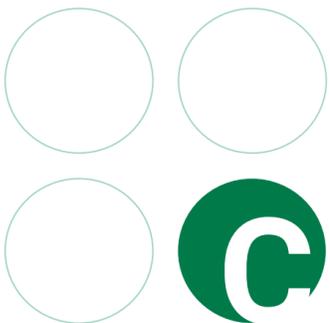
## Qualidade dos serviços

- ▶ FAPES se mantém no topo da qualidade em autogestão de saúde segundo a ANS
- ▶ Fundação adota nova plataforma digital para consultas de saúde à distância
- ▶ 91% dos participantes e beneficiários se declararam satisfeitos com os serviços da FAPES
- ▶ 94% dos assistidos maiores de 60 anos estão satisfeitos com o autoatendimento digital do Portal de Serviços
- ▶ Lançado sistema de avaliação do atendimento telefônico da Fundação



# Mensagem da Administração

GRI 102-14, 102-26, 102-49



Criada em 1974, a FAPES é a 11ª maior Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC) do Brasil e administra o quinto maior plano de Benefício Definido do País, o Plano Básico de Benefícios (PBB). Somente em 2022, este plano pagou R\$ 1,1 bilhão em complementação de aposentadorias, pensões e auxílios-doença, número que demonstra seu inegável impacto social e econômico.

Mas a entidade não se resume ao PBB. Também com forte impacto social, a FAPES é administradora do Plano de Assistência e Saúde (PAS) e se manteve em 2022 no topo

da qualidade neste serviço, segundo análise da Agência Nacional de Saúde (ANS).

Estes produtos e serviços são patrimônios de nossos participantes, assistidos, beneficiários e patrocinadores. Em razão disso, continuamos em evolução e o ano de 2022 marcou o lançamento de um novo produto de previdência, nosso quarto plano de benefícios, que se soma ao PBB, FAPES Família e ao FAPES Futuro.

O Plano Básico de Contribuição Definida (PBCD) foi criado pela FAPES para o Sistema BNDES. Ele atende a uma demanda de empregados que ainda não contavam com um

plano patrocinado, com a paridade de contribuições básicas do empregador. Com o fechamento de adesões ao PBB em dezembro de 2018, o PBCD representa a oferta de um plano de previdência também para os novos empregados do Sistema BNDES e mais flexibilidade e autonomia com a escolha de perfis de investimento e da forma de recebimento do benefício no futuro.

Ao mesmo tempo em que ampliamos a oferta de produtos e nos empenhamos na inovação e melhoria da qualidade dos serviços, o grande desafio da Fundação continua sendo a redução de riscos atuariais para a perenidade do PBB. No encerramento de 2022, o plano registrou um crescimento do déficit, atingindo R\$ 1,5 bilhão. Embora ainda não obrigue a realização de um novo plano de equacionamento, o resultado exige uma gestão ainda mais atenta e responsável.

Ao longo do ano, foram conduzidas importantes mudanças no regulamento do nosso maior plano de previdência. A primeira, que entrou em vigor em novembro de 2022, se refere ao cálculo das futuras aposentadorias. A segunda, relacionada ao índice de reajuste dos benefícios atuais e já concedidos, foi aprovada e entrou em vigor no início de 2023.

**O crescimento do déficit do PBB, embora ainda não obrigue a realização de um novo plano de equacionamento, exige uma gestão ainda mais atenta e responsável, reduzindo os riscos atuariais.**

## **O Plano de Assistência e Saúde (PAS) se manteve em 2022 no topo da qualidade da autogestão neste serviço, segundo análise da Agência Nacional de Saúde (ANS).**

Ambas as alterações trazem mais previsibilidade ao passivo, o que é fundamental considerando que o PBB foi um dos últimos planos de Benefício Definido do Brasil a ser fechado para adesões e possui compromissos de muito longo prazo, para além do ano 2100.

Estamos conscientes acerca da necessidade de sustentabilidade econômica, sem deixar de observar os demais aspectos de governança, integridade, sociais e ambientais, reforçando nosso compromisso com os critérios ASGI (Ambientais, Sociais, de Governança e de Integridade).

Uma entidade gestora de previdência complementar e de plano de assistência e saúde como a FAPES cumpre um notório papel econômico, social e de governança tanto para seus participantes e patrocinadores quanto para o mercado e a sociedade como um todo. Nos últimos anos, estamos amadurecendo e internalizando estes conceitos e práticas na Fundação. Não por acaso, o planejamento estratégico para o período de 2021 a 2025 inseriu a sustentabilidade, incluindo o aspecto ambiental, entre os processos internos prioritários.

Atuar em consonância com os objetivos ASGI exige uma mudança de cultura e do modelo de

Atuar em consonância com os objetivos ASGI exige uma mudança de cultura e do modelo de

## Queremos construir nosso futuro em bases sólidas, com foco não apenas nos resultados financeiros, mas, especialmente, no impacto de nossa atuação na vida das pessoas.

negócios e isso se desenvolve passo a passo. Algumas de nossas ações já vinham sendo divulgadas interna e externamente e, desde 2021, passamos a incluir indicadores de sustentabilidade do padrão internacional GRI (*Global Report Initiative*) no nosso Relatório Integrado.

Em 2022, como mais uma etapa deste processo, ouvimos todas as partes interessadas (*stakeholders*) da FAPES sobre os temas de maior relevância, o que nos trouxe subsídios para a construção de uma Matriz de Materialidade. Ela descreve fielmente o que nossos públicos esperam da gestão de sua Fundação e os temas que a compõem estão priorizados neste relato.

Para apoiar a gestão na adoção de critérios ASGI em todas as nossas atividades, passamos a contar com um Comitê de Sustentabilidade. Entre as ações de destaque em 2022, foi lançada nossa Política de Diversidade, Inclusão e Direitos Humanos. Como a 11ª maior entre as Entidades Fechadas de Previdência Complementar do Brasil, ansiamos que estes compromissos ajudem a fomentar a sustentabilidade no segmento.

Queremos construir nosso futuro em bases sólidas, com foco não apenas nos resultados financeiros, mas, especialmente, no impacto de nossa atuação na vida das pessoas. Para isso,

buscamos nos manter cada vez mais preparados e engajados. Além de nossos próprios esforços, contamos com a colaboração de nossos conselheiros, patrocinadores e associações representativas dos participantes e assistidos para manter a vigilância, adotar todas as medidas necessárias e atingir nossos propósitos em comum.

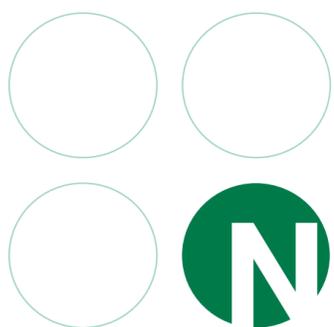
Rio de Janeiro, abril de 2023

**Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo**



# Matriz de Materialidade

GRI 102-15, 102-21, 102-40, 102-42, 102-43, 102-44, 102-49, 102-54



Nos últimos anos, a FAPES vem aprimorando o conhecimento e fomentando a adoção de boas práticas relacionadas aos aspectos Ambientais, Sociais, de Governança e de Integridade (ASGI, ou ESGI, na sigla em inglês). O objetivo é contribuir positivamente para uma gestão de negócios eficiente e sustentável para todos os seus públicos, para os segmentos que atua e para a sociedade.

Seguindo esse propósito, a FAPES adotou o padrão GRI (*Global Report Initiative*) para seu Relatório Integrado, na opção Essencial.

Trata-se de um extenso conjunto de normas e indicadores de relato anual, integrando a sustentabilidade às finanças e assuntos operacionais e administrativos.

Em 2022, em mais uma etapa dessa contínua evolução, a FAPES buscou ouvir todas as partes interessadas (*stakeholders*) sobre os tópicos mais relevantes (chamados de temas materiais) que devem ser relatados. A escolha dos grupos de *stakeholders* foi realizada em conjunto com a coordenação do Comitê de Sustentabilidade da FAPES e apro-

vada pelo Diretor-Superintendente. Foram consideradas partes interessadas:

- ▶ Integrantes dos planos de previdência e saúde: representantes dos **patrocinadores** do Sistema BNDES, da **instituidora** FAPES e **participantes, assistidos e beneficiários** dos serviços;
- ▶ **Dirigentes**: membros titulares e suplentes dos Conselhos Deliberativo e Fiscal e Diretoria Executiva da FAPES;
- ▶ **Colaboradores** da FAPES;
- ▶ Órgãos de **governo**: reguladores e fiscalizadores de previdência complementar fechada e de saúde;
- ▶ Membros de **associações de classe**: das áreas de atuação da FAPES;
- ▶ **Fornecedores e parceiros**: de relacionamento frequente com a Fundação.

Este grupo foi consultado, por meio de uma pesquisa de múltipla escolha, com respostas anônimas, trazendo subsídios para a construção da Matriz de Materialidade. A partir dela, são priorizados os temas a serem detalhados no Relatório Integrado de 2022, publicado em 2023. Foram enviados por e-mail os formulários para um total de 8.067 pessoas. Destas, 4.042 abriram o e-mail da Fundação para conhecer seu conteúdo.

A pesquisa foi realizada de 11 de novembro a 11 de dezembro de 2022, recebendo 605 respostas, equivalente a 7,5% de retorno sobre o total enviado e 15% entre os que efetivamente abriram o e-mail para conhecer o assunto. Na escolha, era possível indicar mais de um grupo do qual o respondente fazia parte, já que muitos dos empregados e dirigentes são também participantes e/ou beneficiários da FAPES. Destaca-se que a pesquisa recebeu retornos de todos os grupos de *stakeholders*, o que fortalece a representatividade de seus resultados.

## ❖ Respostas à pesquisa de materialidade

<b>501</b>	participantes, assistidos e beneficiários;
<b>110</b>	colaboradores, sendo <b>36</b> também participantes;
<b>17</b>	fornecedores e parceiros;
<b>8</b>	conselheiros, sendo <b>2</b> deles também participantes;
<b>5</b>	membros de associações de classe, sendo <b>2</b> também participantes;
<b>3</b>	representantes de patrocinadores/instituidores;
<b>1</b>	representante de órgão de governo (regulador ou fiscalizador)

Os entrevistados podiam indicar a relevância de 15 temas, que envolviam a gestão e operação da FAPES, a qualidade da prestação de serviços e satisfação dos clientes, a comunicação e relacionamento com participantes e beneficiários, as boas práticas sociais e ambientais e a interface com fornecedores, segmentos de atuação, entidades de classe e a sociedade. Os assuntos votados como mais importantes pelas partes interessadas foram reunidos em cinco temas materiais que formam nossa Matriz de Materialidade e foram priorizados neste relatório. Os demais assuntos consultados na pesquisa, embora não prioritários, também foram abordados pela FAPES neste relato para complementar informações e assegurar a transparência nos critérios ASGI.

# Temas materiais para a FAPES

GRI 102-46, 102-47, 103-1, 103-2 e 103-3

Temas materiais	Limite do tópico	Forma de gestão e onde ocorrem os impactos
<b>Governança e transparência (incluindo Informação sobre produtos e serviços)</b>	Perfil da governança, publicação de relatórios, gestão legal e regulatória, reputação, imagem e credibilidade da Fundação. Oferta de informações claras e transparentes sobre os produtos e serviços oferecidos.	Cumprimento do Programa de Integridade da FAPES, juntamente com as leis e regulamentos vigentes. Transparência na divulgação de resultados, prestação de contas, e comunicação sobre produtos e serviços, em particular atendendo a Resolução CNPC nº 32. Impactos econômicos (preservação dos recursos de participantes e patrocinadores), sociais (direito dos participantes a benefícios previdenciais e assistência à saúde) e de governança e integridade (continuidade dos serviços e reputação da FAPES).
<b>Gestão de riscos</b>	Gestão de riscos financeiros, operacionais e socioambientais, resposta a crises e situações emergenciais.	Cumprimento das políticas e manuais de risco e de controles internos do Programa de Integridade da FAPES. Impactos econômicos (preservação dos recursos de participantes e patrocinadores), sociais (direito dos participantes a benefícios previdenciais e assistência à saúde) e de governança e integridade (continuidade dos serviços e reputação da FAPES).
<b>Gestão financeira</b>	Maximização do retorno dos investimentos, custos operacionais, geração de valor, investimentos responsáveis.	Cumprimento da Política de Investimentos aprovada anualmente pelo Conselho Deliberativo e do Programa de Integridade da FAPES, juntamente com as leis e regulamentos vigentes, como a Resolução CMN nº 4.661. Impactos econômicos (resultados dos investimentos dos planos de benefícios e aplicação correta dos recursos de assistência e saúde), sociais (direito dos participantes a benefícios previdenciais e assistência à saúde) e de governança e integridade (continuidade dos serviços e reputação da FAPES).
<b>Privacidade de dados e segurança da informação</b>	Mecanismos de controle para zelar pela privacidade dos dados e informações internas e externas.	Cumprimento da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD) e políticas do Programa de Integridade FAPES. Impactos sociais (segurança da base de dados cadastrais e pessoais de participantes e beneficiários da previdência e saúde) e de integridade (reputação da FAPES).
<b>Combate à corrupção, lavagem de dinheiro e fraude</b>	Sistemas de gestão e comunicação eficazes para o atendimento às leis e normas vigentes, código de ética e canal de denúncias.	Cumprimento das políticas e manuais de risco e de controles internos do Programa de Integridade da FAPES. Impactos econômicos (prevenção de desvios de recursos de participantes e patrocinadores), sociais (direito dos participantes a benefícios previdenciais e assistência à saúde), de governança (continuidade dos serviços e prevenção de atos ilícitos na sociedade) e de integridade (reputação da FAPES).

## :: Sobre o Relatório

GRI 102-32, 102-45, 102-46, 102-50, 102-51, 102-52, 102-53

Esse relatório foi revisado e aprovado formalmente pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da FAPES, certificando a abordagem dos tópicos materiais da entidade. O documento abrange o período de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2022, 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 2022 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)

O leitor encontrará ao longo dos capítulos o indicador correspondente ao padrão GRI e poderá consultar no Sumário GRI a localização de cada item. Para mais informações sobre este documento e seu conteúdo envie um e-mail para [fapes@fapes.com.br](mailto:fapes@fapes.com.br)





# Governança

*GRI 102-16, 102-17, 102-18, 102-19, 102-28, 103-2, 103-3*



Governança e transparência; gestão de riscos; prevenção à lavagem de dinheiro e ao combate ao financiamento do terrorismo; integridade à proteção de dados, tais como privacidade dos dados e segurança da informação são considerados temas dos mais relevantes para os públicos

da FAPES, segundo apontou a pesquisa realizada em 2022 que deu origem à Matriz de Materialidade da Fundação. Há anos a entidade vem fortalecendo sua estrutura para estar em linha com as melhores práticas de mercado, ampliando a segurança das operações e a perenidade de seus produtos e serviços.

[◀ VOLTAR AO ÍNDICE](#)

Para além de estar em conformidade com a legislação e demais normas vigentes e de seus segmentos de atuação, a FAPES também possui os seguintes diferenciais:

- ▶ Auditoria Interna, além da obrigatória auditoria externa independente;
- ▶ Reuniões do Conselho Deliberativo abertas aos participantes e patrocinadores, exceto nas pausas que exigem sigilo, em datas previamente divulgadas pelo site e WhatsApp;
- ▶ Processo seletivo para compor a Diretoria Executiva, definido em política própria publicada no site da Fundação, contendo os requisitos técnicos, legais e estatutários, além da exigência de ser participante ativo ou assistido e adimplente com a FAPES, dentre outros;
- ▶ Dois profissionais externos, certificados e com comprovada experiência no mercado financeiro, por mais de 10 anos, fazem parte do Comitê de Assessoramento para Investimentos (COMAI);
- ▶ Adesão voluntária aos Códigos de Autorregulação da previdência complementar;
- ▶ Comitê de Sustentabilidade, para apoiar a gestão em aspectos Ambientais, Sociais, de Governança e de Integridade (ASGI).

## :: Códigos de Autorregulação

A FAPES é signatária de dois códigos de autorregulação instituídos pela Abrapp, Sindapp e ICSS, respectivamente, a associação, sindicato patronal e instituto de certificação do segmento de previdência complementar no País. Em 2018, a FAPES aderiu ao Código de Autorregulação em Governança de Investimentos, que certifica as boas práticas e a mitigação de riscos na alocação de recursos da entidade. E, em 2021, a Fundação conquistou a adesão ao Código de Autorregulação em Governança Corporativa. Isso significa que a FAPES 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.

Atualmente, a Fundação aperfeiçoa procedimentos internos para obter no futuro o Selo de Autorregulação nestes dois temas, avançando ainda mais em sua governança.

## Novos gestores em 2022

Em 2022, o Conselho Deliberativo da FAPES decidiu por alterar a composição da Diretoria Executiva. Pelo processo seletivo previsto em política própria ([leia aqui](#)), foram nomeados profissionais a partir de requisitos técnicos, legais e estatutários. Um dos diferenciais que assegura o compromisso dos gestores é a exigência de possuírem comprovada experiência no exercício de atividade nas áreas financeira, administrativa, contábil, jurídica, de fiscalização, atuarial ou de auditoria, sendo todos participantes ativos ou participantes assistidos da FAPES, que não estejam inadimplentes com a entidade, tenham ou tenham tido mais de cinco anos de adesão e de vinculação trabalhista, ininterrupta, ao patrocinador e com formação de nível superior. Ou seja, os diretores são também integrantes e beneficiários dos planos de previdência e saúde que administram.

O Conselho Deliberativo, iniciou, em dezembro de 2022 o processo eleitoral 2023 para a escolha de novos representantes dos participantes e assistidos tanto no Conselho Deliberativo quanto no Conselho Fiscal. No segmento de previdência complementar fechada, a gestão é paritária, com os mais altos órgãos compostos por membros indicados pelas empresas patrocinadoras e eleitos pelos participantes, por meio de eleições diretas. Em 2023, serão substituídas cinco posições nos Conselhos, em razão do encerramento dos seus mandatos e os eleitos devem cumprir as novas funções no período de abril de 2023 a abril de 2027. Todas as etapas, desde a inscrição das chapas até a homologação final da votação, são auditáveis e comunicadas de forma transparente e didática nos canais da FAPES.

Tanto os diretores quanto os conselheiros titulares, inclusive os seus respectivos suplentes, precisam ser previamente habilitados pela PREVIC para a devida assinatura do termo de posse. O efetivo exercício do cargo de conselheiro exige a obtenção de certificação obrigatória, para aqueles que não a possuem, no prazo de um ano a contar da posse, conforme normas vigentes. Em 2022, foi apresentada proposta de criação de um processo de avaliação de desempenho do Conselho Deliberativo, que será avaliado por este colegiado em momento oportuno.

### ❖ Requisitos para diretores e conselheiros

- ▶ Experiência mínima de três anos nas áreas financeira, administrativa, contábil, jurídica, de fiscalização, de atuária, de previdência ou de auditoria;
- ▶ Não ter sofrido penalidade administrativa por parte dos patrocinadores, nos últimos cinco anos, ou ainda condenação criminal transitada em julgado;
- ▶ Não estar em situação de inadimplência com a FAPES;
- ▶ Reputação ilibada e, no caso de diretores, formação superior e residência no Brasil;
- ▶ Apresentar certificação emitida por entidade autônoma, desde que reconhecida pela PREVIC, exceto para o caso do Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ), que deverá ser prévia.

# Administração

GRI 102-22, 102-24, 102-26

A FAPES conta com órgãos estatutários de gestão e comitês de assessoramento criados para assessorar o Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva na tomada de decisão.

## 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 participantes assistidos. Aos conselheiros representantes dos patrocinadores cabe a indicação do presidente do colegiado, que possui, além do seu, o voto de qualidade. 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 participantes assistidos. Aos conselheiros representantes dos participantes ativos e participantes assistidos cabe a indicação do presidente do colegiado, que possui, além do seu, o voto de qualidade. Os mandatos são de quatro anos, sendo vedada a 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. Seus membros são designados pela Diretoria Executiva da FAPES.

Comitê de Ética e Compliance	
Gerente Executiva Jurídica da FAPES	Karla Kristian Pereira Alfradique (Coordenadora)
Gerente Executiva de Compliance, Riscos e Controles Internos ou membro designado por esta	Ana Paula Vieira de Andrade Ghiu
1 (um) membro da Gerência de Compliance, Riscos e Controles Internos	Leticia Ribeiro de Carvalho Rodrigues
Gerente Executiva de Pessoas, Administração e Sustentabilidade ou membro designado por esta	Ana Cristina da Silva Alves

## 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. Todos os seus membros são designados pelo Conselho Deliberativo da FAPES.

Comitê de Assessoramento para Investimentos (COMAI)	
Conselheiro titular do Conselho Deliberativo	Andre Luiz Abi-Zaid Linoff Comunale (Coordenador)
Conselheiro suplente do Conselho Deliberativo	Claudio Costa do Nascimento
Profissional externo	Alexandre Pavan Póvoa
Profissional externo	Bruno Cara Giovannetti

## Comitê de Gestão de Riscos (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. Todos os seus membros são designados pelo Conselho Deliberativo da FAPES.

Comitê de Gestão de Riscos (CGR)	
Gerente Executiva de Compliance, Riscos e Controles Internos ou membro designado por esta	Ana Paula Vieira de Andrade Ghiu (Coordenadora)
Gerente Executivo de Atuária (responsável pela Gestão do Passivo Atuarial) ou membro designado por este	Rodrigo Uchôa Cavalcanti Lott de Moraes Costa
Gerente Executiva Jurídica ou membro designado por esta	Karla Kristian Pereira Alfradique
Gerente Executivo de Controladoria ou membro designado por este que seja diretamente ligado às atividades de <i>backoffice</i>	Acácio Torres da Silva
1 (um) membro da Gerência Executiva de Compliance, Riscos e Controles Internos.	Dante Azevedo Pimentel

## 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. Seus membros são designados pela Diretoria Executiva da FAPES.

Comitê de Proteção de Dados	
DPO ( <i>Data Protection Officer</i> , encarregado pelo tratamento de dados da Fundação) - (Gerente Executiva de <i>Compliance</i> , Riscos e Controles Internos (Coordenadora))	Ana Paula Vieira de Andrade Ghiu
1 (um) membro da Gerência de <i>Compliance</i> , Riscos e Controles Internos	Leticia Ribeiro de Carvalho Rodrigues
Gerente Executiva Jurídica da FAPES	Karla Kristian Pereira Alfradique
Gerente Executivo de Tecnologia da Informação da FAPES	Fábio Augusto dos Santos

## Comitê de Sustentabilidade

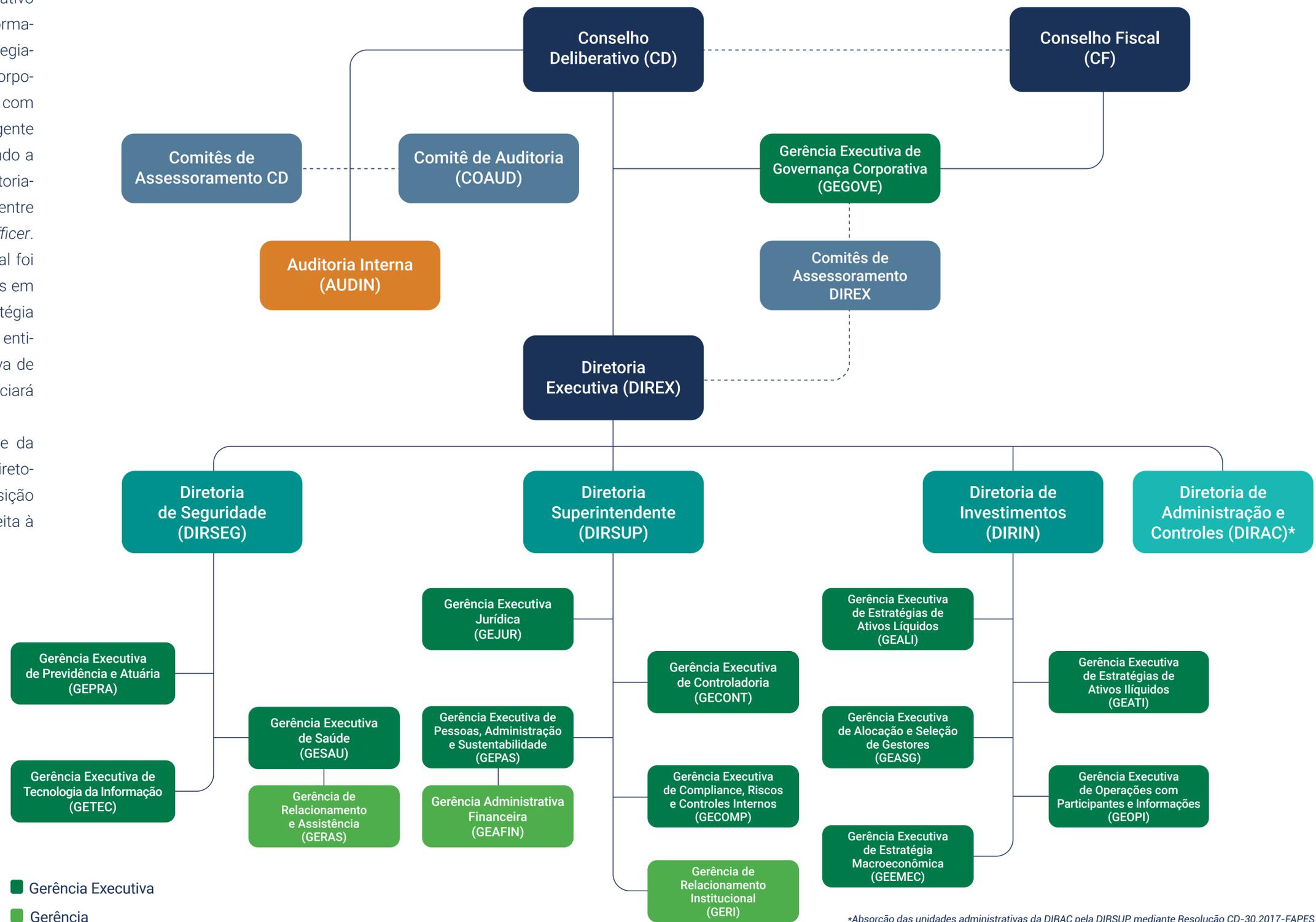
Criado em dezembro de 2021 com a finalidade de assessorar a Diretoria Executiva na governança e gestão da Fundação, no desempenho das atribuições relacionadas ao fomento de estratégias de sustentabilidade, incluindo o estabelecimento de diretrizes e ações corporativas e conciliando as questões de desenvolvimento econômico com as de responsabilidade social, ambiental, governança e integridade, sob a ótica de riscos ou oportunidades. Seus membros são designados pela Diretoria-Executiva da FAPES.

Comitê de Sustentabilidade	
Gerente Executiva de Pessoas, Administração e Sustentabilidade ou membro designado por esta	Ana Cristina da Silva Alves (Coordenadora)
1 (um) membro da Gerência Executiva de Pessoas, Administração e Sustentabilidade	Carolina Cristina Garcia Pereira
Gerente Executivo de Alocação e Seleção de Gestores ou membro designado por este	Iury Steiner de Oliveira Bezerra
Gerente Executiva de Operações com Participantes e Informação ou membro designado por esta	Lorena Asuncion Carvalho Zeny Fernandes
Gerente Executiva de <i>Compliance</i> , Riscos e Controles Internos ou membro designado por esta	Ana Paula Vieira de Andrade Ghiu
Gerente Executivo de Previdência e Atuária ou membro designado por este	Rodrigo Uchôa Cavalcanti Lott de Moraes Costa
Gerente Executiva de Saúde ou membro designado por esta	Patrícia Ribeiro de Oliveira Neto
Gerente Executivo de Tecnologia da Informação ou membro designado por este	Fábio Augusto dos Santos

# Estrutura organizacional

Em dezembro de 2022, o Conselho Deliberativo aprovou a criação de três gerências. A transformação da Gerência de Governança e Órgãos Colegiados para Gerência Executiva de Governança Corporativa, iniciando suas atividades ainda em 2022, com a responsabilidade de atuar como principal agente facilitador do processo decisório, intermediando a relação e interação entre os Conselhos, Diretoria-Executiva e Comitês de Assessoramento, dentre outras atribuições atreladas ao *Governance Officer*. Já a Gerência de Relacionamento Institucional foi incluída na estrutura, iniciando suas atividades em 2023, com o propósito de estabelecer a estratégia de marca, comunicação e relacionamento da entidade. Por fim, a criação da Gerência Executiva de Estratégia Macroeconômica, que também iniciará as atividades em 2023.

Desde 2017, a Diretoria Superintendente da FAPES acumula as atribuições da antiga Diretoria de Administração e Controles (DIRAC), posição vaga desde a reorganização organizacional feita à época pela entidade.



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

## Compliance, Riscos e Controles Internos

A FAPES utilizou uma empresa de recrutamento de executivos para contratar sua nova Gerente Executiva de *Compliance*, Riscos e Controles Internos, em abril de 2022. Sua função é reforçar o papel da gerência como apoio às áreas de negócios, propondo melhorias que levem ao aumento da eficiência, da qualidade do trabalho e da produtividade. O relacionamento amigável e de parceria também é o foco com as demais partes interessadas (*stakeholders*),

como o BNDES, a PREVIC e a auditoria externa da Fundação, por exemplo.

A FAPES possui uma estrutura consolidada de políticas e manuais, mas é fundamental que as diretrizes sejam continuamente colocadas em prática. Para isso, a Fundação investe no acompanhamento e treinamento de facilitadores de *compliance* e demais colaboradores, para tirar as normas do papel e disseminar ainda mais a cultura de ética e integridade.

## Auditoria Interna

GRI 102-26

Desde fevereiro de 2021, a Fundação conta 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.

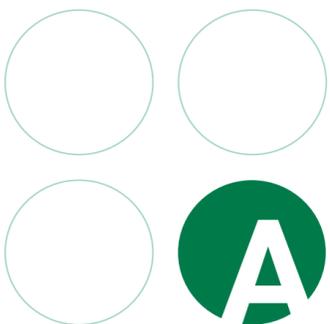
O plano da Auditoria Interna para o período de abril de 2022 a março de 2023 foi aprovado pelo Conselho Deliberativo e está em andamento. Foram priorizados seis processos: Contas a Pagar e

a Receber, Gestão do Plano de Assistência e Saúde, Vulnerabilidade e Segurança de TI, Gestão de Riscos Operacionais e Controles Internos; além de Investimentos e Riscos Emergentes (como os gerados por mudanças na legislação ou no segmento de previdência complementar fechada). A análise de como essas atividades são desenvolvidas gera um plano de ação que busca aperfeiçoamento e mitigação de riscos.



# Gestão de Riscos

GRI 102-11, 102-15, 102-25, 102-27, 102-29, 102-30, 102-33, 102-34, 103-2, 103-3, 417-1, 417-2, 417-3



A gestão de riscos na FAPES é parte da cultura da Fundação e considerada um tema material, de alta relevância para seus diferentes públicos (*stakeholders*). Ela abrange todas as atividades, com foco na prevenção de falhas, conflitos de interesse e de atos ilícitos, além de proporcionar o aperfeiçoamento das atividades para aumentar a eficiência.

Em 2022, foi elaborada a Matriz de Riscos Corporativos da Fundação, aprovada pelo Conselho Deliberativo em janeiro de 2023.

Essa ferramenta norteia o monitoramento de ameaças aos negócios da Fundação. Sob a ótica das melhores práticas de mercado, a FAPES revisa suas políticas internas continuamente, sendo sempre submetidas para aprovação dos órgãos colegiados competentes.

As ações de gestão de riscos são praticadas por todas as áreas, sob a orientação e supervisão da Gerência Executiva de *Compliance*, Riscos e Controles Internos, com o acompanhamento próximo do Comitê de Gestão de Riscos e apoio da Auditoria

Interna. Ambas as áreas possuem livre acesso ao Conselho Deliberativo, seja por reportes trimestrais ou em menor periodicidade, caso necessário, para comunicar preocupações cruciais e soluções. Ao Conselho Deliberativo cabe o papel de analisar a eficácia dos processos de gestão de risco, seja de tópicos econômicos, ambientais, sociais e/ou de integridade (ASGI).

Durante o ano de 2022, a Auditoria Interna manteve reuniões fixas com o Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal a fim de reportar o andamento dos planos de ação de auditorias realizadas por seu patrocinador, o Sistema BNDES, e pelo órgão regulador do sistema, a PREVIC. Além disso, as demais gerências da FAPES levaram ao conhecimento e deliberação dos conselheiros

## **Ao Conselho Deliberativo cabe o papel de analisar a eficácia dos processos de gestão de risco, seja de tópicos econômicos, ambientais, sociais e/ou de integridade (ASGI).**

estudos e propostas de atualização de políticas relacionadas às alocações e governança de investimentos, das premissas atuariais e plano de custeio dos produtos previdenciários da Fundação, de questões relacionadas aos fundos administrativos, da criação de uma política de diversidade e do estabelecimento do processo eleitoral para a escolha de novos representantes dos participantes e assistidos no colegiado.

A FAPES cumpre integralmente a legislação e todos os regulamentos pertinentes às suas atividades de previdência complementar e saúde e, ao longo de 2022, assim

como no ano anterior, não recebeu qualquer advertência, multa ou outra punição de órgãos reguladores.

**Ao longo de 2022, assim como no ano anterior, a FAPES não recebeu qualquer advertência, multa ou outra punição de órgãos reguladores.**

## Programa de Integridade

O Programa de Integridade, criado em 2018, é o integrador da estrutura da FAPES para a gestão de riscos. Em 2020, este Programa foi adequado à Proteção de Dados. Ele é composto por políticas e manuais de suas diretrizes e controles internos, que é a base dessa operação no dia a dia. Parte

fundamental desse processo é a comunicação frequente com colaboradores e parceiros comerciais para a capacitação em gestão de riscos, fortalecendo todos os processos internos.

A Fundação conta com uma equipe interna de facilitadores de *compliance*, encarregados pela identificação e monitoramento de riscos e perdas, além do acompanhamento de planos de ação em suas áreas. Eles são nomeados anualmente para que haja rodízio, ampliando o número de colaboradores com este conhecimento.

**Parte fundamental da gestão de riscos é a comunicação frequente com colaboradores e parceiros comerciais para a capacitação, fortalecendo todos os processos internos.**

### ❖ 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)

### ❖ Materiais internos

- ▶ 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 Corporativa
- ▶ Manual de Riscos Financeiros
- ▶ Comitê de Proteção de Dados
- ▶ Comitê de Gestão de Riscos

## Riscos financeiros

Como a FAPES administra recursos de patrocinadores e participantes, é natural que a gestão de riscos financeiros seja considerada um tema material. A Diretoria Executiva recebe um mandato do Conselho Deliberativo estabelecido anualmente na Política de Investimentos para as alocações de investimentos de seus planos de previdência. Entre outros itens, ela estabelece os limites de risco que podem ser contratados.

Também fazem parte da gestão de riscos financeiros as políticas listadas a seguir:

- ▶ 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.

### ❖❖ Combate à corrupção, lavagem de dinheiro e fraude

GRI 205-1, 205-2, 205-3

Devido aos altos volumes financeiros sob gestão, a previdência complementar e a assistência à saúde precisam estar sempre alertas ao risco de atividades criminosas. Não por acaso, o combate à corrupção, lavagem de dinheiro e fraude foi apontado como uma preocupação crucial para a Fundação e integra nossa Matriz de Materialidade.

A Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo da FAPES foi lançada em 2018 e sua versão mais recente é de 2023.

Em 2022, foi realizada capacitação obrigatória para 207 pessoas, entre colaboradores, estagiários e terceiros, sobre políticas e procedimentos de combate à corrupção, por meio de treinamento *on line* com 68 horas e aplicação de prova.



Em cumprimento à sua política interna e às diretrizes dos órgãos reguladores – como a Instrução Normativa nº 34 da PREVIC e a Resolução Normativa nº 529 da ANS – a FAPES realiza como rotina o monitoramento das operações para identificar e prevenir tentativas de lavagem de dinheiro e de financiamento ao terrorismo. No ano de 2022, houve avaliação de 157 operações e a Fundação não tomou conhecimento de nenhum caso desta natureza.

## Riscos operacionais

O Plano de Continuidade de Negócios foi desenvolvido pela FAPES em 2020, ano do surgimento da pandemia da Covid-19, e foi fundamental para que a entidade mantivesse normalmente sua operação durante este período. Os aprendizados deste momento adverso vêm sendo utilizados nas rotinas de trabalho e protegerão a Fundação em novas necessidades de contingência.

A gestão dos riscos operacionais tem como ferramentas as políticas e diretrizes administrativas 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;
- ▶ Segregação de Funções;
- ▶ Classificação de Informações;
- ▶ Gestão de Perfis e Concessão de Acessos;
- ▶ Certificações e Habilitações Profissionais Obrigatórias;
- ▶ Exercício de Direito de Voto.

### ❖ Privacidade de dados

GRI 418-1

Um dos riscos operacionais identificado pela FAPES foi também classificado como tema material pela Fundação: a privacidade dos dados e segurança da informação. Seguindo sua política própria sobre o assunto e em cumprimento ao princípio de responsabilização e prestação de contas, descrito na Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD), em casos de suspeita de violação de dados, a FAPES realiza avaliações internas, coordenadas pela gerente responsável pela privacidade de dados (*Data Protection Officer - DPO*) e acompanhadas pelo Comitê de Proteção de Dados.

Houve quatro incidentes envolvendo dados no ano de 2022 e em todos a conclusão foi de que a probabilidade de risco ou dano relevante para os titulares era baixa. Mesmo assim, ações corretivas foram tomadas tempestivamente, tanto para conter quanto para prevenir eventuais casos no futuro.



## Cadeia de fornecedores

GRI 102-9, 102-10



Na gestão de riscos relacionada a seus fornecedores de produtos e serviços, a FAPES conta com um Código de Ética específico, lançado em 2021, diferente do que já era adotado para colaboradores e dirigentes. Nele estão contidos critérios obrigatórios de imparcialidade, livre concorrência e transparência nas negociações, com a previsão

**Ao assinar o Código de Ética para Fornecedores da FAPES, os provedores de produtos e serviços se comprometem a não praticar assédio, discriminação, corrupção, lavagem de dinheiro, trabalho escravo ou infantil.**

de avaliações periódicas durante a execução do contrato. Visando a responsabilidade econômica e social, os fornecedores da FAPES, ao assinarem o Código de Ética, se comprometem a não praticar assédio, discriminação, corrupção, lavagem de dinheiro, trabalho escravo ou infantil.

Em 2022, foi concluído um modelo de cláusulas para integração de práticas ASGI na avaliação jurídica de novas contratações de fornecedores e prestadores de serviço. Nelas, estão expressos os compromissos dos contratados com relação a oferecer condições adequadas de trabalho, não discriminação, proibição de utilização de mão de obra infantil, respeito às leis trabalhistas e atenção à responsabilidade socioambiental.

As políticas aplicáveis a fornecedores da FAPES são:

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

# Prevenção a conflito de interesses

GRI 102-25

Um conflito de interesses ocorre quando uma pessoa obtém uma vantagem indevida utilizando-se de sua posição hierárquica ou função, demonstrando ter interesses contrários aos da organização em que está atuando. Na FAPES, campanhas internas mantêm constante divulgação sobre orientações aos colaboradores para combater essas situações, com medidas pautadas pelo Código de Ética e Conduta e a Política de Integridade.

Entre os mecanismos de combate ao conflito de interesses, a FAPES mantém, desde 2018, uma Política de Investimentos Pessoais, que restringe aplicações financeiras baseadas em informações privilegiadas para todos os colaboradores e dirigentes, além de pessoas relacionadas com a Fundação.

Caso uma situação como essa seja identificada, o colaborador deve necessariamente comunicar o ocorrido à Gerência Executiva de *Compliance*, Riscos e Controles Internos, por e-mail ou pelo *Service Desk*. Já outros públicos, tanto internos quanto externos, podem comunicar tal ocorrência pelo registro de uma denúncia via Canal de Integridade, para que providências necessárias sejam adotadas.



## ❖ Canal de Integridade independente

Para assegurar um canal independente para acolher denúncias, nossos participantes, 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 anoni-

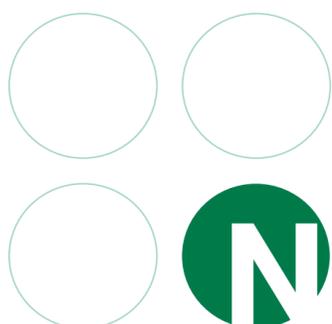
mato, caso o denunciante deseje. Mesmo que a pessoa opte por se identificar, sua identidade é sempre preservada.

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.



# Gestão de Previdência

GRI 102-2, 103-2, 103-3, 201-1, 201-3



Nos últimos dois anos, a FAPES dobrou o número de produtos de previdência complementar sob sua administração.

Em dezembro de 2022, foi lançado o Plano Básico de Contribuição Definida (PBCD), que passa a ser oferecido aos novos contratados pelo Sistema BNDES e para aqueles empregados que não participam do plano de benefício definido, fechado para adesões desde 2018.

Agora, são quatro planos de previdência destinados a gerar melhor renda na aposentadoria aos colaboradores do Sistema BNDES e FAPES, com parte dos recursos dos planos patrocinados sendo formada com depósitos do empregador. Já o plano instituído, o FAPES Família, aceita a inscrição de filhos, cônjuges e outros dependentes econômicos destes colaboradores, uma alternativa flexível e viável

para investir e realizar projetos de vida como estudos e viagens.

Com a gestão transparente e ética dos planos e o pagamento em dia dos benefícios contratados, a FAPES cumpre um papel econômico e social importante, gerando valor para seus participantes e patrocinadores, além de impacto positivo na economia brasileira.

Plano	Participantes
PBB	4.868
FAPES Família	121
FAPES Futuro	57
PBCD	32
<b>Total</b>	<b>5.078</b>



## Plano Básico de Benefícios

### O PBB, 5º maior plano de Benefício Definido do Brasil, pagou R\$ 1,1 bilhão em complementação de aposentadorias e pensões somente em 2022.

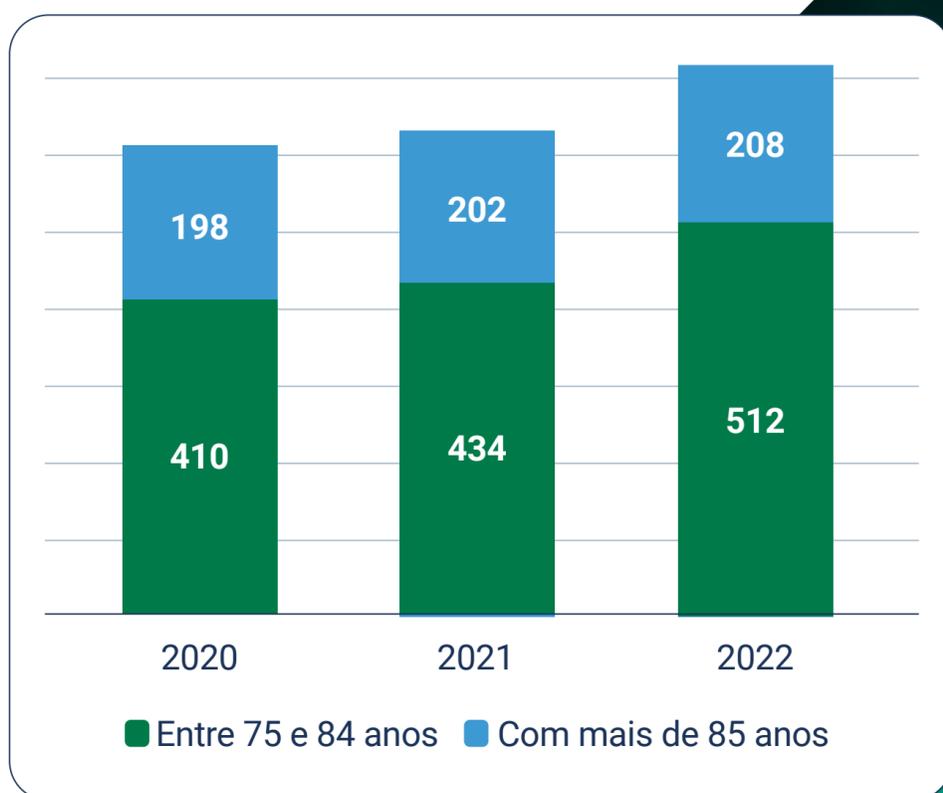
O maior e mais antigo plano da FAPES é o PBB. Ele é também o 5º maior plano da modalidade de Benefício Definido do Brasil, segundo dados da Abrapp. Por meio dele, os participantes têm acesso à aposentadoria programada integral ou antecipada, aposentadoria por invalidez, auxílio-doença e pensão por morte. As contribuições básicas são feitas ao longo da fase ativa dos participantes, com 100% de contrapartida do patrocinador. Os benefícios são calculados com base na remuneração que o participante recebe na ativa. Somente em 2022, o PBB pagou R\$ 1,1 bilhão em complementação de aposentadorias e pensões.

As contribuições de participantes e patrocinadores corresponderam em 2022 a 51% dos encargos do plano. A parcela faltante precisa ser composta pelo patrimônio e pela rentabilidade

dos investimentos. Isso ocorre porque o PBB é um plano maduro, com um número muito semelhante de assistidos (2.315 aposentados e pensionistas) e de ativos (2.463). Esta diferença vem caindo a cada ano e, em 2022, foi de apenas 148 pessoas, 30 a menos do que no ano anterior.

Outro fator que comprova a maturidade do PBB é o aumento da longevidade de seus participantes. Em 2022, são 512 participantes com idades de 75 a 84 anos (dois deles na ativa) e outros 208 com mais de 85 anos. Somados, eles são 720 pessoas e representam quase 15% do total de integrantes do PBB. Considerando todos os compromissos a pagar, o PBB terá sua duração até, pelo menos, o ano de 2100.

### Longevidade dos participantes do PBB



**Pessoas com mais de 75 anos já representam quase 15% do total de participantes do PBB.**

### :: Principais números do PBB

**R\$ 14,8 bilhões** em patrimônio

**4.868** participantes ativos e assistidos

**R\$ 1,248 bilhão** pagos em benefícios em 2022

**R\$ 1,124 bilhão** pelo PBB

**R\$ 124 milhões** com recursos do INSS

**R\$ 572,1 milhões** em receitas previdenciárias em 2022

**R\$ 1,124 bilhão** em despesas previdenciárias em 2022

**R\$ 1,120 bilhão** em pagamentos de benefícios

**R\$ 2,065 mil** em resgates

**R\$ 2,530 milhões** em portabilidades

## :: Recadastramento em 2022

GRI 102-11, 102-43, 102-44, 103-2, 103-3

A base cadastral do PBB se mantém confiável por meio do recadastramento anual. Em 2022, 96% dos participantes e assistidos atenderam à obrigação de atualizar suas informações pessoais e as de seus dependentes. O objetivo é evitar o pagamento indevido de benefícios previdenciários, o que prejudi-

caria o patrimônio do plano e, como consequência, os direitos dos participantes. Aos que não se recadastraram, a FAPES realizou comunicação direta, por correspondência, e tomou medidas preventivas, como a restrição aos serviços digitais e a suspensão do pagamento de benefícios, até a regularização.

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

	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Contribuições Previdenciais (R\$ Mil)</b>	356.455	379.307	399.519	498.804	572.136
<b>Encargos Previdenciais (R\$ Mil)</b>	856.300	909.700	946.082	1.032.450	1.124.257
<b>Percentual de Cobertura</b>	41,63%	41,70%	42,23%	48,31%	50,89%

### Evolução da massa do PBB

	2021	Entradas	Saídas	2022
Destinatários	4.902	173	207	4.868
Ativos	2.494	125	156	2.463
<b>Ativos com Vínculo</b>	<b>2.376</b>	<b>52</b>	<b>87</b>	<b>2.341</b>
<b>Auxílio-doença</b>	<b>14</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>14</b>
<b>Opção por Institutos/Benefícios (1)</b>	<b>7</b>	<b>8</b>	<b>12</b>	<b>3</b>
<b>Autopatrocinaados(2)</b>	<b>97</b>	<b>20</b>	<b>12</b>	<b>105</b>
Assistidos e Pensionistas	2.316	45	46	2.315
<b>Aposentados</b>	<b>1.877</b>	<b>19</b>	<b>33</b>	<b>1.863</b>
<b>Beneficiários</b>	<b>439</b>	<b>26</b>	<b>13</b>	<b>452</b>
Vinculados (3)	92	3	5	90
<b>Com risco</b>	<b>58</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>58</b>
<b>Sem risco</b>	<b>34</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>32</b>

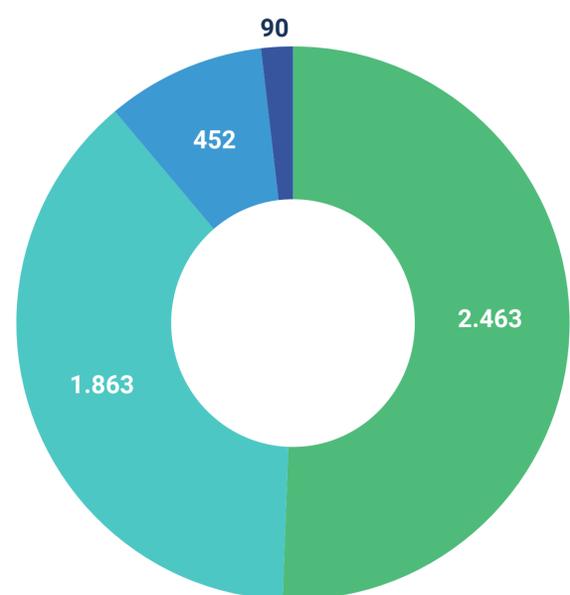
(1) Participantes que se desligaram do patrocinador e se encontravam dentro do prazo de opção pelos institutos ou benefícios previstos no regulamento.

(2) Participantes autopatrocinados são aqueles que se desligaram ou se encontram em licença sem vencimentos no patrocinador, mas mantêm as contribuições para a FAPES.

(3) Participantes que optaram pelo Benefício Proporcional Diferido e estão na fase de diferimento.

Evolução do nº de participantes do PBB

	2018	2019	2020	2021	2022
<b>Ativos</b>	2.778	2.681	2.547	2.494	2.463
<b>Aposentados</b>	1.827	1.837	1.909	1.877	1.863
<b>Beneficiários Assistidos</b>	372	390	407	439	452
<b>Vinculados</b>	80	96	95	92	90

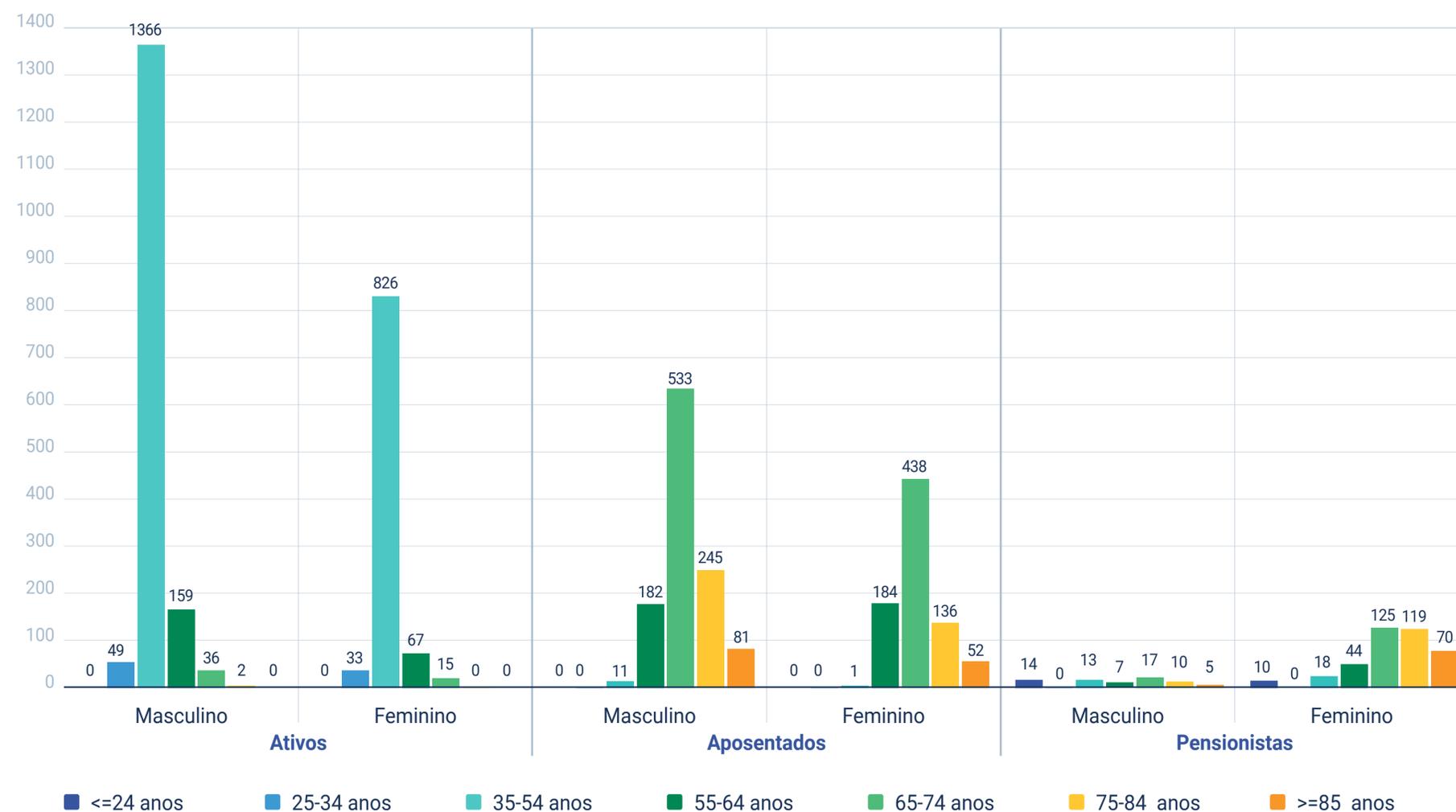


- Ativos
- Aposentados
- Beneficiários Assistidos
- Vinculados



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	49	33	0	0	0	0
35-54 anos	1.366	826	11	1	13	18
55-64 anos	159	67	182	184	7	44
65-74 anos	36	15	533	438	17	125
75-84 anos	2	0	245	136	10	119
>=85 anos	0	0	81	52	5	70
<b>Subtotal</b>	<b>1.612</b>	<b>941</b>	<b>1.052</b>	<b>811</b>	<b>66</b>	<b>386</b>
<b>Total</b>	<b>2.553</b>		<b>1.863</b>		<b>452</b>	



## Questões legais referentes ao PBB

GRI 102-15, 102-34

Pelo terceiro ano consecutivo, a Gerência Executiva Jurídica da FAPES reduziu o número de processos ativos, que agora são 224. Os principais assuntos em andamento, nas esferas administrativas e judiciais, dizem respeito ao PBB:

- ▶ **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 produção de prova pericial 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 recursal. Após improcedência dos pedidos formulados pela FAPES, aguarda-se o julgamento do recurso de embargos de declaração, para posterior interposição do recurso de apelação, objetivando a reforma da sentença.
- ▶ **Processo administrativo no TCU:** representação que apura a legalidade do Plano de Equacionamento de Déficit (PED), 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.



## Plano FAPES Família

O plano FAPES Família registrou crescimento expressivo entre o encerramento de 2021 e de 2022. Seu patrimônio foi multiplicado em quase cinco vezes, ultrapassando R\$ 3 milhões. As portabilidades – valores transferidos de outros planos de previdência – cresceram 15 vezes e ficaram próximas de R\$ 1 milhão. Sinal de que o FAPES Família, lançado em agosto de 2021, vem sendo percebido pelo público como uma oportunidade de investimento mais atraente do que outros produtos de previdência privada do mercado.

Este plano é da modalidade de Contribuição Definida, com contas individuais e sem aportes da instituidora FAPES. Ele é destinado aos titulares dos outros planos (PBB, FAPES Futuro ou PBCD) e seus dependentes econômicos, visando criar uma poupança para os familiares com a solidez e conhecimento da Fundação. Seus benefícios podem servir como renda complementar à aposentadoria, em

qualquer idade a partir dos 18 anos, ou para a realização de projetos de vida, já que permite resgates parciais ou integrais a partir de três anos de adesão.

A quantidade de participantes, embora ainda abaixo de seu potencial, teve aumento de 78% em 2022. O número de jovens até 24 anos inscritos no plano cresceu quase 60% e praticamente a metade dos participantes estão nessa faixa etária. Mas o grupo que mais cresceu foi o de 35 a 54 anos, que ganhou 83% novos integrantes em um ano, e agora são 35% do plano.

**As portabilidades para o FAPES Família cresceram 15 vezes e ficaram próximas de R\$ 1 milhão. Sinal de que o plano vem sendo percebido como uma oportunidade de investimento mais atraente do que outros produtos de previdência privada do mercado**

## Principais números do FAPES Família

**R\$ 3 milhões** em patrimônio

**121** participantes ativos

**R\$ 2,1 milhões** em contribuições

**R\$ 977 mil** em portabilidades recebidas

### Evolução da massa do FAPES Família

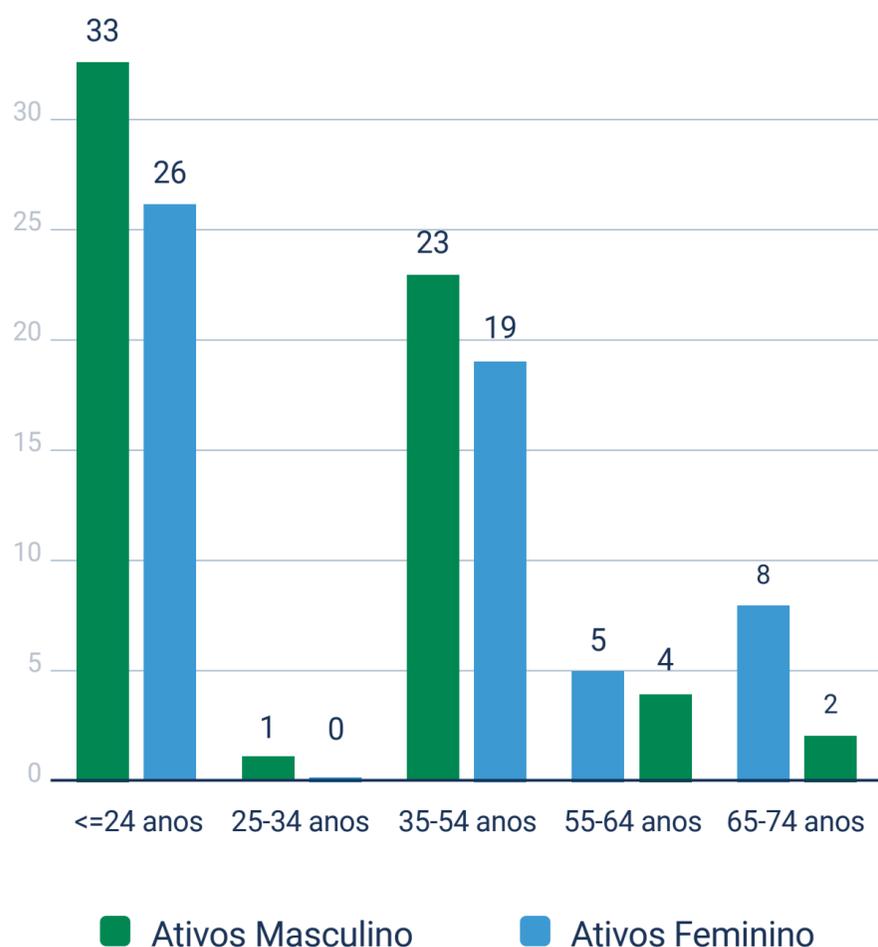
	2021	Entradas	Saídas	2022
Destinatários	68	53	0	121
Participantes	68	53	0	121
<b>Ativos com Vínculo</b>	<b>68</b>	<b>53</b>	<b>0</b>	<b>121</b>
Opção por Institutos/Benefícios (¹)	0	0	0	0
Autopatrocinados(²)	0	0	0	0
Assistidos	0	0	0	0
<b>Aposentados</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Beneficiários</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>

(1) Participantes que se desligaram do patrocinador e se encontravam dentro do prazo de opção pelos institutos ou benefícios previstos no regulamento.

(2) Participantes autopatrocinados são aqueles que se desligaram ou se encontram em licença sem vencimentos no patrocinador, mas mantêm as contribuições para a FAPES.

(3) Participantes que optaram pelo Benefício Proporcional Diferido e estão na fase de diferimento.

### População do FAPES Família por sexo e faixa etária



	Ativos	
	Masculino	Feminino
<=24 anos	33	26
25-34 anos	1	0
35-54 anos	23	19
55-64 anos	5	4
65-74 anos	8	2
75-84 anos	0	0
>=85 anos	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>70</b>	<b>51</b>
<b>Total</b>	<b>121</b>	



## Plano FAPES Futuro

Destinado exclusivamente aos empregados da Fundação que não participam do PBB, o plano FAPES Futuro manteve praticamente inalterado seu número de inscritos, mas seu patrimônio avançou 45%, de R\$ 1,72 milhão para R\$ 2,49 milhões ao longo de 2022.

Também da modalidade de Contribuição Definida, o plano opera com contas individuais

e benefícios calculados a partir dos saldos de cada participante para aposentadoria normal e antecipada. A cada contribuição básica do colaborador, a FAPES deposita valor idêntico como contrapartida. Todos os participantes estão na ativa e nenhum deles tem mais de 65 anos de idade.

### :: Principais números do FAPES Futuro

**R\$ 2,49 milhões** em patrimônio

**57** participantes ativos

**R\$ 1,29 milhão** em contribuições dos participantes

**R\$ 1,16 milhão** em contribuições da patrocinadora

**R\$ 34,7 mil** em portabilidades recebidas

## Evolução da massa do FAPES Futuro

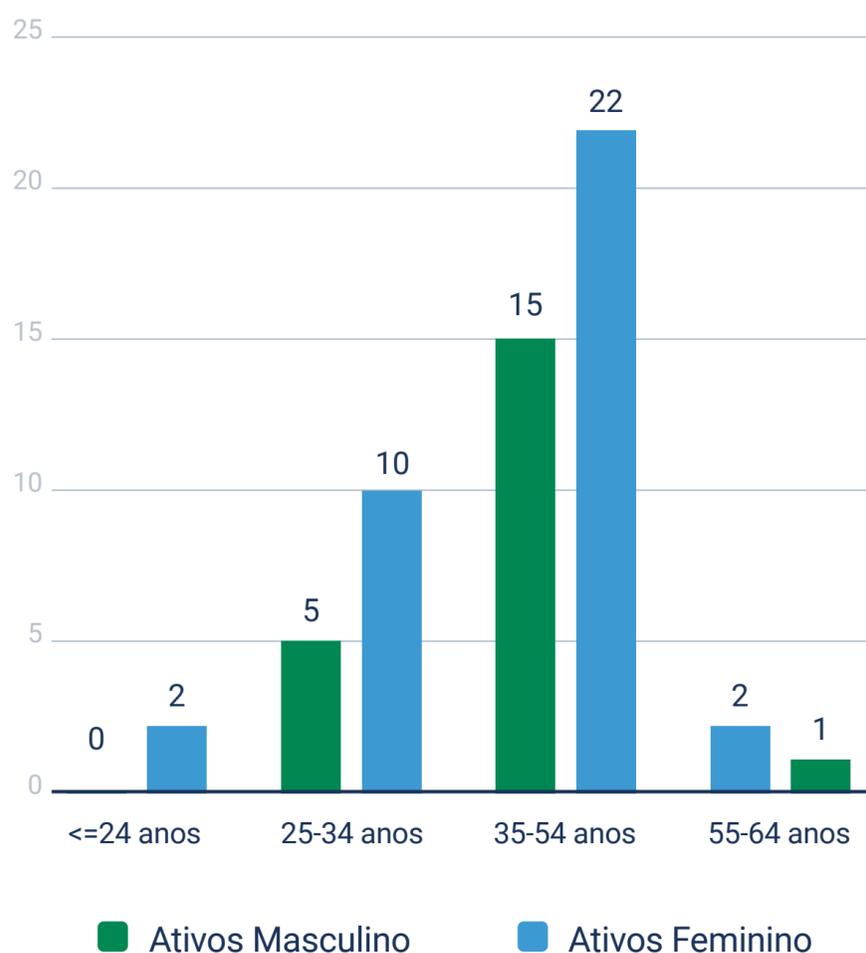
	2021	Entradas	Saídas	2022
Destinatários	58	15	16	57
Participantes	58	15	16	57
<b>Ativos com Vínculo</b>	<b>53</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>51</b>
<b>Opção por Institutos/Benefícios (¹)</b>	<b>3</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>1</b>
<b>Autopatrocinaados(²)</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>5</b>
Assistidos	0	0	0	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>

(1) Participantes que se desligaram do patrocinador e se encontravam dentro do prazo de opção pelos institutos ou benefícios previstos no regulamento.

(2) Participantes autopatrocinados são aqueles que se desligaram ou se encontram em licença sem vencimentos no patrocinador, mas mantêm as contribuições para a FAPES.

(3) Participantes que optaram pelo Benefício Proporcional Diferido e estão na fase de diferimento.

## População do FAPES Futuro por sexo e faixa etária

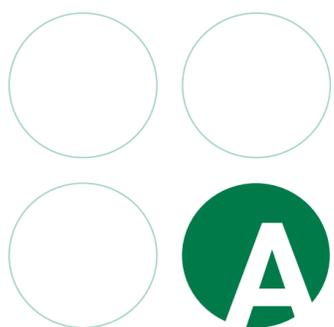


	Ativos	
	Masculino	Feminino
<=24 anos	0	2
25-34 anos	5	10
35-54 anos	15	22
55-64 anos	2	1
65-74 anos	0	0
75-84 anos	0	0
>=85 anos	0	0
<b>Subtotal</b>	<b>22</b>	<b>35</b>
<b>Total</b>	<b>57</b>	



# Gestão do Passivo Atuarial

GRI 102-29, 103-1, 103-2, 103-3, 201-1, 201-3



A gestão financeira é considerada um dos temas materiais pelos públicos e partes interessadas (*stakeholders*) da FAPES. Uma das características mais relevantes dessa atividade se refere ao passivo atuarial de seus planos de previdência. A cada ano, é realizada uma avaliação que objetiva monitorar os compromissos atuais e futuros com os participantes e seus dependentes, tomando medidas para garantir que haja recursos suficientes e todos tenham direito às suas complementações de aposen-

tadorias e pensões durante toda a vigência dos planos. O impacto econômico e social da administração do passivo atuarial é evidente, ainda mais considerando a previdência complementar um produto de longo prazo, no qual os investimentos podem levar décadas para serem resgatados.

Dos quatro planos de benefícios geridos pela FAPES, três são da modalidade de Contribuição Definida (CD): FAPES Família, FAPES Futuro e PBCD. Nestes, as contas são individuais e os benefícios são calculados a partir

de seus saldos, formados pelas contribuições (do participante e, no caso do FAPES Futuro e PBCD, também do patrocinador), pela eventual portabilidade de outros planos para a Fundação e pela rentabilidade dos investimentos. Assim, os participantes não dividem riscos, exceto nos casos de benefícios por invalidez e morte, cobertos por uma seguradora terceirizada. Nestes três planos, não existe a possibilidade de déficits ou superávits.

Já o Plano Básico de Benefícios (PBB) é da modalidade de Benefício Definido e tem característica mutualista: os recursos arrecadados pelo plano não são individualizados e precisam ser suficientes para garantir o pagamento vitalício dos benefícios de seus participantes e herdeiros. O valor da aposentadoria ou pensão não é baseado no saldo, que é mútuo, e sim na referência salarial à época da aposentadoria. Portanto, nesta modalidade de plano os participantes compartilham os riscos atuariais, que variam com as taxas de juros e de inflação, com o aumento da longevidade (mais tempo pagando benefícios), com

o crescimento dos salários da ativa (que elevam o valor das aposentadorias) e até mesmo a composição familiar (idade dos cônjuges e filhos, que terão direito às pensões).

Os riscos inerentes a um plano de Benefício Definido (BD), somados à maturidade (o montante de benefícios pagos é superior ao total de contribuições), levaram o PBB a dois Planos de Equacionamento de Déficit (PED), relativos aos resultados de 2015 e 2017. Ambos estão em vigor e exigem dos participantes – inclusive os assistidos – e dos patrocinadores o pagamento de contribuições extraordinárias, respectivamente, até fevereiro de 2042 e fevereiro de 2044. A redução desses riscos atuariais é, portanto, fundamental para a perenidade do PBB.

**O impacto econômico e social da administração do passivo é evidente, ainda mais considerando a previdência complementar um produto de longo prazo, no qual os investimentos podem levar décadas para serem resgatados.**

## Plano Básico de Benefícios

*GRI 102-2, 102-11, 102-15, 102-21, 102-26, 102-33, 102-34, 102-43, 102-44*

O PBB é o plano mais antigo da FAPES, criado no início da década de 70, e está fechado para novas adesões desde 2018. Mesmo assim, é esperado que seus compromissos serão devidos até depois do ano de 2100, de acordo com a forma de pagamento dos benefícios prevista no regulamento do plano. Visando reduzir os riscos atuariais e diminuir a probabilidade de novos equacionamentos de déficit no futuro, a FAPES, em 2022,

encaminhou propostas de duas alterações regulamentares do PBB que vinham sendo discutidas nos últimos anos:

- ▶ Alteração da base de cálculo do Salário Real de Benefícios (SRB): ampliação da média utilizada no cálculo do SRB, de 12 Salários de Participação para os últimos 36 Salários de Participação do participante enquanto ativo/autopatrocinado; e

- ▶ Alteração do índice de reajuste de benefícios do PBB: adoção do Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) para a atualização anual dos benefícios do Plano Básico de Benefícios (PBB), em substituição ao reajuste salarial dos ativos no patrocinador, alcançando os atuais (já concedidos) e futuros (a conceder).

Ambas as propostas foram amplamente debatidas com representantes dos patrocinadores, participantes e assistidos, em reuniões da chamada Mesa FAPES, e apresentadas ao conjunto de integrantes do plano por meio de eventos pela internet (Live FAPES) e por informações nos canais de comunicação da Fundação.

Após a validação em todas as instâncias internas e externas da FAPES e dos patrocinadores,

a alteração na base de cálculo foi aprovada pelo órgão regulador, a PREVIC, em 17/11/2022. Seguindo os mesmos ritos, a mudança no indexador de reajuste dos benefícios também foi chancelada pela autarquia, em 20/01/2023.

As alterações foram consideradas nos estudos das premissas e na avaliação atuarial, assim como as informações do plano disponíveis em 30/11/2022. Estes estudos foram realizados por consultoria especializada e independente, com critérios determinados pela regulamentação do segmento de previdência complementar fechada (Resolução CNPC nº 30/2018 e Instrução PREVIC nº 33/2020). A avaliação foi então submetida à Diretoria Executiva e ao Conselho Deliberativo, que definiram as seguintes premissas atuariais para o PBB:

### Premissas atuariais PBB

Principais premissas	2021	2022
Taxa real anual de juros	5,28%	5,28%
Crescimento real dos salários	<b>BNDES / FAPES</b>	<b>BNDES / FAPES</b>
	Apoio: 2,59% / 1,36%	Apoio: 2,57% / 1,36%
	Técnicos: 2,66% / 1,56%	Técnicos: 2,61% / 1,43 %
	Gerentes: NA / 1,36%	Gerentes: NA / 1,36%
	Autopatrocinaados: 0%	Autopatrocinaados: 0%
Crescimento real dos benefícios	0,00%	0,00%
Inflação a longo prazo	3,50%	3,42%
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	Experiência Rodarte desagravada em 40%;	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.

\*\* 80% casados, sendo os participantes do sexo masculino com cônjuge 5 anos mais jovem e participantes do sexo feminino com cônjuge 2 anos mais velho.

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

- ▶ **Inflação anual projetada:** redução de 3,5% para 3,42%, com base em estudos de cenários macroeconômicos atuais e futuros, sendo mantido o fator de capacidade, que mede a perda do poder aquisitivo causada pela inflação.
- ▶ **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 cinco anos.
- ▶ **Composição familiar:** a hipótese de composição familiar dos ativos passou a considerar que o cônjuge dos participantes do sexo feminino é dois anos mais velho, ao invés de um ano.



**Criado no início da década de 70, o **PBB** é o plano mais antigo da FAPES e, mesmo fechado para novas adesões desde 2018, seus compromissos serão devidos até depois do ano de 2100.**



## Provisões matemáticas e resultado atuarial

**O agravamento do déficit é motivo de total dedicação por parte dos gestores para implementar medidas que possam restabelecer o equilíbrio financeiro do PBB.**

O PBB conta com três fontes para custeio de benefício: o patrimônio do plano, a rentabilidade dos investimentos e as contribuições – normais e extraordinárias – de patrocinadores e participantes. Em 2022, as contribuições cobriram somente 51% dos encargos do plano, mesmo com o reajuste de 32% aplicado em 2021 sobre os aportes básicos dos integrantes ativos, prestes a se tornarem minoria no PBB. E, apesar da rentabilidade positiva dos investimentos em 2022, ela ficou aquém da meta atuarial estabelecida para o ano.

Estes fatores causaram o aumento de R\$ 845,5 milhões no consolidado das provisões matemáticas, considerando os dois grupos de custeio do pla-

no: do patrocinador Sistema BNDES e do patrocinador FAPES. Como resultado, o PBB registrou déficit ajustado acumulado de R\$ 1,5 bilhão em 2022, sendo 84% maior do que o número de 2021.

O valor é inferior ao determinado pela legislação para obrigar um novo equacionamento, embora não impeça que ele seja voluntariamente antecipado. Sem dúvida, o agravamento do déficit é motivo de total dedicação por parte dos gestores para implementar medidas que possam restabelecer o equilíbrio financeiro do plano.

### Provisões matemáticas do PBB

Valores em R\$ Mil	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
<b>Provisões Matemáticas em dezembro/2021</b>	<b>512.834</b>	<b>15.288.407</b>	<b>15.801.241</b>
<b>(+) Alteração Regulamentar em 30.11.2022</b>	<b>1.012</b>	<b>-186.978</b>	<b>-185.966</b>
<b>(+) Alteração das hipóteses atuariais</b>	<b>-514</b>	<b>-43.672</b>	<b>-44.186</b>
Composição Familiar	-138	-8.213	-8.351
Crescimento Salarial	-378	-35.500	-35.878
Conjugação das alterações	1	41	42
<b>(+) Crescimento inerente às provisões matemáticas</b>	<b>27.451</b>	<b>1.293.056</b>	<b>1.320.507</b>
<b>(+/-) Movimentação da Base de dados e ajuste de experiência</b>	<b>12.091</b>	<b>-256.918</b>	<b>-244.827</b>
<b>(+) Variação Total</b>	<b>40.040</b>	<b>805.489</b>	<b>845.529</b>
<b>(=) Provisões Matemáticas em dezembro/2022</b>	<b>552.874</b>	<b>16.093.896</b>	<b>16.646.770</b>

**Resultado financeiro do PBB em 2022** (Valores em R\$ Mil)

Decomposição dos resultados	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
<b>Superávit/(Déficit) acumulado em 2021</b>	<b>27.049</b>	<b>-1.470.763</b>	<b>-1.443.714</b>
<b>1 - Resultado do Passivo</b>	<b>-40.040</b>	<b>-805.489</b>	<b>-845.529</b>
<b>2 - Resultado Financeiro</b>	<b>-7.756</b>	<b>32.573</b>	<b>24.817</b>
Resultado Líquido dos investimentos	23.108	607.461	630.569
Pagamento líquido de benefícios e outros encargos do Plano	-8.727	-257.972	-266.699
Provisão para perdas estimadas	-21.928	-313.589	-335.517
Constituição/reversão para fundo previdencial	-209	-1.003	-1.212
Constituição/reversão contingencial	0	-2.324	-2.324
<b>Resultado do Exercício (1 + 2)</b>	<b>-47.796</b>	<b>-772.916</b>	<b>-820.712</b>
<b>Superávit/(Déficit) acumulado em 2022</b>	<b>-20.747</b>	<b>-2.243.679</b>	<b>-2.264.426</b>
<b>Ajuste de Precificação</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>759.174</b>
<b>Superávit/(Déficit) ajustado em 2022</b>	<b>-20.747</b>	<b>-2.243.679</b>	<b>-1.505.252</b>

## Decisões favoráveis ao PBB

Embora insuficiente para evitar o déficit, ocorreram duas decisões judiciais favoráveis para o PBB em 2022. A primeira foi a retomada dos pagamentos do Sistema BNDES relativos à contrapartida de joia de seus empregados. Os valores, que desde dezembro de 2020 vinham sendo depositados em juízo, voltaram a ser pagos após a Justiça julgar improcedente o pleito do patrocinador, em setembro de 2021.

A segunda contribuição veio do acordo entre a União e 88 entidades de previdência complementar fechada, entre elas a FAPES, permitindo recuperar a correção monetária de investimentos obrigatórios feitos em Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento (OFNDs). A negociação foi conduzida pela associação do segmento, Abrapp, e encerrou um litígio judicial que se arrastava desde o início dos anos 90. Os pagamentos serão feitos ao longo dos anos por meio de precatórios.

### :: Definição da meta atuarial

Desde 2021, a FAPES aplica duas metodologias inéditas, desenvolvidas internamente, para apoiar a tomada de decisão do Conselho Deliberativo sobre a taxa de juros atuarial. Baseando-se em experiências internacionais, é utilizada 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.

## FAPES Família

Custeado pelas contribuições e portabilidades realizadas por seus participantes, acrescido do resultado dos investimentos, o plano FAPES Família não apresenta risco de déficit ou superávit. Isso porque ele é da modalidade de Contribuição Definida (CD), com benefícios baseados no saldo individual de seus integrantes. Não há aportes da instituidora FAPES. A parcela de risco se refere somente à cobertura adicional e opcional, para casos de morte ou invalidez, mas que é totalmente coberta pela seguradora contratada para este fim.

Segundo o parecer atuarial realizado pela equipe da Fundação, com dados posicionados em 31/12/2022, a arrecadação administrativa com os atuais participantes do FAPES Família é suficiente para tornar o plano autossustentável dentro do prazo de cinco anos estabelecido pela PREVIC.

### Saldos FAPES Família

Valores em R\$ Mil

<b>Saldo participantes</b>	2.122.642,17
<b>Saldo de portabilidades</b>	977.339,45
<b>Saldo total</b>	3.099.981,62

### Evolução das provisões matemáticas – FAPES Família

Valores em R\$ Mil

<b>Provisões Matemáticas em Dezembro/2021</b>	<b>652,1</b>
(+) Contribuições	2.330,3
Participante	1.453,9
Portabilidades	876,3
(+) Retorno de Investimentos	117,6
<b>(=) Provisões Matemáticas em Dezembro/2022</b>	<b>3.100,0</b>



## FAPES Futuro

Exclusivo para os empregados da Fundação que não integram o PBB, o plano FAPES Futuro, da modalidade de Contribuição Definida, tem como fontes de custeio as contribuições dos participantes, do único patrocinador (a própria FAPES), recursos portados de outros planos, a rentabilidade dos investimentos e as receitas administrativas do plano. O saldo individual do participante cobrirá o pagamento de aposentadoria normal, aposentadoria por invalidez e pensão por morte.

Os benefícios de risco são cobertos pela seguradora terceirizada, contratada pela FAPES. O plano conta ainda com dois Fundos Previdenciais – de Cobertura de Risco Adicional e de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar – que ampliam a segurança sobre os pagamentos futuros.

A avaliação atuarial do FAPES Futuro foi realizada pela equipe da FAPES, embasada em dados de 31/12/2022. A administração do plano encontra-se sustentável e, de acordo com suas características, não há possibilidade de déficit ou superávit.

### Saldos FAPES Família

Valores em R\$ Mil

<b>Saldo participantes</b>	1.291.648,10
<b>Saldo patrocinadora</b>	1.163.642,97
<b>Saldo de portabilidades</b>	34.730,01
<b>Saldo total</b>	2.490.021,08

### Evolução das provisões matemáticas – FAPES Família

Valores em R\$ Mil

<b>Provisões Matemáticas em Dezembro/2021</b>	<b>1.720,4</b>
(+) Contribuições	719,8
Participante	393,2
Patrocinador	309,2
Portabilidades	17,4
(-) Benefícios	-17,7
(+) Retorno de Investimentos	67,5
<b>(=) Provisões Matemáticas em Dezembro/2022</b>	<b>2.490,0</b>

## Plano Básico de Contribuição Definida (PBCD)

Lançado em 19 de dezembro de 2022, o PBCD inscreveu 32 participantes, mas somente deu início à arrecadação de contribuições no início de 2023. Por isso, não houve saldo no encerramento do exercício. Mesmo assim, foi realizada internamente pela equipe da FAPES a primeira avaliação atuarial do plano, com dados posicionados em 31/12/2022.

O PBCD oferece os benefícios de aposentadoria – normal ou por invalidez – e pensão por morte,

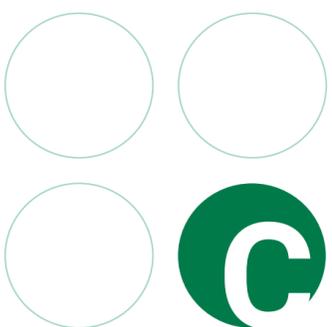
calculados com base no saldo das contas individuais acumulado pelos participantes. Além disso, os participantes podem optar por uma cobertura adicional de risco, realizada por seguradora terceirizada, para casos de invalidez ou morte.

A partir de 2023, será possível calcular suas provisões matemáticas e resultado, sem possibilidade de déficit ou superávit devido à sua característica de Contribuição Definida.



# Gestão de Investimentos

GRI 102-2, 103-1, 103-2, 103-3, 201-1, 201-3



Com o fim do isolamento pela Covid-19, o período de pós-pandemia se caracterizou pelo crescimento da demanda por produtos e serviços, provocando uma escalada da inflação em vários países. Como agravante, a guerra da Rússia contra a Ucrânia trouxe ainda mais instabilidade às economias globais. Assim como nos Estados Unidos e Europa, no Brasil o efeito imediato foi a subida das taxas de juros e a Selic encerrou 2022 em 13,75% ao ano. Em nosso País, o cenário ainda continha mais um ingrediente, o da disputa eleitoral. Todos estes fatores trouxeram a necessidade de reposicionamento dos investimentos.

Para investidores de grandes volumes de recursos e focados no longo prazo, como

os fundos de pensão, os impactos conjunturais são significativos. Isso porque a Política de Investimentos e as metas atuariais são decididas em dezembro, antes do início do exercício. Apesar dos planos da FAPES – PBB, FAPES Futuro e FAPES Família – terem acumulado retorno positivo em 2022, e melhores do que os registrados em 2021, a rentabilidade, especialmente do plano de Benefício Definido, ficou aquém do desejado. Medidas de gestão já foram tomadas em busca de uma melhor relação risco x retorno para os próximos períodos, inclusive porque a gestão financeira é considerada um tema prioritário, incluído na Matriz de Materialidade da FAPES.

## ❖ Reconhecimento pela seleção de fundos

A equipe de Investimentos da FAPES recebeu em 2022 um reconhecimento entre as principais gestoras do País. A Revista Top Fund Selectors colocou a Fundação entre as 15 melhores selecionadoras de fundos de investimentos, ao lado de outras entidades fechadas de previdência complementar, bancos e corretoras de forte atuação nacional. A publicação é

realizada anualmente pela Citywire Brasil, plataforma de comunicação voltada a gestores de investimentos institucionais, com origem no Reino Unido em 1999 e em atuação no Brasil desde maio de 2021. Conforme a revista, “a escolha dos Fund Selectors é editorial, sendo indicadas instituições de grande relevância no mercado e que foram destaques no ano.”

## ❖ Acordo sobre OFNDs

Em 2022, um acordo entre a União e 88 entidades de previdência complementar fechada, entre elas a FAPES, permitiu recuperar a correção monetária de investimentos obrigatórios feitos em Obrigações do Fundo Nacional de Desenvolvimento (OFNDs). A negociação foi conduzida pela as-

sociação do segmento, Abrapp, e encerrou um litígio judicial que se arrastava desde o início dos anos 90. Os pagamentos serão feitos ao longo dos anos por meio de precatórios e, em 2022, já estão incorporados aos investimentos do segmento de renda fixa do PBB.

# Investimentos do PBB

A alta dos juros trouxe oportunidades e a FAPES aproveitou para ampliar sua alocação em títulos públicos federais indexados à inflação, de longo prazo, as NTN-B, considerando a aderência deste tipo de ativo às características do passivo do plano. Referido movimento contemplou aquisição de NTN-B, classificadas a mercado e, também, com classificação na curva, bem como o alongamento do *duration* da carteira já existente de NTN-B na curva.

Desta forma, o portfólio de renda fixa foi ampliado e o PBB encerrou 2022 com quase 70% de suas alocações nesta classe de ativos. Ela foi a que

proporcionou a melhor rentabilidade para o plano, com 12,36% no acumulado de janeiro a dezembro. Ao mesmo tempo, a FAPES reduziu a exposição do PBB à renda variável e ao exterior, ambos com retorno negativo no ano.

Com as movimentações, o PBB acumulou rentabilidade de 4,78% em 2022, superior aos 4,11% registrados em 2021. Porém, mais uma vez não foi suficiente para atingir sua meta atuarial, de 10,75%, elevada no último exercício para ser equivalente à média de aumento salarial do patrocinador + 5,28% (o percentual era de 4,82% em 2021).

## Composição da carteira e limites legais

Segmentos	Alocação em 31/12/2021	Alocação em 31/12/2022		Limites	Rentabilidade anual acumulada					Alocação
		R\$ Milhões	%		Res.4994	2022	2021	2020	2019	
Renda fixa	8.582,96	9.926,09	68,18%	100%	12,36%	5,41%	7,14%	15,57%	11,71%	63%
Renda variável	1.378,00	1.255,01	8,62%	70%	-17,43%	-29,89%	10,56%	34,74%	12,71%	19%
Estruturados	1.587,32	1.002,93	6,89%	20%	8,13%	5,77%	1,47%	9,81%	10,51%	-
Imobiliário	990,13	953,96	6,55%	20%	9,94%	5,84%	-4,15%	20,63%	18,98%	6%
Exterior	1.477,53	955,45	6,56%	10%	-26,79%	34,17%	48,60%	28,25%	-3,28%	9%
Operações com Participantes	474,96	464,67	3,19%	15%	8,25%	18,79%	15,49%	9,70%	11,78%	3%
Carteira de Investimentos	14.490,89	14.558,12	100%	-	4,78%	4,11%	5,92%	21,27%	11,98%	-
Meta Atuarial (Variação Salarial + 5,28% ao ano)	-	-	-	-	10,75%	16,04%	9,56%	11,30%	10,57%	-

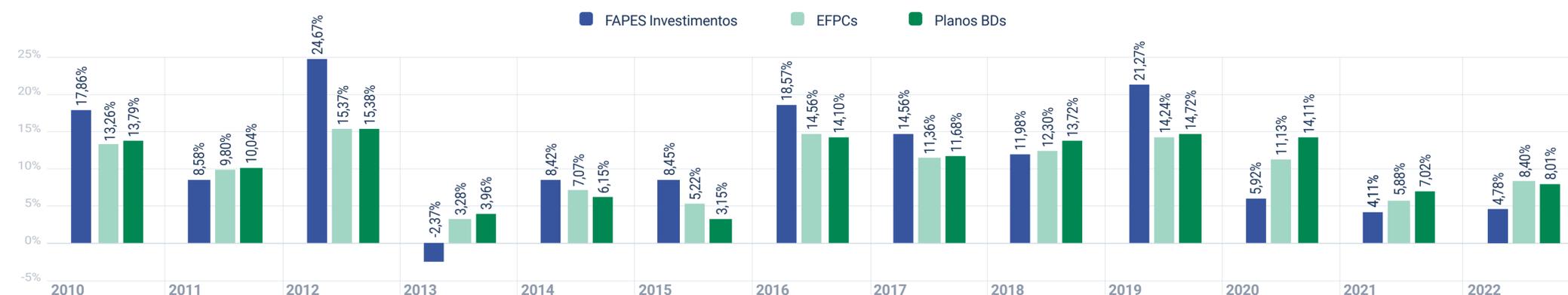
\* Alocação da Política de Investimentos aprovada para a FAPES

Os gráficos a seguir apresentam o histórico anual de resultado das EFPCs, no que refere a déficit/superávit e a rentabilidade dos investimentos. Os últimos anos foram desafiadores para a indústria, uma vez que as consequências da pandemia ainda se fizeram presentes, principalmente, por meio do elevado patamar de inflação que impactou a meta atuarial de todos os planos de benefícios.

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



## Rentabilidade das EFPCs



## Patrimônio Previdencial x Passivo Atuarial

Valores em R\$ Milhões	2022	2021
Patrimônio Previdencial	14.404,39	14.378,40
Passivo Atuarial	16.668,82	15.822,08
Fundos Previdenciais	22,05	20,84
Provisões Matemáticas	16.646,77	15.801,24
Equilíbrio Técnico	-2.264,43	-1.443,71
Equilíbrio Técnico (%)	-13,60%	-9,14%
Ajuste de Precificação	759,17	625,66
Equilíbrio Técnico Ajustado	-1.505,25	-818,05
Equilíbrio Técnico Ajustado (%)	-9,04%	-5,18%

Na tabela, apresentamos a composição do segmento de renda fixa que contempla a alocação em títulos públicos geridos internamente pela equipe da FAPES, por meio dos Fundos Sabiá e Bem-Te-Vi, e exposição a crédito privado por meio de fundos de gestão terceirizada que compõem o Fundo Águia.

A alocação mais relevante do PBB corresponde às NTN-B, títulos públicos indexados à inflação, que reúnem características aderentes ao passivo do plano no que refere a prazo e indexador. No fe-

chamento do ano, a alocação nesses títulos representava 56,8% do portfólio, sendo 35,3% classificadas na curva, ou seja, que serão mantidas até o vencimento, e 21,5% marcadas a mercado.

A alocação em crédito privado representava 6,4% da carteira do plano e estava distribuída em cinco gestores: Western, Capitânia, Pátria, Vinci e Kinea. O portfólio consolidado estava composto por cerca de 285 ativos, sendo a maior parte com rating acima de AA- e indexados ao IPCA.

### Rentabilidade do segmento de Renda Fixa\*

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES Inv.	Rentabilidade
<b>Segmento de Renda Fixa</b>	9.926,09	68,18%	12,36%
<i>Benchmark (sob medida)**</i>	-	-	12,66%
Fundo Bem-Te-Vi (Caixa)	181,43	1,25%	12,77%
<i>Benchmark (100% CDI)**</i>	-	-	12,39%
Fundo Sabiá (Renda Fixa - Mercado)	3.388,42	23,28%	1,29%
<i>Benchmark (IMAB5+)</i>	-	-	3,30%
Fundo Águia (Crédito Privado)	927,49	6,37%	9,85%
<i>Benchmark (IMAB5)</i>	-	-	9,78%
Fundo Sabiá (NTN-B na Curva)	5.139,57	35,30%	14,04%
<i>Benchmark (IPCA + 5,28%)**</i>	-	-	11,37%

\* O total do patrimônio no segmento Renda Fixa contempla o valor de Direitos a Receber em Precatórios da Obrigação do Fundo Nacional de Desenvolvimento (OFND), conforme reconhecimento a valor justo, após litígio de mais de três décadas com celebração do acordo entre a União e a ABRAPP, que representou 88 EFPCs (R\$ 289,18 MM).

\*\* Em 31/12/2021, a taxa atuarial foi alterada de 4,82% a.a. para 5,28% a.a. Por esse motivo, foi alterado o valor do *benchmark* dos títulos marcados na curva.

Em 2022, a carteira do segmento de renda variável estava composta por fundos de ações orientados por filosofia de investimento de longo prazo, baseada em análise fundamentalista. No início do ano, foram selecionados dois novos gestores, Navi Capital e Truxt Investimentos.

Os fundos que se destacaram no ano frente ao *benchmark* foram Navi e Truxt, nos respectivos

períodos de investimento. O fundo gerido pela Navi apresentou rentabilidade de -1,05% frente a -6,6% do Ibovespa e o fundo sob gestão da Truxt apresentou variação de 0,3% frente a -2,0% do índice.

O fundo Sabiá, sob gestão interna, contemplou a estratégia de *smart beta*, até o mês de outubro, quando foi encerrada, e a estratégia passiva em relação ao Ibovespa, que se iniciou em setembro.

### Rentabilidade do segmento de Renda Variável

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES Inv.	Rentabilidade
<b>Segmento de Renda Variável</b>	<b>1.255,01</b>	<b>8,62%</b>	<b>-17,43%</b>
Benchmark (Ibovespa)	-	-	4,69%
Fundo Sabiá <sup>1</sup> (FAPES)	740,12	5,08%	-25,79%
Sanhaço (SQUADRA)	183,02	1,26%	2,70%
Curió (ATMOS)	183,45	1,26%	-17,81%
Navi FAPES (NAVI) <sup>2</sup>	148,42	1,02%	-1,05%
Moat (MOAT CAPITAL) <sup>3</sup>	109,03	0,75%	-14,85%
Equitas Selection Instit FIC FIA <sup>4</sup>	85,67	0,59%	-18,22%
Leblon Ações II Instit FIC FIA <sup>4</sup>	102,05	0,70%	-9,13%
Truxt I Valor Instit FIC FIA <sup>4,5</sup>	151,19	1,04%	0,28%

(\*) A rentabilidade do Segmento de Renda Variável considera também o resultado dos Contratos Futuros de Ibovespa, que encerraram o ano com *notional* de R\$ 1.436,56 Milhões.

1- Sabiá Renda Variável

2- Aplicação inicial em 23/03/2022

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

4- Fundos não-exclusivos alocados no Fundo Sabiá, compõem seu patrimônio

5- Aplicação inicial em 07/02/2022

O segmento de investimentos estruturados é composto por fundos de investimentos em participações (FIP) e multimercados, sob gestão externa.

### Rentabilidade do segmento de Investimentos Estruturados

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES Inv.	Rentabilidade
<b>Estruturados<sup>1</sup></b>	<b>1.002,93</b>	<b>6,89%</b>	<b>8,13%</b>
FIP	468,68	3,22%	0,80%
Benchmark (Ibovespa)	-	-	4,69%
Multimercados	534,26	3,67%	11,48%
Benchmark (100% CDI)	-	-	12,37%

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

A FAPES investe no exterior desde 2018 e, ao longo desse período, identificou oportunidades de sofisticação da alocação, a partir de mudanças relevantes na legislação, aproveitando um ciclo de alta expressiva no período de 2019 a 2021. Já em 2022, a exposição a ativos no exterior contribui ne-

gativamente para o resultado da carteira. No último trimestre de 2022, foi iniciada uma revisão da estratégia de atuação no exterior, por meio da redução da exposição via contratos futuros e da mudança de mandatos dos fundos de investimentos, com implementação a ser concluída em 2023.

### Rentabilidade do segmento de Investimentos no Exterior

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES Inv.	Rentabilidade
"Segmento de Investimentos no Exterior <sup>1,2</sup> "	955,45	6,56%	-26,79%
<b>Benchmark (S&amp;P 500 - em R\$)</b>			<b>-23,58%</b>
Legg Mason FAPES (WESTERN)	203,38	1,40%	-17,44%
Aberdeen FAPES (ABERDEEN)	325,22	2,23%	-19,37%
Schroder FAPES (SCHRODER)	415,85	2,86%	-7,01%

(\*) 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\$ 668,22835017 Milhões.

1- O Patrimônio Total de Investimentos no Exterior leva em consideração o contas a pagar e receber de R\$10,99 MM.

2- O dólar utilizado para conversão de PU para exposição em contratos Futuros é o DOLAR BMF de 1 dia, enquanto a cotação de conversão dos Fundos de Exterior é o Dolar SPOT.

A carteira de imóveis representava 6,55% dos investimentos da FAPES no encerramento de 2022. Ela é composta por shoppings (82%), galpões lo-

gísticos (7%) e escritórios comerciais (11%). Em março de 2022, ocorreu a venda de um escritório localizado no Leblon, na cidade do Rio de Janeiro.

### Carteira Imobiliária

Imóvel	Participação	Localização	MV 2022 (R\$ MM)	%
<b>ESCRITÓRIOS</b>			<b>102</b>	<b>11%</b>
EDSERJ	11,99%	Centro, Rio de Janeiro	51	50%
CECB	5º, 8º e 9º and	Centro, Rio de Janeiro	18	18%
Internacional Rio	12º e 13º and	Flamengo, Rio de Janeiro	17	17%
Aruanã	100%	Tamboré, Barueri, SP	16	16%
<b>GALPÕES</b>			<b>66</b>	<b>7%</b>
FII Bresco	2,40%	SP, MG, BA, PR, RS, RJ	35	53%
FII XP Log	1,20%	SP, RJ, RS, SC, MG, PE	31	47%
<b>SHOPPINGS</b>			<b>787</b>	<b>82%</b>
MorumbiShopping	4,55%	Morumbi, São Paulo, SP	156	20%
BarraShopping	15,07%	Barra, Rio de Janeiro, RJ	631	80%
<b>TOTAL</b>			<b>955</b>	<b>100%</b>

A tabela a seguir apresenta a composição da carteira de fundos multimercados cuja formação busca a diversificação em gestores e estilos de gestão, tais como: multiestratégia, *long&short* e sistemáticos.

### Rentabilidade Multimercados

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% da FAPES INV.	Rentabilidade
<b>Estruturados</b>	<b>1.002,93</b>	<b>6,89%</b>	<b>8,13%</b>
<b>APEX EQUITY HEDGE MM</b>	55,55	0,38%	8,17%
<b>CANVAS VECTOR FICFIM</b>	26,86	0,18%	4,32%
<b>KADIMA HIGH VOL FIM</b>	32,74	0,22%	-0,37%
<b>KINEA ATLAS FIM</b>	84,92	0,58%	15,45%
<b>OCCAM RET ABS FICFIM</b>	56,85	0,39%	11,69%
<b>ZARATHUSTRA II FIM</b>	35,70	0,25%	9,09%
<b>GAVEA MACRO FIC FIM</b>	85,40	0,59%	18,68%
<b>KAPITALO KAPPA ADV</b>	64,26	0,44%	16,40%
<b>SPX NIM ESTRU FIC MM</b>	91,80	0,63%	21,64%

Relação dos Fundos Multimercados alocados no Fundo exclusivo Saíra

A carteira de FIPs pode ser observada na tabela a seguir. Os fundos estão segregados de acordo com a fase de investimento, sendo cinco fundos em período de investimento e 12

fundos em desinvestimento. Em 2022, não foi realizado nenhum investimento novo nessa classe de ativo, apenas os aportes programados nos compromissos de integralização.

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

Fase de Investimento	Fundo	Estratégia	Capital Comprometido	Capital Integralizado	Capital Amortizado	Patrimônio Líquido	"Rentabilidade 24 meses"	
Em Investimento	Lacan II <sup>1</sup>	Florestal	60,45	60,45	100,00%	4,91	78,95	29,40%
	Signal Capital II	FoF	40,00	33,38	83,45%	4,28	43,43	32,19%
	Kinea IV	Growth	50,00	41,92	83,84%	15,58	55,24	63,61%
	VCP III	Growth	50,00	38,30	76,60%	-	54,04	48,73%
	Pátria Infraestrutura IV (1)	Infraestrutura	118,63	35,16	29,64%	-	37,37	-1,26%
Em Desinvestimento	Brasil Agronegócio	Agro	40,00	28,20	70,50%	5,70	26,27	75,67%
	Brasil Internacionalização de Empresas FIP II	Buyout	40,00	22,74	56,85%	20,52	33,06	-36,66%
	Energia PCH	Energia	39,54	39,52	99,96%	88,47	2,04	-1,26%
	Investidor Institucional II <sup>2</sup>	Growth	20,00	20,05	100,27%	8,50	-0,63	N/A
	Kinea II	Growth	80,00	70,95	88,69%	108,97	16,09	11,19%
	Stratus SCP II	Growth	45,00	45,00	100,00%	-	43,20	-36,12%
	Brasil Equity <sup>2</sup>	Imobiliário	25,00	48,68	194,74%	-	-4,59	N/A
	Pátria Real Estate III <sup>1</sup>	Imobiliário	32,22	32,22	100,00%	2,03	8,28	-48,79%
	Neo Capital Mezanino	Mezanino	28,80	28,44	98,76%	27,93	4,51	2,05%
	Neo Capital Mezanino III	Mezanino	40,00	29,72	74,31%	-	52,37	70,59%
	MVP Tech	Venture	1,20	1,20	100,00%	0,10	0,05	-50,61%
	Empreendedor Brasil	Venture	20,00	19,60	98,00%	17,93	18,98	30,59%

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 15º da Instrução CVM N° 555.

Em 2022, a FAPES fez uso de instrumentos derivativos direcionados ao fundo exclusivo de gestão própria Sabiá, com contratos futuros nos segmentos de renda variável e exterior. As operações com derivativos permitem à FAPES ajustar sua exposição aos fatores de risco, 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.

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

Contrato / Código	31/12/22		31/12/21	
	Nocional R\$	Ajuste Ano R\$	Nocional R\$	Ajuste Ano R\$ <sup>2</sup>
<b>RENTA VARIÁVEL</b>				
<b>Futuro de Índice Bovespa - IND</b>	R\$ 1.436.562	R\$ (74.107)	R\$ 1.749.651	R\$ (302.122)
<b>EXTERIOR</b>				
<b>Futuro de Índice S&amp;P500 - ISP1</b>	R\$ 668.228	R\$ (202.034)	R\$ 1.012.691	R\$ 273.574
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>R\$ 2.104.790</b>	<b>-R\$ 276.141</b>	<b>R\$ 2.762.342</b>	<b>R\$ (28.548)</b>

\*Unidades em R\$ mil

1-O Dólar utilizado para conversão de PU para exposição em contratos Futuros é a cotação do DOLAR BMF de 1 dia

2-Os valores de ajustes contemplam a totalização de acordo com a data de pagamento destes ajustes

## Empréstimos e Financiamentos do PBB

GRI 102-11, 102-30, 102-31, 102-43, 102-44

Uma das ferramentas mais valorizadas pelos participantes do PBB é a concessão de empréstimos e financiamentos imobiliários com juros e condições mais atrativas que as do mercado. As chamadas operações com participantes são vantajosas também para o plano, uma vez que trazem retorno financeiro: em 2022, a rentabilidade desta carteira foi de 8,25%.

O número de novos contratos em 2022 foi de 609, um salto de 42% comparado ao ano anterior. Desde 2021, os mutuários da FAPES podem utilizar seu Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS) para a liquidação antecipada de seus financiamentos de imóveis. Foram 16 operações com recursos do FGTS em 2022, mesmo número do ano anterior, entre as 222 quitações registradas de janeiro a dezembro.

Em 2020 e 2021, as taxas de juros cobradas nos empréstimos e financiamentos do PBB tiveram redução, acompanhando o cenário de juros em baixa no País, que também impactou a taxa atuarial, referência para essa modalidade de ativo. Em 2022, os índices foram reajustados, mas, ainda assim, permaneceram 15% menores do que os praticados em 2019.

**O número de novos contratos em 2022 foi de 609, um salto de 42% comparado ao ano anterior.**

A adaptação do sistema de concessão de crédito da FAPES permitiu a retomada do processamento dos resíduos de empréstimos liquidados provisoriamente, gerando saldos a receber ou a pagar, conforme previsto no regulamento. Os mutuários foram informados por correspondência e por um evento transmitido via internet (*live*) sobre os valores e as formas de recebimento ou pagamento, inclusive com parcelamento em até seis vezes sem encargos para dívidas superiores a R\$ 1 mil.

Para atender outra demanda financeira dos tomadores de crédito, o Conselho Deliberativo aprovou, como em anos anteriores, a suspensão das parcelas por dois meses, para contratos em dia e dentro do prazo regulamentar. A operação é feita com controle para não aumentar os riscos ao patrimônio do plano e, mesmo assim, os novos critérios adotados em 2022 para calcular o prazo de amortização reduziram em cerca de 40% os contratos impedidos à suspensão comparados a 2021.

### :: Crédito para participantes do PBB

**R\$ 486 milhões** em contratos de empréstimos pessoais (com e sem garantias) e financiamentos imobiliários

**2.271** contratos em vigor

**609** novos contratos em 2022

**222** contratos liquidados em 2022

**16** quitações de financiamentos imobiliários com recursos do FGTS

**8,25%** de rentabilidade da carteira de empréstimos e financiamentos em 2022



## Investimentos do FAPES Família

Em 2022, o FAPES Família se tornou o segundo maior plano da FAPES em número de participantes e em patrimônio, superando R\$ 3 milhões, em 18 meses de atuação. A rentabilidade global em 2022 foi de 6,33%, com destaque para a renda fixa: essa classe de ativos tem 90% das alocações do plano e trouxe retorno de 7,41% no ano.

Os participantes podem escolher os perfis de investimento em sua carteira individual, em intervalos de 10%, de acordo com seu apetite menor ou maior ao risco. Como era natural em um ano de alta dos juros, 75% decidiram pelo perfil Conservador, e obtiveram rentabilidade de 8,32%.

### Composição da carteira e limites legais do FAPES Família

Segmentos	Alocação em	Alocação em 31/12/2022		Limites Res. 4994	Rentabilidade Anual Acumulada	
	31/12/2021	R\$ Mil	%		2022	2021
Renda Fixa	593,21	2.789,75	90,0%	100,0%	7,41%	0,22%
Renda Variável	42,49	236,91	7,6%	70,0%	4,81%	-12,23%
Estruturados	0,00	0,00	0,0%	20,0%	0,00%	0,00%
Imobiliário	0,00	0,00	0,0%	20,0%	0,00%	0,00%
Exterior	16,43	73,33	2,4%	10,0%	-21,94%	14,92%
Operações com Participantes	0,00	0,00	0,0%	15,0%	0,00%	0,00%
<b>Carteira de Investimentos</b>	<b>652,13</b>	<b>3.099,98</b>	<b>100%</b>	-	<b>6,33%</b>	<b>-0,79%</b>

### Rentabilidade do Segmento de Renda Fixa - FAPES Família

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
<b>Renda Fixa</b>	<b>2.789,75</b>	<b>89,99%</b>	<b>7,41%</b>
Operações Compromissadas / Contas a Pagar/Receber	95,96	3,10%	-
<i>Benchmark (100% CDI)</i>	-	-	12,37%
ETFs IMAB e NTNBS	2.693,79	86,90%	5,46%
<i>Benchmark (IMA-B)</i>	-	-	6,37%

A critério do comitê de precificação do Custodiante, a apuração da rentabilidade das ETFs de Renda Fixa leva em consideração a variação da cota patrimonial dos fundos.

### Rentabilidade do Segmento de Renda Variável - FAPES Família

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
<b>Renda Variável</b>	<b>236,91</b>	<b>7,64%</b>	<b>4,81%</b>
BOVA11	67,81	2,19%	5,11%
BOVB11	67,33	2,17%	5,07%
BOVV11	68,88	2,22%	5,46%
BOVX11*	33,06	1,07%	-0,90%
Contas a Pagar/Receber	-0,17	-0,01%	-
<b><i>Benchmark (IBOVESPA)</i></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,69%</b>

\* A alocação em BOVX11 teve início em 26/01/2022

### Rentabilidade do Segmento de Investimentos no Exterior - FAPES Família

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
<b>Investimentos no Exterior</b>	<b>73,33</b>	<b>2,37%</b>	<b>-21,94%</b>
IVVB11	73,33	2,37%	-23,35%
<b><i>Benchmark (S&amp;P 500 - em R\$)</i></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-23,58%</b>

### Perfis de Investimento do FAPES Família

Perfis de Investimento FAPES Família	Patrimônio (R\$ Mil)	Rentabilidade
	2022	
Conservador	2.319,62	8,32%
Performance e Risco	780,36	0,83%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>3.099,98</b>	<b>6,33%</b>



## Investimentos do FAPES Futuro

O plano FAPES Futuro conseguiu reverter o resultado negativo de 2021 em rentabilidade positiva de 3,16% em 2022. Como nos demais produtos, os ativos de melhor desempenho foram os de renda fixa, responsáveis por 72% das alocações, com retorno de 5,67% de janeiro a dezembro. O volume de recursos investidos do plano cresceu 45% em 12 meses, chegando a R\$ 2,67 milhões no encerramento do exercício. O valor inclui as contribuições de risco, destinadas à cobertura de morte e invalidez.

Assim como no FAPES Família, o FAPES Futuro permite ao empregado da Fundação que é participante decidir a composição de sua carteira individual. O perfil Conservador foi o escolhido por um a cada quatro empregados e rendeu 8,79% no ano. Já o perfil Performance e Risco, opção da maioria, rendeu 0,62%. Em agosto, a Fundação realizou campanha orientando os participantes sobre a possibilidade de mudança de perfil da carteira, que entrou em vigor em janeiro de 2023.

### Composição da carteira e limites legais do FAPES Futuro

Segmentos	Alocação em 31/12/2021	Alocação em 31/12/2022		Limites	Rentabilidade Anual Acumulada		
		R\$ Mil	%		Res. 4994	2022	2021
Renda Fixa	1.394,43	1.927,51	72,15%	100,0%	5,67%	-0,58%	3,95%
Renda Variável	317,42	564,28	21,12%	70,0%	3,73%	-14,29%	-0,60%
Estruturados	0,00	0,00	0,00%	20,0%	0,00%	0,00%	0,00%
Imobiliário	0,00	0,00	0,00%	20,0%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	126,13	179,86	6,73%	10,0%	-24,02%	39,63%	51,05%
Operações com Participantes	0,00	0,00	0,00%	15,0%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Carteira de Investimentos</b>	<b>1.837,98</b>	<b>2.671,64</b>	<b>100,00%</b>	-	<b>3,16%</b>	<b>-0,35%</b>	<b>8,52%</b>

**Rentabilidade do Segmento de Renda Fixa - FAPES Futuro**

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
<b>Renda Fixa</b>	<b>1.927,51</b>	<b>72,15%</b>	<b>5,67%</b>
Operações Compromissadas / Contas a Pagar/Receber	182,15	6,82%	-
<i>Benchmark (100% CDI)</i>	-	-	12,37%
ETFs IMAB e NTNBS	1.745,35	65,33%	4,23%
<i>Benchmark (IMA-B)</i>	-	-	6,37%

A critério do comitê de precificação do Custodiante, a apuração da rentabilidade das ETFs de Renda Fixa leva em consideração a variação da cota patrimonial dos fundos.

**Rentabilidade do Segmento de Renda Variável - FAPES Futuro**

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
<b>Renda Variável</b>	<b>564,28</b>	<b>21,12%</b>	<b>3,73%</b>
BOVA11	166,34	6,23%	5,11%
BOVB11	165,57	6,20%	5,07%
BOVV11	168,87	6,32%	5,46%
BOVX11*	63,92	2,39%	-0,90%
Contas a Pagar/Receber	-0,42	-0,02%	-
<b><i>Benchmark (IBOVESPA)</i></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,69%</b>

\* A alocação em BOVX11 teve início em 26/01/2022

**Rentabilidade do Segmento de Investimentos no Exterior - FAPES Futuro**

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
<b>Investimentos no Exterior</b>	<b>179,86</b>	<b>6,73%</b>	<b>-24,02%</b>
IVVB11	179,86	6,73%	-23,35%
<b><i>Benchmark (S&amp;P 500 - em R\$)</i></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-23,58%</b>

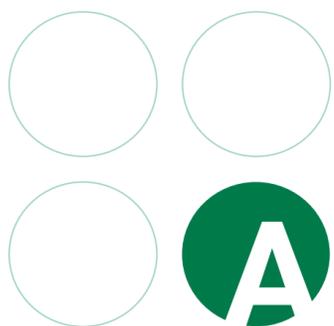
**Perfis de Investimento do FAPES Futuro**

Perfis de Investimento FAPES Futuro	Patrimônio (R\$ Mil)	Rentabilidade
	2022	
Conservador	678,75	8,79%
Performance e Risco	1.811,27	0,62%
Contribuição de Risco	181,62	10,59%
<b>Total dos Investimentos</b>	<b>2.671,64</b>	<b>3,16%</b>



# 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%

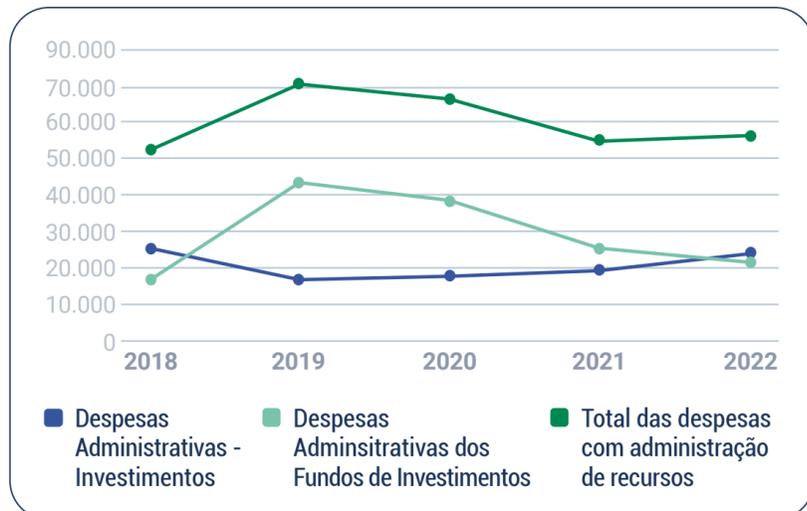
**Evolução em valores nominais** (R\$ mil)

	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

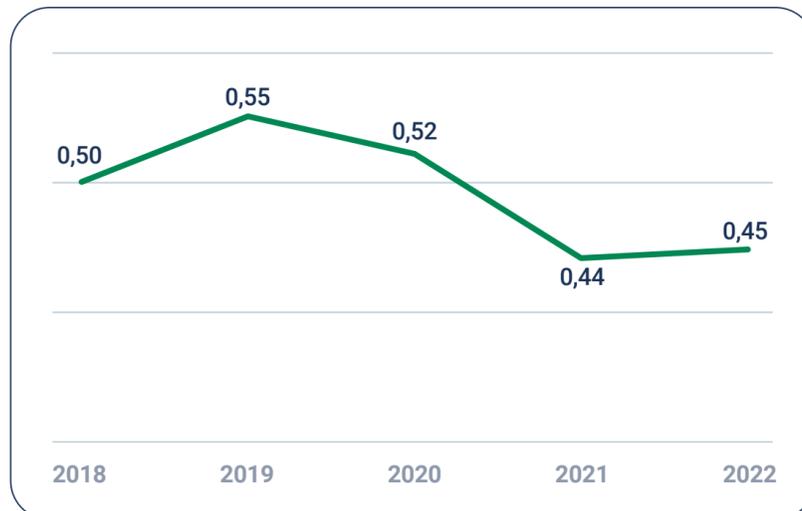
**Evolução do percentual em relação aos recursos garantidores**

	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

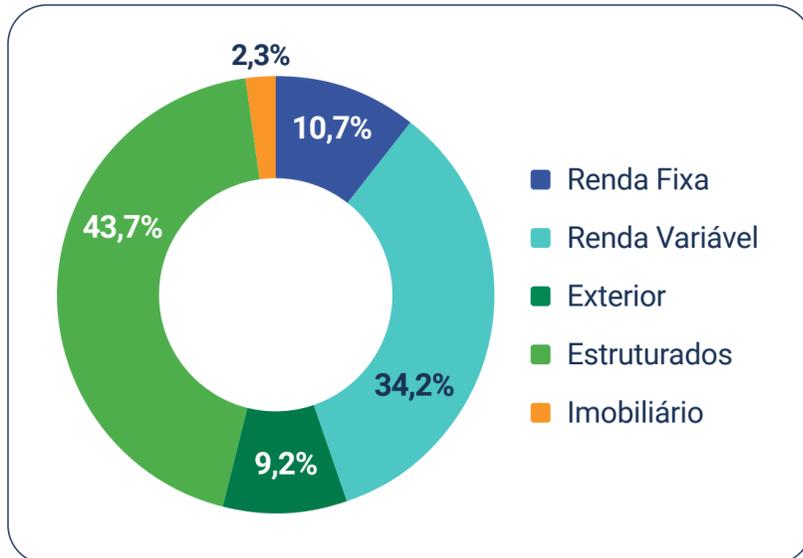


## Despesas Administrativas embutidas nos fundos de investimentos da FAPES

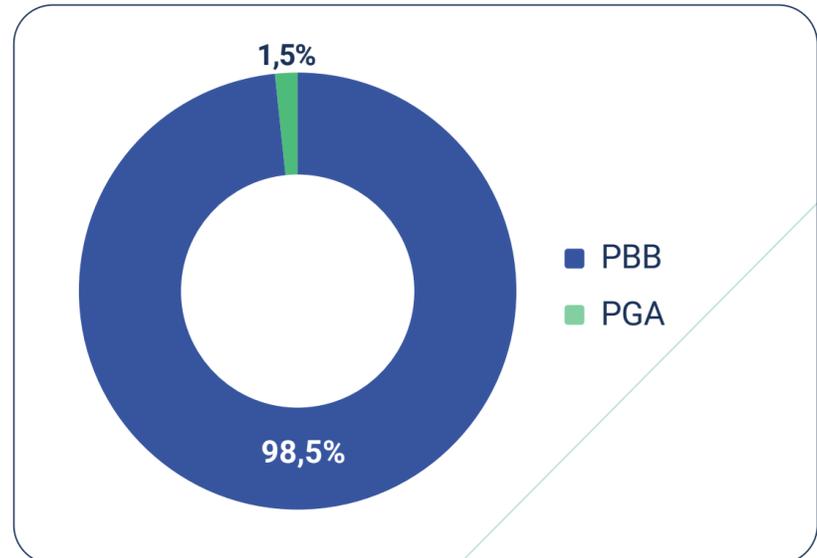
Despesas Administrativas Embutidas nos Fundos de Investimentos da FAPES	2021	2022	2022				
			Renda Fixa	Renda Variável	Exterior	Estruturados	Imobiliário
<b>Gestão Própria</b>	<b>7.268</b>	<b>6.646</b>	<b>2.912</b>	<b>3.136</b>	<b>243</b>	<b>355</b>	<b>-</b>
Tx. Administração	321	318	265	30	0	23	0
Tx. 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.

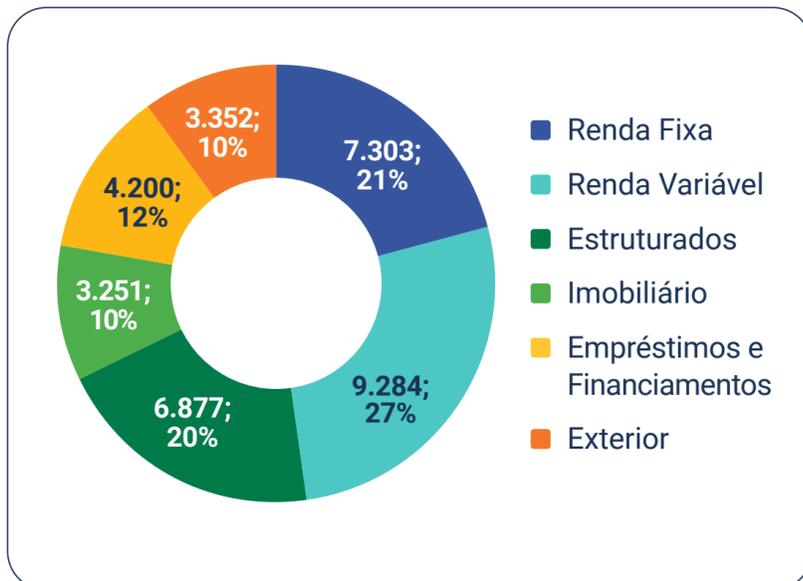
### Despesas Administrativas Embutidas nos Fundos de Investimentos - Por Classe de Ativos



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



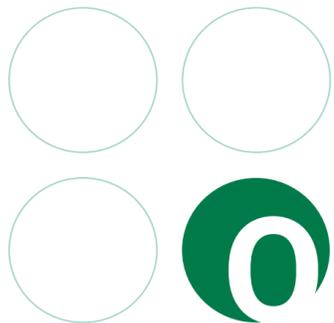
### Despesa administrativa de investimentos por segmento 2022





# Gestão de Saúde

GRI 102-2, 102-3, 102-4, 102-6, 102-11, 103-2, 103-3



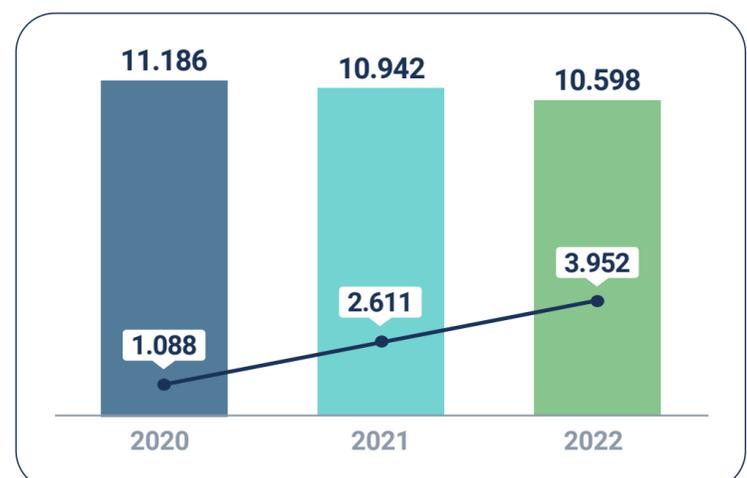
universo de beneficiários do Plano de Assistência e Saúde (PAS) gerido pela FAPES contava com 10.598 pessoas no encerramento de 2022. São empregados do Sistema BNDES e da própria Fundação, além de seus dependentes diretos, que têm à disposição serviços ambulatorial e hospitalar, odontológico, consultas, exames, terapias, tratamentos ambulatoriais e internações clínicas ou cirúrgicas. Eles são fornecidos por uma ampla rede credenciada no Estado do Rio de Janeiro, sede da FAPES, e nos locais onde há representações do patrocinador, em São Paulo (SP), Brasília (DF) e Recife (PE).

Desde 2018, a FAPES atua com um modelo de gestão para o PAS baseado na proximidade com os usuários, por meio da estratégia de Saúde da Família. Nela, uma equipe multidisciplinar formada por médicos generalistas, enfermeiros e profissional de apoio social oferecem atendimento individualizado, focado na prevenção de doenças, promoção de saúde e identificação de riscos. Atualmente,

te, 100% dos beneficiários estão inseridos no Programa Saúde da Família e o número de vidas cuidadas vem crescendo ano a ano.

Com o programa, cria-se um vínculo de confiança entre o beneficiário e a equipe que cuida da sua saúde, integrando a família e respeitando as decisões do paciente, seus valores, crenças e questões culturais. Além disso, evita idas desnecessárias ao pronto-socorro onde o profissional não conhece o histórico do paciente. Do ponto de vista administrativo, fortalece a autogestão e o controle de despesas.

## Nº total e de vidas cuidadas



## ❖ Programa Saúde da Família em 2022

**10.598** beneficiários

**22** médicos generalistas

**19** enfermeiros

**1** profissional de apoio social

**605** visitas domiciliares

**622** monitoramentos por vídeo

**13.529** monitoramentos por telefone

## Tecnologia como aliada

A parceria da FAPES com uma *startup* da área de saúde (*healthcare*) foi iniciada em 2020, com o uso de tecnologias como inteligência artificial, computação em nuvem e soluções móveis tanto para a gestão dos credenciados quanto para a organização de agenda e prontuários dos médicos e enfermeiros e, claro, o atendimento dos beneficiários. Entre as iniciativas de destaque está o Mapa de Saúde, disponível para ser respondido via celular ou computador, para a identificação do perfil epidemiológico dos beneficiários do PAS de qualquer idade.

Em novembro de 2022, a parceria evoluiu com o lançamento de uma nova plataforma para consultas à distância e outros serviços digitais. Os médicos do Programa de Saúde da Família passaram a utilizar o sistema de telessaúde dessa empresa para o atendimento mais ágil, com segurança na troca de informações e no compartilhamento de documentos entre os profissionais de saúde e os beneficiários.

### Em novembro de 2022, o PAS lançou uma **nova plataforma para consultas à distância e outros serviços digitais.**

Em casos de saúde, o tempo para receber orientações sobre como lidar com uma situação de emergência é crucial. A segurança de contar com o pronto atendimento de um enfermeiro ou médico a qualquer hora, por telefone, é uma das principais vantagens do programa de Saúde da Família. As ferramentas digitais utilizadas pela FAPES permitem disponibilidade contínua destes profissionais, durante 24 horas, por exemplo, como ocorreu na Copa do Mundo de 2022, Carnaval e demais feriados. Os serviços são acionados pela Central de Atendimento ou pelo 0800 dedicado à solicitação de ambulância, além de estarem disponíveis no App FAPES para *smartphones* nos sistemas Android e iOS.

Outra novidade foi o monitoramento por vídeo, com 622 sessões realizadas no ano, número semelhante ao de visitas domiciliares realizadas pela equipe da FAPES aos beneficiários. Em casos de internações de emergência ou cirur-

**Os modos de atendimentos digital e presencial não são excludentes, ao contrário, se complementam em prol de uma **supervisão integral aos beneficiários.****

gias eletivas na rede credenciada, uma equipe clínica própria da FAPES acompanha os pacientes desde a entrada no hospital até a alta. Isso demonstra que os

modos de atendimento digital e presencial não são excludentes, ao contrário, se complementam em prol de uma supervisão integral aos beneficiários.

## :: Recadastramento em 2022

GRI 102-11

A manutenção da base cadastral de titulares e dependentes do PAS também ocorre de forma totalmente digital. O recadastramento anual obrigatório em 2022, mais uma vez realizado em conjunto com a área de previdência, substituiu totalmente o uso de

papel por formulários 100% *online* no Portal de Serviços da Fundação. Cerca de 96% dos beneficiários atualizaram suas informações, o que traz confiabilidade à gestão da FAPES, evitando o uso indevido dos serviços de saúde por pessoas não autorizadas.

## :: Digitalização na saúde



### 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 – para procedimentos médicos e descontos em farmácias conveniadas, além dos contatos da equipe do Saúde da Família.



### Teleconsultas

O médico generalista do Programa Saúde da Família também está à disposição para teleconsultas, por vídeo – na nova plataforma contratada pela FAPES – 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, agora com mais segurança pela própria plataforma digital das consultas.



### 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.



### 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.

## Mapa de Saúde Pediátrico

Dando sequência ao mapeamento epidemiológico dos beneficiários, que teve início em 2021 com o público adulto, a FAPES lançou em 2022 o Mapa de Saúde Pediátrico. De acordo com estudos científicos, o que acontece nos primeiros anos de vida trazem consequências por toda a vida adulta. O Mapa possibilita que o PAS possa orientar, monitorar e analisar as situações de saúde e atuar com interven-

ções, no controle de riscos e danos na saúde dos beneficiários de menor idade. Seus resultados também permitem orientar os pais sobre ações preventivas importantes, que possam evitar doenças ou alterações de desenvolvimento infantil. O questionário de saúde é preenchido pelos responsáveis pela criança, em formulário 100% digital pelo celular ou computador, com total sigilo sobre as informações prestadas.

## Covid e gripe em 2022

Com o arrefecimento da pandemia da Covid-19, o monitoramento de pacientes infectados foi reduzido em quase um terço, mas ainda assim demandou o acompanhamento de mais de 6 mil pessoas. Destes, houve um aumento expressivo de 160% de casos diagnosticados comparado ao ano anterior, chegando a 3,8 mil. Mas as campanhas de vacinação e as ações preventivas orientadas pela equipe do PAS, desde 2020, mostraram seus efeitos positivos: o número de óbitos entre os beneficiários pela doença caiu de 29 em 2021 para três em 2022.

Já a vacinação anual contra a gripe registrou queda de quase 30% no número de imunizados entre 2021 e 2022, atingindo 4.852 beneficiários.

### :: Números da Covid no PAS

**6.249** pacientes monitorados

**3.862** casos confirmados

**3** óbitos



## Campanhas de prevenção

Uma das formas de conscientização dos beneficiários sobre os problemas de saúde mais comuns são as campanhas de prevenção, realizadas pela comunidade médica no Brasil e abraçadas também pela FAPES.

Foram mantidas em 2022 as tradicionais campanhas temáticas relacionadas a cada mês, entre elas: Janeiro Branco (saúde mental), Setembro Amarelo (prevenção ao suicídio), Outubro Rosa (combate ao câncer de mama), Novembro Azul (prevenção ao câncer de próstata e ao câncer de boca) e Dezembro Laranja (para evitar o câncer de pele).

Uma das novidades foi a divulgação do projeto Amigo Azul, que visa aproximar famílias de crianças e adolescentes com dificuldades de relacionamento para a criação de laços de amizade – dentre elas autistas, introspectivos ou diagnosticados



com alguma síndrome que afete as habilidades de se relacionar – criando uma rede de acolhimento. A iniciativa é organizada por um empregado ativo do BNDES e está inserida no Programa de Voluntariado Corporativo do Sistema do BNDES.

## Excelência nos serviços

Anualmente, a Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) divulga o Índice de Desempenho da Saúde Suplementar (IDSS) que é parte do Programa de Qualificação das Operadoras.

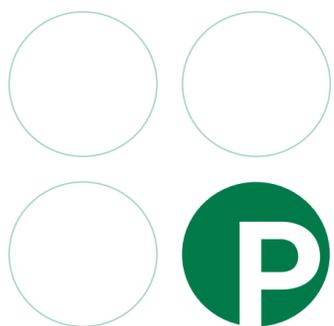
O IDSS é calculado a partir de indicadores que são agrupados em quatro dimensões: qualidade em atenção à saúde, garantia de acesso, sustentabilidade no mercado e gestão de processo e regulação. O Índice de Desempenho da Saúde Suplementar (IDSS) é elaborado a partir de dados informados pelas operadoras.

O Índice mais recente, divulgado em janeiro de 2023 com base em dados de 2021, avaliou 902 operadoras no País. As notas variam de 0 a 1 e a avaliação da FAPES, em 0,8232, está, mais uma vez, entre as melhores do Brasil.





# Nossos Relacionamentos



**P**articipantes ativos e assistidos da previdência, beneficiários da saúde, patrocinadores, órgãos reguladores e fiscalizadores, associações de classe e setoriais são os públicos prioritários dos relacionamentos institucionais da FAPES. Pautamos estas relações pela ética e integridade, privilegiando a empatia, a agilidade, a clareza e a precisão, seja na comunicação proativa ou no atendimento de demandas.

Dada a importância do assunto, o Conselho Deliberativo aprovou, ainda em 2022, a criação de uma Gerência de Relacionamento Institucional, que iniciou sua atuação em 2023. Mais do que informar, a FAPES busca ouvir e dar voz a todos os públicos, para aumentar a eficiência e, como consequência, a satisfação com nossos produtos e serviços.

## Atendimento

Ao entrar em contato pelo telefone com a FAPES, os participantes e beneficiários recebem atendimento especializado, com profissionais da Previdência, Saúde, Empréstimos e Financiamentos que trabalham diretamente nestas áreas.

A Fundação também investe nos canais de autoatendimento, permitindo que o próprio usuário, no horário e local mais conveniente, acesse informações e faça solicitações pelo Portal de Serviços e pelo aplicativo da FAPES. Disponível para *smartphones* dos dois principais sistemas operacionais, é possível acessar a carteira do plano de saúde, consultar o contracheque da aposentadoria ou pensão do plano de previdência, simular empréstimos, solicitar e acompanhar o andamento dos pedidos de reembolso de despesas médicas e odontológicas, entre outros serviços, a qualquer hora, na palma da mão.

**A idade dos assistidos não é impedimento para a adesão aos mecanismos digitais: 95% dos assistidos acessaram o Portal de Serviços e, dentre os maiores de 60 anos, 94% estão satisfeitos.**



**Em 2022, o Portal de Serviços teve acessos que correspondem a 414 pessoas em cada um dos 365 dias do ano, uma alta capacidade de atendimento que só é possível com o uso da tecnologia.**

Lançado em 2021, o App FAPES ultrapassou 4 mil *downloads*, com 1.380 novos usuários apenas em 2022. Os números equivalem a quatro a cada dez beneficiários da saúde e oito a cada dez participantes da previdência.

O Portal de Serviços teve crescimento de 12,5% no total de visitantes entre 2021 e 2022. Os 151.117 acessos correspondem a 414 pessoas utilizando a ferramenta em cada um dos 365 dias do ano, uma alta capacidade de atendimento que só é possível com o uso da tecnologia.

A idade dos assistidos não é impedimento para a adesão aos mecanismos digitais. Em pesquisa realizada por uma instituição independente contratada pela FAPES, 95% dos aposentados e pensionistas da FAPES afirmam ter acessado o Portal de Serviços no ano e 94% dos que tem mais de 60 anos de idade se declaram satisfeitos. Os percentuais superam os dos ativos, que foram de 91% nas duas respostas.

### Atendimentos por canal\*



Portal de Serviços  
(via site e APP FAPES)

**151.117**



Central de  
Atendimento

**40.782**



Fale FAPES, e-mails  
e correspondências

**18.351**

### Atendimentos por tema\*



Saúde

**50.998**



Previdência

**2.245**



Empréstimos e  
Financiamentos

**5.890**

Outras 38.925 chamadas foram realizadas proativamente pelos atendentes de Saúde

\* Não inclui dados do autoatendimento via Portal de Serviços ou App FAPES

## :: Pesquisas de satisfação

GRI 102-43, 102-44

A FAPES alcançou novamente 91% de satisfação de participantes e beneficiários com os serviços prestados, repetindo o resultado do ano anterior. A pesquisa, realizada por uma empresa independente, assegura a isenção sobre os dados apurados. O resultado manteve o nível de excelência e, ao mesmo tempo, trouxe insumos para a estratégia de negócios.

A opinião dos usuários passou a ser apurada a cada chamada na Central de Atendimento, principal canal de relacionamento com este público. Desde agosto de 2022, os participantes e beneficiários respondem se sua demanda foi ou não atendida e classificam a qualidade do atendimento recebido.

Nível de  
excelência

**91%**

É o percentual de  
satisfação dos  
participantes e  
beneficiários com  
a FAPES

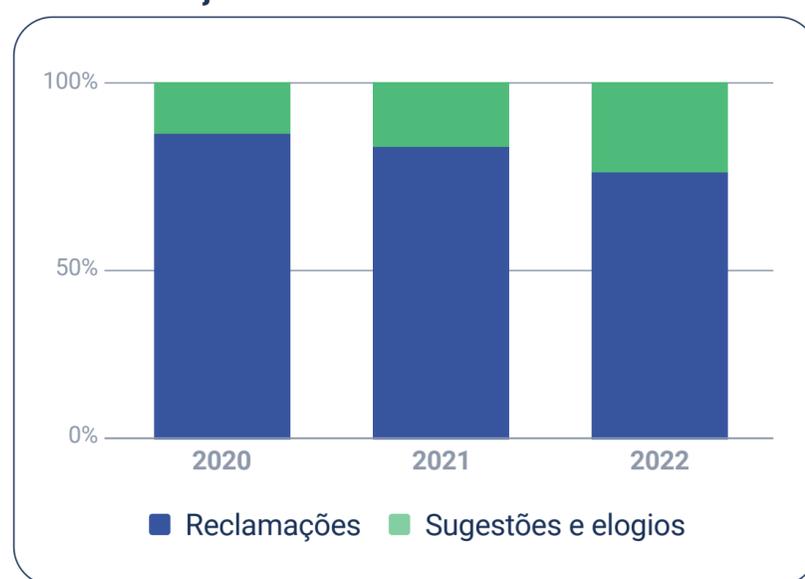
## Mais sugestões e elogios na Ouvidoria

Um sinal de que os canais de atendimento estão sendo eficazes na primeira resposta aos usuários é a redução do número de manifestações que chegam à segunda instância. A Ouvidoria da FAPES registrou em 2022 um total de 137 manifestações, ante 227 do ano anterior, uma queda de 40%. Outra boa notícia é que o percentual de reclamações, que já foi de 85% em 2020, passou a 74% em 2022. Sugestões e elogios agora somam 25%, um quarto do total de acessos à Ouvidoria, ante 14% dois anos antes.

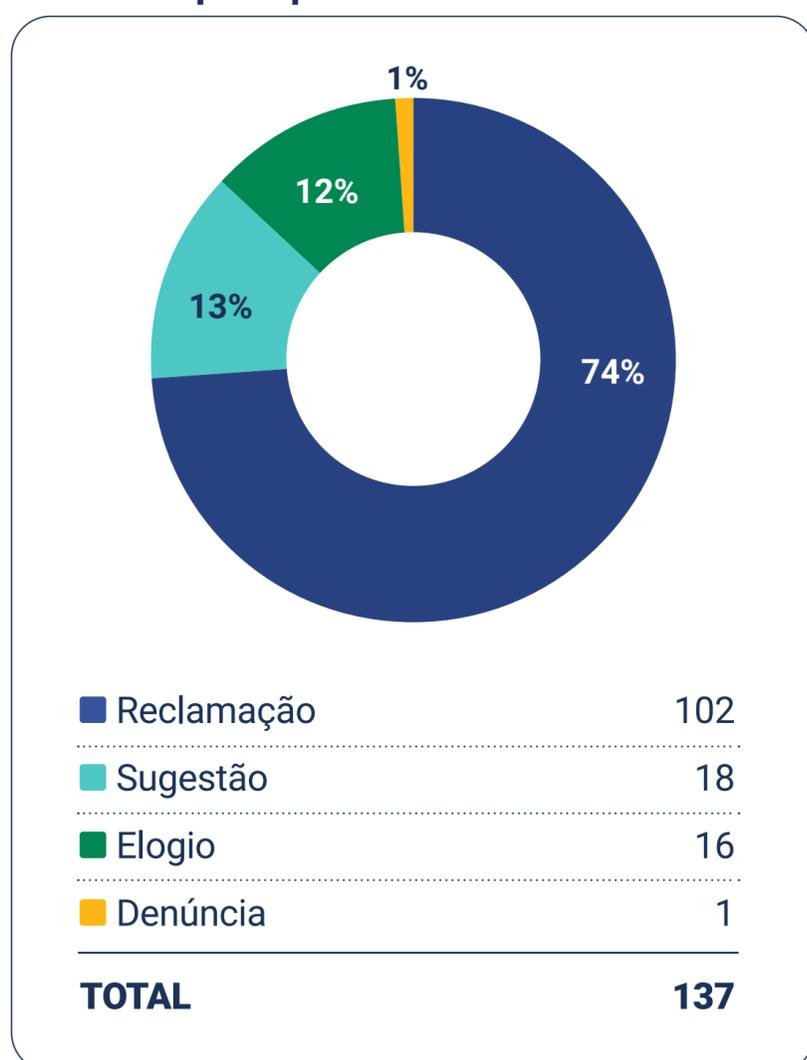
A Ouvidoria é considerada pela FAPES uma área estratégica para orientar melhorias contínuas no atendimento a participantes, assistidos e beneficiários. Para contribuir com o aperfeiçoamento deste serviço, a Fundação participa, desde abril de 2022, do Fórum de Ouvidorias das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPCs), um grupo com outras 22 entidades para discutir o tema em encon-

tros com a participação da Ouvidoria do órgão fiscalizador do segmento, a PREVIC. Um dos primeiros objetivos do grupo será contribuir para a elaboração de um Guia de Melhores Práticas em Ouvidoria para as EFPCs, a ser editado pelo órgão governamental.

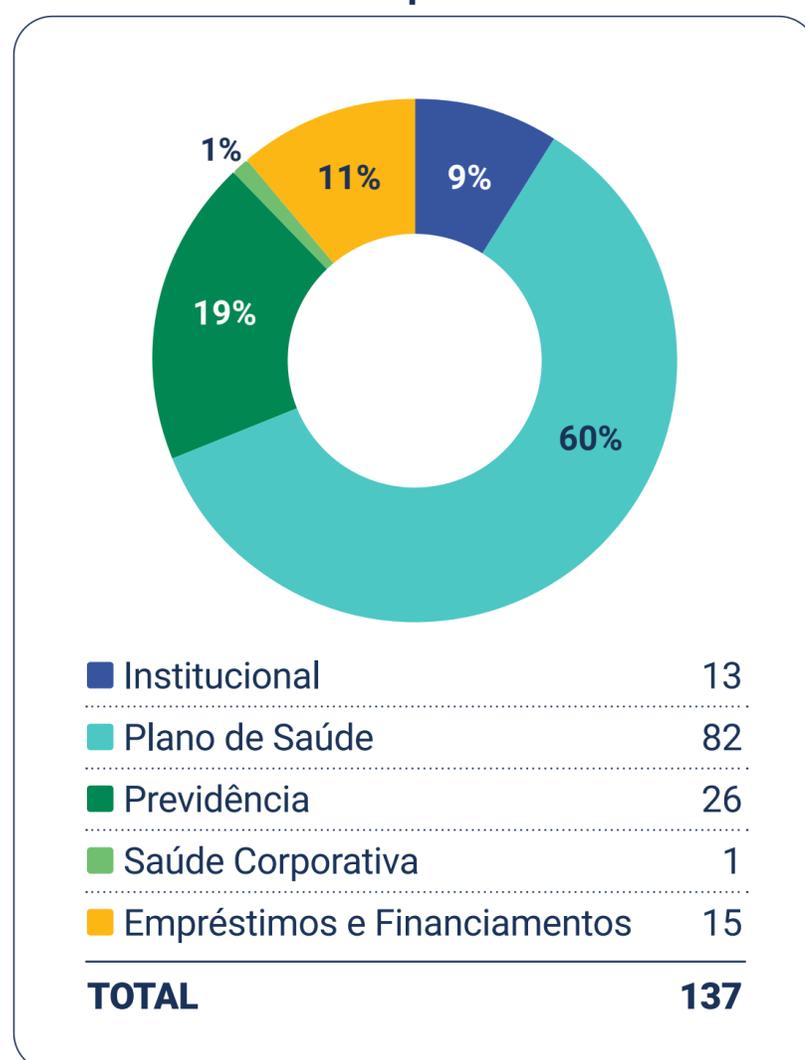
### Manifestações da Ouvidoria de 2020 a 2022



### Ouvidoria por tipo de contato



### Ouvidoria – Contatos por Tema





## Comunicação com participantes

GRI 103-2, 103-3

Levar informações claras e ágeis sobre os produtos e serviços foi considerado um dos temas mais relevantes na pesquisa realizada junto aos públicos de interesse da Fundação e, por isso, faz parte da nossa Matriz de Materialidade.

Utilizamos linguagem acessível nos diferentes canais de comunicação: passivos, que dependem do acesso do usuário, como notícias no site, notificações e documentos no Portal de Serviços, a transmissão de eventos pela internet (Lives FAPES) e as postagens na rede social LinkedIn; e canais proativos, que chegam diretamente aos usuários cadastrados, como o *e-mail marketing* e mensagens via WhatsApp. Além dos canais próprios, a FAPES mantém contato direto com veículos de comunicação das associações de participantes e com a imprensa.

O site da FAPES, acessível a todos os públicos internos e externos da Fundação, manteve em 2022 o número de visualizações de página

**A página da FAPES no LinkedIn ganhou mais de 3 mil novos seguidores em 2022, um crescimento de 32%.**

acima de 1 milhão, equivalente a uma média de 2,7 mil acessos por dia.

Atendendo a um pedido dos participantes, o site ganhou uma área específica que orienta como ter acesso aos benefícios do PBB. Assim, a lista de documentos e o passo a passo para requisitar aposentadoria, auxílio-doença, pensão e pecúlio por morte estão disponíveis em poucos cliques.

Na área de investimentos do site, foi atualizado o campo FAPES em Números, que agora, além de um resumo em forma de gráficos dos resultados mensais do PBB, passou a permitir a navegação no histórico de meses anteriores.

Nas redes sociais, houve significativos avanços. O WhatsApp FAPES ultrapassou em 2022 a

## :: Inscritos no WhatsApp FAPES

**76% dos aposentados** do PBB

**58% dos ativos** do PBB

**43% dos participantes** do FAPES Família



**WhatsApp FAPES**

**(21) 99451-8883**

marca de 3 mil usuários. Por meio dele, são enviadas notícias de interesse aos participantes dos planos de previdência e beneficiários da assistência e saúde que se cadastraram voluntariamente e gratuitamente para receber mensagens no celular. Com uma campanha realizada ao longo do ano visando ampliar as adesões, o número de participantes do PBB inscritos no serviço passou de 53% para 58% do total de ativos e de 68% para 76% dos aposentados. No plano FAPES Família, já são 43% dos participantes que recebem avisos pelo WhatsApp.

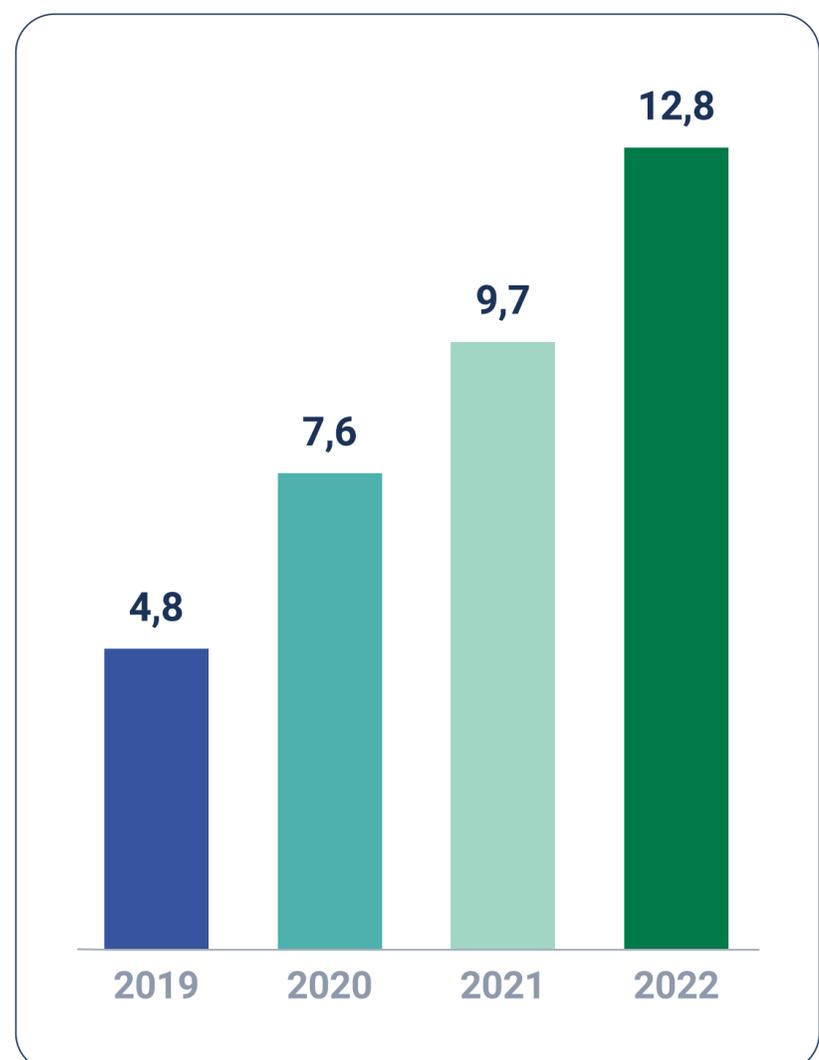
Já o LinkedIn é a rede social corporativa utilizada pela FAPES para manter conexão não apenas com participantes e beneficiários, mas também com profissionais do mercado, das áreas de previdência, investimentos, saúde e outras. As oportunidades de trabalho e estágio também são divulgadas na rede, que vem crescendo ano a ano sua rede de contatos.

Como era esperado no pós-pandemia, o interesse do público por transmissões ao vivo na internet regrediu. Foram somente duas Lives FAPES em 2022, com pouco mais de 400 acessos na soma dos eventos.

**O número de seguidores no LinkedIn da FAPES corresponde a **2,5 vezes** o total de participantes de nossos planos de previdência.**

### FAPES no LinkedIn

Número de seguidores (em mil)



# Lançamento do PBCD

GRI 102-2

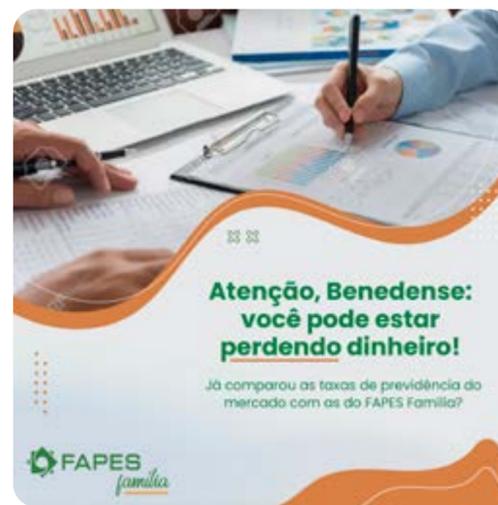
O mais novo plano da FAPES, oferecido aos empregados do Sistema BNDES que não participam do PBB, ganhou uma campanha de lançamento específica, que contou com peças de comunicação e apresentações presenciais e *online* aos públicos-alvo

do produto no mês de lançamento, em dezembro de 2022. Foi criada uma página no site da Fundação exclusiva sobre o plano, que conta com cartilha, simulador de benefícios previdenciários, calculadora de benefício fiscal e formulário de adesão 100% *online*.



## ❖ Campanhas de 2022

Utilizamos nossos canais de comunicação para realizar campanhas sobre os produtos e serviços disponíveis aos participantes e beneficiários. O objetivo é materializar ao participante que, embora a previdência complementar seja um produto de longo prazo, muitas das vantagens podem ser aproveitadas antes da aposentadoria, como obter descontos no Imposto de Renda, reduzir as taxas de administração dos investimentos e conquistar a independência financeira.



## Destaques na imprensa

Como uma das principais entidades de previdência complementar do País, responsável por um volume relevante de investimentos no mercado nacional, e ainda gestora de um plano de saúde com milhares de beneficiários, a FAPES, tendo seus diretores e gerentes como porta-vozes, é uma fonte procurada pela imprensa. A Fundação mantém relacionamento ético e cordial com jornalistas especializados nestes temas, além de profissionais de veículos de interesse geral e dos informativos de associações de empregados e aposentados de seus patrocinadores.



**Fapes cria Comitê de Sustentabilidade**  
Categoria: Fundos de Pensão | Publicado: 28 Janeiro 2022

A Fapes, fundo de pensão dos funcionários do BNDES, criou o Comitê de Sustentabilidade que atuará como facilitador para debates e criação de mecanismos que permitam disseminar a perspectiva ASG às estratégias da organização. O comitê será formado por uma equipe multidisciplinar, incluindo oito pessoas das áreas de gestão de pessoas, investimentos, tecnologia, saúde, previdência e atuação.

“A Fapes considera a sustentabilidade um tema central para os próximos anos. Sabemos que praticar os aspectos ASG exige integrar a equipe, disseminar uma cultura interna, repensar o modelo de negócios. Queremos construir bases sólidas para isso. A criação do Comitê vem nessa direção”, afirma o superintendente a entidade, Ruy Gomes.

A Fapes é, desde 2019, signatária do Princípios para os Investimentos Responsáveis (PRI) e do Pacto Global da ONU pelo desenvolvimento sustentável.

Fundo de fundos - FoFs: EFPCs

### Fundações buscam expertise

FoFs dão às EFPCs especialização e agilidade, sem exigir que elas abram mão de ter protagonismo no processo de definição das estratégias

Com três fundos de fundos exclusivos, criados em janeiro de 2020 para investir no exterior, a Fapes reduziu sua exposição aos mercados globais este ano mas entendeu a possibilidade de explorar o uso desse tipo de veículo para alocar também em ativos locais, visando as classes de renda variável e multisetoriais, sem abrir mão do seu protagonismo como alocadora. “Os novos ativos FoFs foram mandados para investir no exterior porque entendemos que era importante contar com outros parceiros e ter uma ferramenta que visa ampliar a nossa capacidade de acesso a novos mercados. Sua performance foi bastante positiva entre 2020 e 2021”, avalia Leonardo Mandelblat, diretor de investimentos. Em 2007 esses fundos estão voltando por conta da performance dos mercados externos, com resultados acima do esperado, mas as estratégias têm sido consideradas vencedoras mesmo nesse cenário, tanto pela rentabilidade obtida quanto pela perspectiva de otimização das carteiras.

A decisão da entidade foi por realizar parte dos ganhos obtidos com esses FoFs em 2021 para reduzir sua exposi-



“Chegamos a ter 10% dos ativos locais alocados nos FoFs de exterior, o que bateu no limite permitido para legislação, mas estamos em fase de reavaliação diante de performance mais robusta no cenário externo”, diz Leonardo Mandelblat, da Fapes.

CITYWIRE

### FAPES tem nova gerente executiva de Compliance, Riscos e Controles Internos



Ana Paula Ghuu foi selecionada no mercado por meio de uma empresa de recrutamento de executivos.

PLANTÃO Abrappem Foco

### Fapes utiliza metodologia própria para definição de taxa de juros atuarial

Alexandre Samnoggi | Junho 24, 2022 | 8:09 am



**Fapes lança política de diversidade**  
Categoria: Fundos de Pensão | Publicado: 02 Novembro 2022

A Fapes, fundo de pensão dos funcionários do BNDES, elaborou uma Política de Diversidade, Inclusão e Direitos Humanos com o objetivo de combater formas de preconceito e discriminação, assim como orientar colaboradores e colaboradoras sobre condutas recomendadas com relação à raça, gênero, orientação sexual e outros aspectos individuais que devem ser respeitados no ambiente de trabalho.

“Precisamos transformar o mercado corporativo para que todos tenham oportunidades, sem obstáculos criados por características pessoais. A Fapes tem buscado cumprir o seu papel porque acreditamos que isso ajuda no desenvolvimento da Fundação e dos segmentos de previdência e saúde nos quais atuamos”, diz o superintendente da fundação, Carlos Frederico Rangel.

## Relacionamento com o setor

GRI 102-13

Os órgãos governamentais e associações com as quais a FAPES se relaciona de forma direta e frequente estão listados a seguir:

### ▶ **CNPC e PREVIC**

O Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e a Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC), ambos subordinados ao Governo Federal, são, respectivamente, o órgão regulador e o fiscalizador deste segmento no País. A FAPES se manteve na lista das 18 Entidades Sistemicamente Importantes (ESI), que são acompanhadas por fiscalização permanente e, como de hábito, atendeu a 100% das demandas e obrigações destes órgãos no ano de 2022.

### ▶ **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. Mais uma vez, em 2022, assim como em anos anteriores, a FAPES cumpriu todos os requisitos e não recebeu nenhuma autuação a respeito do PAS.

### ▶ **Sistema BNDES**

A FAPES mantém um relacionamento íntegro e produtivo com as empresas que formam o Sistema BNDES que são patrocinadoras de dois de seus planos de previdência: o Plano Básico de Benefícios (PBB) e o Plano Básico de Contribuição Definida (PBCD). O BNDES é também mantenedor do Plano de Assistência e Saúde (PAS). Como determina a legislação, o patrocinador indica representantes para os Conselhos Administrativo e Fiscal, além de ceder também os profissionais para compor a Diretoria-Executiva da FAPES.

### ▶ **AFBNDES, APA, AFBNDESPar, AFFiname e AFJoia**

A direção da FAPES mantém um contato estreito com associações representativas de seus participantes, 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. Em acordo com a legislação da previdência complementar fechada, representantes dos participantes e assistidos também fazem parte dos Conselhos Deliberativo e Fiscal da entidade, por meio de eleição direta.

### ▶ **Abrapp**

A FAPES participa ativamente do desenvolvimento de seu segmento como membro da Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp), que representa 244 entidades, cerca de 90% das que estão em funcionamento no País. Além disso, nossos gerentes executivos representam a Fundação no Comitê de Sustentabilidade da associação e nas 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.

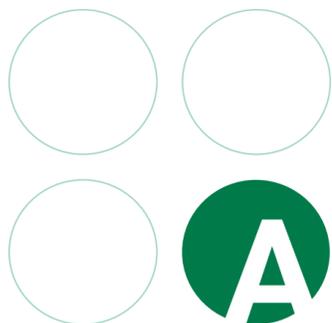
### ▶ **Unidas**

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.



# Sustentabilidade

GRI 102-12, 102-15, 102-19, 102-20, 102-21, 102-29, 102-34, 102-43, 102-44, 103-1, 103-2, 103-3



**A** realização e disseminação de práticas Ambientais, Sociais, de Governança e de Integridade (ASGI) demonstram os valores de uma organização, sua preocupação com as demandas de cada público, demais partes interessadas e com toda a sociedade. A responsabilidade socioambiental está aliada à geração de valor econômico e é diretamente ligada à perenidade de uma instituição.

Embora estes compromissos devessem ser tomados como padrão, eles ainda são diferenciais. Por exemplo, no segmento de Previdência Complementar Fechada, a FAPES é uma das poucas entidades aderentes ao Pacto Global da Organização das Nações Unidas (ONU), aos Princípios para os Investimentos Responsáveis (PRI) e que reporta seus resul-

tados utilizando os indicadores GRI (*Global Report Initiative*). Isso porque a sustentabilidade está inserida no planejamento estratégico da FAPES. Tal iniciativa pode, inclusive, servir como referência para o segmento, gerando impactos positivos ainda mais amplos.

Aspectos econômicos, sociais e de governança da atuação da FAPES são considerados temas materiais pelos *stakeholders*, e por isso incluídos na Matriz de Materialidade. Devido à natureza das atividades da Fundação, temas ambientais são menos percebidos pelos públicos da Fundação, mas continuarão sendo reportados como parte de nosso compromisso. Assim, dados referentes à nossa ação sustentável estão inseridos ao longo de todo o relato, não apenas neste capítulo.

**No segmento de Previdência Complementar Fechada, a FAPES é uma das poucas entidades aderentes ao Pacto Global da ONU, aos Princípios para os Investimentos Responsáveis (PRI) e que reporta seus resultados no padrão GRI.**

## Governança e integridade

Em 2019, a FAPES lançou sua Política de Responsabilidade Socioambiental e, no encerramento de 2021, criou o Comitê de Sustentabilidade, com profissionais de diferentes áreas da Fundação e subordinado à Diretoria Executiva. Este comitê iniciou suas atividades em 2022 com a responsabilidade de estruturar os assuntos, atividades e projetos relacionados aos aspectos ASGI. A implementação de iniciativas sustentáveis foi incluída e cumprida como uma das metas da Diretoria Superintendente em 2022. Neste mesmo ano, a FAPES passou a integrar o Comitê de Sustentabilidade da Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp).

Entre as ações realizadas no ano destaca-se a elaboração da Matriz de Materialidade. Pela primeira vez, a FAPES ouviu as partes interessadas por meio

de uma pesquisa para colher subsídios e definir os temas de maior impacto em sua atuação, que norteiam as **informações reportadas neste relatório**.

Nos últimos anos, a Fundação fortaleceu sua estrutura de governança com a criação de mecanismos voltados ao público interno e externo, incluindo seus parceiros comerciais:

- ▶ **Programa de Integridade, Compliance, Riscos e Controles Internos**
- ▶ **Canal de Denúncias independente**
- ▶ **Código de Ética para Fornecedores**
- ▶ **Auditoria Interna**
- ▶ **Adesão ao Código Autorregulação em Governança Corporativa**



## Diversidade

GRI 405-1

Apesar de já praticar o respeito à diversidade em seus processos seletivos e na rotina das equipes, a FAPES sentiu necessidade de formalizar a boa prática em sua cultura interna. Assim, foi lançada em 2022 a Política de Diversidade, Inclusão e Direitos Humanos.

Um exemplo da internalização dessa cultura nos processos internos foi a realização do primeiro censo funcional, permitindo que a Fundação tivesse de forma atualizada o perfil demográfico e a declaração da cor/raça feita pelos próprios colaboradores.

Os reflexos já se mostram no aumento da proporção de mulheres, pardos, amarelos e na mescla entre diferentes gerações na equipe FAPES. Essa composição contribui para a redução das desigualdades e na oferta mais equânime de **oportunidades de trabalho e capacitação**.

Como parte da disseminação do valor da diversidade, a Fundação reforçou internamente o Dia Internacional do Orgulho LGBTQIA+, celebrado em 28 de junho.



## Solidariedade

Para engajar os empregados em campanhas sociais foi lançada a campanha FAPES Solidária. Alguns exemplos foram a doação de sangue durante a campanha Junho Vermelho, de livros, de materiais e mobiliários de escritório para escolas, arrecadação de agasalhos e donativos para ajudar as pessoas atingidas por chuvas, visando minimizar o impacto ambiental, econômico e social para a comunidade do entorno da sede da Fundação, no Centro do Rio de Janeiro.



## Desenvolvimento sustentável

Como signatária do Pacto Global da ONU, a FAPES promove campanhas internas sobre os 17 Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) que compõem a Agenda 2030 das Nações Unidas. Cada um destes objetivos é detalhado para que seja melhor compreendido e as peças da campanha acrescentam informações sobre como a Fundação

age para atingi-lo, além de dicas de como os colaboradores também podem se engajar.

Alguns exemplos são o ODS nº 7 – Energia Acessível e Limpa e o ODS nº 9 – Indústria, Inovação e Infraestrutura, que tiveram como ação prática a remodelação do escritório da FAPES, tornando-o mais sustentável em sua estrutura e equipamentos. Já os ODS nº 11 – Cidades e Comunidades Sustentáveis e ODS nº 13 – Ação Contra a Mudança Global do Clima contam com a contribuição da FAPES na adoção do modelo híbrido de trabalho na sede, reduzindo a necessidade de deslocamentos e seus impactos na mobilidade urbana e no meio ambiente.

Seguindo um dos compromissos, a cada dois anos a FAPES deve emitir e enviar um Comunicado de Engajamento (COE), contendo um resumo das ações de promoção da sustentabilidade corporativa, abordando Direitos Humanos, Relações de Trabalho, Meio Ambiente e Combate à Corrupção. O primeiro comunicado foi enviado em dezembro de 2021, relativo ao período de 2019 a 2021. O próximo deverá ocorrer em dezembro de 2023, com dados referentes a 2022 e 2023.



## Investimentos responsáveis

De forma voluntária, a FAPES é signatária dos Princípios para os Investimentos Responsáveis (PRI). Uma das ações voltadas a este tema aborda a alocação de parte da carteira em empresas que participam de índices ASGI da B3, a bolsa de valores brasileira, incluídas no Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE), Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada (IGC-X) e Índice de Carbono Eficiente (ICO2).

Embora o volume nominal investido pela FAPES em empresas listadas nestes índices tenha diminuído em 2022 comparado ao ano anterior, o movimento reflete a diminuição da participação das alocações em renda variável. Ainda assim, os R\$ 862 milhões alocados nestas companhias correspondem a 68% da **carteira de ações do Plano Básico de Benefícios (PBB), que soma R\$ 1,255 bilhão.**

### Investimentos em empresas de índices sustentáveis

Investimento em Empresas Constantes dos Índices	2022	
	R\$ Milhões	Quantidade de empresas
Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE)	159	46
Índices de Ações com Governança Corporativa Diferenciada (IGC-X)	426	107
Índice Carbono Eficiente	276	72
<b>Total</b>	<b>862</b>	<b>225</b>



## Impactos ambientais

GRI 201-2

A rotina de um escritório, como o da FAPES, também permite cuidados ambientais, embora de forma menos óbvia do que em atividades industriais ou agrícolas diretamente relacionadas a mudanças climáticas, por exemplo. Uma das iniciativas ambientais de relevância para a Fundação foi o Flex Office, modelo híbrido entre o trabalho presencial na sede e o remoto na residência do colaborador, que foi criado e desenvolvido durante a pandemia da Covid-19. Graças à essa nova estrutura, desde 2021 a Fundação ocupa um e não mais dois andares no edifício, com compartilhamento de mesas e bancadas a partir de agendamento prévio das equipes.

O escritório, remodelado, aproveitou itens pré-existentes da iluminação em LED, de parte do mobiliário e adequou os demais equipamentos a itens sustentáveis, como lixeiras para reciclagem e torneiras anti-desperdício de água, priorizando fornecedores com certificação ambiental.

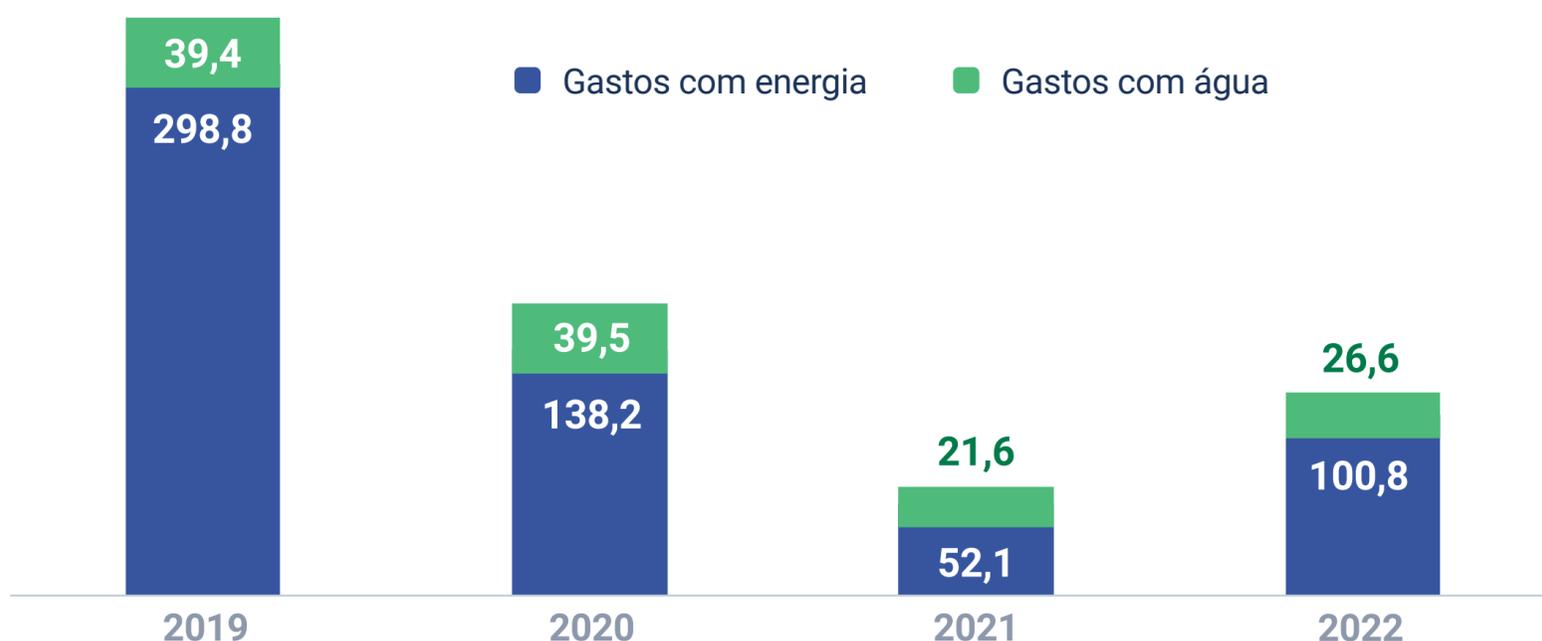
Para o bem-estar dos empregados, somado ao melhor equilíbrio entre a vida profissional e pes-

soal, a Fundação fornece recursos ergonômicos, tecnológicos e ajuda de custo para as despesas da jornada remota. Paralelamente, a redução dos deslocamentos 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.

Devido ao retorno à rotina presencial em 2022, tiveram elevação os gastos com energia elétrica e água com relação ao ano anterior. No entanto, comparados a 2019, os recursos naturais consumidos pela FAPES continuam em patamares historicamente baixos.

Pelo segundo ano consecutivo, não houve compra de papel para material de escritório, graças à utilização de plataformas digitais para o registro de reuniões, de consultas da telemedicina (prontuário eletrônico) e outras atividades. Na área de saúde, o ambulatório médico gerido pela FAPES na sede do BNDES conta com um coletor de descarte consciente de medicamentos em desuso.

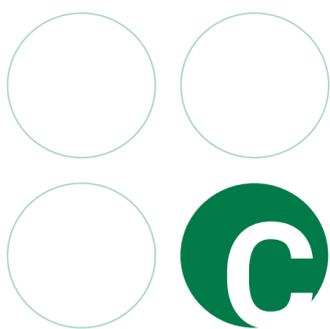
### Recursos naturais (em R\$ Mil)





# Nossa Equipe

GRI 102-8, 102-12, 402-1, 403-3, 403-4



Com o arrefecimento da pandemia da Covid-19, a FAPES implementou plenamente seu modelo híbrido, o Flex Office. O retorno ao escritório, em dias agendados previamente pelos gerentes, foi precedido por uma Live FAPES destinada aos colaboradores, quando esclareceram suas dúvidas quanto à segurança da operação. A equipe, inclusive os terceirizados, receberam um kit Flex Office com mochila, equipamentos, caderno e acessórios para melhorar a ergonomia na estação de trabalho.

Ao longo de 2022, os empregados continuaram recebendo suporte tecnológico, operacional e psicológico para os períodos de trabalho em casa e na sede. O bem-estar da equipe é visto como estratégico. A Fundação integra voluntariamente o programa Empresa Cidadã, da Receita Federal, concedendo licenças maternidade de 180 dias e paternidade de 20 dias, períodos maiores do que os determinados pela legislação, inclusive em casos de adoção. Futuras mães e pais também recebem um kit maternidade, com itens para os bebês como forma de acolhimento na nova fase de suas trajetórias.

## :: 2º Selo de Engajamento Abrapp

GRI 102-43

Pelo segundo ano consecutivo, a FAPES obteve o Selo de Engajamento Abrapp, em reconhecimento ao preparo e empenho de seus colaboradores para buscar as melhores soluções, diante dos desafios do cenário da previdência complementar fechada no Brasil. A edição de 2022 teve 60 entidades participantes, demonstrando o crescimento do interesse com relação ao primeiro ano do programa, quando foram 18 certificações.

Na classificação geral, a FAPES ficou entre as quatro entidades de grande porte



mais bem avaliadas. Os destaques foram os itens Relacionamento com Colegas (1º lugar), Suporte da Gestão Imediata (2º) e Pertencimento (3º).

A Fundação foi uma das pioneiras a aderir à iniciativa do Comitê de Gestão de Pessoas da Abrapp e continua utilizando o diagnóstico recebido para o desenvolvimento contínuo.

## Público interno qualificado

GRI 401-1

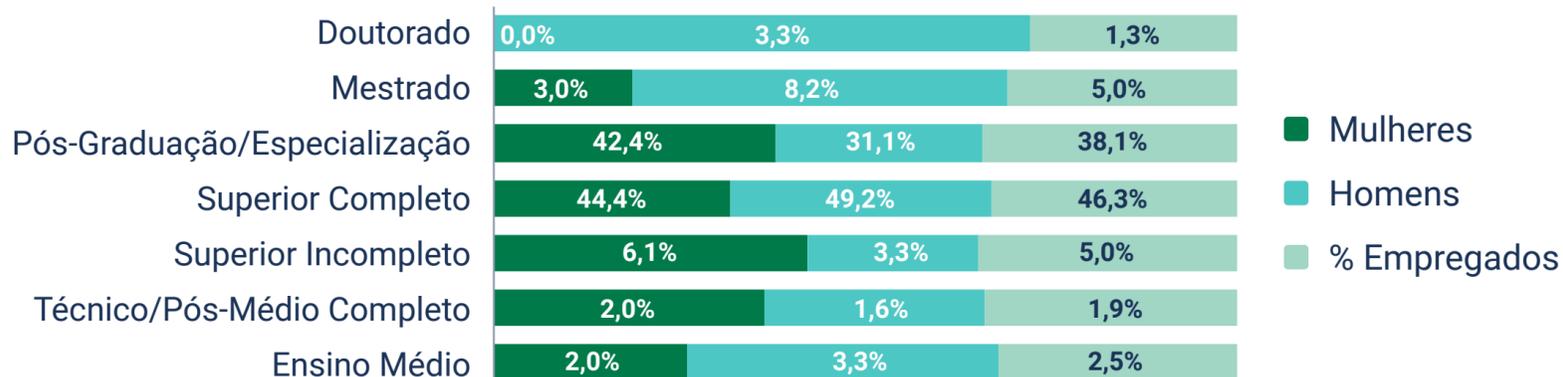
A equipe da FAPES cresceu 4% em 2022 com relação ao ano anterior, chegando a 180 pessoas, sendo 157 em contratos de trabalho permanente e período integral. O fluxo de entrada e saída (*turnover*) foi reduzido em 40% no acumulado do ano. A qualificação dos colaboradores continua em crescimento, com mais de 44% dos empregados com pós-graduação, especialização, mestrado ou doutorado. A escolaridade do grupo melhorou como um todo e agora apenas 2,5% dos empregados possuem apenas o ensino médio completo, ante 4,5% do ano anterior.

### Quadro de Pessoal

Em 31/12/2022

Empregados	157
Cedidos	3
Estagiários	17
Jovens aprendizes	3
<b>TOTAL</b>	<b>180</b>

### Formação acadêmica



**Turnover 2022: 9,15%****❖❖ Lançamento da Política de Diversidade, Inclusão e Direitos Humanos**

GRI 102-12

Uma equipe diversa constrói um clima organizacional favorável, inovador e apto a encontrar soluções simples para desafios complexos. Como suporte a este tema, foi lançada em novembro de 2022 a Política de Diversidade, Inclusão e Direitos Humanos da FAPES. Ela corrobora o compromisso da Fundação com um ambiente de respeito e combate a qualquer forma

de preconceito ou discriminação. O Conselho Deliberativo, impulsionador da iniciativa, conta com um representante LGBTQIA+ entre seus membros titulares.

**A Política de Diversidade, Inclusão e Direitos Humanos da FAPES corrobora o compromisso da Fundação com um ambiente de respeito e combate a qualquer forma de preconceito ou discriminação.**

**Aumento da diversidade**

GRI 405-1

Na FAPES, convivem diferentes gerações e essa mescla se ampliou em 2022. A cada cinco colaboradores, um tem mais de 50 anos. Entre os jovens até 29 anos, se somados os estagiários e jovens aprendizes, temos a mesma proporção de 20% do total de pessoas. Três empregados completaram, em 2022, 15 anos de serviços prestados à FAPES e foram homenageados pela empresa e colegas.

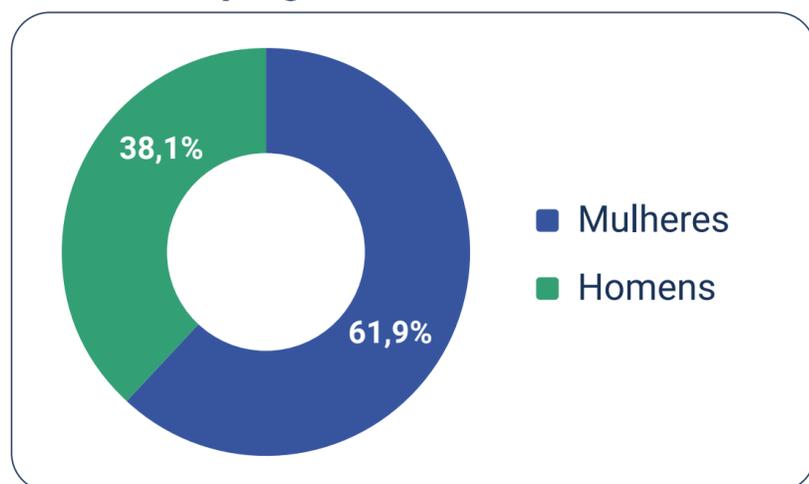
Ao realizar um recadastramento interno em 2022, a Fundação permitiu a autodeclaração de raça. Com isso, foi incluída a participação da raça amarela e agora 37,5% dos colaboradores se denominam pardos, pretos ou amarelos. Nos cargos de liderança, a participação de pardos praticamente dobrou em 2022.

As mulheres líderes ampliaram seu espaço em mais de cinco pontos percentuais. Além disso, a proporção de mulheres contempladas com

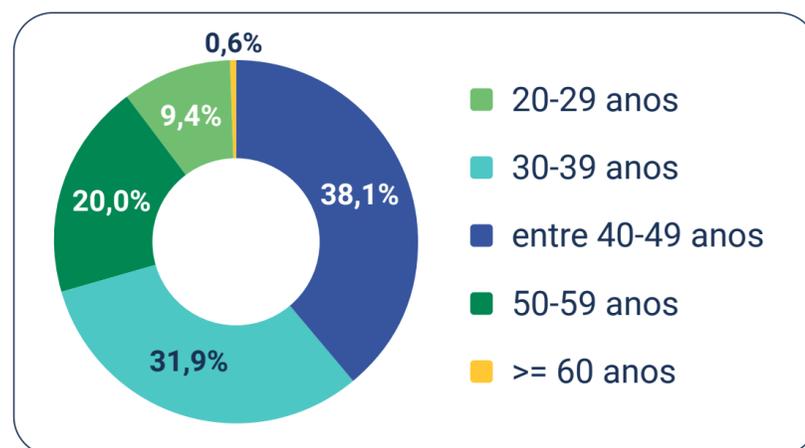
méritos e promoções no ano foi maior do que no grupo masculino. O mesmo ocorreu com o número de admissões e elas agora são 62% do total de colaboradores.

A autodeclaração de gênero também foi implementada e todos os sistemas de Recursos Humanos, Saúde e Previdência da FAPES já estão aptos a utilizar o nome social, caso seja do interesse do colaborador, beneficiário ou participante.

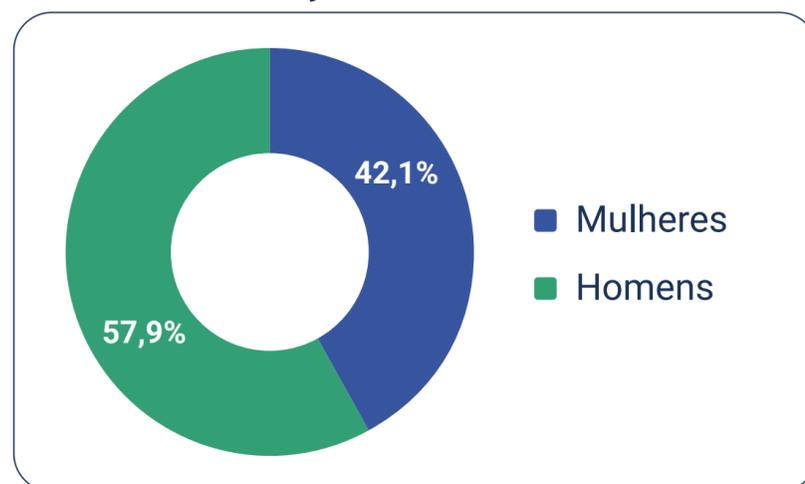
### Gênero: Empregados



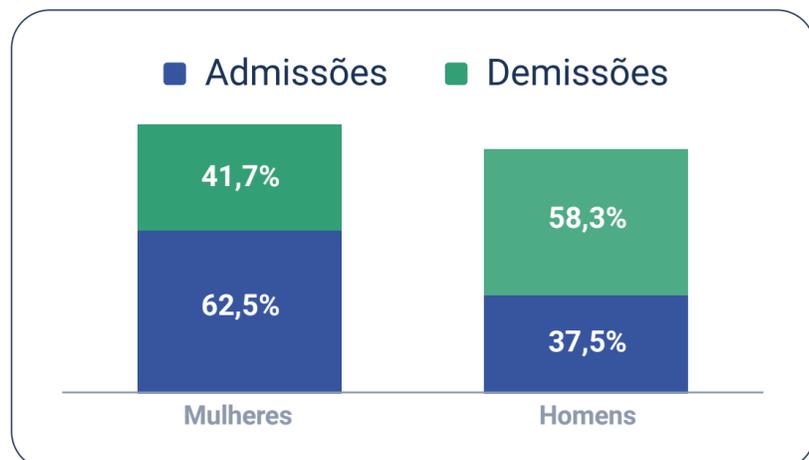
### Faixa Etária



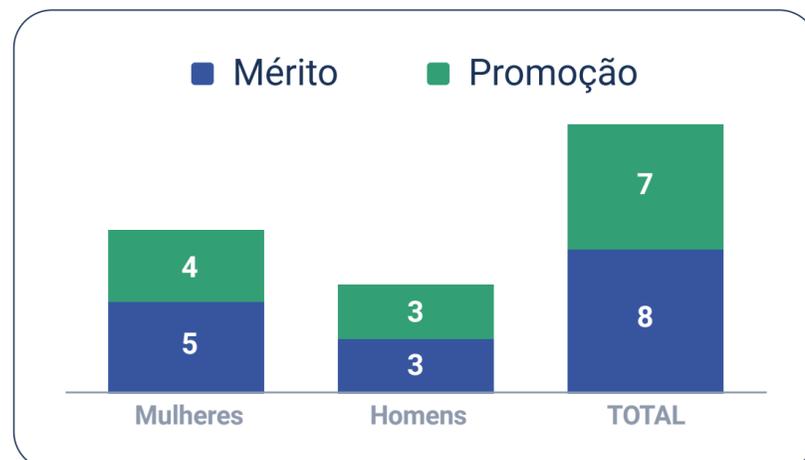
### Gênero: Liderança



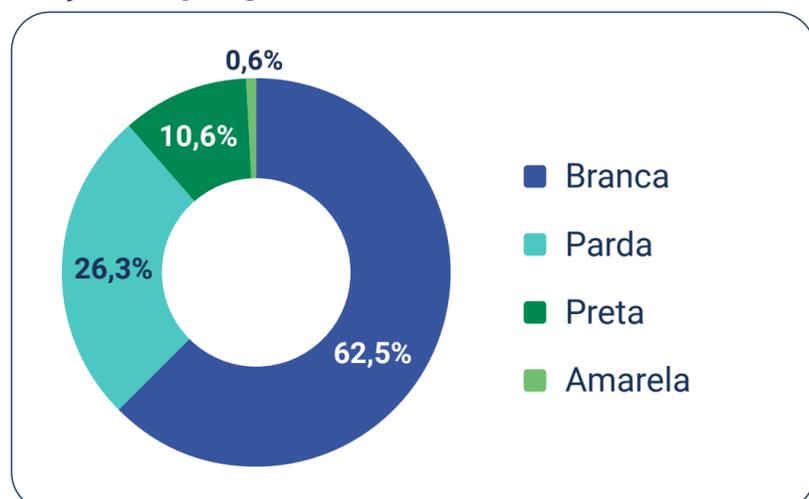
### Admissões e demissões por gênero



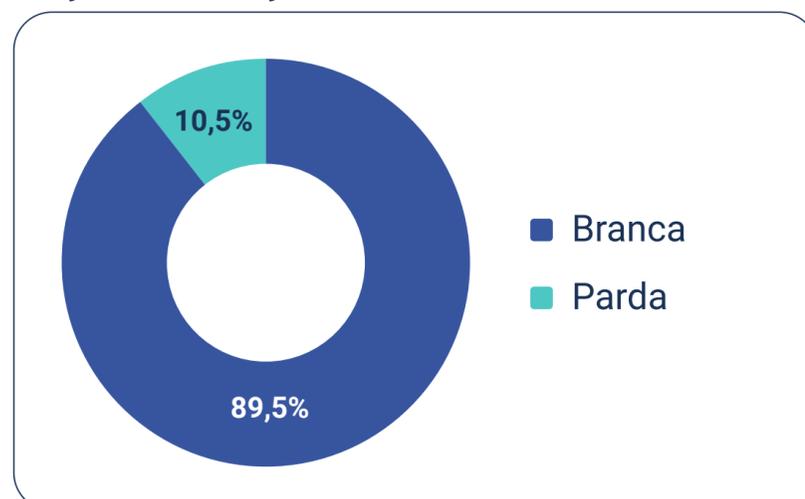
### Mérito e promoção



### Raça: Empregados



### Raça: Liderança



## ❖❖ Desenvolvimento de Lideranças

GRI 102-43

Diretores e gerentes da FAPES participaram do Programa de Desenvolvimento de Lideranças realizado em 2022 pela Fundação, em parceria com uma consultoria global especializada. Foram realizados três *workshops* presenciais nos quais os líderes debateram questões fundamentais para uma eficaz gestão de pessoas: autoconsciência e autoconhecimento, gestão da mudança, meritocracia, competências organizacionais e de liderança desejadas pela FAPES, entre outros aspectos. Houve

também uma reflexão sobre o bem-estar e a saúde mental, focada em sua relação com a segurança psicológica, que permite estabelecer confiança na equipe para inovar frente aos desafios, com atitude mais colaborativa.

Para dar continuidade ao processo de desenvolvimento, o programa inclui um trabalho individualizado, customizado e direcionado para as necessidades de cada líder, por meio de sessões individuais de *coaching*. O programa terá continuidade em 2023.

## Capacitação

GRI 102-48

Para agilizar o acesso ao conhecimento, a FAPES reduziu a burocracia eliminando a necessidade de comunicação à gerência de cursos *online* e gratuitos feitos pelos colaboradores nas plataformas parceiras. Assim, passou a contabilizar apenas as capacitações pagas e acompanhadas pela Fundação. Em 2022, foram 7.109 horas de treinamento, número que não pode ser compara-

### A plataforma de educação corporativa e-FAPES teve início em 2022 e será cada vez mais utilizada para treinamentos estratégicos da equipe.

do com os anos anteriores em função da mudança de metodologia de contabilização.

Internamente, um novo módulo de educação corporativa, a plataforma e-FAPES, teve início em 2022 e será cada vez mais utilizada para treinamentos estratégicos da equipe. Ela possui vários conteúdos direcionados para as necessidades de treinamento mapeadas para os profissionais da FAPES.

Em uma ação pioneira na Fundação, também foi lançado um ciclo de oficinas de desenvolvimento para estagiários e jovens aprendizes, em parceria com o Centro de Integração Empresa-Escola.



## Metas e remuneração

GRI 102-35, 102-36, 102-37, 102-38, 102-39, 102-41

Cumprindo um papel social e ético, a FAPES oferece remuneração alinhada com a média de mercado, privilegiando a meritocracia e a performance aderente às necessidades da Fundação. Para garantir a aderência ao mercado, a cada dois anos a FAPES participa de pesquisa salarial, juntamente com outras entidades de previdência complementar, e submete à Diretoria Executiva ou ao Conselho Deliberativo, a depender da alçada, as alterações necessárias em sua estratégia de remuneração.

Os empregados contam ainda com uma ferramenta de incentivo, o Programa de Participação nos Resultados (PPR), pela qual recebem de acordo com o atingimento de metas anuais.

O PPR contempla metas corporativas da FAPES, da diretoria e da área a qual pertence o colaborador. Em 2022, a avaliação individual por competências foi desvinculada do programa, sendo aplicada aos demais processos de gestão de pessoas, como atração, seleção, retenção e desenvolvimento profissional. O processo, assim como os demais de gestão de pessoas, é automatizado, resultando no aumento da transparência, agilidade e segurança, além de promover uma comunicação mais assertiva e informações em tempo real sobre o andamento das metas.

A Fundação também realizou um levantamento junto a seus colaboradores sobre as formas de reconhecimento que eles consideram mais adequadas, não limitadas aos aspectos de remuneração, e aplicará novos mecanismos para melhorar o ambiente organizacional e reter talentos.

Na FAPES, 100% dos empregados são abrangidos pela Convenção Coletiva de Trabalho, exceto os três membros da Diretoria Executiva que são cedidos pelo BNDES e tem sua remuneração administrada exclusivamente pelo patrocinador. O percentual de aumento médio concedido aos empregados diretos em 2022 foi de 11,18%, incluindo no cálculo a aplicação da convenção coletiva, méritos e promoções. A média exclui o colaborador mais bem pago, cujo reajuste foi de 11,73% em 2022. O indivíduo mais bem pago da organização recebeu 3,66 vezes a média dos demais.



## Bem-estar e pertencimento

GRI 102-43

Os canais de comunicação interna da FAPES, que priorizam os meios digitais, foram utilizados em 2022 para ampliar o conhecimento sobre as estratégias e ações da Fundação, prestar informações sobre os programas de gestão de pessoas, sobre as ferramentas de governança corporativa e para fomentar a qualidade de vida dos funcionários. O número de visualizações da Intranet cresceu 29% em 2022, comparado ao ano anterior.

Entre os temas abordados foram incluídas dicas de segurança para prevenir fraudes digitais,

orientações sobre o Canal de Integridade e campanhas preventivas de saúde, como as de combate ao câncer e de vacinação para a equipe FAPES.

Em um ano de Copa do Mundo, o engajamento da equipe foi motivado ainda pela entrega de camisas da Seleção FAPES e um álbum de figurinhas com os “craques” do time da Fundação, ampliando o sentimento de pertencimento. Em outubro, foi celebrado o Mês da Família. Ingressos, pipoca e refrigerantes para o cinema foram oferecidos para fomentar a cultura e o equilíbrio entre vida profissional e pessoal.

### ❖ Canais de comunicação interna em 2022



Intranet: **153.625 mil visualizações**



Teams: **221 posts, 3.461 reações e 342 comentários**

**Pode comemorar!**

Retire já o seu kit FAPES da Copa do Mundo

Itens devem ser solicitados presencialmente na Sede da Fundação



**FAPES levará você e sua família ao cinema!**

Preencha já o formulário e garanta o seu kit cinema.



FAPES

# 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

### Canais FAPES:

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](tel:(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)

### Expediente:

- ▶ Coordenação Geral:  
Diretoria Superintendente FAPES:  
**Carlos Frederico Rangel de Carvalho Silva**
- ▶ Gerência de Relacionamento Institucional:  
**Priscila Zamponi**
- ▶ Consultoria GRI: Matriz de Materialidade, indicadores GRI, redação, edição e produção gráfica do relatório:  
**Denise Chaves Conteúdo**
- ▶ Revisão:  
**Cristina Grangier**
- ▶ Hotsite do relatório:  
**Anderson Nascimento, Pedro Labandeira, Ana Beatriz Florêncio (equipe de Comunicação FAPES)**
- ▶ Conteúdo técnico:  
**AUDIN, GEAFIN, GEALI, GEASG, GEATI, GECOMP, GECONT, GEGOVE, GEJUR, GEOPI, GEPAS, GEPRA, GERAS, GERI, GESAU e GETEC.**

# Sumário GRI

GRI 102-55



GRI Standard	Perfil Organizacional	Página
GRI 102: Divulgações Gerais	102-1 Nome da organização	<u>3, 95</u>
	102-2 Atividades, marcas, produtos e serviços	<u>4, 31, 42, 49, 69, 80</u>
	102-3 Localização da sede da organização	<u>69, 95</u>
	102-4 Localização de operações	<u>69, 95</u>
	102-5 Natureza da propriedade e forma jurídica	<u>3, 61</u>
	102-6 Mercados atendidos	<u>3, 69</u>
	102-7 Porte da organização	<u>3</u>
	102-8 Informações sobre empregados e trabalhadores	<u>88</u>
	102-9 Cadeia de fornecedores	<u>29</u>
	102-10 Mudanças significativas na organização e na sua cadeia de fornecedores	<u>29</u>
	102-11 Abordagem ou princípio da precaução	<u>24, 34, 42, 56, 69, 71</u>
	102-12 Iniciativas desenvolvidas externamente	<u>83, 88, 90</u>
	102-13 Participação em associações	<u>82</u>
GRI Standard	Estratégia	Página
GRI 102: Divulgações Gerais	102-14 Declaração do tomador de decisão sênior	<u>10</u>
	102-15 Principais impactos, riscos e oportunidades	<u>13, 24, 36, 42, 83</u>
GRI Standard	Ética e Integridade	Página
GRI 102: Divulgações Gerais	102-16 Valores, princípios, padrões e normas de comportamento	<u>6, 16</u>
	102-17 Mecanismos de aconselhamento e preocupações sobre ética	<u>16</u>
GRI Standard	Governança	Página
GRI 102: Divulgações Gerais	102-18 Estrutura da governança	<u>16</u>
	102-19 Delegação de autoridade	<u>16, 83</u>
	102-20 Responsabilidade no nível executivo por tópicos econômicos, ambientais e sociais	<u>83</u>
	102-21 Consulta aos <i>stakeholders</i> sobre tópicos econômicos, ambientais e sociais	<u>13, 42, 83</u>
	102-22 Composição do mais alto órgão de governança e dos seus comitês	<u>7, 19</u>
	102-23 Presidente do mais alto órgão de governança	<u>7</u>
	102-24 Selecionando e nomeando o mais alto órgão de governança e seus comitês	<u>7, 19</u>
	102-25 Conflitos de interesse	<u>24, 30</u>
	102-26 Papel do mais alto órgão de governança na definição do propósito, valores e estratégias	<u>10, 19, 23, 42</u>
	102-27 Conhecimento coletivo do mais alto órgão de governança	<u>24</u>
	102-28 Avaliação do desempenho do mais alto órgão de governança	<u>16</u>
	102-29 Identificação e gestão dos impactos econômicos, ambientais e sociais	<u>24, 41, 83</u>
	102-30 Eficácia dos processos de gestão de riscos	<u>24, 56</u>
	102-31 Frequência com que o mais alto órgão de governança analisa impactos, riscos e oportunidades	<u>7, 56</u>
	102-32 Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança no relato de sustentabilidade	<u>15</u>
	102-33 Comunicação de preocupações cruciais	<u>24, 42</u>
	102-34 Natureza e número total de preocupações cruciais	<u>24, 36, 42, 83</u>
	102-35 Políticas de Remuneração	<u>93</u>
	102-36 Processo que determina a remuneração	<u>93</u>
	102-37 Opiniões dos stakeholders em relação à remuneração	<u>93</u>
102-38 Proporção entre a remuneração total anual do indivíduo mais bem pago da organização e a média anual de todos os empregados	<u>93</u>	
102-39 Média de aumento na organização	<u>93</u>	

GRI Standard	Engajamento de Stakeholders	Página
GRI 102: Divulgações Gerais	102-40 Lista de grupos de <i>stakeholders</i>	<u>13</u>
	102-41 Acordos de negociação coletiva	<u>93</u>
	102-42 Identificação e seleção de <i>stakeholders</i>	<u>13</u>
	102-43 Abordagem para engajamento de <i>stakeholders</i>	<u>13, 34, 42, 56, 76, 83, 89, 92, 94</u>
	102-44 Principais tópicos e preocupações levantadas	<u>13, 34, 42, 56, 76, 83</u>
GRI Standard	Práticas de Relato	Página
GRI 102: Divulgações Gerais	102-45 Entidades incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas	<u>15</u>
	102-46 Definindo o conteúdo do relatório e limites do tópico	<u>2, 15</u>
	102-47 Lista dos tópicos materiais	<u>15</u>
	102-48 Reformulações de informações	<u>92</u>
	102-49 Alterações no relato	<u>10, 13</u>
	102-50 Período do relatório	<u>15</u>
	102-51 Data do relatório mais recente	<u>15</u>
	102-52 Ciclo do relatório	<u>15</u>
	102-53 Ponto de contato para perguntas sobre o relatório	<u>15</u>
	102-54 Opção de acordo com o GRI <i>Standards Essencial</i>	<u>13</u>
	102-55 Sumário de Conteúdo GRI	<u>96</u>
GRI Standard	Forma de Gestão	Página
GRI 103: Forma de Gestão	103-1 Explicação do tópico material e seu limite	<u>15, 41, 49, 61, 83</u>
	103-2 Forma de gestão e seus componentes	<u>15, 16, 24, 31, 34, 41, 49, 61, 69, 78, 83</u>
	103-3 Avaliação da forma de gestão	<u>15, 16, 24, 31, 34, 41, 49, 61, 69, 78, 83</u>
GRI Standard	Desempenho Econômico	Página
GRI 201 - Desempenho Econômico	201-1 Valor econômico direto gerado e distribuído	<u>31, 41, 49</u>
	201-2 Implicações financeiras e outros riscos e oportunidades decorrentes de mudanças climáticas	<u>87</u>
	201-3 Obrigações do plano de benefício definido e outros planos de aposentadoria	<u>31, 41, 49</u>
GRI Standard	Combate à corrupção	Página
GRI 205 - Combate à corrupção	205-1 Operações avaliadas quanto a riscos relacionados à corrupção	<u>27</u>
	205-2 Comunicação e capacitação em políticas e procedimentos de combate à corrupção	<u>27</u>
	205-3 Casos confirmados de corrupção e medidas tomadas	<u>27</u>
GRI Standard	Emprego	Página
GRI 401 - Emprego	401-1 Novas contratações e rotatividade de empregados	<u>89</u>
GRI Standard	Relações de Trabalho	Página
GRI 402 - Relações de trabalho	402-1 Prazo mínimo de aviso sobre mudanças operacionais	<u>88</u>
GRI Standard	Saúde e Segurança do Trabalho	Página
GRI 403 - Saúde e segurança do trabalho	403-3 Serviços de saúde do trabalho	<u>88</u>
	403-4 Participação dos trabalhadores, consulta e comunicação aos trabalhadores referentes à saúde e segurança do trabalho	<u>88</u>
GRI Standard	Diversidade	Página
GRI 405 - Diversidade e igualdade de oportunidades	405-1 Diversidade em órgãos de governança e empregados	<u>84, 90</u>
GRI Standard	Marketing e Rotulagem	Página
GRI 417 - Marketing e rotulagem	417-1 Requisitos para informações e rotulagem de produtos e serviços	<u>24</u>
	417-2 Casos de não conformidade em relação a informações e rotulagem de produtos e serviços	<u>24</u>
	417-3 Casos de não conformidade em relação à comunicação de marketing	<u>24</u>
GRI Standard	Privacidade do Cliente	Página
GRI 418 - Privacidade do cliente	418-1 Queixas comprovadas relativas à violação da privacidade e perda de dados de clientes	<u>28</u>

# 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 \(PBB, FAPES Família, FAPES Futuro e PBCD\)](#)





 **FAPES**



@FAPES-BNDES



(21) 99451-8883



fapes.com.br