



# RELATÓRIO INTEGRADO

# FAPES 2020



# Quem Somos

A Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES (FAPES) administra atualmente a previdência complementar e o plano de saúde dos empregados do Sistema BNDES, da própria FAPES e se prepara para, no futuro próximo, poder gerir estes mesmos serviços para outras instituições e empresas. Em 2020 completamos 46 anos de atividade, já que a entidade foi criada em 3 de dezembro de 1974.

Somos uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), pessoa jurídica de direito privado e sem fins lucrativos, regulada pela Superintendência Nacional da Previdência Complementar (PREVIC). Além

disso, somos uma operadora de autogestão em saúde, também sem fins lucrativos, submetida às regras da Agência Nacional de Saúde (ANS).

Em dezembro de 2020, a FAPES ocupava a 11ª posição entre as maiores empresas no ranking da Associação Brasileira das EFPCs (Abrapp), com patrimônio social consolidado de R\$ 14,57 bilhões.

Devido ao seu porte e relevância para este segmento de mercado, a FAPES é considerada pela PREVIC como uma das 17 Entidades Sistemicamente Importantes (ESI), recebendo demandas do órgão regulador mais exigentes do que as demais que não têm essa classificação.

## Produtos e serviços

Na previdência, administramos o Plano Básico de Benefícios (PBB) e o plano FAPES Futuro. Na saúde, somos gestores do Plano de Assistência e Saúde (PAS).

## Patrocinadores

Os patrocinadores da EFPC são as empresas que oferecem os planos de previdência complementar a seus empregados e são responsáveis pelos aportes de recursos patronais aos planos de benefícios, de acordo com a legislação. Nossos patrocinadores são:

- 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)

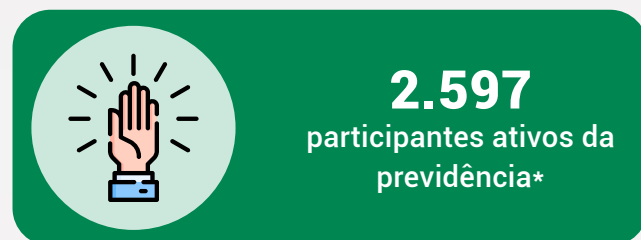
## Clientes

Nossos clientes na FAPES são os participantes ativos e assistidos dos planos de previdência e os beneficiários de assistência e saúde.

Participantes ativos são os que aderiram voluntariamente a um dos planos de benefícios da previdência, que contribuem regularmente com a arrecadação destes e que não estão em gozo de benefícios. Eles podem ser empregados das patrocinadoras que estão na ativa ou ex-empregados que optaram por permanecer nos planos, mantendo ou não as contribuições. Eles podem ser empregados das patrocinadoras que estão na ativa ou ex-empregados que optaram por permanecer nos planos, mantendo ou não as contribuições.

Assistidos são os participantes que estão na fase de recebimento de benefícios (complementação de aposentadoria ou de auxílio-doença) e que mantêm as contribuições correspondentes ao seu grupo. Também são assistidos os beneficiários que recebem complementação de pensão por morte.

Beneficiários de assistência e saúde são os titulares do plano de saúde e seus dependentes (cônjuge, companheiro, filhos e demais familiares inscritos, conforme o regulamento).



\* Nos planos PBB e FAPES Futuro. Dados até 31/12/2020



### Missão

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



### Visão

Ser reconhecida pelo crescimento sustentável e excelência na gestão de previdência e saúde.



### Valores

Ética / Inovação / Foco em Resultado / Respeito às Pessoas / Excelência.

## Composição da FAPES em 31/12/2020

### Conselho Deliberativo

Carlos Roberto Lopes Haude (Presidente)

*Suplente: Carlos Eduardo Azen Alves*

José Eduardo Pessoa de Andrade

*Suplentes: Sebastião Bergamini Junior e Cláudio Costa do Nascimento*

Danilo Xavier de Brito Amorim

*Suplente: Daniel Schaefer Denys*

Carlos Gonçalves Angelim Neto

Jorge Cláudio Cavalcante de Oliveira Lima

*Suplente: Jason Nogueira Jerônimo Silva*

Fernando Passerri Lavrado

*Suplente: Felipe Carneiro Calheiros*

### Conselho Fiscal

Fabio Chiletto Gonçalves (Presidente)

*Suplente: Vinícius Moraes Pinto Garcia*

Luciana Torres Bastos

*Suplentes: Suzana Costa Ribeiro e Lidiano de Jesus Santos*

Luís Inácio Senos Dantas

Fernando Vivacqua de Miranda Carvalho

### Diretoria-Executiva

Ruy Siqueira Gomes – Diretor-Superintendente

Rodolfo Torres dos Santos – Diretor de Seguridade

André Soares Loureiro – Diretor de Investimentos

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

André Soares Loureiro – Diretor de Investimentos

CPF: 073.635.937-01

### Comitê de Auditoria

Carlos Frederico Rangel de Carvalho Silva – Coordenador

José Antônio Felgueiras da Silva

José Wagner Moraes de Paiva

### Administrador fiduciário: Intrag DTVM

### Custodiante: Itaú-Unibanco S.A.

Ao longo de 2020, ocorreram os termos de mandatos a seguir:

André Luiz Carvalhal ocupou o cargo de Diretor-Superintendente até 18/03/2020; Victor Guilherme Tito ocupou o cargo de Diretor de Investimentos até 13/02/2020; Carlos Renato Pereira Cotovio ocupou o cargo de Conselheiro Deliberativo Titular até 28/08/2020, quando renunciou, sendo substituído por seu suplente, Carlos Angelim Gonçalves Neto.

### Sobre o Relatório

Esse relatório abrange o período de 1º de janeiro a 31 de dezembro de 2020. Para mais informações sobre esse documento e seu conteúdo envie um e-mail para [fapes@fapes.com.br](mailto:fapes@fapes.com.br)

# Destques 2020

- Pagamento em dia de **R\$ 1,05 bilhão em benefícios** no ano de 2020.
- **Rentabilidade positiva de 5,9%** nos investimentos do PBB, superior ao Ibovespa (2,9%) e títulos públicos de longo prazo (2,7% nas NTN-B 2050).
- Adoção do trabalho remoto (*home office*) mantendo **todos os serviços em plena operação**, exceto atendimento presencial, em função do distanciamento social.
- Realização do primeiro **recadastramento integrado** de previdência e saúde, 100% online.
- Atendimento de **8 mil vidas** pela Equipe de Saúde da Família.
- **Acolhimento psicológico** a 100% dos empregados e aposentados do Sistema BNDES e seus familiares durante a pandemia.
- Lançamento das **Lives FAPES**, com 3 mil participações ao vivo e após os eventos, aproximando o relacionamento com os públicos da Fundação.
- **94% de satisfação** geral dos participantes e assistidos com os serviços da FAPES.
- Conclusão do novo **planejamento estratégico**, para o período de 2021 a 2025, melhorando continuamente a competitividade da FAPES

# Mensagem da Administração

**N**a história da FAPES, lidamos com toda a sorte de desafios, mas nada se compara ao ano de 2020. Enfrentamos a pandemia da Covid-19, que afetou a economia mundial e provocou a urgência de reinventar rotinas de trabalho e de comportamento na vida profissional e pessoal. Neste mesmo ano, passamos por uma mudança abrangente na Diretoria Executiva: o novo Diretor Superintendente e o Diretor de Investimentos assumiram seus cargos, com a responsabilidade de, junto ao Diretor de Seguridade, comandar a equipe à distância.

Após um resultado excepcional em 2019, a FAPES se viu diante de um cenário volátil e de incerteza acentuada. Mesmo assim, encerramos o ano com rentabilidade positiva de 5,9% no principal plano e patrimônio social de R\$ 14,57 bilhões na entidade.

Como a meta atuarial do plano havia sido estabelecida antes da tempestade, os 9,6% previstos não puderam ser atingidos. Mas tomamos providências ainda em 2020, com a anuência do Conselho Deliberativo, para manter a diversificação da carteira, ampliar a

liquidez e elaborar uma estratégia de proteção de risco de cauda (*tail risk*) para mitigar os impactos de futuras crises. Também desenvolvemos duas metodologias inéditas, a serem utilizadas nos próximos anos, para garantir que a meta atuarial esteja sempre aderente às perspectivas do mercado.



**Nos mantivemos unidos e certamente nos fortalecemos como entidade em 2020.**



Nosso Plano Básico de Benefícios (PBB) é o quinto maior plano de Benefício Definido do País e a FAPES ocupa a 11ª colocação entre as maiores Entidades Fechadas de Previdência Complementar do Brasil. Pagamos R\$ 1,05 bilhão em aposentadorias, pensões e auxílios-doença rigorosamente em dia em 2020. Além disso, o plano FAPES Futuro, em seu primeiro ano completo de atividade, acumula ativos superiores a R\$ 1 milhão e estamos ultimando os preparativos para o lançamento, em 2021, do novo plano FAPES Família, abrangendo um público muito maior que o atual.

Especialmente nesse ano, tão importante quanto os dados financeiros foi o olhar humano e cuidadoso com os quase 11 mil titulares e dependentes de nosso Plano de Assistência e Saúde (PAS). Aplicamos 9,2 mil testes de Covid e realizamos 68 mil contatos telefônicos para acompanhar o estado de saúde dessas pessoas. Tivemos consultas realizadas por internet ou telefone, inaugurando procedimentos remotos que vieram para ficar. No âmbito do nosso programa de Saúde da Família, priorizamos o acompanhamento e a prevenção, buscando com isso o bem-estar e a melhoria da qualidade de vida de todos os beneficiários.

**“ Pagamos R\$ 1,05 bilhão  
em aposentadorias, pensões e  
auxílios-doença rigorosamente  
em dia em 2020. ”**

Pela capacidade de adaptação e pelo empenho nestes tempos difíceis, agradecemos à nossa equipe, ao Conselho Deliberativo e ao Conselho Fiscal. Nos mantivemos unidos e certamente nos fortalecemos como entidade em 2020.

E agora, cabe a cada um de nós estarmos prontos e motivados para manter no futuro a posição de relevância, credibilidade e solidez no mercado de previdência complementar e de assistência à saúde que a FAPES conquistou nestes últimos 46 anos de existência.

**Diretoria-Executiva**

**“ Especialmente nesse ano, tão importante quanto os dados  
financeiros foi o olhar humano e cuidadoso com os quase 11 mil titulares e  
dependentes de nosso Plano de Assistência e Saúde (PAS). ”**



# Sumário

Quem Somos .....	2
Destaques de 2020 .....	6
Mensagem da Administração .....	7
Desempenho em 2020 e Perspectivas para o Futuro .....	10
Gestão de Previdência .....	14
Gestão do Passivo Atuarial .....	21
Gestão de Investimentos .....	27
Gestão de Despesas Administrativas .....	37
Gestão da Saúde .....	43
Governança, Ética e Integridade .....	47
Gestão de Riscos .....	54
Comunicação e Relacionamento .....	56
Nossa Equipe .....	67
Ficha Técnica .....	79
Demonstrações Contábeis e Pareceres .....	80

# Desempenho em 2020 e Perspectivas para o Futuro

## Ano da resiliência

**A**ssim como todos os setores da economia, a previdência complementar fechada sofreu abalos pela pandemia da Covid-19. A partir de março de 2020, houve forte deterioração dos mercados de capitais gerando preocupação com a liquidez do sistema e a capacidade das entidades honrarem seus compromissos de curto prazo.

As entidades, porém, foram resilientes. No auge da crise, o déficit acumulado da previdência complementar fechada chegou próximo a R\$ 75 bilhões, mas houve recuperação e o encerramento do ano trouxe superávit de R\$ 7,2 bilhões.

Os desafios, no entanto, continuam – e não apenas no âmbito financeiro. Com a criação de planos voltados aos familiares e a oferta de previdência complementar para servidores de governos estaduais e municipais, será acirrada a competição, inclusive com planos de previdência oferecidos por bancos, corretoras, seguradoras e *fintechs*. A expectativa é atrair pessoas que hoje não contam com esse mecanismo de formação de reservas para o futuro – e ampliar a participação do segmento no PIB, hoje de 13,7% com mais de R\$ 1 trilhão em ativos.

No mercado da saúde, os administradores de planos se viram diante de uma mudança acentuada e repentina na demanda por consultas, exames, internações e tratamentos de sequelas. A situação de emergência sanitária se prolonga, aumentando riscos e dificultando o planejamento.

### Nossa atuação

Mesmo com todas as incertezas e dificuldades enfrentadas em 2020, mantivemos o pagamento de benefícios em dia e a prestação normal de serviços aos nossos clientes da previdência. Não houve nenhum problema de liquidez ou paralisação de atividades – exceto a de atendimento presencial, por prevenção ao contágio do Coronavírus. Reforçamos a atuação das equipes de saúde e mobilizamos nossos beneficiários e colaboradores a se protegerem, com informações frequentes, testes e atendimento aos atingidos pela Covid-19.

Na FAPES, sempre nos desafiamos a melhorar as entregas de resultados a nossos patrocinadores e clientes. Para 2020, as metas corporativas abordaram o controle das despesas administrativas, a busca por rentabilidade e o mapeamento da percepção do nosso público sobre a qualidade dos serviços que oferecemos.

### Metas corporativas de 2020

Reduzir as despesas administrativas da previdência e investimentos para R\$ 45 milhões;

Atingir a diferença entre 0,5% e 0,6% entre o retorno efetivo da carteira de investimentos e a carteira de referência;

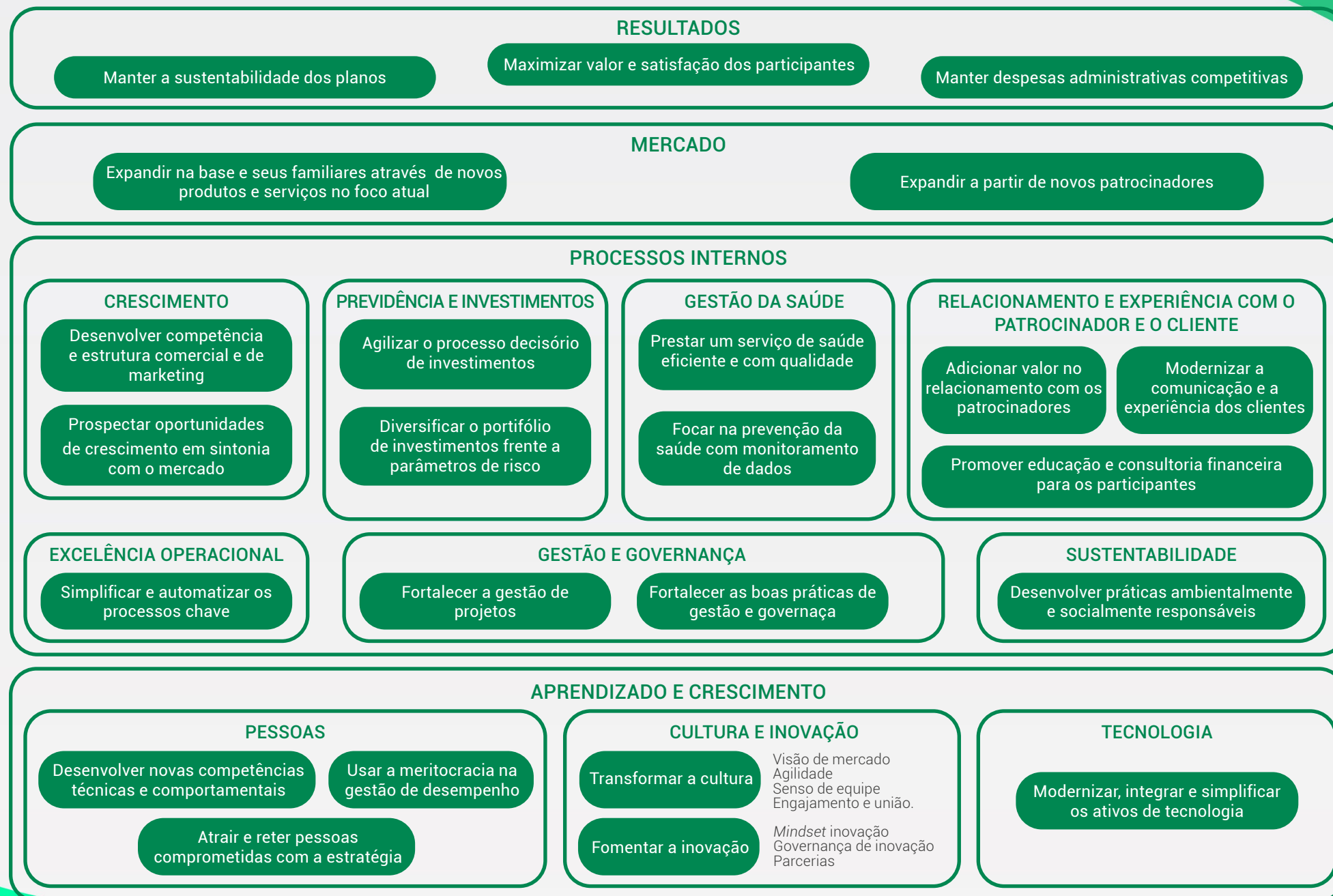
Conquistar a nota média de 9,0 em pesquisa de satisfação dos clientes, feita por empresa independente.

Os resultados apurados foram de cumprimento acima de 100% de duas das metas, à exceção da relacionada aos investimentos, prejudicada pelos impactos da pandemia no mercado financeiro.

### Nossa visão de futuro

A FAPES trabalha para ser cada vez mais eficiente, melhorando continuamente sua competitividade para este novo cenário da previdência complementar no Brasil. Concluímos em 2020 o planejamento estratégico para o período de 2021 a 2025 que irá guiar a Fundação neste caminho. A proposta é agregar inovação aos processos, utilizando cada vez mais a tecnologia como aliada, e direcionar nossos esforços para oferecer opções rentáveis e seguras de investimento para a aposentadoria e outros projetos de vida.

## NOVO MAPA ESTRATÉGICO



**“ Estamos estruturando os sistemas necessários para lançar o Plano FAPES Família em 2021, trazendo para a Fundação uma nova gama de clientes, parentes de nossos atuais participantes ativos e assistidos. ”**

Estamos estruturando os sistemas necessários para lançar o Plano FAPES Família em 2021, trazendo para a Fundação uma nova gama de clientes, parentes de nossos atuais participantes ativos e assistidos.

Além disso, a entidade estuda ofertar sua experiência na administração de previdência para outros instituidores, públicos ou privados, visando ganhos de escala e a consequente redução de custos a todos os participantes.

Nosso modelo de trabalho será modificado, mesclando o trabalho remoto – já em curso – ao presencial – assim que este último se mostrar seguro –, acarretando no enxugamento da estrutura física da Fundação. Fortalecemos o programa de capacitação de nossa equipe, que será essencial para os próximos desafios.

# Gestão de Previdência

**A** FAPES atua no segmento de previdência complementar fechada, ou seja, na administração e operação de planos de benefícios previdenciários, oferecidos pelas empresas patrocinadoras para seus empregados ou por instituidores aos seus associados, com objetivo de gerar reservas suficientes para proporcionar uma renda extra ao benefício de aposentadoria da Previdência Social no futuro.

Essas reservas são constituídas principalmente por meio de aportes dos participantes (empregados na ativa, ex-empregados e seus dependentes), patrocinadores (Sistema BNDES e FAPES) e do retorno dos investimentos, como forma de preservar seu poder aquisitivo após a aposentadoria.

Atualmente, a entidade mantém dois planos em funcionamento:

- **PBB - Plano Básico de Benefícios**

Modalidade: Benefício Definido (BD)

Situação: fechado para adesões

- **FAPES Futuro**

Modalidade: Contribuição Definida (CD) - Patrocinado

Situação: aberto para adesões (somente empregados da Fundação)

Além disso, a Fundação teve aprovado pela PREVIC um novo produto, ainda a ser oferecido aos participantes e dependentes de seus planos de benefícios:

- **FAPES Família**

Modalidade: Contribuição Definida (CD) - Instituído

Situação: aprovado, a ser lançado em 2021

As características dos planos são diferentes em cada modalidade. De forma resumida, no plano BD, como o benefício de complementação de aposentadoria a ser recebido no futuro é pré-definido (está baseado na remuneração que o participante recebe na ativa), a contribuição que ele fará ao plano terá variações ao longo dos anos, sempre visando acumular uma reserva capaz de cumprir os compromissos do pagamento dos benefícios.

Já no plano CD, a contribuição a ser feita é definida pelo próprio participante em conta individual. Porém, o benefício que ele irá receber no futuro para complementar sua aposentadoria irá variar de acordo com o saldo que ele acumular em sua conta ao longo dos anos, sem qualquer relação com as reservas feitas pelos demais integrantes do plano.

### Plano Básico de Benefícios (PBB)

O principal produto da FAPES no mercado de previdência atualmente é o PBB. Por seu patrimônio, é o 5º maior plano de Benefício Definido do País.

É um plano maduro, considerando que quase a metade dos clientes já são assistidos (aposentados e pensionistas). Os demais são empregados da ativa, autopatrocinados ou vinculados.

### Participantes do PBB

Em 2020, com a realização do Programa de Estímulo à Aposentadoria do BNDES (PEA), houve um crescimento de quase 140% no número de aposentadorias concedidas pelo PBB, que somaram 115, ante as 48 concedidas em 2019. Como os desligamentos foram escalonados pelo patrocinador, ainda em 2021 espera-se um número mais elevado de benefícios de aposentadorias pelo plano.

Para apoiar a tomada de decisão dos empregados sobre as opções disponíveis em seu plano de previdência, realizamos uma Live FAPES com apresentação e esclarecimento de dúvidas ao vivo pela internet, além da divulgação de vídeos sobre os tipos de aposentadoria, o cálculo dos benefícios e a documentação necessária para os requerimentos.

#### Principais números do PBB em 2020



**R\$ 14,4 bilhões** em ativos líquidos



**4.958** participantes e assistidos



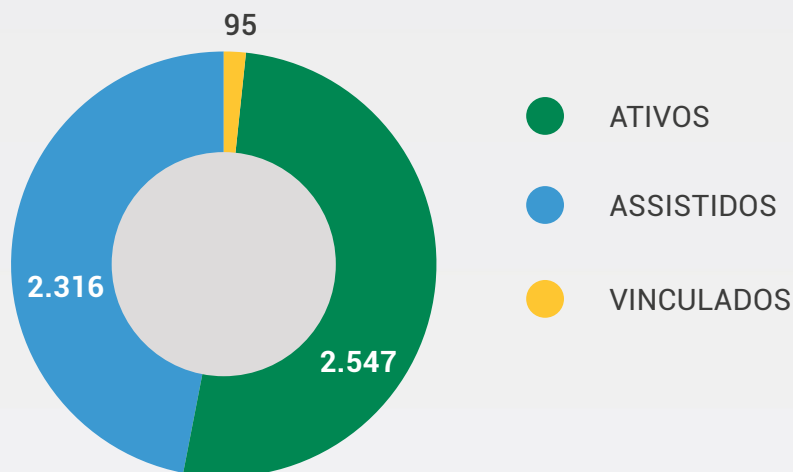
**94,92%** de adesão entre os empregados dos patrocinadores

**R\$ 1,05 bilhão** pagos em benefícios

{ R\$ 945,5 milhões pelo PBB  
R\$ 103 milhões com recursos do INSS

**R\$ 946,1 milhões** em despesas previdenciárias

{ R\$ 945,5 milhões em pagamentos de benefícios  
R\$ 310 mil em resgates  
R\$ 254 mil em portabilidades



Participantes vinculados são aqueles que se desligaram do patrocinador, mas se mantêm no PBB, sem fazer contribuições, até atingirem a idade para requerer aposentadoria proporcional – o chamado Benefício Proporcional Diferido (BPD).

As datas e valores dos benefícios disponíveis na aposentadoria plena e antecipada, assim como as simulações para os casos de resgate, portabilidade e BPD passaram a ser acessados via internet, no Portal de Serviços. Essas informações agora estão ao alcance de todos os participantes pela tela do computador ou celular, atualizadas mensalmente, dispensando a solicitação de um cálculo individual à equipe de atendimento.

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

	2017	2018	2019	2020
CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIAIS (R\$ MIL)	383.481	356.455	379.307	399.519
ENCARGOS PREVIDENCIAIS (R\$ MIL)	806.723	856.300	909.700	946.082
PERCENTUAL DE COBERTURA	47,54%	41,63%	41,70%	42,23%

### Evolução da massa

Pelo terceiro ano consecutivo, houve redução do total de participantes do PBB. Embora essa redução tenha sido pequena, inferior a 1%, o plano se torna mais maduro a cada ano, com o crescimento do número de aposentados e pensionistas. Há cinco anos, os ativos eram 59% do PBB, hoje são 51%.

PBB	2019	Entradas	Saídas	2020
Destinatários	5.004	335	381	4.958
Ativos	2.681	165	299	2.547
Ativos com Vínculo	2.554	46	172	2.428
Auxílio-doença	24	40	52	12
Opção por Institutos/ Benefícios (¹)	4	57	59	2
Autopatrocinados(²)	99	22	16	105
Assistidos e Pensionistas	2.227	161	72	2.316
Aposentados	1.837	115	43	1.909
Beneficiários	390	46	29	407
Vinculados (³)	96	9	10	95
Com risco	57	5	3	59
Sem risco	39	4	7	36

(1) Participantes que se desligaram do patrocinador e se encontravam dentro do prazo para optar 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.



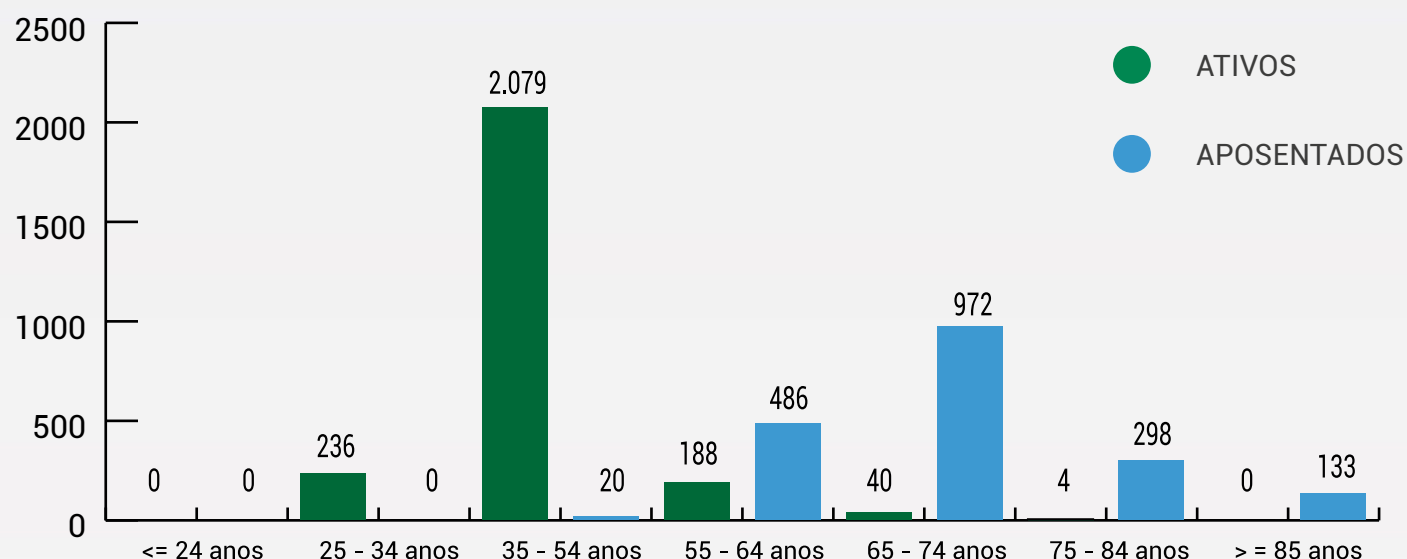
O gráfico abaixo mostra a evolução da quantidade de participantes de 2017 a 2020 do PBB.

	2017	2018	2019	2020
ATIVOS	2.933	2.778	2.681	2.547
APOSENTADOS	1.783	1.827	1.837	1.909
BENEFICIÁRIOS ASSISTIDOS	373	372	390	407
VINCULADOS	27	80	96	95

## Aumento da longevidade

Enquanto a faixa de ativos está mais concentrada entre 35 e 54 anos de idade, entre os aposentados o maior grupo está entre 65 e 74 anos. E há um grupo expressivo, de 133 aposentados, que tem 85 anos ou mais, demonstrando o aumento da longevidade, consequentemente, como um dos impactos na previdência.

Em 2013, por exemplo, o grupo de participantes do plano com mais 85 anos representava cerca de 3% do total de assistidos. Hoje este percentual mais que dobrou.



## Pagamento de benefícios

A pandemia não afetou a pontualidade dos pagamentos de benefícios de complementação de responsabilidade do PBB. Diante da antecipação de parcelas do abono anual (13º) pelo INSS, a FAPES também se mobilizou para depositar os valores aos assistidos que receberam pela Fundação nos meses de maio e junho, no lugar de agosto e dezembro, como ocorria historicamente.

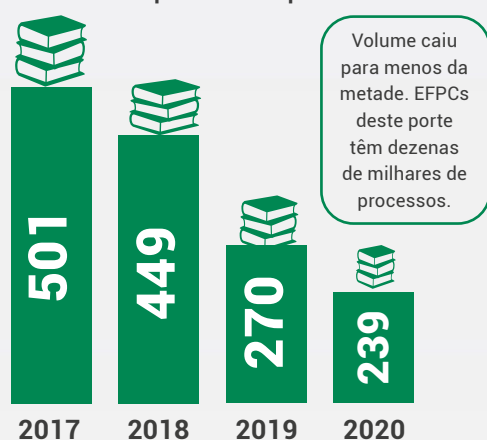
Com o mesmo objetivo de resguardar a renda dos participantes do plano durante a crise sanitária, dispensamos a perícia médica para a concessão do auxílio-doença, uma vez que as agências do INSS deixaram de atender presencialmente para respeitar o distanciamento social. Por meio da assinatura de um Termo de Compromisso, os participantes ativos puderam ter acesso ao benefício, comprometendo-se com a comprovação do atestado médico pelo Instituto.

## Questões legais referentes ao PBB

A reestruturação da área jurídica da FAPES nos últimos anos resultou na diminuição constante da quantidade de processos ativos, na redução do orçamento da gerência executiva Jurídica e no aperfeiçoamento de controles e rotinas.

### Base Ativa de Processos - Evolução

Número de processos por ano



Orçamento anual GEJUR em milhões(R\$)



Na gestão jurídica do contencioso, as questões controvertidas envolvendo os patrocinadores do PBB são consideradas como assuntos estratégicos, recebendo tratamento diferenciado em relação à condução processual, dada a relevância do desfecho de tais processos junto ao plano.

Em relação aos principais assuntos estratégicos, encontram-se, em andamento, na carteira de processos da FAPES, os seguintes feitos administrativos e judiciais:

- **Ação de Cobrança:** cobrança judicial, proposta pela FAPES, de valores devidos pelos Patrocinadores ao PBB, em razão de atos unilaterais e exclusivos desses Patrocinadores, que teriam impactado as reservas matemáticas do Plano.

Andamento: o processo encontra-se em curso, aguardando-se o início da fase de produção de provas pelas partes.

- **Processo administrativo no Tribunal de Contas da União – TCU:** representação que apura a legalidade dos contratos de confissão de dívida celebrados entre a FAPES e os Patrocinadores, em 2002 e 2004.

Andamento: aguarda-se o julgamento definitivo pelo TCU. Nesse processo, o TCU proferiu decisão liminar determinando a suspensão do fluxo de pagamentos dos referidos contratos de confissão de dívida. O Ministério Público recomendou a não devolução pela FAPES das parcelas já pagas pelo BNDES, opinando, entretanto, pela manutenção da suspensão das parcelas vincendas.

- **Ações de Execução:** execuções judiciais, propostas pela FAPES, respectivamente, em face dos Patrocinadores, em relação aos contratos de confissão de dívida com o PBB, de 2002 e 2004, em razão da suspensão do fluxo de pagamentos, por determinação do TCU.

Andamento: os processos encontram-se em curso, aguardando-se a manifestação dos Patrocinadores.

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

Andamento: o processo encontra-se em curso, aguardando-se o início da fase de produção de provas pelas partes.

- **Processo administrativo no TCU:** representação que apura a legalidade do Plano de Equacionamento de Déficit, referente ao exercício de 2017.

Andamento: o processo encontra-se em curso, tendo sido apresentada manifestação da PREVIC, atestando a legalidade do PED de 2017. Em seguida, a FAPES, também, apresentou manifestação ratificando o entendimento da PREVIC.

- **Ação Declaratória proposta pelos Patrocinadores:** ação que objetiva a cessação do pagamento da contrapartida patronal de joia, conforme recomendação da Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais - SEST.

Andamento: o processo encontra-se em curso, aguardando-se decisão quanto ao pedido liminar sobre os depósitos dos aportes vincendos.

A judicialização das questões previdenciárias gera insegurança jurídica ao plano de benefícios, podendo, ao final, impactar o patrimônio comum, afetando todas as partes interessadas.

Por esta razão, considerando todos os aspectos que envolvem a solidez do plano de benefícios, as disputas judiciais e seu desnecessário prolongamento devem ser evitados. A alternativa é a adoção de um modelo de gestão estratégica, que prestigie a composição consensual dos eventuais conflitos de interesses, destacando-se a arbitragem, como solução de tais conflitos fora da esfera judicial, de forma mais rápida, especializada e segura para as Entidades Fechadas de Previdência Complementar como a FAPES.

## FAPES Futuro

O plano CD é o único atualmente aberto a adesões, porém é destinado exclusivamente aos colaboradores da FAPES que não fazem parte do PBB. Embora tenha um número bastante reduzido de participantes, passou de 41 para 50 no ano, o que representa um crescimento de 22%.

O FAPES Futuro completou um ano de atividade em junho de 2020. Com o crescimento da base de participantes e 12 meses de contribuições, o volume de receita do plano cresceu quase 70% em 2020, comparado aos seis meses de atividade no ano anterior.

Todos os integrantes estão na fase ativa, de arrecadação de recursos, e o plano é essencialmente jovem, sendo que quase um terço dos participantes tem menos de 35 anos de idade.



### FAPES Futuro em 2020

**R\$ 1,13** milhão em ativos líquidos

**50** participantes ativos

**79,66%** de adesão entre os empregados da Fundação

**R\$ 716,7** mil em contribuições



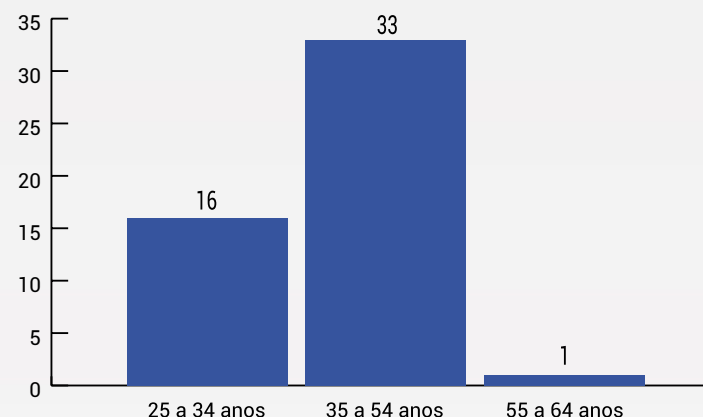
FAPES Futuro	2019	Entradas	Saídas	2020
Destinatários	41	18	9	50
Participantes	41	18	9	50
Ativos com Vínculo	38	14	5	47
Opção por Institutos/Benefícios <sup>(1)</sup>	3	3	4	2
Autopatrocinados <sup>(2)</sup>	0	1	0	1
Assistidos	0	0	0	0
Aposentados	0	0	0	0
Beneficiários	0	0	0	0
Vinculados <sup>(3)</sup>	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 para optar 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.

## FAPES Futuro - Faixa Etária



# Gestão do Passivo Atuarial

## Plano Básico de Benefícios

### Avaliação atuarial do PBB

**O**s recursos do Plano Básico de Benefícios (PBB) são gerados por três fontes:

- Patrimônio do plano
- Retorno dos investimentos
- Contribuições de participantes e patrocinadores

A partir destas fontes, os compromissos do plano precisam ser cobertos ao longo de toda a sua existência. A avaliação atuarial consiste em determinar o valor exato para que o plano possa honrar os pagamentos de benefícios contratados aos já assistidos, aos participantes ativos ao se aposentarem e seus dependentes. Trazido ao valor presente, este montante corresponde às provisões matemáticas, chamadas também de passivo atuarial.

No PBB, embora o número absoluto de ativos (2.547) ainda seja pouco maior do que o de assistidos (2.316), o volume de pagamentos de benefícios é maior do que o arrecadado com as contribuições. Hoje, elas representam 42% dos encargos do plano. Por isso, o PBB é considerado um plano maduro. Além disso, há um novo cenário de juros baixos, impactando diretamente outra fonte de recursos: a rentabilidade dos investimentos.

Para o cálculo do passivo atuarial, feito a cada ano, são consideradas premissas estabelecidas pelos patrocinadores, pela Fundação e por estudos estatísticos e atuariais. Entre elas, estão a taxa real de juros, a projeção de salários, a inflação a longo prazo, a composição familiar

dos integrantes do plano e a expectativa de ocorrências de mortes, doenças e invalidez, utilizando para isso os estudos mais aderentes à população do PBB.

As provisões matemáticas do exercício de 2020 foram determinadas a partir dos resultados da avaliação atuarial com dados básicos de 31/10/2020 e estão demonstradas no gráfico ao lado:

## Premissas Econômico-Financeiras:

- Taxa real anual de juros: representa a expectativa de retorno de investimentos no longo prazo e é utilizada como taxa de desconto para trazer ao valor de hoje os compromissos líquidos do PBB com seus participantes e dependentes. Além disso, serve para estabelecer a meta para o retorno dos investimentos do patrimônio, em conjunto com o índice do plano.
- Crescimento real dos salários: demonstra a evolução real média anual esperada do salário do participante ativo ao longo da carreira acima do indexador do plano.
- Crescimento real dos benefícios: é a evolução real média anual dos benefícios após a concessão acima do indexador do plano.
- Inflação a longo prazo: baseado nessa premissa se estabelece o fator de capacidade, que reflete a perda inflacionária média dos benefícios e dos salários, que ocorre entre a realização dos seus reajustes.

Principais premissas	2019	2020
Taxa real anual de juros	5,25%	4,82%
Crescimento real dos salários	BNDES / FAPES	BNDES / FAPES
	Apoio: 3,55% / 1,36%	Apoio: 2,91% / 1,36%
	Técnico: 3,39% / 1,84%	Técnico: 3,24% / 1,84%
	Gerentes: NA / 1,36%	Gerentes: NA / 1,36%
	Autopatrocinados: 0%	Autopatrocinados: 0%
Crescimento real dos benefícios	0%	0%
Inflação a longo prazo	3,55%	3,23%
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 20%	Hubbard Laffitte desagravada em 60%
Rotatividade	BNDES / FAPES	BNDES / FAPES
	0% / 2%	0% / 2%
Encargo médio de herdeiros	Família real assistidos	Família real assistidos
	Família padrão ativos*	Família padrão ativos*

\* 80% casados, sendo os participantes do sexo masculino com cônjuge 5 anos mais jovem e participantes do sexo feminino com cônjuge 1 ano mais velho.

### Premissas Biométricas e Demográficas:

- Tábuas de mortalidade geral: estabelecem a probabilidade de morte, bem como a expectativa de vida da população. São aplicadas à população válida.
- Tábua de mortalidade em invalidez: mede a probabilidade de morte aplicada às populações de aposentados decorrentes de invalidez e de participantes em auxílio-doença há mais de dois anos.
- Tábua de entrada em invalidez: estabelece a probabilidade de um participante ativo se invalidar, dando início ao recebimento de aposentadoria por invalidez.
- Tábua de morbidez: determina a probabilidade de um participante ativo entrar em auxílio-doença e o tempo de permanência neste benefício.
- Rotatividade: reflete a expectativa de desligamentos de participantes ativos do plano e do seu patrocinador.
- Encargo médio de pensão: é estabelecido pelas características dos futuros pensionistas em caso de falecimento do participante.

### Evolução das provisões matemáticas do PBB em 2020

O passivo atuarial é atualizado de forma separada para cada um dos dois grupos de custeio do plano: os patrocinados pelo Sistema BNDES e os patrocinados pela FAPES. A evolução das provisões matemáticas entre 2019 e 2020, mantido o plano de custeio utilizado até então, levaria a um aumento das provisões matemáticas de 16,37% no Sistema BNDES e 3,54% na FAPES.

A alteração das hipóteses atuariais relacionadas à taxa de juros – e, no caso do Sistema BNDES, ao crescimento salarial – resultariam na elevação das provisões matemáticas do PBB em R\$ 1,66 bilhão. Esse aumento não foi compensado pelos ganhos financeiros, que ficaram abaixo da meta atuarial.

### Resultado atuarial do PBB

Embora o grupo FAPES apresente superávit de R\$ 65,1 milhões, equivalente a 13,5% das provisões matemáticas, o resultado negativo de R\$ 2,79 bilhões no grupo BNDES, ou 16,8% das provisões matemáticas, teria como consequência um déficit técnico acumulado e consolidado para os dois grupos de R\$ 2,72 bilhões.

Em função disso, a FAPES aprovou junto ao Conselho Deliberativo a revisão do plano de custeio do grupo Sistema BNDES, com aumento das contribuições normais em 32%, para aplicação a partir de 01/04/2021, apurado conforme o quadro a seguir:



## Valores em R\$ Mil

Parâmetros	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
V. A. das Contribuições dos participantes ativos <sup>1</sup>	21.578.793,98	1.612.101.711,80	1.633.680.505,78
V. A. das Contribuições Patronais equivalente a dos ativos <sup>2</sup>	21.578.793,98	1.612.101.711,80	1.633.680.505,78
V. A. das Contribuições dos assistidos (atuais)	25.561.219,12	515.539.041,29	541.100.260,41
V. A. das Contribuições Patronais equivalente a dos assistidos (atuais)	25.561.219,12	515.539.041,29	541.100.260,41
V. A. das Contribuições relativa aos Pensionistas (atuais)	984.887,64	66.911.607,34	67.896.494,98
V. A. das Contribuições Patronais equivalente a dos Pensionistas (atuais)	984.887,64	66.911.607,34	67.896.494,98
1. V.A. das Contribuições Normais	96.249.801,49	4.389.104.720,86	4.485.354.522,34
2. Efeito das alterações de premissas	25.250.152,69	1.636.840.671,03	1.662.090.823,71
3. Ajuste de precificação dos Ativos (Tx.Juros 4,82%)			828.567.324,40
4. Ajuste de precificação dos Ativos (Tx.Juros 5,25%)			594.864.985,07
5. Diferença de Ajuste de Precificação (item 3 - item 4)			233.702.339,33
Fator de Ajuste das Contribuições Normais [(item 2 - item 5) / item 1]			32%

1 Considera as contribuições normais mensais da fase ativa e inativa, incluindo a joia.

2 Paridade total em relação aos participantes ativos.

A redução da taxa de juros atuarial de 5,25% para 4,82% elevou também o valor do ajuste de precificação dos títulos federais, apurado em 2020, de R\$ 594,9 milhões para R\$ 828,6 milhões, respectivamente.

O ganho auferido no ajuste de precificação – que consiste em precificar os títulos públicos marcados na curva pela taxa atuarial – foi utilizado na dedução da variação total das alterações das hipóteses, como redutor do aumento dos custos do plano. Com essa mudança no plano de custeio do Sistema BNDES, a evolução das provisões matemáticas durante o exercício de 2020 ficou da seguinte forma:

## Valores em R\$ Mil

	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
Provisões Matemáticas em dezembro/2019	465.768	14.296.254	14.762.022
(+) Alteração das hipóteses atuariais	25.250	1.636.841	1.662.091
Fator de Capacidade	688	22.637	23.325
Tábua de Morbidez	(585)	(62.234)	(62.819)
Crescimento Real dos Salários	-	448.428	448.428
Taxa de Juros	25.147	1.228.010	1.253.157
(+) Crescimento inerente às provisões matemáticas	8.644	549.855	558.499
(+) Resíduos (alterações cadastrais e/ou ajustes)	(17.396)	153.853	136.457
(-) Revisão do Plano de Custeio	-	(1.403.774)	(1.403.774)
(+) Variação Total (Resultado do Passivo)	16.498	936.775	953.273
(=) Provisões Matemáticas em dezembro/2020	482.266	15.233.029	15.715.295



Assim, o déficit técnico acumulado do grupo de custeio BNDES foi reduzido para R\$ 1,388 bilhão, ou 9,11% das provisões matemáticas. Considerando o ajuste de precificação, o resultado consolidado dos dois grupos no PBB, em 31/12/2020, é de equilíbrio técnico ajustado negativo de R\$ 494,63 milhões, o que não obriga a realização de um novo equacionamento de déficit.

Valores em R\$ Mil

Decomposição dos resultados	FAPES	Sistema BNDES	Consolidado
(Déficit) / Superávit acumulado em 2019	136.769	(625.343)	(488.574)
Resultado do Passivo	(16.498)	(936.775)	(953.273)
Resultado Líquido dos investimentos	43.530	744.053	787.583
Pagamento líquido de benefícios e outros encargos do plano	(12.337)	(462.840)	(475.177)
Provisionamento dos contratos de dívida	(86.175)	(93.993)	(180.168)
Constituição/reversão para fundo previdencial	(163)	(2.492)	(2.655)
Constituição/reversão contingencial	-	(10.935)	(10.935)
Superávit/ (Déficit) acumulado em 2020	65.128	(1.388.325)	(1.323.197)
Ajuste de Precificação	-	-	828.567
(Déficit) / Superávit acumulado em 2020	65.128	(1.388.325)	(494.630)

**Considerando o ajuste de precificação, o resultado consolidado dos dois grupos no PBB, em 31/12/2020, é de equilíbrio técnico ajustado negativo de R\$ 494,62 milhões, o que não obriga a realização de um novo equacionamento de déficit.**

#### FAPES Futuro

##### Avaliação atuarial

O plano FAPES Futuro é da modalidade de Contribuição Definida e suas fontes são as contribuições dos participantes e do único patrocinador, a FAPES, além de receitas administrativas. A parcela de risco do plano – com benefícios para os casos de invalidez e morte – está coberta por uma seguradora. Assim, ao contrário do PBB, não há hipóteses atuariais a serem avaliadas.

O passivo atuarial deste plano é calculado com a soma dos saldos dos participantes – considerando suas contribuições básicas e as voluntárias – e a contrapartida do patrocinador sobre as contribuições básicas. Os dados utilizados na avaliação atuarial do FAPES Futuro estão posicionados em 31/12/2020.

FAPES Futuro – Valores em R\$ Mil	
Saldo participantes	544.642,13
Saldo patrocinador	528.091,69
Saldo total	1.072.733,82

### Evolução das Provisões Matemáticas do plano FAPES Futuro em 2020

A conciliação das provisões matemáticas do plano, reavaliadas em 2020 ante 2019, são as que seguem:

#### Valores em Mil

Previsões Matemáticas em Dezembro/2019	407,3
(+) Contribuições	603,1
Participante	308,1
Patrocinador	295,0
(-) Benefícios	(18,5)
(+) Retorno de Investimentos	80,9
(=) Provisões Matemáticas em Dezembro/2020	1.072,7



**Planos de Contribuição  
Definida como o FAPES Futuro  
não produzem déficits  
ou superávits.**



O plano conta com dois fundos previdenciais: um de cobertura de risco adicional com montante de R\$ 37,9 mil, utilizado para o pagamento de benefícios decorrentes de morte ou invalidez, e o fundo de reversão de saldo por exigência regulamentar, com R\$ 20,5 mil, cuja finalidade é receber sobras de contribuições patronais decorrentes de desligamentos de participantes do patrocinador antes de três anos de permanência no plano.

#### Resultado do FAPES Futuro

Planos de Contribuição Definida como o FAPES Futuro não produzem déficits ou superávits. Com relação à sua gestão, o plano encontra-se autossustentável, pois o atual fundo administrativo constituído até o ano de 2020, somado ao fluxo de receitas administrativas projetadas, são suficientes para arcar com as despesas.

# Gestão de Investimentos

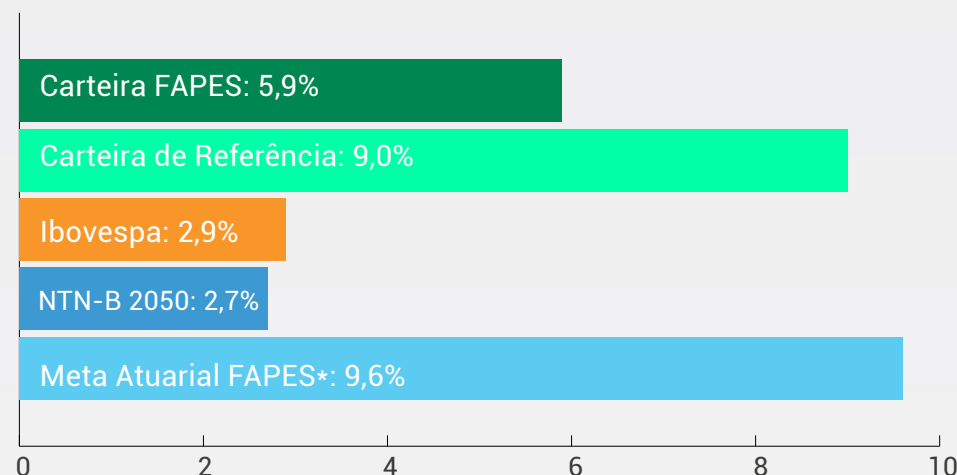
## Investimentos do PBB

A crise sem precedentes provocada pela pandemia do novo Coronavírus afetou os investimentos de empresas – incluindo os fundos de pensão – e de pessoas físicas no mundo todo. O impacto foi sentido também pelo Plano Básico de Benefícios (PBB) da FAPES, que no primeiro trimestre de 2020, pior período para o mercado financeiro, chegou a acumular uma desvalorização de 15,56%. No entanto, as providências tomadas para mitigar os efeitos da alta volatilidade e a recuperação gradual do mercado possibilitaram à Fundação encerrar o ano com rentabilidade positiva de 5,9%.

A meta atuarial projetada em dezembro de 2019 para o ano seguinte foi estabelecida em 9,6% (correspondente à variação salarial + taxa atuarial de 5,25%) e mostrou-se distante da realidade devido ao abalo conjuntural provocado pela pandemia. Assim como em várias outras entidades de previdência complementar fechada, o desempenho dos investimentos da FAPES não foi suficiente para alcançar a meta, mesmo tendo superado com folga alguns dos principais indicadores do mercado, como o índice Ibovespa e a NTN-B 2050.

O mesmo descasamento ocorreu com a Carteira de Referência, conjunto de investimentos implementáveis indicado pelo Conselho Deliberativo que define a macro alocação nos fatores de risco na gestão de investimentos no longo prazo. O índice da Carteira de Referência para 2020 atingiu 9,0%. Mas, com as situações trazidas pela pandemia, o resultado efetivo foi menor, o que se explica também pelo fato de que esta é uma carteira teórica e não contempla situações pouco gerenciáveis no curto prazo, ciclo de Fundos de Investimentos em Participações (FIPs), reavaliação da carteira imobiliária, deságio nas Letras Financeiras do Tesouro (LFTs), gestão de liquidez etc.

## Rentabilidade dos investimentos em 2020



\* Variação salarial + taxa atuarial de 5,25%

Em busca de rendimentos acima do mercado (geração de alfa) visando o longo prazo, a Fundação selecionou em 2020 novos gestores de fundos de ações, multimercado e de crédito privado. No segmento de imóveis, foi realizada a venda de um galpão considerado obsoleto e de elevado custo de manutenção, com parte dos recursos direcionados para um fundo imobiliário com alocação em diversos ativos e regiões.

## Exterior

A FAPES é uma das entidades pioneiras em seu segmento em investimentos no exterior e está entre as que possuem maior alocação de ativos fora do País, o que vem sendo cada vez mais considerada uma tendência para os fundos de pensão.

O início desta operação ocorreu em 2018, em percentuais modestos, e cresceu paralelamente ao conhecimento mais aprofundado sobre o mercado e os gestores. No início de 2020, atendendo ao mandato da Política de Investimentos, as alocações nesta classe de ativos foram elevadas para 10% do total da carteira, limite legal estabelecido pela legislação. Com a estratégia, a Fundação conseguiu capturar todo o movimento de valorização do dólar e obteve um rendimento recorde de 48,6%, mostrando eficácia na proteção do patrimônio no momento da crise.

A alta permitiu à FAPES realizar parte do ganho neste segmento ao reenquadrar a posição ao limite de 10% para esta classe de ativos, com o resgate parcial e realocação em outros produtos.

**48,6%**

Foi a rentabilidade dos investimentos da FAPES no exterior em 2020

## Composição da carteira e limites legais

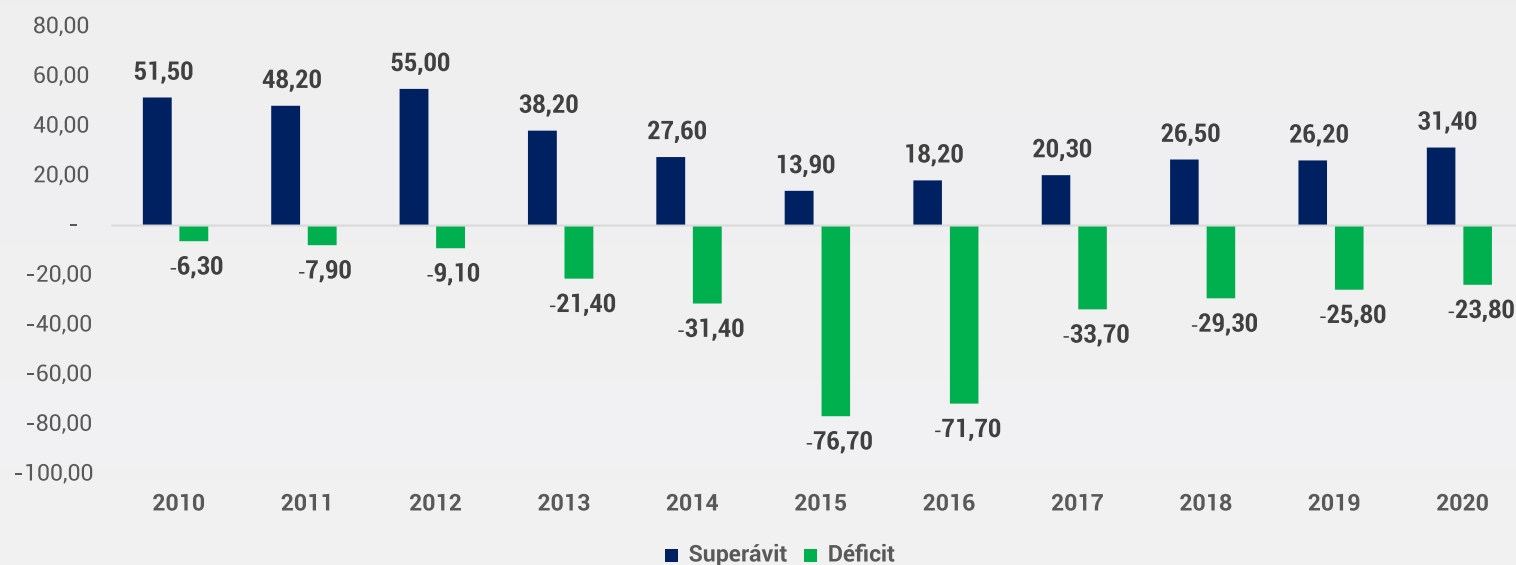
Segmentos	Alocação em 31/12/2019	Alocação em 31/12/2020		Limites	Rentabilidade Anual Acumulada					Limites
		R\$ MM	%		2020	2019	2018	2017	2016	
Renda Fixa	6.874,71	8.221,10	56,6%	100,0%	7,14%	15,57%	11,71%	10,66%	17,28%	100,0%
Renda Variável	3.669,43	1.947,22	13,4%	70,0%	10,56%	34,74%	12,71%	31,57%	26,27%	70,0%
Estruturados	1.911,51	1.498,41	10,3%	20,0%	1,47%	9,81%	10,51%	18,31%	6,34%	20,0%
Imobiliário	1.070,09	969,94	6,7%	20,0%	-4,15%	20,63%	18,98%	13,72%	30,55%	20,0%
Exterior	366,52	1.435,27	9,9%	10,0%	48,60%	28,25%	-3,28%	-	-	10,0%
Operações com Participantes	416,88	457,27	3,1%	15,0%	15,49%	9,70%	11,78%	9,33%	14,16%	15,0%
Carteira de Investimentos	14.309,13	14.529,21	100%	-	5,92%	21,27%	11,98%	14,56%	18,57%	-
Meta Atuarial (Variação Salarial + 5,25% a.a.)		-	-	-	9,56%	11,30%	10,57%	9,20%	11,41%	-

\* Limites da Política de Investimentos aprovada para a FAPES.

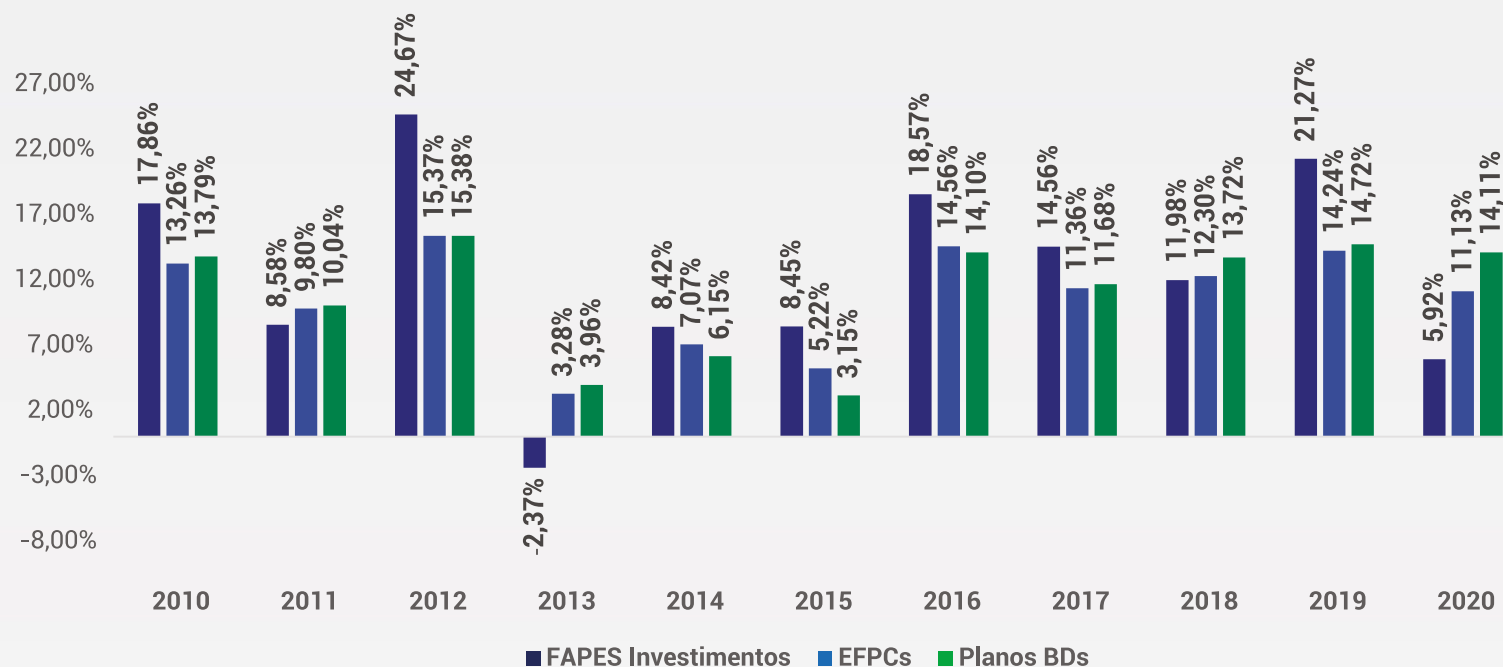
Valores em R\$ MM	2019	2020
Patrimônio Previdencial	14.289,2	14.410,5
Passivo Atuarial	14.777,8	15.733,7
Fundos Previdenciais	15,7	18,4
Provisões Matemáticas	14.762,0	15.715,3
Equilíbrio Técnico	-488,6	-1.323,2
Equilíbrio Técnico (%)	-3,3%	-8,4%
Ajuste de Precificação	581,4	828,6
Equilíbrio Técnico Ajustado	92,8	-494,6
Equilíbrio Técnico Ajustado (%)	0,6%	-3,1%

O relatório gerencial Raio X dos Investimentos apresenta as alocações e rentabilidades do PBB por classes de ativos, de acordo com o estabelecido na Política de Investimentos. Podem ocorrer algumas diferenças de apuração de resultado entre os segmentos de investimentos, definidos na Resolução 4.661, e as classes de ativos. Em 2020, essa diferença foi observada no segmento de exterior que apresentou retorno de 48,6% pela ótica de segmento frente a 52,3% na ótica de classe de ativo, e pode ser explicada pelo impacto do contas a receber dos resgates ocorridos.

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



### Rentabilidade das EFPCs



## Rentabilidade do segmento de Renda Fixa

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES INV.	Rentabilidade
Segmento de Renda Fixa	8.221,10	56,58%	7,14%
Benchmark (sob medida)	-	-	10,18%
Fundo Bem-Te-Vi (Caixa)	203,55	1,40%	2,88%
Benchmark (100% CDI)	-	-	2,75%
Fundo Sabiá (Renda Fixa - Mercado)	3.839,46	26,43	2,35%
Benchmark (IMAB5+)	-	-	5,50%
Fundo Água (Crédito Privado)	717,30	4,94%	9,10%
Benchmark (IMAB)	-	-	8,04%
Fundo Sabiá (NTN-B na Curva)	3.460,79	23,82%	11,22%
Benchmark (IPCA + 5,25%)	-	-	11,22%

## Rentabilidade do segmento de Investimentos Estruturados

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES INV.	Rentabilidade
Estruturados <sup>1</sup>	1.498,41	10,31%	1,47%
FIP	474,19	3,26%	-0,27%
Benchmark (IBOVESPA)	-	-	2,92%
Multimercados	1.024,22	7,05%	3,52%
Benchmark (100% CDI)	-	-	2,75%

<sup>1</sup> Para fins regulatórios, os investimentos em FIPs têm o IBOVESPA como benchmark, e os investimentos em fundo multimercados têm o CDI como benchmark

## Rentabilidade do segmento de Renda Variável

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES INV.	Rentabilidade
Segmento de Renda Variável	1.947,22	13,40%	10,56%
Benchmark (IBOVESPA)	-	-	2,92%
Fundo Sabiá <sup>1</sup> (FAPES)	1.400,26	9,64%	9,85%
Gaivota (AZ Quest) <sup>2</sup>	0,00	0,00	-35,57%
Sanhaço (SQUADRA)	153,72	1,06%	2,62%
Melro (ARX) <sup>3</sup>	0,00	0,00%	-41,07%
Curió (ATMOS)	319,53	2,20%	3,33%
Vinci (VINCI) <sup>4</sup>	0,00	0,00%	-1,85%
Fundo Constância (CONSTÂNCIA)	65,41	0,45%	-6,58%
Moat (MOAT CAPITAL) <sup>5</sup>	159,48	1,10%	59,48%

(\*) A rentabilidade do Segmento de Renda Variável considera também o resultado dos Contratos Futuros de Ibovespa, que encerraram o ano com notional de R\$ 2.648,1 Milhões.

1- Sabiá Renda Variável

2- Resgate final em 01/04/2020

3- Resgate final em 30/03/2020

4- Resgate final em 10/02/2020

5- Aplicação inicial em 07/05/2020

## Carteira de Fundos de Participações Investidos – FAPES

Período do investimento	Fundo	Estratégia	Capital Comprometido	Capital Integralizado	
Em fase de Investimento	Lacan II	Florestal	50,00	49,75	99,50%
	HL II - Hamilton Lane	FoF	40,00	23,73	59,33%
	Kinea IV	Growth	50,00	32,28	64,56%
	VCP III	Growth	50,00	10,24	20,48%
	Pátria Infraestrutura IV	Infraestrutura	99,90	5,25	5,26%
Em fase de Desinvestimento	Brasil Agronegócio	Agro	40,00	28,20	70,50%
	Brasil Internacionalização de Empresas FIP II	Buyout	40,00	22,41	56,02%
	Energia PCH	Energia	39,54	39,52	99,95%
	Brasil Energia	Energia	30,00	28,23	94,09%
	Investidor Institucional II	Growth	20,00	20,04	100,22%
	CRP VII	Growth	30,00	26,66	88,86%
	Kinea II	Growth	80,00	70,95	88,69%
	Stratus SCP	Growth	45,00	45,00	100,00%
	Brasil Equity	Imobiliário	25,00	48,41	193,64%
	Pátria Real Estate III	Imobiliário	30,00	20,81	69,37%
	Neo Capital Mezanino	Mezanino	28,80	28,28	98,19%
	Neo Capital Mezanino III	Mezanino	40,00	27,65	69,13%
	MVP Tech	Venture	1,20	1,20	100,00%
	Empreendedor Brasil	Venture	20,00	19,60	98,00%

## Rentabilidade do segmento de Investimentos no Exterior

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES INV.	Rentabilidade
Segmento de Investimentos no Exterior	1.435,27	9,88%	48,60%
Benchmark (S&P 500 - em R\$)	-	-	49,81%
BB BlackRock <sup>4</sup>	0,00	0,00	5,72%
BB Nordea <sup>4</sup>	0,00	0,00%	5,36%
BB Global Select <sup>4</sup>	0,00	0,00%	7,27%
Legg Mason FAPES <sup>1</sup> (WESTERN)	469,96	3,23%	34,37%
Aberdeen FAPES <sup>2</sup> (ABERDEEN)	464,11	3,19%	32,79%
Schroder FAPES <sup>3</sup> (SCHRODER)	500,63	3,45%	38,04%

1 - Aplicação inicial em 06/01/2020

2 - Aplicação inicial em 17/01/2020

3 - Aplicação inicial em 08/01/2020

4 - Resgate em 31/01/2020

(\*) A rentabilidade do Segmento de Investimentos no Exterior considera também o resultado dos Contratos Futuros de S&P 500, que encerraram o ano com notional de R\$ 1.054,5 Milhões.

## Nova gerência

Em 2020, foi criada uma nova gerência executiva na Diretoria de Investimentos, responsável pela gestão de Operações com Participantes e Informação. Formada por profissionais que já atuavam na FAPES, ela não acrescentou qualquer custo à Fundação.

A atuação sobre os empréstimos e financiamentos aos participantes visa dar mais visibilidade aos produtos, implementar melhorias nas condições oferecidas, otimizar processos e automatizar as atividades de gestão desta carteira.



O isolamento social na pandemia reforçou a necessidade de tornar as operações com os participantes mais ágeis e digitais. Neste sentido, a FAPES deixou de exigir a Certidão de Informação e Alinhamento (conhecida como DAP), emitida presencialmente pelas prefeituras, nas concessões atuais e futuras do financiamento imobiliário Novo Lar e do empréstimo com garantia real Multi. As informações contidas na certidão agora são obtidas pelo próprio formulário de avaliação do imóvel. A área também iniciou os estudos para permitir o uso dos recursos do FGTS para liquidar contratos imobiliários.

A redução da burocracia e das taxas de juros (em virtude da queda da taxa atuarial), aliadas à isenção do Imposto sobre Operações Financeiras (IOF) determinado pelo governo na pandemia, impulsionaram o volume de concessões: foram 552 novos contratos em 2020, ante 490 do ano anterior.

Também como forma de minimizar as dificuldades de renda dos participantes durante a crise, a FAPES concedeu quatro meses de suspensão voluntária das parcelas de empréstimos e financiamentos, em lugar dos dois meses habituais a cada ano, remanejando estes pagamentos para o prazo final do contrato. A adesão dos mutuários correspondeu a 59% dos contratos em vigor.

“ **Foram 552 novos contratos em 2020, ante 490 do ano anterior.** ”

#### Carteira de empréstimos e financiamentos do PBB

Volume: R\$ **457,3** milhões

**3** linhas de crédito abertas

**4** linhas já fechadas

Fast: empréstimo pessoal

Multi: empréstimo com garantias

Novo Lar: financiamento imobiliário

Imóveis financiados: **534** contratos vigentes em dez/2020

Empréstimos pessoais: **1.469** contratos vigentes em dez/2020

Novos contratos em 2020: **552**

Rentabilidade da carteira em 2020: **15,5%\***



\* Contemplou também o impacto do reprocessamento dos saldos devedores do período de setembro de 2017 a dezembro de 2020.

## Investimentos do FAPES Futuro

O patrimônio do plano apresentou elevação de 170% em relação ao final de 2019, em função, principalmente, das contribuições mensais de seus participantes e da rentabilidade dos investimentos.

Em 2020, a rentabilidade acumulada dos investimentos do plano atingiu 8,52%, frente a 2,75% do CDI, 8,04% do IMA-B, 2,92% do Ibovespa e 49,81% do S&P500 em reais (R\$). O plano possui duas carteiras de investimentos (carteira conservadora e carteira de performance e risco), que podem compor o perfil de cada participante na proporção escolhida anualmente.

Segmentos	Alocação em 31/12/2019	Alocação em 31/12/2020		Limites Res. 4661	Rentabilidade Anual Acumulada	
		R\$ Mil	%		2020	2019
Renda Fixa	341,67	782,69	69,2%	100,0%	3,95%	4,05%
Renda Variável	46,38	263,66	23,3%	70,0%	-0,60%	9,17%
Estruturados	0,00	0,00	0,00%	20,0%	-	0,00%
Imobiliário	0,00	0,00	0,00%	20,0%	-	0,00%
Exterior	30,93	84,02	7,4%	10,0%	51,05%	14,95%
Operações com Participantes	0,00	0,00	0,00%	15,0%	-	0,00%
<b>Carteira de Investimentos</b>	<b>418,99</b>	<b>1.130,36</b>	<b>100%</b>	<b>-</b>	<b>8,52%</b>	<b>4,43%</b>

### Rentabilidade do segmento de Renda Fixa

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES INV.	Rentabilidade
Renda Fixa	782,69	69,24%	3,95%
Compromissadas	314,54	27,83%	2,77%
Benchmark (100% CDI)	-	-	2,75%
IMAB11	468,15	41,42%	6,64%
Benchmark (IMA-B)	-	-	8,04%

### Rentabilidade do segmento de Renda Variável

Segmento	Patrimônio (R\$ MM)	% FAPES INV.	Rentabilidade
Renda Variável	263,66	23,33%	-0,60%
BOVA11	82,32	7,28%	1,35%
BOVV11	85,60	7,57%	1,08%
BOVB11	75,93	6,72%	0,24%
XBOV11	19,81	1,75%	-1,08%
Benchmark (IBOVESPA)	-	-	2,92%

## Rentabilidade do segmento de Investimentos no Exterior

Segmento	Patrimônio (R\$ Mil)	% FAPES INV.	Rentabilidade
Investimentos no Exterior	84,02	7,43%	51,05%
IVVB11	84,02	7,43%	51,05%
Benchmark (S&P 500 - em R\$)	-	-	49,81%

## Gestão de riscos dos investimentos

A FAPES conta com uma estrutura independente e autônoma de avaliação e mitigação dos riscos inerentes aos investimentos, apoiada pelo Comitê de Gestão de Riscos e pela gerência executiva de Compliance, Riscos e Controles Internos. A Fundação identifica, avalia, controla e monitora a exposição aos riscos de mercado, de crédito e de liquidez de seus planos, reportando eventuais desenquadramentos dos limites legais ou da Política de Investimentos ao Conselho Deliberativo.

Como mais um avanço na governança corporativa, a nova gerência executiva de Operações com Participantes e Informação passou a ser responsável pela apuração de resultados dos investimentos. A

transferência dessa atividade reforçou a independência da equipe de acompanhamento de performance com relação aos demais profissionais responsáveis pelas recomendações de produtos financeiros.

A diversificação da carteira de investimentos entre classes de ativos, estratégias e gestores ajudou a enfrentar a alta volatilidade durante o ano. Como forma de prevenção para eventos atípicos no futuro, como foi a pandemia da Covid-19, aprovamos junto ao Conselho Deliberativo um procedimento de proteção de risco de cauda (*tail risk*). Ele é utilizado para minimizar a inconstância dos mercados ao prever desvios-padrão no preço dos ativos e adotar mecanismos que evitem perdas significativas.

Além da busca por rentabilidade, nossa gestão de investimentos em 2020 teve foco em reforçar a liquidez, garantindo o pagamento integral e pontual de benefícios e obrigações ao longo do ano.

## Boas práticas ASG

Desde 2019, a FAPES é signatária dos Princípios para o Investimento Responsável (PRI), braço das Organizações das Nações Unidas (ONU) que reúne empresas em busca de boas práticas de governança e de sustentabilidade nos investimentos.

“Além da busca por rentabilidade, nossa gestão de investimentos em 2020 teve foco em reforçar a liquidez, garantindo o pagamento integral e pontual de benefícios e obrigações ao longo do ano.”

**“ A ideia é promover um alinhamento consistente com os PRI, o que demanda amadurecimento dos conceitos e práticas ASG que pretendemos realizar daqui em diante. ”**

A FAPES entende que os critérios ambientais, sociais e de governança (ASG, ou ESG na sigla em inglês) ganham importância crescente na gestão de investimentos, justamente pela perspectiva de perenidade e melhores desempenhos entre as empresas que observam estes objetivos. Infelizmente, o processo de formalização da análise destes aspectos na carteira da Fundação não avançou tão rápido como gostaríamos, em função principalmente da pandemia e do elevado esforço alocado na gestão de suas consequências.

Mesmo assim, em 2021 realizaremos o primeiro reporte de indicadores, ainda de forma voluntária. A ideia é promover um alinhamento consistente com os PRI, o que demanda amadurecimento dos conceitos e práticas ASG que pretendemos realizar daqui em diante.

Investimento em Empresas Constantes dos Índices	R\$ Milhões	Quantidade de empresas
Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE)	280	32
Índices de Ações com Governança Corporativa Diferenciada (IGC-X)	1035	126
Índice Carbono Eficiente	247	26
<b>Total</b>	<b>1562</b>	<b>184</b>

Como primeiro passo neste sentido, a Fundação investe parte de sua carteira em ações de empresas que participam do Índice de Sustentabilidade Empresarial (ISE), Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada (IGC-X) e Índice de Carbono Eficiente (ICO2), todos da B3, a bolsa de valores brasileira.

# Gestão de Despesas Administrativas

**C**omo toda Entidade Fechada de Previdência Complementar, a FAPES não possui fins lucrativos. Nossas atividades previdenciais e assistenciais possuem fontes de custeio independentes.

As despesas administrativas de assistência e saúde e de medicina ocupacional têm seus custos cobertos integralmente pelas empresas do sistema BNDES. Segundo o rateio administrativo, o

correspondente a 77 empregados da Fundação estava alocado nestas atividades em 31/12/2020.

Já no caso da previdência e investimentos, que ocupavam 69 do total de 146 colaboradores, as ações são custeadas com recursos dos participantes e patrocinadores dos planos de benefícios administrados pela entidade, como demonstrado a seguir:

Fonte	Plano Básico de Benefícios	FAPES Futuro
Taxa de carregamento	10% da receita previdencial mais parcela administrativa dos contratos com patrocinadores (10% da prestação paga)	Zero
Taxa de administração <sup>1</sup>	Resultado dos investimentos, limitado ao valor das despesas de administração dos investimentos	0,90% Perfil Performance e Risco 0,50% Perfil Conservador
Resultado positivo da aplicação dos recursos financeiros do PGA		

<sup>1</sup> No Plano FAPES Futuro, a taxa de carregamento era de 2% das contribuições vertidas ao plano e a taxa de administração era de 0,35% sobre patrimônio total até 03/2020.

A Resolução CGPC nº 29/2009 estabelece critérios para a transferência de recursos dos planos de benefícios para a gestão administrativa de previdência. As informações sobre como estão sendo utilizados são enviadas mensalmente ao órgão regulador (Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC) e fiscalizador (Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC).

O Conselho Deliberativo da Fundação fixou como limite anual para o custeio destas despesas relacionadas ao PBB a taxa de administração de 1% dos recursos garantidores observados ao final do exercício. Até 31 de dezembro de 2020, o montante utilizado totalizou R\$ 67,137 milhões, correspondente a 46,22% do limite autorizado para o ano.

No FAPES Futuro, o limite determinado para o custeio das despesas foi de 9% sobre as contribuições vertidas ao plano, que em 31 de dezembro de 2020 totalizou R\$ 61 mil, equivalente a 14,99% de utilização do limite autorizado para o ano.

Nos últimos anos, a FAPES passou por um processo de reestruturação com redução nos gastos administrativos da ordem de 39% de 2016 a 2019. A Fundação mantém esforços no controle dessas despesas, visando mantê-las em patamar compatível ao das demais entidades do mercado de previdência complementar.

Em 2020, o total de despesas administrativas previdenciais e com investimentos foi de R\$ 75,9 milhões. Apesar da redução dos gastos com viagens e estadias (-91,4%) e serviços de terceiros (-12,8%), houve um acréscimo de 4,7% sobre o valor total de 2019. Ele foi motivado, principalmente, pela alteração de base na participação dos resultados (PPR) de pessoal próprio e ainda pelo impacto do índice de reajuste no Termo de Assunção de Obrigação Financeira da FAPES junto ao PBB, cujos repasses, apesar de suspensos em 2019, continuaram tendo despesas provisionadas. Esse termo diz respeito à dívida identificada da patrocinadora FAPES para com o PBB, no âmbito dos estudos desenvolvidos pela Fundação, que foi reconhecida em junho de 2013.

Embora com menor efeito sobre o total de despesas, vale destacar o crescimento expressivo dos valores destinados a treinamentos da equipe dedicada à previdência e investimentos, em ações para o desenvolvimento, qualificação e aperfeiçoamento dos colaboradores.

Valores em R\$ Mil

Rubricas	Gestão 2020		2020	2019	Var %
	Previdencial	Investimentos			
Pessoal e Encargos	28.858	19.123	47.981	43.077	11,4%
Dirigentes	819	1.795	2.614	2.690	-2,8%
Pessoal Próprio	27.941	17.059	45.000	38.140	18,0%
Pessoal Cedido	-	95	95	1.540	-93,8%
Estagiários	93	168	261	260	0,4%
Outras	5	6	11	447	-97,5%
Treinamentos/ Congressos e Seminários	62	129	191	42	354,8%
Viagens e Estadias	6	12	18	210	-91,4%
Serviços de Terceiros	4.660	6.367	11.027	12.645	-12,8%
Auditoria contábil	119	242	361	106	240,6%
Consultoria contábil	3	3	6	5	20,0%
Consultoria dos investimentos	-	556	556	522	6,5%
Consultoria atuarial	164	-	164	317	-48,3%

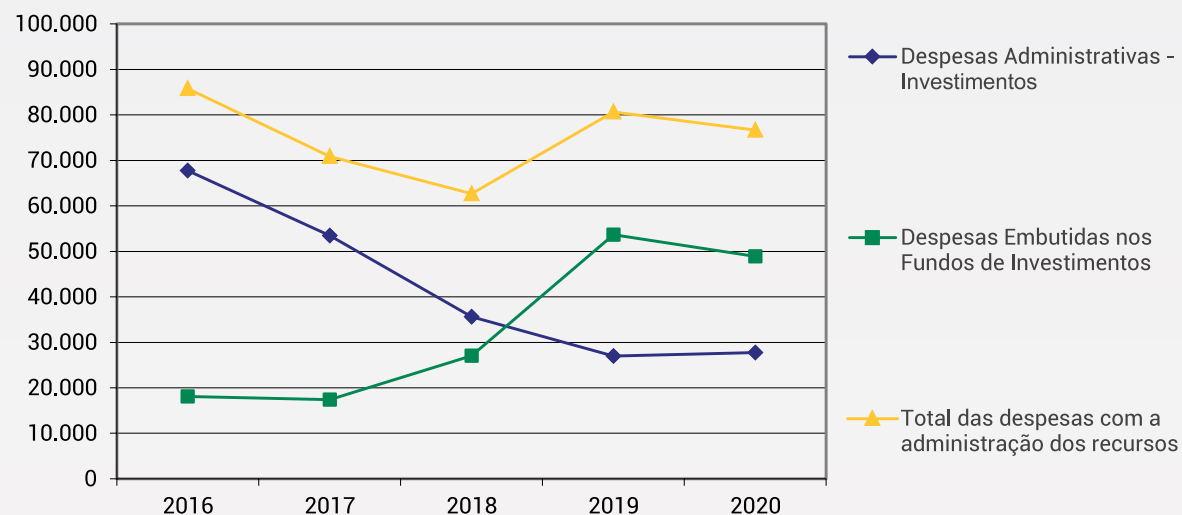
Rubricas	Gestão 2020		2020	2019	Var %
	Previdencial	Investimentos			
Consultoria jurídica	1.035	632	1.667	2.330	-28,5%
Gestão/ planejamento estratégico	202	286	488	452	8,0%
Informática	2.669	4.023	6.692	7.266	-7,9%
Outras	32	57	89	495	-82,0%
Pessoa física	-	-	-	70	-100,0%
Recursos humanos	436	568	1.004	1.082	-7,2%
Despesas Gerais	917	1.358	2.275	2.416	-5,8%
Depreciações/ Amortizações	823	732	1.555	1.680	-7,4%
Tributos	3.084	-	3.084	2.999	2,8%
Outras Despesas	9.796	-	9.796	9.419	4,0%
<b>Total das Despesas Administrativas</b>	<b>48.206</b>	<b>27.721</b>	<b>75.927</b>	<b>72.488</b>	<b>4,7%</b>

## Evolução das Despesas de Administração de Recursos

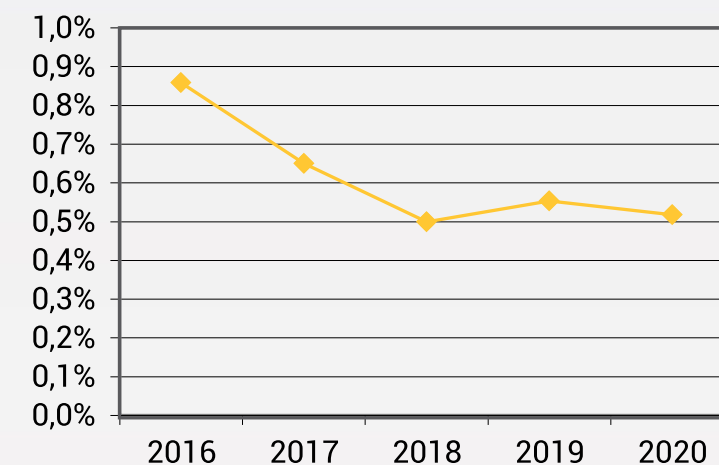
Valores em R\$ Mil

	2016	2017	2018	2019	2020
<b>Recursos Garantidores Totais da FAPES</b>	9.992.376	10.895.938	12.553.142	14.558.468	14.804.381
<b>Despesas Administrativas - Investimentos</b>	<b>67.725</b>	<b>53.479</b>	<b>35.588</b>	<b>26.996</b>	<b>27.721</b>
% Crescimento (período anterior)	8,83%	-21,03%	-33,45%	-24,14%	2,69%
<b>Despesas Embutidas nos Fundos de Investimentos</b>	<b>18.080</b>	<b>17.407</b>	<b>27.060</b>	<b>53.636</b>	<b>48.890</b>
% Crescimento (período anterior)	-11,24%	-3,72%	55,46%	98,22%	-8,85%
<b>Total das despesas com administração de recursos</b>	<b>85.804</b>	<b>70.886</b>	<b>62.648</b>	<b>80.632</b>	<b>76.612</b>
% Crescimento (período anterior)	3,88%	-17,39%	-11,62%	28,71%	-4,99%
% dos Recursos Garantidores da FAPES	0,86%	0,65%	0,50%	0,55%	0,52%

## Evolução em Valores Nominais (R\$ Mil)



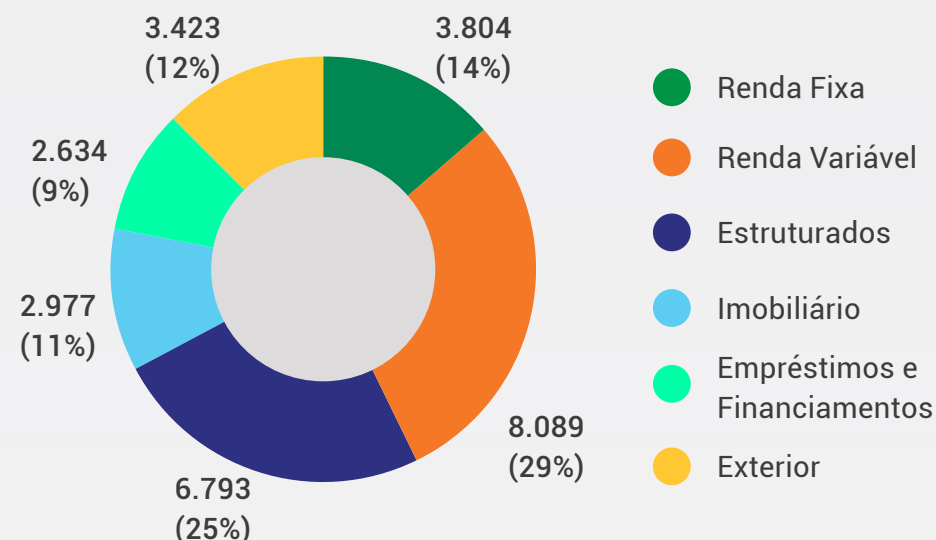
## Evolução do Percentual em relação aos Recursos Garantidores





As despesas com a administração dos recursos do plano corresponderam a 0,52% dos recursos garantidores totais da FAPES (em 2019, foram 0,55%). Dentre eles, os custos administrativos relativos aos investimentos tiveram crescimento de 2,69%.

Rubrica	2020	2019	Var %
<b>Despesas Administrativas dos Investimentos</b>	<b>27.721</b>	<b>26.996</b>	<b>2,69%</b>
Pessoal e Encargos	19.123	17.847	7,15%
Treinamentos/ Congressos e Seminários	129	23	460,87%
Viagens e Estadias	12	145	-91,72%
Serviços de Terceiros	6.367	6.744	-5,59%
Consultoria dos Investimentos	556	522	6,51%
Consultoria Jurídica	632	428	47,66%
Recursos Humanos	568	547	3,84%
Informática	4.023	4.564	-11,85%
Gestão/Planejamento Estratégico	286	303	-5,61%
Outros Serviços de Terceiros	302	380	-20,53%
<b>Despesas Gerais</b>	<b>1.358</b>	<b>1.420</b>	<b>-4,37%</b>
Depreciações/Amortizações	732	817	-10,40%
Tributos	0	0	



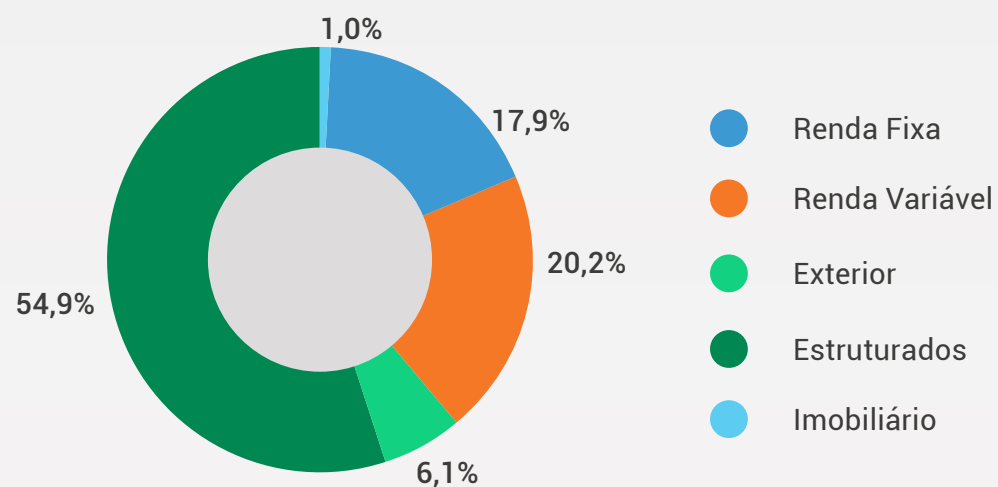
As taxas de administração, corretagem e performance embutidas nos fundos de investimentos da FAPES geridos por terceiros, somadas às despesas de fundos geridos internamente e estruturados, representaram 0,33% dos recursos garantidores totais da Fundação em 2020 (em 2019, foram 0,37%).

O crescimento da rubrica Outras Despesas ocorreu principalmente por demandas jurídicas do Fundo Brasil Equity, fundo estruturado, em virtude de processo arbitral contra uma de suas investidas.

## Despesas embutidas nos Fundos de Investimentos da FAPES

Valores em R\$ Mil

RUBRICA	2019	2020	2020				
			Renda Fixa	Renda Variável	Exterior	Estruturados	Imobiliário
Despesas Embutidas nos Fundos de Investimentos da FAPES	53.636	48.890	8.738	9.872	2.969	26.840	471
Taxa de Administração	18.241	18.622	500	6.758	2.291	8.630	443
Taxa de Performance	23.588	1.885	0	400	0	1.484	0
Custódia	3.247	3.825	2.262	527	516	516	3
Corretagem	6.354	8.008	5.699	2.052	13	240	4
Consultorias	562	552	0	0	0	547	5
Auditoria	252	122	39	24	25	33	1
Despesas administrativas diretas-Tx CVM	510	505	213	91	108	91	2
Serviços Jurídicos	659	631	0	0	0	628	3
Outras Despesas	224	14.741	25	18	15	14.670	12



# Gestão da Saúde

**O**s desafios da Saúde na FAPES se multiplicaram no ano de 2020, naturalmente, em função da pandemia. Mas o modelo estruturado nos anos anteriores – baseado no atendimento de atenção primária, aproximação com os beneficiários e suas famílias, automatização de processos e otimização dos custos – permitiu um desempenho eficaz.

Em janeiro de 2020, após o início do projeto na cidade do Rio de Janeiro que detém mais de 80% do público do Plano de Assistência e Saúde (PAS), o programa Saúde da Família foi estendido para todo o Brasil, com atendimento de enfermeiros da família e médicos por meio de

telemedicina. Ao longo do ano, Brasília passou a contar com uma médica do Saúde da Família com consultório na capital federal e ainda com o credenciamento do Hospital Sírio-Libanês.

## Programa Saúde da Família

O programa está centrado na prevenção de doenças e promoção da qualidade de vida, empoderando as pessoas com conhecimento sobre seu estado de saúde e criando um vínculo entre profissionais e os titulares do plano e seus familiares.

Equipes multidisciplinares são responsáveis por grupos de beneficiários divididos pelas regiões onde moram, oferecendo atendimento no consultório médico, de emergência ou visita domiciliar – o que foi reforçado durante o isolamento social. Referências para os usuários, os profissionais de saúde conseguem maior eficiência na prevenção e tratamento de doenças ou demandas sociais, evitando idas desnecessárias às emergências.

Como parte do Programa Saúde da Família, a FAPES também dispõe de equipe clínica própria que acompanha pacientes internados em casos de emergência ou para cirurgias eletivas na rede credenciada, desde a entrada no hospital até a alta.

Para doenças crônicas e desospitalização assistida, a Fundação oferece amparo domiciliar, evitando períodos longos e desnecessários de internação. Pacientes acima de 70 anos e/ou portadores de doenças crônicas impossibilitados de locomoção são monitorados e visitados em casa pela equipe do Saúde da Família, que também orienta cuidadores e familiares sobre os procedimentos adequados.



**22** médicos generalistas



**7** enfermeiros



**1** profissional dedicado à assistência social

**8 mil vidas** atendidas no programa Saúde da Família, cerca de 75% do total de beneficiários do PAS

### Vantagens

- Fortalecimento da relação médico-paciente
  - Identificação precoce de riscos
  - Assistência individualizada e humanizada
- Atendimento em consultório, por telefone ou internet
  - Evita idas desnecessárias à emergência
- Acompanhamento em internações e cirurgias
  - Internação somente pelo tempo necessário
  - Atendimento domiciliar quando indicado
- Cuidados paliativos em ambiente acolhedor
  - Adesão e atendimento gratuitos

### Consultas à distância

No início de abril, sob autorização do Ministério da Saúde e do Conselho Federal de Medicina, a FAPES organizou sua equipe para realizar consultas via internet e telefone. O procedimento, fundamental para o enfrentamento da Covid-19, seguiu critérios éticos, técnicos e legais, exigindo a assinatura de um Termo de Consentimento e o encaminhamento posterior de relatório sobre o atendimento, solicitações de exame e prescrições por e-mail ou WhatsApp.

## Testes da Covid-19 e monitoramento

Para monitorar o público atendido pela FAPES, de abril até agosto foram aplicados testes em massa de Covid-19, nas modalidades RT-PCR (para detectar a presença do vírus) e rápido (para identificar anticorpos IgM e IgG). Foram testados inicialmente os pacientes com indicação dos médicos, ou seja, após a análise clínica dos sintomas, no Estado do Rio de Janeiro. Na sequência, a ação envolveu todos os beneficiários de São Paulo, Recife e Brasília e os que estavam em assistência domiciliar.

O atendimento ocorreu de forma proativa – com a equipe do Saúde da Família entrando em contato com os pacientes. Todos os beneficiários do grupo de risco e outros que apresentaram sintomas receberam monitoramento contínuo, por telefone. E, também, de forma reativa, com a Central de Atendimento recebendo chamadas sobre dúvidas e orientações 24 horas por dia, todos os dias da semana.

Em novembro, o Canal do Beneficiário – que atendia exclusivamente a dúvidas administrativas da área de saúde – foi integrado à Central de Atendimento, facilitando o acesso dos beneficiários a todos os serviços de seu plano em um único telefone.



**Central de Atendimento FAPES**  
**(21) 3820-5454**

## Números da pandemia

**9,2 mil testes aplicados em 2020 pela FAPES**

**97 visitas a beneficiários em domicílio**

**68 mil contatos telefônicos proativos da Fundação**

**24,2 mil chamadas recebidas de beneficiários**

**7,5 mil pacientes monitorados por telefone**

**909 casos confirmados**

**2,5 mil casos descartados clinicamente e por testagem**

**16 óbitos entre os beneficiários**





Pelo site e WhatsApp, os beneficiários da FAPES também foram regularmente informados sobre como identificar os principais sintomas, como conviver com pessoas infectadas, dicas para evitar o pânico e informações atualizadas sobre a ocupação dos leitos para Covid nos hospitais da rede credenciada.

## Atendimento psicológico

O isolamento impactou de formas distintas as pessoas e, em alguns casos, disparou gatilhos emocionais que precisaram ser tratados. Logo no início da pandemia, a FAPES mobilizou equipes de psicólogos para

realizar um acolhimento, feito por telefone, com todos os aposentados, pensionistas, empregados e colaboradores ligados à Fundação. Eles avaliaram sintomas físicos e emocionais vividos durante a quarentena e, quando identificada a necessidade, os beneficiários tiveram a oportunidade de continuar o tratamento com terapia.


### Bem-estar psicológico

Aposentados	Ativos
 1.313 atendidos, 229 com indicação para tratamento, 36 já em acompanhamento	 1.861 atendidos, 517 com indicação para tratamento, 189 já em acompanhamento

### Vacinação contra a gripe

A recomendação para a vacinação contra a gripe (H1N1), realizada anualmente, foi reforçada no ano de 2020, para evitar que os sintomas fossem confundidos com os da Covid-19. Prevista entre março e abril, a vacinação foi estendida até o fim de junho para permitir que mais pessoas pudessem se imunizar na rede credenciada pela Fundação. Diante da situação excepcional, também foi autorizada a vacinação domiciliar para todos os beneficiários, mesmo os que não fazem parte do grupo de risco.

**Combate à  
H1N1**



**4.380  
vacinados**

### Uso da tecnologia

A consulta sobre a equipe do Saúde da Família foi simplificada no site e no Portal de Serviços da FAPES, bastando que o beneficiário insira o número de sua carteirinha do PAS para conhecer os contatos dos profissionais. Em dezembro, o Portal de Serviços passou a mostrar os valores e datas de pagamento dos reembolsos de procedimentos de saúde.

O aperfeiçoamento dos serviços digitais também aproxima os beneficiários e, ao longo do ano, foram desenvolvidas novas funcionalidades que também estão disponíveis no aplicativo lançado no primeiro trimestre de 2021.

### Campanhas de 2020

Apesar da pandemia, a FAPES manteve suas campanhas de conscientização sobre saúde de forma remota, utilizando lives (eventos ao vivo transmitidos pela internet), vídeos e divulgação de notícias e artigos específicos.

- Janeiro Branco: Saúde Mental
- Março: Vacinação contra o sarampo
- Junho Vermelho: Doação de Sangue
- Setembro Amarelo: Prevenção ao Suicídio
- Outubro Rosa: Prevenção ao Câncer de Mama
- Novembro Azul: Prevenção ao Câncer de Próstata
- Dezembro Laranja: Prevenção ao Câncer de Pele

# Governança, Ética e Integridade

A governança da FAPES privilegia a transparência e as melhores práticas de mercado. É composta por órgãos diretivos estatutários, além de comitês de assessoramento criados por decisão da alta administração para dar suporte às atividades mais relevantes da Fundação. A constituição dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, órgãos da alta administração da entidade, é sempre paritária, contando com representantes indicados pelos patrocinadores e eleitos pelos participantes. Os mandatos são de quatro anos, sendo permitida uma recondução.

A cada dois anos, os representantes dos participantes ativos e assistidos são escolhidos por meio de eleições diretas. Dessa forma,

ocorre a renovação de metade dos conselheiros durante o período de um mandato, conferindo maior agilidade e pluralidade à gestão.

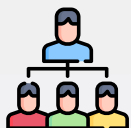
## Conselho Deliberativo

Colegiado responsável pela definição da política geral de administração da entidade, aprovação do orçamento anual, validação das Políticas de Investimentos, definição de meta atuarial, alteração do estatuto e demais assuntos que afetem o patrimônio da FAPES e dos planos de benefícios geridos pela empresa. São seis integrantes titulares, sendo três indicados pelos patrocinadores e três eleitos por participantes ativos e assistidos, que podem contar com até dois suplentes.

O presidente do Conselho Deliberativo é escolhido entre os membros indicados pelos patrocinadores.

### Gestão próxima aos participantes

Duas ações da FAPES reforçam a transparência e a proximidade da gestão com os participantes dos planos de previdência:



#### Reuniões abertas:

As reuniões do Conselho Deliberativo abrem inscrições, pela internet, para que participantes ativos e assistidos assistam ao encontro presencialmente ou virtualmente, diante do distanciamento social.



#### Eleições online:

Desde 2018, os processos eleitorais para os Conselhos Deliberativo e Fiscal são realizados 100% online, o que ampliou a participação e reduziu os custos da Fundação.

**43%**

de redução  
nos custos  
nas eleições

**34%**

do percentual de  
participantes da FAPES  
que votaram nas  
últimas eleições

**126%**

de aumento no nº de  
eleitores entre as duas  
votações mais recentes

### Conselho Fiscal

Órgão estatutário de fiscalização e controle interno da FAPES, com a atribuição de observar a conformidade dos atos da administração com a legislação e demais normas aplicáveis à entidade. São quatro membros: dois indicados pelos patrocinadores e dois eleitos – sendo um participante ativo e outro assistido. Seu presidente é escolhido entre os membros eleitos. Os mandatos são de quatro anos, sendo vedada a recondução.

### Diretoria-Executiva

Órgão responsável pela gestão operacional da FAPES, seguindo o estatuto, políticas, diretrizes e demais deliberações do Conselho Deliberativo. São três diretores nomeados por estes conselheiros para mandatos de cinco anos, sendo permitida uma recondução.

### Processo seletivo

Em julho de 2020, foi aprovada pelo Conselho Deliberativo da FAPES a Política de Seleção de Membros da Diretoria-Executiva, contendo a qualificação técnica e demais critérios exigidos para o cargo, como a necessidade de ser ou ter sido participante ativo ou assistido da FAPES por pelo menos cinco anos.

O estabelecimento dessa política está em acordo com a Resolução CNPC nº 35/2019. O processo é conduzido sob a orientação e supervisão dos conselheiros, sendo realizado com o apoio de uma consultoria especializada no recrutamento de executivos.



## Simplificação

Nos últimos três anos, uma revisão das normas decisórias e de controles internos permitiu simplificar a gestão, tornando os processos mais robustos e transparentes, ao revogar diretrizes coincidentes ou obsoletas, e atualizar as demais. Assim, a FAPES conseguiu mais agilidade e abrangência de temas antes não cobertos, como prevenção à lavagem de dinheiro e investimentos pessoais.

**548**

normas da Diretoria Executiva revogadas desde 2018

**171**

normas do Conselho Deliberativo revogadas desde 2018

**9**

documentos criados em 2020, entre políticas, diretrizes e manuais

## Comitê de Gestão de Riscos

Auxilia a Diretoria Executiva na definição da filosofia geral da FAPES de gestão e de 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. Coordenado pelo gerente executivo de Compliance, Riscos e Controles Internos, é formado por um analista de risco e pelos gerentes executivos da Gestão do Passivo Atuarial, do Jurídico e da Controladoria.

## 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. Está em atividade desde 2018, seguindo a Resolução CNPC nº 27/2017 e Instrução Normativa PREVIC/DICOL nº 03/2018. É composto por três membros nomeados pelo Conselho Deliberativo.

## Comitê de Ética e Compliance

Grupo criado por decisão da FAPES em 2018 com atribuições relacionadas à adoção de medidas que assegurem a conformidade da atuação com relação à legislação em vigor, além de normas internas ou externas. Promove a cultura de integridade na organização, visando mitigar riscos. É coordenado pelo gerente executivo de Compliance, Riscos e Controles Internos e conta com uma analista de Compliance e com os gestores de Controladoria, Jurídico e de Pessoas, Administração e Sustentabilidade.

## 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 e do mercado financeiro. Além de um integrante da

“ **Nos últimos três anos, uma revisão das normas decisórias e de controles internos permitiu simplificar a gestão, tornando os processos mais robustos e transparentes, ao revogar diretrizes coincidentes ou obsoletas, e atualizar as demais.** ”

Diretoria de Investimentos da Fundação, conta com dois suplentes do Conselho Deliberativo e dois membros independentes com comprovada experiência de mais de dez anos e conhecimento técnico em finanças e investimentos.



**Visão independente**

**2**

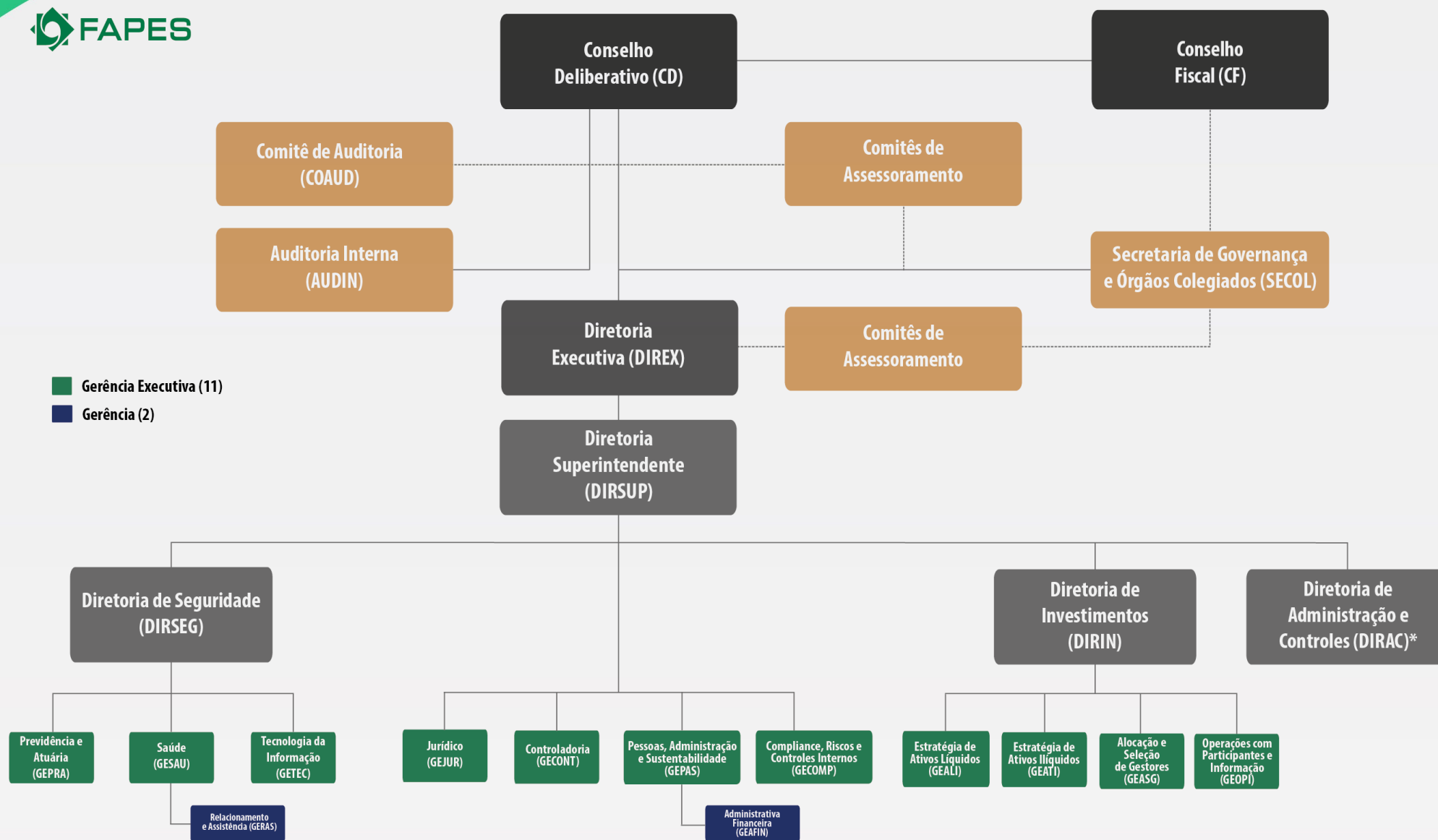


**profissionais do mercado financeiro atuam no assessoramento de investimentos da FAPES, agregando mais conhecimento à tomada de decisão.**

### **Estrutura organizacional**

Em 2020, foi identificada a necessidade de adequação no organograma da FAPES que vinha sendo utilizado até então. Em 24 de fevereiro de 2021, o Conselho Deliberativo da FAPES aprovou as atualizações, relacionadas à criação da Auditoria Interna e a reinclusão da Diretoria de Administração e Controles (DIRAC), esta última, que teve suas atribuições absorvidas pela Diretoria-Superintendente desde 2017. Com a alteração do Estatuto da FAPES, que está em curso e sob aprovação das alçadas competentes, a DIRAC deverá ser novamente excluída do organograma da Fundação.

Outras mudanças referem-se à criação da Gerência de Operações com Participantes e Informação, subordinada à Diretoria de Investimentos, e da Auditoria Interna, que se reporta diretamente ao Conselho Deliberativo.



\* Absorção das unidades administrativas da DIRAC pela DIRSUP, mediante Resolução CD-30/2017-FAPES.

### Ética e Integridade

O ano de 2020 foi de avanços na disseminação da cultura e de práticas éticas na FAPES.

### Controles Internos

Em fevereiro, visando trazer transparência e maior fluidez no dia a dia, a FAPES lançou seu Manual de Controles Internos. Com orientações e critérios claros sobre a metodologia de trabalho, o objetivo é tornar o colaborador mais responsável e consciente sobre tudo o que pode causar impacto para a marca, produtos ou serviços, gerar falhas operacionais, advertências, multas e eventuais perdas financeiras para a Fundação. A equipe interna de facilitadores viabiliza a interação contínua entre as áreas e a Gerência Executiva de Compliance, Riscos e Controles Internos, propiciando a atualização dos processos, reporte de falhas e perdas, identificação de riscos, dentre outras melhorias.

### Política de Integridade

Mesmo com os colaboradores entrando em trabalho remoto, a FAPES não adiou a implementação de sua Política de Integridade, aprovada em maio. Destinada a todos os empregados, estagiários, prestadores de serviços e terceiros, ela orienta sobre a maneira correta de agir em diferentes situações de conflito de interesses ou ameaça de fraudes e corrupção.

### LGPD

A FAPES também se dedicou à continuidade da adequação de seus procedimentos e políticas às exigências da Lei Geral de Proteção

de Dados (LGPD), que entrou em vigor no mês de agosto. Durante a implementação, foi criado um Comitê Gestor para organizar as ações relativas à LGPD, coordenado pela área de Compliance, Riscos e Controles Internos.

A entidade lida com uma enorme gama de informações sensíveis de seus clientes, financeiras e de saúde, demandando diretrizes claras e procedimentos eficazes que garantam privacidade e segurança.

Novos termos de privacidade foram submetidos aos usuários ao acessar o site e o Portal de Serviços, com informações sobre os dados coletados, a finalidade do tratamento, quem tem acesso às informações, o prazo que os dados são mantidos, condições de segurança, os direitos e a legislação aplicável.

### Medidas adotadas

- Política de Proteção de Dados;
- Política de Privacidade;
- Política de Integridade;
- Criação do Comitê de Proteção de Dados;
- Identificação e tratamento de dados pessoais;
- Identificação, análise e manutenção de processos e controles;
  - Avaliação de novos produtos e estratégias;
  - Acompanhamento do ambiente regulatório;
- Relacionamento com órgãos reguladores e fiscalizadores;
  - Treinamentos, reciclagem e testes de conhecimento da equipe sobre o tema.

A contratação de um sistema permitiu automatizar os controles relacionados ao tema, ampliando a eficácia do Programa de Integridade e dando suporte aos projetos futuros.

Todas essas ações complementam a estrutura do Programa de Integridade já estabelecido em 2018, e que conta também com o Código de Ética e Conduta e um Canal de Denúncias independente.

### Pilares do Programa de Integridade

- Cultura de integridade e ética
  - Compliance regulatório
  - Compliance operacional
- Prevenção e combate à fraudes, corrupção e conflito de interesses
- Prevenção à “lavagem de dinheiro” e combate ao financiamento do terrorismo
- Gestão de riscos operacionais, financeiros e controles internos
- Proteção de dados e segurança das informações .

### Canal de denúncias independente

Desde 2019, os clientes, parceiros, colaboradores ou qualquer outra parte interessada pode encaminhar denúncias sobre a FAPES a um canal administrado por uma empresa independente e especializada, com total sigilo a anonimato, caso o denunciante deseje.



Mesmo que a pessoa opte por se identificar, sua identidade é sempre preservada.

Qualquer dia e horário: [www.canalintegro.com.br/fapes](http://www.canalintegro.com.br/fapes)  
 Segunda a sexta-feira, das 8h às 20h: **0800 878 9049**

# Gestão de Riscos

**N**os últimos anos, a FAPES vem fortalecendo sua gestão de riscos por meio da elaboração, aprovação e implementação de políticas e processos internos para monitorar as principais ameaças aos negócios, nos âmbitos operacional e financeiro. A revisão destas políticas ocorre pelo menos a cada dois anos.

Em 2020, diante da pandemia, estas políticas foram colocadas à prova no enfrentamento de um cenário completamente adverso, resultando em amadurecimento da governança.

## Riscos financeiros

A política de gestão de riscos financeiros da FAPES orienta os processos de gerenciamento de riscos de mercado, de crédito e de liquidez. Em 2020, a volatilidade dos mercados financeiros exigiu debates mais frequentes do que as reuniões mensais do Comitê de Gestão de Riscos. O grupo teve um papel bastante ativo e atento principalmente sobre as ameaças de liquidez ao Plano Básico de Benefícios (PBB).

Foi realizada uma adequação da Política de Alçada de Investimentos para viabilizar o dinamismo necessário durante a crise. Adicionalmente, o Comitê de Gestão de Riscos recomendou melhorias em processos internos, como a criação de uma gerência específica para a elaboração de relatórios de investimentos. O objetivo foi gerar ganhos de agilidade em meio a um período turbulento e para cenários futuros, sem, no entanto, comprometer as diretrizes e os limites e sublimites percentuais aprovados na Política de Investimentos anual da Fundação.

## Riscos operacionais

A FAPES também elaborou ao longo de 2020, com a equipe interna, seu Plano de Continuidade de Negócios, preparando a entidade para cenários de contingência, a exemplo do ocorrido em função da pandemia. Com a equipe toda em trabalho remoto, os mecanismos de controles internos foram importantes para assegurar o andamento dos processos de acordo com as melhores práticas, com segurança e monitoramento das atividades.

Outro documento que recebeu ajustes, em novembro, foi o Manual de Controles Internos, visando proporcionar um melhor entendimento sobre a metodologia adotada na Fundação.

## Fornecedores

A Política de Seleção e Monitoramento de Fornecedores recebeu ajustes em outubro de 2020, para aprimoramento de funções e responsabilidades, e deve continuar sendo aperfeiçoada em 2021. Ela visa mitigar riscos nas contratações, prorrogações e renovações de produtos e serviços para a Fundação.

## Melhores práticas

Diversos temas relevantes contam com diretrizes específicas, que orientam a atuação e, por isso, geram mais segurança aos processos da empresa. Conheça outras políticas de gestão de riscos em vigor na FAPES:

- Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo;

- Investimentos Pessoais;
- Proteção de Dados Pessoais;
- Programa de Integridade, Compliance, Riscos e Controles Internos;
- Cadastro e Conheça seu Cliente (Know your Customer)
- Segurança das Informações;
- Guarda e Back-up de Informações;
- Seleção e Monitoramento de Administradores e Custodiantes;
- Seleção e Monitoramento de Gestores e Fundos de Investimentos;
- Seleção e Monitoramento de Corretoras;
- Seleção e Monitoramento de Fornecedores;
- Gestão de Riscos Operacionais e Controles Internos;
- Fluxo de Informação e Comunicação Institucional;
- Regras Gerais de Gestão de Ativos;
- Alçadas de Investimentos;
- Alçadas e Responsabilidades;
- Classificação de Informações;
- Gestão de Perfis e Concessão de Acessos;
- Certificações e Habilitações Profissionais Obrigatórias;
- Exercício de Direito de Voto;
- Manual de Controles Internos.

# Comunicação e Relacionamento

O trabalho remoto migrou de tendência à necessidade em 2020 em função da pandemia, demandando rápida adaptação para manter os serviços funcionando e, logicamente, a correta orientação aos clientes sobre as operações da FAPES. Nosso Plano de Contingência foi comunicado em detalhes aos clientes e patrocinadores, garantindo transparência e tranquilidade sobre o atendimento médico, previdenciário e administrativo, calendário de pagamentos de benefícios, empréstimos e financiamentos, reembolsos de despesas com saúde, entre outros.

A rentabilidade do PBB continuou sendo divulgada mensalmente pelo Raio-X dos Investimentos, disponível a todos os participantes do plano, com a descrição do cenário econômico e as tabelas de acompanhamento da carteira. Em dezembro, foi lançado documento semelhante para os participantes do plano FAPES Futuro. E a página de investimentos no site da Fundação detalha o modelo de gestão, o processo de investimento, a governança e a performance dos planos a cada mês.

Apesar de já cumprir a maior parte das obrigações determinadas pela Resolução nº 32 do Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPc), fizemos adequações para aperfeiçoar a divulgação de informações e proteger o sigilo dos dados de nossos participantes ativos e assistidos.



## Recadastramento unificado

Pela primeira vez, a FAPES realizou o recadastramento de previdência e saúde de forma conjunta. Além do ganho de tempo para o usuário, o procedimento permitiu atualizar os cadastros de forma mais rápida – já que o processo ocorreu 100% online pelo Portal de Serviços. Diante da pandemia, foi possível dispensar a prova de vida dos assistidos, utilizando dados dos atendimentos proativos feitos pela equipe do Saúde da Família e a consulta complementar ao Sistema Informatizado de Controle de Óbitos (SISOBI) para evitar o pagamento indevido de benefícios previdenciários.

## Atendimento

A digitalização avançou. O Portal de Serviços ganhou novas funcionalidades, como a consulta pela internet das datas e valores para a aposentadoria, portabilidade, resgate ou Benefício Proporcional Diferido (BPD), dando mais subsídios à tomada de decisão, inclusive no caso dos elegíveis ao Programa de Estímulo à Aposentadoria lançado pelo BNDES.

### Portal de Serviços



**5.667** acessos



**100%** dos pedidos de reembolso de despesas médicas feitos online

Com o isolamento social, a Central de Atendimento suspendeu as atividades presenciais em março e concentrou os contatos no Fale FAPES (e-mail enviado pelo Portal de Serviços) e no telefone, desviando as chamadas ao número fixo para celulares dos atendentes em trabalho remoto. As demandas da saúde passaram a ser recepcionadas 24 horas por dia, todos os dias da semana, sem interrupções.

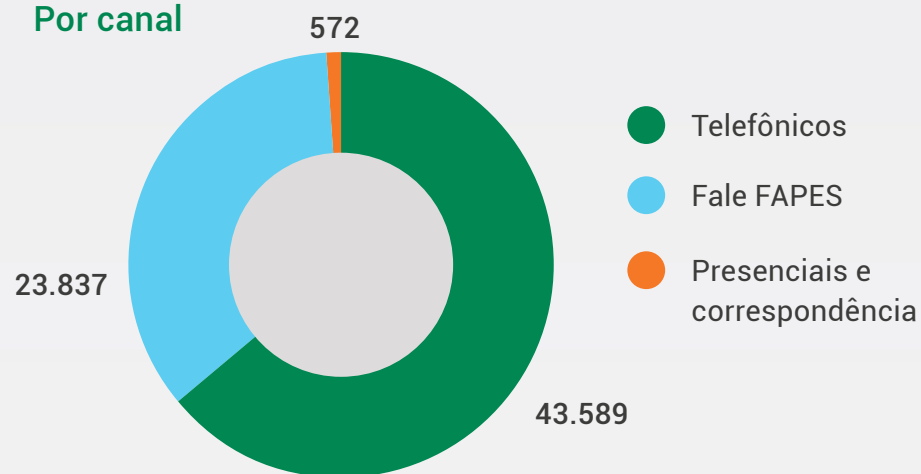
Os registros de todas as chamadas, antes feitos por um sistema atrelado ao número fixo da Central, passaram a ser manuais, em função do desvio para os celulares dos atendentes. Uma vez que a prioridade foi atender aos beneficiários no grave cenário da pandemia, não foi possível mensurar adequadamente a quantidade de chamadas, cujo número apresentado para 2020 encontra-se subdimensionado em relação ao que realmente ocorreu. Portanto, os números a seguir não refletem a totalidade dos atendimentos ocorridos no ano.

Essa situação, porém, foi equacionada em 2021, com a implantação da nova Central de Atendimento, com sistema de espera e atendimento registrado de forma digital mesmo com os atendentes em trabalho remoto.

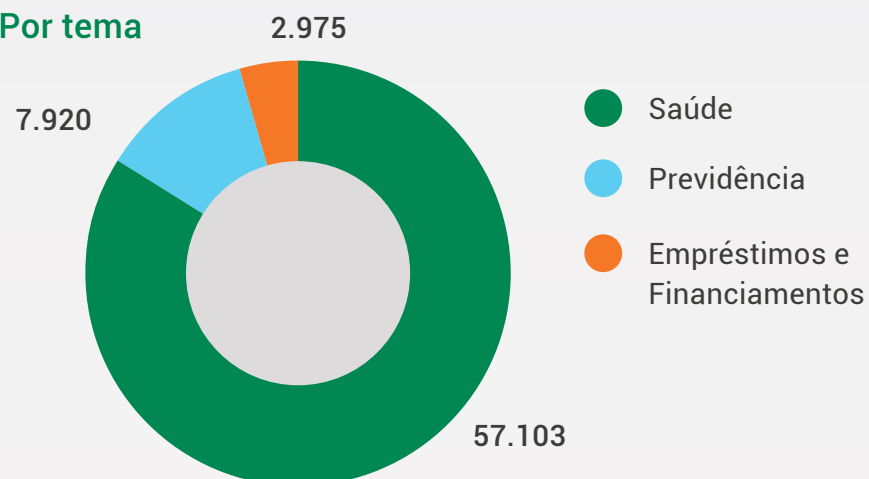
“ **Diante da pandemia, foi possível dispensar a prova de vida dos assistidos, utilizando dados dos atendimentos proativos feitos pela equipe do Saúde da Família** ”

## Atendimentos registrados: 67.998

### Por canal



### Por tema



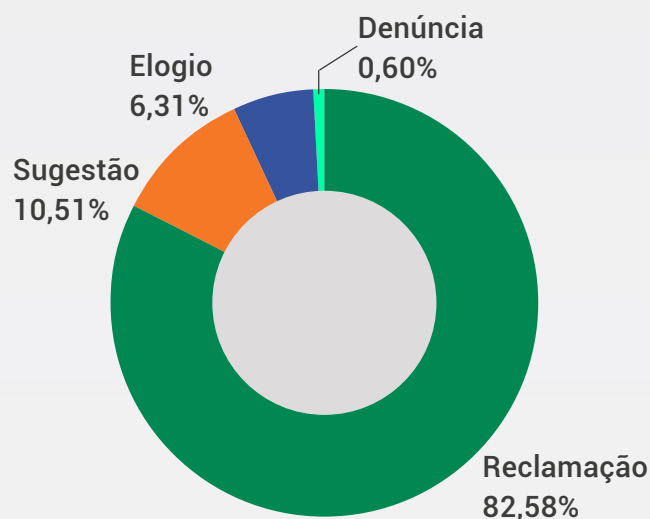
## Ouvidoria

Foram recebidas 333 manifestações na Ouvidoria da FAPES no ano de 2020, uma queda de 8,5% com relação ao ano anterior. O mais importante é que os números de reclamações e de denúncias diminuíram, enquanto cresceu o volume de elogios e sugestões.

Mais uma vez, o assunto mais demandado foi o plano de saúde, mesmo assim em proporção menor do que em 2019.

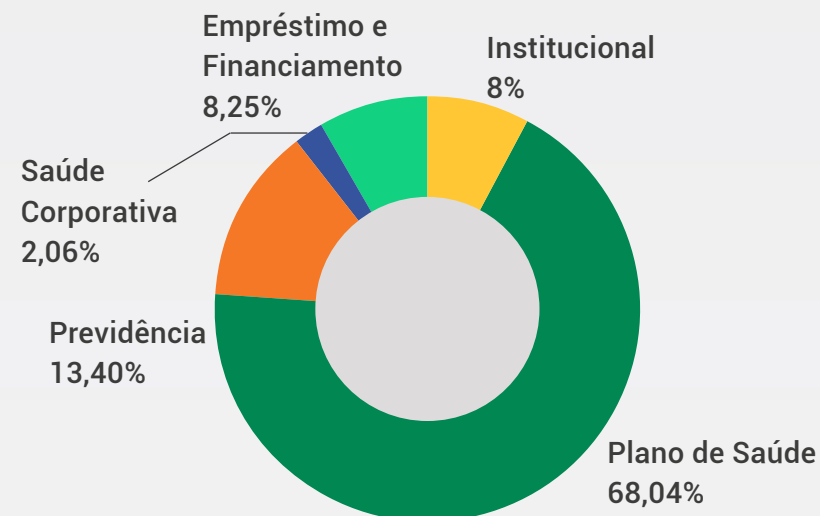
“ Os números de reclamações e de denúncias diminuíram, enquanto cresceu o volume de elogios e sugestões. ”

## Ouvidoria - Tipos de contato em 2020



Reclamação	275	82,58%
Sugestão	35	10,51%
Elogio	21	6,31%
Denúncia	2	0,60%
Total	333	100,00%

## Ouvidoria - Contatos por assunto em 2020



Institucional	24	7,21%
Plano de Saúde	226	67,87%
Previdência	54	16,22%
Saúde Corporativa	3	0,90%
Empréstimo e Financiamento	26	7,81%
Total	333	100,00%

## Satisfação dos clientes

A pesquisa anual de satisfação dos clientes, feita regularmente pela área de saúde, foi ampliada em 2020 para abranger todos os serviços da FAPES. Realizada por meio de uma empresa especializada e independente, entrevistou 377 usuários em dezembro e novembro de 2021, com nível de confiança de 95% e margem de erro de 4,94%.

94%

em geral com  
a FAPES

95%

com o plano  
de saúde

84%

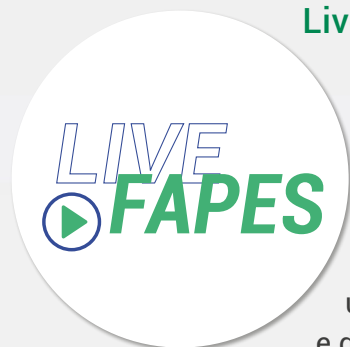
com o plano de  
previdência

84%

com empréstimos  
e financiamentos

Os resultados, divulgados no primeiro trimestre de 2021, mostraram um alto índice de satisfação, refletindo um reconhecimento positivo sobre o trabalho realizado pela Fundação e apontando melhorias que serão alvo de um plano de ação, em fase final de elaboração.

### Lives FAPES



O distanciamento social exigiu criatividade para nos aproximarmos dos clientes pela internet e redes sociais. Em junho, lançamos a Live FAPES, evento online transmitido ao vivo, que a cada mês trouxe um tema de interesse para ser apresentado e debatido com os gestores da Fundação e convidados, como o economista Affonso Celso Pastore e o médico infectologista Alberto Chebabo. Para permitir a visualização mesmo após o evento, foi criada a Galeria de Vídeos, no site da Fundação, onde estes e outros conteúdos audiovisuais podem ser consultados a qualquer momento.

### Temas e datas das Lives FAPES

Clique sobre o tema para ter acesso à gravação em vídeo

- [Covid-19 e a atuação da FAPES \(10/06\)](#)
- [Gestão dos Investimentos e resultados do semestre \(08/07\)](#)
- [Como solicitar a complementação da aposentadoria \(27/07\)](#)
- [Covid-19: dúvidas sobre o isolamento social \(31/08\)](#)
- [Redução das despesas administrativas de previdência \(07/10\)](#)
- [Desafios jurídicos da FAPES \(26/11\)](#)
- [Avanços nos processos de governança corporativa \(22/12\)](#)

Como resultado, obtivemos uma média de público (considerando as visualizações ao vivo e após as lives) oito vezes e meia superior à média de participações em encontros presenciais que eram realizados nos anos anteriores.

7

edições da Live  
FAPES

3.009

participações\*

430

por evento\*

760%

a mais do que nos eventos  
presenciais\*\*

\* Ao vivo e após as lives - \*\* Cerca de 50 pessoas por encontros realizados em 2018 e 2019

## Cuidados com a saúde

A pandemia desafiou a área de Saúde da FAPES a manter nossos beneficiários bem informados, mesmo à distância, sobre a prevenção ao contágio pelo coronavírus e demais cuidados com a saúde mental e física. De março a setembro, divulgamos pelo WhatsApp uma série de vídeos dos médicos e enfermeiros do Programa de Saúde da Família, respondendo à perguntas sobre a doença e seus sintomas, além de dúvidas sobre os serviços prestados pela Fundação. Nossos clientes também divulgaram depoimentos em vídeo sobre os atendimentos recebidos.



**28** vídeos do Programa Saúde da Família



**3** edições do Papo de Saúde



**251** participações\*

\* Ao vivo e após as lives

## Temas e datas das lives

Clique sobre o tema para ter acesso à gravação em vídeo



• [\*\*Outubro Rosa: Câncer de Mama \(21/10\)\*\*](#)



• [\*\*Novembro Azul: Câncer de Próstata \(11/11\)\*\*](#)



• [\*\*Dezembro Laranja: Câncer de Pele \(09/12\)\*\*](#)

Em outubro, lançamos lives exclusivas sobre saúde, com encontros virtuais conduzidos por médicos generalistas, enfermeiros e especialistas convidados no Papo de Saúde.

## Apoio na pandemia

Além das questões de saúde, vídeos e textos produzidos por nossas equipes deram suporte a outras questões importantes durante a pandemia, como dicas para um bom planejamento financeiro e como acessar canais oficiais e confiáveis de informação sobre a Covid-19, combatendo a divulgação de notícias falsas (*Fake News*).

## Acesso facilitado

Para simplificar o acesso dos clientes aos serviços desejados, foi lançada a página de Contatos da FAPES, reunindo em uma única página do site todos os canais de comunicação com a Fundação: endereços físicos e online, telefones de atendimento, de emergência médica, Portal de Serviços, redes sociais, contatos do responsável pela proteção de dados (DPO) e Canal de Denúncias.

## Redes sociais

O número de assinantes das notícias enviadas pelo WhatsApp FAPES se multiplicou durante o ano, reforçando a ferramenta como um dos principais canais de comunicação com nossos clientes. O serviço completou o primeiro ano em fevereiro com 1,3 mil inscritos e chegou a dezembro de 2020 com 2,82 mil usuários. Com isso, passamos a atingir mais da metade dos participantes aposentados e pouco mais de 45% dos ativos.

Eles recebem mensagens sobre previdência e saúde diretamente no celular, facilitando o acesso à informação assim que divulgada, substituindo a newsletter quinzenal FAPES Informa, que era enviada por e-mail. É uma comunicação mais ativa, que não se limita a publicar a notícia no site da Fundação, mas de fazê-la chegar rapidamente aos interessados. Respeitando a privacidade, os envios são previamente autorizados pelos clientes, que se inscrevem gratuitamente no serviço e têm a liberdade de solicitar seu cancelamento a qualquer tempo.

**Fale com a FAPES**  
Confira os canais de contato que você tem com a Fundação

**(21) 3820 5454**  
Central de atendimento  
Atendimento pelo atendimento de família e questões sobre acesso à rede credenciada e realização de exames e consultas, 24h por dia. Atendimentos de previdência, empréstimos e outros temas, de segunda a sexta (de 9h às 17h).

**Portal de Serviços**  
Fale FAPES e Ouvidoria  
Atendimentos referentes à saúde, previdência, empréstimos e outros temas.

**0800 778 4444**  
Ambulância CTICOR  
Central 24h para os beneficiários do PAS para atendimento médico de emergência

**WhatsApp FAPES**  
Receba as notícias da FAPES no seu WhatsApp! Para se cadastrar envie uma mensagem informando seu nome completo e perfil (ativo, aposentado, autossustentado e pensionista)  
**(21) 99451-8883**

**Canais CTICOR alternativos**  
Em casos de instabilidade você pode acessar os serviços de emergência CTICOR através dos canais alternativos abaixo:  
**0800 026 7227**  
**(11) 2160-9700**

**Sede FAPES (Recepção)**  
**(21) 3820 5200**  
Contato telefônico da matriz da Fundação.

**Canal de Denúncias**  
[www.canalintegrado.com.br/fapes](http://www.canalintegrado.com.br/fapes)  
Canal de Integridade da FAPES para relatar violações ao Código de Ética e Conduta da empresa e de leis e regulamentos em vigor.

**DPO**  
[dpo@fapes.com.br](mailto:dpo@fapes.com.br)  
Data Protection Officer (DPO): contato para envio de reclamações e denúncias sobre o uso indevido de dados. Responsável: Vinicius Pinho (Ger. Exec. de Compliance, Riscos e Controles Internos da FAPES).

**LinkedIn FAPES**  
[@fapes-bndes](https://www.linkedin.com/company/fapes-bndes)  
Página oficial da Fundação na rede.

## WhatsApp FAPES

**(21) 99451-8883****1,5 mil** novos assinantes em 2020**84%** de crescimento antes 2019**51%** dos aposentados cadastrados**45%** dos ativos cadastrados

No LinkedIn, rede social corporativa, a estratégia da FAPES é manter o mercado de previdência e saúde informado sobre nossas atividades e dividir experiências de trabalho. Com este foco, iniciamos em 2020 a divulgação de artigos técnicos de colaboradores sobre suas áreas de atuação, compartilhando conhecimento. Além disso, divulgamos as oportunidades de estágio e emprego na Fundação visando atrair profissionais qualificados.

Ao longo do ano, mais 2,7 mil pessoas passaram a acompanhar as atualizações da página da FAPES nesta rede, encerrando 2020 com um total de 7,6 mil seguidores.

## LinkedIn FAPES

**7.600** seguidores**148 mil** visualizações de posts no ano

## Site FAPES

**1,147 milhão** de visualizações no ano



EXCLUSIVO

## Gestão FAPES

O diretor superintendente da FAPES, economista Ruy Gomes, concede entrevista exclusiva para a revista da APA



Nomeado para ocupar o cargo em março deste ano, Ruy Siqueira Gomes é formado em Economia pela UFRJ, com MBA em Marketing pela FGV, pós-graduação em Gestão de Projetos pela George Washington University e mestrado em Administração pela PUC-Rio. Ele atua no BNDES desde 2011 e foi diretor de Seguridade da Fundação de setembro de 2016 a dezembro de 2017. Nesta entrevista, o superintendente discute diversos aspectos relacionados à Fundação.

Como está sendo a sua experiência na gestão da FAPES?

Ruy Gomes – Em função da pandemia, está sendo uma experiência bem diferente. Voltei à FAPES em meio a uma oportunidade de estar pessoalmente com nossos equipes. Ainda bem que a evolução tecnológica na Fundação foi muito grande nos últimos

anos e novos processos rodando automaticamente nos por enquanto, já cobrem e corrigem os erros da FAPES por meio da nossa ferramenta de gestão. Foi muito bem recebido, mas esse contato pessoal, ainda não aconteceu. De qualquer forma, virtualmente, é sempre uma grande oportunidade. Temos uma boa gestão da nossa Fundação. Temos uma boa

## Fundos de pensão: Portfólios

### Fapes quer mais fundos no exterior

A entidade elevou suas aplicações no exterior ao limite permitido pela regulamentação e colheu retorno de cerca de 30% no primeiro semestre

Com uma participação que chegou a ser de 14,6% no seu patrimônio líquido, a Fapes quer mais fundos no exterior. A entidade elevou suas aplicações no exterior ao limite permitido pela regulamentação e colheu retorno de cerca de 30% no primeiro semestre.



O segmento externo chegou a responder por cerca de 14,6% da carteira total, diz André Loureiro, diretor de serviços de orientação e análise.

Apostar em ativos de diversos fundos, as três estratégias, que são usadas com mecanismos de hedge e volatilidade, são características distintas. O produto pilotado pela Schroder

na carteira de fundos de pensão da Fapes, decidiu mudar o seu modelo operacional na área. Em janeiro, transferiu os cerca de R\$ 360 milhões alocados em três fundos

abertos da BIC Global Select, responsável por um retorno médio de 38,75% em 2019, para um fundo de fundos exclusivos, o FOF, para um retorno médio de 38,75% em 2019.

Para maiores detalhes, veja o relatório de gestão da Fapes, disponível no site da entidade.

de 30%, que contribuiu para a redução da perda do portfólio consolidado da entidade para 5% no período. Os fundos conduzidos pela Aberdeen e Legg Mason chegaram a apresentar retornos levemente negativos em março, logo após a exclusão da carteira pela pandemia da Covid-19, mas se recuperaram rapidamente, tendo fechado o ano com ganhos na faixa de 8,4% e 10,4%, no encerramento da 1ª metade do exercício, índices positivos 23,4% e 26,45%. Mais expressivo foi o desempenho do produto da Schroder, que fechou o primeiro semestre com ganhos de 33,56% nos primeiros meses do ano.

"A maior exposição aos mercados externos também, assim como os efeitos positivos em nossa estratégia de diversificação de aplicações", assinala Loureiro, que aponta novas deliberações do CMN sobre o tema investimentos externos para fundos de pensão. "Se o limite for elevado, haverá perspectivas de crescimento dessa carteira."

N a carteira de renda variável doméstica, o retorno de 34,74% em 2019 consolidou-se decisivamente para o crescimento de 21,77% do portfólio consolidado no último ano, o maior apurado desde 2012. A Fapes segue gerenciando internamente algo em torno de R\$ 2,5 bilhões em ações, mas tem efetuado alterações no time encarregado da gestão recentemente. Em março, trocou de dois fundos abertos geridos pela XP e IC2 para dois exclusivos conduzidos pela ARX e A3 Quest, e aplicou em dois fundos abertos da Vista Partners e Lohman Equity, além de um exclusivo pilotado pela Moor Capital.

de 30%, que contribuiu para a redução da perda do portfólio consolidado da entidade para 5% no período. Os fundos conduzidos pela Aberdeen e Legg Mason chegaram a apresentar retornos levemente negativos em março, logo após a exclusão da carteira pela pandemia da Covid-19, mas se recuperaram rapidamente, tendo fechado o ano com ganhos na faixa de 8,4% e 10,4%, no encerramento da 1ª metade do exercício, índices positivos 23,4% e 26,45%. Mais expressivo foi o desempenho do produto da Schroder, que fechou o primeiro semestre com ganhos de 33,56% nos primeiros meses do ano.

"A maior exposição aos mercados externos também, assim como os efeitos positivos em nossa estratégia de diversificação de aplicações", assinala Loureiro, que aponta novas deliberações do CMN sobre o tema investimentos externos para fundos de pensão. "Se o limite for elevado, haverá perspectivas de crescimento dessa carteira."

N a carteira de renda variável doméstica, o retorno de 34,74% em 2019 consolidou-se decisivamente para o crescimento de 21,77% do portfólio consolidado no último ano, o maior apurado desde 2012. A Fapes segue gerenciando internamente algo em torno de R\$ 2,5 bilhões em ações, mas tem efetuado alterações no time encarregado da gestão recentemente. Em março, trocou de dois fundos abertos geridos pela XP e IC2 para dois exclusivos conduzidos pela ARX e A3 Quest, e aplicou em dois fundos abertos da Vista Partners e Lohman Equity, além de um exclusivo pilotado pela Moor Capital.

de 30%, que contribuiu para a redução da perda do portfólio consolidado da entidade para 5% no período. Os fundos conduzidos pela Aberdeen e Legg Mason chegaram a apresentar retornos levemente negativos em março, logo após a exclusão da carteira pela pandemia da Covid-19, mas se recuperaram rapidamente, tendo fechado o ano com ganhos na faixa de 8,4% e 10,4%, no encerramento da 1ª metade do exercício, índices positivos 23,4% e 26,45%. Mais expressivo foi o desempenho do produto da Schroder, que fechou o primeiro semestre com ganhos de 33,56% nos primeiros meses do ano.

"A maior exposição aos mercados externos também, assim como os efeitos positivos em nossa estratégia de diversificação de aplicações", assinala Loureiro, que aponta novas deliberações do CMN sobre o tema investimentos externos para fundos de pensão. "Se o limite for elevado, haverá perspectivas de crescimento dessa carteira."

N a carteira de renda variável doméstica, o retorno de 34,74% em 2019 consolidou-se decisivamente para o crescimento de 21,77% do portfólio consolidado no último ano, o maior apurado desde 2012. A Fapes segue gerenciando internamente algo em torno de R\$ 2,5 bilhões em ações, mas tem efetuado alterações no time encarregado da gestão recentemente. Em março, trocou de dois fundos abertos geridos pela XP e IC2 para dois exclusivos conduzidos pela ARX e A3 Quest, e aplicou em dois fundos abertos da Vista Partners e Lohman Equity, além de um exclusivo pilotado pela Moor Capital.

de 30%, que contribuiu para a redução da perda do portfólio consolidado da entidade para 5% no período. Os fundos conduzidos pela Aberdeen e Legg Mason chegaram a apresentar retornos levemente negativos em março, logo após a exclusão da carteira pela pandemia da Covid-19, mas se recuperaram rapidamente, tendo fechado o ano com ganhos na faixa de 8,4% e 10,4%, no encerramento da 1ª metade do exercício, índices positivos 23,4% e 26,45%. Mais expressivo foi o desempenho do produto da Schroder, que fechou o primeiro semestre com ganhos de 33,56% nos primeiros meses do ano.

"A maior exposição aos mercados externos também, assim como os efeitos positivos em nossa estratégia de diversificação de aplicações", assinala Loureiro, que aponta novas deliberações do CMN sobre o tema investimentos externos para fundos de pensão. "Se o limite for elevado, haverá perspectivas de crescimento dessa carteira."



EDIÇÃO | 5 de Fevereiro de 2020

## Fapes publica manual de controles internos

A Fapes elaborou um manual de controles internos para colaboradores. Segundo enviado da entidade, o documento traz definições, orientações, responsabilidades claras sobre a metodologia de trabalho da fundação, de acordo com as práticas nacional e internacional. Entre os temas abordados no manual estão os riscos mapeamento de processos e a elaboração de planos de ação para mitigar efeitos prejudiciais a organização. O objetivo das orientações é contribuir para a transparência no dia a dia.

O acompanhamento de risco da Fapes é feito por meio de análises continuadas periódicas, com a participação de facilitadores, que são colaboradores de Compliance, Riscos e Controles Internos.

## Valor

### Fapes revisa portfólio para elevar retorno

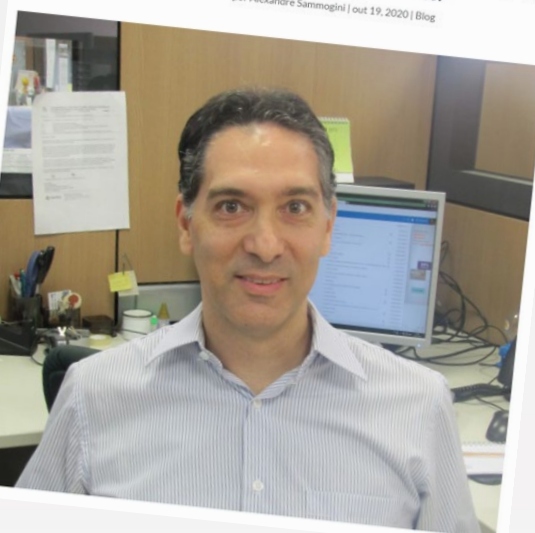
Do Rio

A Fapes, fundo de pensão dos funcionários BNDES, revisou a composição do portfólio, em busca de maior eficiência na alocação de risco que garantiu rentabilidade de quase 30% em 2019. A entidade tem quase R\$ 15 bilhões sob gestão.



## Entrevista: Superintendente da Fapes assume no meio da pandemia e avança com aperfeiçoamento da governança

por Alexandre Sammogini | dez 7, 2020 | Blog



## Na mídia

Como um dos principais fundos de pensão do País, a FAPES mantém relacionamento frequente com a grande imprensa e mídia especializada em previdência complementar, tratando sobre temas relevantes para nossos clientes e para este segmento da economia. Além disso, atendemos à demandas de entrevistas e informações dos veículos próprios das associações de empregados e aposentados do Sistema BNDES.



## Relacionamento com o setor

Órgãos reguladores, associações de empregados e aposentados e entidades de classe fazem parte da rede de relacionamentos da FAPES com o mercado de previdência complementar fechada.

### PREVIC

A Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) considera a FAPES uma das 17 Entidades Sistemicamente Importantes (ESI), devido ao seu porte e impacto no segmento. Por isso, a Fundação recebe fiscalização permanente e cumpre fielmente as obrigações.



### ANS

A Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), vinculada ao Ministério da Saúde, regula os planos privados, inclusive os de autogestão, como é o Plano de Assistência e Saúde (PAS) administrado pela FAPES. A Fundação atende prontamente a todas as obrigações relativas à rede credenciada, rol de procedimentos, atendimento, Programa de Qualificação de Operadoras entre outras. No ano de 2020, ou nos anteriores, não houve nenhuma autuação da ANS sobre o PAS.

### Sistema BNDES

Mantemos regularmente reuniões e contatos com nossos patrocinadores a fim de estreitar o relacionamento, conhecer as necessidades e prestar contas sobre os planos de previdência e saúde geridos pela FAPES.

### AFBNDES, APA, AFBNDESPar e AFFINAME

As associações de empregados ativos e de aposentados do Sistema BNDES têm acesso amplo à FAPES para apresentar demandas de seus participantes e manter uma comunicação fluída sobre a gestão de seus planos de benefícios e assistência e saúde.

“ Em 2020, a FAPES foi eleita para integrar o Conselho Deliberativo da Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp), para o mandato até 2022. ”

#### Abrapp

Em 2020, a FAPES foi eleita para integrar o Conselho Deliberativo da Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp), para o mandato até 2022. Junto a outras entidades, a Fundação participa ativamente das decisões mais relevantes para o segmento. Além disso, participa de cinco grupos temáticos da Abrapp na região Sudeste, compartilhando sua experiência e adquirindo conhecimento sobre o mercado. São as comissões técnicas de Contabilidade, Governança e Riscos, Inovação e Tecnologia, Investimentos e a de Planos Previdenciários.

#### ABVCAP

Somos membros do Comitê de Investimentos da Associação Brasileira de Venture Capital e Private Equity (ABVCAP), que aborda a participação em empresas por meio de fundos de investimentos. O grupo fomenta a troca de informações entre entidades de previdência complementar fechada para aprimorar o processo de seleção e monitoramento de gestores destes ativos.

#### Unidas

A FAPES é filiada à União Nacional das Instituições de Autogestão em Saúde (Unidas), cooperando com o desenvolvimento das empresas de saúde suplementar. A gerente executiva de Saúde da FAPES é uma das suplentes do Conselho Deliberativo da entidade sem fins lucrativos.

# Nossa Equipe

O ano de 2020 mudou definitivamente o modelo de trabalho no mundo todo. Graças ao grande investimento que a FAPES fez em tecnologia ao longo dos últimos anos, foi possível conectar toda a equipe, desde o mês de março, em pontos de trabalho remotos, em suas residências ou em outras cidades. Os processos seletivos, por exemplo, ocorreram virtualmente, inclusive para o novo diretor superintendente: ele assumiu a gestão da Fundação em abril, com o desafio de conhecer e comandar a equipe quase exclusivamente por canais virtuais.

## Modelo flexível

Com o apoio da tecnologia e técnicas de gestão para o engajamento da equipe, mesmo à distância, a FAPES não apenas obteve um bom desempenho como também acelerou o desenvolvimento de novas relações de trabalho. O projeto Flex Office, elaborado ao longo de 2020, criou um modelo de trabalho híbrido, que daqui para a frente irá mesclar o trabalho presencial com o remoto. Os termos aditivos do teletrabalho já foram elaborados e aprovados juridicamente, tendo sido firmados e colocados em prática nas primeiras semanas de 2021.



O projeto foi construído de forma colaborativa com os gerentes e suas equipes, avaliando as diferentes necessidades de cada área, para ter mais eficácia. Assim que for possível o retorno com segurança, a maioria dos colaboradores irá utilizar as instalações da sede, no Centro do Rio de Janeiro, entre um e dois dias por semana, em horários agendados previamente.

O Flex Office permitirá à FAPES utilizar apenas um andar – e não mais os dois que ocupava no prédio. Para preparar a nova estrutura física, cujas obras serão concluídas em 2021, foram definidos critérios para reduzir os documentos em papel – enviando os essenciais para arquivos físicos terceirizados e digitalizando os demais. As mudanças irão viabilizar o novo mobiliário, com o uso de bancadas compartilhadas no lugar de mesas fixas com gaveteiros. Em substituição aos desktops, todos os colaboradores receberão notebooks e monitores adicionais, mais adequados ao modelo flexível.

### Estrutura em casa

Durante todo o período de distanciamento social, os colaboradores receberam da FAPES infraestrutura suficiente para manter suas atividades em casa.

De forma descomplicada e sem burocracia, as pessoas foram autorizadas a ir ao escritório em dias e horários agendados, sempre em pequenos grupos e com os deslocamentos feitos por táxi custeado pela empresa, evitando aglomerações.



#### **Alimentação ou refeição**

**Opção de adequar o percentual do benefício para comprar alimentos ou pedir entregas de restaurantes**



#### **Internet**

**Compra de pacotes de banda larga para melhorar a conexão da equipe**



#### **Impressão**

**Reembolso de uso de papel e toner para as atividades que exigem impressora**



#### **Mobiliário**

**Possibilidade de transferir cadeiras, monitores e suporte de pés para a residência**



#### **Equipamentos**

**Computadores, monitores e fones de ouvido também puderam ser levados para casa**

Como complemento, a FAPES preparou vídeos e cartilhas sobre ergonomia, com orientações para o colaborador e sua família melhorarem suas condições no ambiente de trabalho em casa.

## Apoio psicológico

Para além dos aspectos físicos, a questão psicológica do distanciamento também foi alvo da gestão de pessoas da Fundação. A partir de março, uma equipe de psicólogos foi designada para contactar os colaboradores, identificar gatilhos emocionais – deles e das pessoas com quem estavam residindo na quarentena – e acompanhar os impactos da pandemia sobre a equipe.

## Atendimentos



## Responsabilidade Socioambiental na prática

Desde 2019, a FAPES mantém uma Política de Responsabilidade Socioambiental, com diretrizes para aplicar princípios econômicos, sociais e ambientais em todos os processos da Fundação, em benefício desta e de gerações futuras. A empresa está entre os poucos fundos de pensão no Brasil que são signatários do Pacto Global da Organização das Nações Unidas (ONU), destinado a atender os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável.



Com todos os desafios provocados pela pandemia, estes compromissos foram testados na prática ao longo do ano, em diversos aspectos, como os citados nos exemplos a seguir:

## Jornada e renda

Não houve redução de jornada ou de salários e benefícios à equipe FAPES durante a pandemia. Mesmo com o trabalho suspenso pela restrição de utilizar o escritório, a FAPES também optou por manter o pagamento da bolsa aos três jovens aprendizes da empresa. Todos os terceirizados também mantiveram seus contratos ativos durante a pandemia.

## Empregos

O quadro de pessoal teve um ligeiro aumento de 2,46% em 2020, comparado ao ano anterior, em função da contratação de novos empregados e estagiários. A FAPES conta com uma equipe que mescla juventude e senioridade, com 46% das pessoas entre 20 e 39 anos e 54% entre 40 e 59 anos.

A formação acadêmica é um ponto forte da equipe da FAPES: 32% dos empregados tem pós-graduação, especialização, mestrado ou doutorado. E 49% têm curso superior completo.

O fluxo de entrada e saída de pessoas (índice de *turnover*) foi de 10,68% em 2020, correspondente a menos da metade da movimentação em 2019. Percentualmente, houve mais admissões de mulheres na equipe.

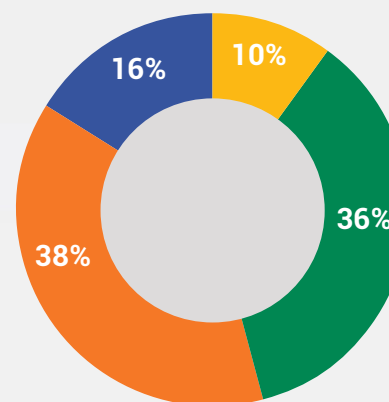
**Quadro de pessoal com 146 colaboradores, sendo:**

**143 empregados**

**18 estagiários**

**3 empregados cedidos**

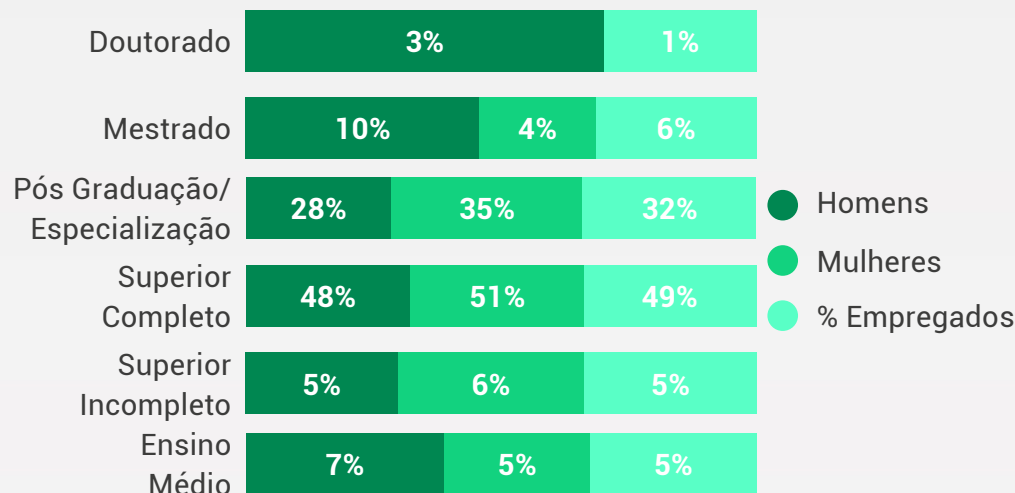
**2 jovens aprendizes**



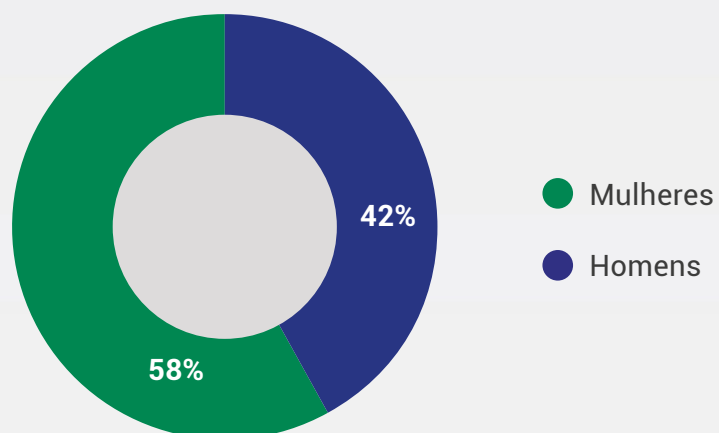
## Faixa etária

- 20 a 29 anos: 10%
- 29 a 39 anos: 36%
- 40 a 49 anos: 36%
- 50 a 59 anos: 16%

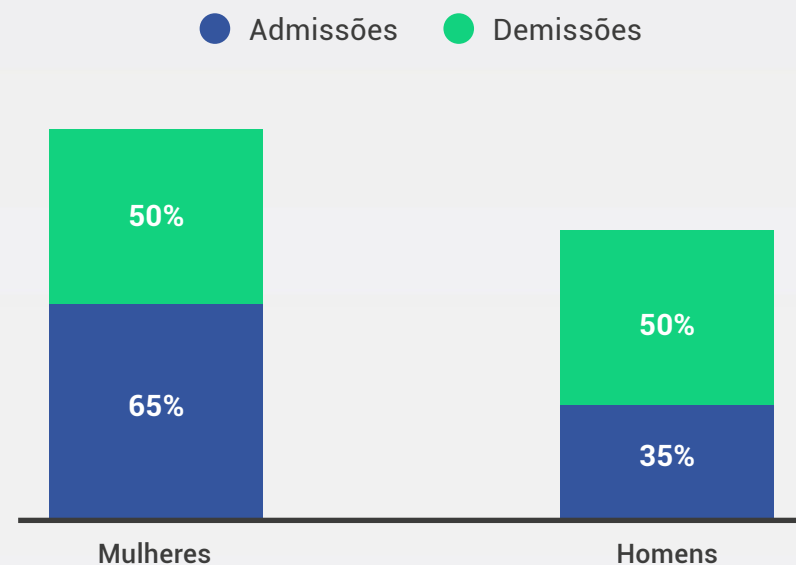
## Formação acadêmica



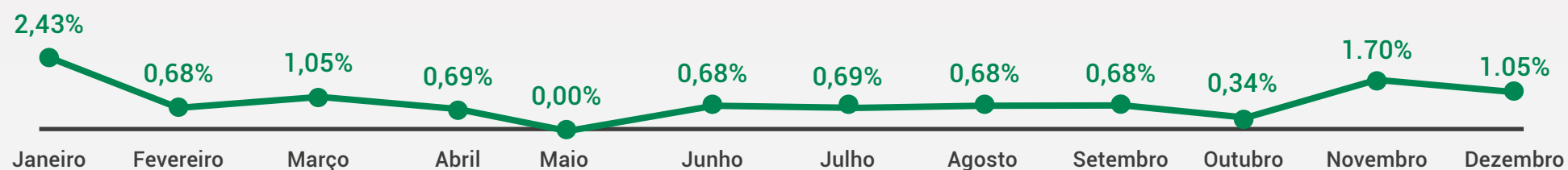
## Empregados por gênero



## Admissões e demissões por gênero



## Turnover 2020

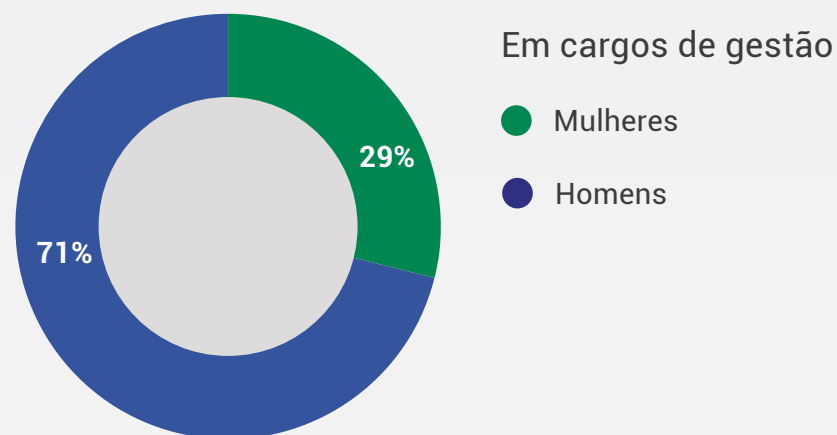


## Equidade de gênero e raça

Mais da metade dos colaboradores da FAPES é formada por mulheres (58%), assim como 29% dos cargos de liderança na empresa. Já a diversidade racial é menor, sendo que negros compõem apenas 9% do quadro atual.

Os dados atuais são binários e determinados pela documentação dos empregados, mas a intenção no futuro é fazer um censo, tornando declaratório o gênero e a raça de cada integrante da equipe.

## Diversidade



## Oportunidades iguais

Todas as vagas de trabalho disponíveis da FAPES que não sejam consideradas confidenciais (para substituição em cargos estratégicos) são divulgadas ao mesmo tempo interna e externamente. O processo seletivo conta com a participação de empregados, terceiros, estagiários e outros profissionais de fora da empresa, sem distinção, para motivar que nossa equipe esteja sempre competitiva e preparada. Em 2020, dois dos contratados para cargos efetivos eram, anteriormente, prestadores de serviço da Fundação. Outros dois funcionários concorreram a uma gerência executiva em seleção aberta em dezembro, conduzida por uma consultoria independente, que acabou definindo pela promoção ao cargo da colaboradora com 15 anos de carreira na Fundação.

## Educação para o trabalho

Com um Programa de Estágios ativo, a FAPES também ajuda a formar novas gerações para o trabalho e cria oportunidades na equipe para integrar jovens profissionais. Em 2020, a efetivação de estagiárias nas áreas de Previdência e Atuária e na de Operações com Participantes e Informação representaram quase 12% do total de contratações da Fundação no ano.

## Treinamento

Após um período de reestruturação organizacional iniciado em 2018, a FAPES voltou a investir mais fortemente em treinamento em 2020, a despeito do distanciamento exigido pela pandemia. O mote é preparar nossos profissionais para as grandes transformações do mercado, com capacitações focadas em saúde, previdência, Tecnologia da Informação, Compliance, gestão, comunicação, investimentos, controladoria, entre outros temas.

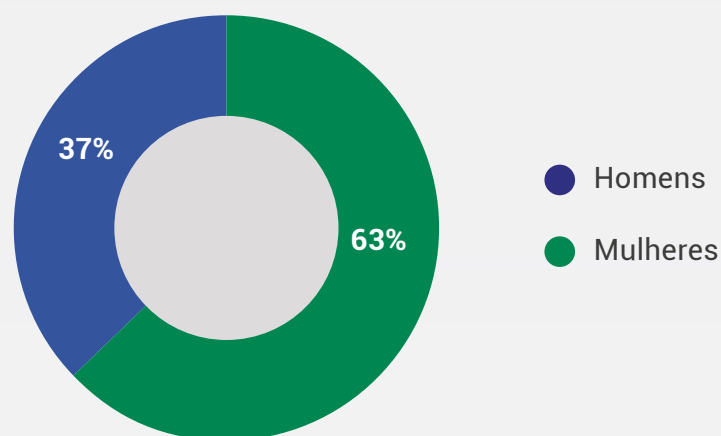


## Capacitação

6.635 horas de treinamento em 2020 = 276 dias completos

Crescimento de 324% comparado a 2019

## Treinamentos por gênero



## Recursos naturais

Por óbvio, o consumo de energia elétrica na empresa caiu drasticamente em 2020. Os gastos com água se mantiveram inalterados porque a FAPES já utilizava a quantidade mínima oferecida pelo condomínio.

Parte destes ganhos será observada também nos próximos anos graças à adoção do Flex Office e do trabalho remoto. Além disso, no novo escritório, que já conta com iluminação em LED, a Fundação também pretende investir em mobiliário ecológico e piso de material reciclável, reduzindo o impacto de suas atividades sobre o meio ambiente.

	2019	2020	Variação %
Gasto com energia	R\$ 298,8 mil	R\$ 138,2 mil	-53,7%
Gasto com água	R\$ 39,4 mil	R\$ 39,5 mil	+0,1%

## Mães e pais

Como integrante do programa Empresa Cidadã, da Receita Federal, a FAPES concede licenças maternidade e paternidade em períodos maiores do que os determinados pela legislação, em prol do bem-estar da família, inclusive em casos de adoção. Em 2020, foram nove licenças-maternidade de 180 dias e duas licenças-paternidade de 20 dias, ambas com possibilidade de serem agregadas às férias de 30 dias.

## Investimentos responsáveis

O primeiro ano de adesão da FAPES aos Princípios para o Investimento Responsável (PRI) da ONU, impactado pela pandemia e pela alta volatilidade do mercado financeiro, prejudicou a formalização da análise de aspectos ambientais, sociais e de governança (ASG) na carteira de investimentos. Mas o compromisso com o tema está mantido, à medida que este se configura como um caminho inexorável, principalmente para os investidores institucionais. Em 2021, haverá o primeiro reporte voluntário sobre os indicadores da Fundação para verificar seu alinhamento aos PRI.

## Digitalização

A gestão de pessoas passou a contar com novas ferramentas da tecnologia para dar suporte à sua atuação e tornar a experiência de empregados, gerentes e diretores mais amigável, ágil e assertiva. Foi adquirido um sistema de administração de recursos humanos e uma ferramenta de assessment para apoiar o mapeamento de perfis dos candidatos nos processos seletivos e acompanhar todo o ciclo do colaborador na empresa, como a gestão de metas e competências, treinamento, carreira e sucessão. Além disso, uma plataforma de Educação Corporativa online permitirá a realização de cursos à distância, fundamentais no novo modelo de trabalho.

## Benchmarking

Foi contratada uma nova pesquisa salarial por consultoria especializada, a fim de atualizar a FAPES aos parâmetros de mercado, e realizadas consultas junto às fundações de previdência complementar e empresas selecionadas, a fim de mapear as melhores práticas de Recrutamento e Seleção, Remuneração e Benefícios, Relações Trabalhistas, Treinamento e Desenvolvimento.



**Uma plataforma de Educação Corporativa online permitirá a realização de cursos à distância, fundamentais no novo modelo de trabalho.**



## Comunicação interna

O sentimento de pertencimento à equipe, quando se está fisicamente distante, precisou ser trabalhado de forma intensa para manter colaboradores engajados e motivados.

A ação incluiu o aperfeiçoamento das ferramentas de comunicação, com a utilização de ferramentas como o Movidesk, que ajuda a organizar as demandas e a rotina de tarefas, e o Microsoft Teams, que viabiliza mensagens e reuniões de forma mais rápida e interativa do que o e-mail. Na intranet, a Fundação reúne os principais sistemas utilizados na rotina de atividades, além de um painel para o acompanhamento de metas corporativas e outras informações.

Em paralelo aos assuntos de trabalho, a comunicação interna apostou na descontração para aproximar as equipes e incentivar a criatividade e a produtividade. Com a iniciativa #FicaDica, os colaboradores podiam compartilhar sugestões de livros, filmes ou jogos. Postagens nos canais internos remeteram ao ambiente da sede, reduzindo a solidão do trabalho em casa.



**Intranet**

**102.637** visualizações na intranet FAPES em 2020

12/11/20 11:00

👍 8 ❤️ 27 😊 5

### Olha quem resolveu dar o ar da "garça"! #tbt

Para os que estavam com saudades, recebemos uma foto exclusiva dela mesmo, a garça. Aproveitando a fama no nosso #tbt, ela também pediu para avisar que segue praticando o distanciamento social, mas que em breve recepcionará vocês na entrada da FAPES. Desejou tudo de bom para todos!

Curtiu? Participe também enviando fotos que te lembrem bons momentos da Fundação para o e-mail [comunicacao@fapes.com.br](mailto:comunicacao@fapes.com.br).

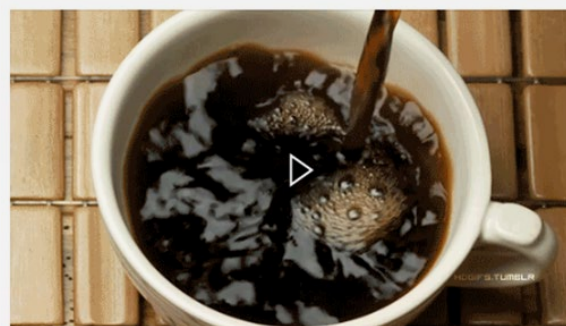


29/09/20 16:13

👍 28 ❤️ 12

### Pausa para o café

Um cafezinho no meio da tarde sempre cai bem, né? Chegou a hora de renovar as energias para continuar os trabalhos da FAPES. ☕

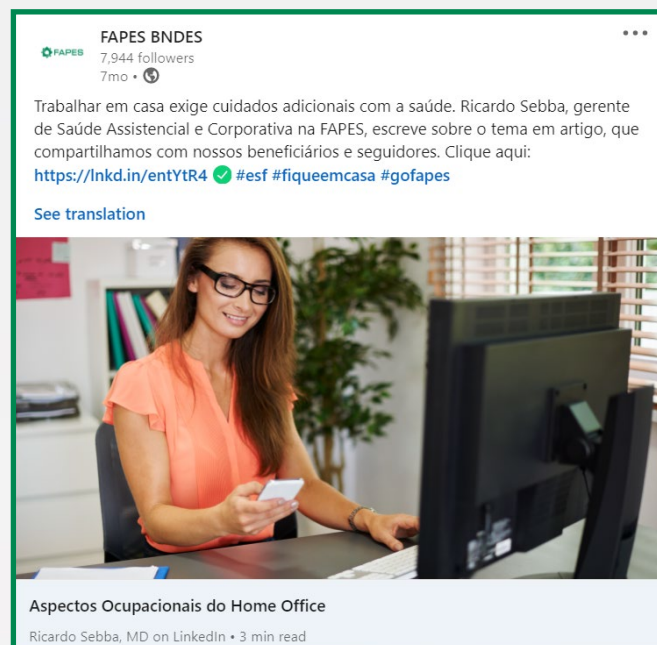


## Valorização da equipe

O reconhecimento sobre a dedicação dos funcionários se tornou mais relevante em condições adversas como a da pandemia. A FAPES utilizou diferentes estratégias para valorizar seus profissionais em 2020.

## Conhecimento compartilhado

A participação em eventos e a publicação de artigos relacionados à sua atuação foram compartilhadas internamente e com outros profissionais do mercado por meio da rede corporativa LinkedIn.





## Reajuste de salários

Em março, a Fundação antecipou o reajuste dos salários dos empregados ativos, aposentados e desligados da empresa, mesmo sem ainda terem terminado as negociações sobre as Convenções Coletivas de Trabalho de 2018/2019 e 2019/2020, entre os sindicatos patronal e dos empregados das entidades da previdência complementar fechada. O índice aplicado foi o da inflação (INPC) de 1,56% sobre os salários vigentes em 31 de março de 2018 e de 4,67% sobre os salários vigentes em 31 de março de 2019. Em dezembro, as negociações sobre as duas datas base foram concluídas, confirmando o indicador.

## Participação nos Resultados

As metas corporativas, por área e individuais do Plano de Participação de Resultados (PPR) da FAPES são apuradas até o mês de março para serem pagas sempre no mês de abril. Em 2020, a pandemia não alterou o processo de acompanhamento do desempenho, que continua sendo um instrumento relevante na gestão de pessoas e de reconhecimento para a retenção de talentos.

## Live FAPES Colaboradores

Eventos ao vivo pela internet exclusivos para colaboradores foram importantes para aproximar diretores, gerentes e empregados da FAPES. Essas edições das Lives FAPES Colaboradores trouxeram convidados para palestras e contaram com a participação maciça dos funcionários – 833 acessos nos sete eventos – em um ambiente de grande interação.

Pela internet, são permitidas inclusive perguntas de forma anônima via chat, dando mais liberdade para questionamentos que talvez não fossem feitos em reuniões presenciais. O resultado foi um ganho de confiança mútua e de transparência.

### Temas das Lives FAPES Colaboradores em 2020



- Metas para 2020



- Carga horária no trabalho remoto



- Ergonomia em casa



- Saúde Mental



- Segurança da Informação



## Quem é quem

Com apresentações e vídeos dos gerentes de cada área apresentando os objetivos e metas da sua área, sua rotina de trabalho e quem faz parte do time, o projeto Nossa Equipe reforçou o entendimento sobre o negócio da FAPES entre os colaboradores e o papel de cada um na organização.

## Tempo de empresa

Em 2020, a FAPES homenageou dois colaboradores que completaram 15 anos na empresa com o envio de uma cesta de café da manhã, com um certificado pelo tempo dedicado à Fundação e mensagens de colegas de trabalho que acompanham sua trajetória.

# Ficha Técnica



Fundação de Assistência e Previdência Social do BNDES (FAPES)  
Av. República do Chile, 230, 8º andar, Centro, Rio de Janeiro/RJ. CEP 20031-170

Administração: (21) 3820-5200

Central de Atendimento: (21) 3820-5454

Site: [www.fapes.com.br](http://www.fapes.com.br)

Portal de Serviços: [servicos.fapes.com.br/portal](http://servicos.fapes.com.br/portal)

WhatsApp FAPES: (21) 99451-8883

LinkedIn FAPES: @fapes-bndes

Canal de Denúncias: [www.canalintegro.com.br/fapes](http://www.canalintegro.com.br/fapes)

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

## Edição e Produção Gráfica



Denise Chaves Conteúdo

[www.denisechavesconteudo.com](http://www.denisechavesconteudo.com)

## Coordenação

Diretoria-Superintendente da FAPES



# Demonstrações Contábeis e Pareceres

Os documentos a seguir são partes integrantes do Relatório Integrado FAPES 2020. Navegue por eles utilizando os links presentes na lista abaixo:



[Demonstrações Financeiras  
Auditadas e Aprovadas pela  
Administração da FAPES](#)



[Resumo do Demonstrativo  
de Investimentos](#)



[Pareceres Atuariais  
\(PBB e FAPES Futuro\)](#)

