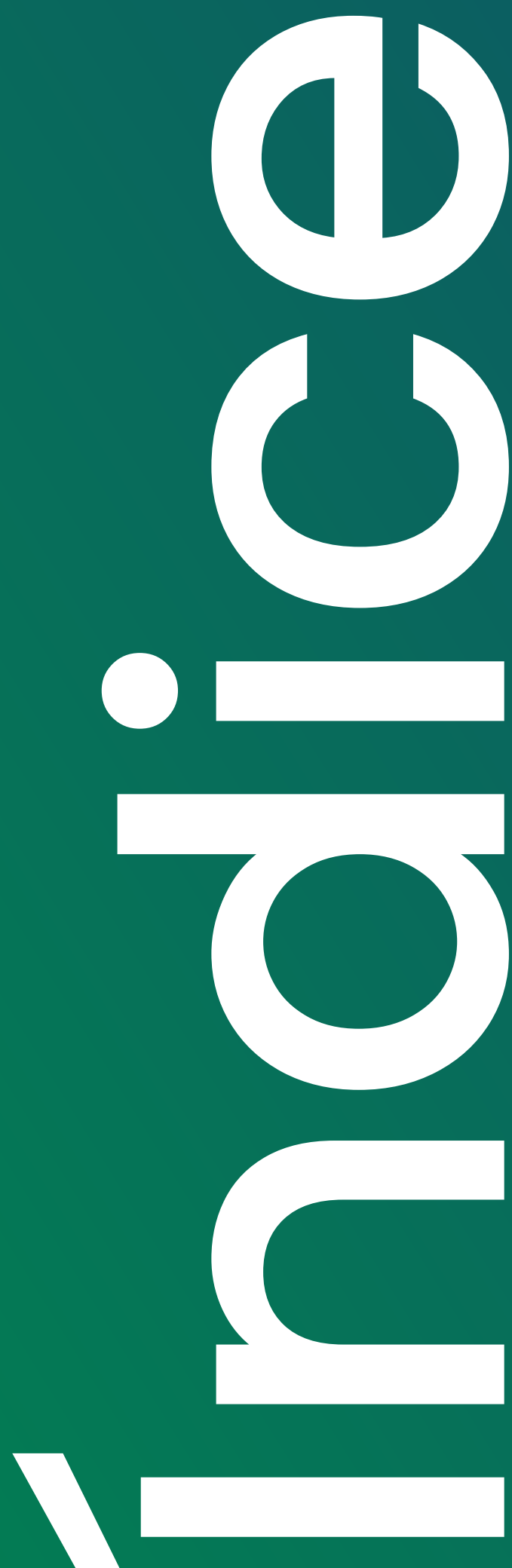


2024

Relatório

Integrado



Clique
para acessar
diretamente
o tema
desejado

3	Mensagem da Administração
6	Quem Somos
9	Destaques de 2024
10	Estratégia e Matriz de Materialidade
15	Governança
23	Gestão de Riscos
31	Gestão de Previdência
44	Gestão do Passivo Atuarial
51	Gestão de Investimentos
62	Gestão de Despesas Administrativas
69	Gestão de Saúde
77	Nossos Relacionamentos
88	Nossa Equipe
97	Ficha Técnica
98	Sumário GRI
100	Demonstrações Contábeis Auditadas e Aprovadas pela Administração da FAPES
100	Parecer do Conselho Fiscal e Manifestações do Conselho Deliberativo e do Comitê de Auditoria
100	Resumo do Demonstrativo de Investimentos
100	Pareceres Atuariais



Mensagem da *Administração*

GRI 2-22, 3-3, 201-3

A FAPES completou seus primeiros 50 anos em 2024. O horizonte com o qual trabalhamos é de uma entidade com foco em prestar serviços de excelência, com segurança e responsabilidade, não apenas hoje, mas no longo prazo. A consciência sobre essa longevidade é essencial para analisarmos os resultados de 2024, um ano desafiador em diversos aspectos, mas que trouxe também uma conquista histórica crucial para o futuro da Fundação, seus participantes, beneficiários e patrocinadores.

Na última década, a FAPES e o Sistema BNDES, patrocinador do Plano Básico de Benefícios (PBB), discutiram os aportes unilaterais realizados pelo banco ao maior plano de previdência da entidade. Estes aportes foram considerados irregulares pelo Tribunal de Contas da União (TCU), que se propôs a mediar um consenso entre as partes, visando minimizar os impactos que uma cobrança desse porte – equivalente a um terço do patrimônio do plano – provocaria às reservas dos empregados para suas aposentadorias.

A consciência sobre a longevidade da FAPES é essencial para analisarmos os resultados de 2024, um ano desafiador em diversos aspectos, mas que trouxe também uma conquista histórica crucial.

Da parte da FAPES, os meses de negociação exigiram a dedicação de membros do Conselho Deliberativo, no qual estão representados também os participantes ativos e assistidos do PBB, e toda a Diretoria Executiva da Fundação, assessorada pelas áreas técnicas, até que se chegasse à melhor solução possível. Em setembro, com a chancela do TCU, foi acordada a devolução de até R\$ 1,55 bilhão ao BNDES em um prazo de 30 anos, seguindo a tabela SAC e corrigido pelo IPCA, além de outras medidas como a criação de um novo plano de Contribuição Definida (CD) para migração voluntária de quem deseja sair do PBB, o que ocorrerá no prazo de dois anos.

O histórico acordo do PBB pôs fim aos litígios administrativos e judiciais sobre o tema, reduzindo significativamente a exposição do plano ao risco de insolvência e permitindo que ele possa seguir com solidez. Isso certamente favorece a sustentabilidade financeira, porém

não o deixa imune a mudanças nas hipóteses atuariais e alterações no ambiente econômico e oscilações inerentes ao mercado de capitais, como as que ocorreram em 2024.

O consenso obtido sobre os aportes do PBB foi a melhor solução possível e fundamental para garantir a segurança. O cenário seria completamente distinto caso não houvesse o acordo, o que poderia demandar o resgate de investimentos em momento desfavorável de mercado. Uma clara demonstração do risco retirado do PBB graças ao acordo.

Em relação ao desempenho do PBB, a rentabilidade de 2,2%, diante de uma meta atuarial de 10,7%, resultou no aumento do déficit do plano para R\$ 1,99 bilhão. A FAPES acompanhou atentamente os movimentos de mercado e adotou providências, como rebalanceamentos e ajustes de posicionamento de carteira, de forma alinhada às estratégias de cada plano.

No início do ano, havia uma perspectiva de queda nos juros no Brasil. Porém, por razões conjunturais, tanto domésticas quanto globais, o ciclo de queda se inverteu a partir de maio, com sucessivas altas na taxa Selic e nas taxas de juros longos. Esse movimento provocou a reprecificação das carteiras de investimentos.



O acordo do PBB pôs fim aos litígios administrativos e judiciais sobre aportes unilaterais, livrando o plano da exposição ao risco de insolvência e permitindo que ele possa seguir com solidez.

Mantivemos disciplina e resiliência na gestão dos investimentos, com foco na proteção dos ativos e na busca por oportunidades de crescimento sustentável. Realizamos diversas operações em ativos mais aderentes ao nosso passivo, como NTN-Bs de vencimento longo.

Essa estratégia de alocação, especialmente com o incremento de títulos marcados na curva, contratou rentabilidades significativamente superiores à meta atuarial. Isso assegura a perspectiva de convergência dos retornos no longo prazo, garantindo equilíbrio e cumprimento dos compromissos.

A gestão baseada em riscos é uma das fortalezas da FAPES. Em 2024, aperfeiçoamos a nossa Matriz de Riscos Corporativos e renovamos a metodologia de gestão de controles internos e riscos operacionais, ações que nos permitem antever e prevenir com mais assertividade as ameaças externas e internas que possam afetar nossos serviços. Buscamos continuamente aprimorar a governança, mantendo os documentos institucionais sempre atualizados. Nossa auditoria interna, premiada pelo terceiro ano consecutivo pelo Instituto dos Auditores Internos do Brasil, passou a divulgar o plano anual no site da entidade, privilegiando a transparência.

Ampliamos a autonomia de nossos beneficiários para o monitoramento de sua qualidade de vida ao lançar um aplicativo para celular focado no autocuidado, o App FAPES Saúde. A plataforma é complementar ao Programa Saúde

da Família, de atenção primária, que mantém um relacionamento próximo de cada titular e seus dependentes com uma equipe de médicos e enfermeiros.

Renovamos a marca FAPES, mantendo sua essência, mas incorporando a cor azul, símbolo

de confiança, inovação e harmonia. A adoção de uma linguagem mais moderna e próxima dos participantes e beneficiários, com uma voz mais acolhedora, empática e transparente, se alinha diretamente aos valores da entidade. Essas mudanças foram embasadas em estudos aprofundados sobre nossa forma de agir e o que nos distingue, identificando os diferenciais da instituição e consolidando o DNA FAPES, abraçando os pilares Institucional, Saúde, Previdência e Investimentos.

Seguimos aprimorando nossa estrutura organizacional e sabemos que nada seria possível sem o empenho da qualificada equipe que compõe a FAPES. O compromisso destes profissionais nos premiou, em 2024, com o Selo Bronze de Engajamento concedido pela associação das entidades fechadas de previdência. E, pela primeira vez, fomos também reconhecidos pela valorização de pessoas que iniciam suas carreiras, com o prêmio Estágio em Destaque.

Somados todos os fatores de destaque no ano, temos a confiança de que o planejamento estratégico e as ações tomadas posicionam a FAPES em uma trajetória de segurança a longo prazo, em benefício direto de todos os que confiam a nós sua previdência complementar e assistência à saúde. E isso nos motiva ainda mais para as próximas décadas.

**Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal
e Diretoria Executiva**

A photograph of two women in a greenhouse. The woman on the left has grey hair and is wearing a yellow shirt. The woman on the right has dark curly hair and is wearing a dark blazer over a light-colored top. They are both smiling and looking at a tablet held by the woman on the right. The background is filled with various green plants.

Quem Somos

GRI 2-1, 2-6

Fundada em 1974, a Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES - FAPES completou 50 anos de atuação em 3 de dezembro de 2024. Ao longo de meio século, a FAPES construiu mais do que uma trajetória — construiu um legado. Nasceu para garantir segurança e bem-estar aos colaboradores do BNDES e seus familiares. E foi além, com compromisso, solidez e humanidade, segue na busca de ser uma referência em previdência e saúde. Por esse motivo, é uma marca a ser comemorada, de uma entidade com um propósito para existir e que está cumprindo a sua missão de gerir com excelência os benefícios de previdência complementar e do plano de saúde oferecidos pelo Sistema BNDES e pela própria FAPES a seus funcionários.

A FAPES tem um compromisso com a vida e trabalho de milhares de pessoas que são seus participantes ativos, assistidos, beneficiários, patrocinadores, dirigentes e colaboradores. Além disso, a Fundação tem ciência sobre seu impacto para a sociedade porque, historicamente, estimula a economia e a promoção de saúde e bem-estar.

Os números impressionam, mas são as histórias que definem a FAPES. São cinco décadas de cuidado constante, escuta ativa e inovação caminhando lado a lado com a tradição e o propósito de ouvir, compreender e evoluir junto com seus participantes e beneficiários. A Fundação acredita que cuidar não é apenas oferecer serviços — é entender necessidades, fortalecer vínculos e construir relações de confiança.

Com sede na cidade do Rio de Janeiro (RJ), a FAPES é uma empresa privada e sem fins lucrativos, que atua como Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), sob as normas do Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e fiscalização da Superintendência Nacional da Previdência Complementar (PREVIC), vinculada ao Ministério da Previdência Social. Ao mesmo tempo, é uma operadora de autogestão em saúde, obedecendo as diretrizes da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), vinculada ao Ministério da Saúde.

A Fundação mantém o olhar sempre atento ao futuro e toma decisões que refletem o compromisso de garantir qualidade de vida hoje e tranquilidade e segurança para o amanhã.

Patrocinadoras e instituidora

As empresas do Sistema BNDES são patrocinadoras de dois dos planos de previdência complementar geridos pela FAPES e mantenedoras do plano de saúde. A FAPES é patrocinadora de dois planos de previdência para seus próprios funcionários e instituidora do plano oferecido a participantes e seus familiares.

- ▶ 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

Veja os detalhes no quadro abaixo:

Produtos e serviços em 2024

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

Participantes e beneficiários

Ao fim do ano de 2024, a FAPES contava com 5.044 participantes na previdência complementar e 10.249 beneficiários no plano de assistência e saúde.

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 empregados da ativa dos patrocinadores, autopatrocinados licenciados do patrocinador, ex-empregados que permanecem nos planos (com ou sem contribuições, chamados de autopatrocinados ou vinculados, respectivamente), ou familiares destes que tenham aderido ao Plano FAPES Família.	São aqueles que estão na fase de recebimento de benefícios (aposentadoria, pensão ou auxílio-doença) e que mantêm as contribuições correspondentes ao seu grupo. Até 2024, apenas o PBB possuía participantes assistidos.	São os titulares do plano de assistência e saúde (empregados das patrocinadoras) e seus dependentes (cônjuge, filhos e demais familiares incluídos conforme o regulamento).
2.745 pessoas	2.299 pessoas	10.249 pessoas

Dados até 31/12/2024
*Participantes do FAPES Família podem ser participantes dos demais planos de previdência, por isso os números se referem a registros, não necessariamente a CPFs.

DNA FAPES

A FAPES transcende as flutuações do tempo sem perder a sua essência, se consolidando como uma gestora de previdência e saúde atemporal.

Manter o olhar atento às mudanças proporciona a evolução constante da marca,

promovendo atendimento e cuidado de excelência e colocando a Fundação como a principal escolha para aqueles que buscam tranquilidade financeira. Este compromisso está expresso na [Missão, Visão e Valores](#) da entidade.

Pilares do DNA FAPES

-  **Institucional: Cultivando conexões no dia a dia**
Dialogar com participantes e beneficiários para compreender e atender às suas necessidades.
-  **Saúde: Você no centro do cuidado**
Acolher os beneficiários, promovendo um atendimento humanizado, seguro e de excelência.
-  **Investimentos: Investindo em confiança**
Disseminar conhecimento com transparência para que os participantes se sintam envolvidos, elevando a nossa credibilidade.
-  **Previdência: Construindo o amanhã, hoje**
Garantir o bem-estar dos participantes, tomando decisões relevantes hoje que contribuirão para a construção de um amanhã mais tranquilo.

Destaque 2024

FAPES completa 50 anos com série de vídeos sobre sua história

Acordo com patrocinadora encerra quase 10 anos de controvérsias jurídicas e administrativas do PBB

PBCD se torna o segundo maior plano da FAPES em patrimônio

Lançado o App FAPES Saúde, com foco em aprimorar a jornada de saúde e bem-estar de todos

Novo serviço Meus Fale FAPES, para consultar histórico de atendimentos

Gestão de controles internos e riscos operacionais tem melhorias que reduzem a subjetividade nas avaliações

Planos de auditoria interna ganham mais transparência

Auditoria Interna é premiada pela terceira vez pelo Instituto dos Auditores Internos do Brasil

Consolidação do DNA FAPES, construído através do cuidar, com *refresh* da marca e criação de pilares de conteúdo

FAPES recebe Selo Bronze de Engajamento da equipe

Fundação é uma das vencedoras do prêmio Estágio em Destaque concedido pelo Centro de Integração Empresa Escola



Estratégia e Matriz de

Materialidade

GRI 2-22, 2-23, 2-24, 3-1, 3-2, 3-3

Em atuação há 50 anos, a FAPES impacta a vida e o trabalho de milhares de pessoas diretamente envolvidas com a entidade: participantes ativos, assistidos, beneficiários, patrocinadores, dirigentes e colaboradores. Além disso, historicamente a Fundação estimula a economia e a promoção de saúde e bem-estar, em benefício de toda a sociedade. O compromisso da entidade com a sustentabilidade é abordado em seu sentido mais amplo, principalmente nos aspectos econômico e social.

Todas as atividades realizadas pela FAPES são orientadas pelo mapa estratégico para o triênio de 2024 a 2026, que tem quatro direcionadores: Resultados, Mercado, Processos Internos e Aprendizado e Crescimento. Essas definições ocorreram em 2023, alinhadas entre a Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo, com apoio de uma consultoria especializada. No início de 2024, os colaboradores participaram da apresentação dos projetos, engajando-se com os objetivos macro e justificativas de todas as atividades da FAPES e, também, de suas áreas específicas.

Nosso propósito



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.

Direcionadores Estratégicos



Matriz de Materialidade

A FAPES realiza uma análise contínua e estruturada dos temas cruciais que afetam suas operações: governança e transparência, gestão de riscos, gestão financeira, privacidade de dados e segurança da informação, e combate à corrupção, lavagem de dinheiro e fraude. Esses temas foram definidos por meio de pesquisa com *stakeholders*, em 2022, e embasaram a construção da Matriz de Materialidade vigente. Para cada item estão correlacionados os respectivos Objetivos do Desenvolvimento Sustentável (ODS) definidos pela Organização das Nações Unidas (ONU).

A gestão dos temas materiais é tratada de maneira integrada e estratégica, coordenada por diversos comitês, como o de Gestão de Riscos, Proteção de Dados, Ética e *Compliance*, Assessoramento para Investimentos, e Sustentabilidade. Além disso, existem políticas específicas que abordam cada tema, desdobradas em processos operacionais para garantir sua implementação prática.

A eficácia das ações e políticas adotadas pela Fundação é monitorada e avaliada por meio de indicadores chave de desempenho e de risco (KPIs e KRIs) elaborados com o apoio de uma consultoria especializada, no âmbito do projeto Gestão de Indicadores adotado na entidade. Para garantir que os compromissos relacionados aos temas materiais estejam devidamente integrados nas operações diárias e decisões estratégicas, a FAPES realiza avaliações periódicas nas quais

são verificadas a conformidade dos processos com as diretrizes estabelecidas nas políticas e procedimentos operacionais padrão.

A Fundação também realiza a comunicação sobre a gestão dos temas materiais por meio de relatórios, reuniões de comitês, reuniões dos conselhos e outros canais relevantes, conforme o tema tratado. Essa comunicação é voltada tanto para as partes interessadas internas quanto externas, garantindo transparência e alinhamento com as expectativas dos *stakeholders*.

Os temas materiais são abordados ao longo dos capítulos deste Relatório Integrado 2024, com transparência e confiabilidade das informações. A FAPES foi uma das pioneiras entre as Entidades Fechadas de Previdência Complementar a relatar suas atividades anuais com base no padrão *Global Reporting Initiative (GRI)*, adotando as melhores práticas de prestação de contas.

Temas materiais para a FAPES

Tema material	Impacto	Stakeholders impactados	ODS correlatos
Governança e transparência (incluindo informação sobre produtos e serviços)	Interno e externo	Todos os grupos: Participantes e beneficiários, patrocinadores e instituidora, dirigentes, colaboradores, governo e fornecedores e parceiros	 
Gestão de riscos	Interno e externo	Todos os grupos	  
Gestão financeira	Interno e externo	Todos os grupos	 
Privacidade de dados e segurança da informação	Interno e externo	Participantes e beneficiários, colaboradores e fornecedores	
Combate à corrupção, lavagem de dinheiro e fraude	Interno e externo	Todos os grupos	 

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 2024. 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 2024 e está disponível, assim como este e o de anos anteriores, no [site da FAPES](#). 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

A photograph of three professionals in a meeting. A woman in the center is pointing at a whiteboard with a marker. To her left, another woman is looking at the whiteboard. To her right, a man is also looking at the whiteboard. They are all wearing dark shirts. The background is a blurred office setting.

Governança

GRI 2-9, 2-10, 2-11, 2-12, 2-13, 2-18, 2-19, 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 estrutura de governança da FAPES é baseada em princípios de transparência, conformidade legal, equidade e prestação de contas, de modo que todas as ações contribuam com a segurança dos participantes do plano de previdência e bem-estar dos beneficiários de assistência e saúde. A Fundação adota as melhores práticas de governança corporativa, com uma gestão paritária entre patrocinadores e participantes, estes últimos com representantes eleitos de forma direta. Os dirigentes são qualificados e habilitados pelos órgãos reguladores para cumprir suas funções e todos são também participantes e beneficiários dos planos que administram, o que reforça o compromisso com os resultados. Além disso, as reuniões deliberativas são abertas à presença dos participantes e beneficiários, com transparência sobre a tomada de decisões.

De forma voluntária, a FAPES conquistou nos últimos anos a adesão a dois Códigos de Autorregulação do segmento: o de Governança Corporativa e o de Governança em Investimentos, seguindo parâmetros definidos pela ABRAPP, Sindapp e ICSS, respectivamente, a associação, sindicato patronal e instituto de certificação das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

Destaques da governança FAPES

- ▶ **Gerência de Auditoria Interna independente**, reportando-se diretamente ao Conselho Deliberativo, com apoio do Comitê de Auditoria;
- ▶ **Reuniões abertas** do Conselho Deliberativo (com ressalvas aos temas de classificação confidencial);
- ▶ **Processo seletivo para a Diretoria Executiva**, definido em política própria;
- ▶ **Qualificações de conselheiros e diretores** sob normas estatutárias e habilitação obrigatória pela PREVIC;
- ▶ **Diretores são participantes e beneficiários** dos planos de previdência e saúde que administram;
- ▶ **Dois profissionais externos no assessoramento de investimentos**, certificados e com experiência mínima de 10 anos;
- ▶ Adesão voluntária aos **Códigos de Autorregulação em Governança de Investimentos e de Governança Corporativa**;
- ▶ **Comitê de Sustentabilidade** que apoia a gestão em aspectos Ambientais, Sociais, de Governança (ASG).

Acordo histórico

Em 2024, a governança da Fundação foi colocada à prova e mostrou sua solidez durante uma longa negociação com impacto direto sobre seu maior plano de previdência, o PBB. Após quase 10 anos de controvérsias administrativas e judiciais sobre aportes unilaterais no plano, a FAPES e o BNDES chegaram a um acordo, firmado em setembro de 2024, sob a mediação do Tribunal de Contas da União (TCU). A longa negociação envolveu os membros do Conselho Deliberativo, que conta com representantes dos participantes ativos e assistidos, a Diretoria Executiva e profissionais de diferentes áreas da FAPES até a chegada do consenso entre as partes, em uma decisão histórica e que resultou na melhor solução possível, permitindo trazer estabilidade ao plano, [veja aqui](#).

Em 2024, a governança da Fundação foi colocada à prova e mostrou sua solidez durante uma longa negociação que resultou no acordo do PBB firmado entre a FAPES e o BNDES, sob a mediação do TCU.

Administração

Os órgãos estatutários responsáveis pela tomada de decisão na FAPES são o Conselho Deliberativo, órgão máximo da estrutura organizacional, responsável pela definição da política geral de administração da entidade e de seus planos de benefícios; o Conselho Fiscal, órgão responsável pela fiscalização e controle interno da Fundação, que supervisiona os temas financeiros e contábeis; e a Diretoria Executiva, responsável pela gestão de seus recursos e pela administração da entidade, em conformidade com a política de administração traçada pelo Conselho Deliberativo.

Conforme previsão estatutária, os conselhos da FAPES não são remunerados e, também, não acumulam funções na Diretoria Executiva, assegurando sua independência na tomada de decisões. Assim como os demais participantes ativos e assistidos dos planos de previdência geridos pela entidade, os conselheiros têm direito aos benefícios de aposentadoria e outros previstos em regulamento.

Como norma do segmento, a gestão é paritária entre representantes indicados pelas patrocinadoras e escolhidos pelos participantes dos planos. Lançado em dezembro de 2024, o processo eleitoral objetiva a escolha de uma chapa representando os participantes ativos no Conselho Deliberativo e outra chapa para os assistidos no Conselho Fiscal, para mandatos entre abril de 2025 a abril de 2029.



Composição da FAPES em 31/12/2024

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. Entre os requisitos para titulares e suplentes estão: experiência mínima de três anos nas áreas afins, não ter sofrido penalidade administrativa do patrocinador ou condenação criminal transitada em julgado, estar adimplente com a FAPES, reputação ilibada e habilitação pela PREVIC.

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.

Uma proposta de avaliação de desempenho do Conselho Deliberativo foi estudada pela FAPES e apresentada à alta administração em 2024, porém ficou decidido que os critérios e metodologia seguirão em aperfeiçoamento.

Realizou seis reuniões ordinárias e 15 reuniões extraordinárias em 2024.

Cargo	Nome
Presidente e conselheiro titular	Pablo Valente de Souza
Suplentes	Reinaldo Luiz Bedim Júnior e Gustavo Poubel Vieira de Rezende
Titular	André Luiz Abi-Zaid Linoff Comunale
Suplente	Marcelo Marcolino
Titular	Jason Nogueira Jerônimo Silva
Suplente	Rodrigo Melo e Silva de Oliveira e Cruz
Titular	Denilson Queiroz Gomes Ferreira
Suplentes	Henrique de Paula Batista e Rodrigo de Almeida Santos Tomassini
Titular	Patricia da Silva Barros
Suplentes	Felipe Carneiro Calheiros e Guilherme Garcia de Freitas
Titular	Ricardo Luiz de Souza Ramos
Suplente	Luiz Ferreira Xavier Borges

Conselho Fiscal

Órgão de controle interno dos atos e operações da FAPES, verifica a observância da legislação e 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. Os requisitos para titulares e suplentes são os mesmos exigidos dos conselheiros deliberativos. Aos representantes dos participantes ativos e assistidos cabe a indicação do presidente do colegiado, que possui, além do seu, o voto de qualidade. Os mandatos são de quatro anos, sendo vedada a possibilidade de recondução.

Realizou quatro reuniões ordinárias e sete reuniões extraordinárias em 2024.

Cargo	Nome
Presidente e conselheiro titular	Antonio Miguel Fernandes
Suplentes	Rita de Cássia Correia de Souza e João Furtado de Aquino
Titular	Marcelo Machado Nascimento
Titular	Leonardo Moreira dos Santos Tavares
Titular	Augusto Cesar da Nóbrega Arromba

Diretoria Executiva

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. Além dos mesmos requisitos exigidos aos conselheiros, os diretores devem ter formação superior e residência no Brasil.

Cargo	Nome
Diretor Superintendente	Carlos Frederico Rangel de Carvalho Silva
Diretor de Seguridade	Marcelo de Figueiredo Alves
Diretor de Investimentos	Leonardo Mandelblatt de L. Figueiredo

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.

Cargo	Nome
Coordenador	Adolfo Henrique Coutinho e Silva
Membro	Carlos Alberto de Lazari dos Santos
Membro	Wagner Pomar Coelho

Comitê de Assessoramento para Investimentos (COMAI)

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

Cargo	Nome
Conselheiro titular do Conselho Deliberativo e coordenador do comitê	André Luiz Abi-Zaid Linoff Comunale
Conselheiro titular do Conselho Deliberativo	Jason Nogueira Jerônimo Silva
Membro externo	Jorge Marino Ricca
Membro externo	Bruno Cara Giovannetti

Comitê de Ética e Compliance

Criado por decisão da FAPES em 2018 com atribuições relacionadas à adoção de medidas que assegurem a conformidade da atuação com relação à legislação em vigor, além de normas internas ou externas. Promove a cultura de integridade na organização, visando mitigar riscos. Com membros designados pela Diretoria Executiva da FAPES, promove internamente a cultura de integridade com o objetivo de mitigar riscos.

Cargo	Nome
Gerente Executiva Jurídica da FAPES e coordenadora do comitê	Karla Kristian Pereira Alfradique
Gerente Executiva de Compliance, Riscos e Controles Internos	Ana Paula Vieira de Andrade Ghiu
Gerente Executiva de Pessoas, Administração e Sustentabilidade	Ana Cristina da Silva Alves

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 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.

Cargo	Nome
Responsável pelo gerenciamento de riscos (<i>Chief Risk Officer - CRO</i>), Diretor Superintendente e coordenador do comitê	Carlos Frederico Rangel de Carvalho Silva
Gerente Executiva de <i>Compliance</i> , Riscos e Controles Internos	Ana Paula Vieira de Andrade Ghiu
Gerente Executivo de Atuária	Rodrigo Uchôa Cavalcanti Lott de Moraes Costa
Gerente Executiva Jurídica	Karla Kristian Pereira Alfradique
Gerente Executivo de Controladoria	Acácio Torres da Silva

Comitê de Proteção de Dados

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

Cargo	Nome
Encarregada pelo tratamento de dados da Fundação (<i>Data Protection Officer - DPO</i>), Gerente Executiva de <i>Compliance</i> , Riscos e Controles Internos e coordenadora do comitê	Ana Paula Vieira de Andrade Ghiu
Membro da Gerência de <i>Compliance</i> , Riscos e Controles Internos	Patricia Macedo Lobato Chaves
Gerente Executiva Jurídica	Karla Kristian Pereira Alfradique
Gerente Executivo de Tecnologia da Informação	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.

Cargo	Nome
Gerente Executiva de Pessoas, Administração e Sustentabilidade e coordenadora do comitê	Ana Cristina da Silva Alves
Gerente de Relacionamento Institucional	Priscila de Castro Zamponi
Gerente Executivo de Atuária	Rodrigo Uchôa Cavalcanti Lott de Moraes Costa
Gerente Executivo de Assistência	Sérgio Fernando Ribeiro de Siqueira
Gerente Executiva de Economia e Macroalocação	Patrícia da Silva Pereira Braga

Documentos institucionais

Consulte os estatutos da FAPES e de sua auditoria interna, além de outros documentos institucionais no nosso site, [clique aqui](#).

Atualização da estrutura organizacional

Para fazer frente aos desafios do setor e manter o patamar de excelência em sua atuação, a FAPES segue aprimorando sua estrutura organizacional e realizou mudanças em algumas gerências em 2024. As atualizações foram aprovadas, por unanimidade, em outubro pelo Conselho Deliberativo. Parte das mudanças já entraram em vigor ([leia aqui](#)) e outras estão em implementação. Entre os destaques das alterações estão:

Ouvidoria

Foi formalizada no organograma da FAPES e segue sob coordenação da Gerência Executiva Jurídica (GEJUR), subordinada à Diretoria Superintendente.

Previdência e Atuária

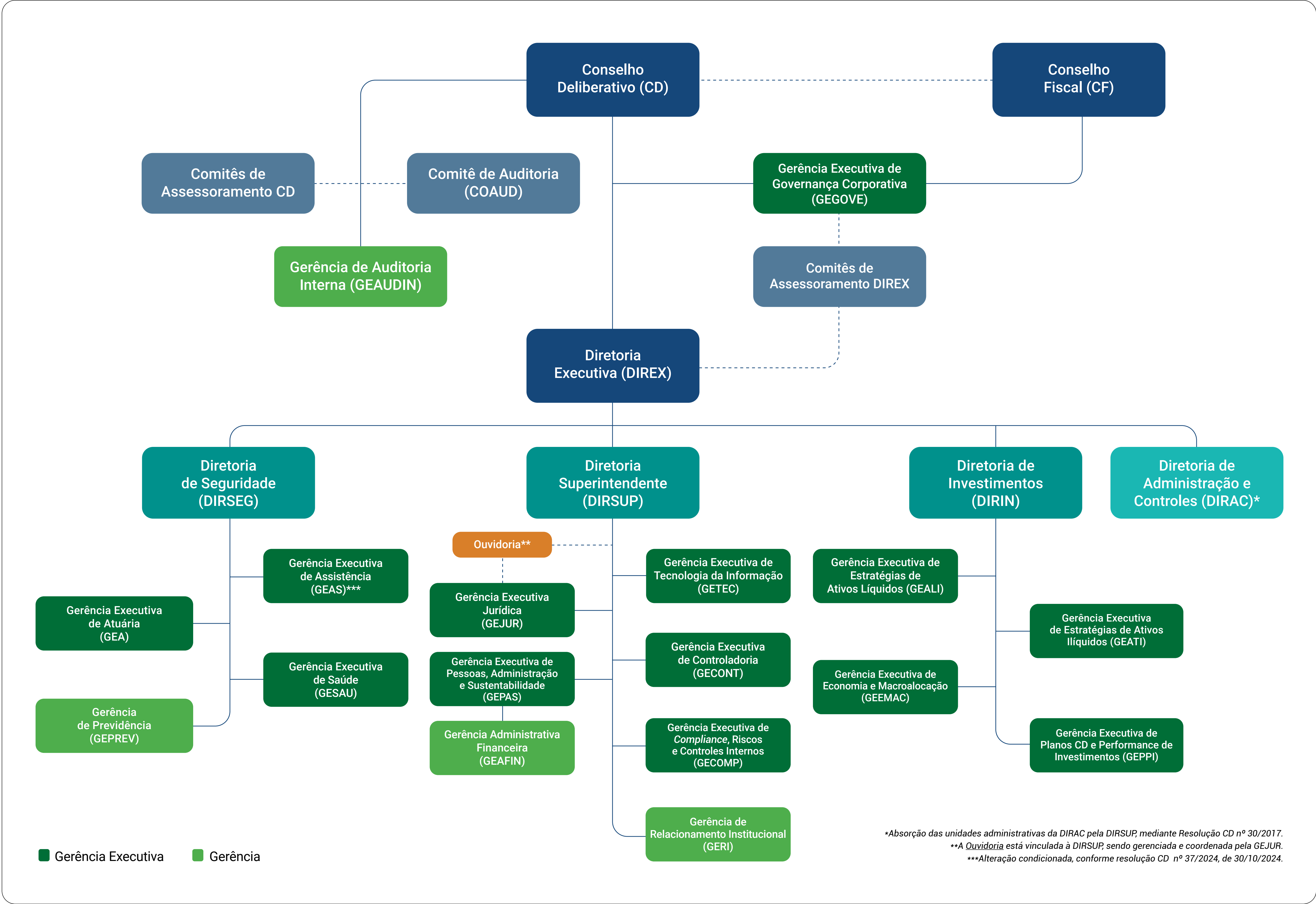
Segregação da Gerência Executiva de Previdência e Atuária (GEPra) em Gerência de Previdência (GEPREV) e Gerência Executiva de Atuária (GEA), ambas subordinadas à Diretoria de Seguridade. Transferência dos processos de empréstimos e financiamentos a participantes da Diretoria de Investimentos para a Diretoria de Seguridade, sob responsabilidade da Gerência de Previdência (GEPREV).

Planos CD e Performance de Investimentos

Alteração do nome da Gerência Executiva de Operações com Participantes e Informações (GEOPI) para Gerência Executiva de Planos CD e Performance de Investimentos (GEPPI), na Diretoria de Investimentos.



Estrutura organizacional da FAPES



COAUD e COMAI se reportam ao Conselho Deliberativo. Demais comitês de assessoramento se reportam à Diretoria Executiva.



Gestão de *Riscos*

GRI 2-12, 2-13, 2-15, 2-16, 2-17, 2-23, 2-24, 2-25, 2-26, 2-27, 3-3

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

Na FAPES, a gestão de riscos é conduzida com a mais alta responsabilidade, refletindo o compromisso contínuo com a conformidade, a transparência e, acima de tudo, o alto padrão de segurança. Por meio de um monitoramento rigoroso e proativo, trabalha-se diligentemente para manter todas as operações em conformidade com as legislações vigentes, preservando a integridade das nossas ações e reforçando a confiança dos participantes, beneficiários, patrocinadores e mercado.

O trabalho não se limita ao cumprimento das normas regulatórias, indo além, por meio de treinamentos regulares, disseminando uma cultura de ética, conformidade e de gestão de riscos para todos os colaboradores da FAPES, afinal, quando esses aspectos são valorizados e praticados por todos, a Fundação fortalece sua integridade e minimiza os riscos.

Identificando riscos antes que se tornem desafios, a Fundação adota práticas preventivas que permitem ações ágeis e assertivas. A atualização constante das exigências legais é comunicada de forma clara e integrada, assegurando que cada área esteja alinhada e pronta para atuar com excelência.

Complementando o trabalho contínuo, a Fundação mantém um Programa de Integridade e conta com um grupo de facilitadores, formado por funcionários nomeados anualmente em todas as áreas, que apoiam a disseminação da cultura de gestão de riscos. Os temas monitorados pela FAPES incluem o *compliance* (conformidade com leis e

normas, riscos reputacionais e proteção de dados, entre outros), riscos corporativos (de mercado, liquidez e crédito dos recursos de planos administrados), além de controles internos e riscos operacionais (relacionados aos processos da própria Fundação). É realizada uma análise contínua, organizada, qualitativa e ampla dos ambientes interno e externo, com reportes trimestrais, ou sempre que necessário, aos Conselhos Deliberativo e Fiscal. São abordados indicadores, eventos regulatórios, pendências, possibilidades de perdas e falhas, riscos e incidentes, indicando, quando preciso, planos de ação de ajustes ou melhorias para assegurar o cumprimento dos objetivos estabelecidos.

Compliance

GRI 2-27, 2-29, 3-3, 417-1, 417-2, 417-3

O compromisso da FAPES com um *compliance* contínuo e estruturado vem sendo fortalecido ao longo dos anos, refletindo no trabalho diário da Fundação. Como resultado do trabalho intenso na busca de melhorias constantes, foram atualizados diversos documentos institucionais, como Código de Ética e Conduta ([leia mais aqui](#)) que reforçam o compromisso da FAPES com a transparência, a eficiência e a modernização de suas práticas, garantindo a conformidade com as regulamentações vigentes e fortalecendo um ambiente organizacional mais seguro, ético e bem estruturado.

O Conselho Deliberativo também aprovou a atualização da Política de Alçadas para Investimentos, que estabelece os limites operacionais das decisões sobre operações de compra e venda de investimentos dos recursos garantidores dos planos de previdência geridos pela FAPES.

Com o objetivo de identificar requisitos legais aplicáveis ao negócio, a FAPES monitora diariamente a

Todas as obrigações regulatórias da FAPES com os órgãos de fiscalização da previdência e saúde, respectivamente a PREVIC e a ANS, foram cumpridas dentro dos prazos em 2024.

divulgação de novas legislações ou suas atualizações, divulgando às áreas envolvidas e acompanhando a implementação das obrigações. Todas as obrigações regulatórias da FAPES com os órgãos de fiscalização da previdência e saúde, respectivamente a PREVIC e a ANS, foram cumpridas dentro dos prazos em 2024. A Fundação não recebeu nenhuma autuação destes órgãos no período e possui apenas uma Notificação de Intermediação Preliminar, da ANS, ainda em aberto, desde outubro de 2023, em função da judicialização do caso por parte de uma beneficiária. Quanto a multas, a FAPES pagou um total de R\$ 4.323,16 em março de 2024, referentes ao atraso no recolhimento de INSS, Cofins e PIS.

Documentos institucionais

Consulte os códigos de ética e conduta para colaboradores e fornecedores, planos de auditoria e outros documentos institucionais no nosso site, [clique aqui](#).

Prevenção à lavagem de dinheiro, ilícitos e corrupção

GRI 2-29, 3-3, 205-1, 205-2, 205-3

Desde 2018, a FAPES mantém sua Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo, mantida para garantir a conformidade com as determinações dos órgãos reguladores. Essa política reflete o compromisso contínuo da Fundação com a integridade e a transparência em suas práticas, alinhando-se aos mais altos padrões de governança e responsabilidade.

No âmbito da previdência complementar, a FAPES monitora todas as operações superiores a R\$ 50 mil para comunicar ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras (COAF), unidade de inteligência financeira do governo federal. Este procedimento foi criado pela Instrução Previc nº 34/2020, revogada pela Resolução PREVIC nº 23/2023 sem que tenham sido replicados os critérios previamente estabelecidos para essa comunicação. No entanto, a Diretoria Executiva da FAPES, seguindo recomendação jurídica interna, decidiu pela manutenção do procedimento para evitar uma lacuna

normativa. Posteriormente, a PREVIC editou nova resolução, de nº 25/2024, que retomou o procedimento, idêntico ao que já era praticado na FAPES. Mesmo assim, em 2024 não foram identificadas operações suspeitas a serem comunicadas ao COAF, mesmo que aquém do limite de R\$ 50 mil.

Na área da saúde, a Resolução Normativa nº 529/2022 da ANS estabelece o monitoramento de situações suspeitas, mas igualmente não houve necessidade de avaliação de nenhuma operação relacionada a estes riscos e, consequentemente, nenhum caso desta natureza na entidade.

Como parte das ações preventivas, colaboradores da FAPES participam anualmente de capacitações obrigatórias focadas no combate à corrupção, à lavagem de dinheiro e financiamento ao terrorismo, disponível na plataforma de educação corporativa e-FAPES. Em 2024, foram capacitadas 227 pessoas entre funcionários, estagiários, jovens aprendizes e funcionários terceirizados.

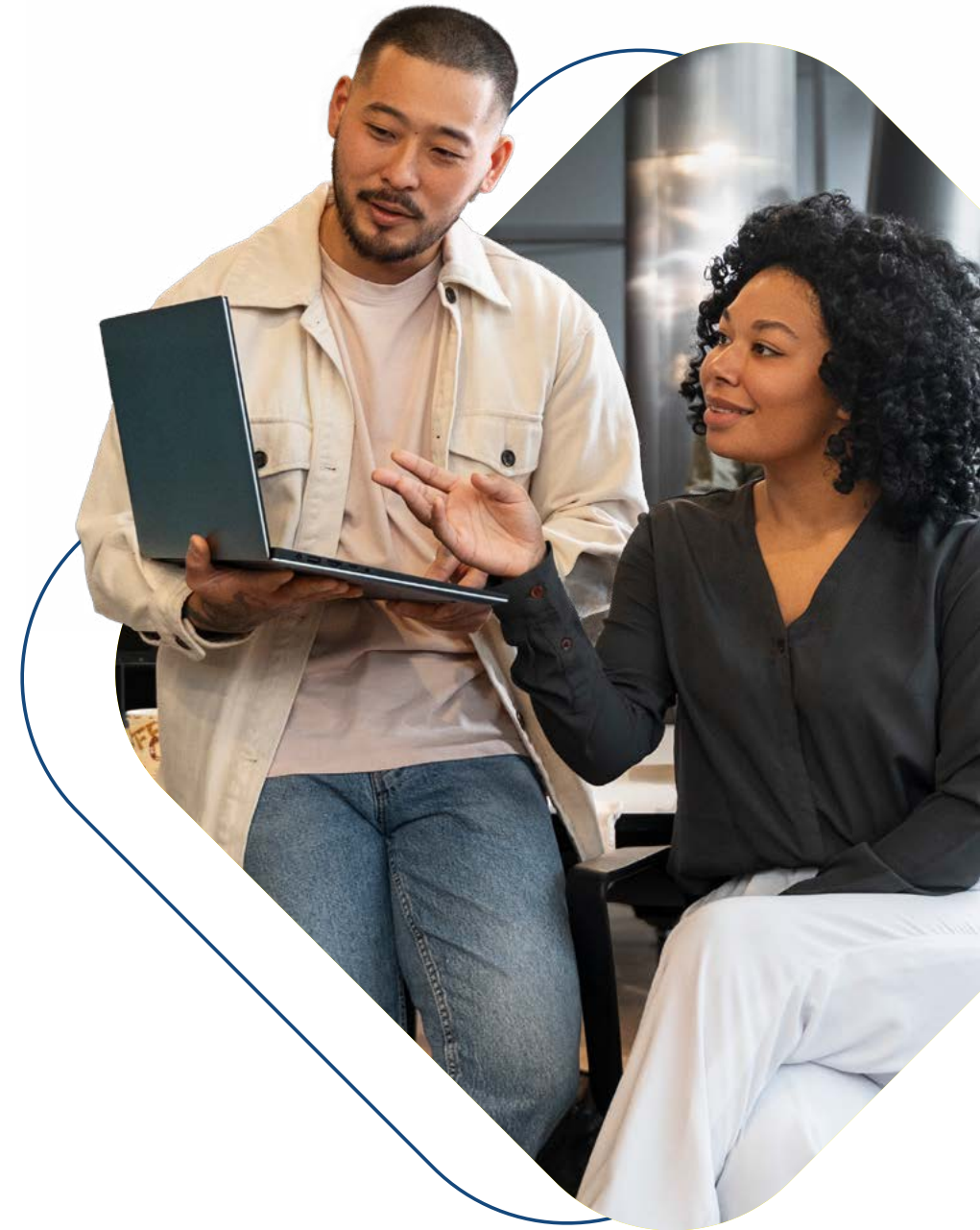


Gestão de riscos corporativos

A atualização da Matriz de Riscos Corporativos da FAPES, que havia sido criada em 2022, foi debatida com os órgãos colegiados da Fundação em 2024. A nova versão do documento aprovado entrou em vigor em setembro e é utilizada em todas as propostas encaminhadas para deliberação na governança, auxiliando a alta administração da FAPES na avaliação dos riscos, evidenciando a gestão baseada em riscos.

O *Chief Risk Officer* (CRO) é o responsável pelo gerenciamento de riscos, e coordena o comitê relativo a essas atividades no âmbito executivo. Na FAPES, a posição é exercida pelo Diretor Superintendente.

Para evitar conflitos de interesse, a FAPES possui uma Política de Investimentos Pessoais que restringe aplicações financeiras baseadas em informações privilegiadas para todos os colaboradores, 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. Em paralelo ao acompanhamento interno, qualquer pessoa pode comunicar suspeitas ou ocorrências pelo Canal de Denúncias. Não houve qualquer demanda sobre o tema em 2024.



Controles internos e riscos operacionais

A gestão de controles internos e riscos operacionais passou por mudanças significativas em 2024. A nova metodologia, aprovada pelo Conselho Deliberativo e pela Diretoria Executiva, reduziu a subjetividade na avaliação dos riscos e controles, adotando parâmetros para uma abordagem mais consistente e comparável entre as diferentes áreas e processos da Fundação.

A tradução dessa nova metodologia em um sistema mais intuitivo foi um passo crucial para a sua maior efetividade. A substituição da ferramenta anterior foi motivada pela necessidade de flexibilidade e integração. Ele permite consolidar informações de *compliance*, riscos, controles internos e auditoria interna em um único sistema, proporcionando aos usuários uma visão mais organizada e acessível das ações necessárias. A mudança facilitou o acesso às informações, impactando a eficiência da gestão dos riscos e controles internos.

Uma nova metodologia reduziu a subjetividade na avaliação dos riscos e controles, adotando parâmetros para uma abordagem mais consistente e comparável entre as diferentes áreas e processos da Fundação.

Privacidade de dados

GRI 3-3, 418-1

A FAPES mantém uma estrutura sólida voltada para assegurar a privacidade dos dados e a segurança da informação de seus participantes e beneficiários, em plena conformidade com a LGPD. A Fundação monitora de forma ininterrupta, como parte dos riscos operacionais, qualquer ameaça à confidencialidade e integridade dos dados que coleta e processa. Em 2024, não foram identificados ou reportados incidentes relacionados a dados pessoais, evidenciando o comprometimento contínuo da FAPES com a proteção das informações.

A Fundação mantém uma política de proteção de dados, além de uma política de segurança da informação, sendo que a atualização desta última foi aprovada pelo Conselho Deliberativo em 2024. Além disso, foi aprovada no ano, pela Diretoria Executiva, uma diretriz administrativa de gestão de perfis e concessão de acessos

às informações e sistemas da FAPES, com o intuito de garantir a segregação de funções e estar em conformidade com o princípio do privilégio mínimo. Juntamente com as diretrizes de segurança cibernética e de guarda e *backup* de informações, validadas pelo Conselho Deliberativo, elas garantem que apenas usuários autorizados tenham acesso às informações adequadas, no momento certo e pelo motivo correto, prevalecendo a confidencialidade, integridade e disponibilidade dos ativos de informação.

A entidade também conta com um executivo responsável pela privacidade de dados, além do apoio do Comitê de Proteção de Dados, para cumprir as determinações da Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD).

Políticas da FAPES garantem que apenas usuários autorizados tenham acesso às informações adequadas, no momento certo e pelo motivo correto.

Documentos Institucionais de gestão de riscos da FAPES

GRI 3-3, 418-1



Financeiros

- ▶ Política de Investimentos de cada plano;
- ▶ 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 Administrativas; e
- ▶ Alçadas de Investimentos.



Operacionais

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



Gestão de fornecedores

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



Materiais internos

- ▶ Código de Ética e Conduta;
- ▶ Política de Integridade;
- ▶ Manual de *Compliance*;
- ▶ Manual de Controles Internos;
- ▶ Manual de Governança Corporativa;
- ▶ Manual de Riscos Financeiros;
- ▶ Comitê de Proteção de Dados;
- ▶ Comitê de Gestão de Riscos.

Atualizações de cadastro e de regulamento

O recadastramento anual dos participantes da previdência e dos beneficiários e dependentes do plano de saúde está associado à prevenção de riscos, uma vez que ele evita perdas, como pagamentos indevidos de benefícios ou utilização da rede credenciada por pessoas não autorizadas.

Na FAPES, o recadastramento integra dados de previdência e saúde, de forma 100% *online*, pelo Portal de Serviços ou aplicativo da Fundação, facilitando o preenchimento para ampliar sua

eficácia. O procedimento é destinado a todos os participantes ativos, autopatrocinados, vinculados e assistidos (aposentados e pensionistas) do PBB, PBCD, FAPES Família e FAPES Futuro, bem como aos beneficiários titulares e seus dependentes da Saúde. Em 2024, ele foi realizado de 3 de junho a 18 de julho e, após o encerramento, os [não recadastrados foram orientados sobre a necessidade de regularização](#) para a manutenção dos serviços e recebimentos.

Mais transparência aos planos de auditoria

Os processos de auditoria interna da FAPES ganharam mais transparência em 2024 com o início da [divulgação do plano em vigor no ano no site da Fundação](#). Após a aprovação pelo Conselho Deliberativo e o Comitê de Auditoria das atividades prioritárias, foi feita a divulgação pública como uma boa prática que já era adotada no patrocinador BNDES e que foi implementada na Fundação, permitindo que todos os públicos sejam comunicados sobre as ações e seus resultados.

A Auditoria Interna, que desde 2023 se tornou uma gerência e ampliou sua relevância na governança corporativa, atua com um planejamento baseado em níveis de riscos, utilizando referências internacionais. O objetivo é agregar valor e melhorar as operações da Fundação, cumprindo o propósito de gerar as melhores experiências em previdência e saúde para participantes e beneficiários.

Auditoria FAPES novamente premiada

Em 2024, a FAPES foi reconhecida pela terceira vez como uma das empresas premiadas no IIA May Brasil, reforçando o compromisso da Fundação em promover o valor da auditoria interna entre os seus públicos. A entidade foi homenageada durante jantar oferecido pelo Instituto dos Auditores Internos no Brasil, em São Paulo.



Gerente de Auditoria Interna da FAPES, Carolina Tavares, recebe o prêmio

Cadeia de fornecedores

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

Os fornecedores da FAPES – consultorias, escritórios de advocacia, provedores de serviços e materiais – são previamente avaliados pela área contratante e pelo *compliance* (por meio de análises reputacionais e *due diligences*, quando necessário) e aderem a um Código de Ética específico, no qual estão descritos os critérios obrigatórios de imparcialidade, livre concorrência e transparência nas negociações, com a previsão de avaliações periódicas durante a execução do contrato. Eles também se comprometem a não praticar assédio, discriminação, corrupção, lavagem de dinheiro, trabalho escravo ou infantil e manter procedimentos

de responsabilidade socioambiental. Os contratos novos e renovados também abordam práticas ASG praticadas na cadeia de fornecimento.

Em 2024, foi realizada uma campanha interna para orientar colaboradores sobre o fluxo para contratação de fornecedores, com um guia prático de instruções sobre todo o processo.



Canal de Integridade independente

Para auxiliar a construção de um ambiente de trabalho seguro, saudável e respeitoso, a FAPES conta, desde 2019, com uma ferramenta de denúncias administrada de forma independente. Qualquer participante, beneficiário, funcionário, fornecedor ou outra parte interessada tem a liberdade de comunicar situações suspeitas, que são tratadas com total sigilo e anonimato, garantindo a preservação da identidade e uma apuração isenta.

O Canal de Integridade é administrado por uma empresa especializada, acompanhada pelo *Compliance* da entidade, responsável por

encaminhar os casos confirmados à instância administrativa adequada para a tomada de providências. Em 2024, foram recebidas quatro manifestações no Canal de Integridade. O Comitê de Ética e *Compliance* é encarregado de dar conhecimento, à Diretoria Executiva e ao Conselho Fiscal, no que couber, sobre *status* de investigações ou denúncias recebidas, propondo tratamento, inclusive encaminhamento à autoridade competente, nas hipóteses de indícios de que atos cometidos possuem repercussão na esfera administrativa, civil e penal e preservando a confidencialidade da origem das informações, quando aplicável.

Recepção de denúncias

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

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



Gestão de Previdência

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

Temas materiais: Gestão Financeira • Gestão de Riscos

Previdência complementar é um dos benefícios mais relevantes oferecidos por uma empresa a seus funcionários, porque permite aproveitar os anos dedicados ao trabalho para acumular reservas financeiras, com a contrapartida do empregador e a gestão de especialistas, assegurando uma vida com melhor renda na aposentadoria. O impacto dessa poupança programada é extremamente positivo para os participantes e seus familiares, diretamente, e para a economia local e nacional, contribuindo para uma sociedade mais sustentável. Somente em 2024, a FAPES pagou R\$ 1,24 bilhão em benefícios de aposentadorias, pensões e auxílios com recursos diretos. Entre os fundos de pensão no Brasil, a entidade é a 11ª maior em patrimônio, com cerca de R\$ 15,5 bilhões sob gestão.

A FAPES administra atualmente quatro planos de previdência: Plano Básico de Benefícios (PBB), Plano Básico de Contribuição Definida (PBCD), FAPES Futuro e FAPES Família. São planos

fechados, ou seja, dedicados ao corpo funcional das empresas patrocinadoras e, no caso do plano instituído, extensível aos familiares destas pessoas. Maior e mais longo, o PBB não está aberto para novas adesões desde 2018 e é o único a contar com participantes na fase de recebimento de benefícios (assistidos). Naturalmente, este plano vem apresentando ligeira redução de participantes, enquanto os atuais planos disponíveis para empregados – PBCD no Sistema BNDES e FAPES Futuro na Fundação – conquistaram novos integrantes em 2024.

Participantes dos planos FAPES

Dados de 31/12/2024

Plano	Participantes
PBB	4.790
FAPES Família	130
FAPES Futuro	71
PBCD	53
Total	5.044



Plano Básico de Benefícios (PBB)

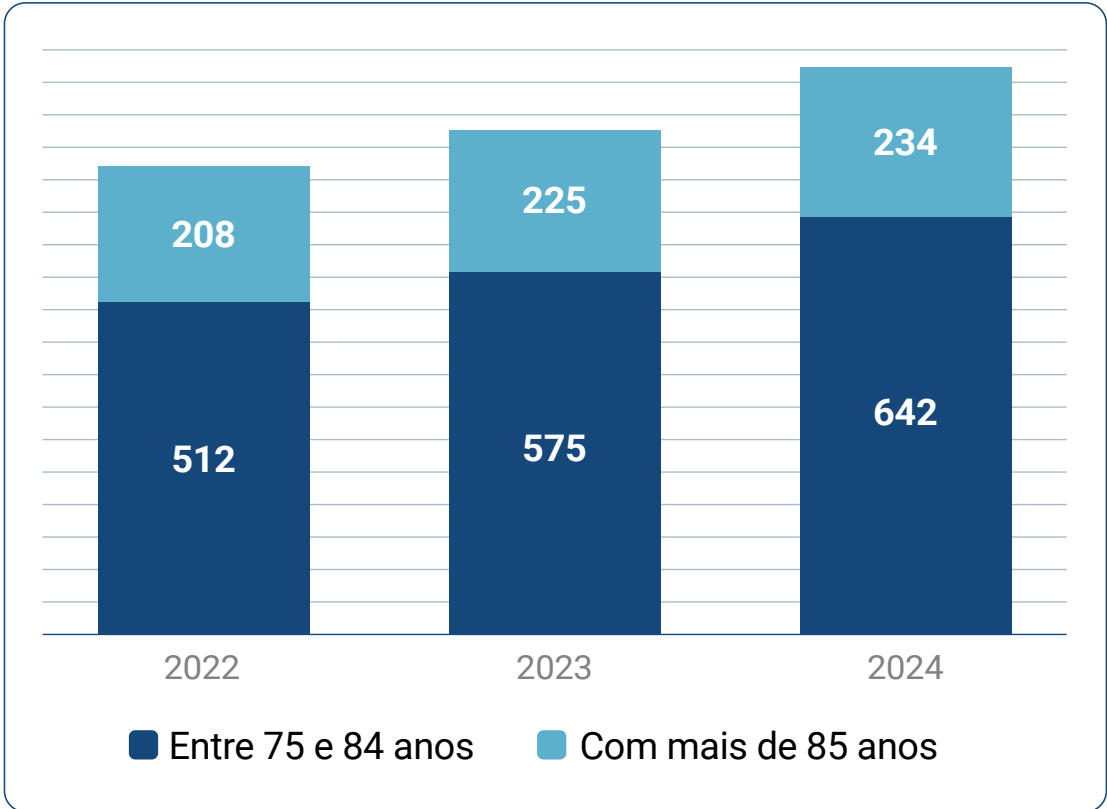
As medidas adotadas nos últimos anos pela administração da FAPES estão contribuindo para a sustentabilidade de seu principal plano, o PBB. Cumprir com todos os compromissos contratados com seus participantes e dependentes é uma tarefa de longo prazo, pelo menos até o ano 2113. A atualização do regulamento e dos valores de contribuição foram algumas das providências. Em 2024, a soma de contribuições correspondeu a 51% do total de encargos do plano, o que é fundamental em um produto de previdência da modalidade de Benefício Definido (BD). Há cerca de cinco anos, esse percentual de cobertura era de 41%.

O plano encerrou o ano com 4.790 participantes, com 2.419 ainda na fase laboral e de contribuições (ativos) e 2.286 em fase de recebimento de benefícios (assistidos por aposentadoria ou pensão). A longevidade dos participantes tem se destacado pelo crescimento nos últimos anos, o que indica a contribuição para a qualidade de vida proporcionada pelos serviços de previdência e saúde da FAPES. O número de aposentados e

A longevidade dos participantes tem se destacado pelo crescimento nos últimos anos, o que indica a contribuição para a qualidade de vida proporcionada pelos serviços de previdência e saúde da FAPES.

pensionistas com mais de 75 anos somava 876 pessoas no encerramento de 2024, correspondente a 38% do total de assistidos da entidade.

Longevidade dos participantes do PBB



Principais números do PBB em 2024

Patrimônio	R\$ 15,5 bilhões
Participantes	4.790 ativos e assistidos
Benefícios pagos	R\$ 1,249 bilhão pelo PBB R\$ 132,8 milhões com recursos do INSS
Receitas previdenciárias	R\$ 646 milhões
Despesas previdenciárias	R\$ 1,247 bilhão em pagamentos de benefícios R\$ 390 mil em resgates R\$ 2,014 milhões em portabilidades
CNPJ do plano:	48.306.574/0001-19

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

	2022	2023	2024
Contribuições Previdenciais (R\$ Mil)	572.136	606.272	645.991
Encargos Previdenciais (R\$ Mil)	1.124.257	1.195.519	1.249.818
Percentual de Cobertura	50,89%	50,71%	51,69%

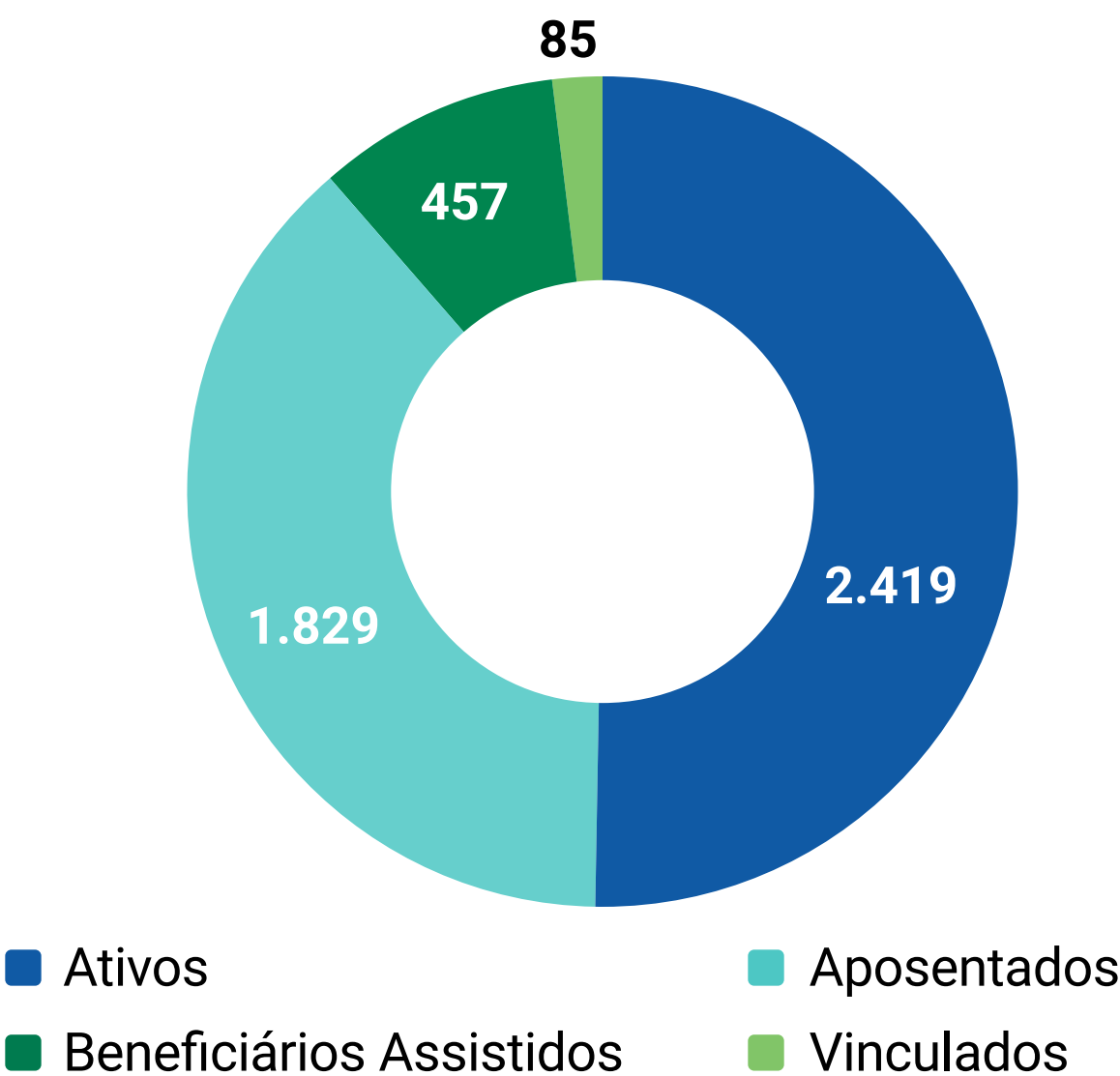
Evolução da massa do PBB

	2023	Entradas	Saídas	2024
Destinatários	4.836	207	253	4.790
Ativos	2.444	164 (1)	189	2.419
Ativos com Vínculo	2.290	80 (2)	64	2.306
Auxílio-doença	30	34	51	13
Opção por Institutos/Benefícios (3)	20	35	51	4
Autopatrocinados (4)	104	15	23	96
Assistidos e Pensionistas	2.305	40	59	2.286
Aposentados	1.844	16	31	1.829
Beneficiários	461	24	28	457
Vinculados (5)	87	3	5	85
Com risco	57	3	5	55
Sem risco	30	0	0	30

(1) Soma das entradas Ativos com Vínculo, Auxílio-doença, Opção por institutos /Benefícios e Autopatrocinados.
(2) Entradas decorrentes de regresso à atividade de participantes que estavam autopatrocinados por licença e de assistidos em auxílio-doença que retornaram às suas atividades profissionais. Houve também uma reintegração judicial.
(3) Participantes que se desligaram do patrocinador e se encontravam dentro do prazo de opção pelos institutos ou benefícios previstos no regulamento.
(4) Participantes autopatrocinados são aqueles que se desligaram ou se encontram em licença sem vencimentos no patrocinador, mas mantêm as contribuições para a FAPES.
(5) Participantes que optaram pelo Benefício Proporcional Diferido e estão na fase de diferimento.

Evolução do nº de participantes do PBB

	2022	2023	2024
Ativos	2.463	2.444	2.419
Aposentados	1.863	1.844	1.829
Beneficiários Assistidos	452	461	457
Vinculados	90	87	85



População do PBB por sexo e faixa etária

	Ativos		Aposentados		Pensionistas	
	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino	Masculino	Feminino
<=24 anos	0	0	0	0	14	6
25-34 anos	19	6	0	0	1	1
35-54 anos	1.312	796	4	3	15	22
55-64 anos	210	99	141	129	6	33
65-74 anos	40	17	468	437	14	121
75-84 anos	5	0	316	180	14	127
>=85 anos	0	0	95	56	6	77
Subtotal	1.586	918	1.024	805	70	387
Total	2.504		1.829		457	

Crédito para participantes do PBB

GRI 2-12, 2-29

Entre os benefícios oferecidos aos participantes ativos e assistidos do PBB estão os empréstimos pessoais, com e sem garantia, e os financiamentos imobiliários. Nestes últimos, o tomador tem a opção de usar seu FGTS para quitação, pois a FAPES é habilitada pela Caixa Econômica Federal a realizar essa modalidade de operação. As linhas de crédito englobam condições especiais de juro e prazo e, ao mesmo tempo em que representam uma alternativa de crédito, também constituem uma modalidade de investimentos na carteira do plano (chamada de Operações com Participantes), com baixo risco de inadimplência. Em 2024, essa carteira teve rentabilidade de 13,6%. O volume de contratos cresceu 6,5% no ano comparado a 2023, atingindo R\$ 527 milhões.

Os saldos devedores são reprocessados anualmente de acordo com os índices de reajustes salariais concedidos pelos patrocinadores do plano, Sistema BNDES e FAPES. A simulação de crédito, saldo devedor e até a contratação de empréstimo sem garantias são disponibilizados com agilidade e transparência no Portal de Serviços ou App FAPES. Também por estes canais os tomadores puderam optar, em 2024, pela suspensão do pagamento durante dois meses, setembro e outubro, de contratos em dia que estavam dentro do prazo de amortização. Isso porque, mais uma vez, a Fundação acolheu demanda dos mutuários e recebeu autorização do Conselho Deliberativo para permitir a suspensão, sob controle de riscos para preservar o patrimônio do PBB.

Empréstimos e financiamentos do PBB em 2024

Volume de contratos	R\$ 527 milhões
Nº de contratos em vigor	2.648
Contratos por modalidade	2.255 empréstimos (com e sem garantia)
	393 financiamentos imobiliários
Novos contratos no ano	656
Contratos liquidados no ano	269
Quitações de financiamento imobiliário com FGTS	6
Rentabilidade da carteira no ano	13,6%

Questões legais referentes ao PBB

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

A FAPES contava com 214 processos ativos no encerramento do ano. O principal assunto em andamento dizia respeito aos aportes unilaterais dos patrocinadores do Sistema BNDES no PBB, o que foi objeto de acordo em 2024 e trará impacto muito positivo, encerrando quase 10 anos de controvérsias administrativas e judiciais entre as 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 do Sistema BNDES, em 2002 e 2004.

Fase processual: Abertura, de ofício, pelo TCU, do Processo 033.134/2023-5 – Solicitação de Solução Consensual, observando o procedimento estabelecido na Instrução Normativa TCU nº. 91/2022.

Em 16/08/2023, foi proferido Acórdão (Acórdão 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 e ausência de manifestação da SEST, com exceção da parcela atinente à redução do

teto do salário-de-contribuição do INSS (Contrato de Confissão de Dívida 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.

Em 18/09/2024, foi aprovado pelo Plenário do TCU, por meio do Acórdão TCU nº 1925/2024, o acordo entre a FAPES e o Sistema BNDES, com a interveniência do TCU. O “Termo de Autocomposição para Devolução ao BNDES, BNDESPar e Finame de valores aportados no Plano Básico de Benefícios administrado pela FAPES” firmado pelas partes, com a interveniência do TCU, em 09/10/2024, como também com anuência da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC), em 10/12/2024, tem por objeto a devolução de valores aportados no PBB, nos termos dos contratos de confissão de dívida de 2002 e 2004 e de aportes realizados à vista em 2002, 2009 e 2010, estabelecendo, resumidamente:

- i- o encerramento dos litígios administrativos e judiciais relacionados a aportes das empresas do Sistema BNDES;
- ii- a devolução de até R\$ 1,55 bilhão às empresas do Sistema BNDES, em 30 anos, corrigido pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo divulgado pelo IPCA (IBGE), a contar da data do Acórdão TCU nº 1925/2024 (18/09/2024), mediante formalização de contrato de confissão de dívida, após encerramento do processo de migração;
- iii- a realização de avaliação atuarial e apresentação dos termos para opção de migração para um novo plano de contribuição definida, a ser constituído e patrocinado pelas empresas do Sistema BNDES, em até dois anos contados do Acórdão TCU nº 1925/2024 (18/09/2024);
- iv- a dedução do valor total a ser devolvido, em decorrência da migração voluntária (o participante/beneficiário assistido que optar pelo processo de migração não arcará com os efeitos pecuniários do Termo e o valor correspondente ao somatório do incentivo concedido a todos os participantes e beneficiários assistidos que migrarem para o Plano de Previdência Complementar com Contribuição Definida será abatido do valor mencionado no item “i”, cujo valor remanescente corresponderá ao valor final do contrato de confissão de dívida);
- v- a definição do valor final da dívida (a ser paga em 360 prestações, pelo Sistema SAC, reajustada pelo IPCA, e a partir do início da cobrança das contribuições decorrentes do Plano de Equacionamento de Déficit);
- vi- a realização de subsequente avaliação atuarial e aprovação e implementação de respectivo Plano de Equacionamento de Déficit específico para abranger, exclusivamente, os efeitos do Termo de Autocomposição.

► **Ações de execução:** execuções judiciais, propostas pela FAPES, respectivamente, em face dos patrocinadores do Sistema BNDES, 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.

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

► **Ação de cobrança:** cobrança judicial, proposta pela FAPES, de valores devidos pelos patrocinadores do Sistema BNDES ao PBB, em razão de atos unilaterais e exclusivos desses patrocinadores, que teriam impactado as reservas matemáticas do plano.

Fase processual: O acordo entre o Sistema BNDES e a FAPES em 18/09/2024, aprovado pelo plenário do TCU e com a anuência da PREVIC, estabelece, dentre outras providências, o fim dos litígios administrativos e judiciais relacionados a valores aportados pelas empresas do Sistema BNDES no PBB. Diante disso, foi protocolada petição conjunta, pela FAPES e pelas empresas do Sistema BNDES, visando à homologação do referido acordo nos processos judiciais e à consequente extinção das ações.

► **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 de manifestação da PREVIC, atestando a legalidade do PED de 2017 e manifestação da FAPES ratificando o entendimento da PREVIC.



Plano Básico de Contribuição Definida (PBCD)

O PBCD se tornou, em 2024, o segundo maior plano da FAPES em patrimônio. Ele atingiu R\$ 6,365 milhões, mais do que o dobro do montante do ano anterior. Isso é resultado do crescimento de 15% do número de participantes, somado ao aumento do valor das contribuições.

É um produto flexível, com contas individuais e que permite ao participante alterar anualmente seu percentual de contribuição. Ao chegar à

aposentadoria, o participante também poderá escolher a forma de receber o saldo acumulado em seu plano, por prazo determinado ou um percentual da conta a cada mês.

No encerramento do ano, eram 53 participantes e a projeção para 2025 é de um aumento mais acelerado, com a nomeação de novos empregados aprovados em concurso público do BNDES.

Principais números do PBCD em 2024

Patrimônio	R\$ 6,365 milhões
Participantes	53 ativos
Saldo de contribuições	R\$ 3,197 milhões de participantes R\$ 3,130 milhões da patrocinadora
Saldo de portabilidades recebidas	R\$ 38 mil
CNPJ do plano	49.619.904/0001-99

Evolução da massa do PBCD

	2023	Entradas	Saídas	2024
Destinatários	46	10	3	53
Ativos	46	10	3	53
Ativos com Vínculo	46	9	2	53
Opção por Institutos/Benefícios (¹)	0	1	1	0
Autopatrocinados(²)	0	0	0	0
Assistidos	0	0	0	0
Aposentados	0	0	0	0
Beneficiários	0	0	0	0
Vinculados (³)	0	0	0	0
Com risco	0	0	0	0
Sem risco	0	0	0	0

(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 PBCD por sexo e faixa etária

	Ativos	
	Masculino	Feminino
<=24 anos	0	0
25-34 anos	2	1
35-54 anos	32	17
55-64 anos	1	0
65-74 anos	0	0
75-84 anos	0	0
>=85 anos	0	0
Subtotal	35	18
Total	53	



Plano FAPES Família

O patrimônio do FAPES Família chegou a R\$ 5,56 milhões em 2024, valor 17% acima do registrado no ano anterior. O destaque foi a transferência de valores de outros planos trazidos à Fundação, que fizeram aumentar o saldo de portabilidade em proporção equivalente a 30% do saldo de conta acumulado ao longo dos anos. Isso demonstra a confiança na expertise da FAPES para a gestão de previdência complementar, até porque o plano não possui contrapartida da instituidora, mas funciona como um investimento para projetos de vida de médio e longo prazo.

Entre os participantes, cresceu o número de maiores de 24 anos, inclusive o plano também ganhou pela primeira vez participantes idosos, acima de 75 anos. O FAPES Família ainda é o segundo plano com o maior número de integrantes na entidade.

Entre os participantes, cresceu o número de maiores de 24 anos, inclusive o plano também ganhou pela primeira vez participantes idosos, acima de 75 anos.

Principais números do FAPES Família em 2024

Patrimônio	R\$ 5,566 milhões
Participantes	130 ativos
Saldo de contribuições	R\$ 3,906 milhões de participantes
Saldo de portabilidades recebidas	R\$ 1,661 milhão
CNPJ do plano	48.307.741/0001-46

Evolução da massa do FAPES Família

	2023	Entradas	Saídas	2024
Destinatários	134	11	15	130
Ativos	134	11	15	130
Ativos instituídos	131	8	15	124
Opção por Institutos/Benefícios (¹)	0	0	0	0
Autopatrocinados(²)	3	3	0	6
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 tiveram término do vínculo associativo com a instituidora e se encontravam dentro do prazo de opção pelos institutos ou benefícios previstos no regulamento.
(2) Participantes autopatrocinados são aqueles que deixaram de ser associados ou membros com vínculo direto ou indireto à instituidora, mas mantêm as contribuições para a FAPES.
(3) Participantes que optaram pelo Benefício Proporcional Diferido e estão na fase de diferimento.

População do FAPES Família por sexo e faixa etária

	Ativos	
	Masculino	Feminino
<=24 anos	33	22
25-34 anos	2	3
35-54 anos	23	22
55-64 anos	7	6
65-74 anos	8	2
75-84 anos	2	0
>=85 anos	0	0
Subtotal	75	55
Total	130	



Plano FAPES Futuro

Mesmo com a ligeira redução do número de funcionários da FAPES em 2024, o plano exclusivo para a equipe da entidade ampliou seu número de participantes, convencidos da importância da previdência complementar para

o futuro. A contratação de mais mulheres na Fundação se refletiu no aumento da participação delas no plano. O FAPES Futuro encerrou o ano com patrimônio de R\$ 3,52 milhões e 71 integrantes ativos.

Principais números do FAPES Futuro em 2024

Patrimônio	R\$ 3,529 milhões
Participantes	71 ativos
Saldo de contribuições	R\$ 1,803 milhão de participantes R\$ 1,686 milhão da patrocinadora
Saldo de portabilidades recebidas	R\$ 39,4 mil
CNPJ do plano	48.307.683/0001-50

Evolução da massa do FAPES Futuro

	2023	Entradas	Saídas	2024
Destinatários	66	21	16	71
Ativos	65	19	15	69
Ativos com Vínculo	63	12	8	67
Opção por Institutos/Benefícios (¹)	0	7	6	1
Autopatrocinados(²)	2	0	1	1
Assistidos	0	0	0	0
Aposentados	0	0	0	0
Beneficiários	0	0	0	0
Vinculados (³)	1	2	1	2
Com risco	0	0	0	0
Sem risco	1	2	1	2

(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	13
35-54 anos	16	34
55-64 anos	2	1
65-74 anos	0	0
75-84 anos	0	0
>=85 anos	0	0
Subtotal	22	49
Total	71	



Gestão do Passivo *Atuarial*

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

Tema material: Gestão Financeira

A natureza dos fundos de pensão é de longo prazo: a previdência complementar é construída hoje para gerar frutos amanhã, quando deve gerar renda na forma de aposentadorias e pensões a todos os seus participantes. A FAPES administra quatro planos de previdência, sendo três de Contribuição Definida (PBCD, FAPES Família e FAPES Futuro) e um de Benefício Definido (PBB), este último o maior e mais antigo deles. Nos planos CD, até 2024 só havia participantes ativos. No futuro, os benefícios destes planos serão pagos com base no saldo individual acumulado por participante e, como é o caso do PBCD e FAPES Futuro, acrescido da paridade de 100% das contribuições feitas por seus empregadores, o Sistema BNDES e a FAPES, respectivamente.

Criado em 1974, o plano PBB é considerado maduro, uma vez que suas receitas previdenciais (contribuições de participantes ativos e patrocinadores) são inferiores aos pagamentos de benefícios de aposentadoria e pensão. O valor inicial destes benefícios é determinado pelo salário recebido na fase laboral, e não pela acumulação individual, o que faz com que seja necessário avaliar continuamente suas condições de liquidez e solvência considerando todo o grupo de participantes ativos e assistidos, por meio da gestão do passivo atuarial. Nessas avaliações, se verifica o tamanho do passivo (benefícios já concedidos e a conceder, até o último participante) ante o patrimônio (recursos garantidores, que são investidos no mercado financeiro, e contribuições a receber de participantes e patrocinadores).

Essas características dos planos BD acentuam o vínculo entre a gestão dos ativos

financeiros e os compromissos atuariais, pois a geração de caixa dos investimentos representa parcela importante da cobertura dos pagamentos das aposentadorias e pensões. Oscilações no mercado de capitais são recorrentes e afetam diretamente o resultado de um exercício, favorável ou desfavoravelmente. Porém, o foco é sempre a visão de longo prazo, com ajustes quando há desequilíbrio. Ou seja, mesmo em um ano desafiador para investimentos como foi 2024, o resultado de um plano não deve ser avaliado isoladamente.

Oscilações no mercado de capitais são recorrentes e afetam diretamente o resultado de um exercício, favorável ou desfavoravelmente. Porém, o foco é sempre a visão de longo prazo.

Plano Básico de Benefícios

O dimensionamento do passivo do plano (provisões matemáticas) passa pela definição de premissas atuariais, que estimam os valores e o prazo que os benefícios serão pagos, e são revisitadas anualmente para manter a aderência com o perfil do público participante.

Combinando as premissas utilizadas e o perfil de participantes do PBB, resulta em um plano com um dos mais longos períodos de compromissos a cumprir no Brasil: a projeção é de pagamentos de benefícios até o ano de 2113.

Houve poucas modificações entre as premissas atuariais do PBB em 2024. A taxa atuarial se manteve a mesma com relação ao exercício anterior, de 5,59% mais a variação do IPCA no ano. A expectativa de crescimento real dos salários,

nas equipes de apoio e técnicos do BNDES, impactou pouco o passivo, com um acréscimo de aproximadamente de R\$ 59 milhões, equivalente a apenas 0,3% das reservas matemáticas.

Porém, o resultado financeiro do PBB nos 12 meses de 2024 foi negativo em R\$ 354,2 milhões, trazendo agravamento do déficit, motivado pelo retorno líquido dos investimentos (2,2% no ano), abaixo da meta atuarial (10,7%). Em dezembro de 2024, as provisões matemáticas registravam R\$ 18,5 bilhões, ante um patrimônio de R\$ 15,5 bilhões. A diferença de valores foi atenuada pelo aumento de títulos públicos marcadas na curva que elevou o ajuste de precificação.

Atualmente, cerca de dois terços do patrimônio do plano estão alocados em títulos

públicos (NTN-Bs), com *duration* e taxa alinhadas aos compromissos do passivo, porque no vencimento pagarão taxas acima do juro atuarial. Essa estratégia de imunização da carteira de investimentos do PBB oferece segurança no longo prazo e elevou o ajuste de precificação, que foi para R\$ 1,055 bilhão em 2024, quase o dobro do ajuste registrado em 2023, de R\$ 563 milhões. Este fator foi fundamental para minimizar o impacto da baixa rentabilidade no curto prazo. Dessa

forma, o PBB acumulou déficit ajustado de R\$ 1,94 bilhão no encerramento de 2024, montante que se manteve dentro do limite estabelecido pela Resolução CNPC nº 30/2018 e que não obriga um novo equacionamento de déficit.



[Clique aqui para ler o parecer atuarial do PBB em 2024.](#)

Premissas atuariais do PBB

Principais premissas	2023	2024
Taxa real anual de juros	5,59%	5,59%
Crescimento real dos salários	BNDES / FAPES	BNDES / FAPES
	Apoio: 2,92% / 1,36%	Apoio: 3,13% / 1,36%
	Técnico: 3,08% / 1,69 %	Técnico: 3,16% / 1,63 %
	Gerentes: NA / 1,36%	Gerentes: NA / 1,36%
	Autopatrocinados: 0%	Autopatrocinados: 0%
Crescimento real dos benefícios	0,00%	0,00%
Inflação a longo prazo	3,50%	3,50%
Tábua de mortalidade geral	AT-2012 IAM Basic segregada por sexo	AT-2012 IAM Basic segregada por sexo
Tábua de mortalidade de inválidos	AT-49 Masculina	AT-49 Masculina
Tábua de entrada em invalidez	Álvaro Vindas desagravada em 60%	Álvaro Vindas desagravada em 60%
Tábua de morbidez	Experiência Rodarte desagravada em 60%	Experiência FAPES desagravada em 20%
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.

Provisões matemáticas do PBB

Valores em R\$ Mil	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
Provisões Matemáticas em dezembro/2023	558.259	16.556.115	17.114.374
(+) Alteração das hipóteses atuariais	-339	58.753	58.414
Tábua de morbidez	-10	-149	-159
Crescimento Salarial	-329	58.902	58.573
(+) Crescimento inerente às provisões matemáticas	17.624	1.162.758	1.180.382
(+/-) Movimentação da Base de dados e ajuste de experiência	11.879	109.915	121.794
(+) Variação Total	29.164	1.331.426	1.360.590
(=) Provisões Matemáticas em dezembro/2024	587.423	17.887.541	18.474.964

Resultado financeiro do PBB em 2024 (Valores em R\$ Mil)

Decomposição dos resultados	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
Superávit/(Déficit) acumulado em 2023	14.538	-1.299.129	-1.284.591
1 - Resultado do Passivo	-29.164	-1.331.426	-1.360.590
2 - Resultado Financeiro	-32.050	-322.210	-354.260
Resultado Líquido dos investimentos	7.400	300.410	307.810
Pagamento líquido de benefícios e outros encargos do Plano	-39.446	-614.700	-654.146
Provisão para perdas estimadas	0	0	0
Constituição/reversão para fundo previdencial	-4	-1.589	-1.593
Constituição/reversão contingencial	0	-6.331	-6.331
Resultado do Exercício (1 + 2)	-61.214	-1.653.636	-1.714.850
Superávit/(Déficit) acumulado em 2024	-46.676	-2.952.765	-2.999.441
Ajuste de Precificação			1.055.313
Superávit/(Déficit) ajustado em 2024			-1.944.128

Plano Básico de Contribuição Definida (PBCD)

Criado em dezembro de 2022 e aberto a adesões de empregados do Sistema BNDES que não participam do PBB, o PBCD teve um importante crescimento de patrimônio em 2024, chegando a R\$ 6,36 milhões. O crescimento, de 129% com relação ao ano anterior, fez com que ele se tornasse o segundo maior plano de previdência gerido pela FAPES. E sua perspectiva é de seguir avançando, considerando nomeações de futuros empregados para o BNDES.

Neste plano, por ser da modalidade de Contribuição Definida (CD), os saldos são

individuais e os benefícios, quando atingidos os requisitos para aposentadoria e pensão, serão calculados com base nas reservas acumuladas por participante. Por isso, o PBCD não está sujeito a déficit ou superávit. Mesmo assim, a FAPES realiza anualmente sua avaliação atuarial que, mais uma vez, constatou que o plano é administrativamente autossustentável.



[Clique aqui para ler o parecer atuarial do PBCD em 2024.](#)

Saldos PBCD (Valores em R\$ Mil)

Saldo participantes	3.196,90
Saldo patrocinadora	3.130,41
Saldo de portabilidades	37,75
Saldo total	6.365,05

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

Provisões Matemáticas em Dezembro/2023	2.781,29
(+) Contribuições	3.424,64
Participante	1.729,02
Patrocinador	1.695,62
Portabilidades	0,00
(-) Benefícios	0,00
(+) Retorno de Investimentos	159,12
(=) Provisões Matemáticas em Dezembro/2024	6.365,05



FAPES Família

O plano FAPES Família é instituído, ou seja, não conta com patrocinadores e suas reservas são construídas unicamente pelas contribuições dos participantes – titulares de outros planos FAPES e seus dependentes econômicos – e pela rentabilidade dos investimentos. Também da modalidade CD, cada participante mantém contas individuais e não divide risco de déficit ou superávit com outros integrantes do plano.

O total de recursos geridos pelo FAPES Família cresceu 17%, atingindo R\$ 5,56 milhões, sendo R\$ 1,66 milhão correspondentes à portabilidade de outros planos de previdência complementar trazidos para a Fundação. A avaliação atuarial do plano confirma que ele se manteve autossustentável.



[Clique aqui para ler o parecer atuarial do FAPES Família em 2024.](#)

Saldos FAPES Família (Valores em R\$ Mil)

Saldo participantes	3.905,96
Saldo de portabilidades	1.660,54
Saldo total	5.566,50

Evolução das provisões matemáticas – FAPES Família (Valores em R\$ Mil)

Provisões Matemáticas em Dezembro/2023	4.752,92
(+) Contribuições	1.732,79
Participante	1.353,83
Portabilidades	378,96
(-) Benefícios	-1.074,09
(+) Retorno de Investimentos	154,88
(=) Provisões Matemáticas em Dezembro/2024	5.566,50



FAPES Futuro

Patrocinado pela própria FAPES para seus funcionários, o FAPES Futuro registrou no encerramento de 2024 um saldo de R\$3,52 milhões em reservas de seus participantes, mantidas em contas individuais. O plano da modalidade CD não possui risco de déficit ou superávit e é autossustentável, segundo aponta a avaliação

atuaria. Sua parcela de benefícios de risco (para casos de morte e invalidez) é totalmente coberta por seguradora contratada pela FAPES.



[Clique aqui para ler o parecer atuarial do FAPES Futuro em 2024.](#)

Saldos FAPES Futuro (Valores em R\$ Mil)

Saldo participantes	1.803,43
Saldo patrocinadora	1.686,66
Saldo de portabilidades	39,46
Saldo total	3.529,55

Evolução das provisões matemáticas – FAPES Futuro (Valores em R\$ Mil)

Provisões Matemáticas em Dezembro/2023	3.370,49
(+) Contribuições	915,12
Participante	479,09
Patrocinador	436,03
Portabilidades	0,00
(-) Benefícios	-759,17
(+) Retorno de Investimentos	3,08
(+) Outras adições	0,03
(=) Provisões Matemáticas em Dezembro/2024	3.529,52





Gestão de Investimentos

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

Tema material: Gestão Financeira

O ano de 2024 foi marcado por uma quebra de expectativas com relação ao cenário prospectado para o comportamento dos mercados de capitais. O descompasso entre expectativa e realidade ocorreu tanto no cenário internacional quanto no doméstico.

As expectativas quanto à primeira queda de juros nos Estados Unidos em quatro anos impactaram os mercados financeiros de forma global. Os ativos mais arriscados, como as bolsas dos países emergentes, por exemplo, seriam beneficiados pelo recuo no rendimento das taxas norte-americanas. Entretanto, a robustez da economia estadunidense atrasou o início do ciclo de queda, o que não apenas diminuiu o montante total da redução de juros realizado em 2024, mas também frustrou o otimismo precificado pelo mercado ao final de 2023. Já ao fim do ano de 2024, a sinalização de que o segundo mandato de Donald Trump seria mais combativo do que o primeiro renovou as incertezas com o cenário externo, limitando ainda mais os ganhos associados à aguardada queda de juros nos Estados Unidos.

O Brasil não foi somente impactado pela quebra de expectativas externas, como também das domésticas. Assim como nos Estados Unidos, o vigor da economia surpreendeu o mercado. O País alcançou a menor taxa de desemprego da história (6,1%) e esse aquecimento do mercado de trabalho converteu-se em inflação mais elevada. Como consequência, os juros, que vinham sendo reduzidos desde agosto de 2023, voltaram a subir em setembro de 2024, após breve pausa entre os dois movimentos opostos. A força da economia aumentou a arrecadação e melhorou o resultado primário do governo, mas o crescimento de despesas com benefícios sociais fez o mercado questionar a solidez fiscal do País, elevando a precificação de mais juros à frente. As altas de juros, realizadas e esperadas, aumentam o custo da dívida pública, formando uma espiral fiscal de solução difícil, e resultados igualmente duros nos mercados financeiros.

Nesse contexto, a FAPES manteve disciplina e resiliência na gestão dos investimentos, com foco na proteção dos ativos e na busca por oportunidades de crescimento sustentável. A taxa da NTN-B com vencimento mais longo, 2060, apresentou elevação de 195 pontos, que correspondeu a uma desvalorização no preço do ativo de 14,5%. A carteira do PBB, que possui uma proporção significativa em NTN-B de longo prazo, sofreu impacto negativo. Por outro lado, apesar dos desafios impostos pela volatilidade dos mercados, a Fundação enxergou essas flutuações como oportunidades estratégicas de posicionamento, considerando que tais ativos possuem relevante aderência ao passivo do plano.

O planejamento e o monitoramento contínuo de liquidez viabilizaram o cumprimento das obrigações de pagamentos de benefícios, com recursos dos fluxos ordinários dos ativos, sem a necessidade

de venda de ativos com preços desfavoráveis. Em sentido contrário, a gestão de liquidez permitiu não apenas a manutenção em carteira de títulos que oferecem taxas favoráveis, como possibilitou a captura de janelas de oportunidades ao longo do ano, aumentando a parcela que imuniza as obrigações do PBB em taxas condizentes com as

A FAPES manteve disciplina e resiliência na gestão dos investimentos, com foco na proteção dos ativos e na busca por oportunidades de crescimento sustentável.

necessidades de rentabilidade do plano. Após estes movimentos, a parcela que imuniza¹ as obrigações do PBB passou de 58%, ao final de 2023, para 65% em dezembro de 2024.

Nesta medida, a gestão dos investimentos do PBB em 2024 privilegiou a aquisição de NTN-B de vencimentos longos. Foram realizados investimentos em títulos classificados a mercado, totalizando cerca de R\$ 870 milhões (taxa média 6,24%), bem como investidos cerca de R\$ 494 milhões na alocação de NTN-B classificadas na curva (taxa média 6,63%), para além de alongar o prazo médio da carteira com a troca de títulos com vencimentos mais longos. Dessa forma, dada a rentabilidade contratada no momento da aquisição, há perspectivas de recuperação da rentabilidade com o carregamento de tais ativos. Esses movimentos tiveram como contrapartida a redução da alocação em renda variável doméstica e a realização de resultados positivos alocados no exterior, bem como os recursos das OFNDs.

Adicionalmente, em dezembro, quando as taxas das NTN-Bs tiveram mais um período de grande elevação, a FAPES aproveitou a recente

(1) Imunização é uma estratégia adotada na gestão de Planos de Benefício Definido para alinhar os ativos do fundo às suas obrigações futuras, minimizando o risco de descasamento entre receitas e pagamentos futuros, via alocação em títulos públicos de longo prazo, cujos vencimentos, *duration* e taxas de retorno são compatíveis com o perfil das obrigações atuariais do plano.

alteração da legislação e remarcou parte de seus títulos classificados a mercado para curva, garantindo a rentabilidade dessa parcela da carteira, por um longo período, e reduzindo, assim, a volatilidade do resultado. Sendo assim, a parcela de NTN-B classificada na curva fechou 2024 em 50,4% frente a 35,2% no final de 2023.

Assim, mesmo com um resultado desfavorável no ano, partilhado por grande parte da indústria, a FAPES avançou na gestão dos investimentos, garantindo estabilidade e excedente de rentabilidade frente à meta atuarial com o carregamento de títulos públicos, pavimentando boas perspectivas para a solvência do PBB.

Governança fortalecida

Diversas mudanças realizadas nos últimos anos na estrutura e nas diretrizes da gestão da FAPES permitiram maior robustez para enfrentar momentos de elevada volatilidade e reversão de expectativas como os de 2024. Ao

longo do ano, a Fundação reforçou a governança de investimentos com a revisão e criação de políticas internas, além da implementação de novas ferramentas de apoio à gestão.

Entre as medidas estão a extinção de uma gerência de investimentos e redistribuição das atividades em áreas correlatas, otimizando a sinergia entre equipes e aprimorando os processos; a revisão do modelo próprio de *Asset Liability Management* (ALM), com apoio de consultoria externa; e o desenvolvimento de ferramentas internas de apoio à gestão.

A Fundação ainda dedicou esforços à elaboração de políticas de seleção de gestores externos, aprimorando a eficiência e transparência nos processos. Houve, também, robustecimento no processo de monitoramento do mercado e dos gestores.

Também com foco em 2025 e nos anos seguintes, foram realizados estudos de reestruturação das estratégias dos Planos de Contribuição Definida (CD), onde foram identificadas oportunidades de aprimorar a eficiência da gestão, diversificando as possibilidades de alocação em novas classes, com gestão ativa e buscando

Mudanças realizadas na estrutura e nas diretrizes da gestão da FAPES permitiram maior robustez para enfrentar momentos de elevada volatilidade e reversão de expectativas como os de 2024.

sinergias com a estrutura de investimentos e qualificação técnica, disponíveis na FAPES. Estas mudanças representam uma nova fase para a gestão destes planos e refletem o compromisso contínuo com a transparência e a otimização das estratégias de investimento, alinhado com as melhores práticas do mercado e orientado por uma filosofia de investimentos sedimentada em uma visão fundamentalista de longo prazo.

Além disso, foram aprovados produtos de empréstimos e financiamentos com indexador IPCA, a serem oferecidos aos participantes em 2025.

Administrador responsável

- ▶ Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ)
Leonardo Mandelblatt de L. Figueiredo
Diretor de Investimentos
CPF: 070.969.007-05
- ▶ Administrador fiduciário
Intrag DTVM
- ▶ Custodiante
Itaú-Unibanco S.A.

Investimentos responsáveis

GRI 201-2

No ano de 2024, uma das metas corporativas da FAPES envolvia a proposta de uma Diretriz Administrativa sobre a abordagem ASG (Ambiental, Social e de Governança) na gestão de investimentos. Em linha com o objetivo estratégico de compatibilizar a gestão e a governança, a meta tinha por objetivo endereçar o tema através da observação do que é praticado pela FAPES, das recomendações legais, e do que é sugerido pelos manuais de boas práticas da PREVIC e da ABRAPP, respectivamente o órgão regulador e a associação das entidades do segmento, dada a importância delas para o sistema de previdência complementar.

A Diretriz Administrativa foi aprovada pela Diretoria Executiva e formalizou os pilares que regem a governança na gestão dos investimentos: capacitação técnica, transparência na prestação de contas, alinhamento de remuneração, engajamento proativo e controle e risco. Para além da governança, aspectos sociais e ambientais foram incluídos nas políticas de gestão de recursos recentemente criadas, tanto na seleção quanto no monitoramento de gestores e fundos de investimentos.

A legislação recomenda a consideração, “sempre que possível”, à sustentabilidade econômica, ambiental, social e de governança dos investimentos. Da mesma forma, os guias de melhores práticas reforçam o direcionamento pela recomendação, e não pela obrigação. A prudência deixa clara a dificuldade em se impor a adesão aos aspectos ASG na gestão de recursos, já que existe um período natural para que a curva de aprendizado se traduza em investimentos.

A formalização dos atuais critérios ASG na gestão dos investimentos não impõe limites a futuros avanços no tema. Ao contrário, ao divulgar a situação atual aos seus públicos de interesse, a FAPES facilita a decisão do quanto se pretende avançar nessa questão.

Para além da governança, aspectos sociais e ambientais foram incluídos nas políticas de gestão de recursos, tanto na seleção quanto no monitoramento de gestores e fundos de investimentos.

Pioneirismo

A Fundação foi o 10º fundo de pensão do Brasil a se comprometer, desde 2019, com os [Princípios para o Investimento Responsável \(PRI\)](#), iniciativa da Organização das Nações Unidas (ONU) indutora desse tipo de conduta. A adesão voluntária, ainda hoje, pode ser vista como uma das pioneiras no segmento, considerando que o País conta com mais de 250 entidades

nessa área. Da mesma forma, a adoção do padrão *Global Reporting Initiative* (GRI) para os relatórios integrados anuais, pouco utilizado entre as EFPCs, também demonstra a disposição da FAPES pela transparência na divulgação de seus investimentos e resultados, principalmente porque Gestão Financeira é um dos temas materiais elencados pelos *stakeholders* da Fundação.



Investimentos do PBB

O descasamento entre o esperado para o mercado financeiro e o que efetivamente ocorreu em 2024 trouxe impactos desfavoráveis para os investimentos do PBB. A rentabilidade da carteira de investimentos, embora positiva, encerrou o período em 2,2%, ante uma meta atuarial de 10,7%, que corresponde a variação do IPCA acrescida da taxa atuarial de 5,59%. Conforme mencionado

anteriormente, a recuperação dessa rentabilidade já está incorporada à estratégia do plano, por meio da aquisição de títulos públicos cuja rentabilidade, se mantidos até o vencimento, supera significativamente a meta atuarial. Essa alocação assegura, portanto, a convergência dos retornos ao longo do tempo, garantindo a sustentabilidade do plano e o cumprimento de seus compromissos beneficiários.

Composição da carteira e limites legais do PBB

Segmentos	Alocação em 31/12/2023	Alocação em 31/12/2024		Limites	Rentabilidade anual acumulada			Alocação PI 2025*1
		R\$ Milhões	%		2024	2023	2022	
Renda fixa	10.556,64	11.532,49	73,64%	100%	2,5%	15,0%	12,4%	77%
Renda variável	2.589,79	1.245,17	7,95%	70%	-16,0%	22,4%	-17,4%	8%
Estruturados	473,89	490,23	3,13%	20%	0,6%	0,1%	8,1%	4%
Imobiliário	1.024,01	1.067,30	6,82%	20%	4,2%	15,9%	9,9%	6%
Exterior	874,49	822,20	5,25%	10%	47,9%	6,5%	-26,8%	2%
Operações com Participantes	474,19	502,86	3,21%	15%	13,6%	11,1%	8,2%	3%
Carteira de Investimentos	15.993,02	15.660,25	100%	-	2,2%	15,0%	4,8%	-
Meta Atuarial (Variação Salarial + 5,59% ao ano *2)	-			-	10,7%	10,1%	10,7%	-

*1) Alocação da Política de Investimentos Aprovada para a FAPES.
*2) Até o ano de 2022 a Meta Atuarial estava definida como Variação Salarial + Taxa atuarial. A partir do ano de 2023 a definição da meta é IPCA + 5,59% ao ano.

Em linha com a estratégia de um plano de benefício definido com as características do PBB, a carteira é concentrada em renda fixa: 73,6% do total investido no fechamento de 2024, percentual ainda maior do que o registrado em 2023, de 66,0%. Neste segmento, há uma proporção significativa em títulos públicos (NTN-Bs) de longo prazo.

Ainda no segmento de renda fixa, o monitoramento de estratégias, teses e performance indicou algumas movimentações na carteira de crédito privado, privilegiando o foco

em infraestrutura e *duration* mais longo, mas mantendo a diversificação de setores e emissores.

No ano, a rentabilidade do segmento de renda fixa acumulou 2,5%, abaixo de seu *benchmark*, de 3,3%. Este descasamento ocorreu pelo fato da Fundação ter privilegiado uma carteira com *duration* mais longa, de forma aderente ao passivo do PBB. Ao longo de 2024, com a elevação nas taxas de longo prazo, houve impacto negativo nos preços destes ativos. Com gestão de liquidez adequada e capacidade de carregamento destas posições, a perspectiva é de recuperação desta performance.

Renda Fixa	Alocação 31/12/2024 em R\$ MM	% Carteira de Investimentos	Rentabilidade
Operações Compromissadas + LFT	642,7	4,1%	11,4%
NTN-Bs Marcadas a Mercado	2.248,5	14,4%	-4,8%
NTN-Bs Marcadas na Curva	7.886,0	50,4%	11,4%
Fundos de Crédito Privado	755,3	4,8%	4,8%
Total Segmento Renda Fixa	11.532,5	73,6%	2,5%
Benchmark de Renda Fixa: 3%CDI + 0%IMA-B5 + 27%IMA-B5+ + 2%Retorno OFND + 37%Retorno NTN-B Curva			3,3%
IMAB5+			-8,6%
CDI			10,9%

Os movimentos na renda fixa tiveram como contrapartida a redução da alocação em renda variável doméstica, de 16,2% para 7,9% do total da carteira. Dessa forma, foi minimizado o impacto da desvalorização destes ativos, considerando a referência de -10,4% do índice da bolsa brasileira (Ibovespa). Na parcela dessa carteira que está

sob gestão externa, no âmbito do monitoramento contínuo, foram resgatados quatro dentre os seis gestores que iniciaram o ano. Aprovado pela governança da Fundação, o novo processo de seleção de gestores externos entrará em vigor em 2025 e, reafirmando o compromisso da FAPES com a transparência, passarão a ser divulgados no site.

Renda Variável	Alocação 31/12/2024 em R\$ MM	% Carteira de Investimentos	Rentabilidade
Renda Variável de Gestão Ativa	384,2	2,5%	-24,3%
Renda Variável de Gestão Passiva	861,0	5,5%	-9,2%
Total Segmento Renda Variável	1.245,2	8,0%	-16,0%
Benchmark de Renda Variável: IBOVESPA			-10,4%
Índice SMLL			-25,0%

No exterior, onde estão alocados 5,3% dos recursos do plano, houve expressiva rentabilidade no ano, de 47,9% nos fundos investidos pela FAPES. A rentabilidade foi inferior ao *benchmark* de 57,2% (S&P em reais), uma vez que a FAPES adotou maior conservadorismo, com aproximadamente

30% dos investimentos no exterior atrelados à renda fixa *investment grade*, que apresentaram excelente alternativa em termos de retorno ajustado ao risco. A tese de diversificação do investimento no exterior se mostrou acertada, mitigando os riscos do mercado doméstico.

Exterior	Alocação 31/12/2024 em R\$ MM	% Carteira de Investimentos	Rentabilidade
Fundos de Investimento no Exterior	822,2	5,3%	47,9%
Total Segmento Exterior	822,2	5,3%	47,9%
Benchmark de Exterior: S&P500 em R\$			57,2%

A rentabilidade da classe de ativos estruturados foi de 0,6% em 2024, superando seu *benchmark* de -10,4% (Ibovespa). São Fundos de Investimentos em Participações (FIPs) sob

gestão externa, ilíquidos e focados no longo prazo, porém com avaliações anuais que indicam alta qualidade das empresas no portfólio.

Estruturado *	Alocação 31/12/2024 em R\$ MM	% Carteira de Investimentos	Rentabilidade
FIPs Growth	180,1	1,1%	5,3%
FIPs Florestal Infra	169,3	1,1%	18,8%
FIPs Antigos	143,7	0,9%	-15,9%
Total de FIPs	490,2	3,1%	0,6%
Total Segmento Estruturado	490,2	3,1%	0,6%
Benchmark de Estruturado: IBOVESPA			-10,4%

*As Carteiras FIPs Growth, FIPs Florestal|Infra e FIPs Antigos são baseadas em classificações gerenciais.

Já na exposição ao segmento de imóveis, houve uma transição da alocação direta em Fundos Imobiliários (FIIs) disponíveis no mercado para uma estrutura de Fundo de Fundos (FoFs), com a contratação de dois gestores com foco

na seleção de fundos imobiliários e de ativos do segmento. Com isso, também foi ampliado o leque de atuação em regiões, tipos de imóveis e emissores, além de contar com a *expertise* dos gestores para rebalanceamento das carteiras.

Imobiliário	Alocação 31/12/2024 em R\$ MM	% Carteira de Investimentos	Rentabilidade
Imóveis	926,9	5,9%	5,2%
Fundos Imobiliários	140,4	0,9%	-3,2%
Total Segmento Imobiliário	1.067,3	6,8%	4,2%
Benchmark de Imobiliário: 89% FIIs de Shoppings + 11% Renda de Escritórios			15,7%

As operações com participantes, por meio de empréstimos e financiamentos tomados por integrantes do PBB, geraram retorno de 13,6% no ano, superando a meta atuarial de 10,7% do plano.

Operações com Participantes	Alocação 31/12/2024 em R\$ MM	% Carteira de Investimentos	Rentabilidade
Empréstimos	298,9	1,9%	13,6%
Financiamentos	204,0	1,3%	13,6%
Total Segmento Operações com Participantes	502,9	3,2%	13,6%
Benchmark: Meta Atuarial (IPCA + 5,59%a.a.)			10,7%

Novas carteiras para os planos CD

Em dezembro de 2024, juntamente com a divulgação da atualização anual das Políticas de Investimento de cada plano de previdência, a FAPES divulgou a nova composição das carteiras de investimentos dos planos de Contribuição Definida (CD) para 2025: PBCD, FAPES Família e FAPES Futuro. Nesta modalidade, os participantes, por terem contas individuais, escolhem como direcionar suas alocações. A gestão dos planos CD foi reformulada, de uma simples exposição passiva ao mercado, para um modelo que possibilite a obtenção de alfa, através da gestão ativa de estratégias como renda variável, crédito

privado e fundos de investimento imobiliário, aproveitando a expertise da FAPES na seleção de gestores especializados. Esta iniciativa visa alinhar melhor os investimentos com os objetivos e o perfil de risco dos participantes, além de otimizar a diversificação e a eficiência dos portfólios.

Para refletir com mais clareza esse novo modelo de gestão e as estratégias empregadas na alocação dos recursos, foram alterados os nomes das duas carteiras disponibilizadas aos participantes. A Carteira Conservadora tornou-se Carteira CDI, e a Carteira Performance e Risco tornou-se Carteira Diversificada.

Perfis disponíveis nos planos CD

Nome anterior	Nova carteira	Objetivos
Conservadora	Carteira CDI	Foco em investimentos preponderantemente atrelados ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI), proporcionando uma maior clareza sobre a natureza dos ativos e a estratégia de baixo risco adotada.
Performance e Risco	Carteira Diversificada	Busca equilibrar o potencial de retorno definido para a carteira (IPCA + 6% a.a.) aproveitando uma variedade de classes de ativos para otimizar o desempenho do portfólio.

Em observação à regulação, as tabelas que serão apresentadas a seguir contém as rentabilidades auferidas para as carteiras dos planos de Contribuição Definida em 2022, 2023 e 2024. Todavia, em função das mudanças

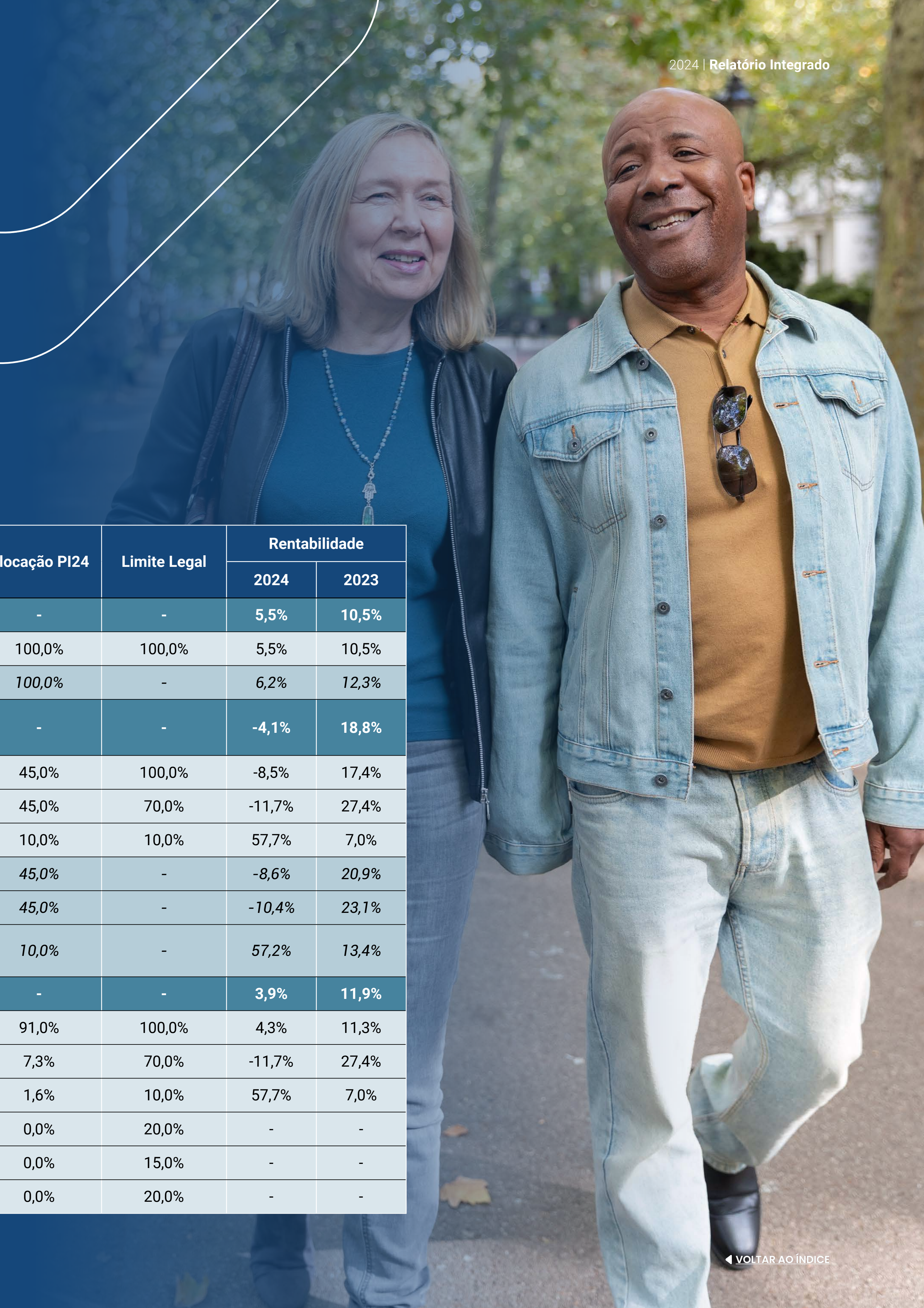
transformacionais implementadas em janeiro de 2025, a avaliação da FAPES é de que esse histórico não representa uma referência adequada para a *performance* futura das novas carteiras – Carteira CDI e Carteira Diversificada.

Investimentos do PBCD

Na avaliação consolidada, resultante das escolhas de alocação dos participantes entre as carteiras, em 2024, o PBCD obteve rentabilidade de 3,9%, com retornos positivos nos investimentos em renda fixa (4,3%), que concentra 92% da carteira, e nos ativos no exterior (57,7%), estes últimos com participação de 1,5%. A rentabilidade da renda variável foi negativa no período (-11,7%).

Avaliando o desempenho das carteiras de forma

isolada, a carteira Conservadora apresentou o melhor resultado para o mesmo período, com rentabilidade de 5,5%, ante um *benchmark* de 6,2%. No encerramento do ano, 84% dos participantes do PBCD estavam alocados neste perfil. Já a carteira *Performance e Risco*, opção de 16% dos participantes, teve retorno negativo (-4,1%), com desempenhos na renda fixa e exterior muito similares aos seus *benchmarks*, enquanto a renda variável foi o destaque negativo.



Carteira PBCD (em R\$ Mil)

	Alocação 29/12/2023	% Plano	Alocação 31/12/2024	% Plano	% Carteira	Alocação PI24	Limite Legal	Rentabilidade	
								2024	2023
Carteira Conservadora	2.288,6	82,3%	5.350,9	84,1%	100,0%	-	-	5,5%	10,5%
Renda Fixa	2.288,6	82,3%	5.350,9	84,1%	100,0%	100,0%	100,0%	5,5%	10,5%
Benchmark IMA-B 5						100,0%	-	6,2%	12,3%
Carteira Performance e Risco	492,7	17,7%	1.014,1	15,9%	100,0%	-	-	-4,1%	18,8%
Renda Fixa	316,3	11,4%	510,6	8,0%	50,3%	45,0%	100,0%	-8,5%	17,4%
Renda Variável	128,8	4,6%	405,3	6,4%	40,0%	45,0%	70,0%	-11,7%	27,4%
Exterior	47,6	1,7%	98,2	1,5%	9,7%	10,0%	10,0%	57,7%	7,0%
Benchmark IMA-B 5+						45,0%	-	-8,6%	20,9%
Benchmark IBOVESPA						45,0%	-	-10,4%	23,1%
Benchmark S&P500 em R\$						10,0%	-	57,2%	13,4%
Total do Patrimônio	2.781,3	100,0%	6.365,0	100,0%		-	-	3,9%	11,9%
Renda Fixa	2.604,9	93,7%	5.861,5	92,1%		91,0%	100,0%	4,3%	11,3%
Renda Variável	128,8	4,6%	405,3	6,4%		7,3%	70,0%	-11,7%	27,4%
Exterior	47,6	1,7%	98,2	1,5%		1,6%	10,0%	57,7%	7,0%
Estruturado	0,0	0,0%	0,0	0,0%		0,0%	20,0%	-	-
Operações com Part.	0,0	0,0%	0,0	0,0%		0,0%	15,0%	-	-
Imobiliário	0,0	0,0%	0,0	0,0%		0,0%	20,0%	-	-

Investimentos do FAPES Família

O plano instituído, FAPES Família, destinado aos titulares dos demais planos FAPES e seus familiares, registrou rentabilidade consolidada de 2,6% em 2024, com retornos positivos na renda fixa (3,2%) e exterior (57,4%), enquanto a renda variável recuou 12,3%.

Na carteira Conservadora, escolhida por

76% dos participantes, a rentabilidade foi positiva (5,2%), mas abaixo do seu *benchmark* que rendeu 6,2%, no mesmo período. Já o perfil *Performance* e Risco, adotado por 24% dos integrantes do plano, teve retorno negativo (-5,0%), influenciado pela renda fixa (-9,2%) e renda variável (-12,3%), inferiores aos seus *benchmarks*.

Carteira FAPES Família (em R\$ Mil)

	Alocação 29/12/2023	% Plano	Alocação 31/12/2024	% Plano	% Carteira	Alocação PI24	Limite Legal	Rentabilidade		
								2024	2023	2022
Carteira Conservadora	3.496,2	73,6%	4.228,8	76,0%	100,0%	-	-	5,2%	10,7%	8,3%
Renda Fixa	3.496,2	73,6%	4.228,8	76,0%	100,0%	100,0%	100,0%	5,2%	10,7%	8,3%
Benchmark IMA-B 5						100,0%	-	6,2%	12,1%	9,8%
Carteira Performance e Risco	1.256,7	26,4%	1.337,7	24,0%	100,0%	-	-	-5,0%	18,3%	0,8%
Renda Fixa	807,3	17,0%	593,2	10,7%	44,3%	45,0%	100,0%	-9,2%	17,6%	2,9%
Renda Variável	329,7	6,9%	613,3	11,0%	45,8%	45,0%	70,0%	-12,3%	21,7%	4,8%
Exterior	119,7	2,5%	131,2	2,4%	9,8%	10,0%	10,0%	57,4%	13,1%	-21,9%
Benchmark IMA-B 5+						45,0%	-	-8,6%	19,3%	3,3%
Benchmark IBOVESPA						45,0%	-	-10,4%	22,3%	4,7%
Benchmark S&P500 em R\$						10,0%	-	57,2%	13,9%	-23,6%
Total do Patrimônio	4.752,9	100,0%	5.566,5	100,0%		-	-	2,6%	12,7%	6,3%
Renda Fixa	4.303,5	90,5%	4.822,0	86,6%		86,6%	100,0%	3,2%	12,0%	7,4%
Renda Variável	329,7	6,9%	613,3	11,0%		11,0%	70,0%	-12,3%	21,7%	4,8%
Exterior	119,7	2,5%	131,2	2,4%		2,4%	10,0%	57,4%	13,1%	-21,9%
Estruturado	0,0	0,0%	0,0	0,0%		0,0%	20,0%	-	-	-
Operações com Participantes	0,0	0,0%	0,0	0,0%		0,0%	15,0%	-	-	-
Imobiliário	0,0	0,0%	0,0	0,0%		0,0%	20,0%	-	-	-

Investimentos do FAPES Futuro

Com uma composição diferente dos demais planos, com mais peso para a Carteira Performance e Risco, o retorno consolidado do FAPES Futuro, plano destinado aos funcionários da FAPES, encerrou 2024 em 0,2%, também como resultado das variações positivas na renda fixa (0,7%) e exterior (57,3%), parcialmente compensados pela queda de 12,1% na renda variável. Os 47% dos participantes que escolheram a carteira Conservadora tiveram rentabilidade de 5,3%, enquanto os 53% alocados no perfil Performance e Risco registraram retorno negativo (-4,7%).

Carteira FAPES Futuro (em R\$ Mil)

	Alocação 29/12/2023	% Plano	Alocação 31/12/2024	% Plano	% Carteira	Alocação PI24	Limite Legal	Rentabilidade		
								2024	2023	2022
Carteira Conservadora	1.175,3	32,4%	1.647,2	42,4%	100,0%	-	-	5,3%	10,6%	8,8%
Renda Fixa	1.175,3	32,4%	1.647,2	42,4%	100,0%	100,0%	100,0%	5,3%	10,6%	8,8%
Benchmark IMA-B 5						100,0%	-	6,2%	12,1%	9,8%
Carteira Performance e Risco	2.195,2	60,6%	1.882,4	48,5%	100,0%	-	-	-4,7%	19,0%	0,6%
Renda Fixa	1.407,8	38,8%	876,7	22,6%	46,6%	45,0%	100,0%	-9,0%	18,0%	3,1%
Renda Variável	572,5	15,8%	810,1	20,9%	43,0%	45,0%	70,0%	-12,1%	23,2%	3,7%
Exterior	215,0	5,9%	195,5	5,0%	10,4%	10,0%	10,0%	57,3%	13,4%	-24,0%
Benchmark IMA-B 5+						45,0%	-	-8,6%	19,3%	3,3%
Benchmark IBOVESPA						45,0%	-	-10,4%	22,3%	4,7%
Benchmark S&P500 em R\$						10,0%	-	57,2%	13,9%	-23,6%
Carteira Contribuição de Risco	254,0	7,0%	354,4	9,1%	100,0%	-	-	9,9%	12,2%	10,6%
Renda Fixa	254,0	7,0%	354,4	9,1%	100,0%	100,0%	100,0%	9,9%	12,2%	10,6%
Benchmark CDI						100,0%		10,9%	13,0%	12,4%
Total do Patrimônio	3.624,5	100,0%	3.884,0	100,0%		-	-	0,2%	15,8%	3,2%
Renda Fixa	2.837,0	78,3%	2.878,4	74,1%		72,6%	100,0%	0,7%	14,6%	5,7%
Renda Variável	572,5	15,8%	810,1	20,9%		22,5%	70,0%	-12,1%	23,2%	3,7%
Exterior	215,0	5,9%	195,5	5,0%		5,0%	10,0%	57,3%	13,4%	-24,0%
Estruturado	0,0	0,0%	0,0	0,0%		0,0%	20,0%	-	-	-
Operações com Participantes	0,0	0,0%	0,0	0,0%		0,0%	15,0%	-	-	-
Imobiliário	0,0	0,0%	0,0	0,0%		0,0%	20,0%	-	-	-



Gestão de Despesas

Administrativas

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

Como entidade privada e sem fins lucrativos, a FAPES não tem geração de receita própria e suas atividades administrativas são custeadas por fontes independentes. Dessa forma, a Fundação busca continuamente otimizar os gastos e manter um alto nível de eficiência operacional, respeitando os limites que são determinados pelo Conselho Deliberativo e acompanhados pelos órgãos reguladores, por meio de indicadores de gestão.

Dos 165 funcionários da Fundação no encerramento de 2024 (excluídos aqui jovens aprendizes e estagiários), 71 estavam alocados em atividades de previdência e 94 em saúde.

Na previdência, o custeio das atividades ocorre por meio de taxas sobre as contribuições básicas dos participantes e patrocinadores, no caso exclusivo do PBB, e percentuais sobre a rentabilidade dos investimentos do PBB e demais planos geridos pela Fundação (PBCD, FAPES Família e FAPES Futuro).

No Plano de Assistência e Saúde (PAS), os serviços oferecidos a todos os empregados ingressados até 2024 e seus dependentes são custeados integralmente pelo Sistema BNDES, incluída a saúde ocupacional disponível na sede do banco. A FAPES responde pelos gastos de saúde dos funcionários da própria Fundação e seus dependentes.

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 ingressados até 2024 e seus dependentes, assumindo todas as despesas administrativas. Apenas a medicina ocupacional tem custeio e uso exclusivos das empresas do Sistema BNDES.

Fontes de custeio dos planos FAPES

Planos	Taxa de carregamento	Taxa de administração
PBB	10% da receita previdencial sobre contribuições normais	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 receitas administrativas		

Considerando apenas os gastos gerenciáveis pela FAPES, o indicador de despesa administrativa por ativo ficou em 0,35%, mais uma vez abaixo da meta determinada pelo Conselho Deliberativo, de 0,40%.

No ano de 2024, alguns fatores atípicos impactaram as despesas administrativas totais, que subiram 13,2% com relação ao período anterior, chegando a R\$ 88,4 milhões. A longa

negociação do acordo do PBB, sob a mediação do TCU, exigiu valores para consultoria jurídica, por exemplo, o que contribuiu para uma variação eventual desse tipo de despesas. Na outra ponta, a entidade obteve redução dos gastos em alguns serviços de terceiros, como consultoria e auditoria contábil, além de consultoria atuarial.

Outro fator relevante no aumento das despesas foi a atualização monetária do contrato de dívida da FAPES com o PBB. Este contrato refere-se aos aportes a serem feitos pela Fundação para

seus próprios funcionários inscritos no plano de previdência, reajustados pela inflação.

No cômputo geral, o indicador de despesa administrativa por ativo encerrou o ano em 0,54%. Porém, ao determinar uma meta de eficiência, o Conselho Deliberativo da FAPES considera apenas os gastos gerenciáveis, cálculo que exclui compromissos pós-emprego como plano

de saúde, plano de previdência a assistidos e contribuições contratadas. O indicador de despesas gerenciáveis ficou em 0,35% em 2024, mais uma vez abaixo da meta, de 0,40%.

Além disso, todos os planos administrados pela FAPES se mantiveram bem abaixo dos seus limites de custeio aprovados pelo Conselho Deliberativo.

Indicadores de gestão

Indicador		2024	2023
Despesa Administrativa Previdência pelo Ativo	Consolidado	0,54%	0,47%
Despesa Administrativa Previdência por Receitas Administrativas	Consolidado	101,23%	95,37%
Despesa Administrativa Previdência por Total de Participantes	Consolidado	R\$ 17.534	R\$ 15.376
Desvio do orçamento das Despesas Administrativas Totais	Consolidado	-6,26%	-7,79%
Despesa de Pessoal por Despesa Administrativa Total	Consolidado	74,94%	76,40%
Taxa de Administração Efetiva ¹	Consolidado	0,23%	0,21%
Custeio Administrativo Total por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários - Consolidado	Consolidado	0,55%	0,50%
Custeio Administrativo Total por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários	PBB	0,55%	0,50%
	PBCD	0,26%	0,16%
	FAPES Família	0,62%	0,51%
	FAPES Futuro	0,67%	0,63%
Custeio Administrativo Total por Fluxo Previdenciário - Consolidado	Consolidado	4,52%	4,46%
Custeio Administrativo Total por Fluxo Previdenciário	PBB	4,53%	4,47%
	PBCD	0,48%	0,17%
	FAPES Família	2,62%	2,28%
	FAPES Futuro	2,48%	2,45%
Taxa de Carregamento Efetiva ²	Consolidado	7,75%	7,68%
Despesa Administrativa Previdência por Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários	Consolidado	0,56%	0,49%
Evolução do Fundo Administrativo	Consolidado	8,03%	21,44%

(1) Taxa de Administração Efetiva: razão entre o Custeio Administrativo de Investimentos pelos Recursos Garantidores dos Planos Previdenciários.
(2) Taxa de Carregamento Efetiva: razão entre o Custeio Administrativo Previdencial e o Total de Contribuições Previdenciais.

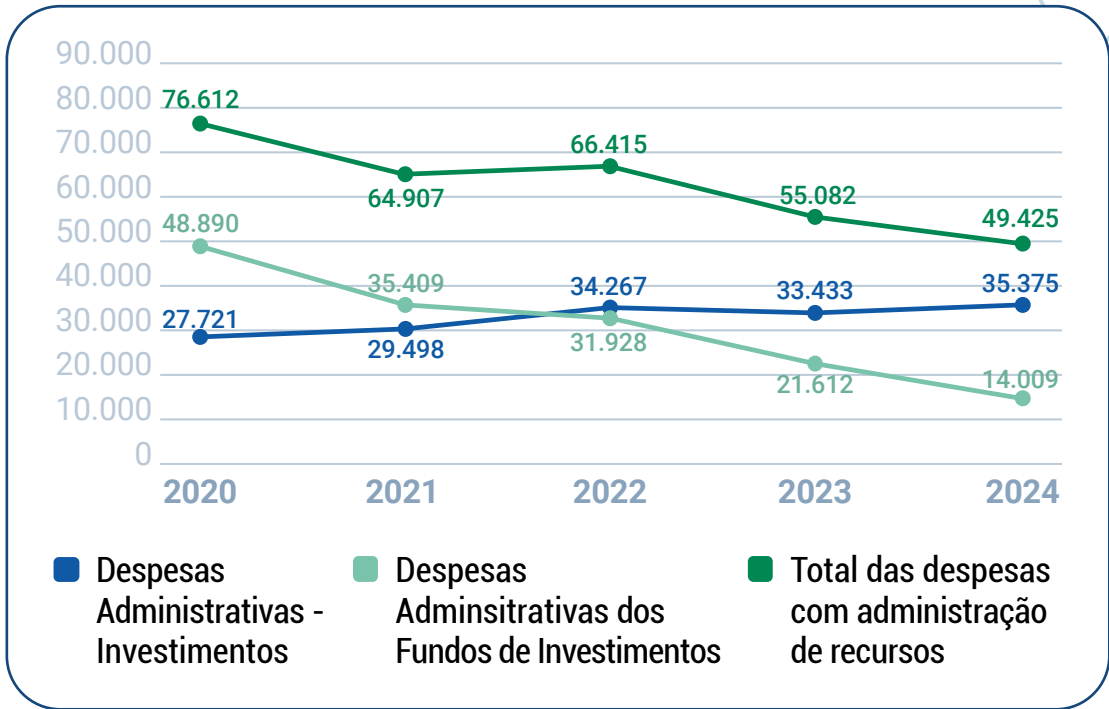
Despesas administrativas totais da FAPES (R\$ mil)

Rubricas	Previdência 2024		2024	2023	Var %
	Previdência	Investimentos			
Pessoal e Encargos	40.780	25.548	66.328	60.982	8,8%
Dirigentes	1.092	2.662	3.754	3.214	16,8%
Pessoal Próprio	39.382	22.524	61.906	56.922	8,8%
Estagiários	204	224	428	293	46,1%
Outras	102	138	240	553	-56,6%
Treinamentos/Congressos e Seminários	251	138	389	357	9,0%
Viagens e Estadias	257	139	396	81	388,9%
Serviços de Terceiros	8.957	8.484	17.441	12.616	38,2%
Auditoria contábil	117	196	313	360	-13,1%
Consultoria contábil	2	3	5	47	-89,4%
Consultoria dos investimentos	-	873	873	578	51,0%
Consultoria atuarial	145	-	145	224	-35,3%
Consultoria jurídica	3.662	504	4.166	1.454	186,5%
Gestão/planejamento estratégico	498	538	1.036	870	19,1%
Informática	3.825	5.371	9.196	7.390	24,4%
Outras	51	88	139	112	24,1%
Recursos humanos	657	911	1.568	1.581	-0,8%
Despesas Gerais	642	800	1.442	1.295	11,4%
Depreciações/Amortizações	608	266	874	1.291	-32,3%
Tributos	1.275	0	1.275	1.275	0,0%
Administração dos Planos Previdenciais	52.770	35.375	88.145	77.897	13,2%
Fomento	296	0	296	244	21,3%
Total das Despesas Administrativas	53.066	35.375	88.441	78.141	13,2%

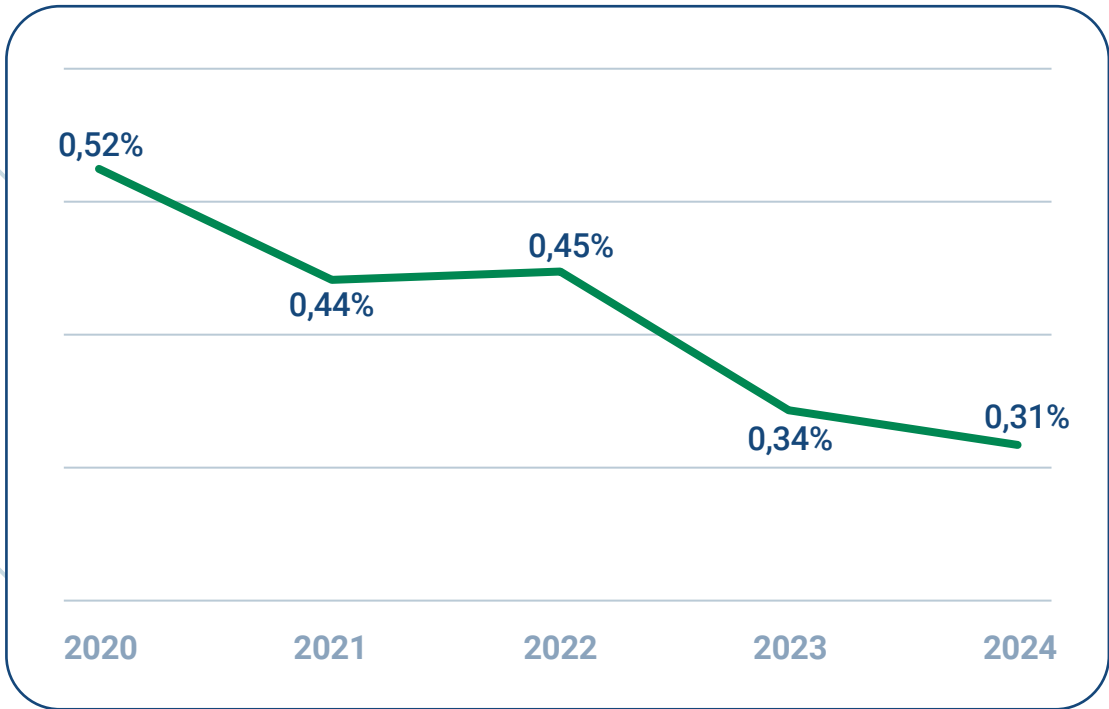
Evolução das Despesas de Administração de Recursos de Investimentos (R\$ mil)

	2020	2021	2022	2023	2024
Recursos Garantidores Totais da FAPES	14.804.381	14.782.235	14.898.517	16.394.244	16.113.556
Despesas Administrativas - Investimentos	27.721	29.498	34.267	33.433	35.375
% Crescimento (período anterior)	2,69%	6,41%	16,17%	-2,43%	5,81%
Despesas Administrativas dos Fundos de Investimentos	48.890	35.409	31.928	21.612	14.009
% Crescimento (período anterior)	-8,85%	-27,57%	-9,83%	-32,31%	-35,18%
Despesas com Recuperação de Investimentos (OFND)	0	0	219	37	41
% Crescimento (período anterior)	---	---	---	-83,29%	10,94%
Total das despesas com administração de recursos	76.612	64.907	66.415	55.082	49.425
% Crescimento (período anterior)	-4,99%	-15,28%	2,32%	-17,06%	-10,27%
% dos Recursos Garantidores da FAPES	0,52%	0,44%	0,45%	0,34%	0,31%

Evolução em valores nominais (R\$ mil)



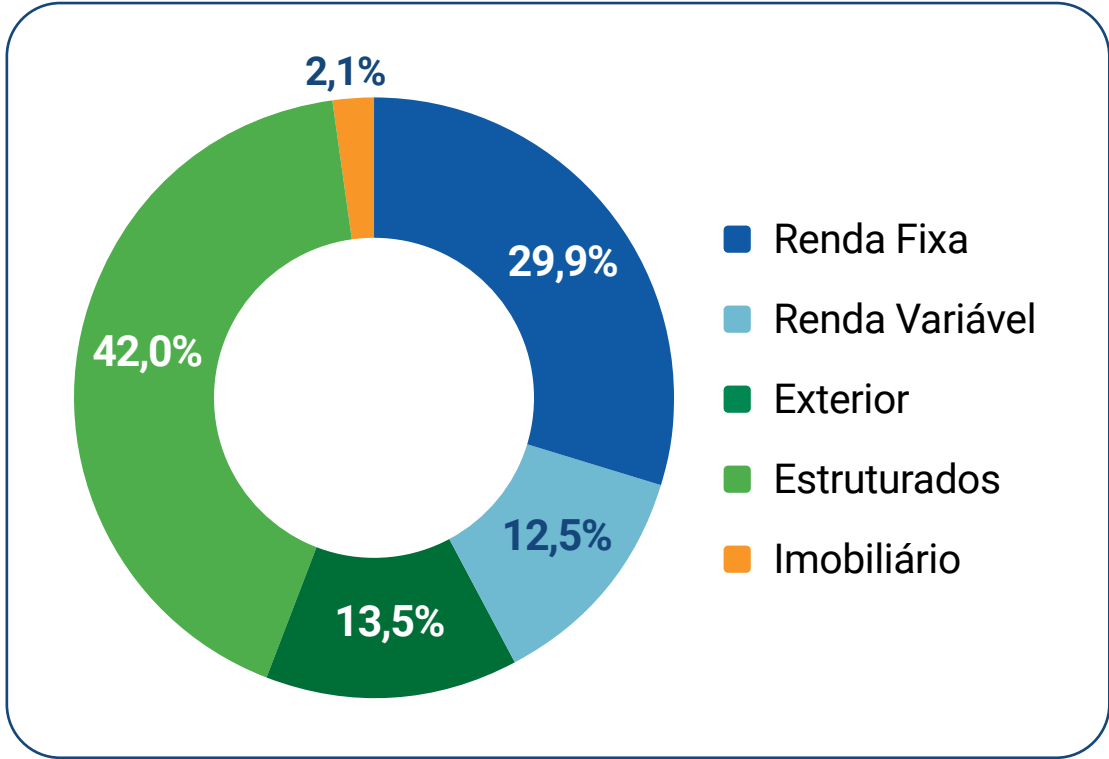
% dos Recursos Garantidores da FAPES



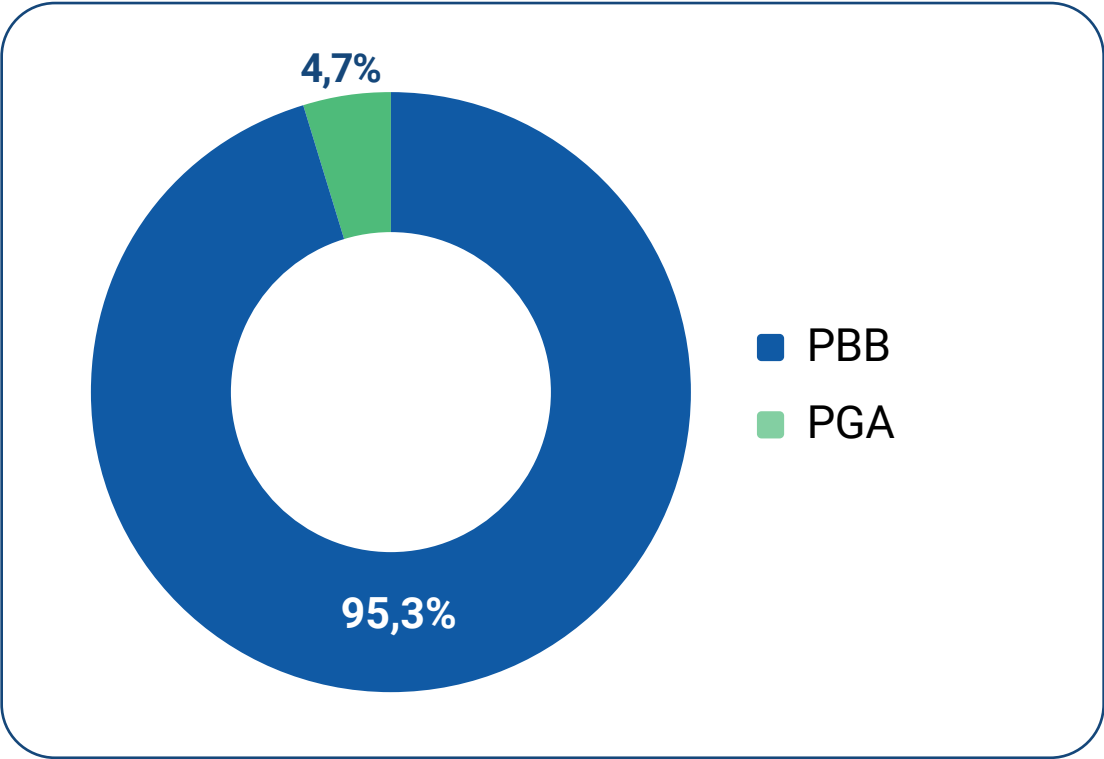
Despesas Administrativas embutidas nos fundos de investimentos da FAPES (em R\$ Mil)

Despesas Administrativas Embutidas nos Fundos de Investimentos da FAPES	2023	2024	2024				
			Renda Fixa	Renda Variável	Exterior	Estruturados	Imobiliário
Gestão Própria	4.939	5.356	3.530	1.749	-	-	78
Tx. Administração	344	392	330	59	0	0	3
Tx. Performance	0	0	0	0	0	0	0
Custódia e Controladoria	3.207	3.599	3.028	521	0	0	50
Corretagem	1.157	1.095	0	1.095	0	0	0
Consultorias	0	0	0	0	0	0	0
Auditoria	26	37	23	10	0	0	4
Avaliação	0	0	0	0	0	0	0
Desp adm diretas-Tx CVM	178	209	131	57	0	0	20
Serviços Jurídicos	3	0	0	0	0	0	0
Outras Despesas	24	24	17	7	0	0	0
Gestão Terceirizada	16.673	8.653	656	1	1.889	5.884	223
Tx. Administração	13.921	8.497	450	1	1.242	6.599	205
Tx. Performance	-1.618	-1.518	0	0	0	-1.518	0
Custódia e Controladoria	883	713	153	0	354	202	4
Corretagem	398	171	0	0	170	0	0
Consultorias	205	127	0	0	0	124	4
Auditoria	170	157	6	0	18	133	0
Avaliação	17	16	0	0	0	15	0
Desp adm diretas-Tx CVM	278	210	41	0	91	78	1
Serviços Jurídicos	546	156	0	0	0	155	2
Outras Despesas	1.870	122	6	0	14	96	6
Total	21.612	14.009	4.186	1.750	1.889	5.884	300

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	2024	2023	Var %
Despesas Administrativas dos Investimentos	35.375	33.433	5,81%
Pessoal e Encargos	25.548	24.444	4,52%
Treinamentos/ Congressos e Seminários	138	229	-39,74%
Viagens e Estadias	139	72	93,06%
Serviços de Terceiros	8.484	7.596	11,69%
Consultoria dos Investimentos	873	578	51,04%
Consultoria Jurídica	504	385	30,91%
Auditoria/Consultoria Contábil	199	299	-33,44%
Recursos Humanos	911	988	-7,79%
Informática	5.371	4.776	12,46%
Gestão/Planejamento Estratégico	538	486	10,70%
Outros Serviços de Terceiros	88	84	4,76%
Despesas Gerais	800	717	11,58%
Depreciações/Amortizações	266	375	-29,07%



Gestão de

GRI 2-6, 2-23, 2-24, 2-29, 3-3, 403-3, 403-4, 403-6

Saúde

Temas materiais: Gestão de Riscos

Colocar o beneficiário da saúde no centro do cuidado é o foco do pilar de Saúde da FAPES. São 10.249 vidas no Plano de Assistência e Saúde – PAS, entre titulares do plano – empregados do Sistema BNDES e da Fundação – e seus dependentes que têm à disposição serviços de assistência médica, hospitalar, odontológica e complementar, além de programas de saúde e parcerias com outras empresas.

A humanização, excelência e segurança providos pela Saúde da FAPES ganharam novos contornos em 2024, com o lançamento de uma tecnologia inovadora, um aplicativo dedicado ao autocuidado, e um evento de aproximação realizado em agosto, que contou com a participação de mais de 300 beneficiários.

O evento, gratuito e exclusivo para os titulares e dependentes do plano, contou com uma série de palestras informativas e relevantes para a saúde e qualidade de vida. Entre os temas, a prevenção de doenças cardiovasculares, os desafios da saúde mental e física na menopausa e a relação entre sarcopenia e quedas. No auditório da sede do

banco, foram montadas estações de atendimento, com orientações profissionais sobre cardiologia e nutrição, e durante toda a semana a equipe de saúde da FAPES visitou também os postos de trabalho dos empregados do BNDES e da própria Fundação para aferir pressão arterial, verificar glicemia capilar e dar dicas sobre bem-estar.

Estações de atendimento no evento de saúde

- ▶ **Coração em Dia:** 44 beneficiários monitoraram sua glicemia e pressão arterial com profissionais de saúde da FAPES.
- ▶ **Saúde na Palma da Mão:** 171 beneficiários baixaram e aprenderam a usar o novo aplicativo FAPES Saúde.
- ▶ **Corpo em Equilíbrio:** beneficiários receberam dicas nutricionais e fizeram a avaliação da composição corporal por bioimpedância.



Autocuidado na palma da mão

O evento representou uma oportunidade para quem ainda não possuía o aplicativo FAPES Saúde conhecer suas funcionalidades e começar a jornada de autocuidado com a orientação da equipe de Enfermeiros da Família. A plataforma foi desenvolvida exclusivamente para a Fundação, com *design* e usabilidade adequados para se tornar uma ferramenta prática, rápida e moderna.

O App FAPES Saúde define ações preventivas com base no gênero e idade do beneficiário, essencial para o gerenciamento eficiente da atenção primária à saúde. Ele permite personalizar o acompanhamento de cada indivíduo, garantindo

que exames e intervenções preventivas sejam realizados no momento adequado, o que aumenta a efetividade da prevenção de doenças e facilita a detecção precoce de condições de saúde.

Para as equipes da Fundação, esse recurso contribui para uma gestão proativa da saúde da população, reduzindo custos a longo prazo e melhorando os desfechos clínicos. Além disso, esse tipo de ferramenta visa promover o engajamento dos beneficiários, que recebem lembretes e orientações personalizadas, fortalecendo o vínculo com o programa de saúde e incentivando uma rotina preventiva contínua.

Uma das maiores conquistas do aplicativo foi conceder acesso aos dependentes a tudo o que o aplicativo oferece, diretamente e sem a intermediação do titular, inclusive a carteira *online* do plano, pois, até então, estes se utilizavam de documento enviado pela FAPES ou da imagem disponibilizada pelo titular. O aplicativo ainda torna o contato com a equipe do programa Saúde da Família mais ágil e facilita a navegação na sua rede credenciada, o que era uma demanda dos beneficiários que foi acolhida pela Fundação. Além disso, permite que os serviços mais utilizados sejam salvos como favoritos. Tudo isso na palma da mão. No encerramento de 2024, o App FAPES Saúde já contava com quase 20% de adesão entre os beneficiários.



Funcionalidades do App FAPES Saúde

Área de Gamificação	Demonstração de um dos quatro estágios da “Flor”, de acordo com os cuidados de saúde do beneficiário (procedimentos/eventos definidos pela FAPES conforme faixa etária)
Pendências em Saúde	Disponibilizadas em <i>cards</i> de acordo com procedimentos/eventos definidos pela FAPES, conforme a faixa etária.
Seu Perfil de Saúde	Classificação da população do PAS, em cinco grupos, de acordo com critérios pré-estabelecidos pela FAPES.
Questionário de Saúde	Formulários de inquéritos de saúde, disponível para preenchimento no App.
Prevenção	Lista de eventos de saúde, com seus respectivos intervalos de repetição, recomendados pela FAPES, que variam conforme gênero e idade dos beneficiários.
Cartão de Saúde FAPES	Disponível para todos os beneficiários, inclusive os dependentes.
Rede Credenciada	Busca por nome do profissional, especialidade em toda a rede credenciada ou filtros por região.
Resumo de Saúde	Baseado em dados fornecidos pelo preenchimento do Perfil Epidemiológico e escore cardiovascular, consultas médicas, monitoramentos de enfermagem, exames ocupacionais. Se o beneficiário desejar alterar informações, poderá solicitar por meio do App ao seu Enfermeiro de Família, que será notificado da necessidade de novo monitoramento.

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 778 4444 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

Atenção primária com foco em adultos

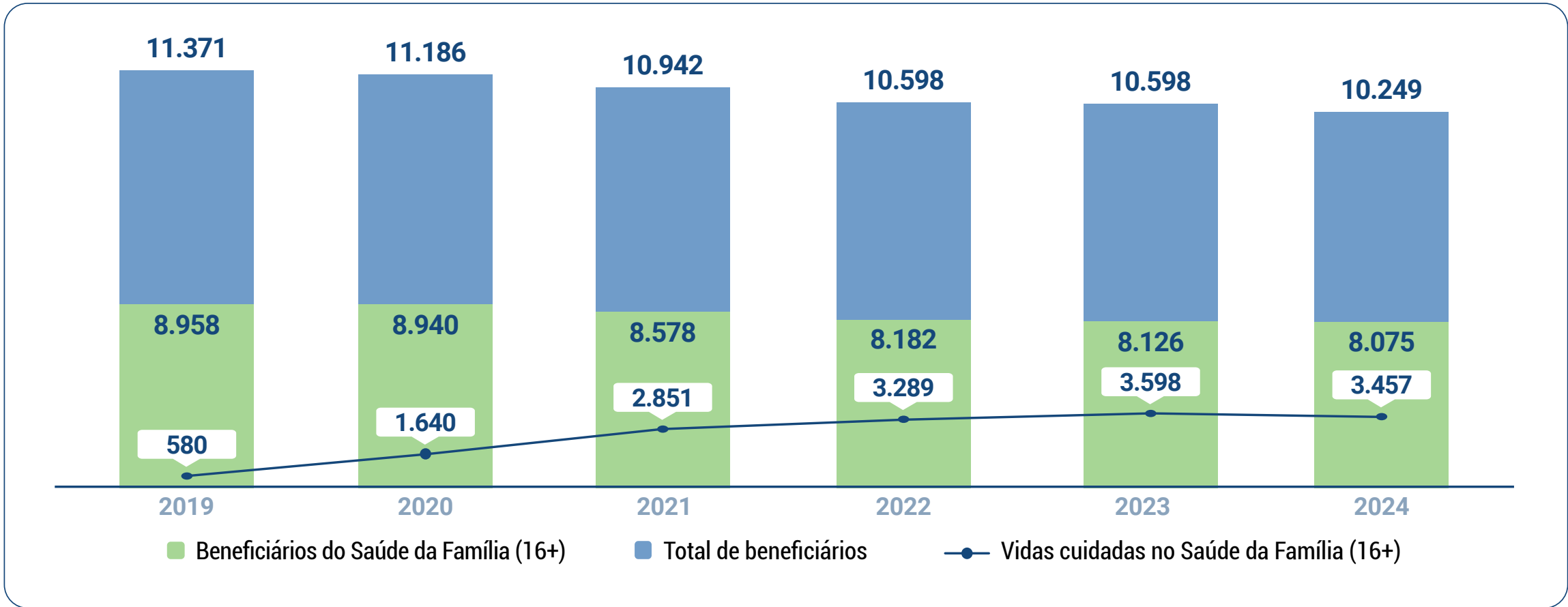
GRI 2-4

A FAPES mantém o Programa Saúde da Família, que disponibiliza atendimento personalizado a cada beneficiário, prestado por um médico generalista e um enfermeiro de família acessíveis 24 horas para o atendimento a qualquer necessidade. O relacionamento próximo permite o acompanhamento e, principalmente, a prevenção de enfermidades com mais eficácia. Ao mesmo tempo em que eleva o bem-estar dos beneficiários, do ponto de vista de gestão, a atenção primária reduz os custos da assistência médica, gerando mais eficácia também para as empresas do Sistema BNDES, mantenedoras do PAS.

Em 2024, a FAPES adotou uma nova metodologia para medir a adesão e atendimentos do

Programa Saúde da Família: do total de vidas inscritas no PAS (10.249), passam a ser contabilizados pelo programa apenas os maiores de 16 anos (8.075). Este público adulto é o foco da atenção primária de saúde e seu acompanhamento permite uma visão mais adequada sobre o desempenho do programa. São considerados vinculados ao Saúde da Família os beneficiários que realizaram consultas nos últimos 18 meses, que somaram 4.330 no encerramento de 2024, representando uma cobertura de 53,62% da população alvo. Os dados referentes à evolução dessa cobertura consideram os atendimentos nos 12 meses de cada ano e foram recalculados retroativamente de acordo com a nova metodologia, permitindo acompanhar a série histórica.

Vidas cobertas e cuidadas



Programa Saúde da Família em 2024

- ▶ **8.075** beneficiários (adultos maiores de 16 anos dentre o total de 10.249 vidas do PAS)
- ▶ **22** médicos generalistas
- ▶ **17** enfermeiros
- ▶ **1** profissional de apoio social
- ▶ **1** farmacêutico
- ▶ **751** monitoramentos domiciliares presenciais
- ▶ **14.274** monitoramentos domiciliares à distância (por telefone ou vídeo)
- ▶ **154** monitoramentos hospitalares presenciais
- ▶ **2.133** monitoramentos hospitalares à distância (por telefone ou vídeo)

Anestesias cirúrgicas

O acesso a procedimentos cirúrgicos realizados nas regiões do [Rio de Janeiro \(capital\)](#), [Grande Rio](#) e [Brasília](#) foi ampliado em 2024 graças à integração à rede credenciada da FAPES da Cooperativa dos Médicos Anestesiologistas (Coopanest) destas localidades. Com este convênio, os anestesiologistas são remunerados diretamente pela FAPES, eliminando a necessidade

de pagamentos por parte dos beneficiários. Para as demais localidades ou nas escolhas eletivas, continua sendo praticado o reembolso total ou parcial das despesas com este serviço.

Este passo reforça o compromisso da Fundação em manter seus beneficiários no centro do cuidado, facilitando o acesso a profissionais qualificados em diversas áreas e instituições privadas.

Serviços disponíveis

Conheça todos os serviços disponíveis aos beneficiários da saúde na FAPES no site: <https://www.fapes.com.br/saude>

Saúde ocupacional

Entre o público atendido pelo plano de saúde gerido pela FAPES está o de empregados do Sistema BNDES, que possuem acesso ao ambulatório de saúde ocupacional no edifício sede da mantenedora. No âmbito da saúde ocupacional, a FAPES também desenvolveu em 2024 ações exclusivamente direcionadas para os estagiários e jovens aprendizes, como palestras educacionais, exames laboratoriais e ginecológicos.

Números do ambulatório

	2024	Destaque
Atendimentos médicos	28.715	+780 do que no ano anterior
Atendimentos enfermagem	11.036	+ 784 do que no ano anterior
Exames periódicos	2.228	96% do público-alvo



Satisfação dos beneficiários

A FAPES manteve o patamar de Excelência na pesquisa de satisfação exclusiva da saúde, realizada com beneficiários em 2024 e, pelo segundo ano consecutivo, o plano de saúde não teve nenhuma avaliação como Muito Ruim. A pesquisa é mais uma ferramenta para a escuta atenta da entidade junto aos beneficiários, para proporcionar sempre a melhor experiência.

A nota média foi 94,3%, correspondente a 68,8% de classificações como Muito Bom e 25,5% como Bom. A faixa etária de beneficiários acima de 65 anos, que teve a maior participação na pesquisa (31,7% dos respondentes), também é a que concedeu a melhor avaliação ao plano: 97,4% de satisfação.

Apesquisa é realizada anualmente por exigência da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS). Sua metodologia é padronizada entre todas as operadoras de saúde para que sejam comparáveis e permitam uma série histórica de resultados. Os dados são considerados como parte do Índice Nacional de Saúde Suplementar (IDSS), da ANS. O levantamento é obrigatoriamente realizado por uma empresa independente, no caso da FAPES, o Instituto Brasileiro de Relacionamento com o Cliente (IBRC). Em 2024, foram entrevistados, por telefone e *online*, 369 beneficiários escolhidos aleatoriamente, todos maiores de 18 anos. O nível de confiança da pesquisa é de 95% e os resultados foram submetidos e validados por uma auditoria independente, a Azul Miner ([clique aqui](#) para ver o parecer do auditor responsável).



A pesquisa de satisfação exclusiva da saúde, mais uma ferramenta para a escuta atenta da entidade junto aos beneficiários, teve nota média de 94,3%, mantendo o patamar de Excelência da FAPES.

Campanhas de prevenção e vacinação

GRI 2-23, 2-24

Com foco na prevenção de enfermidades e qualidade de vida, a FAPES promove campanhas anuais motivando seus beneficiários a realizarem exames e vacinação para algumas das doenças mais frequentes. A alta adesão demonstra o entendimento do público sobre a importância do diagnóstico precoce, entretanto a Fundação segue sempre em busca de metas maiores de adesão e engajamento.

Campanha	% de adesão de beneficiários
Prevenção ao câncer de colo de útero	45% das mulheres entre 25 e 64 anos realizaram Papanicolau (citopatologia cérvico-vaginal oncológica)
Vacinação contra a gripe	49% imunizados
Prevenção ao câncer de mama	59,6% das mulheres entre 40 e 75 anos realizaram mamografias ou ressonância nuclear magnética
Prevenção Câncer de Próstata	73,08% dos homens entre 45 e 75 anos realizaram PSA
Perfil epidemiológico	81,06% aderiram ao Mapa de Saúde
Prevenção de câncer de cólon	92% dos beneficiários do PAS acima de 50 anos realizaram exames nos últimos 10 anos

Além destes atendimentos, a Fundação mantém um fluxo constante de comunicações aos beneficiários sobre [diferentes tipos de cuidados para evitar doenças](#) e ainda conteúdos especiais voltados aos maiores de 60 anos, o [Saúde Prateada](#). São artigos preparados pelos profissionais do programa Saúde da Família que, em 2024, abordaram [câncer de pele](#), [depressão](#), [dengue](#), [colesterol e doenças cardiovasculares](#), [risco cardíaco](#), [estilo de vida](#) e [excesso de peso](#), [fibromialgia](#), [risco de acidentes com o uso de celular](#), além de orientações para manter a [saúde bucal](#).

Como medida de inclusão, um destes artigos abordou o [compromisso de todos com a acessibilidade](#) para portadores de deficiências, incapacidades ou desvantagens. A FAPES vem ampliando seu relacionamento e comunicação com este público e dispõe de um número de telefone dedicado (21-98440-1557) para facilitar a comunicação aos portadores de deficiência auditiva, privilegiando a autonomia e a segurança.

23 de setembro

Dia Mundial do Combate ao Estresse

O estresse é uma resposta natural do corpo a situações desafiadoras

Confira 6 dicas para gerenciá-lo e cuidar da sua saúde mental

FAPES



Saúde em Pauta

Você está por dentro do que é acessibilidade?

Saiba mais sobre o assunto, que deve ser um compromisso de todos, no site da Fundação

FAPES



FAPES

Saúde

Invista em você. Previna-se agora e ganhe qualidade de vida no futuro.

FAPES inicia campanha para Outubro Rosa e Novembro Azul. Confira.





Nossos

Relacionamentos

GRI 2-29, 3-3

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

A FAPES valoriza profundamente a importância fundamental do relacionamento com todos os seus públicos de interesse, com especial atenção aos participantes e beneficiários. A Fundação considera esse vínculo essencial para o fortalecimento contínuo de sua missão, garantindo uma instituição cada vez mais alinhada e responsiva às necessidades de seus diversos públicos.

Ao completar 50 anos de história em 2024, a Fundação segue em constante evolução, priorizando o cuidado humanizado, aliado à tecnologia, com uma escuta ativa e um diálogo genuíno, sempre com o objetivo de oferecer excelência em previdência e saúde. Esse compromisso com a melhoria contínua também se reflete na estratégia de revisitação da marca da FAPES, que, por meio de estudos aprofundados, identificou os diferenciais da instituição e permitiu uma renovação que preserva sua essência, sempre alinhada aos valores que a sustentam.

Lançada no cinquentenário da instituição, a nova marca incorpora a cor azul, simbolizando confiança, inovação e harmonia, e abraça os seus pilares: Institucional, Saúde, Previdência e Investimentos. Para reforçar a importância dessa renovação, a FAPES promoveu um treinamento interno, capacitando dezenas de colaboradores, tornando-os multiplicadores do conhecimento e guardiões da marca. Dessa forma, contribuem para garantir uma identidade visual e um tom coeso em todos os materiais institucionais da Fundação.

Além disso, a FAPES adotou uma linguagem mais moderna e próxima dos participantes e beneficiários, com um tom de voz acolhedor, empático e transparente, alinhado aos valores da instituição.



Aos 50 anos, a Fundação segue em constante evolução, priorizando o cuidado humanizado, aliado à tecnologia, com uma escuta ativa e um diálogo genuíno.



Campanhas

Principal tema do ano, o acordo do PBB exigiu da comunicação uma estratégia bem desenhada para levar informações precisas de uma forma didática e transparente. As comunicações na fase de negociação foram frequentes a cada etapa, respeitando os limites de sigilo obrigatório e, assim que aprovado, todos os detalhes foram reunidos em *hotsite*, que segue em constante atualização, para consulta permanente até que se concluam todas as etapas de implementação do acordo. O *hotsite* inclui notícias e vídeos, além de uma área de perguntas e respostas mais frequentes elaborada com a contribuição das demandas dos participantes ativos e assistidos. Para aproximar o público, a Fundação promoveu um evento com a presença da Diretoria Executiva visando o esclarecimento de dúvidas e uma apresentação formal sobre o tema. Durante o bate-papo, entre os presentes no auditório e na transmissão ao vivo pela internet, alcançou-se 840 pessoas, formando o maior público de um evento híbrido já realizado na Fundação, até aquele momento. A [gravação na íntegra](#) foi incluída no *hotsite* e segue disponível.

A FAPES se compromete a ouvir as preocupações e sugestões de todos os seus públicos, reafirmando seu compromisso com o cuidado contínuo e com a construção de soluções que atendam às necessidades de seus participantes ativos e assistidos de forma justa e eficaz. Essas reuniões não apenas reforçaram a importância do relacionamento institucional, mas também fortaleceram a confiança entre a Fundação e seus públicos, assegurando que o processo de evolução aconteça de forma colaborativa e construtiva.

Em cumprimento ao acordo, os participantes ativos e assistidos do PBB patrocinados pelo Sistema BNDES terão, dentro do prazo de dois anos, a oportunidade de migrar voluntariamente para um novo plano CD, atualmente em fase de elaboração, ou optar por permanecer no plano vigente. Para garantir uma tomada de decisão bem-informada, a FAPES tem disponibilizado todas as novidades a cada momento, sempre cuidando para que o conteúdo disponibilizado seja o mais atualizado possível, mantendo assim, os participantes em dia com todas as informações. Em 2025, novidades

estão sendo desenvolvidas como uma produção exclusiva de vídeos de saúde financeira, feitos com a participação de especialistas da Fundação e, ainda, eventos exclusivos para educação previdenciária e financeira – o Conversa com a FAPES. O objetivo é fornecer esclarecimentos detalhados sobre as opções disponíveis, ajudando os participantes ativos e assistidos a compreenderem os benefícios e características de cada plano, de modo a tomar a melhor decisão para o seu futuro.

As novas ações de educação previdenciária e financeira serão incorporadas às atuais, que já abordaram outros temas relevantes em 2024, como a [mudança na escolha de tributação](#) dos planos da modalidade CD, a orientação sobre melhor aproveitamento do [benefício fiscal sobre as contribuições](#) de previdência complementar para dedução no Imposto de Renda e a comunicação de alterações feitas pela Receita Federal sobre a [emissão de recibos médicos por pessoas físicas](#), para garantir o reembolso de beneficiários da saúde que utilizam serviços fora da rede credenciada.

O *hotsite* inclui notícias e vídeos, além de uma área de perguntas e respostas mais frequentes elaborada com a contribuição das demandas dos participantes ativos e assistidos.

Hotsite Acordo do PBB

[Clique aqui](#) para acompanhar todas as informações sobre o tema.



Evento do Acordo PBB

Canais de comunicação

Com o lançamento do App FAPES Saúde, os beneficiários da Fundação conquistaram mais um canal eficiente e acessível para gerenciar sua saúde e interagir com os serviços oferecidos. A ferramenta não apenas amplia as opções de comunicação, mas também se torna um ponto de apoio fundamental para o acompanhamento contínuo da saúde, promovendo um monitoramento mais próximo e personalizado.

Através do app, os beneficiários têm acesso facilitado a informações sobre seus cuidados médicos. Esse acompanhamento constante possibilita uma atuação mais proativa, permitindo a identificação precoce de potenciais riscos e facilitando ações preventivas que podem contribuir significativamente para a melhoria da qualidade de vida.

O App FAPES Saúde também se destaca pela sua abordagem inovadora, incorporando

elementos de *gamificação* para tornar o uso mais atrativo e engajador, criando uma experiência interativa que motiva os beneficiários a se comprometerem com hábitos saudáveis e práticas de prevenção. A *gamificação* não só torna o acompanhamento da saúde mais leve e envolvente, mas também estimula a adesão contínua aos programas de bem-estar, incentivando o cuidado pessoal de forma lúdica.

Com essas funcionalidades, o App FAPES Saúde se firma como uma ferramenta essencial na jornada de autocuidados dos beneficiários, não apenas como mais um canal de informação, mas como um aliado poderoso na promoção de uma saúde preventiva, monitorada e integrada ao dia a dia.

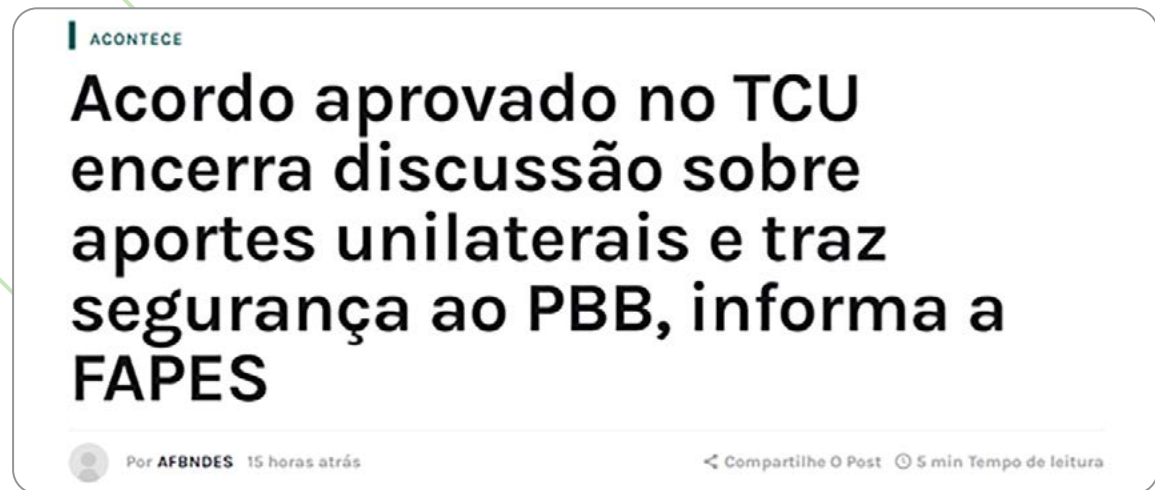
De agosto a dezembro de 2024, o aplicativo foi baixado por 2.146 usuários do Plano de Assistência e Saúde (PAS).

Canais de relacionamento			
Público externo - aberto		Público externo - fechado	
 Site FAPES	572.772 visualizações 397.144 sessões	 E-mail marketing	58 mil enviados 41 campanhas
 LinkedIn	17.242 seguidores 1.992 novos seguidores em 2024	 WhatsApp	2.745 inscritos* 54% do total de participantes 194 mensagens disparadas
 Imprensa	74 notícias sobre a FAPES 21 veículos	 Portal de Serviços	155.861 acessos 425 acessos por dia em média
 App FAPES Saúde	2.146 downloads	 App FAPES	3.381 downloads

* Em 2024 foi realizada uma atualização nos contatos no WhatsApp, excluindo da base números inativos e descadastrados

FAPES na mídia

A atuação da FAPES ganhou mais destaque na mídia espontânea em 2024, em função do acordo do PBB e, também, graças ao trabalho proativo de divulgação e atendimento a demandas da imprensa geral, especializada e veículos das associações de participantes ativos e assistidos. Ao longo do ano, foram 74 notícias em 21 veículos citando a FAPES, quase o dobro do total de publicações em 2023.



Eventos internos e externos

A proximidade do público com a FAPES foi uma das prioridades em 2024, com a realização de eventos destinados aos participantes e beneficiários. Os destaques foram o [bate-papo com os diretores sobre o acordo do PBB](#) e o [lançamento do App FAPES Saúde](#), ambos com bom envolvimento do público sobre os temas e retornos muito positivos sobre as iniciativas. Internamente, o evento de apresentação do Planejamento Estratégico reuniu todas as áreas da Fundação, fortalecendo a cultura interna e compartilhando com os colaboradores a visão de longo prazo da instituição.

Como forma de trocar experiências e conhecimentos com o mercado, além de representarem a FAPES, os porta-vozes da Fundação também estiveram presentes em eventos de suas áreas de atuação ao longo do ano. Contribuindo com palestras, recebendo reconhecimentos ou participando ativamente, a equipe da FAPES esteve presente em diversos encontros e debates sobre temas essenciais, como previdência complementar, governança corporativa, *compliance*, questões jurídicas, mercado de capitais e gestão de pessoas. Inclusive, a Fundação foi uma das convidadas para o 9º *Pension Funds Mission*, no Reino Unido, aprofundando o relacionamento dos maiores fundos de pensão do Brasil com gestores de investimentos europeus.

Essa participação constante reflete o compromisso da Fundação em se manter atualizada e participativa nas discussões mais relevantes para o setor, promovendo o aprendizado contínuo e a troca de experiências que contribuem para o aprimoramento de suas práticas e o fortalecimento de sua atuação institucional.



Gerente Executiva de Pessoas, Administração e Sustentabilidade, Cristina Alves, no 4º Congresso de Gestão de Pessoas da Abrapp



(Ao centro) Patricia Braga, Gerente Executiva de Economia e Macroalocação, no 9º Pensions Fund Mission, no Reino Unido



Lançamento do App FAPES Saúde



(À esquerda) Lorena Zeny Fernandes, Gerente Executiva de Planos CD e Performance em Seminário de Gestão de Investimentos nas EFPCs



Gerente Executiva Jurídica, Karla Alfradique (ao centro), e equipe no 19º Encontro Nacional de Advogados de EFPCs (ENAPC)



Diretor de Investimentos, Leonardo Mandelblatt (ao centro), durante o Brasil LP Summit



Congresso Internacional de Compliance com a participação da Gerente Executiva de Compliance, Riscos e Controles Internos, Ana Paula Ghiu



Priscila Zamponi e Ana Florêncio, Gerente de Relacionamento Institucional e Analista, no 45º Congresso Brasileiro da Previdência Complementar



Equipe e membros dos conselhos da FAPES no 45º Congresso Brasileiro da Previdência Complementar



Diretor Superintendente Carlos Frederico Rangel no evento de retrospectiva com Diretoria Executiva e equipe FAPES



Lançamento do novo modelo de IP e NT com a Gerente Executiva de Compliance, Riscos e Controles Internos, Ana Paula Ghiu, o Diretor de Seguridade, Marcelo Alves, e o Gerente Executivo de Governança Corporativa, Luiz Eduardo Rodrigues



Diretor de Investimentos, Leonardo Mandelblatt, e Diretor de Seguridade, Marcelo Alves, no Seminário de Investimentos, Governança e Aspectos Jurídicos da Previdência Complementar - SIGA 2024



FAPES 50 anos

Em 3 de dezembro de 2024, a FAPES celebrou seus 50 anos com grande importância e reconhecimento, marcando uma data histórica repleta de homenagens e agradecimentos. Ao longo de meio século, a Fundação não apenas construiu uma trajetória sólida, mas consolidou um legado de compromisso, responsabilidade e excelência. Como parte das comemorações, a FAPES implementou iniciativas para fortalecer a integração com seus públicos, criando um ambiente mais acolhedor e inovador. As ações continuaram a priorizar a transparência, o diálogo e a credibilidade, pilares que asseguram a confiança dos participantes e beneficiários.

A FAPES é feita de pessoas. Cada participante, aposentado, pensionista, beneficiário e colaborador desempenhou um papel fundamental na construção dessa história. São trajetórias individuais que se entrelaçam para formar uma comunidade unida, onde cuidado, escuta ativa e inovação caminham juntos.

A Fundação produziu a emocionante *websérie* “FAPES 50 Anos – Você Faz Parte dessa História”. Composta por quatro capítulos, a série estreou em dezembro de 2024, durante a festa de fim de ano dos colaboradores, com a presença de toda

a equipe, membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal e dos patrocinadores. Nos vídeos, vemos alguns dos personagens de ontem e de hoje, compartilhando as suas histórias na Fundação e as perspectivas para o futuro, refletindo a continuidade da missão da FAPES e seu compromisso com a evolução constante. [Assista aqui](#).



Atendimento

Mais de 55 mil atendimentos foram feitos pela equipe FAPES em 2024, com grande destaque pela preferência dos participantes e beneficiários em receber informações por telefone ou e-mail, utilizando o serviço Fale FAPES, disponível no aplicativo ou Portal de Serviços. O tema mais demandado segue sendo a saúde, com quase 80% do total. Além das solicitações recebidas, a equipe de saúde mantém contato proativamente com os beneficiários para acompanhamento da qualidade de vida deles e de seus familiares.

Atendimentos FAPES 2024				Total por tema
	 Central de Atendimento (por telefone)	 Fale FAPES, e-mails e correspondências	 Presencial, com agendamento prévio	
Saúde*	28.341	16.048	7	44.396
Previdência	3.447	3.638	10	7.095
Empréstimos e Financiamentos	2.239	1.951	0	4.190
Total por canal	34.027	21.637	17	55.681

* Outras 31.304 chamadas foram realizadas proativamente pelos atendentes de Saúde

Meus Fale FAPES

Um novo recurso foi lançado em 2024 para permitir recuperar o histórico de solicitações enviadas neste que é um dos principais canais de atendimento da Fundação: **Meus Fale FAPES**. A visualização da troca de mensagens foi uma sugestão feita pelos participantes

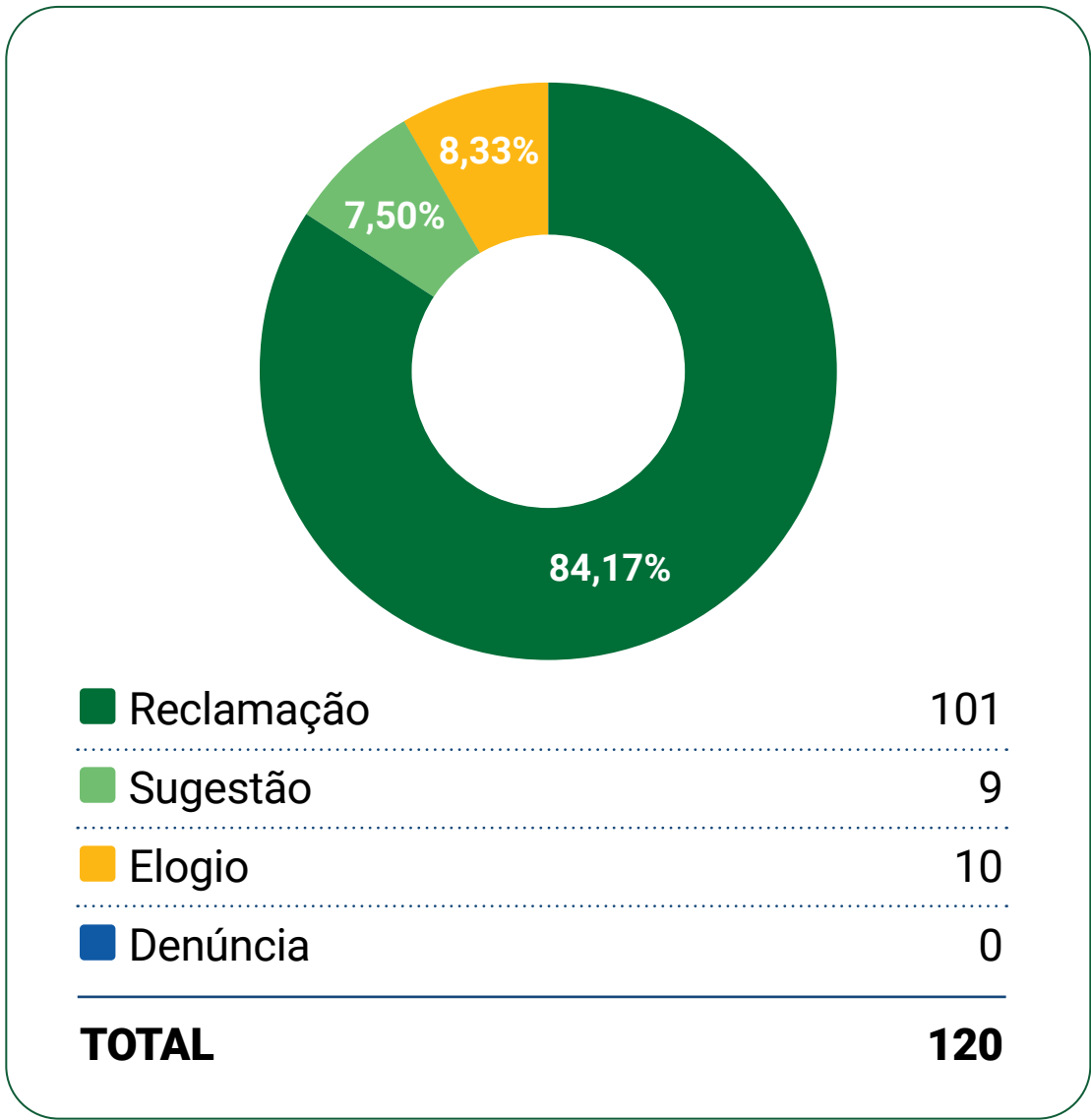
e beneficiários e acolhida pela Fundação. O histórico dos últimos 12 meses fica disponível para consulta diretamente, utilizando matrícula e senha para assegurar o sigilo dos dados. Para mensagens mais antigas, basta solicitar ao atendimento especificando período e assunto.



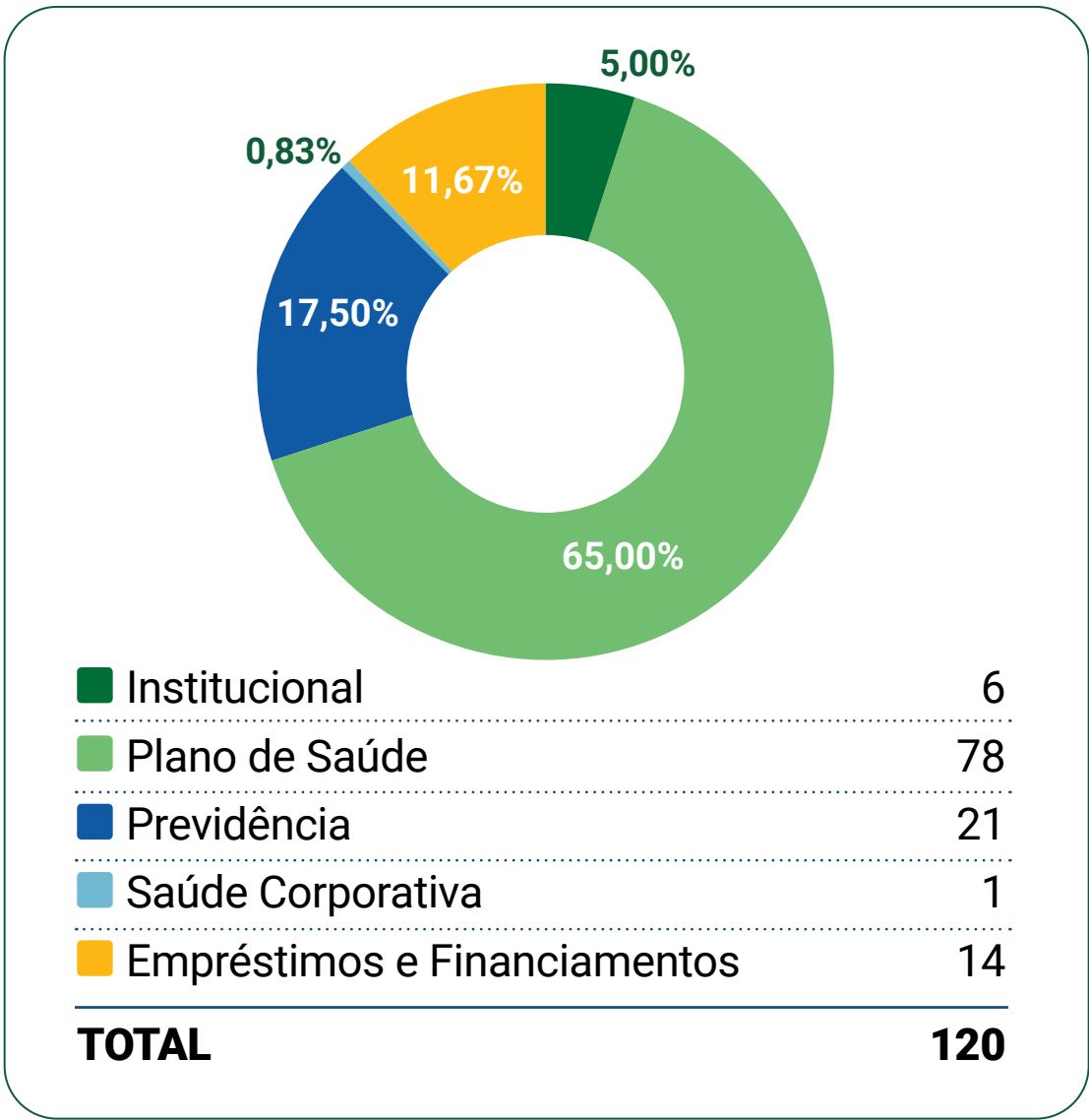
Ouvidoria

Segunda instância das manifestações feitas ao atendimento, disponíveis aos participantes e beneficiários quando não satisfeitos com as informações recebidas, a Ouvidoria recebe, trata e responde formalmente dentro do prazo legal a todos os registros. Em 2024, o número de manifestações recuou para 120 (ante 199 no ano anterior), sendo 101 reclamações, 10 elogios e nove sugestões. Temas sobre o plano de saúde continuam majoritários, com 65% dos registros na Ouvidoria.

Ouvidoria - Tipo de Contato



Ouvidoria – Contatos por Tema



Relacionamento com o setor

GRI 2-27, 2-28

Cultivar conexões no dia a dia faz parte do DNA da FAPES. Por isso, a entidade vem ampliando o seu leque de relacionamento com diferentes segmentos da sociedade.

Ministério da Previdência Social

O Diretor de Seguridade da FAPES passou a representar a entidade em dois subgrupos do Grupo de Trabalho criado pelo Ministério da Previdência Social em 2024, para discutir avanços para o segmento: o Grupo 4, de Entidades de Grande Porte vinculadas à Lei Complementar nº 108 e o Grupo 7, de Entidades de Grande Porte vinculadas à Lei Complementar nº 109.

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 não foi alvo de qualquer penalidade em 2024.

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. O responsável técnico pelo plano junto à Agência é o gerente executivo de Assistência da Fundação. Mais uma vez, em 2024, assim como em anos anteriores, a FAPES cumpriu todos os requisitos e não recebeu nenhuma autuação a respeito do PAS.

Sistema BNDES

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

AFBNDES, APA, AFBNDESPar, AFFiname, AFJoia e AAPBB

A direção da FAPES mantém um relacionamento próximo e contínuo com as associações representativas de seus públicos, abrangendo tanto os empregados ativos das patrocinadoras quanto os aposentados e pensionistas do Sistema BNDES. A Fundação valoriza a proatividade na comunicação de ações de gestão, buscando sempre esclarecer dúvidas e promover a transparência. Ao mesmo tempo, a FAPES se dedica a ouvir as contribuições desses representantes, utilizando-as como insumos fundamentais para a melhoria constante de seus serviços. Em acordo com a legislação da previdência complementar fechada, representantes dos participantes e assistidos também fazem parte dos Conselhos Deliberativo e Fiscal da entidade, por meio de eleição direta.



ABRAPP, Sindapp e ICSS

A FAPES desempenha um papel ativo no desenvolvimento de seu segmento, sendo membro da Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (ABRAPP), que representa cerca de 90% das entidades em funcionamento no Brasil. O Diretor Superintendente da FAPES integra o Comitê de Ética da ABRAPP, com mandato até 2027, contribuindo para as práticas éticas e a governança do setor.

Além disso, gerentes e gerentes executivos da FAPES representam a Fundação em diversos comitês e comissões da ABRAPP, como os comitês de Gestão de Pessoas, Sustentabilidade, Ouvidoria, Inovação e Tecnologia e Profissionais de Auditoria, bem como nas comissões técnicas de Assuntos Jurídicos, Contabilidade, Governança e Riscos, Investimentos, Planos Previdenciários, Estratégias e Criação de Valor, todas da região Sudeste. A FAPES também mantém um relacionamento estreito com o Sindicato Nacional das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Sindapp) e com o Instituto de Certificação Institucional e dos Profissionais de Seguridade Social (ICSS), reforçando seu compromisso com a excelência e as melhores práticas do setor.

ABVCAP

A FAPES é associada da categoria membro investidor 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.

GRI Club

O GRI Club é uma organização que conecta líderes e empresas do setor imobiliário brasileiros. A FAPES é membro convidado da instituição.

Unidas e Cremerj

O desenvolvimento de empresas de saúde suplementar conta com a colaboração da FAPES como filiada à União Nacional das Instituições de Autogestão em Saúde (Unidas), associação sem fins lucrativos. A partir de 2025, o gerente executivo de Assistência da Fundação será membro da Comissão de Atendimento e Ouvidoria da Unidas. Como responsável técnico pelo PAS e pelo ambulatório médico de saúde ocupacional, ele também representa a FAPES junto ao Conselho Regional de Medicina do Rio de Janeiro (Cremerj).

Já a gerente executiva Jurídica da FAPES passará, em 2025, a integrar a Comissões Jurídica da Unidas e, também, a Comissão de Atendimento e Ouvidoria da associação, na condição de Ouvidora da Fundação.

PRI

Desde 2019, a FAPES é membro voluntário do Princípios para o Investimento Responsável (PRI), iniciativa da Organização das Nações Unidas (ONU) que promove a integração de critérios de sustentabilidade Ambiental, Social e de Governança (ASG) nas decisões de investimento.

A adesão a esta iniciativa reflete o compromisso da Fundação com práticas responsáveis e com a busca constante por contribuir positivamente para a sociedade e o meio ambiente. A cada dois anos, a FAPES envia relatórios detalhados sobre o estágio de sua adesão, reforçando seu empenho em aprimorar continuamente seus processos de investimento, alinhando-os com as melhores práticas globais de sustentabilidade. A participação voluntária da Fundação no PRI destaca a seriedade de seu compromisso com a transformação sustentável no setor financeiro.

Instituto Brasileiro de Atuária (IBA)

Em 2024, o gerente executivo de Atuária da FAPES assumiu o cargo de Diretor Administrativo do Instituto Brasileiro de Atuária (IBA). Fundado em 1944, o IBA é uma sociedade civil sem fins lucrativos, dedicada a incentivar e promover a pesquisa, o desenvolvimento e o aperfeiçoamento das ciências atuariais, especialmente nas áreas econômica, financeira e biométrica. A missão do Instituto é colaborar com empresas, instituições e o Estado na implementação e aplicação da técnica atuarial, contribuindo para o avanço da ciência e a inovação no setor. Com a participação ativa da FAPES, a Fundação reforça seu compromisso com a excelência técnica e o desenvolvimento do campo atuarial no Brasil.

Fórum de Ouvidoria das EFPCS

Criado em 2022, o fórum foi instituído por iniciativa da Ouvidoria da entidade Funcef, com apoio da mesma área do órgão fiscalizador do segmento, a PREVIC. Atualmente, conta a participação de 41 ouvidores dos principais fundos de pensão do Brasil, entre eles a FAPES, por meio da gerente executiva jurídica e ouvidora da Fundação.

IIA Brasil

O Instituto dos Auditores Internos do Brasil (IIA Brasil) tem como missão defender, difundir e desenvolver a profissão de auditoria interna, assim como os profissionais que a exerçam para que possam ajudar no efetivo gerenciamento de riscos, governança corporativa e processos de controles internos das organizações, visando a defesa dos interesses dos acionistas, cotistas e grupos de interesse e da sociedade em seu conjunto. Em outubro de 2024, a gerente de Auditoria Interna da FAPES tornou-se membro do Comitê de Avaliação do Instituto, cujo objetivo é assessorar o Conselho de Administração no cumprimento de suas atribuições, observando regras e princípios de indicação e recrutamento de membros para os órgãos estatutários, assim como o processo de autoavaliação destes membros estatutários, conforme estabelecidos no Estatuto Social e no Código de Ética do IIA Brasil.

Compliance Women Committee

A gerente executiva de *Compliance*, Riscos e Controles Internos da FAPES é membro, desde fevereiro de 2024, do comitê que busca promover igualdade de gênero e o empoderamento da mulher, formando uma rede global de intercâmbio de informações e experiências entre as profissionais mulheres no *compliance*, capacitando e criando oportunidades para aumentar a representação delas na alta administração, em um ambiente de trabalho livre de discriminação e assédio.



Nossa Equipe

GRI 2-7, 2-8, 2-29, 401-1

O capital humano da FAPES é um dos pilares fundamentais para a solidez da Fundação. A entidade conta com uma equipe de colaboradores capacitada e engajada, que recebe condições para seu desenvolvimento profissional e pessoal com total equilíbrio, o que se reverte em qualidade de serviços para os participantes e beneficiários de previdência e saúde. O compromisso se estende ao incentivo e orientação para o envolvimento com causas sociais, favorecendo a comunidade e contribuindo para a responsabilidade assumida pela Fundação com todos os públicos de interesse.

Em 2024, dois prêmios marcaram o reconhecimento público desta trajetória. O engajamento da equipe FAPES foi alçado entre os melhores das entidades de grande porte avaliadas em pesquisa promovida pela associação do segmento de previdência complementar, a ABRAPP. Os colaboradores de cada entidade respondem sobre sua percepção de autonomia, burocracia, pertencimento, comunicação, alinhamento entre áreas, relacionamento entre colegas, percepção de justiça, suporte da alta liderança, segurança psicológica, equilíbrio, diversidade e suporte da entidade. No resultado geral, **a Fundação recebeu o Selo Bronze de Engajamento**, entre 73 entidades inscritas em todo o País. Essa foi a quarta vez consecutiva que a FAPES recebeu o certificado de reconhecimento com o Selo Nacional de Engajamento e a primeira vez que ficou entre as três primeiras colocadas no grupo de entidades de grande porte.

O suporte e incentivo da Fundação aos que iniciam suas carreiras também foi recompensado.

A FAPES foi uma das vencedoras da primeira edição do prêmio Estágio em Destaque, concedido em 2024 pelo Centro de Integração Empresa-Escola (CIEE) do Rio de Janeiro, em votação feita pelos próprios estagiários, o que garante uma aprovação autêntica. O prêmio

Em 2024, dois prêmios marcaram o reconhecimento público da equipe FAPES: o Selo Bronze de Engajamento, pela ABRAPP, e o Estágio em Destaque, pelo CIEE.

celebra as empresas públicas e privadas que se destacaram por oferecer oportunidades de estágio enriquecedoras e de grande impacto na carreira de jovens talentos, contribuindo para seu desenvolvimento profissional e pessoal.



FAPES conquista o Selo Bronze de Engajamento de sua equipe



FAPES recebe prêmio "Estágio em Destaque"

O senso de pertencimento e de adesão ao propósito da FAPES reduz as movimentações na equipe. Pelo quarto ano consecutivo, o balanço entre admissões e demissões (*turnover*) teve queda, ficando em 6,13% em 2024.

O senso de pertencimento e de adesão ao propósito da FAPES reduz as movimentações na equipe, fortalecendo o time de colaboradores. Pelo quarto ano consecutivo, o balanço entre admissões e demissões (*turnover*) teve queda, passando de 7,64% em 2023 para 6,13% em 2024.

A FAPES encerrou o ano com 187 pessoas em seu quadro de pessoal. Quase a metade concluiu ao menos o ensino superior, enquanto 40% têm pós-graduação ou especialização e 2,4% possuem mestrado. Todas as faixas etárias estão representadas, com maior concentração entre profissionais

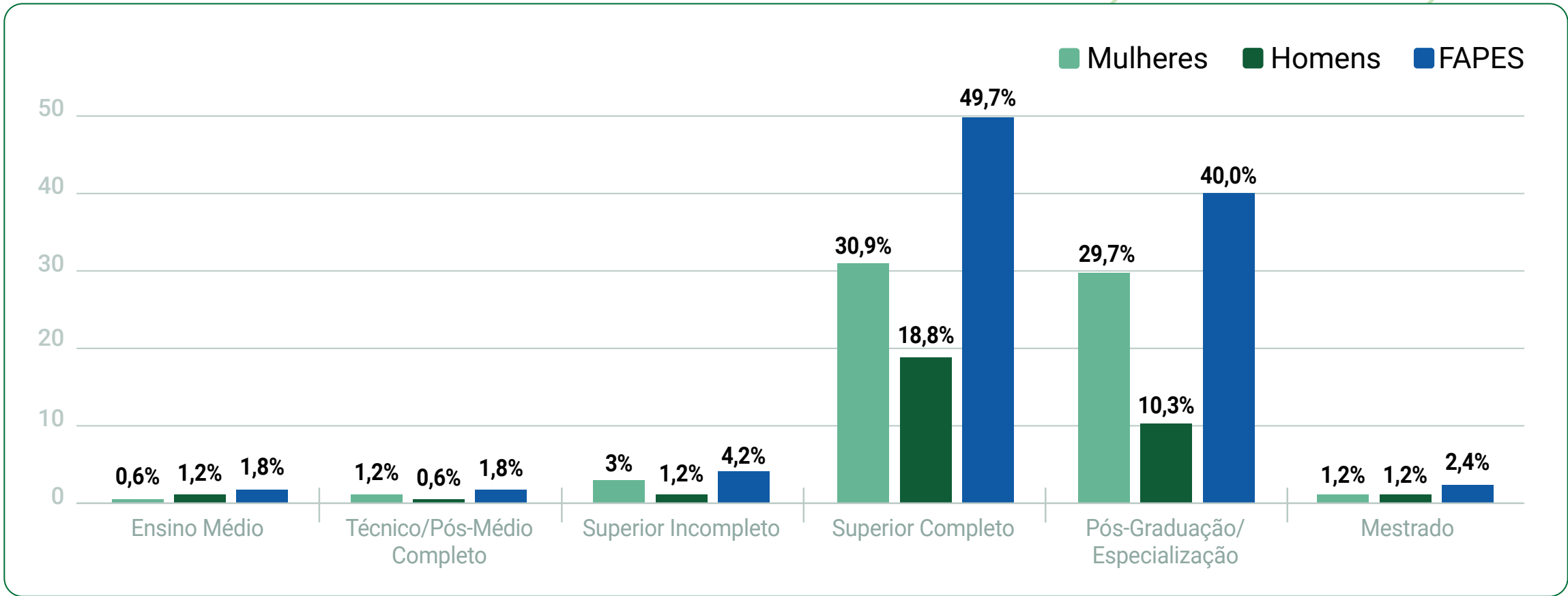
experientes, entre 40 e 49 anos.

Outros 51 contratados de outras empresas atuaram na FAPES em 2024 como terceirizados, sendo 49 fixos, nas áreas de administração (29), tecnologia (15), limpeza e copa (5), e outros dois como temporários, em funções administrativas.

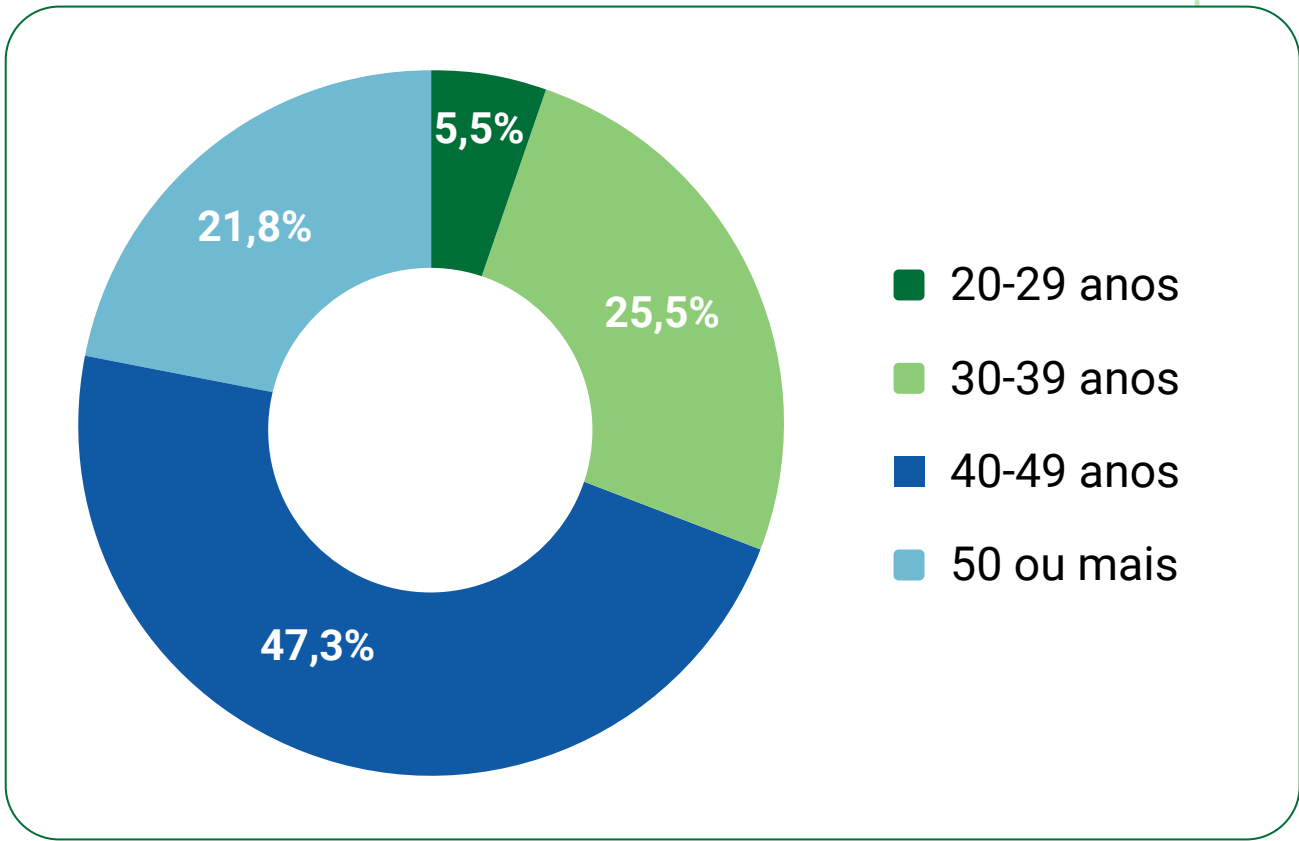
Quadro de Pessoal Em 31/12/2024

Empregados	162
Cedidos	3
Estagiários	19
Jovens aprendizes	3
TOTAL	187

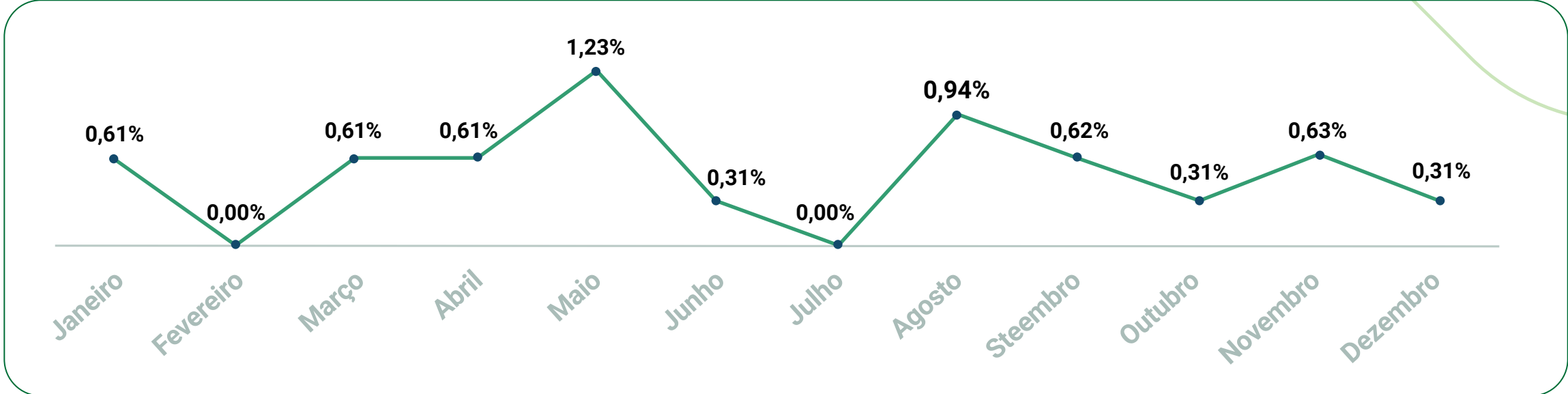
Formação acadêmica



Faixa Etária



Turnover 2024 = 6,13%



* Balanço de admissões x demissões, exceto funcionários cedidos.

Diversidade, Inclusão e Direitos Humanos

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

As oportunidades de trabalho na FAPES são oferecidas de forma imparcial em processos seletivos abertos a todos os profissionais que cumpramos requisitos técnicos, acadêmicos e comportamentais, independentemente de fatores como raça ou gênero. Com respeito às pessoas, a diversidade na entidade vem aumentando de forma natural e trazendo para o ambiente de trabalho mais experiências e visões diferenciadas. Em 2024, com relação ao ano anterior, houve um ligeiro crescimento do grupo de colaboradores que se autodeclararam pretos ou pardos, que agora são 37,6% da equipe e 13% dos cargos de liderança.

Assim como em anos anteriores, em 2024 as mulheres conquistaram a maioria das vagas, ocupando 70% das contratações no ano e ampliando sua participação no quadro de pessoal para 66,7% do total de colaboradores. Elas mantiveram o percentual de 43,5% dos postos de liderança na Fundação.

A FAPES já é membro do Comitê Técnico Nacional de Sustentabilidade da ABRAPP, associação que reúne as Entidades Fechadas de

Com respeito às pessoas, a diversidade na entidade vem aumentando de forma natural e trazendo para o ambiente de trabalho mais experiências e visões diferenciadas.

Previdência Complementar. Em 2024, também se uniu ao Fórum de Equidade e Diversidade das EFPCs, passo essencial, que reafirma o seu compromisso em direção à equidade e à valorização da diversidade. Desde 2022, a FAPES possui sua própria Política de Diversidade, Inclusão e Direitos Humanos.

Este comprometimento pressupõe a orientação e incentivo aos colaboradores. Entre as ações de destaque neste sentido, a Fundação promove palestras e encontros para debate e trocas de conhecimento e experiências.

O empenho da FAPES não se restringe à própria equipe, mas busca contribuir com os segmentos nos quais atua. Com esse foco, a Fundação participou da pesquisa do Relatório de Sustentabilidade da ABRAPP. O objetivo é mapear as práticas Ambientais, Sociais e de Governança (ASG) e obter um panorama atualizado do setor, identificando as necessidades, boas práticas e espaços para melhoria.



Ação no Dia Internacional da Mulher

Temas sociais em 2024

► **Combate ao racismo**

Palestra sobre letramento racial, visando sensibilizarecapacitaroscolaboradoresareconhecer, entender e combater o racismo. Conduzida por Maria Gabriela Verediano, idealizadora do projeto Descolonize: Educação e Cultura Negra.

► **Dia Internacional da Mulher**

Programação especial dedicada às colaboradoras, com palestra sobre os Desafios das Mulheres: Carreira, Representatividade e Previdência, além de vídeo de homenagem e roda de conversa com troca de livros, com a participação da escritora Elise Machado, colunista literária da rádio JB FM, do Rio de Janeiro.

► **Combate à violência contra a mulher**

Em parceria com o Fórum de Equidade e Diversidade da ABRAPP, a FAPES convidou colaboradores para o *webinar* em homenagem

aos 18 anos da Lei Maria da Penha, ministrado pela juíza Elen de Freitas Barbosa, do Juizado Especial Criminal e de Violência Doméstica e Familiar contra Mulher, da Comarca de Três Rios.

► **Ativismo, consciência negra e direitos humanos**

Colaboradores da FAPES e demais entidades do Fórum de Equidade e Diversidade da ABRAPP participaram de *talk show* sobre o fim da violência contra as mulheres, consciência negra e direitos humanos.

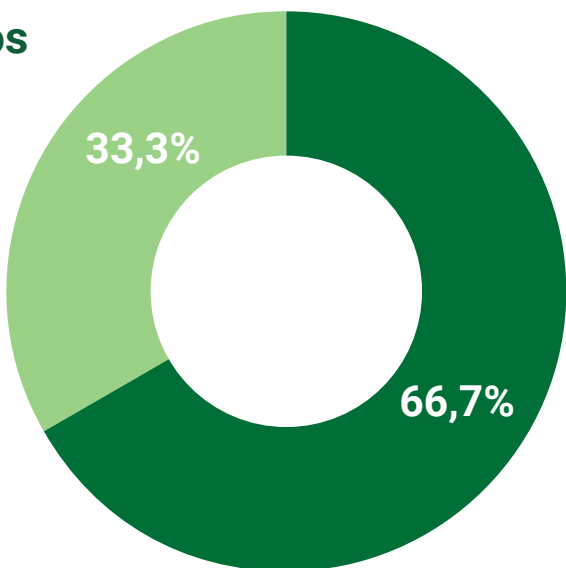
► **Educação corporativa sobre diversidade**

A plataforma de treinamento próprio, e-FAPES, lançou em 2024 cursos sobre Diversidade e Inclusão; Vieses Inconscientes; Somos Todos Iguais nas Diferenças; Práticas de Comunicação Inclusiva; Como Promover a Inclusão e a Diversidade nas Empresas.

Empregados por gênero

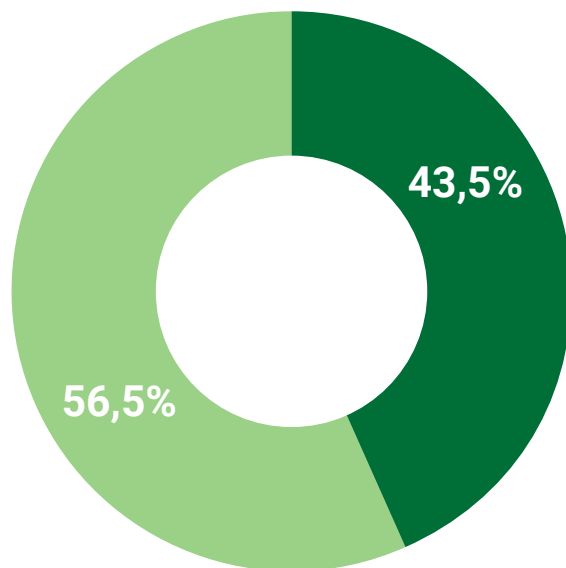
Gênero: Empregados

- Mulheres
- Homens



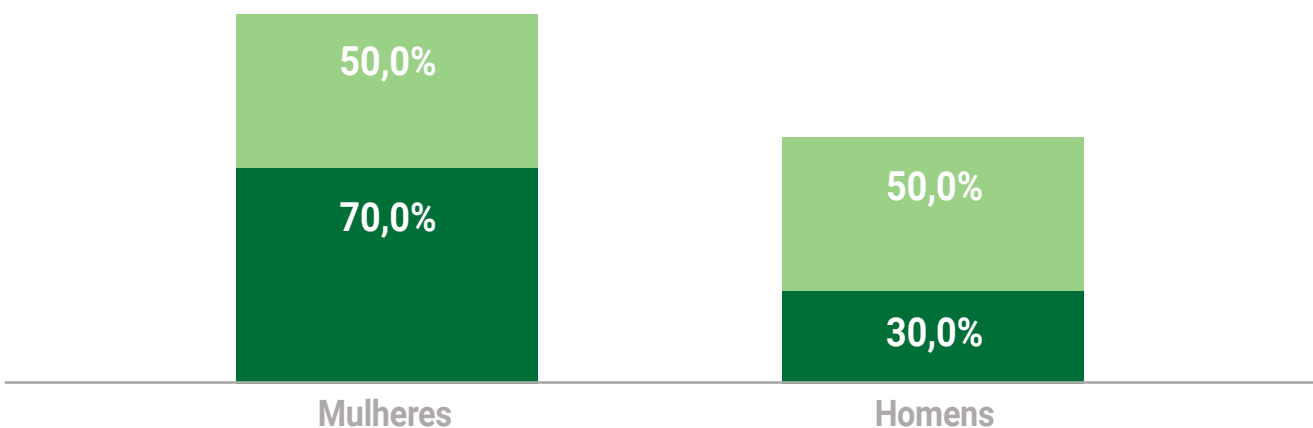
Gênero: Liderança

- Mulheres
- Homens

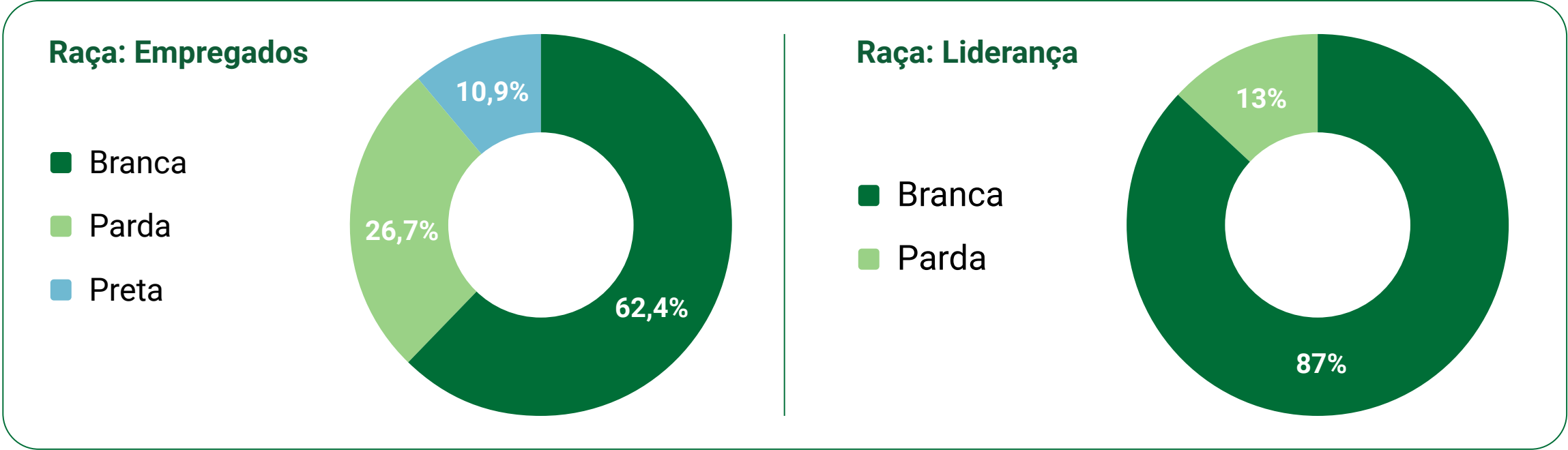


Admissões e demissões por gênero

Admissões Demissões



Empregados por gênero



Mais de 10 mil horas de treinamentos em temas estratégicos para a FAPES foram cumpridas pelos funcionários em 2024, um crescimento de 6% com relação ao ano anterior. É o maior número desde 2022, quando a entidade passou a considerar para o dado apenas as capacitações que possuem algum tipo de investimento da Fundação, sejam elas formações externas ou realizadas na plataforma de educação corporativa e-FAPES. Desde 2023, a Fundação concede acesso para jovens aprendizes e estagiários na e-FAPES

e, em 2024, o acesso foi ampliado também para os profissionais terceirizados.

A Diretoria Executiva aprovou em 2024 a revisão da Política de Capacitação de Pessoas, agora nomeada como Política de Educação Corporativa. Também foram aprovadas a revisão da Diretriz Administrativa de Certificações e Habilitações Profissionais e a nova Diretriz Administrativa de Jovens Talentos, abordando os programas de desenvolvimento de estagiários e de jovens aprendizes da FAPES.



Destaques dos treinamentos corporativos em 2024

Ministrados ao longo de meses por instituições e profissionais renomados como a ESPM, LHH, NSI Training, Vanessa Richie, CIEE e outras.

- ▶ 3º Workshop do Programa de Desenvolvimento de Lideranças (março)
- ▶ Projeto Gestão de Indicadores KPI e KRI, alinhado aos desdobramentos das metas de Diretoria em cada área (abril a outubro)
- ▶ Curso Gestão de Portfólio de Projetos (maio a junho)
- ▶ Curso Gerenciamento de Projetos Aplicado (maio a julho)
- ▶ Curso Prática Orientada em Projetos (maio a setembro)
- ▶ Microsoft Project Básico (outubro)
- ▶ Comunicação e Oratória para a Liderança (novembro)
- ▶ Oficina de Desenvolvimento de Estagiários e Jovens, com os temas Inteligência Emocional e Estratégias de Atuação em Equipe (outubro e novembro)



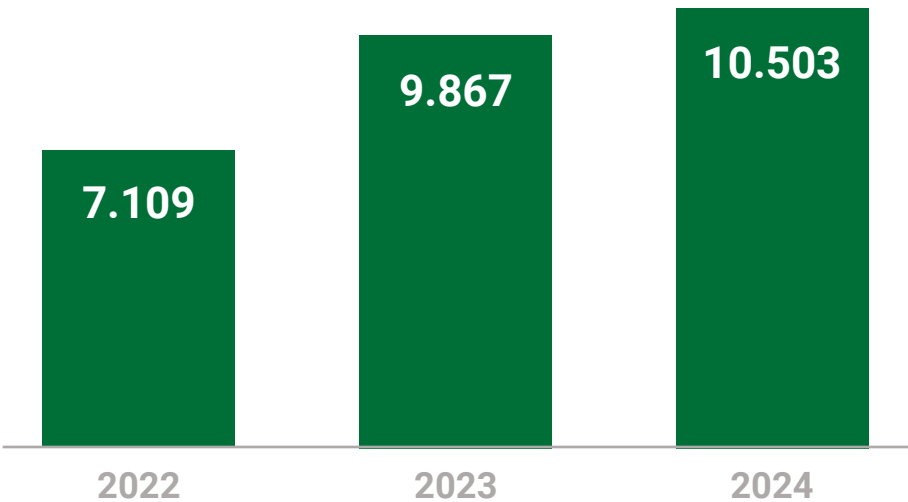
Programa de Desenvolvimento de Líderes (PDL)



Revisão dos KPIs Internos

Mais de 10 mil horas de treinamentos em temas estratégicos para a FAPES foram cumpridas pelos funcionários em 2024.

Horas de Treinamento



Reconhecimento e valorização

GRI 2-19, 2-20, 2-21, 2-29, 2-30, 401-2, 403-3, 403-4, 403-6

A FAPES entende que existem diferentes formas de reconhecimento e valorização dos funcionários, não exclusivamente focadas em remuneração. O apoio dado à saúde e o bem-estar dos funcionários da FAPES são indissociáveis do desenvolvimento profissional.

Mantemos benefícios e programas que permitem à nossa equipe equilibrar os diferentes aspectos da vida, com reflexos muito positivos sobre a produtividade, eficácia e satisfação dos públicos interno e externo, além de prevenir o aparecimento ou o agravamento de doenças emocionais/psicossomáticas e estimular a busca precoce por ajuda.



Equilíbrio profissional e pessoal

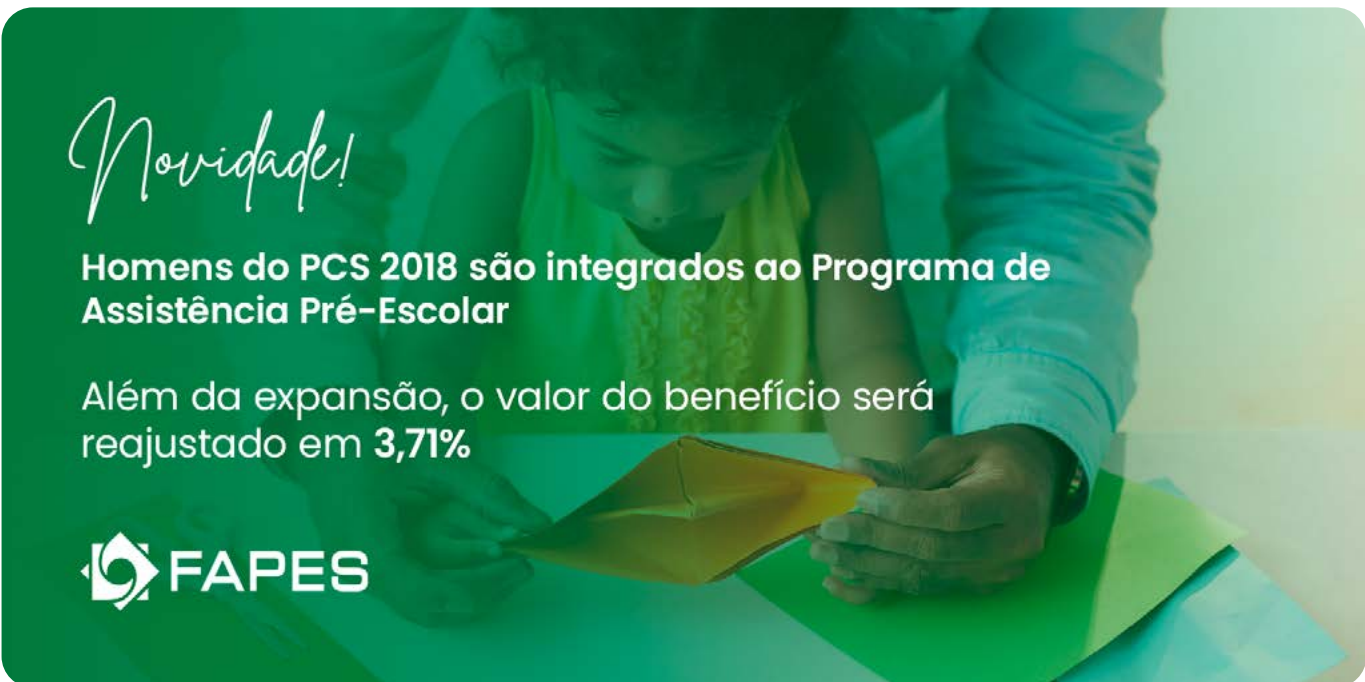
Atividade física e nutrição

Benefício corporativo Gympass (Wellhub) disponibilizado em 2024 aos colaboradores, que oferece assinatura mensal para um programa completo de bem-estar físico, mental e nutricional.



Suporte telefônico

Colaboradores da Fundação passaram a contar com um serviço de suporte telefônico especializado, o Pluxee Cuida, com a oportunidade de conversar com psicólogos, assistentes sociais, advogados, consultores financeiros e nutricionistas, de forma gratuita e totalmente confidencial.



Assistência pré-escolar

Expansão do programa aos funcionários homens alocados no Plano de Cargos e Salários de 2018, incluindo reembolso dos auxílios-creche e acompanhante para crianças de até 5 anos e 11 meses.

Educação Parental

Palestras online em 2024 sobre Autonomia e Rotina para os Filhos e sobre Ansiedade Parental. Foram conduzidas pela Juntos, instituição parceira da FAPES desde 2023, objetivando uma parentalidade responsável, inclusiva e afetiva por meio de conteúdos educativos: vídeos, podcasts, textos, webinars e eventos exclusivos, com acesso a uma plataforma repleta desses recursos.

Prevenção de acidentes

Pela primeira vez, a FAPES promoveu a Semana de Prevenção de Acidentes no Trabalho, organizada pela Comissão Interna de Prevenção de Acidentes e Assédio (CIPA), para tornar o dia a dia de trabalho mais seguro. O evento contou com palestras sobre primeiros socorros, como cuidar melhor de nós mesmos, como combater o assédio no trabalho e outras atividades para uma vida com hábitos mais saudáveis.

Saúde mental

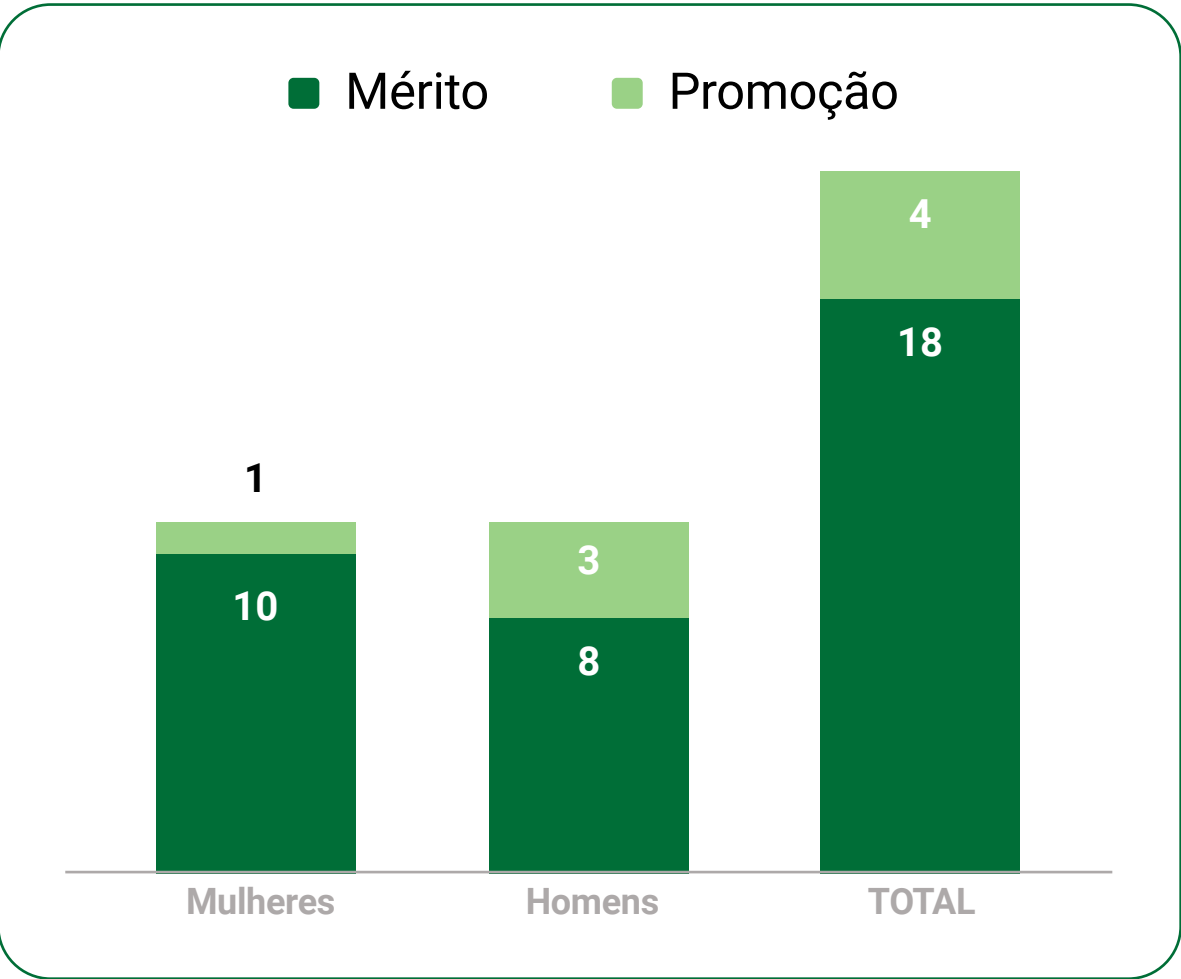
A FAPES e o Fórum de Equidade e Diversidade das Entidades Fechadas de Previdência Complementar da ABRAPP realizaram o webinar Saúde Mental em Foco: O Impacto do Estigma e a Importância de Cuidar, focado na campanha Setembro Amarelo, mês de conscientização sobre a importância da prevenção ao suicídio. O evento contou com a participação da psiquiatra Raquel Conceição e das psicólogas Bárbara Mello e Vera Roesler.

A Fundação conta com um Plano de Cargos e Salários estruturado e, a cada dois anos, realiza pesquisa salarial no mercado para subsidiar sua estratégia sobre o tema, coordenada com suas necessidades específicas. Em 2024, a entidade participou da pesquisa de remuneração patrocinada pela ABRAPP, associação que reúne as gestoras de planos de previdência complementar fechada. O levantamento será essencial para fornecer dados atualizados sobre pacotes de remuneração e ajudar a Fundação a se alinhar com as melhores práticas de mercado. Os resultados foram divulgados em novembro e serão avaliados em 2025.

Em 2024, houve 22 concessões de mérito ou promoção para a equipe FAPES. O percentual de aumento salarial médio concedido aos funcionários foi de 4,13%, enquanto o colaborador mais bem pago recebeu reajuste de 4,64%. O indivíduo mais bem pago recebeu 3,76 vezes a média dos demais funcionários.

No âmbito administrativo, a diretriz interna sobre Gestão da Jornada de Trabalho, Ausências e Afastamentos foi aprovada pela Diretoria Executiva em 2024. O documento estabelece regras, responsabilidades e orienta os colaboradores sobre o cumprimento da jornada, oficializando os motivos para ausências e afastamentos ao trabalho considerados justificados de acordo com a legislação vigente e regras da Fundação.

Mérito e promoção





Causas sociais

Os funcionários da FAPES são motivados a aderirem a campanhas que apoiem causas sociais, criando e fortalecendo conexões genuínas entre as pessoas. Algumas dessas campanhas foram promovidas ou tiveram o apoio do patrocinador e mantenedor da FAPES, o BNDES, e outras são iniciativas próprias da Fundação.

Responsabilidade e solidariedade

► Doações para o Sul do Brasil

Em virtude das fortes chuvas e enchentes no Sul do Brasil que afetaram milhares de famílias, a FAPES apoiou a Campanha do Comitê de Cidadania do BNDES, destinando doações para auxiliar pessoas nas regiões mais afetadas.

► PopRuaJud

Por iniciativa do Conselho Nacional de Justiça (CNJ) foi realizado o evento PopRuaJud dando acesso a serviços a pessoas em situação de vulnerabilidade social. A FAPES foi uma das apoiadoras da ação no Centro do Rio de Janeiro em 2024, juntamente com o BNDES e a Associação de Funcionários do Banco (AFBNDES). Esses cidadãos puderam emitir ou regularizar documentos, consultar processos trabalhistas e perícias médicas, consultar dentistas, tomar banho, cortar o cabelo, fazer refeições e até ter serviços veterinários para seus animais. Foram 23 mil atendimentos a cerca de 700 pessoas a cada dia.

► Campanha do Agasalho

A sede da FAPES foi novamente um ponto de arrecadação de roupas e acessórios de frio como

Ajuda à região Sul
Você pode doar:

- Itens de higiene pessoal;
- Materiais de limpeza;
- Alimentos não perecíveis;
- Ração para pets.

Até 29/05

Caixa de coleta na FAPES.



Ajuda à região Sul



Natal Solidário

luvas, cachecóis, meias, casacos e cobertores, para adultos e crianças. Os itens foram encaminhados para ONG Corrente pelo Bem, que tem a missão de levar dignidade e melhores condições de vida para centenas de famílias que sobrevivem abaixo do nível da pobreza.

► Doação de sangue

Colaboradores foram informados sobre os requisitos de saúde e cinco endereços no Rio de Janeiro para doações de sangue, na campanha



Campanha de Doação de Sangue

realizada em junho pelo Hemorio para ajudar a salvar vidas. Em julho, a FAPES incentivou colaboradores a doar sangue na campanha realizada em seu edifício sede.

► Natal Solidário

A FAPES promoveu a campanha em parceria com a instituição Rede Cruzada, unidade Riachuelo. No total foram 132 crianças apadrinhadas, que receberam brinquedos, roupas e calçados dos colaboradores.

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

Atendimento telefônico: (21) 3820-5454

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

Equipe do Programa Saúde da Família: Disponível no App FAPES Saúde

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)

App FAPES Saúde: 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 Florêncio, Juliane Oliveira,
Kryslla Mendonça, Pedro Labandeira
e Renan Bentes Santos

► Consultoria de Indicadores e Materialidade (GRI)

Denise Chaves Conteúdo

► Produção, edição e design gráfico

Denise Chaves Conteúdo

► Revisão de texto e arte

Ana Florêncio, Cristina Grangier, Pedro
Labandeira e Denise Chaves Conteúdo

► Conteúdo técnico

GEA, GEAS, GEAUDIN, GEALI, GEATI, GECOMP,
GECONT, GEEMAC, GEGOVE, GEJUR, GEPAS,
GEPPI, GEPREV, GERI, GESAU e GETEC.

► Fotos

Banco de Imagens

► Concepção e desenvolvimento do *Hotsite*

Ana Florêncio, Pedro Labandeira, Fattoria e
Denise Chaves Conteúdo

Sumário GRI

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 2024. 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

	Conteúdos gerais	
Norma GRI	A organização e suas práticas de relato	Página
GRI 2: Conteúdos Gerais 2021	2-1 Detalhes da organização	6 , 62 , 97
	2-2 Entidades incluídas no relato de sustentabilidade da organização	14
	2-3 Período de relato, frequência e ponto de contato	14
	2-4 Reformulações de informações	72
	2-5 Verificação externa	14
Norma GRI	Atividades e trabalhadores	Página
GRI 2: Conteúdos Gerais 2021	2-6 Atividades, cadeia de valor e outras relações de negócios	6 , 30 , 31 , 44 , 69
	2-7 Empregados	87
	2-8 Trabalhadores que não são empregados	87
	Governança	Página
GRI 2: Conteúdos Gerais 2021	2-9 Estrutura de governança e sua composição	15
	2-10 Nomeação e seleção para o mais alto órgão de governança	15
	2-11 Presidente do mais alto órgão de governança	15
	2-12 Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança na supervisão da gestão dos impactos	15 , 23 , 35
	2-13 Delegação de responsabilidade pela gestão de impactos	15 , 23 , 36 , 44
	2-14 Papel desempenhado pelo mais alto órgão de governança no relato de sustentabilidade	14 , 44 , 98
	2-15 Conflitos de interesse	23
	2-16 Comunicação de preocupações cruciais	23 , 36 , 44
	2-17 Conhecimento coletivo do mais alto órgão de governança	23
	2-18 Avaliação do desempenho do mais alto órgão de governança	15
	2-19 Políticas de remuneração	15 , 95
	2-20 Processo para determinação da remuneração	95
	2-21 Proporção da remuneração total anual	95

Norma GRI	Estratégia, Políticas e Práticas	Página
GRI 2: Conteúdos Gerais 2021	2-22 Declaração sobre estratégia de desenvolvimento sustentável	3 , 10
	2-23 Compromissos de política	10 , 23 , 36 , 44 , 51 , 69
	2-24 Incorporação de compromissos de política	10 , 23 , 30 , 36 , 44 , 51 , 62 , 75
	2-25 Processos para reparar impactos negativos	23 , 36 , 44 , 51
	2-26 Mecanismos para aconselhamento e apresentação de preocupações	23 , 36
	2-27 Conformidade com leis e regulamentos	23 , 86
	2-28 Participação em associações	86
Norma GRI	Engajamento de <i>stakeholders</i>	Página
GRI 2: Conteúdos Gerais 2021	2-29 Abordagem para engajamento de <i>stakeholders</i>	24 , 25 , 30 , 35 , 69 , 77
	2-30 Acordos de negociação coletiva	95
	Temas materiais	
GRI 3: Temas Materiais 2021	3-1 Processo de definição de temas materiais	10
	3-2 Lista de temas materiais	10
	3-3 Gestão dos temas materiais	3 , 10 , 15 , 23 , 24 , 25 , 31 , 36 , 44 , 51 , 62 , 69 , 77
	Gestão Financeira	
GRI 201 - Desempenho Econômico 2016	201-1 Valor econômico direto gerado e distribuído	31 , 36 , 44 , 51
	201-2 Implicações financeiras e outros riscos e oportunidades decorrentes de mudanças climáticas	54
	201-3 Obrigações do plano de benefício definido e outros planos de aposentadoria	3 , 31 , 36 , 44 , 51
	Combate à corrupção, lavagem de dinheiro e fraude	
GRI 205 - Combate à corrupção 2016	205-1 Operações avaliadas quanto a riscos relacionados à corrupção	25
	205-2 Comunicação e capacitação em políticas e procedimentos de combate à corrupção	25
	205-3 Casos confirmados de corrupção e medidas tomadas	25
	Governança e transparência	
GRI 401 – Emprego 2016	401-1 Novas contratações e rotatividade de empregados	88 , 91
	401-2 Benefícios oferecidos a empregados em tempo integral que não são oferecidos a empregados temporários ou de período parcial	95
	Gestão de riscos	
GRI 403 – Saúde e segurança do trabalho 2018	403-3 Serviços de saúde do trabalho	69 , 95
	403-4 Participação dos trabalhadores, consulta e comunicação aos trabalhadores referentes a saúde e segurança do trabalho	69 , 95
	403-6 Promoção da saúde do trabalhador	69 , 95
GRI 405 – Diversidade e igualdade de oportunidades 2016	405-1 Diversidade em órgãos de governança e empregados	91
GRI 417 - Marketing e rotulagem 2016	417-1 Requisitos para informações e rotulagem de produtos e serviços	24
	417-2 Casos de não conformidade em relação a informações e rotulagem de produtos e serviços	24
	417-3 Casos de não conformidade em relação a comunicação de marketing	24
	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	27

Anexos:

Clique para acessar diretamente o tema desejado



Demonstrações Contábeis Auditadas e Aprovadas pela Administração da FAPES

- ▶ [Previdência](#)
- ▶ [Saúde](#)



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

- ▶ [Previdência](#)
- ▶ [Saúde](#)



Resumo do Demonstrativo de Investimentos



Pareceres Atuariais

- ▶ [PBB](#)
- ▶ [FAPES Família](#)
- ▶ [FAPES Futuro](#)
- ▶ [PBCD](#)



@FAPES-BNDES



(21) 99451-8883



fapes.com.br