



Gestão de Despesas

Administrativas

GRI 2-1, 2-24, 3-3

A gestão administrativa da FAPES é totalmente custeada por fontes independentes, uma vez que a entidade não gera receitas próprias e não possui fins lucrativos.

Nas atividades de previdência, incluindo as relativas à administração de investimentos, os gastos são custeados por taxas sobre as contribuições normais dos participantes e do patrocinador e/ou por taxa sobre os investimentos dos planos de caráter previdenciário.

Já na área da saúde, as despesas são cobertas pelas empresas mantenedoras: o Sistema BNDES custeia o Plano de Assistência e Saúde (PAS) aos seus funcionários e dependentes e, também, os serviços de saúde ocupacional dos colaboradores. A FAPES responde pelos gastos do PAS disponibilizados aos funcionários da própria Fundação e seus dependentes.

O controle das despesas administrativas posiciona a FAPES de maneira competitiva no mercado de previdência complementar fechada, o que impacta positivamente a rentabilidade de seus planos de benefícios.

No ano de 2023, 72 funcionários da Fundação estavam alocados na gestão da previdência e outros 94 nas atividades da saúde.

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.

Assistência e Saúde

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

Em 2023, mais uma vez, as despesas administrativas da FAPES mantiveram-se dentro dos parâmetros autorizados pelo Conselho Deliberativo.

O indicador de despesa administrativa por ativo encerrou o ano em 0,47%, menor do que em 2022 quando registrou 0,63%. Considerando as despesas administrativas gerenciáveis, que são os valores das despesas deduzidas dos compromissos

pós-emprego como plano de saúde, plano de previdência a assistidos e contribuições contratadas, o indicador ficou em 0,31%, abaixo da meta definida pelo Conselho Deliberativo, de 0,40%.

A melhora no indicador ocorreu tanto pela redução na despesa administrativa, quanto pelo crescimento do ativo (em torno de 10% em relação ao ativo de 2022).

Fontes de custeio dos planos FAPES

Planos	Taxa de carregamento	Taxa de administração
Plano Básico de Benefícios (PBB)	10% da receita previdencial	Resultado dos investimentos, limitado ao valor das despesas de administração dos investimentos
PBCD*	-	0,70% Perfil Performance e Risco 0,30% Perfil Conservador
FAPES Família	-	0,90% Perfil Performance e Risco 0,50% Perfil Conservador
FAPES Futuro	-	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.

O limite para o custeio administrativo adotado pelo Conselho Deliberativo é de 1% do total dos recursos garantidores dos planos.

No encerramento do exercício, em 31 de dezembro de 2023, o PBB reduziu de 0,62% para 0,50% a relação entre o custeio e os recursos garantidores entre 2022 e 2023, metade do limite projetado para o plano.

O PBCD utilizou apenas 0,16% do custeio administrativo em relação ao total dos recursos garantidores, dado sem comparação com o ano anterior considerando que o plano iniciou a arrecadação de recursos em 2023. O FAPES Futuro diminuiu seu índice de 0,64% para 0,63%, e o FAPES Família mostrou-se aderente com 0,51% de custeio frente ao total de recursos garantidores. Em 2022 foi 0,43%.

Indicadores de gestão

Indicador		2023	2022
Despesa Administrativa Previdência pelo Ativo	Consolidado	0,47%	0,63%
Despesa Administrativa Previdência por Receitas Administrativas	Consolidado	95,37%	101,23%
Despesa Administrativa Previdência por Total de Participantes	Consolidado	15.376	18.571
Desvio do orçamento das Despesas Administrativas Totais	Consolidado	-7,79%	-6,88%
Despesa de Pessoal por Despesa Administrativa Total	Consolidado	76,40%	70,23%
Taxa de Administração Efetiva	Consolidado	0,21%	0,24%
Custeio Administrativo Total por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários - Consolidado	Consolidado	0,50%	0,62%
Custeio Administrativo Total por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários - PBB	PBB	0,50%	0,62%
Custeio Administrativo Total por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários - Futuro	FAPES Futuro	0,63%	0,64%
Custeio Administrativo Total por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários - Família	FAPES Família	0,51%	0,43%
Custeio Administrativo Total por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários - PBCD	PBCD	0,16%	-
Custeio Administrativo Total por Fluxo Previdenciário - Consolidado	Consolidado	4,46%	5,29%
Custeio Administrativo Total por Fluxo Previdenciário - PBB	PBB	4,47%	5,30%
Custeio Administrativo Total por Fluxo Previdenciário - Futuro	FAPES Futuro	2,45%	2,17%
Custeio Administrativo Total por Fluxo Previdenciário - Família	FAPES Família	2,28%	0,91%
Custeio Administrativo Total por Fluxo Previdenciário - PBCD	PBCD	0,17%	-
Taxa de Carregamento Efetiva	Consolidado	7,68%	9,66%
Despesa Administrativa Previdência por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários	Consolidado	0,49%	0,65%
Evolução do Fundo Administrativo	Consolidado	21,44%	22,87%

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."

Redução das despesas totais em 2023

GRI 2-4, 207-1

A FAPES reduziu em 5,7% suas despesas administrativas totais em 2023, que atingiram R\$ 78,141 milhões, uma economia de R\$ 4,75 milhões ante o valor apurado no ano anterior. Até 2022, as provisões de perdas estimadas eram consideradas nas despesas totais, porém, uma nova regulamentação do segmento de previdência complementar (Resolução PREVIC nº 23/2023) eliminou o registro de provisões de inadimplência superiores a 360 dias de atraso nos planos de benefícios. Dessa forma, a comparação agora é feita apenas entre as despesas de gestão dos planos, excluindo, no caso da FAPES, as parcelas administrativas dos contratos com o patrocinador que estão com pagamentos suspensos.

A FAPES alcançou em 2023 o menor percentual de despesas administrativas em relação aos recursos garantidores, pelo menos nos últimos 15 anos.

Os principais impactos na comparação das despesas administrativas foram observados na rubrica de pessoal e encargos, devido à atualização da dívida da FAPES com o PBB que ficou menor em relação a 2022.

Já na rubrica de tributos, a redução em relação ao exercício anterior ocorreu devido à revisão da base de apuração, quando, em 2023, a FAPES passou a reconhecer em despesas de contingências os valores de PIS/COFINS, e a realizar depósitos judiciais deixando de compor o valor total de despesas administrativas. A FAPES não recebe nenhum tipo de subvenção do governo.

Como resultado, a FAPES alcançou em 2023 o menor percentual de despesas administrativas em relação aos recursos garantidores, pelo menos nos últimos 15 anos, período em que esses dados passaram a ser publicados nos relatórios da Fundação. O índice em 2023 foi de 0,34%, evidenciando uma evolução consistente no controle de gastos e no aumento da eficiência em benefício dos participantes e patrocinadores que custeiam as atividades da entidade.



Despesas administrativas totais da FAPES (R\$ mil)

Rubricas	Previdência 2023		2023	2022	Var %
	Previdência	Investimentos			
Pessoal e Encargos	36.538	24.444	60.982	64.404	-5,3%
Dirigentes	907	2.307	3.214	3.342	-3,8%
Pessoal Próprio	35.079	21.843	56.922	60.874	-6,5%
Pessoal Cedido	0	0	0	0	N/A
Estagiários	146	147	293	173	69,4%
Outras	406	147	553	15	3.586,7%
Treinamentos/Congressos e Seminários	128	229	357	277	28,9%
Viagens e Estadias	9	72	81	71	14,1%
Serviços de Terceiros	5.020	7.596	12.616	11.354	11,1%
Auditoria contábil	85	275	360	352	2,3%
Consultoria contábil	23	24	47	5	840,0%
Consultoria dos investimentos	-	578	578	440	31,4%
Consultoria atuarial	224	-	224	237	-5,5%
Consultoria jurídica	1.069	385	1.454	1.815	-19,9%
Gestão/planejamento estratégico	384	486	870	806	7,9%
Informática	2.614	4.776	7.390	6.513	13,5%
Outras	28	84	112	183	-38,8%
Recursos humanos	593	988	1.581	1.003	57,6%
Despesas Gerais	578	717	1.295	1.527	-15,2%
Depreciações/Amortizações	916	375	1.291	1.410	-8,4%
Tributos	1.275	-	1.275	3.852	-66,9%
Administração dos Planos Previdenciais	44.464	33.433	77.897	82.895	-6,0%
Fomento	244	-	244	-	N/A
Total das Despesas Administrativas	44.708	33.433	78.141	82.895	-5,7%

Para comparação, o valor de R\$ 11.409 de provisões para perdas estimadas registrado em 2022 foi excluído.
A legislação atual (Resolução PREVIC nº 23/2023) eliminou o registro de provisão de inadimplência superior a 360 dias de atraso.

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

	2019	2020	2021	2022	2023
Recursos Garantidores Totais da FAPES	14.558.468	14.804.381	14.782.235	14.898.517	16.394.244
Despesas Administrativas - Investimentos	26.996	27.721	29.498	34.267	33.433
% Crescimento (período anterior)	-24,14%	2,69%	6,41%	16,17%	-2,43%
Despesas Administrativas dos Fundos de Investimentos	53.636	48.890	35.409	31.928	21.612
% Crescimento (período anterior)	98,22%	-8,85%	-27,57%	-9,83%	-32,31%
Despesas com recuperação de investimentos (OFND)	0	0	0	219	37
% Crescimento (período anterior)	---	---	---	---	-83,29%
Total das despesas com administração de recursos	80.632	76.612	64.907	66.415	55.082
% Crescimento (período anterior)	28,71%	-4,99%	-15,28%	2,32%	-17,06%
% dos Recursos Garantidores da FAPES	0,55%	0,52%	0,44%	0,45%	0,34%

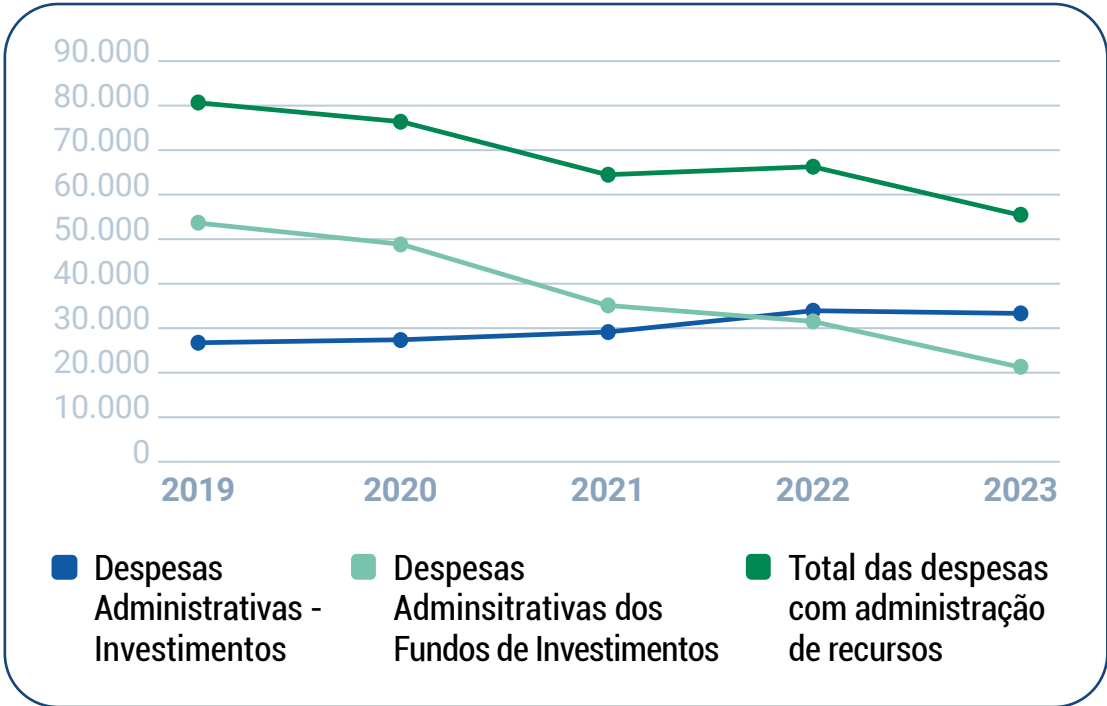
Evolução em valores nominais (R\$ mil)

	2019	2020	2021	2022	2023
Despesas Administrativas - Investimentos	26.996	27.721	29.498	34.267	33.433
Despesas Administrativas dos Fundos de Investimentos	53.636	48.890	35.409	31.928	21.612
Total das despesas com administração de recursos	80.632	76.612	64.907	66.415	55.082

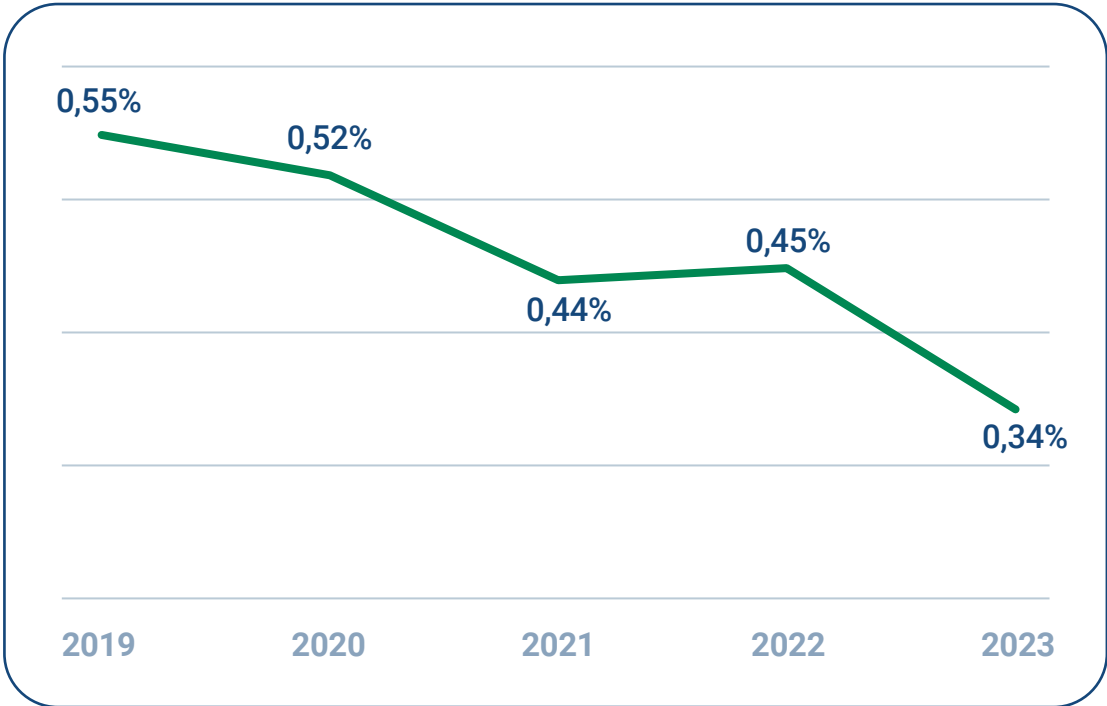
Evolução do percentual em relação aos recursos garantidores

	2019	2020	2021	2022	2023
% dos Recursos Garantidores da FAPES	0,55%	0,52%	0,44%	0,45%	0,34%

Evolução em valores nominais (R\$ mil)



% dos Recursos Garantidores da FAPES

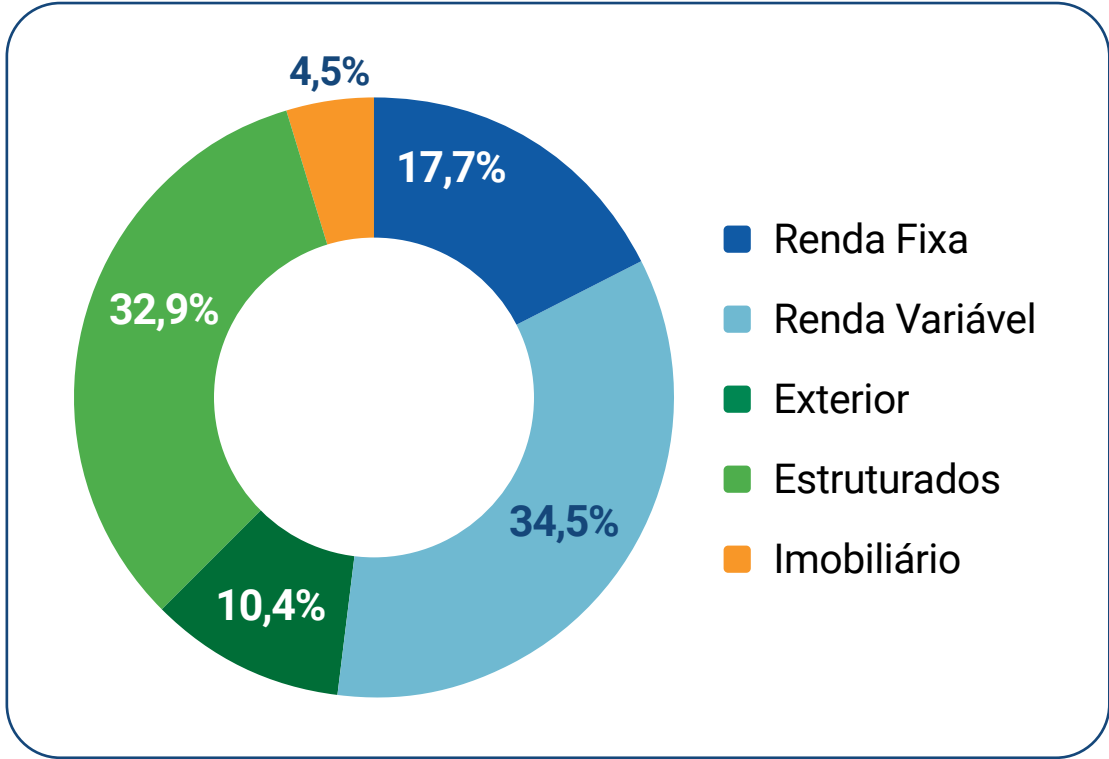


A Fundação mostra evolução consistente no controle de gastos e aumento da eficiência, em prol dos participantes e patrocinadores que custeiam suas atividades.

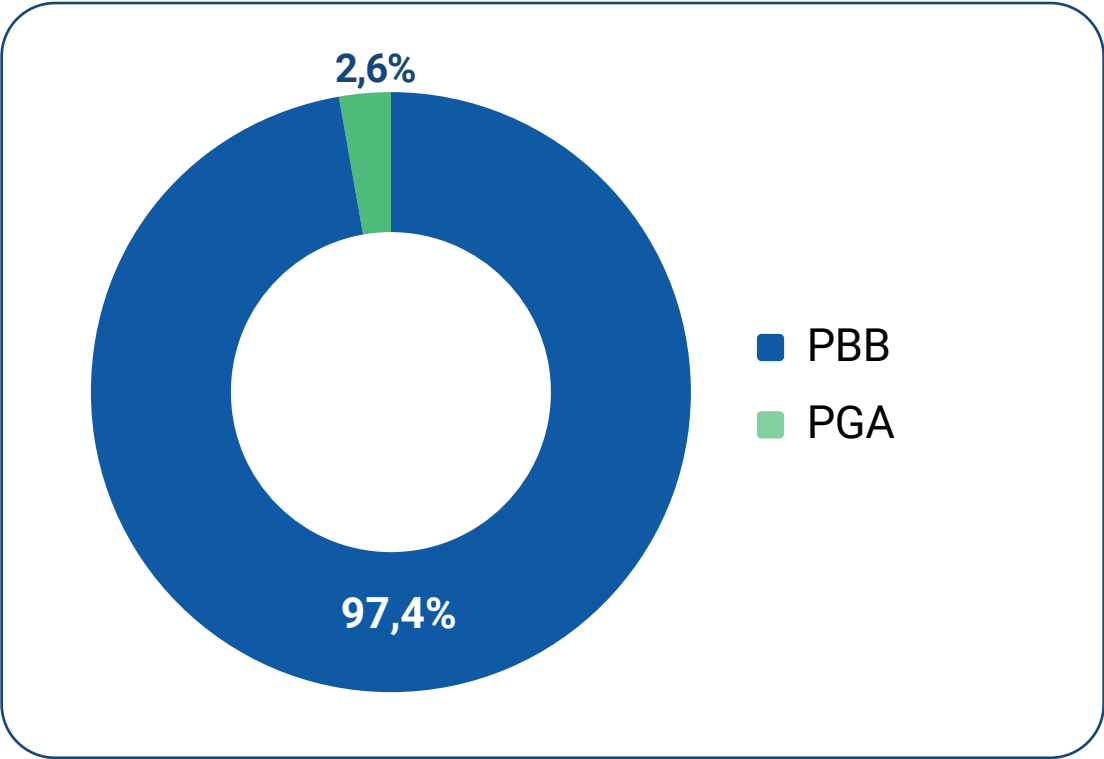
Despesas Administrativas embutidas nos fundos de investimentos da FAPES (em R\$ Mil)

Despesas Administrativas Embutidas nos Fundos de Investimentos da FAPES	2022	2023	2023				
			Renda Fixa	Renda Variável	Exterior	Estruturados	Imobiliário
Gestão Própria	6.646	4.939	3.254	1.573	35	78	-
Taxa Administração	318	344	299	41	0	4	0
Taxa Performance	0	0	0	0	0	0	0
Custódia e Controladoria	2.965	3.207	2.782	370	0	56	0
Corretagem	3.125	1.157	0	1.122	35	0	0
Consultorias	0	0	0	0	0	0	0
Auditoria	25	26	21	3	0	2	0
Avaliação	0	0	0	0	0	0	0
Despesas administrativas diretas - Taxa CVM	188	178	133	32	0	14	0
Serviços Jurídicos	0	3	3	0	0	0	0
Outras Despesas	25	24	17	5	0	2	0
Gestão Terceirizada	25.282	16.673	565	5.894	2.206	7.036	971
Taxa Administração	17.707	13.921	378	4.162	1.383	7.329	669
Taxa Performance	3.106	-1.618	0	1.410	0	-3.198	171
Custódia e Controladoria	995	883	135	140	390	209	10
Corretagem	303	398	0	107	287	0	4
Consultorias	137	205	0	0	0	198	7
Auditoria	188	170	6	11	17	132	5
Avaliação	9	17	0	0	0	16	1
Despesas administrativas diretas - Taxa CVM	287	278	41	53	111	70	3
Serviços Jurídicos	688	546	0	0	0	507	39
Outras Despesas	1.862	1.870	7	10	18	1.773	63
Total	31.928	21.612	3.820	7.466	2.241	7.114	971

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



Despesas Administrativas Embutidas nos Fundos de Investimentos - Por Plano



Despesas Administrativas de Investimentos por Segmento (R\$ mil)

Rubrica	2023	2022	Var %
Despesas Administrativas dos Investimentos	33.433	34.267	-2,43%
Pessoal e Encargos	24.444	26.124	-6,43%
Treinamentos/ Congressos e Seminários	229	161	42,24%
Viagens e Estadias	72	48	50,00%
Serviços de Terceiros	7.596	6.564	15,72%
Consultoria dos Investimentos	578	440	31,36%
Consultoria Jurídica	385	388	-0,77%
Auditoria/Consultoria Contábil	299	-	N/A
Recursos Humanos	988	547	80,62%
Informática	4.776	4.302	11,02%
Gestão/Planejamento Estratégico	486	531	-8,47%
Outros Serviços de Terceiros	84	356	-76,40%
Despesas Gerais	717	896	-19,98%
Depreciações/Amortizações	375	474	-20,89%

Despesa administrativa de investimentos por segmento 2023

