



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.

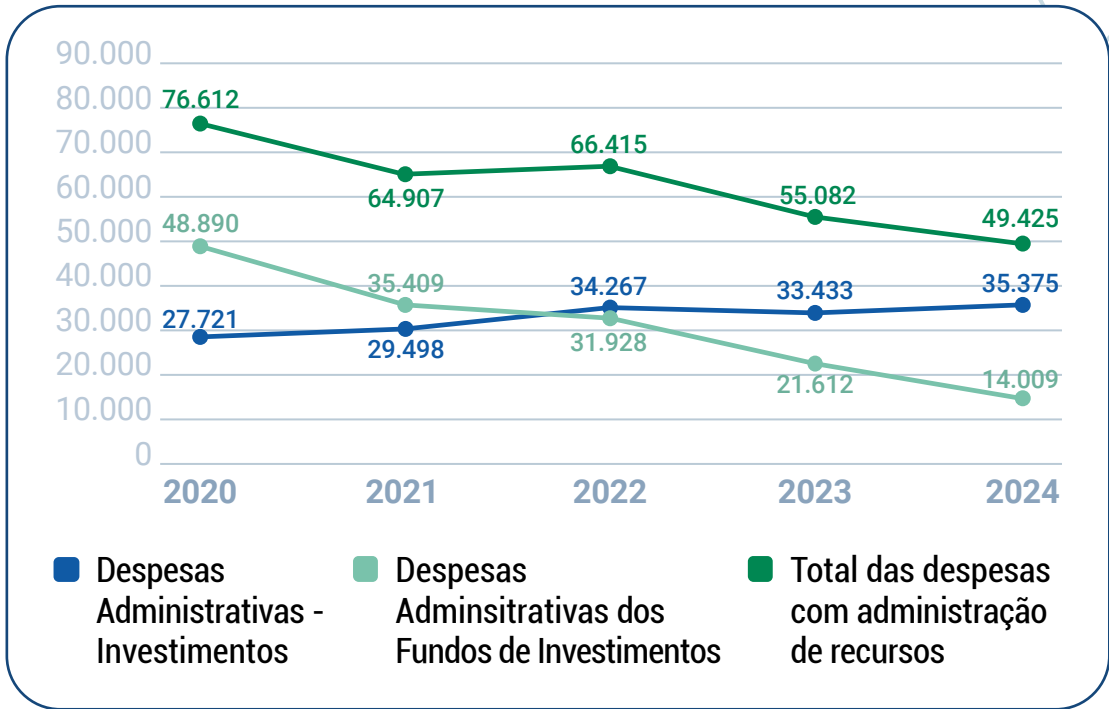
Despesas administrativas totais da FAPES (R\$ mil)

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%

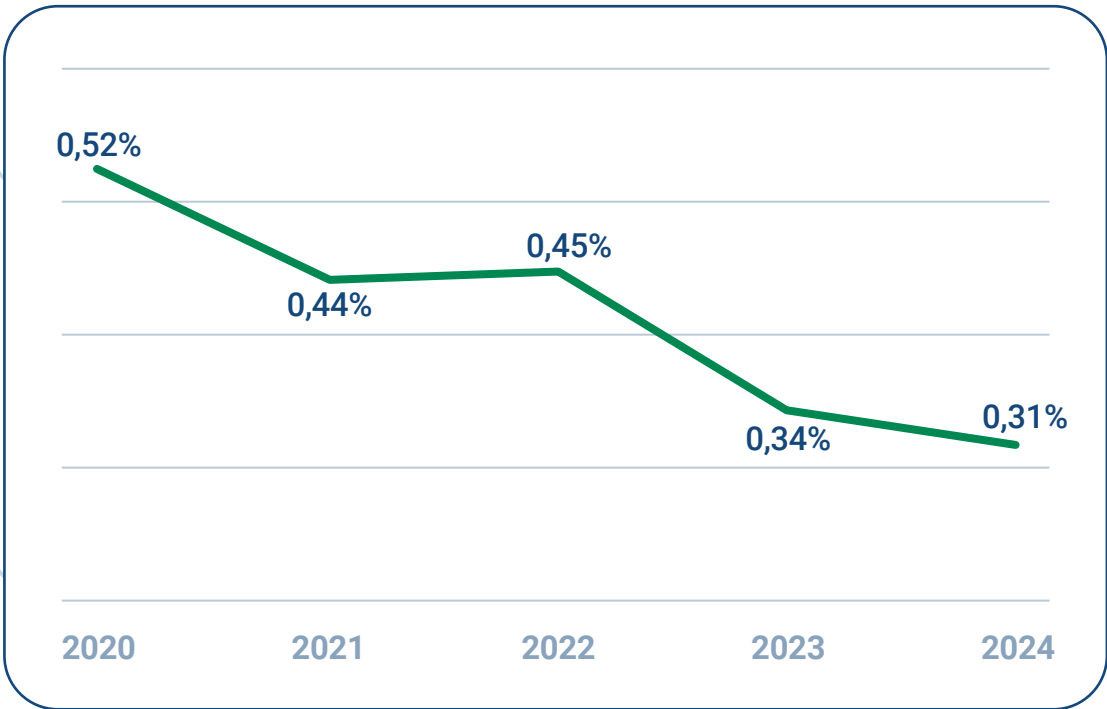
Evolução das Despesas de Administração de Recursos de Investimentos (R\$ mil)

	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)



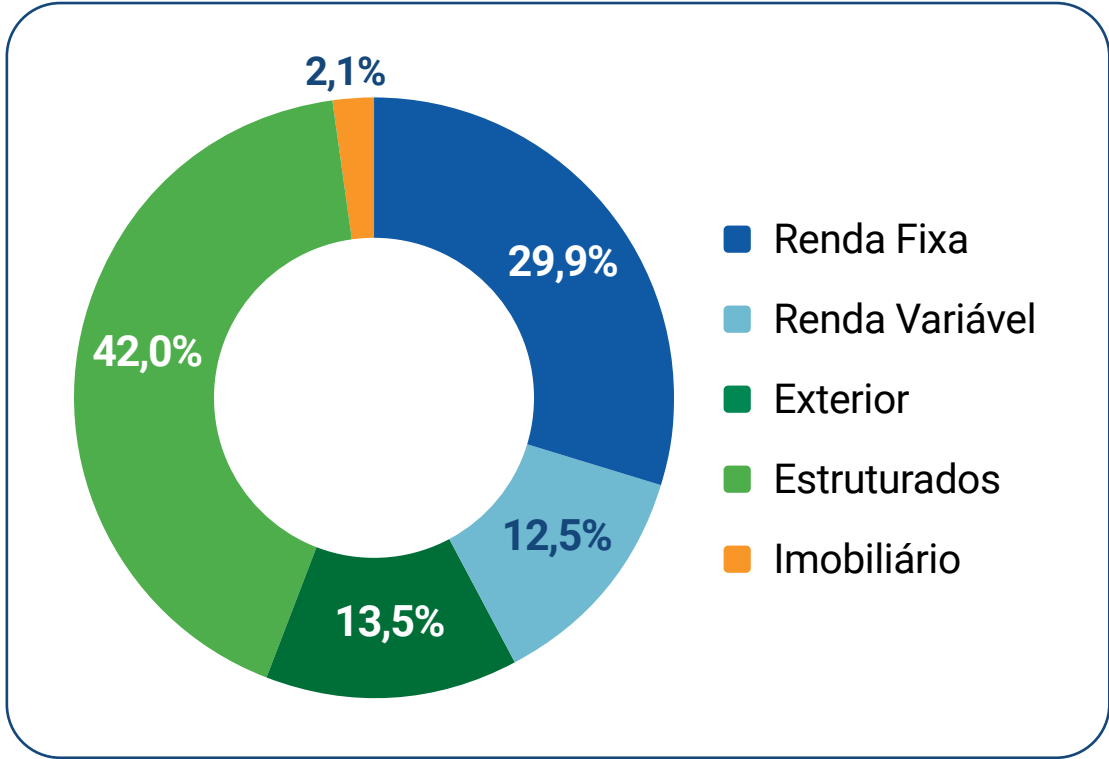
% dos Recursos Garantidores da FAPES



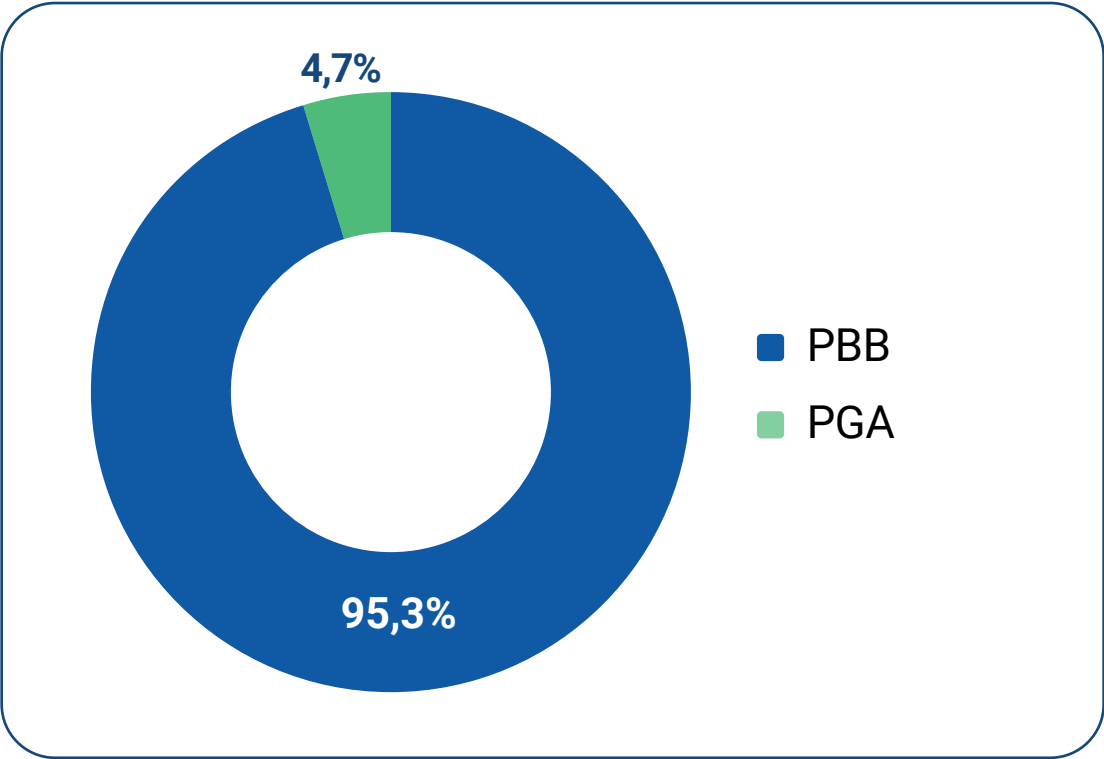
Despesas Administrativas embutidas nos fundos de investimentos da FAPES (em R\$ Mil)

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%