



2023

Relatório

Integrado

Índice



Clique
para acessar
diretamente
o tema
desejado

- 03** Quem Somos
- 09** Destaques 2023
- 10** Mensagem da Administração
- 12** Estratégia e Matriz de Materialidade
- 16** Governança
- 24** Gestão de Riscos
- 33** Gestão de Previdência
- 46** Gestão do Passivo Atuarial
- 54** Gestão de Investimentos
- 69** Gestão de Despesas Administrativas
- 77** Gestão de Saúde
- 83** Nossos Relacionamentos
- 90** Sustentabilidade
- 96** Nossa Equipe
- 103** Ficha Técnica
- 104** Sumário GRI
- 106** Demonstrações Contábeis Auditadas e Aprovadas pela Administração da FAPES
- 106** Parecer do Conselho Fiscal e Manifestações do Conselho Deliberativo e do Comitê de Auditoria
- 106** Resumo do Demonstrativo de Investimentos
- 106** Pareceres Atuariais



Quem Somos

GRI 2-1, 2-6

A FAPES, Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES, é uma entidade privada e sem fins lucrativos, que administra os benefícios de previdência complementar e plano de saúde oferecidos pelo Sistema BNDES e pela própria FAPES aos seus funcionários. Os benefícios são reflexo de um compromisso de décadas com o bem-estar e a segurança dos colaboradores e seus familiares.

Desde sua criação, em 1974, a Fundação tem sido uma referência em gestão de previdência complementar e saúde. Com uma sólida base e sede no Rio de Janeiro (RJ), a FAPES completa 50 anos em 2024, reafirmando seu compromisso com a excelência e a transparência em seus serviços, sempre alinhada às normas e diretrizes dos órgãos reguladores.

Atuando como uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), a FAPES segue as normas estabelecidas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPCC), sendo fiscalizada pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC), órgão vinculado ao Ministério da Previdência Social. Além disso, atua como operadora de autogestão em saúde, cumprindo as diretrizes estabelecidas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), vinculada ao Ministério da Saúde.



Produtos e serviços

Plano	Modalidade	Situação	Público	Características
PBB	Benefício Definido (BD)	Fechado para adesões	Exclusivo para funcionários do Sistema BNDES e FAPES	100% de contrapartida patronal nas contribuições normais dos participantes
PBCD	Contribuição Definida (CD)	Aberto para adesões	Exclusivo para funcionários do Sistema BNDES que não participam do PBB	100% de contrapartida patronal nas contribuições normais dos participantes
FAPES Futuro	Contribuição Definida (CD)	Aberto para adesões	Exclusivo para funcionários da FAPES	100% de contrapartida patronal nas contribuições normais dos participantes
FAPES Família	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
PAS	Médico, odontológico e hospitalar	Aberto para adesões	Funcionários e familiares do Sistema BNDES e FAPES	Mantido pelo Sistema BNDES e pela FAPES, sem custo para os beneficiários

Patrocinadoras e mantenedoras

O Sistema BNDES patrocina dois planos de previdência oferecidos pela FAPES: o PBB (atualmente fechado para adesões) e o PBCD, contribuindo em paridade com seus funcionários nas contribuições básicas. É também mantenedor do PAS, custeando 100% do plano de saúde para seus beneficiários e dependentes. A FAPES também patrocina o PBB e, além dele, o plano FAPES Futuro para seus funcionários, 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 encerrou o ano de 2023 com 5.082 participantes, ativos e assistidos, nos quatro planos de previdência. Atualmente, somente o PBB conta com participantes assistidos. Em relação a gestão de saúde, o número total é de 10.303 beneficiários.

Previdência*		Saúde
Participantes Ativos	Participantes Assistidos	Beneficiários
São os que aderiram voluntariamente a um ou mais planos da previdência e contribuem regularmente com sua arrecadação. Podem ser funcionários ativos dos patrocinadores, autopatrocinados licenciados do patrocinador, ex-funcionários 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 (funcionários das patrocinadoras) e seus dependentes (cônjuge, filhos e demais familiares incluídos conforme o regulamento).
2.727 pessoas	2.335 pessoas	10.303 pessoas

Dados até 31/12/2023.

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

Nosso propósito

GRI 2-4, 2-22

Em 2023, a FAPES embarcou em uma jornada de reflexão profunda, revisitando seu Planejamento Estratégico para redefinir sua Missão, Visão e Valores. Mantendo o olhar atento às mudanças e prezando por escutar, acolher, integrar e cuidar, cada detalhe foi cuidadosamente elaborado para garantir que os participantes, beneficiários e demais públicos se sintam acolhidos e considerados nesse novo momento.



Missão:

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



Valores:

- ▶ Ética: preceitos e valores éticos balizam nossas atitudes, comportamentos e ações em nossos relacionamentos internos e externos.
- ▶ Respeito às pessoas: valorizamos a individualidade e a diversidade em nosso ambiente de trabalho e no contexto externo.
- ▶ Foco no resultado: somos voltados para a eficiência, eficácia e efetividade de nossas iniciativas e entregas.
- ▶ Transparência: buscamos divulgar fatos e dados relevantes aos públicos interno e externo.
- ▶ Excelência: queremos sempre aprender e evoluir para entregar o melhor.



Visão:

Ser reconhecida por seus *stakeholders* pela excelência na gestão sustentável de previdência e saúde.

Composição da FAPES em 31/12/2023

GRI 2-9, 2-10, 2-11, 2-12, 2-19

Os Conselhos Deliberativo e Fiscal da FAPES são constituídos de forma paritária por representantes indicados pelos patrocinadores e eleitos por participantes ativos e assistidos, em conformidade com o estatuto da entidade e diretrizes para Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

Conselho Deliberativo

Realizou quatro reuniões ordinárias e 21 reuniões extraordinárias em 2023.

- ▶ **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
- ▶ **Jason Nogueira Jerônimo Silva**
Suplente: Rodrigo Melo e Silva de Oliveira e Cruz
- ▶ **Denilson Queiroz Gomes Ferreira**
Suplentes: Henrique de Paula Batista e Rodrigo de Almeida Santos Tomassini
- ▶ **Patricia da Silva Barros**
Suplente: Felipe Carneiro Calheiros
- ▶ **Ricardo Luiz de Souza Ramos**
Suplente: Luiz Ferreira Xavier Borges

Conselho Fiscal

Realizou quatro reuniões ordinárias e sete reuniões extraordinárias em 2023.

- ▶ **Antonio Miguel Fernandes - Presidente**
Suplentes: Rita de Cássia Correia de Souza e João Furtado de Aquino
- ▶ **Marcelo Machado Nascimento**
Suplente: André Camargo Cruz
- ▶ **Leonardo Moreira dos Santos Tavares**
- ▶ **Augusto Cesar da Nóbrega Arromba**
Suplente: Alexandre Policarpo Gouvêa de Mendonça

Os representantes dos patrocinadores indicam o presidente do Conselho Deliberativo, enquanto o presidente do Conselho Fiscal é escolhido pelo membro eleito pelos participantes ativos. Nenhum conselheiro recebe remuneração da Fundação e, também, não acumula funções na Diretoria Executiva, assegurando sua independência na tomada de decisões.

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**
- ▶ **Adolfo Henrique Coutinho e Silva**

Administrador Fiduciário

Intrag DTVM

Custodiante

Itaú-Unibanco S.A.

Ao longo de 2023, ocorreram alterações e finalizações de mandatos conforme abaixo:

- ▶ **Danilo Xavier de Brito Amorim** ocupou o cargo de Conselheiro Deliberativo Titular até 12/07/2023.
- ▶ **Daniel Schaefer Denys** ocupou o cargo de Conselheiro Deliberativo Suplente até 06/04/2023.
- ▶ **Fernando Passeri Lavrado** ocupou o cargo de Conselheiro Deliberativo Titular até 06/04/2023.
- ▶ **Felipe Carneiro Calheiros** ocupou o cargo de Conselheiro Deliberativo Suplente até 06/07/2023. Assumiu um novo mandato, como Conselheiro Deliberativo Suplente, vigente de 08/07/2023 até 10/04/2027.
- ▶ **Sebastião Bergamini Junior** ocupou o cargo de Conselheiro Deliberativo Titular até 19/04/2023.
- ▶ **Cláudio Costa do Nascimento** ocupou o cargo de Conselheiro Deliberativo Suplente até 07/05/2023.
- ▶ **Fabio Chiletto Gonçalves** ocupou a presidência do Conselho Fiscal e o cargo de Conselheiro Fiscal Titular até 10/05/2023. Foi eleito como Conselheiro Deliberativo Suplente em 2023, renunciando ao cargo em 19/12/2023.
- ▶ **Vinícius Moraes Pinto Garcia** ocupou o cargo de Conselheiro Fiscal Suplente até 06/04/2023.
- ▶ **Lidiano de Jesus Santos** ocupou o cargo de Conselheiro Fiscal até 06/07/2023.



Destaque

2023

Temas materiais: Gestão Financeira • Governança e Transparência • Gestão de Riscos • Privacidade de Dados e Segurança da Informação • Combate à Corrupção, Lavagem de Dinheiro e Fraude

Aperfeiçoamos o PBB, nosso maior plano de previdência

- ▶ Novo regulamento: redução de riscos atuariais
- ▶ Rentabilidade: 15%, a melhor desde 2019
- ▶ Redução do déficit técnico em R\$ 979,84 milhões entre 2022 e 2023
- ▶ Recálculo e prazo da nova joia: pagamento mais flexível

Melhoramos o PAS, nosso plano de saúde e assistência

- ▶ Saúde da Família: 100% das vidas cobertas e 53,7% cuidadas
- ▶ Novos programas e conteúdos de saúde: Mental, Prateada (60+), Em Pauta e Amigo Azul

Lançamos novos produtos e serviços

- ▶ Implementação do PBCD: novo plano para os funcionários do BNDES
- ▶ Recadastramento unificado: 100% online e agora também pelo App FAPES
- ▶ Atendimento presencial (por agendamento): mais alternativas para participantes, ampliando acessibilidade e inclusão
- ▶ Extrato de contribuições ao PBB: mais transparência
- ▶ Atestados de saúde e ocupacionais: 100% digitais

Aprimoramos a gestão de investimentos

- ▶ Transparência e alinhamento: revisão ampla das Políticas de Investimentos
- ▶ Olho no olho com participantes: realização do primeiro evento inFAPES, exercitando diálogo direto com o público

Aumentamos nossa eficiência interna

- ▶ Redução de 5,7% nas despesas administrativas
- ▶ Relacionamento e gestão de marca: nova gerência com propósito de dar voz e ouvir todos os públicos
- ▶ Gestão de medicamentos: mais de 500 beneficiários com medicações de alto custo entregues pela FAPES

Fortalecemos nossa governança

- ▶ CNPJ por plano: fortalece a independência patrimonial
- ▶ Matriz de Riscos Corporativos: construção conjunta com as áreas
- ▶ Cenário macroeconômico: nova área dedicada à análise
- ▶ Auditoria Interna: assume patamar de gerência e acumula reconhecimento pelo prêmio IIA May
- ▶ Auditoria 100% em dia

Cuidamos da nossa equipe

- ▶ Capacitação: 39% de aumento nas horas de treinamento
- ▶ Reconhecimento: revisão de benefícios e novas parcerias
- ▶ Ambiente saudável: conquista de Selo de Engajamento da ABRAPP



Mensagem da

Administração

GRI 2-22, 3-3

A previdência complementar fechada movimentada hoje no Brasil R\$ 1,27 trilhão, cerca de 12% do PIB, para garantir um futuro mais tranquilo na aposentadoria. Já a saúde suplementar cuida de 51 milhões de vidas com atendimento médico e odontológico. Os números não deixam dúvidas de que participar destes mercados exige uma gestão ética, transparente, comprometida, eficaz e focada na evolução contínua.

No ano em que chegamos aos 50 anos – a serem completados em dezembro – compartilhamos resultados e avanços alcançados ao longo de 2023 pela manutenção da perspectiva de progresso contínuo com foco na sustentabilidade, excelência e qualidade dos nossos serviços de previdência e saúde.

Encerramos o ano com excelentes resultados no PBB: rentabilidade dos investimentos de 15,01% e redução significativa no déficit técnico do plano.

Temos plena consciência dos impactos gerados pela Fundação, em especial nos aspectos econômicos, sociais e de governança. O ano de 2023 se mostrou especialmente desafiador neste sentido, já que nosso principal plano de previdência, o PBB, vinha de resultados negativos e necessitava afastar a possibilidade de um novo equacionamento de déficit.

Com diretrizes alinhadas entre conselheiros e diretores, um novo planejamento estratégico com mudanças decisivas no regulamento do plano, somadas à execução eficiente por parte das equipes, encerramos o ano com excelentes resultados: rentabilidade dos investimentos (15,01%, a melhor desde 2019 e 50% acima da meta atuarial) e redução significativa no déficit técnico do plano.

Adicionalmente, a eficiência da entidade como um todo provocou a redução de 5,7% nas despesas administrativas, mesmo com a ampliação da equipe e a criação de gerências estratégicas como as de governança corporativa, auditoria, análise de cenários macroeconômicos e relacionamento institucional.

A assertividade da gestão não se traduz pela frieza e indiferença, ao contrário, a humanização passou a ser uma premissa da FAPES a partir de

2023. Nos aproximamos de nossos públicos com o intuito de dar voz e ouvir suas demandas. Essas trocas geraram novos produtos e serviços, como a implementação do novo plano do BNDES, o PBCD, a retomada do atendimento presencial, agora com agendamento, e a oferta de novos serviços digitais de previdência e saúde. O cuidado com as vidas dos beneficiários do PAS foi fortalecido com a ampliação dos atendimentos do programa Saúde da Família e a criação de projetos e parcerias específicas: conteúdos para os maiores de 60 anos, para pessoas com autismo e outras dificuldades de interação, e a devida importância para a saúde mental.

Em todos os nossos relacionamentos passamos a ser mais empáticos, acolhedores e didáticos, porque, juntamente como o trabalho de excelência, são elementos que formam o DNA da FAPES. Essa construção coletiva e atenciosa da Fundação com seus públicos é, para nós, desenvolvimento sustentável. E será fundamental para que possamos continuar celebrando a perenidade da entidade, não apenas nos próximos 50 anos,

mas por todo o longo período pelo qual já nos comprometemos a oferecer as melhores experiências em previdência complementar e saúde.

A assertividade da gestão não se traduz pela frieza e indiferença, ao contrário, a humanização passou a ser uma premissa da FAPES a partir de 2023.



Estratégia e Matriz de

Materialidade

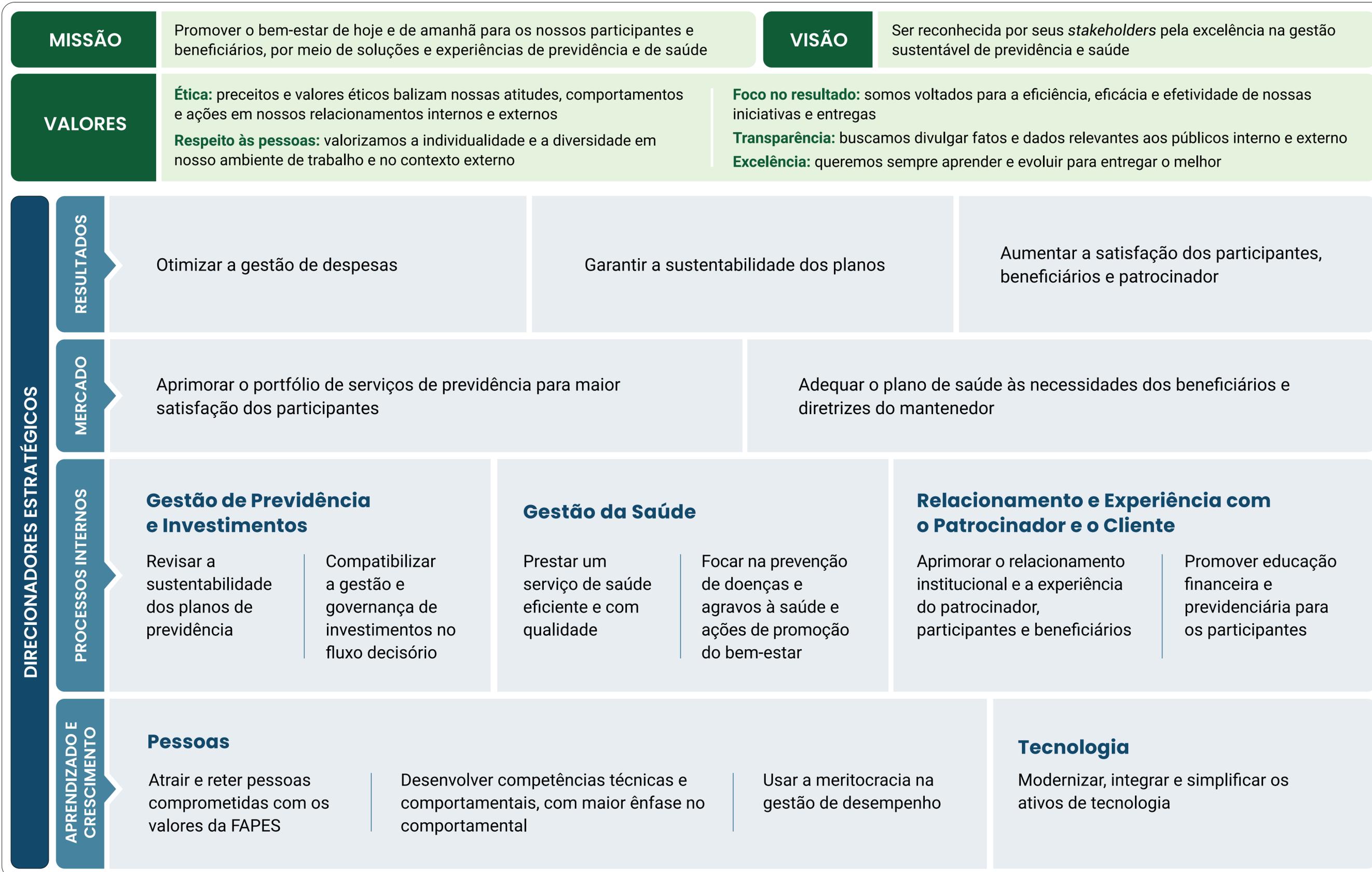
GRI 2-23, 2-24, 3-1, 3-2, 3-3

O Planejamento Estratégico da FAPES foi revisitado em 2023 para nortear as ações da Fundação para o próximo triênio, e contou com a participação fundamental da alta administração, da Diretoria Executiva e dos gestores da Fundação. Conduzido com apoio de uma consultoria especializada, o documento recebeu a validação do Conselho Deliberativo.

Em 2024, os colaboradores foram apresentados aos projetos estratégicos e seus objetivos macro e justificativas, dando a oportunidade para que cada colaborador tenha conhecimento e envolvimento não apenas com sua função em determinada área, mas que, acima de tudo, compreenda o propósito da FAPES e seu posicionamento no cumprimento de sua missão.

Os quatro Direcionadores Estratégicos foram mantidos e são: Resultados, Mercado, Processos Internos e Aprendizado e Crescimento. Os projetos relacionados à Tecnologia também receberam destaque.

Mapa Estratégico da Fapes 2024 - 2026



Matriz de Materialidade

A estratégia da FAPES está integrada aos temas materiais definidos pelos seus públicos de interesse (*stakeholders*). Em 2022, a FAPES realizou uma pesquisa para levantar os tópicos mais relevantes de sua atuação na avaliação dos integrantes dos planos de previdência e saúde, dirigentes, 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 entidade, fornecedores e parceiros.

Os resultados da pesquisa subsidiaram a construção da Matriz de Materialidade, na qual estão listados os temas prioritários e seus impactos sob os aspectos Ambientais, Sociais, de Governança e de Integridade (ASGI). Os temas materiais são abordados ao longo de todo este Relatório Integrado 2023, com transparência e confiabilidade das informações. Ao adotar boas práticas de desenvolvimento sustentável, a FAPES visa contribuir positivamente para uma gestão de negócios eficiente e sustentável para todos os seus públicos, para os segmentos de atuação e para a sociedade.



Temas materiais para a FAPES

Temas materiais	Limite do tópico	Forma de gestão e onde ocorrem os impactos
Governança e transparência (incluindo Informação sobre produtos e serviços)	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 à 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).
Gestão de riscos	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).
Gestão financeira	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).
Privacidade de dados e segurança da informação	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 Plano 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).
Combate à corrupção, lavagem de dinheiro e fraude	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 2-2, 2-3, 2-5, 2-14

Este Relatório Integrado contém informações unicamente da FAPES, Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES, e foi elaborado em conformidade com as Normas GRI para o período de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2023. Os mais altos órgãos de governança da FAPES, o Conselho Deliberativo e a Diretoria Executiva, foram responsáveis por analisar e aprovar as informações e temas materiais aqui relatados. As demonstrações contábeis receberam verificação externa da KPMG e foram aprovadas sem ressalvas.

O documento relativo ao período anterior foi publicado em abril de 2023 e está disponível, assim como este e o de anos anteriores, no [site da Fundação](#).

O leitor encontrará ao longo dos capítulos o indicador GRI correspondente a cada tema e poderá consultar no Sumário GRI a localização dos itens. Para mais informações sobre este documento e seu conteúdo envie um e-mail para institucional@fapes.com.br



Governança

GRI 2-9, 2-10, 2-11, 2-12, 2-13, 2-18, 2-26, 3-3

Temas materiais: Governança e Transparência • Gestão de Riscos • Privacidade de Dados e Segurança da Informação • Combate à Corrupção, Lavagem de Dinheiro e Fraude

A FAPES mantém uma estrutura de governança robusta e em constante aprimoramento, alinhada com as melhores práticas do mercado e em conformidade com a legislação e normas aplicáveis. Nossa abordagem proativa visa não apenas cumprir obrigações legais, mas, promover a transparência e a integridade em todas as nossas operações.

A Fundação compromete-se a comunicar e disseminar ativamente o conhecimento sobre nossos processos e práticas de governança para o público externo e interno. A transparência, um dos valores essenciais da Fundação, visa estabelecer confiança e garantir que nossos *stakeholders*, incluindo os participantes ativos e assistidos, os beneficiários e os patrocinadores, compreendam e confiem na ética, segurança e eficácia de nossa gestão.

Adotamos mecanismos proativos para identificar e gerenciar quaisquer eventos que possam representar riscos à integridade da FAPES, demonstrando nosso compromisso com a sustentabilidade e responsabilidade corporativa. Nossa busca contínua por excelência reflete o comprometimento com a criação de valor a longo prazo para todas as partes interessadas.

Diferenciais da FAPES

- ▶ As reuniões do Conselho Deliberativo são abertas aos participantes e patrocinadores (exceto em temas sigilosos) e contam com pauta previamente divulgada nos canais de relacionamento da Fundação
- ▶ O processo de seleção para os membros da Diretoria Executiva é definido em política própria publicada no site da Fundação
- ▶ O Comitê de Assessoramento para Investimentos (COMAI) conta com dois profissionais externos do mercado financeiro, certificados e com experiência mínima de 10 anos
- ▶ Adesão voluntária aos Códigos de Autorregulação em Governança de Investimentos (desde 2018) e de Governança Corporativa (desde 2021)
- ▶ Comitê de Sustentabilidade, para apoiar a gestão em aspectos Ambientais, Sociais, de Governança e de Integridade

Eleições para conselheiros

GRI 2-20, 2-29

Como norma das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, a administração é paritária entre representantes indicados pelas patrocinadoras e escolhidos pelos participantes dos planos de benefícios. Em 2023, com o encerramento dos mandatos de cinco membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, representantes dos participantes ativos e assistidos, foram realizadas novas eleições diretas que tiveram, mais uma vez, um processo transparente e acessível nos canais da FAPES.

Desde 2019, a votação é realizada de forma 100% online, pelo Portal de Serviços e App FAPES. Em 2023, 1.630 participantes votaram, número equivalente a 36,50% do total de eleitores.

Os novos conselheiros titulares e suplentes assumiram seus mandatos de quatro anos em abril de 2023.

Em 2023, a escolha de novos conselheiros recebeu votos de 1.630 participantes, número equivalente a 36,50% do total de eleitores.

Qualificações de conselheiros e diretores

GRI 2-18

Os conselheiros titulares, suplentes e diretores da entidade, são obrigados a obter prévia habilitação perante a PREVIC antes de assumirem seus cargos. Também é exigida a obtenção de certificação obrigatória para o efetivo exercício da função de conselheiro, dentro do prazo de um ano, contados da posse, exceto para o administrador estatutário tecnicamente qualificado – AETQ, que deverá ser prévia, conforme as normas vigentes.

A Fundação segue em processo de estudo para a implementação de um sistema de avaliação de desempenho dos dirigentes. Esta proposta visa aprimorar a governança corporativa da FAPES, garantindo uma supervisão eficaz e alinhada com as melhores práticas de mercado com o objetivo de reforçar ainda mais nossa dedicação à transpa-

rência e à prestação de contas perante todos os nossos *stakeholders*.

Os requisitos em vigor são os seguintes:

- ▶ Comprovada experiência nas áreas financeira, administrativa, contábil, jurídica, de fiscalização, de atuária, de previdência ou de auditoria;
- ▶ Não ter sofrido penalidade administrativa por infração da legislação da seguridade social, inclusive da Previdência Complementar, ou como servidor público, ou ainda condenação criminal transitada em julgado;
- ▶ Não ter sofrido penalidade administrativa, por parte dos patrocinadores, nos últimos cinco anos, que crie incompatibilidade com o exercício do cargo para o qual se candidata;
- ▶ Não estar em situação de inadimplência com a FAPES;
- ▶ Reputação ilibada e, no caso de diretores, formação superior e residência no Brasil;
- ▶ Para o caso do Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ), este deverá apresentar certificação emitida por entidade autônoma, desde que reconhecida pela PREVIC, previamente a sua nomeação.



Administração

GRI 2-12, 2-13

A tomada de decisão na FAPES é realizada pelos órgãos estatutários, com diretrizes definidas pelo Conselho Deliberativo, supervisão do Conselho Fiscal no que compete à gestão financeira e contábil, e efetivação das ações pela Diretoria Executiva. A Fundação mantém ainda comitês de assessoramento para os temas de maior impacto em suas atividades.

Conselho Deliberativo

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. É composto por seis membros titulares e seus respectivos suplentes, sendo três indicados pelos patrocinadores e três eleitos pelos participantes ativos e assistidos. Aos conselheiros representantes dos patrocinadores cabe a indicação do presidente do colegiado, 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

Órgão de controle interno dos atos e operações da FAPES, verificando a observância da legislação e das demais normas aplicáveis à entidade. É constituído de quatro membros titulares e seus respectivos suplentes, sendo dois indicados pelos patrocinadores e dois eleitos pelos participantes ativos e assistidos. Aos conselheiros representantes dos participantes cabe a indicação do presidente do colegiado, 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 (DIREX)

Responsável pela administração e gestão de recursos da Fundação. 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.

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

Comitê de Auditoria (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 Gerência de Auditoria Interna, a integridade dos mecanismos de controles internos e avaliar a exposição da entidade aos riscos. Está em atividade desde 2018.

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

Comitê de Ética e Compliance

Criado 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 e externas. Com membros designados pela Diretoria Executiva da FAPES, promove internamente a cultura de integridade com o objetivo de mitigar riscos.

Composição	
Gerente Executiva Jurídica	Karla Kristian Pereira Alfradique (Coordenadora)
Gerente Executiva de Compliance, Riscos e Controles Internos ou membro designado por esta	Ana Paula Vieira de Andrade Ghiu
Gerente Executiva de Pessoas, Administração e Sustentabilidade ou membro designado por esta	Ana Cristina da Silva Alves
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.

No final do ano de 2023, o Regimento Interno do COMAI foi revisado e atualizado, com o objetivo de reforçar a governança dos investimentos da Fundação, bem como aprimorar a efetividade deste colegiado.

Composição	
Conselheiro titular do Conselho Deliberativo	Andre Luiz Abi-Zaid Linoff Comunale (Coordenador)
Conselheiro titular do Conselho Deliberativo	Jason Nogueira Jerônimo Silva
Profissional externo	Jorge Marino Ricca
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 e o Diretor-superintendente da Fundação foi nomeado pelo colegiado como responsável pelo gerenciamento de riscos da entidade (*Chief Risk Officer - CRO*), conforme a Política de Gestão Integrada de Riscos.

Composição	
Responsável pelo gerenciamento de riscos – <i>Chief Risk Officer (CRO)</i> – Diretor-superintendente	Carlos Frederico Rangel de Carvalho Silva (Coordenador)
Gerente Executiva de Compliance, 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 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

Comitê de Proteção de Dados

Criado em conformidade com a Lei Geral de Proteção de Dados – LGPD (Lei 13.709/2018), 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.

Composição	
Encarregada pelo tratamento de dados da Fundação (<i>Data Protection Officer – DPO</i>) - Gerente Executiva de <i>Compliance</i> , Riscos e Controles Internos	Ana Paula Vieira de Andrade Ghiu (Coordenadora)
1 membro da Gerência de <i>Compliance</i> , Riscos e Controles Internos	Patricia Macedo Lobato Chaves
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.

Composição	
Gerente Executiva de Pessoas, Administração e Sustentabilidade ou membro designado por esta	Ana Cristina da Silva Alves (Coordenadora)
1 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

Com aprovação do Conselho Deliberativo, a FAPES acrescentou quatro gerências a sua estrutura organizacional em 2022 e 2023. São elas:

Gerência Executiva de Governança Corporativa (GEGOVE)

Desde 2022, a governança corporativa voltou a contar com uma Gerência Executiva, área que atua como principal agente facilitador do processo decisório e na intermediação entre os Conselhos Deliberativo, Fiscal, Diretoria Executiva e Comitês de Assessoramento da Fundação. A elevação da área reforçou que o tema é visto como prioridade pelos órgãos máximos e fundamental em segmentos altamente regulados nos quais a Fundação atua. A governança corporativa é um pilar fundamental para o sucesso das empresas no mundo atual. O *Governance Officer* assume um papel crucial nesse processo, garantindo a implementação das melhores práticas e liderando a organização na construção de um ambiente transparente, ético e sustentável.

Gerência Executiva de Estratégia Macroeconômica (GEEMEC)

Voltada especificamente à análise de cenários econômicos, a GEEMEC, criada em 2022 e com atividades iniciadas em 2023, acompanha o cenário macroeconômico internamente e auxilia na estratégia para a gestão dos recursos financeiros dos planos de previdência, agregando mais robustez às teses de investimentos da Fundação, além de atender a uma demanda de assessoramento financeiro dos participantes.

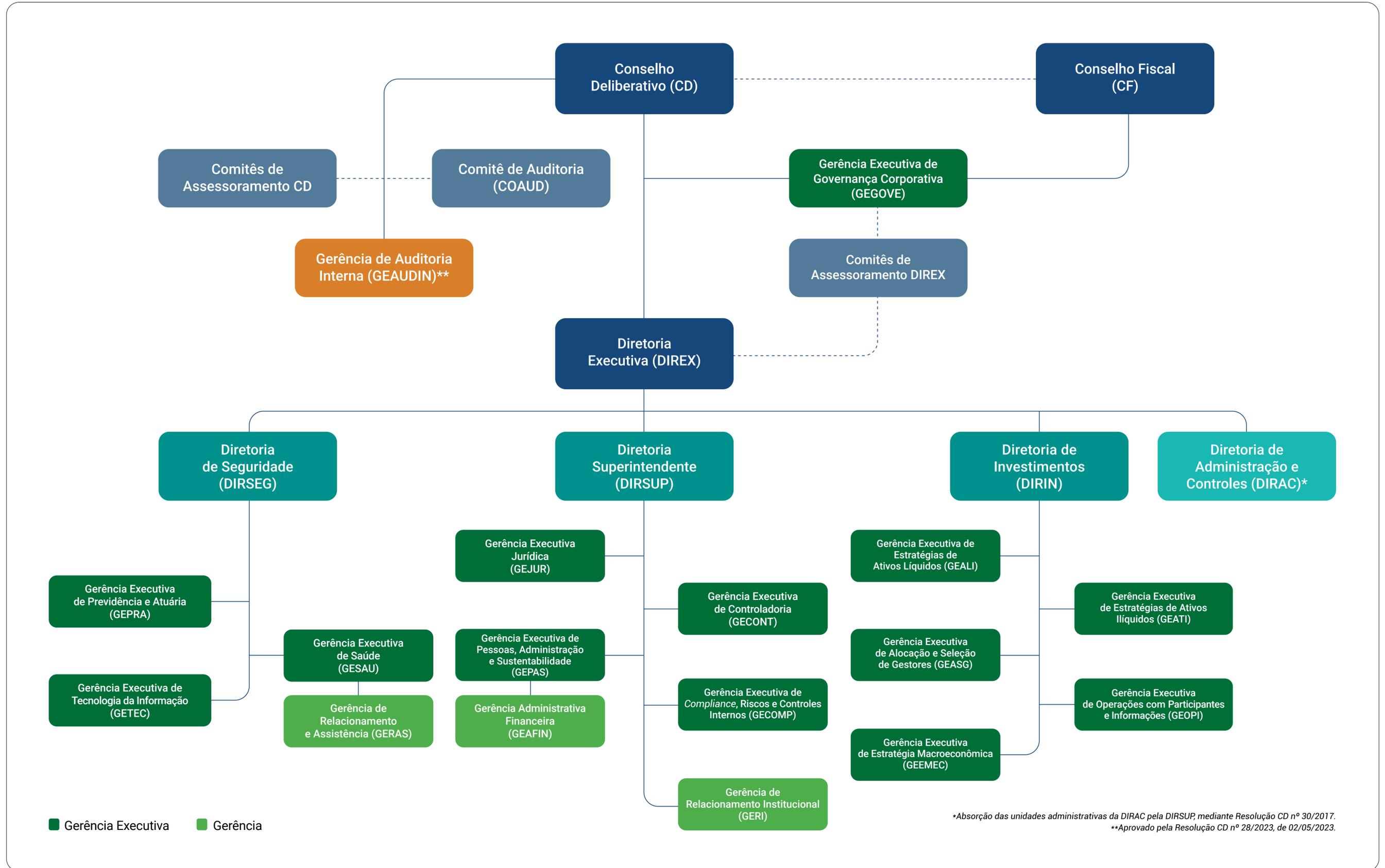
Gerência de Auditoria Interna (GEAUDIN)

Elevada ao patamar de gerência em 2023, atua em conjunto com o Comitê de Auditoria e é subordinada diretamente ao Conselho Deliberativo, com autonomia com relação à administração. Seu escopo de trabalho inclui avaliar, revisar e analisar os processos internos da FAPES, nos temas financeiros, operacionais, contábeis, de recursos humanos e de tecnologia da informação. Assim, mitiga riscos e identifica pontos de melhorias. A atividade já existia na entidade desde fevereiro de 2021 e seu fortalecimento como gerência aumenta a credibilidade junto aos participantes dos planos, patrocinador, fornecedores, funcionários e demais *stakeholders*, reforçando o compromisso da FAPES com a transparência e eficiência de seus processos.

Gerência de Relacionamento Institucional (GERI)

Criada em 2022, com atividades iniciadas em 2023, tem o propósito de estabelecer o Relacionamento Institucional da Fundação por meio da gestão de marca, da estratégia e da comunicação institucional. Com a estruturação da área como gerência, mais do que informar, a FAPES passa a dar voz e ouvir todos os públicos, com foco na construção e fortalecimento da imagem, da credibilidade e da reputação, ampliando a sua participação, contribuição e influência sobre os temas de seu interesse.

Estrutura organizacional da FAPES





Gestão de *Riscos*

GRI 2-12, 2-16, 2-17, 2-23, 2-24, 2-25, 2-26, 2-29, 3-3

Temas materiais: Gestão de Riscos • Privacidade de Dados e Segurança da Informação
• Combate à Corrupção, Lavagem de Dinheiro e Fraude

A gestão de riscos da FAPES vem sendo refinada ano após ano para que a imagem, credibilidade e reputação da entidade sejam fortalecidas e reconhecidas por todos os públicos. Como parte do processo, em 2023, as áreas de Governança Corporativa e Auditoria Interna foram transformadas em gerências, o que ampliou a representatividade e a relevância dessas atividades na Fundação.

A Gerência de Auditoria Interna trabalha de forma autônoma, mas alinhada com as demais gerências da Fundação. Já a Gerência Executiva de *Compliance*, Riscos e Controles Internos atua em sinergia com o Comitê de Gestão de Riscos, instância que assessora a Diretoria Executiva e fortalece a governança em toda estrutura da FAPES. O Conselho Deliberativo recebe reportes trimestrais, ou a qualquer tempo, sobre questões relevantes e soluções propostas. O colegiado é o principal responsável por analisar a eficácia dos processos de gestão de risco, incluídos os tópicos econômicos, ambientais, sociais e/ou de integridade considerados estratégicos para a FAPES.

Matriz de Riscos Corporativos

A gestão baseada de riscos é uma diretriz disseminada e praticada por toda a equipe da entidade e integrada em todos os processos operacionais. A Fundação tem uma Política de Gestão Integrada de Riscos e elaborou a Matriz de Riscos Corporativos, aprovada pelo Conselho Deliberativo em janeiro de 2023. O documento norteia o monitoramento de ameaças aos negócios da Fundação, com foco na prevenção de falhas, conflitos de interesse e atos ilícitos. O próprio Diretor-superintendente da FAPES foi nomeado como *Chief Risk Officer* (CRO), responsável pelo gerenciamento de riscos, e coordena o comitê relativo a essas atividades no âmbito executivo.

A cada proposição submetida à deliberação dos conselheiros, as áreas apresentam a análise

de risco correspondente, para embasar e dar mais segurança à tomada de decisão.

Gestores da FAPES apresentam temas relevantes em reuniões abertas aos conselheiros, que contam também com participantes que optam por acompanhar os encontros do colegiado, como forma de ampliar o conhecimento coletivo sobre os assuntos da Fundação. Em 2023, os destaques foram os debates sobre as premissas atuariais dos planos de previdência, a carteira de referência utilizada para balizar as alocações de acordo com os mandatos de riscos autorizados pela alta administração nas Políticas de Investimentos e, ainda, a metodologia desenvolvida internamente para a validação da nova taxa atuarial, posteriormente aprovada pela PREVIC.



Auditoria 100% em dia

A FAPES encerrou o ano de 2023 com todos os planos de auditoria da Fundação e do BNDES concluídos, sem nenhuma intercorrência e/ou atraso.

A elevação da área ao patamar de gerência contribuiu para o crescimento da equipe e a contratação de uma consultoria especializada que oferece apoio aos processos. O trabalho é embasado em dois documentos principais: a Política e o Estatuto de Auditoria Interna da FAPES. Os relatórios de auditoria possuem uma visão dos riscos avaliados a cada ciclo anual, que em 2023 abordaram:

- ▶ **Gestão e desenvolvimento de pessoas**
- ▶ **Gestão de riscos de investimentos**
- ▶ **Seleção e monitoramento de fornecedores e**
- ▶ **Controles antifraude**

As informações obtidas durante o trabalho dos auditores e os resultados das apurações e providências são tratados com confidencialidade, seguindo orientações éticas das melhores práticas sugeridas pelo Instituto dos Auditores Internos (IIA), mas reportados ao Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal, Comitê de Auditoria, Diretoria Executiva e Gerência Executiva de *Compliance*, Riscos e Controles Internos, para assegurar a eficácia dos processos de gestão de riscos.

O plano para 2024, já aprovado por todas as instâncias, entrou em vigor em janeiro de 2024 e terá como foco seis processos, das áreas de Investimentos, TI, Governança, Previdência, Saúde e Financeiro, além da auditoria contínua do prazo de atendimento a participantes pelo canal Fale FAPES.

Prêmio para a Auditoria Interna

A participação da FAPES na campanha de conscientização sobre o valor da auditoria interna nas empresas rendeu, mais uma vez, o prêmio IIA May Brasil 2023. A Fundação já havia recebido em 2021, o mesmo reconhecimento, concedido pelo Instituto dos Auditores Internos do Brasil (IIA Brasil).



Cumprimento fiel das leis e normas

GRI 2-25, 417-1, 417-2, 417-3

Em 2023, mais uma vez, a FAPES não recebeu qualquer advertência, multa ou outra punição de órgãos reguladores, demonstrando o cumprimento fiel da legislação e regulamentos pertinentes as suas atividades de previdência complementar e de saúde. Parte relevante deste cenário é a atuação proativa da Gerência Executiva de *Compliance*, Riscos e Controles Internos no monitoramento contínuo das entregas de obrigações regulatórias periódicas e do acompanhamento regulatório das legislações emanadas dos órgãos reguladores, mitigando assim riscos de sanções por descumprimento legal.

Como destaque, em conjunto com as diversas áreas da FAPES, a Gerência Executiva de *Compliance*, Riscos e Controles Internos revisou todas as obrigações regulatórias e realizou a divulgação da atualização nos canais internos da Fundação, tornando o processo claro e transparente para todas as áreas.

Além disso, com o objetivo de identificar requisitos legais aplicáveis ao negócio, a gerência também monitorou diariamente a divulgação de novas/atualizações de legislações, divulgou às áreas envolvidas e acompanhou a implementação das obrigações. Essa ação visa assegurar a conformidade com a legislação vigente, como também dar suporte às áreas no seu respectivo cumprimento.

Outros exemplos da atuação proativa das áreas da FAPES na identificação de eventuais incidentes e mitigação dos riscos ocorreram em 2023 e foram rapidamente contornados para evitar impactos negativos.

No formulário do Recadastramento Anual 2023 foram inseridas perguntas facultativas referentes à situação financeira e patrimonial dos participantes, exigência de apenas alguns dos planos da Fundação. Tendo em vista o olhar atento e a escuta ampliada da FAPES, as perguntas opcionais foram, então, retiradas e os dados dos participantes que já haviam respondido a estes campos foram descartados.

Em 2023, a FAPES não recebeu qualquer advertência, multa ou punição dos órgãos reguladores.

Também foi identificada pela FAPES a necessidade de pagamento de complemento de reembolso de despesas com serviços de profissionais de instrumentação cirúrgica e anestesia para todos os beneficiários que realizaram procedimentos médicos e/ou odontológicos no período.

Em ambos os casos, a FAPES tratou os temas com transparência e assertividade, reforçando que estes episódios proporcionam oportunidades para melhorar continuamente o atendimento e a prestação de serviços.

Programa de Integridade

A FAPES mantém um Programa de Integridade que também abrange a estrutura interna para a gestão de riscos, por meio de políticas e manuais de diretrizes e controles. Esses materiais são revisados regularmente e submetidos à aprovação das instâncias competentes, mantendo a Fundação alinhada com as melhores práticas de mercado.

Como apoio ao compartilhamento de informações e capacitação sobre gestão de riscos, a entidade conta com um grupo de facilitadores de *compliance*, formada por funcionários nomeados anualmente. Os participantes têm a missão de disseminar a cultura de gestão de riscos e *compliance*, assim como apoiar a gerência na identificação de perdas e falhas, adequação às normas e monitoramento de planos de ação das áreas.

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, alinhadas 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 Integridade (denúncias) independente
- ▶ Manual de *Compliance*
- ▶ Manual de Controles Internos
- ▶ Manual de Governança Corporativa
- ▶ Manual de Riscos Financeiros
- ▶ Comitê de Proteção de Dados e
- ▶ Comitê de Gestão de Riscos



Riscos financeiros

A gestão de riscos financeiros é essencial para uma entidade como a FAPES, que gere recursos depositados por patrocinadores e participantes para que, no longo prazo, estes sejam retornados em forma de benefícios como de aposentadorias, pensões e auxílios. A Política de Investimentos, determinada anualmente pelo Conselho Deliberativo, é o documento que orienta as alocações, estabelecendo limites de risco aceitáveis em cada classe de ativos para atingir os resultados desejados. Junto a ela, fazem parte da gestão de riscos financeiros as seguintes políticas:

- ▶ **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 3-3, 205-1, 205-2, 205-3

Parte fundamental da gestão de riscos financeiros é a prevenção ao uso criminoso da previdência complementar para custear práticas ilícitas. Para isso, a FAPES mantém, desde 2018, uma Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo, que foi revisitada em 2023. Ela é aplicada por meio de processos robustos, transparentes e alinhados com as melhores práticas recomendadas.

Por meio dessa política, são rotineiramente monitoradas operações financeiras em seus planos de previdência e de saúde, atividades exigidas, também, pelos órgãos reguladores como estabelecido na Resolução PREVIC nº 23/2023 e na Resolução Normativa ANS nº 529/2022.

Em 2023, não houve necessidade de avaliação de nenhuma operação relacionada a estes riscos e, conseqüentemente, não houve nenhum caso dessa natureza na entidade.

Como parte das ações preventivas, colaboradores da FAPES participam anualmente de capacitação obrigatória focada no combate à corrupção, com carga horária de 30 minutos, disponível na plataforma de educação corporativa, e-FAPES. O curso aborda conceitos de corrupção, suborno, lavagem de dinheiro, leis e diretrizes e formas de combate à corrupção. Em 2023, foram capacitadas 183 pessoas entre funcionários, estagiários e jovens aprendizes.

Riscos operacionais

Para gerenciar os riscos operacionais inerentes às suas atividades, a FAPES adota uma abordagem estruturada baseada em uma matriz de riscos operacionais e controles internos. Essa matriz permite uma avaliação sistemática dos riscos, classificando-os de acordo com a probabilidade de ocorrência e o impacto potencial, fortalecendo, assim, a capacidade da entidade em enfrentar desafios e alcançar seus objetivos a longo prazo. Além disso, a Fundação estabeleceu um Plano de Continuidade para garantir a manutenção de suas atividades em cenários de contingência.

A entidade reconhece ainda a importância de uma cultura organizacional que valorize a gestão de riscos para a mitigação eficaz deles. Para promover essa cultura, a FAPES tem políticas e diretrizes administrativas, assim como realiza treinamentos internos periodicamente, que orientam seus colaboradores sobre as melhores práticas a serem seguidas. Essas medidas visam garantir

a continuidade e a segurança das operações da Fundação, contribuindo para a sua sustentabilidade e sucesso a longo prazo.

- ▶ **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 e**
- ▶ **Exercício de Direito de Voto**

Privacidade de dados

GRI 3-3, 418-1

A privacidade dos dados e segurança da informação é um dos temas abordados pela gestão FAPES em suas operações. A entidade adota medidas rigorosas para garantir a confidencialidade e integridade dos dados que coleta e processa.

Os sistemas de segurança funcionam de forma ininterrupta e contam com uma série de processos internos para as tratativas

em caso de incidentes. As avaliações e controle são coordenadas pelo *Data Protection Officer - DPO*) e acompanhadas pelo Comitê de Proteção de Dados, seguindo política própria sobre o assunto, e em cumprimento ao princípio de responsabilização e prestação de contas, descrito na LGPD.

Em 2023, a FAPES não registrou nenhum incidente envolvendo dados pessoais.

Cadeia de fornecedores

GRI 2-6, 2-29

A FAPES conta com um Código de Ética dedicado a seus fornecedores de produtos e serviços, lançado em 2021, como uma medida complementar às demais iniciativas de gestão de riscos. O documento estabelece uma série de critérios obrigatórios de imparcialidade, livre concorrência e transparência nas negociações, com a previsão de avaliações periódicas durante a execução do contrato.

Ao assinarem contratos com a Fundação, todos os parceiros e fornecedores se comprometem a operar em conformidade com as leis, políticas, regulamentos e requisitos oficiais locais e internacionais aplicáveis. Isso inclui, mas não se limita a, direitos humanos, normas trabalhistas, práticas sustentáveis e responsabilidade ambiental, além de esforços contra o trabalho escravo e/ou infantil, corrupção, lavagem de dinheiro, sanções econômicas, segurança da informação e proteção de dados. Nas avaliações internas, nenhum dos fornecedores atuais da FAPES apresenta risco significativo em relação a esses casos.



Adicionalmente existem cláusulas dedicadas exclusivamente às práticas de ASGI na cadeia de fornecimento, as quais são consideradas na avaliação jurídica de novas contratações e renovações contratuais. As políticas aplicáveis a fornecedores da FAPES são:

- ▶ **Seleção e Monitoramento de Fornecedores e**
- ▶ **Código de Ética para Fornecedores**

Conflitos de interesses

GRI 2-15, 2-29

A mitigação a conflitos de interesses é outro pilar fundamental na gestão de riscos. Dessa forma, desde 2018, a FAPES aplica uma Política de Investimentos Pessoais que restringe aplicações financeiras baseadas em informações privilegiadas para todos os colaboradores, inclusive gerentes, diretores e conselheiros, além de pessoas relacionadas com a Fundação, em especial àqueles que têm acesso a dados sobre a gestão das carteiras dos planos de benefícios.

Campanhas internas periódicas reforçam o conhecimento e maximizam o engajamento dos colaboradores para que eles se tornem embaixadores

internos e externos de combate a condutas e interesses contrários aos da organização, como determinam o Código de Ética e a Política de Integridade da Fundação.

Na eventualidade de uma situação suspeita, o colaborador está orientado a reportar o ocorrido à Gerência Executiva de *Compliance*, Riscos e Controles Internos, ou registrar a denúncia via Canal de Integridade, para que providências necessárias sejam adotadas. O Canal de Integridade (denúncias) está disponível no site da Fundação, tanto para o público externo, quanto para o interno, com garantia de anonimato para o denunciante.

Canal de Integridade independente

GRI 2-13, 2-25, 2,26, 2-29

Participantes, beneficiários, parceiros, colaboradores ou qualquer outra parte interessada têm a liberdade de registrar denúncias sobre irregularidades, conflitos de interesses ou quaisquer eventuais ilegalidades ou situação suspeita na FAPES por meio de uma plataforma independente: o Canal de Integridade (denúncias), disponível desde 2019, é administrado por uma empresa especializada que trata todas as manifestações com total sigilo e anonimato.

As denúncias podem ser realizadas de forma identificada ou anônima, porém, em todos os casos, a identidade do denunciante é sempre preservada, uma vez que a Fundação adota cuidados para lidar com dados com total responsabilidade.

Internamente, o canal contribuiu decisivamente para a manutenção de um ambiente de trabalho seguro, saudável e respeitoso. Em 2023, a Fundação realizou uma campanha interna, para aumentar a confiança no canal, reforçando a credibilidade da ferramenta para que os colaboradores manifestem suas preocupações ou situações ocorridas, fortalecendo o vínculo com a entidade.



Acesso ao Canal de Integridade (denúncias)

Acesso online: www.canalintegro.com.br/fapes

Pelo telefone: 0800 878 9049, de segunda a sexta-feira, das 8h às 20h

Temas abordados:

- ▶ Assédio moral
- ▶ Assédio sexual
- ▶ Conduta inadequada
- ▶ Conflito de interesses
- ▶ Corrupção
- ▶ Descumprimento de políticas e normas da FAPES
- ▶ Discriminação / preconceito
- ▶ Fraude
- ▶ Furto / roubo
- ▶ Quebra de sigilo ou da segurança de informações
- ▶ Uso de drogas entorpecentes / álcool
- ▶ Uso indevido de recursos da Fundação
- ▶ Outros



Gestão de

Previdência

GRI 2-6, 2-23, 2-24, 3-3, 201-1, 201-3

Temas materiais: Gestão Financeira • Gestão de Riscos

A FAPES é, atualmente, a gestora responsável por quatro planos de previdência complementar, que pagam anualmente mais de R\$ 1,195 bilhão em benefícios de aposentadorias e pensões. A previsão é que a Fundação siga cuidando de seus participantes e beneficiários pelo menos pelas próximas sete décadas. Os dados demonstram o forte impacto econômico e social e reforçam a responsabilidade da entidade como um dos maiores fundos de pensão do Brasil.

Dos planos sob gestão, três continuam abertos a adesões: o PBCD e o FAPES Futuro, respectivamente, destinados a funcionários do Sistema BNDES e da Fundação, e contam com a contrapartida de 100% da empresa patrocinadora em relação à contribuição básica de cada funcionário. Temos ainda um terceiro plano, o FAPES Família, instituído pela própria FAPES, mas que não conta com patrocinadores, apesar de receber inscrições de atuais participantes de todos os planos da FAPES e, também, de seus dependentes econômicos, como forma de aproveitar a solidez e conhecimento da entidade para formar uma poupança visando a realização de projetos de vida.

Em 2023, estes três planos ampliaram seu quadro de participantes e o valor de seus patrimônios, mas o PBB continua sendo, com margem, o maior produto da FAPES e, também, o único até o momento a contar com integrantes em fase de recebimento de benefícios aos participantes assistidos. Por ser um plano maduro, fechado a adesões desde 2018, ele naturalmente vem apresentando ligeira redução na quantidade de participantes nos últimos anos, porém, o crescimento de integrantes nos outros três produtos manteve o número total da entidade praticamente idêntico ao de 2022.

Participantes dos planos FAPES

Dados de 31/12/2023

Plano	Participantes
PBB	4.836
PBCD	46
FAPES Família	134
FAPES Futuro	66
Total	5.082



Novo CNPJ para os planos

GRI 2-27

Por determinação da Resolução CNPC nº 57/2023, todos os planos de benefício previdenciário administrados por entidades de previdência complementar fechada tiveram que estabelecer, até 31 de dezembro de 2023, CNPJ distinto e individualizado. Até então, uma mesma entidade mantinha um único cadastro para todos os produtos.

A FAPES se antecipou à medida e, no 1º dia de junho, comunicou amplamente a seus participantes os novos CNPJs, que passaram a constar também em boletos de contribuições extraordinárias ou de autopa-

trocinados. Para isso, foi necessário migrar a estrutura e adequar os controles internos para atender à norma, que fortalece a independência patrimonial entre os planos.

Plano de Previdência	Novo CNPJ
PBB	48.306.574/0001-19
PBCD	49.619.904/0001-99
FAPES Família	48.307.741/0001-46
FAPES Futuro	48.307.683/0001-50



Plano Básico de Benefícios (PBB)

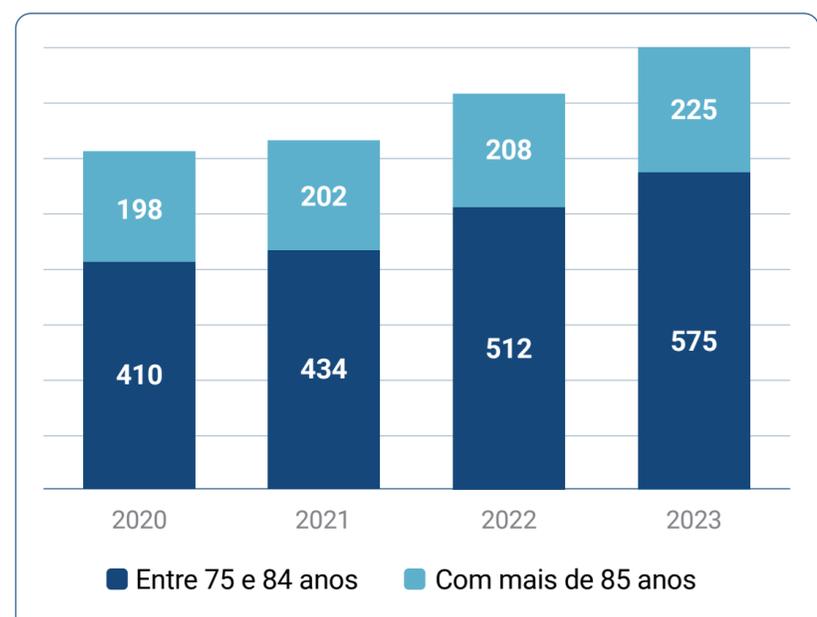
Em atividade há quase cinco décadas, o PBB encerrou 2023 como o 4º maior plano de Benefício Definido do Brasil em patrimônio, segundo o *ranking* da associação do segmento, ABRAPP, com R\$ 15,9 bilhões sob gestão. Nesta modalidade, o participante realiza contribuições enquanto está ativo na empresa, recebendo o mesmo valor em forma de contrapartida do empregador para formar reservas para sua aposentadoria programada, integral ou antecipada, ou ainda para os casos de aposentadoria por invalidez, auxílio-doença e pensão por morte para seus beneficiários previstos em lei. Os benefícios são baseados no salário recebido na fase ativa, por isso chamados de definidos.

No encerramento de 2023, o PBB contava com 1.844 aposentados e 461 pensionistas, somando 2.305 assistidos. A diferença é de apenas 139 pessoas para o total de 2.444 ativos. A longevidade dos participantes cresceu 31,5% desde o ano de 2020 e o plano encerrou 2023 com 800 participantes com mais de 75 anos. O número corresponde a quase 17% do total de participantes e 35% dos assistidos, demonstrando um plano maduro.

A longevidade dos participantes do PBB cresceu 31,5% desde 2020 e o plano encerrou 2023 com 800 participantes com mais de 75 anos.

Somadas, as contribuições recebidas de participantes e patrocinadores do PBB ao longo do ano corresponderam a pouco mais da metade (50,71%) dos encargos do plano.

Longevidade dos participantes do PBB



Principais números do PBB

- ▶ **R\$ 15,9 bilhões** em patrimônio
- ▶ **4.836** participantes ativos e assistidos
- ▶ **R\$ 1,325 bilhão** pagos em benefícios/institutos em 2023
 - ▶ **R\$ 1,195 bilhão** pelo PBB
 - ▶ **R\$ 130 milhões** com recursos do INSS
- ▶ **R\$ 606,2 milhões** em receitas previdenciárias em 2023
- ▶ **R\$ 1,195 bilhão** em despesas previdenciárias em 2023
 - ▶ **R\$ 1,191 bilhão** em pagamentos de benefícios
 - ▶ **R\$ 1,113 milhão** em resgates
 - ▶ **R\$ 3,580 milhões** em portabilidades

Mais transparência

Com o objetivo de aumentar a transparência para os participantes do PBB, no último bimestre de 2023, a FAPES implementou dois novos serviços: agora, cada participante ativo tem acesso a um extrato individualizado que detalha todas as suas contribuições, desde a data de adesão até as mais recentes. Essa funcionalidade, disponível no Portal de Serviços e no App FAPES desde novembro de 2023, oferece aos participantes autonomia para verificar suas contribuições sempre que desejarem, sem a necessidade de solicitar consulta a FAPES, proporcionando conveniência e praticidade.

Além disso, os participantes ativos têm a possibilidade de filtrar as contribuições por períodos

específicos, por mês e ano, e de baixar o extrato em formato PDF para arquivamento ou impressão. Essas iniciativas reforçam o compromisso da entidade com a transparência e a comunicação eficaz com seus participantes, promovendo maior clareza e entendimento sobre a gestão do plano de previdência.

Entre os participantes assistidos, a maior parcela (82%) recebe também os benefícios do INSS por meio da FAPES, resultado de um convênio da Fundação com a Previdência Social. Estes contracheques passaram a discriminar os valores referentes a cada fonte pagadora, facilitando a conferência e o acompanhamento.

Atualização de cadastro

GRI 2-23, 2-24, 2-25, 2-27, 2-29, 3-3

A gestão dos recursos realizada pela FAPES demanda manter um cadastro atualizado anualmente de todos os participantes ativos e assistidos da previdência, permitindo cálculos atuariais corretos e impedindo pagamentos indevidos que trariam prejuízos ao patrimônio dos integrantes e patrocinadores. Desde 2020, o recadastramento unificado obrigatório da Fundação é feito de forma 100% online para aumentar a participação e, em 2023, foi lançada a funcionalidade de recadastramento também pelo aplicativo, o App FAPES.

Foram recadastrados 4.929 participantes, correspondendo a 97% do público-alvo. Após o encerramento do prazo de participação, a FAPES tomou iniciativas para garantir o cuidado e a proteção dos direitos de todos os participantes do plano. Isso incluiu a restrição temporária de serviços digitais e a suspensão de benefícios para aqueles que não estavam cadastrados, até que pudessem regularizar sua situação. Essas ações visam promover a segurança e o bem-estar de cada participante, garantindo que todos possam desfrutar plenamente dos seus direitos e benefícios.

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

	2019	2020	2021	2022	2023
Contribuições Previdenciais (R\$ Mil)	379.307	399.519	498.804	572.136	606.272
Encargos Previdenciais (R\$ Mil)	909.700	946.082	1.032.450	1.124.257	1.195.519
Percentual de Cobertura	41,70%	42,23%	48,31%	50,89%	50,71%

Evolução da massa do PBB

	2022	Entradas	Saídas	2023
Destinatários	4.868	227	259	4.836
Ativos	2.463	184	203	2.444
Ativos com Vínculo	2.341	54	105	2.290
Auxílio-doença	14	56	40	30
Opção por Institutos/Benefícios (1)	3	57	40	20
Autopatrocinaados(2)	105	17	18	104
Assistidos e Pensionistas	2.315	41	51	2.305
Aposentados	1.863	11	30	1.844
Beneficiários	452	30	21	461
Vinculados (3)	90	2	5	87
Com risco	58	2	3	57
Sem risco	32	0	2	30

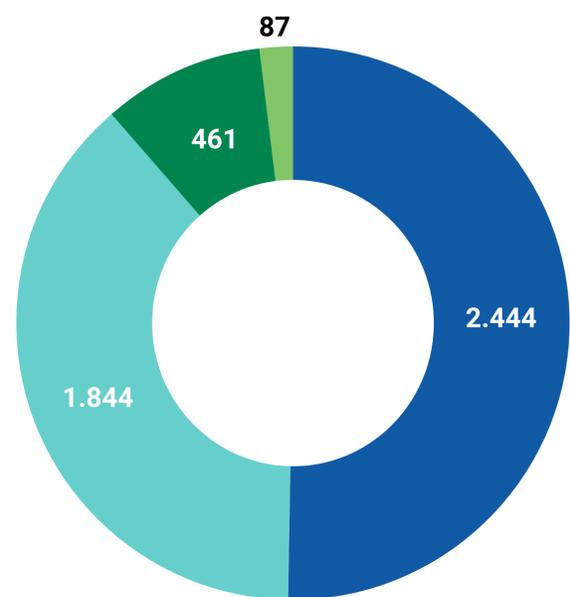
(1) Participantes que se desligaram do patrocinador e se encontravam dentro do prazo de opção pelos institutos ou benefícios previstos no regulamento.

(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

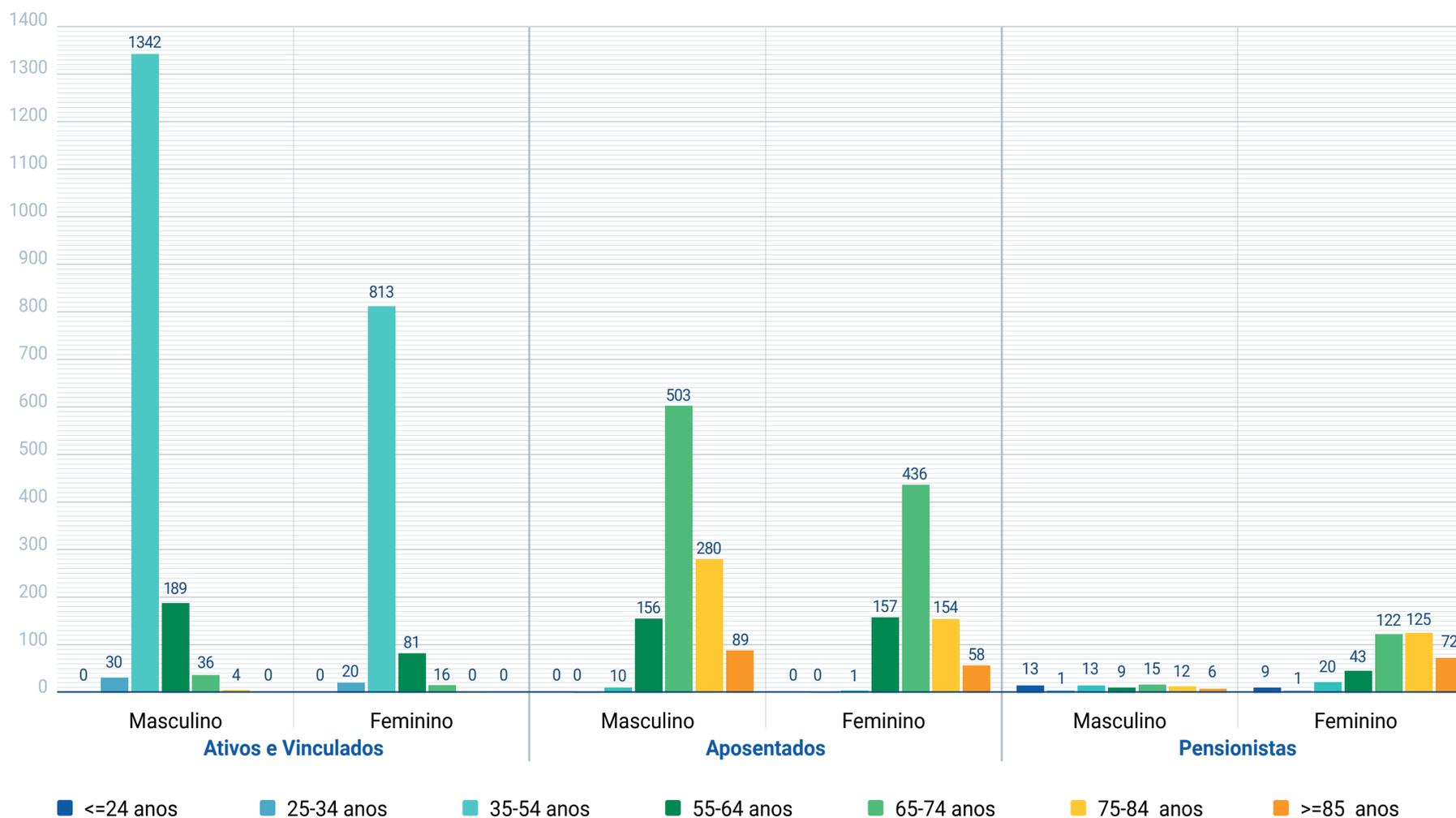
	2019	2020	2021	2022	2023
Ativos	2.681	2.547	2.494	2.463	2.444
Aposentados	1.837	1.909	1.877	1.863	1.844
Beneficiários Assistidos	390	407	439	452	461
Vinculados	96	95	92	90	87



- Ativos
- Beneficiários Assistidos
- Aposentados
- Vinculados

População do PBB por sexo e faixa etária

	Ativos e Vinculados		Aposentados		Pensionistas	
	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino
<=24 anos	0	0	0	0	13	9
25-34 anos	30	20	0	0	1	1
35-54 anos	1.342	813	10	1	13	20
55-64 anos	189	81	156	157	9	43
65-74 anos	36	16	503	436	15	122
75-84 anos	4	0	280	154	12	125
>=85 anos	0	0	89	58	6	72
Subtotal	1.601	930	1.038	806	69	392
Total	2.531		1.844		461	



Questões legais referentes ao PBB

GRI 2-13, 2-16, 2-23, 2-24, 2-25, 2-26, 3-3, 201-1, 201-3

Pelo quarto ano consecutivo, a Gerência Executiva Jurídica da FAPES reduziu o número de processos ativos, que agora são 216. 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 BNDES, BNDESPar e FINAME ao PBB, em razão de atos unilaterais e exclusivos desses patrocinadores, que teriam impactado as reservas matemáticas do plano.
Fase processual: Realização 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 BNDES, BNDESPar e FINAME, em 2002 e 2004.
Fase processual: Abertura, de ofício, pelo TCU, do Processo 033.134/2023-5 – Solicitação de Solução Consensual, que observará o procedimento estabelecido na Instrução Normativa TCU nº 91/2022.
Em 16 de agosto de 2023, foi proferido Acórdão (de nº. 1703/2023-TCU-Plenário), que i) considerou como irregulares os contratos de confissões de dívida celebrados em 2002 e 2004 pela não observância da obrigatoriedade da paridade contributiva, com exceção da parcela atinente à redução do teto do salário-de-contribuição do INSS (CCD de 2004), ocorrida em 1989, data anterior à instituição da paridade, condicionado à aprovação da SEST e ii) encaminhou a matéria para adoção de procedimento de solução consensual, no âmbito da Secex-Consenso, com o objetivo de buscar a implementação da devolução de recursos repassados à FAPES.
- ▶ **Ações de execução:** execuções judiciais, propostas pela FAPES, respectivamente, em face dos patrocinadores BNDES, BNDESPar e FINAME, 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.
Fase processual: Em fase recursal, considerando que 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.
- ▶ **Ação ordinária proposta pela FAPES em face dos patrocinadores BNDES, BNDESPar e FINAME 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.
Fase processual: Em fase recursal, após improcedência dos pedidos formulados pela FAPES, aguarda-se o julgamento 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.
Fase Processual: Aguardando decisão, após apresentação da manifestação da PREVIC, atestando a legalidade do PED de 2017 e da manifestação da FAPES ratificando o entendimento da PREVIC.



Plano Básico de Contribuição Definida (PBCD)

O mais novo plano da FAPES encerrou 2023 com 46 participantes, sendo que 34 ingressaram ainda em dezembro de 2022, iniciando suas contribuições em janeiro de 2023. Destinado a funcionários do Sistema BNDES que não participam do PBB, o plano tem atualmente um público-alvo mais restrito, mas com potencial de crescimento a partir de novas contratações previstas pelos patrocinadores.

Sua principal vantagem é a paridade de 100% do empregador a cada contribuição básica do fun-

cionário e os benefícios incluem aposentadoria (normal ou antecipada), aposentadoria por invalidez e pensão por morte para os beneficiários à escolha do participante, sem necessidade de vínculo familiar formalizado. Os benefícios são calculados a partir do saldo das contas individuais, sem qualquer risco de déficit.

O patrimônio do PBCD atingiu R\$ 2,78 milhões em 2023. Todos os participantes estão na fase ativa e a proporção de homens é o dobro das mulheres, concentrados na faixa de 35 a 54 anos.

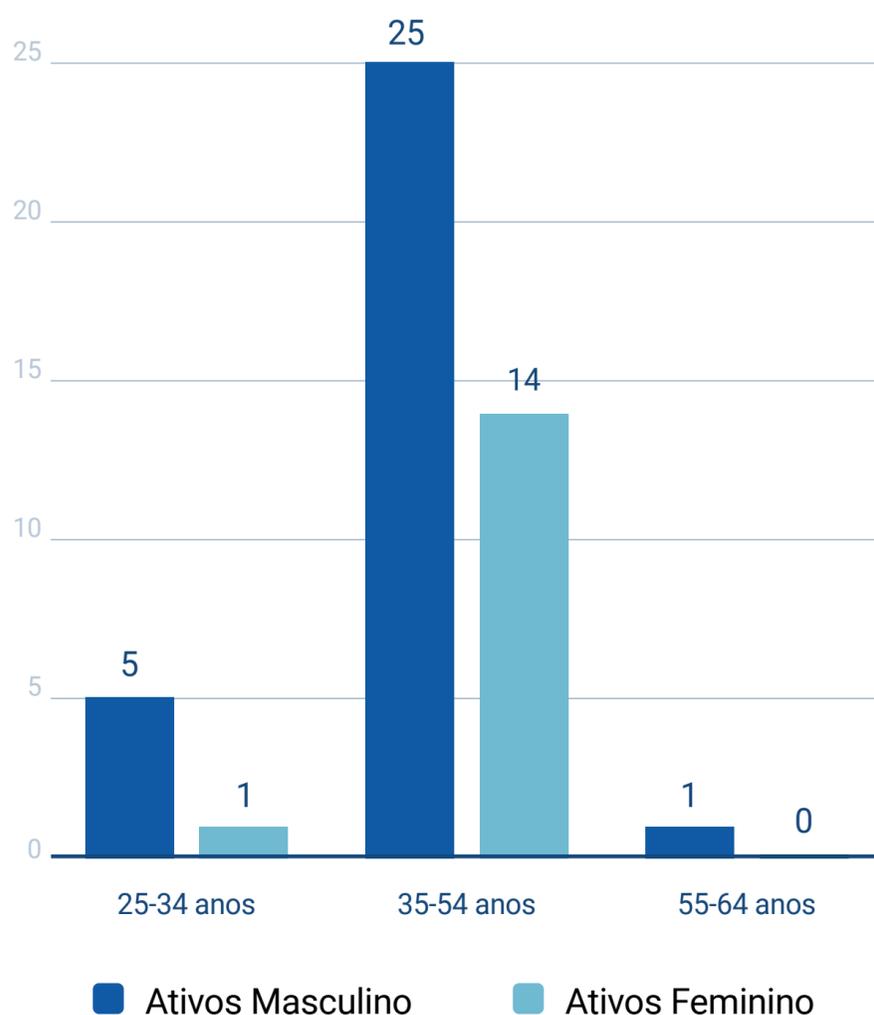
Principais números do PBCD

- ▶ R\$ 2,78 milhões em patrimônio
- ▶ R\$ 1,35 milhão em contribuições da patrocinadora
- ▶ 46 participantes ativos
- ▶ R\$ 36,7 mil em portabilidades recebidas
- ▶ R\$ 1,38 milhão em contribuições dos participantes

Evolução da massa do PBCD

	2022	Entradas	Saídas	2023
Destinatários	0	46	0	46
Ativos	0	46	0	46
Ativos com Vínculo	0	46	0	46
Opção por Institutos/Benefícios (¹)	0	0	0	0
Autopatrocínados(²)	0	0	0	0
Assistidos	0	0	0	0
Aposentados	0	0	0	0
Beneficiários	0	0	0	0
Vinculados (³)	0	0	0	0
Com risco	0	0	0	0
Sem risco	0	0	0	0

População do PBCD por sexo e faixa etária



	Ativos	
	Masculino	Feminino
<=24 anos	0	0
25-34 anos	5	1
35-54 anos	25	14
55-64 anos	1	0
65-74 anos	0	0
75-84 anos	0	0
>=85 anos	0	0
Subtotal	31	15
Total	46	



Plano FAPES Família

No ano de 2023, o patrimônio do plano FAPES Família cresceu 58%, embora o número de participantes tenha aumentado em percentual menor, de 11%. O montante já se aproxima de R\$ 5 milhões. O crescimento se deve, principalmente, ao aumento das portabilidades, trazendo recursos superiores a R\$ 1,24 milhão de outros planos de previdência para este produto de Contribuição Definida da Fundação. Por ser instituído, este plano somente recebe aportes de seus participantes.

Ele é formado por uma maioria masculina e de jovens: quase a metade (47%) dos participantes têm menos de 24 anos, comprovando a vocação do FAPES Família em ser

uma alternativa para participantes da FAPES acumularem reservas financeiras para filhos e netos. Seu saldo pode ser transformado em benefícios a partir dos 18 anos de idade do participante e o plano também permite resgates parciais ou integrais a partir de três anos da adesão. A Fundação iniciou estudos para aperfeiçoar o plano para torná-lo ainda mais atraente no futuro próximo.

No ano de 2023, o patrimônio do plano FAPES Família deu um salto de 58% e já se aproxima de R\$ 5 milhões.

Principais números do FAPES Família

- ▶ R\$ 4,75 milhões em patrimônio
- ▶ R\$ 3,51 milhões em contribuições
- ▶ 134 participantes ativos
- ▶ R\$ 1,24 milhão em portabilidades recebidas

Evolução da massa do FAPES Família

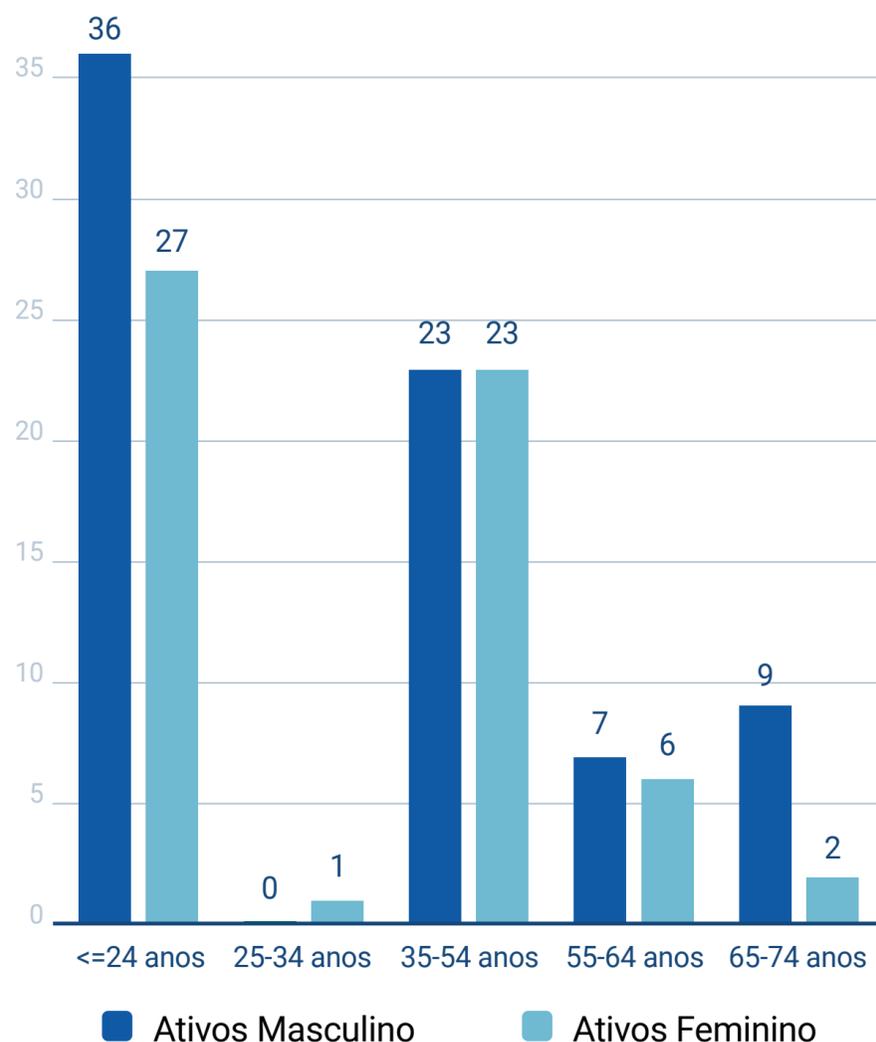
	2022	Entradas	Saídas	2023
Destinatários	121	19	6	134
Ativos	121	19	6	134
Ativos instituídos	121	16	6	131
Opção por Institutos/Benefícios (¹)	0	0	0	0
Autopatrocinados(²)	0	3	0	3
Assistidos	0	0	0	0
Aposentados	0	0	0	0
Beneficiários	0	0	0	0
Vinculados (³)	0	0	0	0
Com risco	0	0	0	0
Sem risco	0	0	0	0

(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	36	27
25-34 anos	0	1
35-54 anos	23	23
55-64 anos	7	6
65-74 anos	9	2
75-84 anos	0	0
>=85 anos	0	0
Subtotal	75	59
Total	134	



Plano FAPES Futuro

Destinado a funcionários da própria FAPES, e com paridade de 100% da patrocinadora a cada contribuição básica do participante, o FAPES Futuro vem ampliando sua percepção como um benefício de valor. O plano, de Contribuição Definida, oferece aposentadoria normal e antecipada calculadas a partir dos saldos individuais acumulados pelo participante. Em 2023, registrou aumen-

to de 16% no número de participantes, ante um crescimento do 8% no número de colaboradores.

Já o patrimônio do plano avançou 35% no ano, alcançando R\$ 3,37 milhões. Todos os participantes são ativos e estão predominantemente concentrados na faixa entre 35 e 54 anos de idade, sendo a maioria de mulheres, refletindo o quadro funcional de diversidade e inclusão feminina na entidade.

Principais números do FAPES Futuro

- ▶ R\$ 3,37 milhões em patrimônio
- ▶ R\$ 1,59 milhão em contribuições da patrocinadora
- ▶ 66 participantes ativos
- ▶ R\$ 41,1 mil em portabilidades recebidas
- ▶ R\$ 1,73 milhão em contribuições dos participantes

Evolução da massa do FAPES Futuro

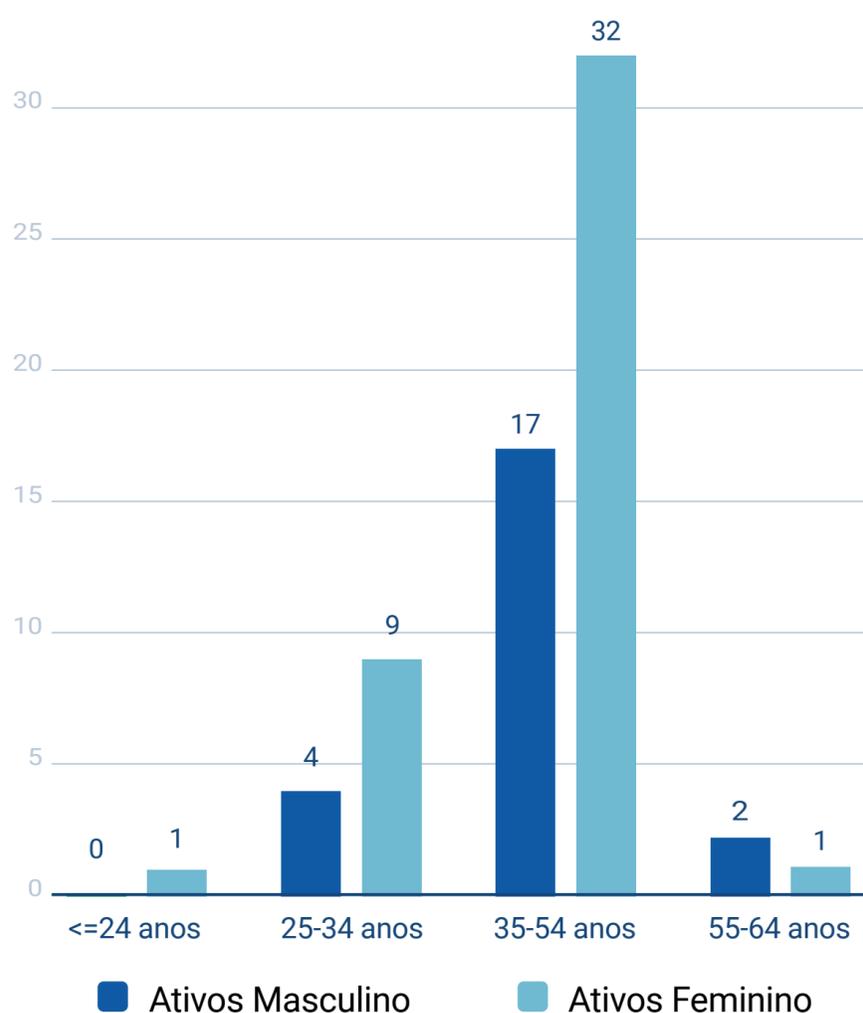
	2022	Entradas	Saídas	2023
Destinatários	57	17	8	66
Ativos	57	16	8	65
Ativos com Vínculo	51	15	3	63
Opção por Institutos/Benefícios (¹)	1	1	2	0
Autopatrocínados(²)	5	0	3	2
Assistidos	0	0	0	0
Aposentados	0	0	0	0
Beneficiários	0	0	0	0
Vinculados (³)	0	1	0	1
Com risco	0	0	0	0
Sem risco	0	1	0	1

(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	1
25-34 anos	4	9
35-54 anos	17	32
55-64 anos	2	1
65-74 anos	0	0
75-84 anos	0	0
>=85 anos	0	0
Subtotal	23	43
Total	66	



Gestão do Passivo

GRI 2-6, 2-13, 2-14, 2-16, 2-23, 2-24, 2-25, 2-29, 3-3, 201-1, 201-3

Atuarial

Tema material: Gestão Financeira

A gestão financeira de um fundo de previdência – envolvendo a performance dos investimentos, o custeio dos planos, o controle do fluxo de pagamentos de benefícios e das despesas administrativas – é o que determina a capacidade de uma entidade em cumprir seu propósito de gerar renda complementar na forma de aposentadorias e pensões a seus participantes. Isso porque os compromissos a pagar são de longo prazo, exigindo, a cada ano, uma avaliação da suficiência de recursos frente à evolução das características de seu público, taxas de juros, inflação e outros indicadores. Em outras palavras, demanda o correto acompanhamento de seu passivo atuarial.

A modalidade de Benefício Definido (BD), prevê o pagamento de aposentadoria com base na remuneração que o participante recebia enquanto ativo em sua função na empresa patrocinadora. Isso significa que as provisões matemáticas, necessárias para suprir todos os compromissos de um plano deste tipo até o último pagamento, se elevam naturalmente com reajustes salariais, aumento da longevidade, idade dos familiares beneficiários de pensões e outros aspectos.

Este é o caso do PBB, maior plano gerido pela FAPES, já considerado um plano maduro uma vez que o total de contribuições recebidas anualmente é menor que o montante de benefícios pagos. O PBB tem compromissos a cumprir até pelo menos o ano de 2100, já lida com dois Planos de Equacionamento de Déficit (PED), relativos aos resultados de 2015 e 2017, e vinha de um resultado negativo acumulado em mais de R\$ 1,5 bilhão no encerramento de 2022. Por isso, uma das prioridades da gestão da FAPES foi reduzir os riscos atuariais deste plano, o que ocorreu com as alterações de regulamento no final de 2022 e no início de 2023.

Os demais planos geridos pela Fundação são da modalidade de Contribuição Definida (CD), portanto, sem riscos de déficit, uma vez que os benefícios são calculados

com base nos saldos individuais dos participantes do PBCD, FAPES Família e FAPES Futuro. Seus benefícios, quando forem solicitados, serão calculados a partir da soma das contribuições (do participante e, no caso do PBCD e FAPES Futuro, também do patrocinador), pela eventual portabilidade de outros planos para a Fundação e pela rentabilidade dos investimentos. A divisão de riscos entre os participantes destes planos ocorre apenas nos benefícios por invalidez e morte, quando contratada, que são cobertos por uma seguradora terceirizada com intermediação da Fundação.

Uma das prioridades da gestão da FAPES foi **reduzir os riscos atuariais do PBB, o que ocorreu com as alterações de regulamento no final de 2022 e no início de 2023.**

Plano Básico de Benefícios

O PBB passou por duas importantes alterações de seu regulamento em 2022 e 2023 que resultaram na redução dos riscos atuariais do plano.

- ▶ 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. Foi aprovada pelo órgão regulador, a PREVIC, em 17/11/2022; 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 PBB,

em substituição ao reajuste salarial dos ativos no patrocinador, alcançando os atuais (já concedidos) e futuros (a conceder). Foi chancelada pela PREVIC em 20/01/2023.

As duas medidas foram amplamente debatidas e comunicadas entre representantes dos patrocinadores, participantes ativos e assistidos até a validação nas instâncias internas e externas.

O novo regulamento foi considerado nos estudos das premissas e na avaliação atuarial, assim como as informações cadastrais do plano disponíveis em 30/09/2023 e o balancete de 31/12/2023. As hipóteses foram analisadas observando os preceitos estabelecidos na Resolução CNPC nº 30/2018, Resolução PREVIC nº

23/2023, Instrução PREVIC nº 43/2021 e Portaria PREVIC nº 835/2020, através de estudo específico elaborado por consultoria atuarial indepen-

dente. Foram, assim, definidas e aprovadas pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo as seguintes premissas atuariais para o PBB:

Premissas atuariais PBB

Principais premissas	2022	2023
Taxa real anual de juros	5,28%	5,59%
Crescimento real dos salários	BNDES / FAPES	BNDES / FAPES
	Apoio: 2,57% / 1,36%	Apoio: 2,92% / 1,36%
	Técnico: 2,61% / 1,43 %	Técnico: 3,08% / 1,69 %
	Gerentes: NA / 1,36%	Gerentes: NA / 1,36%
	Autopatrocinados: 0%	Autopatrocinados: 0%
Crescimento real dos benefícios	0,00%	0,00%
Inflação a longo prazo	3,42%	3,50%
Tábua de mortalidade geral	AT-2012 IAM Basic segregada por sexo	AT-2012 IAM Basic segregada por sexo
Tábua de mortalidade de inválidos	AT-49 Masculina	AT-49 Masculina
Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas Ajustada desagravada em 60%	Álvaro Vindas desagravada em 60%
Tábua de morbidez	Experiência Rodarte desagravada em 40%	Experiência Rodarte desagravada em 60%
Rotatividade	BNDES / FAPES	BNDES / FAPES
	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 2 anos mais velho.

Com relação ao ano anterior, foram adequadas as hipóteses atuariais a seguir:

- ▶ **Taxa de juros:** diante da opção por adotar a taxa de juros de 5,59% acima do limite estabelecido pela Portaria PREVIC nº 363/2023 (5,25%), a FAPES requereu e obteve uma autorização do órgão regulador para a utilização de taxa fora do intervalo.
- ▶ **Inflação anual futura:** foi elevada de 3,42% para 3,50%, em conformidade com as perspectivas disponibilizadas pelo Banco Central, sendo mantido o fator de capacidade, que mede a perda do poder aquisitivo causada pela inflação.
- ▶ **Crescimento real anual de salários:** foram adotadas as projeções apontadas nos estudos realizados pelas patrocinadoras.
- ▶ **Tábuas de invalidez:** houve a alteração da Tábua Álvaro Vindas Ajustada desagravada em 60% para a Tábua Álvaro Vindas desagravada em 60%, dada a baixa quantidade de entradas em invalidez nos últimos anos.
- ▶ **Tábua de morbidez:** foi feita a troca da Tábua Experiência Rodarte desagravada em 40% para a Tábua Experiência Rodarte desagravada em 60%. Tal alteração se deu pela redução de concessões de auxílio-doença nos últimos anos e pela redução do tempo médio de duração do benefício.

Provisões matemáticas e resultado atuarial

O PBB tem como fontes de custeio o patrimônio do plano, a rentabilidade dos investimentos e as contribuições – normais e extraordinárias – de patrocinadores e participantes. Em 2023, as contribuições cobriram 51% dos encargos do plano.

Já a rentabilidade atingiu o melhor resultado desde 2019, com 15,01%, superando em praticamente 50% sua meta atuarial de 10,14% (correspondente à variação do IPCA + juros de 5,28% ao ano).

Em 2023, registrou-se ganho atuarial no passivo, causado principalmente pelo aumento da taxa de juros, reduzindo as Provisões Matemáticas em R\$ 569,20 milhões. O desempenho dos investimentos, somado aos impactos no passivo, levaram à redução do déficit técnico do plano em R\$ 979,84 milhões entre 2022 e 2023.

O desempenho dos investimentos, somado aos impactos no passivo, levaram à redução do déficit técnico do PBB em R\$ 979,84 milhões entre 2022 e 2023.

Desde 2017, os participantes ativos e assistidos do PBB estão segregados em dois grupos de custeio. No grupo da patrocinadora FAPES, houve superávit técnico de R\$ 14,5 milhões, enquanto no grupo do Sistema BNDES o déficit técnico recuou para R\$ 1,29 bilhão. No resultado ajustado e consolidado entre os dois grupos, o déficit acumulado do PBB em 2023 foi de R\$ 721,13 milhões, com queda de 52% com relação ao apurado no ano anterior, afastando o plano do risco de um novo equacionamento.

Provisões matemáticas do PBB

Valores em R\$ Mil	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
Provisões Matemáticas em dezembro/2022	552.874	16.093.896	16.646.770
(+) Alteração das hipóteses atuariais	-18.975	-550.223	-569.198
Tábua de entrada em invalidez	5	294	299
Tábua de morbidez	-306	-41.751	-42.057
Crescimento Salarial	1.393	365.856	367.249
Taxa de juros	-20.067	-874.622	-894.689
(+) Crescimento inerente às provisões matemáticas	19.881	989.676	1.009.557
(+/-) Movimentação da Base de dados e ajuste de experiência	4.479	22.766	27.245
(+) Variação Total	5.385	462.219	467.604
(=) Provisões Matemáticas em dezembro/2023	558.259	16.556.115	17.114.374

Resultado financeiro do PBB em 2023 (Valores em R\$ Mil)

Decomposição dos resultados	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
Superávit/(Déficit) acumulado em 2022	-20.747	-2.243.679	-2.264.426
1 - Resultado do Passivo	-5.385	-462.219	-467.605
2 - Resultado Financeiro	40.671	1.406.769	1.447.440
Resultado Líquido dos investimentos	74.974	2.011.734	2.086.708
Pagamento líquido de benefícios e outros encargos do Plano	-34.199	-602.412	-636.611
Provisão para perdas estimadas	0	0	0
Constituição/reversão para fundo previdencial	-104	-2.174	-2.278
Constituição/reversão contingencial	0	-379	-379
Resultado do Exercício (1 + 2)	35.286	944.550	979.835
Superávit/(Déficit) acumulado em 2023	14.538	-1.299.129	-1.284.591
Ajuste de Precificação			563.458
Superávit/(Déficit) ajustado em 2023			-721.133

Reajuste e joia

Em setembro de 2023, os participantes assistidos do PBB vinculados às patrocinadoras do Sistema BNDES receberam o primeiro reajuste de benefícios calculado sobre o novo indexador do regulamento, o Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA). O percentual foi de 4,61%, superando o que seria aplicado caso o regulamento não tivesse sido modificado, que seria de 4,58%.

Para os participantes ativos portadores da nova joia (referente aos que aderiram ao plano sob a Resolução CD nº 26/2011), a alteração sobre a base salarial contida no novo regulamento motivou o recálculo e a opção de ampliação do prazo de pagamen-

to, permitindo mais flexibilidade no período, sem alterar o montante devido. A partir de um fator de joia mínimo, eles poderão dividir a parcela a ser paga antes e após sua aposentadoria, com prazo estendido até 100% de sua expectativa de vida na data de opção (em média, de 85 anos).

A dilatação do prazo foi oferecida opcionalmente e pode ser feita a qualquer momento pelos participantes que avaliarem que a mudança seja vantajosa no seu caso. Como orientação, a FAPES ressaltou que a opção é definitiva e se colocou à disposição para fazer simulações e orientar estes participantes para a melhor tomada de decisão.

Plano Básico de Contribuição Definida (PBCD)

O PBCD deu início à arrecadação de contribuições em janeiro de 2023 e os dados posicionados em 31/12/2023 foram utilizados pelos atuários da FAPES para a avaliação atuarial do plano. Ele é destinado a funcionários do Sistema BNDES que não possuem o PBB, também é da modalidade CD, com paridade de contribuições básicas da patrocinadora. Os saldos são individuais e os participantes podem optar por uma cobertura adicional de risco, realizada por seguradora terceirizada, para casos de invalidez ou morte. Ou seja, também não está sujeito a déficit ou superávit.

A avaliação atuarial concluiu que o PBCD é administrativamente autossustentável, pois seu Fundo de Fomento, criado em agosto de 2022, cobre as despesas iniciais e, a partir do sexto ano de existência do plano, 2028, o Fundo Administrativo absorverá integralmente as despesas.

Além disso, a avaliação atuarial fez um estudo considerando que o BNDES aprovou a realização de um novo concurso público com a expectativa de abertura de 94 vagas. O ganho com a receita para essas adesões, caso se confirmem, será superior ao aumento das despesas, gerando um Fundo Administrativo, no sexto ano de existência do plano, 300% maior que o estimado sem a entrada de novos participantes.

Saldos PBCD (Valores em R\$ Mil)

Saldo participantes	1.387,00
Saldo patrocinadora	1.357,00
Saldo de portabilidades	37,00
Saldo total	2.781,00

Evolução das provisões matemáticas - PBCD (Valores em R\$ Mil)

Provisões Matemáticas em Dezembro/2022	0,00
(+) Contribuições	2.639,40
Participante	1.317,80
Patrocinador	1.288,50
Portabilidades	33,10
(-) Benefícios	0,00
(+) Retorno de Investimentos	141,90
(=) Provisões Matemáticas em Dezembro/2023	2.781,30



FAPES Família

O plano FAPES Família, como um plano de modalidade de Contribuição Definida (CD), não recebe aportes da instituidora, e é custeado unicamente pelas contribuições e portabilidades realizadas por seus participantes, acrescido do resultado dos investimentos, sem risco de déficit ou superávit.

Seu parecer atuarial, realizado pela própria equipe da Fundação com base na Lei Complementar nº 109/2001, mostrou em 31/12/2023 que o plano se manteve novamente autossustentável para arcar com suas despesas administrativas dentro do prazo de cinco anos, estabelecido pela PREVIC.

Saldos FAPES Família (Valores em R\$ Mil)

Saldo participantes	3.512,00
Saldo de portabilidades	1.241,00
Saldo total	4.753,00

Evolução das provisões matemáticas

– FAPES Família (Valores em R\$ Mil)

Provisões Matemáticas em Dezembro/2022	3.100,00
(+) Contribuições	1.192,40
Participante	1.059,20
Portabilidades	133,20
(-) Benefícios	-3,00
(+) Retorno de Investimentos	463,50
(=) Provisões Matemáticas em Dezembro/2023	4.752,90



FAPES Futuro

Também da modalidade CD, com saldos individuais, o plano FAPES Futuro, exclusivo para os funcionários da Fundação que não integram o PBB, arrecada contribuições dos participantes e da patrocinadora FAPES, que se somam aos recursos portados de outros planos e à rentabilidade dos investimentos. Ele também não possui risco de déficit ou superávit, exceto na parcela de benefícios de risco, que é coberta pela seguradora contratada pela FAPES.

Como segurança adicional, o plano conta com dois fundos previdenciais: de Cobertura de Risco Adicional e de Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar.

Por essas razões, a avaliação do FAPES Futuro, também realizada pela equipe de atuários da entidade embasada em dados de 31/12/2023, é de que o plano apresenta situação econômico-financeira estável.

Saldos FAPES Futuro (Valores em R\$ Mil)

Saldo participantes	1.730,00
Saldo patrocinadora	1.599,00
Saldo de portabilidades	41,00
Saldo total	3.370,00

Evolução das provisões matemáticas

– FAPES Futuro (Valores em R\$ Mil)

Provisões Matemáticas em Dezembro/2022	2.490,00
(+) Contribuições	827,70
Participante	447,90
Patrocinador	379,80
Portabilidades	0,00
(-) Benefícios	-416,30
(+) Retorno de Investimentos	469,10
(=) Provisões Matemáticas em Dezembro/2023	3.370,50





Gestão de

Investimentos

GRI 2-23, 2-24, 2-25, 2-29, 3-3, 201-1, 201-3

Tema material: Gestão Financeira

O ano de 2023 revelou-se, paradoxalmente, oportuno e especialmente desafiador para a área de investimentos. Comparando somente o início com o final do ano, o cenário foi positivo, com inflação controlada, fechamento das taxas longas, índice Ibovespa em sua máxima histórica e recuperação do mercado imobiliário. O decorrer dos meses, entretanto, foi desafiador devido à ausência de tendências e elevada volatilidade nas expectativas de mercado, que afetaram a precificação dos ativos.

Na FAPES, que gere um patrimônio próximo a R\$ 16 bilhões, a gestão financeira é um tema material devido ao impacto relevante dos investimentos para as reservas matemáticas dos planos de benefícios que irão garantir aposentadorias e pensões a milhares de pessoas pelas próximas décadas. Mesmo com o horizonte no longo prazo, a solvência destes planos é observada anualmente e, em 2023, foram alcançados resultados positivos, especialmente para o Plano Básico de Benefícios (PBB), com rentabilidade de 15,01%, a mais alta desde 2019, superando sua meta atuarial em cerca de cinco pontos percentuais. Os outros três planos de previdência – PBCD, FAPES Família e FAPES Futuro – também registraram rentabilidades acima de dois dígitos, em todos os perfis de investimentos.

Reestruturação na Diretoria

Mudanças estruturais na Diretoria de Investimentos contribuíram decisivamente para aos resultados já citados, tendo como principais pilares o fortalecimento do processo de gestão, o aprimoramento da comunicação e o reforço da transparência. O processo de ALM (*Asset Liability Management*), estudo que embasa as estratégias de alocação) foi revisitado e aprimorado, inclusive com validação externa do modelo proprietário da FAPES.

Internamente, aconteceram transformações significativas, reorganizando a diretoria estrategicamente. Essas mudanças incluíram a criação de uma área específica para cenários macroeconômicos, além de ajustes nas atribuições das demais gerências executivas,

com foco na capacitação e na busca por sinergias entre as atividades. Essas alterações refletem o compromisso da FAPES com as boas práticas de mercado para garantir a eficiência de suas operações.

O foco na governança resultou em uma maior aproximação com o patrocinador, conselhos e órgão regulador, para o aprimoramento da prestação de contas e o compartilhamento de diretrizes e ações. No caso dos participantes ativos e assistidos, a transparência esteve em destaque ao reunimos esse público no primeiro evento inFAPES, para apresentação presencial da equipe, do modelo de governança e das estratégias de investimentos, de forma didática e esclarecedora.

Novas Políticas de Investimentos

Em 2023, a FAPES realizou uma revisão abrangente de suas Políticas de Investimentos, documento divulgado anualmente, buscando incorporar as melhores práticas do mercado e torná-las mais acessíveis aos participantes. As políticas para o ano de 2024 não apenas atualizaram os objetivos e limites de risco, mas também introduziram novidades significativas em seu conteúdo.

Agora, as Políticas apresentam ainda mais informações aos participantes e patrocinadores, fornecendo uma visão detalhada do cenário macroeconômico esperado, do posicionamento e das estratégias da FAPES para otimização dos resultados, levando em consideração as características específicas de cada plano e os riscos associados. Essa iniciativa reforça o compro-

As políticas para o ano de 2024 não apenas atualizaram os objetivos e limites de risco, mas também introduziram novidades significativas em seu conteúdo.

misso da FAPES com a transparência e a solidez da governança.

A formulação da carteira de investimentos ganha ênfase esclarecendo os principais fundamentos que determinaram a alocação de ativos. O destaque é a inclusão da mensagem do Diretor de Investimentos, abordando estes pontos citados para, ao mesmo tempo, prestar contas sobre a performance do ano anterior e antecipar perspectivas para o ano corrente.

Investimentos do PBB

O plano se encontra em um estágio maduro, quando o fluxo de caixa contempla mais pagamentos de benefícios do que recebimento de contribuições previdenciárias. Nesse contexto, ajustes e rebalanceamentos nos ativos são vantajosos para capitalizar oportunidades e realinhar a carteira aos princípios e estratégias de investimento da FAPES.

Em 2023, os movimentos realizados pela gestão tornaram a carteira do PBB mais robusta para atender aos objetivos de solvência, liquidez e rentabilidade, além de reduzir a exposição a riscos em cenários adversos, em linha com a perspectiva de manutenção das incertezas de mercado para 2024.

Ao longo do ano, foram implementadas mudanças significativas na alocação dos recursos, com foco em resultado e redução de risco para o plano. Buscou-se aumentar a aderência da carteira aos objetivos do plano, por meio do aumento da exposição em NTN-B de vencimentos longos, e da elevação do prazo médio das carteiras de renda fixa. Em linha com o cenário da FAPES, os ativos domésticos foram privilegiados em relação aos ativos

no exterior, o que resultou em redução da classe no exterior. Além disso, foi eliminada a utilização de derivativos como forma de posicionamento em renda variável no Brasil e no exterior, decisão que contribuiu para não realizar prejuízos em momentos de elevada volatilidade.

O resultado positivo dessas mudanças é que a rentabilidade do PBB acumulada no ano atingiu 15,01%, superando de forma significativa a meta atuarial que registrou 10,15%. É o mais alto retorno desde 2019 e representa um salto com relação aos 4,78% alcançados em 2022.

A diferença entre a meta atuarial e a rentabilidade efetivamente atingida contribuiu com R\$ 441 milhões para o resultado do PBB. Esse efeito positivo somado a outros fatores, principalmente as alterações das hipóteses atuariais, fizeram o déficit ajustado do plano recuar de R\$ 1,5 bilhão para R\$ 721 milhões, afastando a necessidade de um novo plano de equacionamento.

O resultado positivo, com a rentabilidade do PBB acumulada no ano atingindo 15,01%, supera de forma significativa a meta atuarial sendo o mais alto retorno desde 2019.

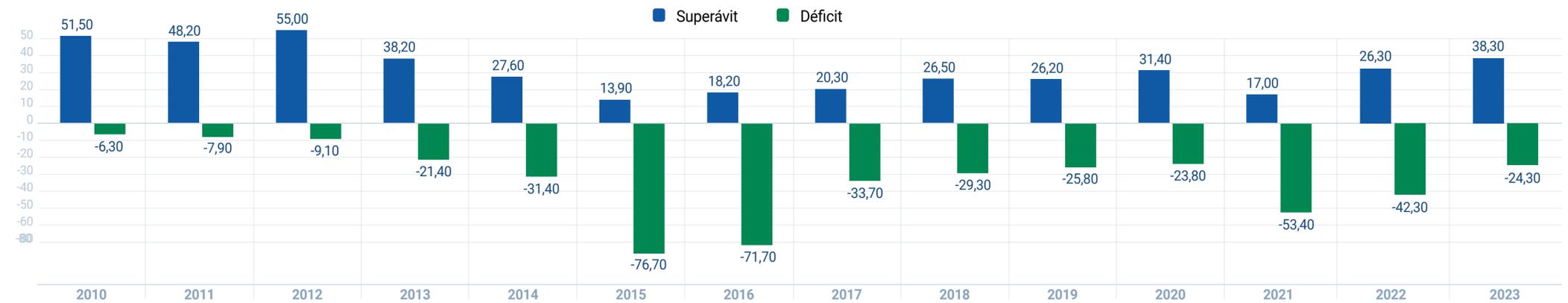
Composição da carteira e limites legais

Segmentos	Alocação em 31/12/2022	Alocação em 31/12/2023		Limites Res.4994	Rentabilidade anual acumulada					Alocação PI 2024*
		R\$ Milhões	%		2023	2022	2021	2020	2019	
Renda fixa	9.926,09	10.556,64	66,01%	100%	15,05%	12,36%	5,41%	7,14%	15,57%	69%
Renda variável	1.255,01	2.589,79	16,19%	70%	22,38%	-17,43%	-29,89%	10,56%	34,74%	15%
Estruturados	1.002,93	473,89	2,96%	20%	0,11%	8,13%	5,77%	1,47%	9,81%	3%
Imobiliário	953,96	1.024,01	6,40%	20%	15,92%	9,94%	5,84%	-4,15%	20,63%	6%
Exterior	955,45	874,49	5,47%	10%	6,49%	-26,79%	34,17%	48,60%	28,25%	4%
Operações com Participantes	464,67	474,19	2,96%	15%	11,09%	8,25%	18,79%	15,49%	9,70%	3%
Carteira de Investimentos	14.558,12	15.993,02	100%	-	15,01%	4,78%	4,11%	5,92%	21,27%	-
Meta Atuarial (Variação Salarial + 5,28% ao ano)	-	-	-	-	10,1%	10,75%	16,04%	9,56%	11,30%	-

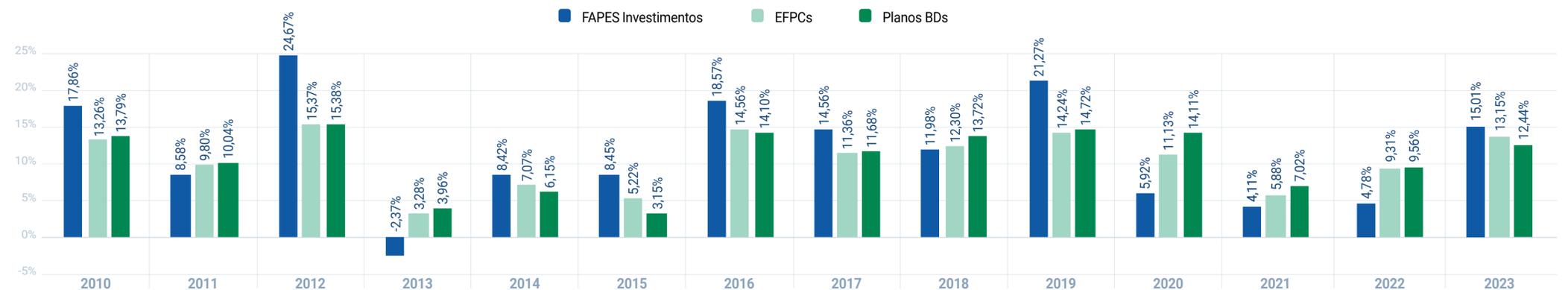
* Alocação da Política de Investimentos aprovada para a FAPES.

Os gráficos a seguir apresentam o histórico anual das EFPCs com relação ao equilíbrio entre ativos e passivos, com a gradativa recuperação do segmento após a pandemia da Covid-19.

Evolução do Superávit e Déficit das EFPCs (em R\$ bilhões)



Rentabilidade das EFPCs



Patrimônio Previdencial x Passivo Atuarial

Valores em R\$ Milhões	2023	2022
Patrimônio Previdencial	15.854,16	14.404,39
Passivo Atuarial	17.138,70	16.668,82
Fundos Previdenciais	24,33	22,05
Provisões Matemáticas	17.114,38	16.646,77
Equilíbrio Técnico	-1.284,54	-2.264,43
Equilíbrio Técnico (%)	-7,51%	-13,60%
Ajuste de Precificação	563,46	759,17
Equilíbrio Técnico Ajustado	-721,09	-1.505,25
Equilíbrio Técnico Ajustado (%)	-4,21%	-9,04%

Na renda fixa, a Fundação utilizou a volatilidade a seu favor, aproveitando janelas de oportunidades, principalmente, para aquisição de NTN-Bs com vencimento de longo prazo, que são os títulos mais aderentes às obrigações do pla-

no. Ao longo do ano, além de aumentar o peso desses ativos no portfólio, também houve movimentos para alongar o prazo médio da carteira de renda fixa, tanto em títulos públicos como na parcela de crédito privado.

Rentabilidade do segmento de Renda Fixa*

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)**	% FAPES Inv.	Rentabilidade
Segmento de Renda Fixa	10.556,64	66,01%	15,05%
<i>Benchmark (sob medida)*</i>	-	-	14,87%
Fundo Bem-Te-Vi (Caixa)	129,95	0,81%	13,56%
<i>Benchmark (100% CDI)</i>	-	-	13,04%
Fundo Sabiá (Renda Fixa - Mercado)	3.732,60	23,34%	22,06%
<i>Benchmark (IMAB5+)</i>	-	-	19,28%
Fundo Águia (Crédito Privado)	732,39	4,58%	12,04%
<i>Benchmark (IMAB5)</i>	-	-	12,13%
Fundo Sabiá (NTN-B na Curva)	5.627,20	35,19%	11,44%

*Meta do segmento é constituída pela ponderação entre alocação em Caixa (CDI), Renda Fixa Curto Prazo (IMA-B 5), Renda Fixa Longo Prazo (IMA-B 5+), OFND (rentabilidade efetiva da OFND) e Títulos na Curva (rentabilidade efetiva dos títulos).

** 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\$ 334,50 MM).

O melhor resultado entre as classes de ativos em 2023 foi a renda variável, com 22,38% no fechamento do exercício, embora tenha oscilado negativamente durante a maior parte do ano. Na gestão do PBB, a FAPES investe em fundos de ações orientados por filosofia de investimento de longo prazo, baseada em

análise fundamentalista, além de gerir internamente uma parcela da carteira indexada à índices de mercado.

O fundo Sanhaço, gerido pela Squadra, atingiu 32,72% de retorno. Ele representa 1,52% do total investido pela FAPES, sendo o maior percentual entre os fundos sob gestão externa.

Rentabilidade do segmento de Renda Variável*

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES Inv.	Rentabilidade
Segmento de Renda Variável ^[1]	2.589,79	16,19%	22,38%
<i>Benchmark (Ibovespa)</i>	-	-	22,28%
Renda Variável Gestão Externa ^[2]	1.009,57	6,31%	22,26%
Sanhaço (SQUADRA)	242,91	1,52%	32,72%
Curió (ATMOS)	231,74	1,45%	26,32%
Moat (MOAT CAPITAL)	131,98	0,83%	21,05%
Equitas Selection Instit FIC FIA	107,47	0,67%	25,45%
Leblon Ações II Instit FIC FIA	126,25	0,79%	23,74%
Truxt I Valor Instit FIC FIA	168,96	1,06%	11,75%
Navi FAPES (NAVI) ^[3]	-	0,00%	6,24%
Renda Variável Gestão Interna ^[4]	1.580,28	9,88%	19,47%

(*) A partir de maio de 2023, o fundo exclusivo Saíra passou a abarcar todos os fundos de gestão externa de renda variável.

[1] A Rentabilidade do Segmento de Renda Variável compreende os subtotais de Renda Variável Gestão Interna, Renda Variável Gestão Externa e Futuros de Ibovespa.

[2] O Subtotal de Renda Variável Gestão Externa considera o total em Fundos de Investimentos em Ações de Gestão Externa Ativa.

[3] Fundo resgatado integralmente em 03/08/2023.

[4] O Subtotal de Renda Variável Gestão Interna considera o total em ativos de Gestão Interna Passiva.

O segmento de investimentos estruturados é composto por fundos de investimentos em participações (FIP) e multimercados, sob gestão externa. O desempenho dos FIPs foi inferior ao do Ibovespa em 2023. São investimentos ilíquidos de longo prazo que

são reavaliados anualmente. A maioria foi avaliada a valor justo no início de 2023, em um cenário macroeconômico desfavorável, resultando em um *valuation* mais baixo. No entanto, a TIR dos novos FIPs indica a alta qualidade das empresas do portfólio.

Rentabilidade do segmento de Investimentos Estruturados

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES Inv.	Rentabilidade
Estruturados¹	473,89	2,96%	0,11%
FIP	473,89	2,96%	-0,58%
<i>Benchmark (Ibovespa)</i>	-	-	22,28%
Multimercados	-	0,00%	0,86%
<i>Benchmark (100% CDI)</i>	-	-	4,46%

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

No início de 2023, foram resgatados todos os fundos multimercados sob gestão externa, propiciando a realização de performance acima do *benchmark*

ao evitar a materialização da desvalorização ocorrida nesta classe de ativos, e gerando caixa para alocações em títulos públicos longos com taxas oportunas.

Rentabilidade Multimercados

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% da FAPES INV.	Rentabilidade
Fundos Multimercados¹	0,00	0,00%	0,86%
APEX EQUITY HEDGE MM	0,00	0,00%	1,47%
CANVAS VECTOR FICFIM	0,00	0,00%	5,28%
KADIMA HIGH VOL FIM	0,00	0,00%	0,63%
KINEA ATLAS FIM	0,00	0,00%	1,98%
OCCAM RET ABS FICFIM	0,00	0,00%	-0,83%
ZARATHUSTRA II FIM	0,00	0,00%	-2,88%
GAVEA MACRO FIC FIM	0,00	0,00%	3,08%
KAPITALO KAPPA ADV	0,00	0,00%	3,06%
SPX NIM ESTRU FIC MM	0,00	0,00%	1,90%

1- Fundos Multimercados alocados no Fundo exclusivo Saíra foram resgatados em sua totalidade entre os meses de Fevereiro e Maio de 2023.

Mesmo mantendo uma visão positiva sobre a classe de ativos no exterior, na qual investe desde 2018, a Fundação reduziu, em 2023, as alocações neste segmento para privilegiar os ativos domésticos, dado o contexto favorável.

Rentabilidade do segmento de Investimentos no Exterior*

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES Inv.	Rentabilidade
Segmento de Investimentos no Exterior	874,49	5,47%	6,49%
Benchmark sob medida (70% S&P 500 + 30% WGBI - em R\$)		-	8,60%
Legg Mason FAPES (WESTERN)	216,34	1,35%	6,37%
Aberdeen FAPES (ABERDEEN)	226,81	1,42%	4,73%
Schroder FAPES (SCHRODER)	231,34	1,45%	4,03%

* O Patrimônio do segmento no exterior contempla a alocação nos fundos de investimentos acrescido do contas a receber de R\$ 200 milhões relativo a um resgate com liquidação futura.

A carteira de imóveis da FAPES é composta por participações em shoppings (83%), escritórios comerciais (9%) e galpões logísticos

(8%). Em 2023, sua rentabilidade foi de 15,92%, sendo a segunda classe de ativos de melhor retorno no ano, atrás apenas da renda variável.

Carteira Imobiliária

Imóvel	Participação	Localização	2023 (R\$ MM)	%
ESCRITÓRIOS			94	9,21%
EDSERJ	11,99%	Centro, Rio de Janeiro	51	4,95%
CECB	5º, 8º e 9º and	Centro, Rio de Janeiro	14	1,37%
Internacional Rio	12º e 13º and	Flamengo, Rio de Janeiro	18	1,74%
Aruanã	100%	Tamboré, Barueri, SP	12	1,15%
GALPÕES			78	7,57%
FII Bresco	2,40%	SP, MG, BA, PR, RS, RJ	44	4,25%
FII XP Log	1,20%	SP, RJ, RS, SC, MG, PE	34	3,32%
SHOPPINGS			852	83,22%
MorumbiShopping	4,55%	Morumbi, São Paulo, SP	182	17,80%
BarraShopping	15,07%	Barra, Rio de Janeiro, RJ	670	65,43%
TOTAL			1.024	100%

Na carteira de Fundos de Investimentos em Participações (FIPs), detalhada na tabela a seguir, os fundos estão segregados de acordo com a fase de investimento, sendo cinco em período de investimento e 11 em desinvestimento, um a menos do que em 2022. Em 2023, novamente, não foi realizado nenhum investimento novo nessa classe de ativo, à exceção dos aportes programados nos compromissos de integralização.

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

Fase de Investimento	Safras	Fundo	Estratégia	Capital Comprometido	Capital Integralizado	Capital Amortizado	Patrimônio Líquido	Rentabilidade 24 meses
Em Investimento	2018-2020	VCP III	Growth	50,00	45,87	-	68,74	56,35%
		Pátria Infraestrutura IV ¹	Infraestrutura	118,63	50,07	0,51	48,02	32,12%
		Kinea IV	Growth	50,00	45,14	16,45	56,23	25,19%
		Lacan II ¹	Florestal	60,45	60,45	13,30	75,96	24,26%
		Signal Capital II	FoF	40,00	36,34	4,28	46,44	9,23%
Em Desinvestimento	Até 2014	Brasil Agronegócio	Agro	40,00	28,20	15,40	14,35	5,03%
		Brasil Internacionalização de Empresas FIP II	Buyout	40,00	22,74	20,64	34,54	-28,75%
		Investidor Institucional II ²	Growth	20,00	20,21	8,50	-0,99	N/A
		Kinea II	Growth	80,00	70,95	109,29	16,12	14,77%
		Stratus SCP II	Growth	45,00	45,00	-	36,60	-49,13%
		Brasil Equity ²	Imobiliário	25,00	51,12	-	-4,35	N/A
		Pátria Real Estate III ¹	Imobiliário	32,22	32,22	2,03	7,74	-45,76%
		Neo Capital Mezanino	Mezanino	28,80	28,44	28,23	4,70	16,90%
		Neo Capital Mezanino III	Mezanino	40,00	30,10	-	46,74	18,95%
		MVP Tech	Venture	1,20	1,20	0,11	0,00	-96,23%
		Empreendedor Brasil	Venture	20,00	19,60	18,62	18,92	15,53%

1- O compromisso de investimento dos FIPs prevê a correção do valor subscrito pelo IPCA, portanto, se todo o capital comprometido for integralizado, o valor nominal aportado no FIP será superior ao valor do capital comprometido.
2- Nesse FIP, os aportes de capital excedentes foram realizados através de chamada de capital forçada para cobrir patrimônio líquido negativo do Fundo, tendo em vista o disposto no Artigo 15° da Instrução CVM N° 555.

A gestão decidiu pela eliminação do uso de derivativos como forma de posicionamento em renda variável no Brasil e no exterior, decisão que contribuiu para o plano não realizar prejuízos em momentos de elevada volatilidade.

FUTUROS - Gestão FAPES (Fundo Sabiá)*

Contrato / Código	31/12/23		31/12/22	
	Nocional R\$	Ajuste Ano R\$	Nocional R\$	Ajuste Ano R\$ ²
RENDA VARIÁVEL				
Futuro de Índice Bovespa - IND	-	R\$ 19.547	R\$ 1.436.562	R\$ (74.107)
EXTERIOR				
Futuro de Índice S&P500 - ISP ¹	-	R\$ 29.138	R\$ 668.228	R\$ (202.034)
TOTAL GERAL	-	R\$ 48.685	R\$ 2.104.790	R\$ (276.141)

*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 2-12, 2-23, 2-29

A oferta de empréstimos pessoais e financiamentos imobiliários a participantes do PBB é, ao mesmo tempo, um serviço e uma modalidade de investimentos. Para os integrantes do plano, é uma forma de crédito com juros menores que os do mercado e condições facilitadas, como no caso dos empréstimos pessoais sem necessidade de garantia, ou a possibilidade de quitação de imóveis financiados pela Fundação com o uso de FGTS. Para a carteira do plano, essas operações com participantes resultaram em rentabilidade de 11,09% em 2023, acima da meta atuarial que atingiu 10,15%.

Foram 724 novos contratos no ano e 270 liquidados. Na atualização dos saldos devedores são considerados índices provisórios (INPC com defasagem de dois meses), havendo o reprocessamento com os índices definitivos, como

determina o regulamento. Os mutuários tiveram acesso, durante todo o período do contrato, aos saldos atualizados pelo Portal de Serviços ou App FAPES. A Fundação também manteve um canal direto com os participantes para diversos assuntos relacionados, como, por exemplo, comunicar eventuais resíduos a pagar ou a receber resultantes do reprocessamento.

Em consonância com a postura da FAPES em dar voz aos seus participantes, a Fundação considerou as solicitações deste público e ofereceu a suspensão em 2023, com a autorização do Conselho Deliberativo, do pagamento de até duas parcelas mensais de empréstimos e financiamentos contratados junto à Fundação, nas mesmas condições oferecidas no ano anterior, evitando riscos ao patrimônio do plano.

Crédito para participantes do PBB

- ▶ **R\$ 495 milhões** em contratos de empréstimos
- ▶ **2.477** contratos em vigor, sendo 2.066 empréstimos pessoais (com e sem garantias) e 411 financiamentos imobiliários
- ▶ **724** novos contratos em 2023
- ▶ **270** contratos liquidados em 2023
- ▶ **7** quitações de financiamentos imobiliários com recursos do FGTS
- ▶ **11,09%** de rentabilidade da carteira de empréstimos e financiamentos em 2023



Investimentos do PBCD

Lançado em dezembro de 2022, o PBCD alcançou ao longo de 2023 um patrimônio de R\$ 2,78 milhões e atingiu rentabilidade global acumulada de 11,90% em seus primeiros 12 meses de atividade, com ativos concentrados na renda fixa. Na escolha de carteira, os par-

ticipantes optaram massivamente pelo perfil Conservador (82% do total investido) e obtiveram retorno de 10,46%. Já o perfil Performance e Risco avançou 18,80%, beneficiado pela expressiva alta da renda variável no encerramento do exercício.

Composição da carteira e limites legais do PBCD

Segmentos	Alocação em 31/12/2022	Alocação em 31/12/2023		Limites Res. 4994	Rentabilidade Anual Acumulada	
		R\$ Mil	%		2023	2022
Renda Fixa	0,00	2.604,87	93,66%	100,0%	11,33%	-
Renda Variável	0,00	128,78	4,63%	70,0%	27,44%	-
Estruturados	0,00	0,00	0,00%	20,0%	0,00%	-
Imobiliário	0,00	0,00	0,00%	20,0%	0,00%	-
Exterior	0,00	47,63	1,71%	10,0%	6,98%	-
Operações com Participantes	0,00	0,00	0,00%	15,0%	0,00%	-
Carteira de Investimentos	0,00	2.781,29	100,00%	-	11,90%	-

Rentabilidade do Segmento de Renda Fixa - PBCD

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
Renda Fixa	2.604,87	93,66%	11,99%
Operações Compromissadas / Contas a Pagar/Receber	2,24	0,08%	-
<i>Benchmark</i> (100% CDI)	-	-	13,04%
ETFs IMAB e NTNBS	2.602,64	93,58%	11,23%
<i>Benchmark</i> (IMA-B)	-	-	16,05%

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 - PBCD

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
Renda Variável	128,78	4,63%	21,65%
BOVA11	39,12	1,41%	23,18%
BOVB11	18,49	0,66%	23,39%
BOVV11	40,98	1,47%	23,16%
BOVX11*	30,26	1,09%	15,07%
Contas a Pagar/Receber	-0,06	0,00%	-
<i>Benchmark</i> (IBOVESPA)	-	-	22,28%

* A alocação em BOVX11 teve início em 07/06/2023.

Rentabilidade do Segmento de Investimentos no Exterior - PBCD

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
Investimentos no Exterior	119,70	4,30%	6,98%
IVVB11	119,70	4,30%	13,81%
<i>Benchmark</i> (S&P 500 - em R\$)	-	-	13,91%

Perfis de Investimento do PBCD

Perfis de Investimento PBCD	2023	
	Patrimônio (R\$ Mil)	Rentabilidade
Conservador	2.288,59	10,46%
Performance e Risco	492,70	18,80%
Total dos Investimentos	2.781,29	11,90%



Investimentos do FAPES Família

O patrimônio do plano FAPES Família cresceu 53% em 2023, atingindo R\$ 4,75 milhões. A rentabilidade do plano, entre 2022 e 2023, praticamente dobrou, passando de 6,33% para 12,68% no resultado consolidado.

Quando considerados os perfis de investi-

mento, disponíveis à escolha dos participantes, os resultados também foram positivos. No perfil Conservador, que abriga 73% dos integrantes, a carteira avançou 10,67%. Já no perfil Performance e Risco a rentabilidade foi ainda maior, de 18,35%, puxado pelo desempenho da renda variável.

Composição da carteira e limites legais do FAPES Família

Segmentos	Alocação em 31/12/2022	Alocação em 31/12/2023		Limites Res. 4994	Rentabilidade Anual Acumulada	
		R\$ Mil	%		2023	2022
Renda Fixa	2.789,75	4.303,52	90,5%	100,0%	11,99%	7,41%
Renda Variável	236,91	329,70	6,9%	70,0%	21,65%	4,81%
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	73,33	119,70	2,5%	10,0%	13,08%	-21,94%
Operações com Participantes	0,00	0,00	0,0%	15,0%	0,00%	0,00%
Carteira de Investimentos	3.099,98	4.752,92	100%	-	12,68%	6,33%

Rentabilidade do Segmento de Renda Fixa - FAPES Família

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
Renda Fixa	4.303,52	90,54%	11,99%
Operações Compromissadas / Contas a Pagar/Receber	35,76	0,75%	-
<i>Benchmark (100% CDI)</i>	-	-	13,04%
ETFs IMAB e NTNBS	4.267,75	89,79%	11,99%
<i>Benchmark (IMA-B)</i>	-	-	16,05%

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
Renda Variável	329,76	6,94%	21,65%
BOVA11	109,53	2,30%	22,70%
BOVB11	63,63	1,34%	23,08%
BOVV11	109,28	2,30%	22,49%
BOVX11	47,50	1,00%	21,43%
Contas a Pagar/Receber	-0,17	0,00%	-
<i>Benchmark (IBOVESPA)</i>	-	-	22,28%

Rentabilidade do Segmento de Investimentos no Exterior - FAPES Família

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
Investimentos no Exterior	119,70	2,52%	13,08%
IVVB11	119,70	2,52%	14,81%
<i>Benchmark (S&P 500 - em R\$)</i>	-	-	13,91%

Perfis de Investimento do FAPES Família

Perfis de Investimento FAPES Família	2023	
	Patrimônio (R\$ Mil)	Rentabilidade
Conservador	3.496,24	10,67%
Performance e Risco	1.256,68	18,35%
Total dos Investimentos	4.752,92	12,68%



Investimentos do FAPES Futuro

O ano de 2023 marca o melhor resultado dos investimentos do plano FAPES Futuro desde sua criação, em 2019. A rentabilidade global atingiu 15,84%, correspondente a cinco vezes os 3,16% apurados no exercício anterior. Assim como no FAPES Família, a escolha do perfil de investimen-

tos fica a cargo do participante, e ambos tiveram retornos positivos: 10,62% no Conservador e 18,96% no Performance e Risco. O volume de recursos investidos do plano, incluídas as contribuições de risco, destinadas à cobertura de morte e invalidez, somaram R\$ 3,62 milhões.

Composição da carteira e limites legais do FAPES Futuro

Segmentos	Alocação em 31/12/2022	Alocação em 31/12/2023		Limites	Rentabilidade Anual Acumulada		
		R\$ Mil	%		Res. 4994	2023	2022
Renda Fixa	1.927,51	2.837,04	78,27%	100,0%	14,59%	5,67%	-0,58%
Renda Variável	564,28	572,49	15,80%	70,0%	23,18%	3,73%	-14,29%
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	179,86	214,96	5,93%	10,0%	13,39%	-24,02%	39,63%
Operações com Participantes	0,00	0,00	0,00%	15,0%	0,00%	0,00%	0,00%
Carteira de Investimentos	2.671,64	3.624,49	100,00%	-	15,84%	3,16%	-0,35%

Rentabilidade do Segmento de Renda Fixa - FAPES Futuro

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
Renda Fixa	2.837,04	78,27%	14,59%
Operações Compromissadas / Contas a Pagar/Receber	256,65	7,08%	-
<i>Benchmark (100% CDI)</i>	-	-	13,04%
ETFs IMAB e NTNBS	2.580,40	71,19%	14,90%
<i>Benchmark (IMA-B)</i>	-	-	16,05%

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
Renda Variável	572,49	15,80%	23,18%
BOVA11	199,50	5,50%	22,42%
BOVB11	128,48	3,54%	22,26%
BOVV11	200,80	5,54%	22,14%
BOVX11*	44,10	1,22%	20,43%
Contas a Pagar/Receber	-0,39	-0,01%	-
<i>Benchmark (IBOVESPA)</i>	-	-	22,28%

Rentabilidade do Segmento de Investimentos no Exterior - FAPES Futuro

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	%	Rentabilidade
Investimentos no Exterior	214,96	5,93%	13,39%
IVVB11	214,96	5,93%	14,62%
<i>Benchmark (S&P 500 - em R\$)</i>	-	-	13,91%

Perfis de Investimento do FAPES Futuro

Perfis de Investimento FAPES Futuro	2023	
	Patrimônio (R\$ Mil)	Rentabilidade
Conservador	1.175,25	10,62%
Performance e Risco	2.195,24	18,96%
Contribuição de Risco	253,99	12,23%
Total dos Investimentos	3.624,49	15,84%



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 compromi-

sos 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%

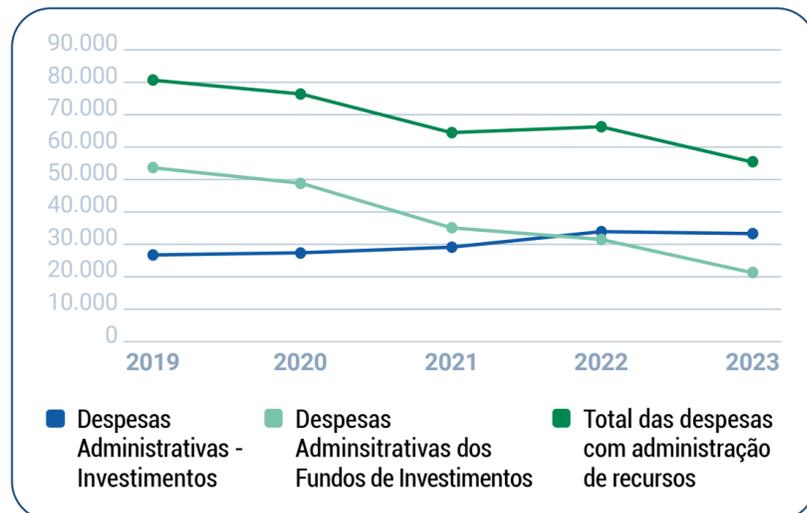
Evolução em valores nominais (R\$ mil)

	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

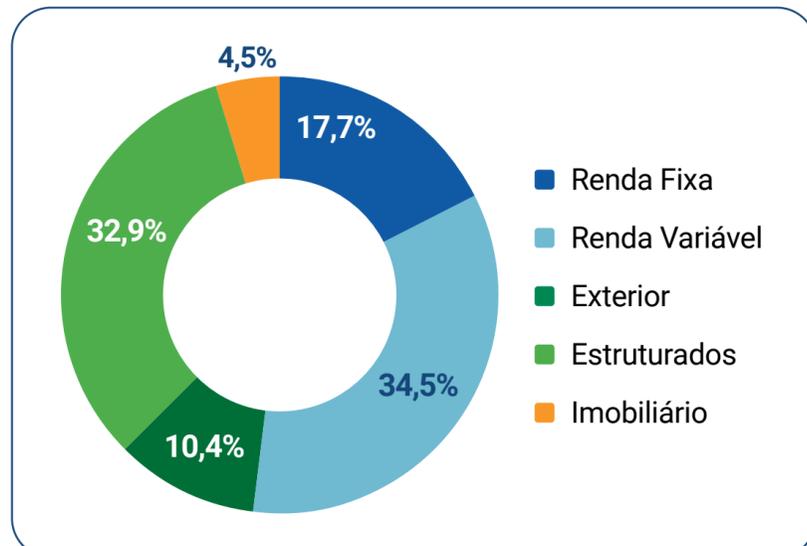


A Fundação mostra evolução consistente no controle de gastos e aumento da eficiência, em prol dos participantes e patrocinadores que custeiam suas atividades.

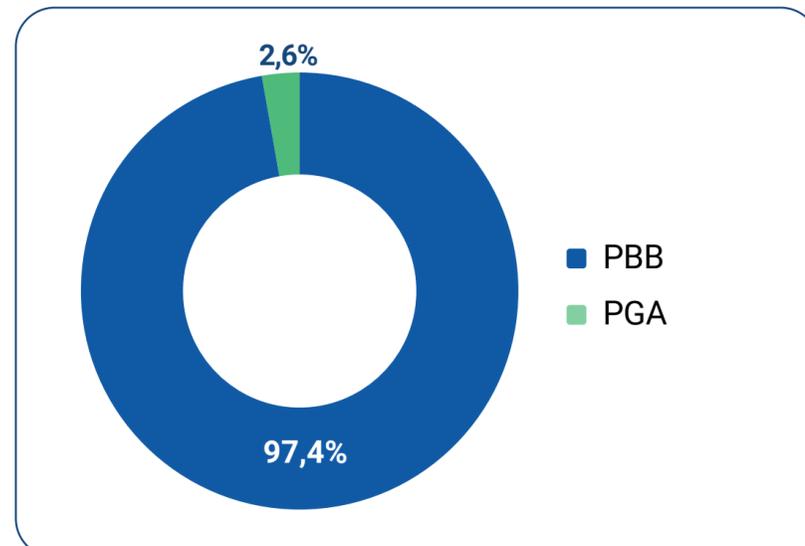
Despesas Administrativas embutidas nos fundos de investimentos da FAPES (em R\$ Mil)

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



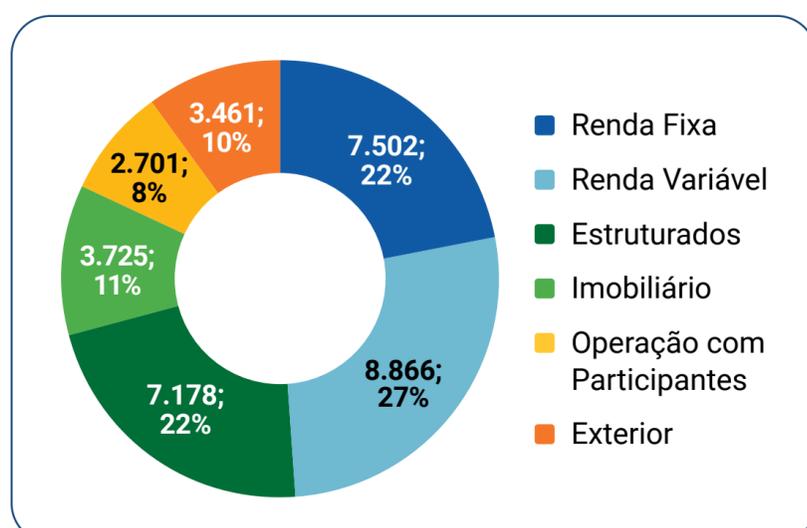
Despesas Administrativas Embutidas nos Fundos de Investimentos - Por Plano



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





Gestão de

GRI 2-6, 2-23, 2-24, 2-25, 2-29, 3-3

Saúde

Temas materiais: Gestão de Riscos • Privacidade de Dados e Segurança da Informação • Combate à Corrupção, Lavagem de Dinheiro e Fraude

A FAPES coloca seus beneficiários no centro do cuidado, ao acolher e promover um atendimento humanizado, seguro e de excelência. O Plano de Assistência e Saúde (PAS) oferecido aos funcionários do Sistema BNDES e da FAPES e aos seus dependentes, disponibiliza uma cobertura de assistência médica, hospitalar, odontológica e complementar, além de programas de saúde, e parcerias com outras empresas, permitindo assim uma atenção integral e holística da saúde.

Em 2023, a Fundação alcançou um marco significativo em suas ações ligadas à gestão de saúde dos seus beneficiários, já que, pela primeira vez, os atendimentos do programa Saúde da Família alcançaram mais da metade das vidas dos beneficiários em todo o território nacional.

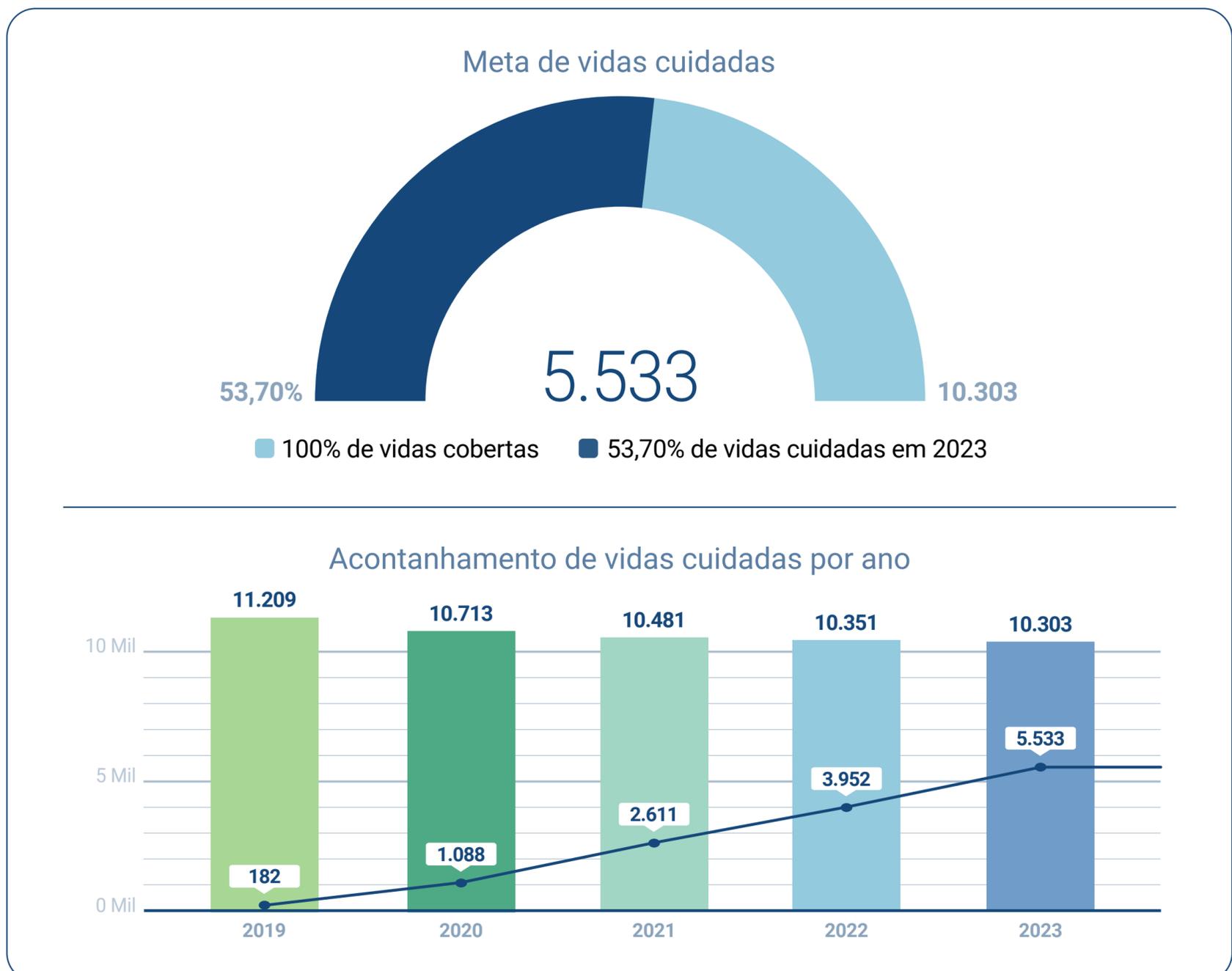
O marco destaca o impacto positivo e abrangente das iniciativas de saúde promovidas pela Fundação em favor da sua comunidade de beneficiários, demonstrando o compromisso contínuo da entidade em proporcionar acesso amplo e eficaz de cuidados e serviços de saúde de qualidade para seus beneficiários e assegurando que os mais altos padrões em relação aos objetivos de saúde e bem-estar sejam alcançados.

Todos os 10.303 beneficiários já podem usufruir do programa. Isso significa que cada indivíduo tem à disposição um atendimento personalizado, formado por uma dupla que inclui um médico generalista e um enfermeiro de família acessíveis 24 horas para o atendimento a qualquer necessidade. Como resultado, o número de vidas cuidadas vem crescendo ano a ano e, em

2023, pela primeira vez, atingiu a maior parte dos beneficiários (53,7%).

As consultas agendadas com médicos generalistas são realizadas por telefone e vídeo, enquanto os atendimentos dos enfermeiros estão disponíveis 24 horas por dia, todos os dias da semana, para garantir acesso contínuo aos cuidados de saúde. O relacionamento próximo, somado ao mapeamento epidemiológico e classificação de risco realizada com os adultos e crianças, permite o acompanhamento e, principalmente, a prevenção de enfermidades com mais eficácia. Além dos atendimentos sob demanda, a equipe de apoio social e enfermagem também realiza a busca ativa de pacientes que não utilizam o serviço, visando estimular as ações preventivas.

Vidas cobertas e cuidadas



Programa Saúde da Família em 2023

- ▶ **10.303** beneficiários
- ▶ **20** médicos generalistas
- ▶ **19** enfermeiros
- ▶ **1** profissional de apoio social
- ▶ **1.723** visitas domiciliares presenciais
- ▶ **15.846** monitoramentos domiciliares à distância (por telefone ou vídeo)
- ▶ **229** monitoramentos hospitalares presenciais
- ▶ **3.103** monitoramentos hospitalares à distância (por telefone ou vídeo)

Eficiência na gestão

GRI 2-4, 2-23, 2-24, 2-27, 2-29

Em dezembro de 2023, a FAPES recebeu a pontuação 0,77 no Índice de Desenvolvimento da Saúde Suplementar (IDSS), concedido pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), relativo aos serviços prestados em 2022. A pontuação máxima é de 1 e a Fundação se manteve próxima da média do segmento de autogestão (0,78).

Uma variação da metodologia do Programa de Qualificação de Operadoras de Saúde impactou esse resultado, o que impossibilita uma comparação com anos anteriores. Isso porque, em janeiro de 2023, a FAPES havia obtido 0,82 na metodologia anterior do IDSS, com base em 2021. Caso a agência tivesse mantido a mesma forma de avaliação, a nota da FAPES teria avançado para 0,88. O IDSS tem como objetivo impulsionar inovações administrativas e melhorias na eficiência interna, contribuindo ainda para o controle de despesas.

Em relação à gestão de medicamentos, a FAPES realiza a compra direta de itens ambulatoriais de alto custo e prioriza a entrega em domicílio, gerenciando as aplicações. Em 2023, foram atendidos mais de 500 beneficiários. No mesmo ano, a Fundação conseguiu zerar a emissão de atestados físicos de saúde e ocupacionais, tornando-os 100% digitais.

Serviços disponíveis no PAS



Procedimentos médicos (ambulatoriais e hospitalares)



Odontologia e ortodontia



Consultas e exames



Terapias e tratamentos



Internações clínicas ou cirúrgicas

Saúde com tecnologia

Para pacientes

- ▶ Consultas à distância em plataforma própria (procedimento autorizado pelo Ministério da Saúde e Conselho Federal de Medicina)
- ▶ Compartilhamento digital de documentos (atestados, receitas)
- ▶ Atendimento 24 horas (inclusive em feriados), acionados por telefone (0800 e 21-3820-5454) ou App FAPES
- ▶ Catálogo de Credenciados (no site e App FAPES, sem necessidade de senha)
- ▶ Carteirinha digital do PAS (titular e dependentes) no App FAPES, para procedimentos e descontos em farmácias conveniadas
- ▶ Reembolso digital, pago três vezes ao mês, no máximo 30 dias após a solicitação
- ▶ Calendário, *status* e valores de reembolsos via Portal de Serviços ou App FAPES

Para a equipe do PAS

- ▶ Compartilhamento de informações (prontuários eletrônicos)
- ▶ Agilidade e redução de custos com menos ligações e e-mails da equipe
- ▶ Monitoramento de pacientes por telefone e vídeo

Mais de 500 beneficiários receberam em domicílio medicamentos de alto custo entregues pela FAPES em 2023.

Atualização de cadastro e auditorias

GRI 2-23, 2-24, 2-25, 2-27, 2-29, 3-3

Para assegurar o uso do plano de saúde dentro das regras estabelecidas em seu regulamento e prevenir fraudes, anualmente a FAPES realiza o recadastramento unificado (junto ao da previdência) para atualização dos dados pessoais de titulares e dependente do PAS. O procedimento obrigatório é 100% digital, disponível via Portal de Serviços e, em 2023, também via App FAPES. Outra novidade foi a inclusão do campo de atualização de

e-mail dos dependentes, a fim de ampliar a comunicação com estes beneficiários.

Para mitigar fraudes e demais questões, a Fundação implementou ainda, em 2023, um procedimento de verificação de Relação Conjugal, visando apurar possíveis divórcios não notificados. No mesmo período, as internações domiciliares também foram submetidas à auditoria externa, para identificar possíveis melhorias no plano de cuidados para os beneficiários aderentes.

Conteúdos confiáveis sobre saúde

A disponibilização de informações médicas e odontológicas profissionais e especializadas desempenha um papel fundamental na promoção do engajamento dos beneficiários e são essenciais para combater a propagação de informações equivocadas e dados falsos que possam prejudicar a saúde.

Nesse contexto, a FAPES lançou, em 2023, novos conteúdos como artigos elaborados pela equipe do Programa Saúde da Família, os quais são divulgados em áreas exclusivas e por meio dos canais FAPES. Além disso, a Fundação iniciou

a parceria com o projeto Amigo Azul, que tem o propósito de aproximar e auxiliar pessoas com dificuldades severas de relacionamento, e foi criado por um beneficiário integrante do Programa de Voluntariado Corporativo do Sistema BNDES.

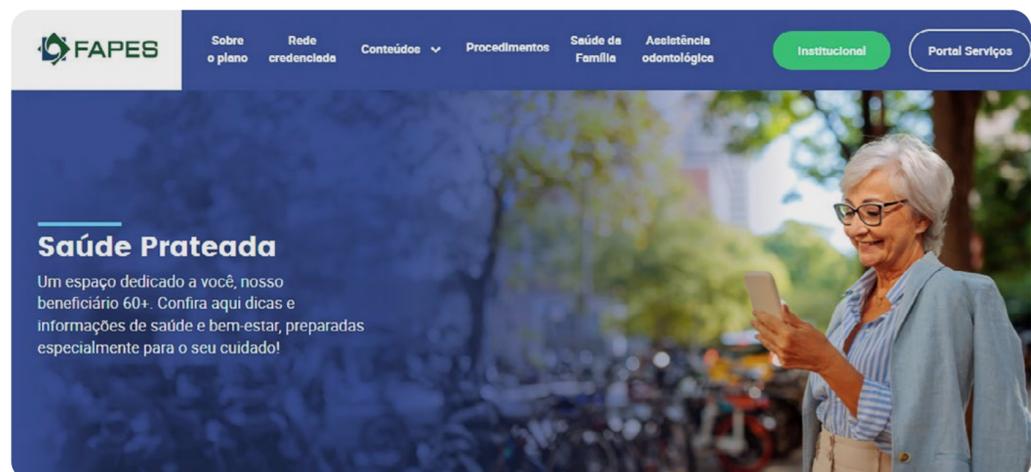
Essas iniciativas visam não apenas fornecer informações confiáveis e relevantes, mas promover uma maior conscientização sobre questões de saúde alinhadas ao compromisso da FAPES com a promoção do bem-estar e da qualidade de vida de seus beneficiários e da sociedade como um todo.



Clique nos títulos para saber mais detalhes das iniciativas:

[Saúde Prateada \(60+\):](#)

Conteúdos exclusivos voltados aos beneficiários com mais de 60 anos



[Saúde em Pauta:](#)

Conteúdos mensais sobre aspectos diversos da saúde



[Amigo Azul:](#)

Conteúdos dedicados as pessoas, e suas famílias, com dificuldades severas de relacionamento, como autistas, introspectivos e portadores de síndromes





Saúde Mental

A importância crescente da saúde mental, em especial após a pandemia da Covid-19, que trouxe mudanças relevantes nas rotinas pessoais e de trabalho, levou a FAPES a estruturar um programa voltado a esta temática em 2023. Diversas iniciativas foram construídas a partir do Mapeamento de Saúde Emocional, o qual contou com a parceria de uma empresa especializada. A pesquisa teve como foco identificar gatilhos e

desenvolver estratégias para melhorar este aspecto na vida de funcionários do Sistema BNDES e da Fundação.

Os investimentos e ações incluem atendimento psicológico e psiquiátrico aos colaboradores no ambulatório da sede do BNDES, visando contribuir para o bem-estar e a melhoria da produtividade laboral, com consequente redução de ausências e licenças médicas.

Campanhas de prevenção e vacinação

Com foco na promoção da saúde e do diagnóstico precoce, a FAPES mantém em seu calendário campanhas temáticas de saúde, com destaque para o Outubro Rosa e Novembro Azul, respectivamente voltadas ao combate do câncer de mama e de próstata. Em 2023, as iniciativas foram além e contaram com campanhas de comunicação e ações presenciais, com a busca ativa de beneficiários e distribuição de material de conscientização, incentivando a realização de exames e consultas periódicas, mais uma vez reforçando os valores do Programa de Saúde da Família na prevenção.

A campanha de vacinação contra a gripe registrou um leve aumento no número de imunizados, atingindo um total de 4.898 beneficiários.





Nossos

Relacionamentos

GRI 2-27, 2-28, 2-29, 3-3

Tema material: Governança e transparência (inclui Informação sobre produtos e serviços)

A Gerência de Relacionamento Institucional iniciou suas atividades em 2023, com o propósito de estabelecer a gestão da marca FAPES, de estratégia e de comunicação institucional da Fundação. Ela passa a atuar como um catalisador essencial para fortalecer os laços e a interação da FAPES com os seus diversos públicos de interesse, marco significativo na trajetória da Fundação.

O ano de 2023 foi um ano de intensa atividade para a estruturação da gerência e para a construção de diretrizes de relacionamento institucional sólidas e abrangentes. Para tal, contou com uma consultoria estratégica que identificou as necessidades, expectativas e aspirações da FAPES, por meio de análises e pesquisas aprofundadas.

Além disso, foi desenvolvido o projeto de *rebranding* da Fundação, consolidando o DNA FAPES, com novidades na marca e nos materiais de comunicação. O lançamento aconteceu em janeiro de 2024.

Esses esforços não apenas fortalecem a posição da Fundação no mercado, mas também solidificam a sua reputação como uma instituição comprometida com a transparência, a ética e o respeito às partes interessadas.

Atendimento

O atendimento aos participantes e beneficiários também é objeto de revisão para melhorias da experiência FAPES, projeto em curso. Um novo olhar sobre a linguagem adotada nos contatos por telefone, e-mail e Fale FAPES busca privilegiar o acolhimento e a empatia, agregadas ao conhecimento dos especialistas em previdência, saúde, empréstimos e financiamentos que trabalham no atendimento a estes públicos.

A Central de Atendimento, acessível pelo telefone, passou a solicitar o número do CPF ou da matrícula do beneficiário titular para agilizar o serviço ao identificar os dados no sistema logo no início do processo.

Mais uma novidade, visando aproximar a FAPES dos participantes e beneficiários, foi a retomada, em outubro de 2023, do atendimento

Um novo olhar sobre a linguagem adotada nos contatos privilegia o acolhimento e a empatia, agregados ao conhecimento dos especialistas das áreas.

presencial na sede da Fundação, no Rio de Janeiro, suspenso desde março de 2020. O retorno busca facilitar ainda mais o acesso de todos, trazendo comodidade para os que desejam atenção presencial, embora a maior parte do público já utilize a tecnologia para agilizar suas necessidades. Isso porque a Fundação dispõe de canais de autoatendimento, pelo Portal de Serviços e aplicativo (App FAPES), com uma gama de serviços com segurança e rapidez, disponíveis para computadores e *smartphones*.

Atendimentos por canal*

			
Portal de Serviços (via site e APP FAPES)	Central de Atendimento	Fale FAPES, e-mails e correspondências	Presencial com agendamento prévio
84	39.443	21.110	5

O atendimento presencial, suspenso desde março/2020, foi retomado em outubro/2023.

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

Atendimentos por tema

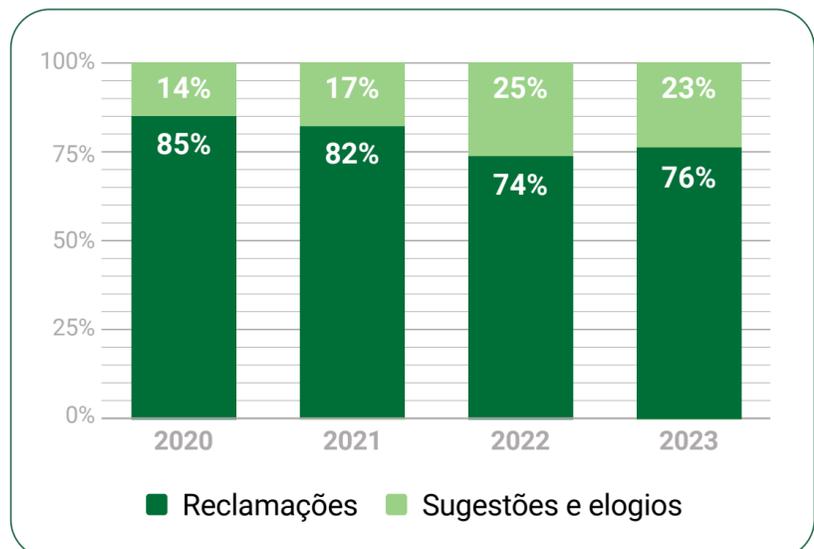
		
Saúde	Previdência	Empréstimos e Financiamentos
47.984	8.529	4.129

Outras 30.686 chamadas foram realizadas proativamente pelos atendentes de Saúde.

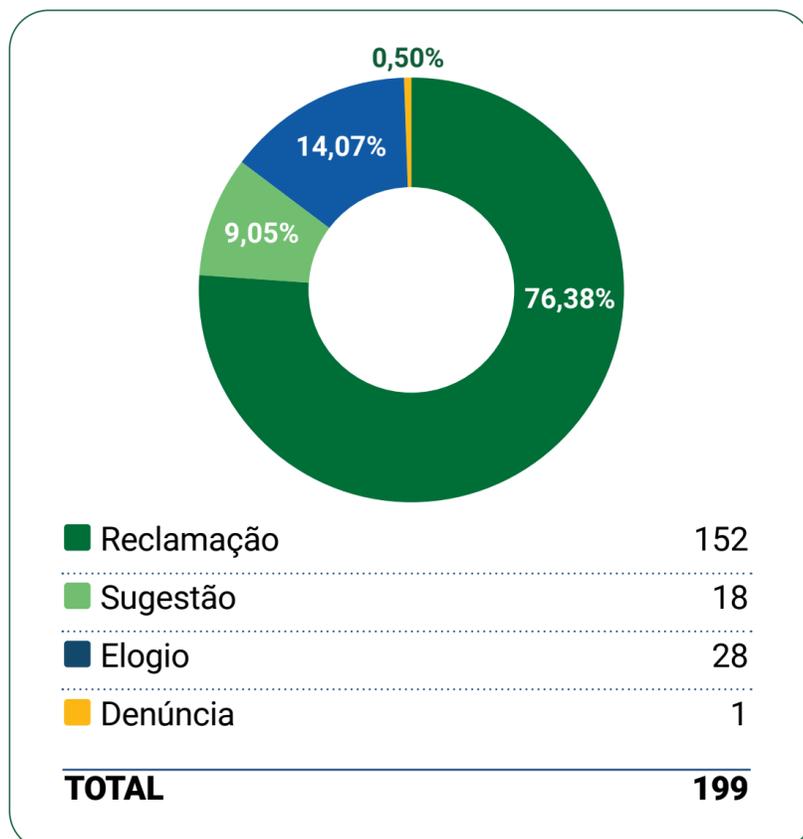
Ouvidoria

As manifestações recebidas na Ouvidoria, segunda instância para as demandas não solucionadas satisfatoriamente no atendimento, continuam em patamares inferiores aos apurados em anos anteriores. O percentual de elogios e sugestões, que era de 14% em 2020, ficou em 23% em 2023. Do total de 199 registros no ano, 76% foram reclamações. A saúde se manteve como o assunto mais demandado. Todas as manifestações são respondidas formalmente pela FAPES dentro do prazo legal, cumprindo seu dever de transparência e adequação às normas do segmento.

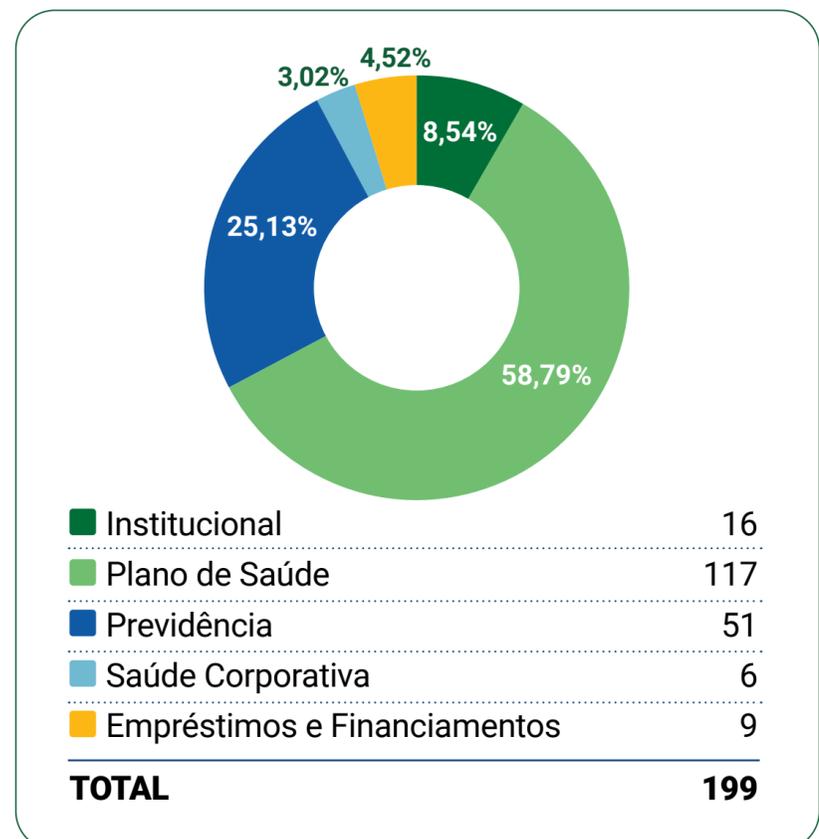
Manifestações da Ouvidoria de 2020 a 2022



Ouvidoria - Tipo de Contato



Ouvidoria – Contatos por Tema



Nova pesquisa de satisfação

Em dezembro, a FAPES lançou uma nova pesquisa, remodelada para ser online e rápida, para avaliar o grau de satisfação geral com a Fundação e a qualidade dos serviços de assistência à saúde, previdência, empréstimos e financiamento e, ainda, a transparência e acesso à informação da Fundação.

Não foram solicitados dados pessoais e específicos dos entrevistados, seguindo o

nosso compromisso em respeitar e preservar o sigilo e o anonimato dos respondentes.

Foram recebidas 660 respostas, 42% a mais do que em 2022. A pesquisa prossegue com uma fase qualitativa, em curso, com entrevistas em profundidade com participantes e beneficiários, buscando a excelência e melhor entendimento das percepções dos nossos públicos.

Comunicação externa

Para otimizar o relacionamento com os públicos externos, a Gerência de Relacionamento Institucional levantou, em parceria com as demais áreas da Fundação, os temas mais relevantes e de maior interesse dos públicos, para a construção de um Mapa da Comunicação, que embasará o planejamento integrado da área daqui por diante.



Canais de relacionamento

Público externo e sociedade



Site FAPES

1.023.468
acessos



LinkedIn

15.250 seguidores
2.445 novos
seguidores em 2023
(aumento de 19%)



Imprensa

38 notícias sobre a
FAPES
9 veículos
2 matérias de capa

Público externo exclusivo



WhatsApp

3 mil inscritos
59% do total de
participantes



Portal de Serviços

163.182 acessos
447 acessos por dia
em média



App FAPES

Downloads
Apple = **2.509**
Google = **1.980**

O número de seguidores da FAPES no LinkedIn cresceu 19% em 2023 e já equivale a três vezes a quantidade de participantes da previdência da Fundação.

FAPES na mídia

A importância da Fundação para o segmento de previdência complementar fechada gera o interesse da imprensa em notícias sobre a FAPES, que mantém um relacionamento ético e cordial com diversos veículos da mídia nacional, mídia especializada e informativos de associações de funcionários e aposentados de seus patrocinadores.

Em 2023, a entidade ganhou o destaque em duas matérias que foram alçadas à capa das publicações, além de outras publicações, consolidando a imagem e a reputação de uma Fundação sólida e referência no mercado.



INVESTIDOR INSTITUCIONAL
Ano 28
Junho de 2023
Edição Nº 357
Ponto de Vista Setor

Carolina Tavares, gerente de auditoria interna da Fapes

GOVERNANÇA

Fundos de pensão começam a implantar estruturas independentes de auditoria, com vínculo direto às instâncias máximas da entidade

CRÉDITO
CEO da Quatá fala sobre oportunidades em crédito com atual nível de spreads

CIFRÃO
Fundo de pensão da Casa da Moeda terceiriza suas áreas não estratégicas

RPPS
Secretário dos RPPS quer projeto de lei para regularização previdenciária

Fundos de pensão: Auditoria interna

Mais controle em áreas sensíveis

Fapes, Postalis e Atlântico adotam iniciativas para fortalecer governança e colocar áreas sensíveis subordinadas diretamente às instâncias máximas

Aumentar o status e o tamanho da equipe de auditoria, adotar práticas de mercado e subordinar os órgãos de controle diretamente à presidência. Essas são algumas das medidas que vêm sendo adotadas pelos fundos de pensão ao longo dos últimos meses no sentido de aprimorar os níveis de governança corporativa no setor da previdência complementar fechada. As adesões das entidades ao código de autorregulação em governança corporativa da Abrapp também vêm nessa direção. Contudo, a associação dos fundos de pensão se posiciona de forma contrária a uma possível exigência do órgão regulador de tornar a tendência uma obrigatoriedade, uma vez que exigiria instâncias adicionais de auditoria na estruturação de todas as entidades.

"Criação da nova gerência evidencia a importância que o conselho deliberativo deposita na atividade de auditoria afirma a gerente da área na Fapes, Carolina Tavares

CITYWIRE BRASIL

NOTÍCIAS INVESTIMENTOS COMUNIDADE FIX THE FUTURE CARREIRA

EFPC 06 JUN, 2023

FAPES torna Auditoria Interna uma gerência para fortalecer governança

Vínculo on line

FAPES atende demandas dos beneficiários encaminhadas pela AFBNDES

Fundação abre credenciamento para novos profissionais de saúde e está cobrindo integralmente despesas com profissionais de instrumentação cirúrgica e anestesia

REVISTA APA-FAPES/BNDES

Associação dos Empregados e Empregadores-Associação dos Patrocinadores e dos Participantes da FAPES/BNDES
Ano VII - edição número 10 - dezembro de 2022

Gestão FAPES

Em entrevista exclusiva, diretores da Fundação falam sobre Plano de saúde, sustentabilidade do PBB e carteira de investimentos.

As crônicas de Jobert Rocha e Hugo Santos e o artigo de Arthur Garbayo

Coluna Previdenciária
88. O papel da atuação nos investimentos

Cuidadores de idosos
Heróis invisíveis na era do envelhecimento

Investimento no exterior: EFPCS

Fundações recalibram exposição

Perdas com carteiras de investimentos no exterior no ano passado pressionaram fortemente a rentabilidade das EFPCS

Muito além de ser um veículo de investimento, a EFPCS tornou-se uma referência para o setor. Isso se deve à qualidade dos profissionais e à expertise em gestão de investimentos, o que tem levado a uma série de conquistas, como a aprovação do Plano de Investimentos em 2022, a aprovação do Plano de Investimentos em 2023 e a aprovação do Plano de Investimentos em 2024.

"O PBB tem a particularidade de ser um dos últimos planos de benefício definido a ter fechado adesões, por isso possui um horizonte de compromissos mais longo do que outros planos, no mínimo até 2100"

Investimento no exterior: EFPCS

Fundações recalibram exposição

Perdas com carteiras de investimentos no exterior no ano passado pressionaram fortemente a rentabilidade das EFPCS

Muito além de ser um veículo de investimento, a EFPCS tornou-se uma referência para o setor. Isso se deve à qualidade dos profissionais e à expertise em gestão de investimentos, o que tem levado a uma série de conquistas, como a aprovação do Plano de Investimentos em 2022, a aprovação do Plano de Investimentos em 2023 e a aprovação do Plano de Investimentos em 2024.

RONCARATI 50 Anos

Trabalho da FAPES em previdência e saúde é reconhecido no mercado

Profissionais da Fundação são convidados para ministrar cursos e palestras em outubro

No próximo mês de outubro, dois profissionais da FAPES vão compartilhar seus conhecimentos e experiências em eventos nas áreas de previdência e saúde. Os convidados são o gerente de saúde da FAPES, Rodrigo Uchida, e o gerente de previdência complementar, Jobert Rocha. Ambos farão parte de um curso de atualização em Saúde Previdenciária, realizado pelo Instituto Brasileiro de Atualização Profissional em Saúde Previdenciária (IBASP) em São Paulo, no dia 19 de outubro. O curso é destinado a profissionais de saúde previdenciária e tem como objetivo atualizar os conhecimentos e habilidades necessárias para atuar no mercado de trabalho. O curso também abordará temas como a legislação previdenciária, a gestão de riscos e a qualidade do atendimento ao beneficiário. Para a FAPES, é muito importante compartilhar as experiências e contribuir para que os segmentos de previdência complementar e saúde sejam cada vez mais eficientes.

Fonte: Fapes, em 11.09.2023.

Ações, eventos e campanhas

Na busca pela proximidade com participantes e beneficiários, visando ouvir e entender as suas necessidades, sempre com transparência e clareza, foi criado, em 2023, o inFAPES, evento presencial com toda a equipe da Diretoria de Investimentos, apresentando pela primeira vez os profissionais que lidam com os recursos do patrimônio da previdência. Este evento, além de outras campanhas e ações realizadas ao longo do ano, contribuíram para reforçar a imagem da Fundação pelo compromisso de transparência e pelo investimento em confiança.

Na área da saúde, o destaque foi para criação de um plano de comunicação integrado, valorizando o acolhimento e o cuidado da Fundação com o bem-estar de todos. Uma narrativa organizada e com foco em cuidados contemplou as ações, programas, campanhas e eventos de saúde em 2023, amplamente divulgados nos canais de comunicação.

Adicionalmente a essas iniciativas, nossos porta-vozes FAPES seguem compartilhando experiências em eventos nas áreas de previdência e saúde, uma vez que a liderança acredita na troca de conhecimento e na manutenção de relacionamentos e diretrizes de boas práticas, confiante na qualificação técnica dos colaboradores e gestores da Fundação, comprovada pelas certificações e prêmios conquistados.



Relacionamento com o setor

A FAPES se relaciona de forma direta e frequente com órgãos governamentais e associações relacionadas com suas áreas de negócios:

► **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. Deles, a FAPES recebe demandas de fiscalização que são atendidas dentro dos prazos e critérios legais e, mais uma vez, a entidade segue sem qualquer penalidade em 2023.

► **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 2023, 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 PBB e o PBCD. O BNDES é também mantenedor do PAS. Como determina a legislação, o patrocinador indica representantes para os Conselhos Deliberativo e Fiscal, além de ceder também os profissionais para compor a Diretoria Executiva da FAPES.

► **AFBNDES, APA, AFBNDESPar, AFFiname, AFJoia e AAPBB**

A direção da FAPES mantém contato estreito com associações representativas de seus participantes do Sistema BNDES. A Fundação preza pela

proatividade na comunicação de atos de gestão e pelo esclarecimento de dúvidas, ao mesmo tempo em que recebe insumos para a melhoria contínua da prestação de serviços.

► **ABRAPP, SINDAPP E ICSS**

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. O Diretor-superintendente da FAPES integra o Comitê de Ética da instituição e, em 2023, colaborou ativamente para a elaboração de um Código de Ética e Conduta destinado ao segmento. Além disso, no mesmo ano, gerentes executivos representavam a Fundação no Comitê de Sustentabilidade da ABRAPP e nas Comissões Técnicas de Assuntos Jurídicos, Contabilidade, Governança e Riscos, Inovação e Tecnologia, Investimentos e a de Planos Previdenciários. Junto à ABRAPP, a Fundação também mantém relacionamento com o Sindicato Nacional das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (SINDAPP) e do Instituto de Certificação Institucional e dos Profissionais de Seguridade Social (ICSS).

► **ABVCAP**

A FAPES faz parte do Comitê de Investimentos da Associação Brasileira de *Venture Capital* e *Private Equity* (ABVCAP). Entidades de previdência complementar fechada 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 2-13, 2-23, 2-24, 2-28, 2-29, 3-3

Temas materiais: Gestão Financeira • Governança e Transparência • Gestão de Riscos • Privacidade de Dados e Segurança da Informação • Combate à Corrupção, Lavagem de Dinheiro e Fraude

A adoção e aplicação de práticas ligadas aos temas Ambiental, Social, de Governança e Integridade (ASGI) segue em processo de amadurecimento não apenas no segmento das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPCs), mas em toda a sociedade. A FAPES, por meio de suas iniciativas, reconhece a oportunidade de agregar conhecimento e promover a adoção de boas práticas nesse contexto.

Durante o processo de consulta aos seus públicos para a construção da Matriz de Materialidade, tornou-se evidente que, além da gestão financeira, temas como responsabilidade socioambiental, governança, controle de riscos, privacidade e segurança da informação ocupam lugar de destaque entre os pontos elencados.

A abordagem integrada adotada pela Fundação abarca diversos aspectos que, em conjunto, contribuem para a geração de valor econômico e para a sustentabilidade da instituição no longo prazo.

Diferenciais ASGI da FAPES

- ▶ Signatária do Pacto Global da ONU
- ▶ Signatária dos Princípios para os Investimentos Responsáveis (PRI)
- ▶ Aderente ao Código Autorregulação em Governança Corporativa
- ▶ Programa próprio de Integridade, *Compliance*, Riscos e Controles Internos
- ▶ Política própria de Responsabilidade Socioambiental
- ▶ Canal de Denúncias independente
- ▶ Código de Ética para Colaboradores e Dirigentes
- ▶ Código de Ética exclusivo para Fornecedores
- ▶ Auditoria Interna transformada em gerência
- ▶ Política própria de Diversidade, Inclusão e Direitos Humanos
- ▶ Comitê interno de Sustentabilidade
- ▶ Integrante do Comitê de Sustentabilidade da ABRAPP
- ▶ Matriz de Materialidade elaborada em consulta aos *stakeholders*
- ▶ Divulgação de Relatório Integrado no padrão GRI



Comunicado de Engajamento

Como participante do Pacto Global, a FAPES se compromete a seguir os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) relacionados às suas atividades. Estes objetivos, firmados pelas Nações Unidas, compõem a Agenda 2030 dos temas prioritários para o planeta.

Em dezembro de 2023, a FAPES encaminhou o segundo Comunicado de Engajamento (COE) ao Pacto Global da ONU.

A cada dois anos, a Fundação lista todas as suas iniciativas pela promoção da sustentabilidade corporativa, abordando Direitos Humanos, Relações de Trabalho, Meio Ambiente e Combate à Corrupção e encaminha ao Pacto Global da ONU, do qual é signatária desde 2019.

O primeiro COE foi enviado em dezembro de 2021, relativo ao período de 2019 a 2021. Em dezembro de 2023, a FAPES encaminhou o segundo Comunicado de Engajamento (COE) ao Pacto Global da ONU, e o próximo está agendado para o final de 2025.



Governança e integridade

A estrutura de governança, que recebeu fomentos importantes em 2023, é um pilar da sustentabilidade na FAPES (consulte os capítulos [Governança](#) e [Gestão de Riscos](#)).

A Fundação se destaca entre as EFPCs por divulgar anualmente seus resultados e impactos conforme as diretrizes e indicadores da *Global Reporting Initiative* (GRI), seguindo as

melhores práticas de transparência e prestação de contas.

Como reconhecimento externo, a FAPES recebeu, pela segunda vez, o prêmio IIAMay Brasil, entregue pelo Instituto dos Auditores Internos para as empresas que melhor comunicam o valor da auditoria interna para seus públicos. A FAPES já havia recebido a premiação em 2021.

Respeito e fomento à diversidade

A Política de Diversidade, Inclusão e Direitos Humanos promove a internalização de uma cultura de respeito e fomento à diversidade étnico-racial, de gênero, sexual e de faixa etária dentro do ambiente de trabalho, desde o processo seletivo até as atividades do dia a dia, com iguais oportunidades de retenção de talentos e desenvolvimento profissional para todos.

Desde 2022, todos os sistemas de Gestão de Pessoas, Saúde e Previdência da FAPES estão aptos a utilizar o nome social, caso seja do interesse do colaborador, beneficiário ou participante.

Em 2023, a FAPES realizou a primeira pesquisa sobre Diversidade e Inclusão, com o objetivo de compreender a percepção dos colaboradores em relação a esses temas e desenvolver ações para uma gestão eficaz. Essa iniciativa reflete o compromisso da Fundação em promover um ambiente de trabalho mais inclusivo e equitativo, reforçando a importância que a diversidade e a inclusão têm como pilares fundamentais para sua atuação. Os resultados da pesquisa estão sendo utilizados para orientar políticas e práticas que promovam a diversidade, a igualdade de oportunidades e o respeito à individualidade de cada colaborador.



Promoção da saúde

GRI 403-3

Os programas e parcerias lançados pela FAPES na área da saúde, visando evitar doenças e promover a qualidade de vida dos beneficiários, também foram incluídos no Comunicado de Engajamento das ações de sustentabilidade. Exemplos dessas iniciativas foram as campanhas de mapeamento de saúde mental, de prevenção ao câncer (de colo do útero, colorretal, mama e próstata), a vacinação contra a gripe, incentivo ao aleitamento materno, mapeamento emocional (Programa SaudavelMente), entre outras.

Também foram abordados os projetos destinados a públicos específicos, como pessoas acima dos 60 anos (Saúde Prateada) e famílias de crianças e adolescentes com dificuldades severas de relacionamento, por autismo ou outras síndromes (Amigo Azul). Essas iniciativas refletem o compromisso da FAPES em promover um ambiente saudável e inclusivo, além de contribuir para o bem-estar e qualidade de vida dos colaboradores.

Engajamento interno e externo

GRI 403-3, 403-4, 403-6

Ações voltadas aos públicos interno e externo da FAPES, desenvolvidas ao longo de 2023, buscam aumentar o engajamento e a sensação de pertencimento aos compromissos da Fundação com os ODS. Internamente, a implantação de uma plataforma de pesquisas, integrada à outras ferramentas, auxilia na gestão estratégica e contínua de pessoas, gerando dados para subsidiar medidas que beneficiem a performance e a experiência da equipe.

Visando promover educação de qualidade e impactar socialmente o equilíbrio e o bem-estar dos colaboradores, a entidade firmou parceria com a em-

presa Juntos Educação Parental. O programa prepara pais e futuros pais para a perspectiva de educação integral de seus filhos, conscientizando-os por meio da paternidade/maternidade responsável, inclusiva e afetiva, a formar cidadãos. São encontros presenciais e virtuais, rodas de conversa e conteúdos disponíveis aos colaboradores em uma plataforma digital, para compartilhar em seu ambiente familiar.

Para a segurança e saúde no trabalho, foi formada uma comissão interna responsável pela prevenção de acidentes (CIPA), com o papel de identificar riscos e elaborar mecanismos de prevenção.

Investimentos responsáveis

GRI 2-28, 201-2

A Fundação é signatária dos Princípios para Investimentos Responsáveis (PRI), o que atesta sua deferência com o tema, inclusive na gestão dos investimentos. Dessa forma, a FAPES dispõe de uma Política de Seleção e Monitoramento que orienta a observância dos aspectos ASGI na escolha dos gestores externos dos fundos.

Quanto à gestão feita internamente, em 2023 a Fundação elevou a sua alocação em renda variável, como decisão estratégica de retorno. O montante

alocado em companhias listadas em indicadores ASGI da B3 avançou 26%, o que corresponde a 42% do total alocado em renda variável na carteira da PBB, o principal plano de previdência da entidade.

Para 2024, a Diretoria de Investimentos tem como meta fortalecer a gestão no que tange à observação dos aspectos ASGI, em linha com o recomendado pela legislação e pelas boas práticas da PREVIC, e em consonância com a crescente importância do tema ao redor do mundo.

Investimentos em empresas de índices sustentáveis

Investimento em Empresas Constantes dos Índices	2023		2022	
	R\$ Milhões	Quantidade de empresas	R\$ Milhões	Quantidade de empresas
Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE)	207	36	159	46
Índices de Ações com Governança Corporativa Diferenciada (IGC-X)	624	135	426	107
Índice Carbono Eficiente	254	35	276	72
Total	1.084	206	862	225

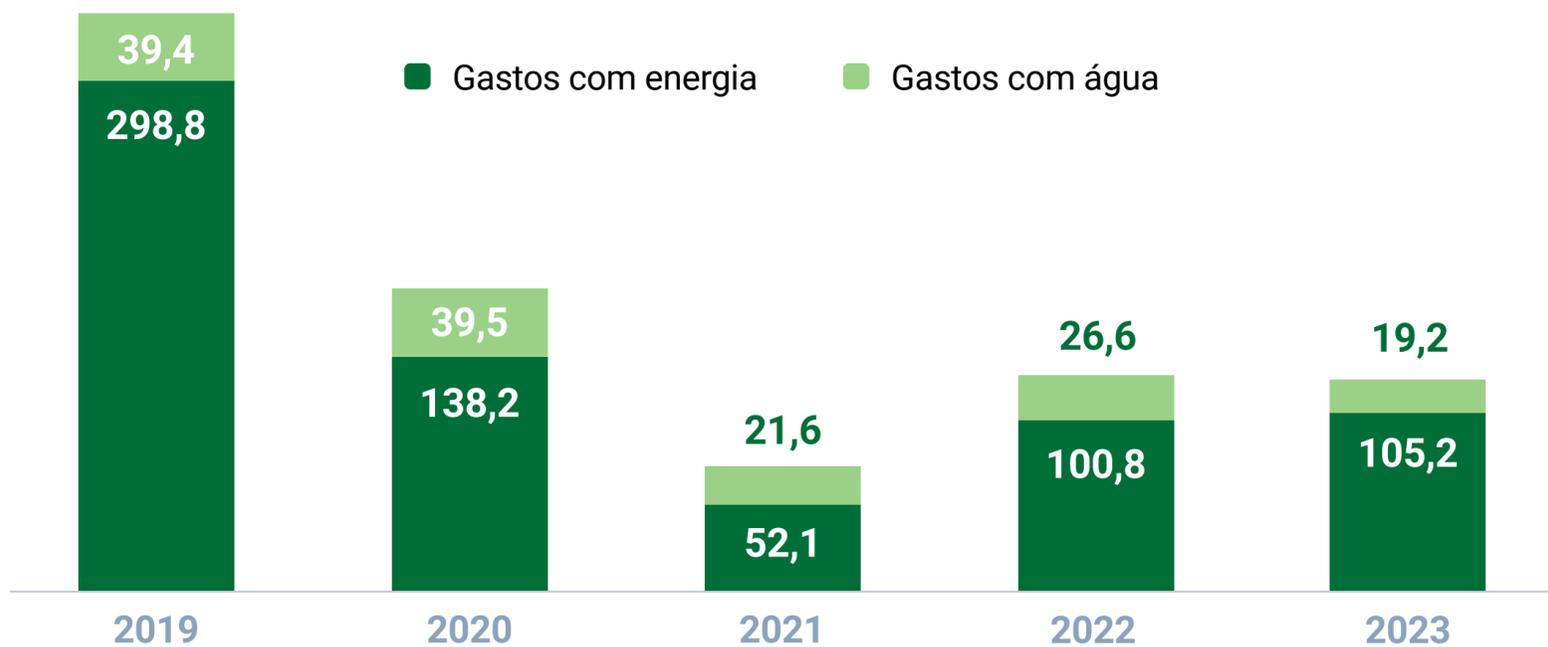
Impactos ambientais

GRI 201-2

O controle do uso de água e energia se mostra consistente na FAPES nos últimos anos. A Fundação também eliminou a necessidade de compra de papel para uso interno, adotando sistemas digitalizados em reuniões, contratações, consultas da telemedicina (prontuário eletrônico) e outras atividades. O ambulatório médico gerido pela Fundação na sede do BNDES também

implementou um coletor de descarte consciente de medicamentos vencidos, contribuindo para a mitigação dos riscos ambientais e promovendo práticas sustentáveis. Adicionalmente, na matriz da Fundação, foi instalado um ponto de coleta de pilhas e baterias, demonstrando o compromisso da FAPES com a sustentabilidade e o cuidado com o meio ambiente.

Recursos naturais (em R\$ Mil)





Nossa

Equipe

GRI 2-7, 2-8, 2-29

A FAPES reforça seu compromisso em prol do desenvolvimento integral de seus colaboradores, mantendo a saúde, o bem-estar e o crescimento profissional como pilares fundamentais de sua atuação. Em consonância com a sua missão, a Fundação direciona seus investimentos para programas e projetos que fortaleçam não apenas a formação e capacitação profissional, mas também incentivam o envolvimento junto aos aspectos sociais e ambientais.

O investimento nestes pilares reflete a essência da FAPES, que se baseia na valorização do capital humano, na promoção da qualidade de vida e na responsabilidade socioambiental como parte de sua atuação, impulsiona seus colaboradores a desenvolverem suas habilidades e alcançarem seu pleno potencial profissional, mas também a saúde mental, o cuidado e o senso de comunidade.

Pessoas em Foco

A gestão de pessoas e o engajamento alinhado ao propósito são desafios que a FAPES trata de forma proativa, com iniciativas que permeiam a atração de talentos, acolhimento, capacitação, reconhecimento e bem-estar no ambiente de trabalho. Exemplo prático desse conceito é o projeto Pessoas em Foco, iniciado em 2023, para celebrar as conexões das equipes e o compartilhamento de ideias. Na ocasião, a Fundação convidou colaboradores para um café e bate-papo descontraí-

do, trazendo a discussão de assuntos relevantes sobre gestão de pessoas. Neste espaço cada pessoa pode contribuir com suas sugestões para um ambiente de trabalho cada vez melhor e alinhado às expectativas, uma vez que os temas foram sugeridos pelos próprios funcionários, estagiários e jovens aprendizes, de idades, formação e experiências diferentes e complementares. É mais uma demonstração do respeito às pessoas, um dos valores da FAPES.



Desenvolvimento dos nossos talentos

GRI 401-1

Em 2023, a FAPES manteve o ritmo de crescimento de sua equipe em 4%, em linha com o percentual do ano anterior. Ao final do período, o quadro de pessoal da Fundação contava com 194 colaboradores, dos quais 163 eram funcionários diretos em contratos de trabalho permanente (CLT) e período integral. Esses números refletem o compromisso da FAPES em manter uma equipe sólida e engajada, contribuindo para a eficiência e o sucesso de suas operações. Atualmente, a Diretoria Executiva é o único órgão formado por profissionais cedidos pelo patrocinador, o Sistema BNDES.

A gestão de pessoas na FAPES investe em diversas iniciativas (qualificação, reconhecimento e engajamento da equipe) para a retenção de talentos e o desenvolvimento profissional de seus colaboradores. Como resultado desses esforços, a Fundação conseguiu reduzir a rotatividade de seus colaboradores diretos pelo terceiro ano consecutivo, alcançando um índice de 7,64% em 2023.

Na equipe da FAPES, 92,8% dos profissionais possuem formação com ensino superior completo, sendo que, destes, 44,6% possuem também pós-graduação, especialização, mestrado ou

doutorado, refletindo um elevado nível de qualificação e *expertise*. Esses números demonstram o compromisso da Fundação em valorizar a qualificação de seus colaboradores, promovendo um ambiente de trabalho mais capacitado e preparado para enfrentar os desafios do mercado.

A FAPES também expandiu de forma significativa as oportunidades de estágio, que representam a porta de entrada para jovens profissionais no mercado de trabalho. Houve um aumento de 47% no número de estudantes de ensino superior em diversas áreas, refletindo o compromisso da entidade em investir no desenvolvimento profissional e na formação de novos talentos. Essa iniciativa não apenas contribui para a capacitação dos estagiários, mas também fortalece a cultura organizacional da FAPES, promovendo um ambiente de trabalho diversificado e inovador.

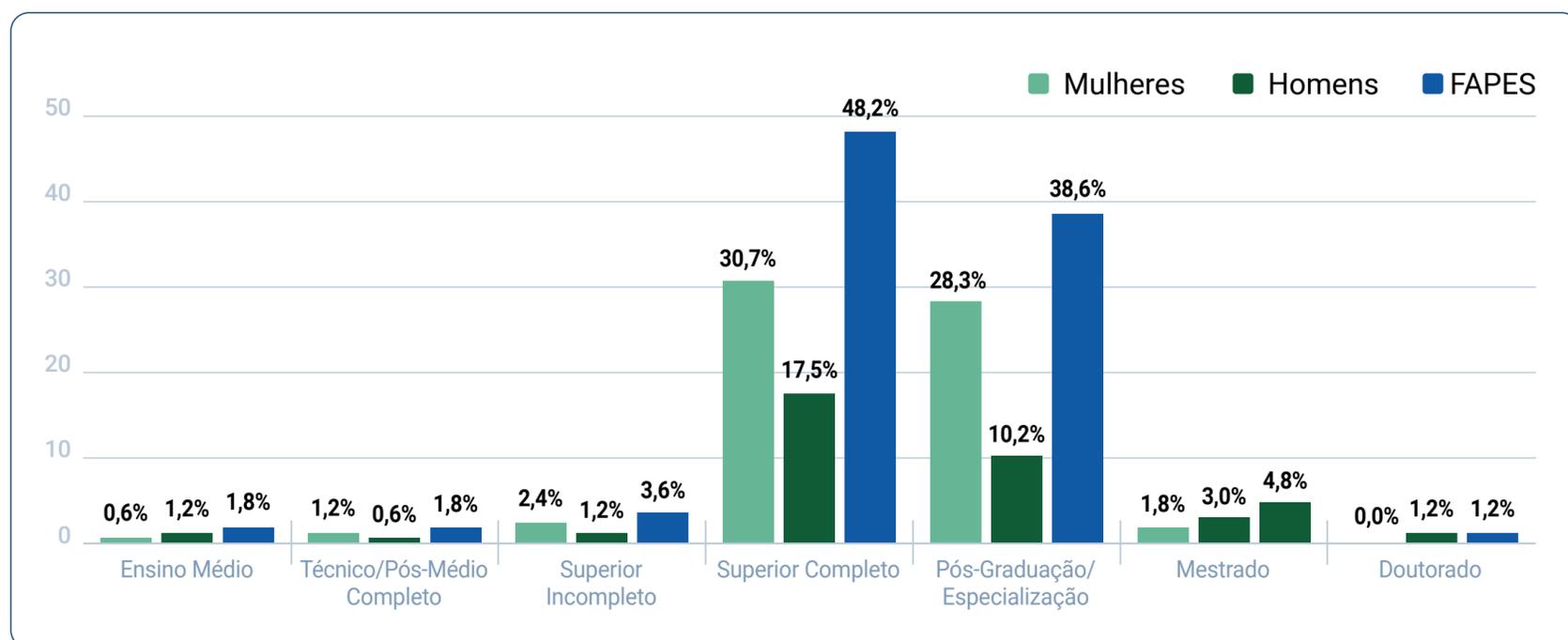
A Fundação conta ainda com 47 trabalhadores terceirizados, vinculados a empresas contratadas, que cumprem jornada na sede da entidade, nas áreas administrativas, de tecnologia da informação e limpeza.

Quadro de Pessoal

Em 31/12/2022

Empregados	163
Cedidos	3
Estagiários	25
Jovens aprendizes	3
TOTAL	194

Formação acadêmica



Turnover 2023: 7,64%



Diversidade, Inclusão e Direitos Humanos

GRI 2-29, 401-1, 405-1

Desde 2022, a FAPES atua de acordo com a Política de Diversidade, Inclusão e Direitos Humanos, reforçando seu compromisso em oferecer oportunidades de trabalho a indivíduos de todos os gêneros, raças e idades, e em combater qualquer forma de discriminação ou preconceito. Essa abordagem visa fortalecer a equipe, estimular a inovação e aprimorar a qualidade das entregas e dos serviços prestados aos participantes ativos e assistidos.

No ano de 2023, houve um aumento significativo no percentual de contratação de mulheres, que representaram 80% do total de novos colaboradores. Essa iniciativa reforça o compromisso em promover a equidade de gênero e a diversidade em seu quadro de funcionários, contribuindo para a construção de um ambiente de trabalho mais inclusivo e representativo.

As mulheres ocuparam 65,1% do número de funcionários diretos e 43,5% dos cargos de liderança. A valorização da força de trabalho feminina se refletiu também nas concessões de mérito e promoções: 65% dos casos contemplaram mulheres, mais do que os 60% registrados em 2022.

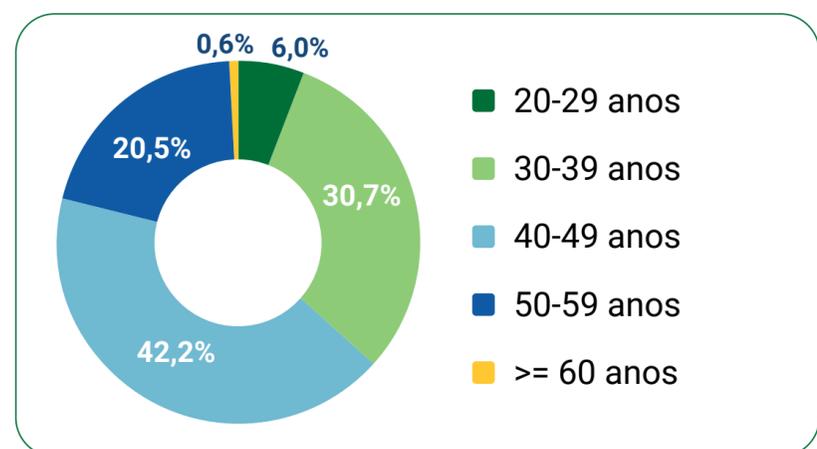
Os dados consideram a autodeclaração de gênero já que, desde 2022, todos os sistemas de Gestão de Pessoas, assim como os de Saúde

A valorização da força de trabalho feminina se refletiu também nas concessões de mérito e promoções: 65% dos casos contemplaram mulheres.

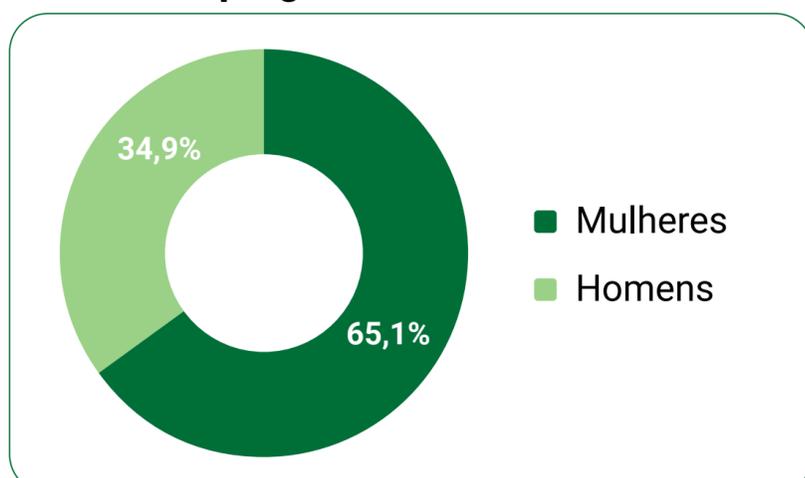
e Previdência da FAPES, estão aptos a utilizar o nome social, caso seja do interesse do colaborador, beneficiário ou participante.

A autodeclaração também é utilizada para identificação étnico-racial dos colaboradores. A participação de pretos, pardos e amarelos em 2023 foi de 36,7% no total de empregados e manteve-se em 10,5% entre os cargos de liderança. Com relação à diversidade etária, jovens até 29 anos são 6% dos contratados (funcionários diretos e jovens aprendizes), enquanto 21,1% são maiores de 50 anos. A maior faixa (72,9%) é de pessoas entre 30 e 49 anos.

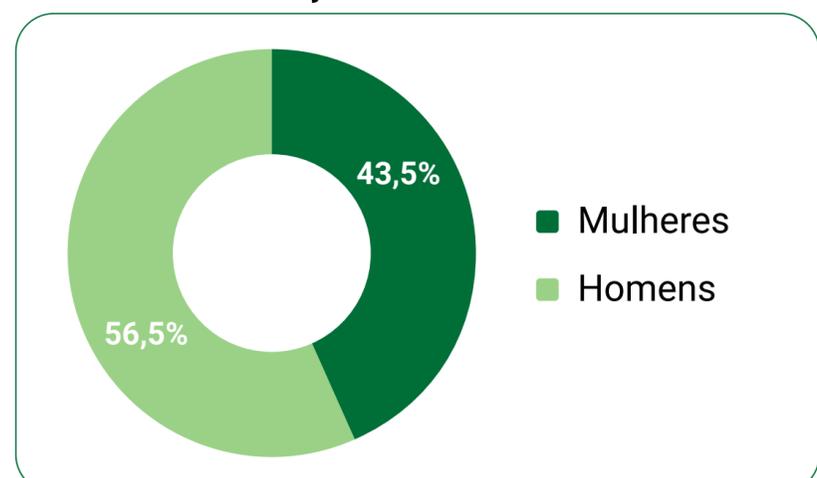
Faixa Etária



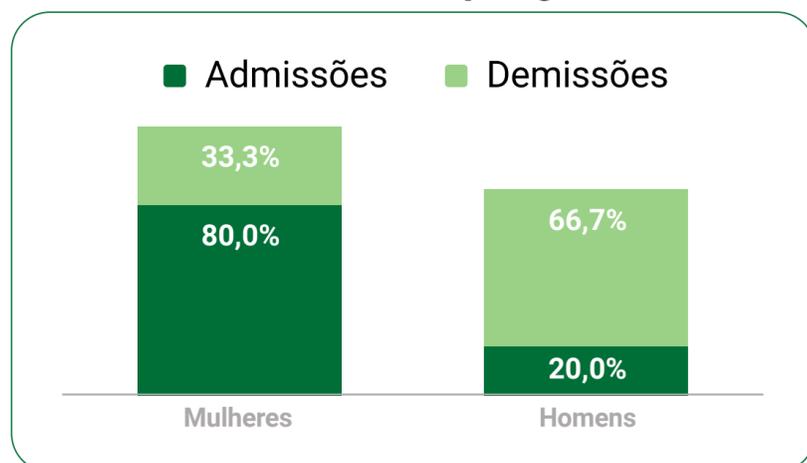
Gênero: Empregados



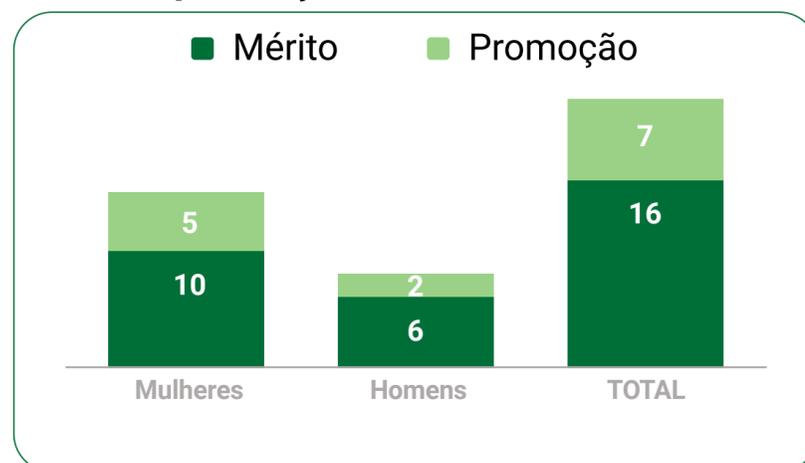
Gênero: Liderança



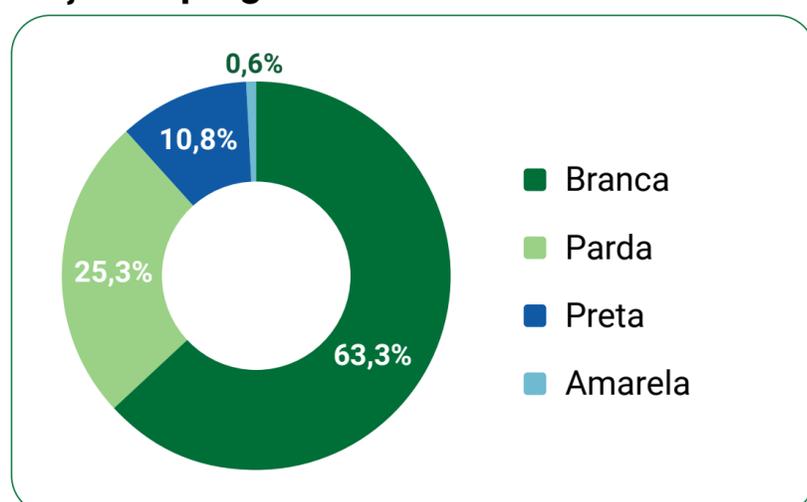
Admissões e demissões por gênero



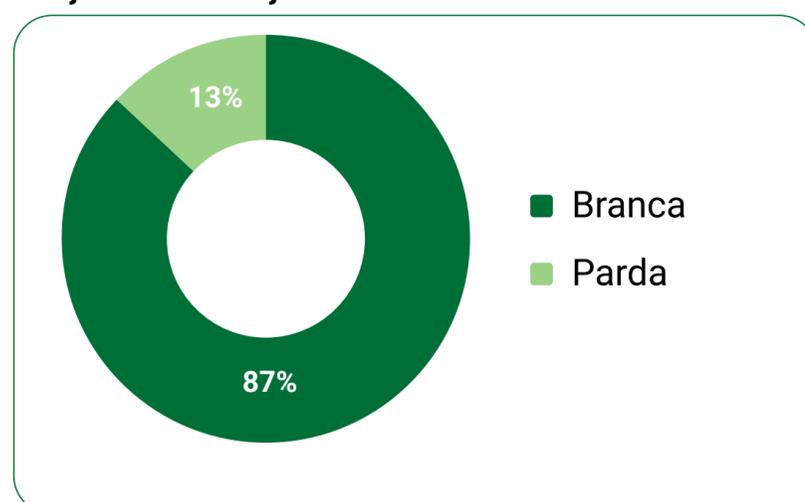
Mérito e promoção



Raça: Empregados



Raça: Liderança



Capacitação

A plataforma e-FAPES é o módulo de educação corporativa utilizado pela Fundação para manter sua equipe atualizada e ampliar o conhecimento sobre temas estratégicos

para suas atividades, mapeados em conjunto com os gestores. Em 2023, houve crescimento de 39% do total de horas de treinamento dos profissionais da entidade em relação ao ano de 2022. Foram 9.867 horas de treinamento, cerca de 40 horas a cada dia útil de 2023, considerando apenas as capacitações pagas e acompanhadas pela Fundação. Por empregado, foram 60,5 horas de capacitação por ano, equivalente a 7,5 dias de trabalho.

Nas plataformas parceiras, com cursos *online* e gratuitos também disponibilizados pela FAPES,

Em 2023, houve crescimento de 39% do total de horas de treinamento em relação ao ano de 2022. Foram cerca de 40 horas a cada dia útil.

os colaboradores têm liberdade de acesso sem necessidade de comunicação à gerência. Estagiários e jovens aprendizes contam ainda com a parceria da FAPES com o Centro de Integração Empresa-Escola, que promove oficinas de desenvolvimento para este público.

A entidade também desenvolve o Programa de Desenvolvimento de Lideranças, destinado a diretores e gerentes. Em parceria com uma consultoria global especializada, os gerentes participaram em 2023 de sessões individuais de *coaching*,

customizado para as necessidades de cada profissional e alinhados à estratégia da Fundação, além de participarem em uma série de encontros conduzidos pela consultoria. Nos encontros são promovidas discussões sobre diversos assuntos como gestão da energia, autenticidade, sentido e propósito, reconhecimento e gratidão, entre outros temas de liderança diretamente ligados ao bem-estar, motivação, valorização e engajamento dos times FAPES.

Metas e remuneração

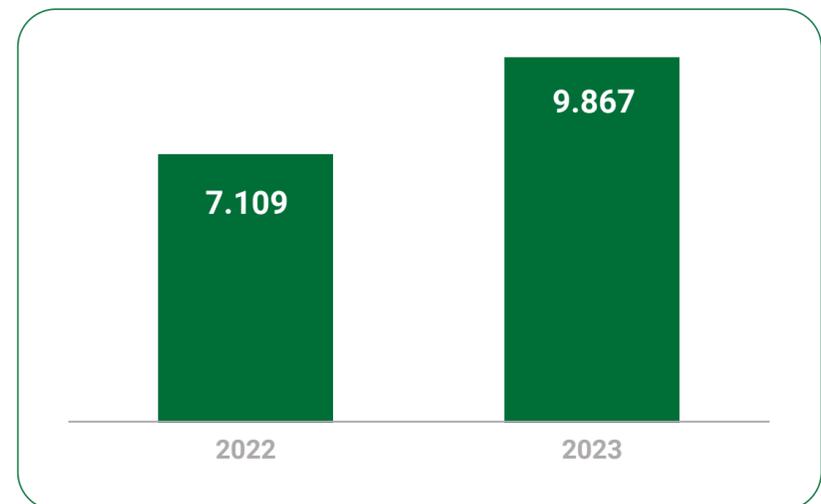
GRI 2-19, 2-20, 2-21, 2-29, 2-30, 401-2

A remuneração da FAPES a seus funcionários é embasada em pesquisa de média salarial de mercado, realizada a cada dois anos em conjunto com outras entidades de previdência complementar. Estes subsídios, somados às necessidades específicas da Fundação, definem a estratégia submetida à validação da Diretoria Executiva ou ao Conselho Deliberativo, a depender da alçada.

Além da parcela fixa, os funcionários contam com o Programa de Participação nos Resultados (PPR), utilizado como incentivo para o cumprimento de metas anuais definidas em conjunto entre gestores e colaboradores, sob a supervisão da área de Gestão de Pessoas e aprovação das instâncias devidas na hierarquia. O PPR é desvinculado da avaliação individual de competências, assegurando mais isonomia, e é gerido por meio de processo automatizado, com transparência e agilidade em todas as etapas.

Em 2023, as concessões de mérito e promoções individuais cresceram 53%. Em paralelo, a FAPES segue a Convenção Coletiva de Trabalho negociada para a categoria e abrange 100% dos funcionários, exceto os três diretores, uma vez que a remuneração destes é administrada exclusivamente pelo patrocinador. O percentual de aumento médio concedido aos empregados dire-

Horas de Treinamento



tos em 2023 foi de 5,46%, incluindo no cálculo a aplicação da convenção coletiva, méritos e promoções. A média exclui o colaborador mais bem pago, cujo reajuste foi de 4,36% em 2023. O indivíduo mais bem pago da organização recebeu 3,60 vezes a média dos demais.





Engajamento da equipe

GRI 401-2, 403-3, 403-6

A FAPES utiliza diversos mecanismos que reforçam a sensação de pertencimento a uma entidade que respeita as necessidades dos colaboradores, tanto na vida profissional quanto pessoal. Como gestora de previdência e saúde, a Fundação oferece aos funcionários a possibilidade de adesão ao plano de previdência complementar FAPES Futuro, com aporte de 100% da empresa a cada contribuição básica, e acesso do titular e dependentes ao PAS.

As licenças maternidade são de 180 dias e as de paternidade de 20 dias, períodos ampliados e aplicados, inclusive, em casos de adoção. A medida é fruto da adesão voluntária da FAPES ao programa Empresa Cidadã, da Receita Federal. Futuras mães e pais também recebem um kit maternidade, com itens para os bebês como forma de acolhimento na nova fase de suas trajetórias. Os profissionais da Fundação também têm direito a auxílio-creche e plano de assinatura para exercícios físicos em academias, entre outros benefícios.

Em pesquisa realizada com funcionários para entender o que percebem como reconhecimento, houve a sinalização do desejo de ter uma rotina de *feedback*. Assim, a Fundação vem implementando uma cultura voltada para esse fim, como ferramenta de apoio ao desenvolvimento dos funcionários. Em 2023, as reuniões de *feedback* passaram a ser realizadas como parte integrante do

ciclo de avaliação por competências. Outra ação de reconhecimento premiou os funcionários com mais tempo de trabalho na Fundação, sendo 38 pessoas entre 10 e 14 anos de empresa e 18 pessoas entre 15 e 18 anos de vínculo.

As campanhas desenvolvidas internamente abordam também o bem-estar, com palestras e encontros de trocas de experiências. Exemplo significativo dessa sinergia aconteceu durante a campanha do Outubro Rosa, de prevenção ao câncer de mama, que contou com a participação dos colaboradores homens, colhendo informações para disseminar ao público feminino de sua convivência, e se informando sobre a incidência deste câncer no público masculino.

Essas e outras iniciativas são sempre amplamente compartilhadas nos canais internos de comunicação, visando fortalecer o orgulho de pertencer à Fundação. A plataforma Teams, utilizada na rotina do trabalho, teve 240 postagens em 2023, um aumento de 8,6% com relação ao ano anterior.

Como resultado, a FAPES conquistou, pelo terceiro ano consecutivo, o Selo de Engajamento concedido pela associação das entidades do setor, a ABRAPP, após pesquisa efetivada por consultoria especializada. Ao receber os dados consolidados, a Fundação analisa e implementa planos de ação para novas melhorias.

Ficha Técnica

GRI 2-1

FAPES - Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES

Av. República do Chile, 230/ 8º andar, Centro,
Rio de Janeiro/RJ - CEP 20031-170

Canais de atendimento FAPES:

Sede, recepção: (21) 3820-5200

Central de atendimento telefônico: (21) 3820-5454

Fale FAPES: Disponível na seção "Atendimento" do Portal de Serviços e do App FAPES

Canal de Denúncias:

www.canalintegro.com.br/fapes

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

Canais de comunicação FAPES:

Site: www.fapes.com.br

Portal de Serviços: portal.fapes.com.br

WhatsApp FAPES: [\(21\) 99451-8883](tel:(21)99451-8883)

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

APP FAPES: Disponível para *download* na Google Play Store (Android) e Apple Store (iOS)

Relacionamento Institucional:

institucional@fapes.com.br

Outros Assuntos: fapes@fapes.com.br

Expediente:

► Coordenação Geral

Carlos Frederico Rangel de Carvalho Silva -
Diretor-superintendente

► Coordenação de Projeto e Editorial

Priscila Zamponi -
Gerente de Relacionamento Institucional

► Gerência de Relacionamento Institucional

Ana Beatriz Florêncio, Juliane Oliveira,
Kryslia Mendonça e Pedro Labandeira

► Consultoria de Indicadores e Materialidade (GRI)

Denise Chaves Conteúdo

► Produção, edição e *design* gráfico

Denise Chaves Conteúdo

► Revisão de texto e arte

Ana Beatriz Florêncio, Cristina Grangier,
Kryslia Mendonça, Pedro Labandeira e
Denise Chaves Conteúdo

► Conteúdo técnico

GEAUDIN, GEAFIN, GEALI, GEASG, GEATI, GECOMP,
GECONT, GEEMEC, GEGOVE, GEJUR, GEOPI,
GEPAS, GEPRA, GERAS, GERI, GESAU e GETEC

► Fotos

Banco de Imagens

► Concepção e desenvolvimento do Hotsite

Ana Beatriz Florêncio, Pedro Labandeira,
Fattoria e Denise Chaves Conteúdo

GRI 2-14

Declaração de Uso	A Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES (FAPES) relatou as informações citadas neste sumário em conformidade com as Normas GRI para o período de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2023. O mais alto órgão de governança da FAPES foi responsável por analisar e aprovar as informações e temas materiais aqui relatados.
GRI 1 Usada	GRI 1: Fundamentos 2021
Norma(s) setorial(is) da GRI aplicadas	Não há normas setoriais aplicáveis à FAPES

Conteúdos gerais

Norma GRI	A organização e suas práticas de relato	Página
GRI 2: Conteúdos Gerais 2021	2-1 Detalhes da organização	3 , 69 , 103
	2-2 Entidades incluídas no relato de sustentabilidade da organização	15
	2-3 Período de relato, frequência e ponto de contato	15
	2-4 Reformulações de informações	6 , 79
	2-5 Verificação externa	15

Norma GRI	Atividades e trabalhadores	Página
GRI 2: Conteúdos Gerais 2021	2-6 Atividades, cadeia de valor e outras relações de negócios	3 , 31 , 33 , 46 , 77
	2-7 Empregados	96
	2-8 Trabalhadores que não são empregados	96

Norma GRI	Governança	Página
GRI 2: Conteúdos Gerais 2021	2-9 Estrutura de governança e sua composição	7 , 16
	2-10 Nomeação e seleção para o mais alto órgão de governança	7 , 16
	2-11 Presidente do mais alto órgão de governança	7 , 16
	2-12 Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança na supervisão da gestão dos impactos	7 , 16 , 19 , 24 , 62
	2-13 Delegação de responsabilidade pela gestão dos impactos	16 , 19 , 32 , 39 , 46 , 90
	2-14 Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança no relato de sustentabilidade	15 , 46 , 104
	2-15 Conflitos de interesse	31
	2-16 Comunicação de preocupações cruciais	24 , 39 , 46
	2-17 Conhecimento coletivo do mais alto órgão de governança	24
	2-18 Avaliação do desempenho do mais alto órgão de governança	16 , 18
	2-19 Políticas de remuneração	17 , 101
	2-20 Processo para determinação da remuneração	17 , 101
	2-21 Proporção da remuneração total anual	101

Norma GRI	Estratégia, Políticas e Práticas	Página
GRI 2: Conteúdos Gerais 2021	2-22 Declaração sobre estratégia de desenvolvimento sustentável	6 , 10
	2-23 Compromissos de política	12 , 24 , 33 , 37 , 39 , 46 , 54 , 62 , 77 , 79 , 80 , 90
	2-24 Incorporação de compromissos de política	12 , 24 , 33 , 37 , 39 , 46 , 54 , 69 , 77 , 79 , 80 , 90
	2-25 Processos para reparar impactos negativos	24 , 27 , 32 , 37 , 39 , 46 , 54 , 77 , 80
	2-26 Mecanismos para aconselhamento e apresentação de preocupações	16 , 24 , 32 , 39
	2-27 Conformidade com leis e regulamentos	34 , 37 , 79 , 80 , 83
	2-28 Participação em associações	83 , 90 , 94
Norma GRI	Engajamento de <i>stakeholders</i>	Página
GRI 2: Conteúdos Gerais 2021	2-29 Abordagem para engajamento de <i>stakeholders</i>	17 , 24 , 31 , 32 , 37 , 46 , 54 , 62 , 77 , 79 , 80 , 83 , 90 , 96 , 99 , 101
	2-30 Acordos de negociação coletiva	101
Temas materiais		
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-1 Processo de definição de temas materiais	12
	3-2 Lista de temas materiais	12
	3-3 Gestão dos temas materiais	10 , 12 , 16 , 24 , 29 , 30 , 33 , 37 , 39 , 46 , 54 , 69 , 77 , 80 , 83 , 90
Gestão Financeira		
GRI 201 - Desempenho Econômico 2016	201-1 Valor econômico direto gerado e distribuído	33 , 39 , 46 , 54
	201-2 Implicações financeiras e outros riscos e oportunidades decorrentes de mudanças climáticas	94 , 95
	201-3 Obrigações do plano de benefício definido e outros planos de aposentadoria	33 , 39 , 46 , 54
Combate à corrupção, lavagem de dinheiro e fraude		
GRI 205 - Combate à corrupção 2016	205-1 Operações avaliadas quanto a riscos relacionados à corrupção	29
	205-2 Comunicação e capacitação em políticas e procedimentos de combate à corrupção	29
	205-3 Casos confirmados de corrupção e medidas tomadas	29
Governança e transparência		
GRI 401 – Emprego 2016	401-1 Novas contratações e rotatividade de empregados	97 , 99
	401-2 Benefícios oferecidos a empregados em tempo integral que não são oferecidos a empregados temporários ou de período parcial	101 , 102
Gestão de riscos		
GRI 403 – Saúde e segurança do trabalho 2018	403-3 Serviços de saúde do trabalho	93 , 94 , 102
	403-4 Participação dos trabalhadores, consulta e comunicação aos trabalhadores referentes a saúde e segurança do trabalho	94
	403-6 Promoção da saúde do trabalhador	94 , 102
GRI 405 – Diversidade e igualdade de oportunidades 2016	405-1 Diversidade em órgãos de governança e empregados	99
GRI 417 - Marketing e rotulagem 2016	417-1 Requisitos para informações e rotulagem de produtos e serviços	27
	417-2 Casos de não conformidade em relação a informações e rotulagem de produtos e serviços	27
	417-3 Casos de não conformidade em relação a comunicação de marketing	27
Privacidade de dados e segurança da informação		
GRI 418 - Privacidade do cliente 2016	418-1 Queixas comprovadas relativas à violação da privacidade e perda de dados de clientes	30

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-BNDES



(21) 99451-8883



fapes.com.br