



FUNNEPP
FUNDAÇÃO NESTLÉ DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

**RELATÓRIO
ANUAL 2022**
VERSÃO COMPLETA

Sumário

Toque nos botões para acessar



Mensagem aos Participantes

Caro participante, aposentado e pensionista,

O ano de 2022 foi marcado por grandes entregas e avanços digitais que melhoraram não só a operação da FUNEPP, mas principalmente a interação com todo o seu público.

O robusto lançamento dos Perfis de Investimentos em Março proporcionou para os participantes, aposentados e pensionistas mais flexibilidade na aplicação do seu dinheiro de acordo com os seus objetivos, sua disposição a correr risco e a situação macroeconômica.

Mais conquistas tecnológicas foram alcançadas na área do participante do site, como a disponibilização do Informe de Rendimentos, a escolha pelo Instituto Online e o cadastro dos Beneficiários Designados. Essas são importantes ferramentas que, além de permitirem ao participante ter maior autonomia em relação ao seu plano, também contribuem diretamente com ações de sustentabilidade e às melhores práticas de segurança da informação.

Outro marco importante foi o projeto de Harmonização dos Planos. O seu propósito foi uma reestruturação administrativa, onde a FUNEPP passou a gerenciar apenas 3 planos (PAP, PAP II e PAN) diminuindo sua complexidade operacional e aumentando a segurança nos seus processos. O movimento aconteceu mediante a incorporação dos planos de

benefícios de risco (Fundamental e Básico) nos planos PAP, PAP II e PAN. Além disso, o antigo plano Suplementar foi integralmente incorporado ao PAP não havendo impacto para os participantes.

Foi um ano igualmente importante para a Governança, que contou com mais um Processo Eleitoral para escolha de 2 membros do Conselho Deliberativo e 2 membros do Conselho Fiscal, democratizando e tornando nossa gestão ainda mais eficiente.

Já na parte de Investimentos, lançamos um Boletim Mensal em nosso site e o Bate Papo sobre Investimentos, que acontece por meio de reuniões virtuais com o time da FUNEPP e consultores externos apoiando os temas de Educação Financeira e estreitando cada vez mais nossa relação com os participantes.

Neste Relatório Anual, você poderá conhecer todas as realizações, os nossos números alcançados e os processos decisórios que tornaram 2022 um excelente ano para a Fundação.

Seguiremos em 2023 buscando as melhores soluções para nossos participantes, aposentados, pensionistas, patrocinadoras e parceiros.

Boa leitura!



Estrutura Organizacional

Data base abril/2023

CONSELHO DELIBERATIVO

Gustavo Chiarini Bastos
Presidente do Conselho Deliberativo

Rachel Muller Galvão
Membro do Conselho Deliberativo

Enrique Rueda Noriega
Membro do Conselho Deliberativo

Rui Pedro Varela Ramos
Membro do Conselho Deliberativo

Marcos Valentim Baccarin
Membro Representante dos Participantes e Assistidos

Fernando Atalião Grecco
Membro Representante dos Participantes e Assistidos

CONSELHO FISCAL

Liliane Younan Saiani
Presidenta do Conselho Fiscal

Rafael Martines da Costa
Membro do Conselho Fiscal

Eduardo Borges Teixeira
Membro Representante dos Participantes e Assistidos

Reges Pigatto
Membro Representante dos Participantes e Assistidos

DIRETORIA EXECUTIVA

Fernando Barcellos Du Pin Calmon
Diretor Presidente

Raimundo Cesar Gomes
Diretor Financeiro

Luciene Laurett Rangel
Diretora Administrativa

Priscila Melo de Carvalho
Diretora de Controle de Investimentos (AETQ)

COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Yan Souza Andrade
Presidente do Comitê de Investimentos

Germano Oliveira
Membro do Comitê de Investimentos

Samuel Gerez
Membro do Comitê de Investimentos

Angelo Gasparino Sorratini
Membro do Comitê de Investimentos

2022 . Alterações Regulamentares, Estatuto e Informações Relevantes



Criação do Boletim de Investimentos

A FUNEPP disponibiliza mensalmente o Boletim de Investimentos com o cenário econômico nacional e internacional além do desempenho dos principais ativos, índices e títulos.

Beneficiários Designados

Os participantes e aposentados de renda financeira podem alterar os seus Beneficiários Designados diretamente na área do participante do site.

Com isso o participante tem mais autonomia e agilidade no processo.

2022 . Alterações Regulamentares, Estatuto e Informações Relevantes

Automatização dos formulários da FUNEPP

Disponibilização de Formulários online para os colaboradores - Plataforma espaço do Colaborador!



INTERATIVO
TOQUE NOS BOTÕES

Instituto Online

O Participante pode fazer a opção pelo Instituto adequado diretamente online!

Esse processo traz mais agilidade e segurança ao fazer sua opção.

2022 . Alterações Regulamentares, Estatuto e Informações Relevantes



Perfil de Investimentos

Implementação dos Perfis de Investimento, com uma ampla campanha de comunicação que contou com lives, palestras, vídeos e cartilha explicativa, orientando e educando o Participante sobre sua vida financeira.

Trilha Educação Financeira "Bate papo de Valor"

Pensando na melhoria da educação financeira para nossos participantes e assistidos desenvolvemos o Bate Papo de Valor.

Dividido em sete temas com conteúdos sobre finanças e mercado financeiro, além de dicas para seus investimentos pessoais.

Participe e construa um futuro melhor!

2022 . Alterações Regulamentares, Estatuto e Informações Relevantes

Atualização cadastral

Mantenha seus dados cadastrais e de contato atualizados e fique sempre por dentro das notícias e novidades da Fundação.



INTERATIVO
TOQUE NOS BOTÕES

Eleições FUNEPP

Confira aqui o resultado do Processo Eleitoral Funepp 2022!

2022 . Alterações Regulamentares, Estatuto e Informações Relevantes



Informações sobre Aposentadoria

Página dedicada para concessão FUNEPP.
Nela você encontrará as orientações para solicitar sua aposentadoria, bem como informações úteis para quem já está aposentado!

Bate Papo Sobre Investimentos – FUNEPP com você

Mais um canal para falamos sobre o mundo financeiro e estreitar o relacionamento com os participantes.
Assista as Lives com informações como: cenário macroeconômico, funcionamento das carteiras e resultados da FUNEPP.

2022 . Alterações Regulamentares, Estatuto e Informações Relevantes

Harmonização dos planos da FUNEPP

Os Participantes e Assistidos dos Planos PAP, PAP II, PAN, Suplementar, Fundamental e Básico, podem acessar as informações referentes às alterações dos Planos e tirar todas as suas dúvidas em relação ao processo.



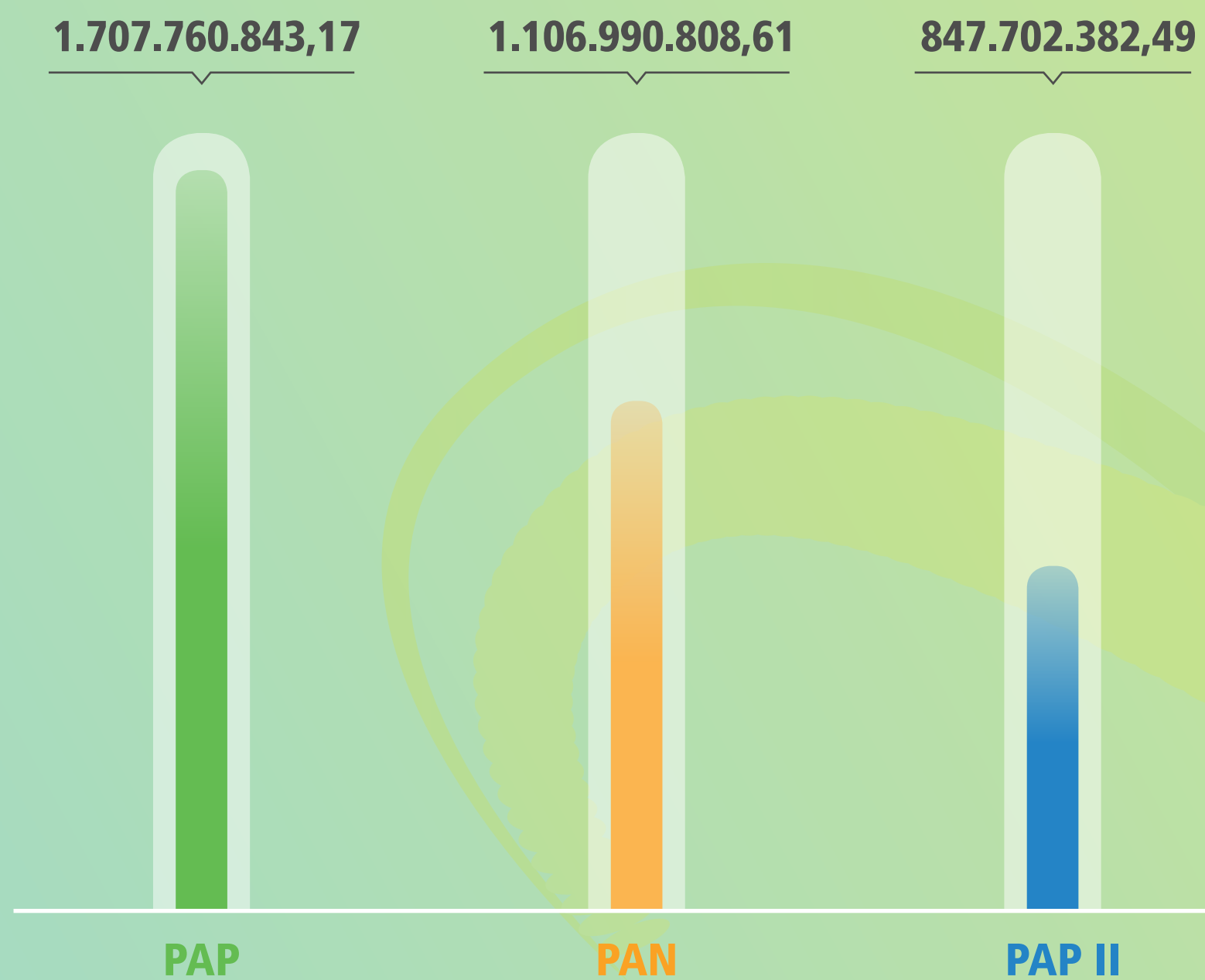
INTERATIVO
TOQUE NOS BOTÕES

Simulador Benefícios FUNEPP

Conheça a página com o Simulador de Benefícios, preparado para apoiar o seu planejamento financeiro durante a fase de contribuição ao Plano.

FUNEPP em números

Patrimônio da Entidade (Em 31/12/2022) (Em R\$)



TOTAL
R\$ **3,6** BILHÕES

FUNEPP em números

Patrocinadoras

Os planos são patrocinados por **8 empresas**.

- Nestlé Brasil Ltda
- Nestlé Nordeste Alimentos e Bebidas Ltda
- Nestlé Sul Alimentos e Bebidas Ltda
- CPW Brasil
- Fundação Nestlé de Previdência Privada
- Chocolates Garoto Ltda
- DPA Brasil – Dairy Partners Americas Brasil Ltda
- DPA Nordeste – Dairy Partners Américas Nordeste Produtos Alimentícios Ltda



Contribuições recebidas e benefícios pagos em 2022

(Em milhares de Reais)

	CONTRIBUIÇÕES RECEBIDAS	BENEFÍCIOS PAGOS
PAP	17.720	91.423
PAN	64.281	79.295
PAP II	28.286	49.320
TOTAL	110.287	220.038



FUNEPP em números

Nº de Participantes (Em 31/12/2022)

	PAN	PAP	PAP II
Ativos	17.723	355	910
Autopatrocinados	299	83	89
Aguardando BPD	555	230	205
Aposentados	492	1.168	479
Pensionistas	54	268	53
Total	19.123	2.104	1.736

* Os antigos planos Suplementar, Básico e Fundamental estão representados nos respectivos planos incorporados conforme projeto de Harmonização realizado em 2022.



Despesas do plano

Para a manutenção das suas atividades diárias, a FUNEPP precisa contar com uma estrutura que permita fazer tudo acontecer da forma mais prática e segura possível. Para suprir essas necessidades, são destinados recursos para custeio das despesas com a administração da entidade e dos investimentos dos planos.

A variação na linha “Despesas com Investimentos”, entre os anos de 2021 e de 2022, ocorre em virtude da alteração regulamentar das despesas da gestão administrativa que passaram a ser absorvidas pelo retorno dos investimentos conforme regulamento dos planos.

Acompanhe a distribuição das despesas da FUNEPP em 2022, ao lado.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS PREVIDENCIAIS (Em R\$ mil)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Pessoal e encargos	-2.783	-1.799	-1.706
Treinamentos/Congressos e seminários	-18	-18	-35
Viagens e estadias	-	-14	-21
Serviços de terceiros	-3.957	-3.030	-2.948
Despesas Gerais	-202	-202	-205
Tributos	-700	-575	-588
Total	-7.660	-5.638	-5.503

DESPESAS COM INVESTIMENTOS (Em R\$ mil)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Total	-7.659	-1.737	-1.790

Informações atuariais

Anualmente, a FUNEPP contrata uma consultoria especializada para analisar os números dos planos que administra e elabora o Parecer Actuarial, um documento que apresenta a situação econômico atuarial dos planos ao final de cada ano, que é resumida pela tabela ao lado. Nela, pode-se verificar o patrimônio que fará frente aos benefícios do plano, as provisões matemáticas totais, que compreendem toda a obrigação do plano de benefícios para com seus participantes, e os fundos, que são utilizados conforme a necessidade de cada plano. Dessa mesma tabela, pela diferença entre o Patrimônio de cobertura as Provisões Matemáticas, encontra-se a posição financeira da Fundação em 31/12/2022. Nas páginas seguintes você encontra os resultados abertos por cada plano da FUNEPP e o que cada valor representa.

FUNEPP CONSOLIDADO

ITEM	31/12/2022
Patrimônio de Cobertura do Plano	3.604.871
Provisões Matemáticas	3.642.810
Benefícios Concedidos	2.309.573
Benefícios a Conceder	1.445.524
Provisões matemáticas a constituir	-
Equilíbrio Técnico	(37.939)
Fundos	57.583

Valor que a FUNEPP possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes

Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela FUNEPP para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.

Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.

Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.

Valores a serem constituídos pelo plano como provisões de serviço passado ou déficit equacionado.

Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.

Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

Informações atuariais

PLANO DE APOSENTADORIA NESTLÉ • PAN

ITEM	31/12/2022	
Patrimônio de Cobertura do Plano	1.076.496.346,85	Valor que a FUNEPP possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes
Provisões Matemáticas	1.076.496.346,85	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela FUNEPP para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	359.731.672,43	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	716.764.674,42	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões matemáticas a constituir	0,00	Valores a serem constituídos pelo plano como provisões de serviço passado ou déficit equacionado.
Equilíbrio Técnico	0,00	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	30.494.461,76	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

COMENTÁRIOS SOBRE OS RESULTADOS

O Plano PAN segue como a estrela principal do programa de previdência da Nestlé oferecido para novos colaboradores. Como está estruturado em Contribuição Definida, não há riscos atuariais associados, o que traz uma tranquilidade financeira para os participantes e para os patrocinadores.

Para o ano de 2022, a grande notícia foi a implementação dos Perfis de Investimentos, que possibilitaram os participantes do plano optarem pelo nível de risco que seus investimentos irão tomar. Como desafio para 2023, fica a tarefa de aumentar ainda mais o engajamento e nível de contribuição dentro do PAN.

Informações atuariais

PLANO DE APOSENTADORIA PROGRAMADA • PAP

ITEM	31/12/2022	
Patrimônio de Cobertura do Plano	1.698.768.802,28	Valor que a FUNEPP possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes
Provisões Matemáticas	1.736.707.504,40	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela FUNEPP para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	1.612.036.719,48	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	218.684.400,04	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões matemáticas a constituir	(94.013.615,12)	Valores a serem constituídos pelo plano como provisões de serviço passado ou déficit equacionado.
Equilíbrio Técnico	(37.938.702,12)	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	8.992.040,89	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

COMENTÁRIOS SOBRE OS RESULTADOS

O Plano PAP, como o detentor de praticamente todo o risco de Benefício Definido da FUNEPP, segue sendo o plano que demanda o gerenciamento mais sofisticado para controle de sua situação financeira. Ao longo dos anos, foram tomadas ações para mitigação e controle de riscos atuariais, sempre tendo em vista a preservação dos direitos dos participantes. No ano de 2022, tivemos duas grandes notícias. A 1ª foi a aprovação do projeto de harmonização dos planos da FUNEPP, em que o PAP se tornou o único plano dentro da FUNEPP a permitir atuais e futuras rendas mensais vitalícias. A 2ª notícia é o equacionamento do déficit apurado por ocasião da avaliação atuarial por fato relevante, ocorrida em 30/11/2022. Com isso, 2023 se apresenta ainda mais desafiador em termos da gestão dos riscos atuariais do Plano PAP e a FUNEPP vem tomando todas as medidas necessárias, agora com uma visão holística dos riscos de sobrevivência e financeiro, e com a introdução das contribuições extraordinárias, para garantir a solvência do plano no longo prazo.



Informações atuariais

PLANO DE APOSENTADORIA PROGRAMADA II • PAP II

ITEM	31/12/2022	
Patrimônio de Cobertura do Plano	829.605.652,77	Valor que a FUNEPP possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes
Provisões Matemáticas	829.605.652,77	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela FUNEPP para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	337.805.341,66	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	510.075.187,58	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Provisões matemáticas a constituir	(18.274.876,47)	Valores a serem constituídos pelo plano como provisões de serviço passado ou déficit equacionado.
Equilíbrio Técnico	0,00	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	18.096.729,72	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

COMENTÁRIOS SOBRE OS RESULTADOS

O Plano PAP II combina elementos dos planos PAN e PAP. Se por um lado, há a Garantia Mínima como componente de Benefício Definido, não há a possibilidade de opção pela renda mensal vitalícia. Essa estruturação, combinada com as ações de redução de riscos tratadas nos últimos anos, permitiu ao PAP II atravessar com certa tranquilidade os anos desafiadores de 2021 e 2022. Como resultado, a posição financeira apresentada pelo plano no encerramento de 2022 é de equilíbrio, inclusive com alguma sobra de recursos alocada nos fundos previdências. Essa reserva desempenha um importante papel na manutenção da estabilidade financeira do plano, permitindo a mitigação de possíveis flutuações inesperadas.

Informações de investimentos

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS • PAN

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

Define as diretrizes de aplicação dos recursos do PAN.

LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO PARA 2023

SEGMENTO	LIMITE LEGAL %	ALOCAÇÃO OBJETIVO %	LIMITES %	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100	81,70	50,00	90,00
Renda Variável	70	9,59	0,00	30,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	5,33	0,00	10,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	3,38	0,00	10,00

PERFIL SUPER CONSERVADOR

SEGMENTO	LIMITE LEGAL %	ALOCAÇÃO OBJETIVO %	LIMITES %	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100	100,00	100,00	100,00
Renda Variável	70	0,00	0,00	0,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	0,00	0,00	0,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	0,00	0,00	0,00

PERFIL MODERADO

SEGMENTO	LIMITE LEGAL %	ALOCAÇÃO OBJETIVO %	LIMITES %	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100	71,00	50,00	80,00
Renda Variável	70	18,00	0,00	30,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	5,00	0,00	10,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	6,00	0,00	10,00

PERFIL CONSERVADOR

SEGMENTO	LIMITE LEGAL %	ALOCAÇÃO OBJETIVO %	LIMITES %	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100	92,00	60,00	100,00
Renda Variável	70	4,00	0,00	20,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	3,00	0,00	10,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	1,00	0,00	10,00

PERFIL AGRESSIVO

SEGMENTO	LIMITE LEGAL %	ALOCAÇÃO OBJETIVO %	LIMITES %	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100	50,00	30,00	60,00
Renda Variável	70	34,00 ¹	0,00	50,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	6,00	0,00	10,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	10,00	0,00	10,00

¹A aplicação em BDRs de ETFs será utilizada para ampliar o volume investido no Exterior.

Informações de investimentos

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS • PAP

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

Define as diretrizes de aplicação dos recursos do PAP.

LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO PARA 2023

SEGMENTO	LIMITE LEGAL %	ALOCAÇÃO OBJETIVO %	LIMITES %	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	84,37%	62,00%	90,00%
Renda Variável	70%	7,18%	0,00%	20,00%
Estruturado	20%	0,00%	0,00%	0,00%
Imobiliário	20%	4,95%	0,00%	8,00%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	3,50%	0,00%	10,00%

PERFIL CONSERVADOR

SEGMENTO	LIMITE LEGAL %	ALOCAÇÃO OBJETIVO %	LIMITES %	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	90,11%	52,00%	95,00%
Renda Variável	70%	3,50%	0,00%	20,00%
Estruturado	20%	0,00%	0,00%	0,00%
Imobiliário	20%	5,39%	0,00%	15,00%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	1,00%	0,00%	10,00%

PERFIL SUPER CONSERVADOR

SEGMENTO	LIMITE LEGAL %	ALOCAÇÃO OBJETIVO %	LIMITES %	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	97,99%	92,00%	100,00%
Renda Variável	70%	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturado	20%	0,00%	0,00%	0,00%
Imobiliário	20%	2,01%	0,00%	8,00%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	0,00%	0,00%	0,00%

PERFIL MODERADO

SEGMENTO	LIMITE LEGAL %	ALOCAÇÃO OBJETIVO %	LIMITES %	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	83,50%	52,00%	90,00%
Renda Variável	70%	8,00%	0,00%	20,00%
Estruturado	20%	0,00%	0,00%	0,00%
Imobiliário	20%	5,50%	0,00%	15,00%
Operações com participantes	15%	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	10%	3,00%	0,00%	10,00%



Informações de investimentos

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS • PAP II

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

Define as diretrizes de aplicação dos recursos do PAP II.
LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO PARA 2023

PGA

ALOCAÇÃO DE RECURSOS - LIMITES E ALVOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO

SEGMENTO	LIMITE LEGAL %	ALOCAÇÃO OBJETIVO %	LIMITES %	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	100,00%	100,00%	100,00%

SEGMENTO	LIMITE LEGAL %	ALOCAÇÃO OBJETIVO %	LIMITES %	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100	81,70	50,00	90,00
Renda Variável	70	9,59	0,00	30,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	5,33	0,00	10,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	3,38	0,00	10,00

PERFIL CONSERVADOR

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100	92,00	60,00	100,00
Renda Variável	70	4,00	0,00	20,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	3,00	0,00	10,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	1,00	0,00	10,00

PERFIL SUPER CONSERVADOR

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100	100,00	100,00	100,00
Renda Variável	70	0,00	0,00	0,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	0,00	0,00	0,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	0,00	0,00	0,00

PERFIL MODERADO

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100	71,00	50,00	80,00
Renda Variável	70	18,00	0,00	30,00
Estruturado	20	0,00	0,00	0,00
Imobiliário	20	5,00	0,00	10,00
Operações com participantes	15	0,00	0,00	0,00
Exterior	10	6,00	0,00	10,00

Informações de investimentos

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS

A gestão dos investimentos é 100% terceirizada.

ALOCAÇÃO DOS ATIVOS POR SEGMENTO

*não estão sendo considerados valores a pagar / receber e caixa

PAN

SEGMENTO	SUPER CONSERVADOR		CONSERVADOR		MODERADO		AGRESSIVO	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
Renda Fixa	359.316.722,61	100,00	156.151.588,47	79,68	109.906.999,46	70,33	8.482.642,20	48,34
Renda Variável			R\$ 17.351.490,23	8,85	24.607.257,96	15,75	5.119.662,71	29,18
Investimentos no Exterior			R\$ 10.606.181,88	5,41	13.314.838,18	8,52	2.808.244,97	16,00
Imóveis			R\$ 11.867.160,71	6,06	8.444.742,03	5,40	1.136.871,75	6,48
TOTAL	359.316.722,61		195.976.421,29		156.273.837,63		17.547.421,63	

SEGMENTO	CICLO SUPER CONSERVADOR		CICLO CONSERVADOR		CICLO MODERADO		CICLO AGRESSIVO	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
Renda Fixa	2.506.969,63	100,00	R\$ 13.550.642,01	81,39	199.213.762,65	68,61	17.275.426,22	47,43
Renda Variável			R\$ 1.505.013,64	9,04	R\$ 54.057.683,97	18,62	10.878.059,49	29,87
Investimentos no Exterior			R\$ 567.783,30	3,41	R\$ 19.861.161,63	6,84	6.259.014,37	17,19
Imóveis			R\$ 1.025.895,15	6,16	R\$ 17.212.467,42	5,93	2.007.106,63	5,51
TOTAL	2.506.969,63		16.649.334,10		290.345.075,67		36.419.606,71	



Informações de investimentos

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS

A gestão dos investimentos é 100% terceirizada.

ALOCAÇÃO DOS ATIVOS POR SEGMENTO

*não estão sendo considerados valores a pagar / receber e caixa

PGA

SEGMENTO	PGA	
	R\$	%
Renda Fixa	1.243.047,66	100,00
TOTAL	1.243.047,66	

PAP

SEGMENTO	PAP		SUPER CONSERVADOR		CONSERVADOR		MODERADO	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
Renda Fixa	1.238.398.331,00	84,21	2.631.860,34	97,34	300.650,89	78,72	231.106,89	77,09
Renda Variável	104.131.124,43	7,08		0,00	20.656,24	5,41	22.276,00	7,43
Investimentos no Exterior	54.415.121,68	3,70		0,00	10.733,63	2,81	14.366,56	4,79
Imóveis	73.671.717,75	5,01	71.848,41	2,66	49.905,49	13,07	32.038,62	10,69
TOTAL	1.470.616.294,86		2.703.708,75		381.946,25		299.788,07	

PAP II

SEGMENTO	PAP II		SUPER CONSERVADOR		CONSERVADOR		MODERADO	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
Renda Fixa	638.174.304,54	76,23	220.917.707,97	100,00	57.041.089,53	81,57	22.937.638,34	67,41
Renda Variável	119.735.392,37	14,30		0,00	5.662.315,28	8,10	6.414.589,18	18,85
Investimentos no Exterior	38.374.142,68	4,58		0,00	3.790.907,85	5,42	2.735.493,80	8,04
Imóveis	40.890.243,92	4,88		0,00	3.433.826,67	4,91	1.938.400,71	5,70
TOTAL	837.174.083,51		220.917.707,97		69.928.139,33		34.026.122,03	

Informações de investimentos

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS

A gestão dos investimentos é 100% terceirizada.

ALOCAÇÃO DOS ATIVOS POR GESTOR

PAN

GESTOR	SUPER CONSERVADOR		CONSERVADOR		MODERADO		AGRESSIVO	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
Itaú			25.882.192,72	13,21	15.412.239,68	9,86	891.330,96	5,08
BlackRock			10.606.181,88	5,41	13.314.838,18	8,52	2.808.244,97	16,00
Western			25.749.018,78	13,14	14.784.719,40	9,46	863.288,52	4,92
Sul América			7.900.918,19	4,03	11.681.894,48	7,48	1.813.692,22	10,34
BNP Paribas	359.316.722,61	100,00	67.831.803,94	34,61	57.517.343,79	36,81	7.266.941,67	41,41
Kinea			11.867.160,71	6,06	8.444.742,03	5,40	1.136.871,75	6,48
JGP			22.346.374,57	11,40	17.573.913,58	11,25	1.382.272,93	7,88
Icatu			23.792.770,51	12,14	17.544.146,48	11,23	1.384.778,61	7,89
TOTAL	359.316.722,61	100,00	195.976.421,30	100,00	156.273.837,62	100,00	17.547.421,63	100,00

GESTOR	CICLO SUPER CONSERVADOR		CICLO CONSERVADOR		CICLO MODERADO		CICLO AGRESSIVO	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
Itaú			2.543.995,76	15,28	31.418.964,20	10,82	387.155,35	1,06
BlackRock			567.783,30	3,41	19.861.161,63	6,84	6.259.014,37	17,19
Western			2.534.504,56	15,22	34.205.081,65	11,78	383.083,15	1,05
Sul América			726.650,37	4,36	25.624.542,47	8,83	5.145.239,27	14,13
BNP Paribas	2.506.969,63	100	6.696.582,23	40,22	107.458.174,60	37,01	15.168.083,96	41,65
Kinea			1.025.895,15	6,16	17.212.467,42	5,93	2.007.106,63	5,51
JGP			1.277.163,93	7,67	27.257.759,16	9,39	3.531.760,93	9,70
Icatu			1.276.758,81	7,67	27.306.924,54	9,40	3.538.163,05	9,71
TOTAL	2.506.969,63	100	16.649.334,11	100,00	290.345.075,67	100,00	36.419.606,71	100,00



Informações de investimentos

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS

A gestão dos investimentos é 100% terceirizada.

ALOCAÇÃO DOS ATIVOS POR GESTOR

PGA

GESTOR	PGA	
	R\$	%
Western	R\$ 335.643,05	27,00%
BNP Paribas	R\$ 907.404,61	73,00%
TOTAL	R\$ 1.243.047,66	

PAP

GESTOR	PAP*		SUPER CONSERVADOR		CONSERVADOR		MODERADO	
	R\$		R\$		R\$		R\$	
Itaú	15.245.267,85	1,07			37.176,12	10,37	10.360,17	3,65
BlackRock	54.415.121,68	3,83			10.733,63	2,99	14.366,56	5,06
Western	10.135.520,19	0,71			37.022,06	10,32	10.261,19	3,62
Sul América	36.867.428,97	2,60			9.624,03	2,68	10.085,13	3,55
BNP Paribas	1.191.118.503,29	83,86	2.631.860,34	100,00	206.550,11	57,59	193.616,37	68,24
Kinea	23.384.717,75	1,65			26.628,83	7,42	15.969,84	5,63
JGP	44.534.046,60	3,14			15.549,81	4,34	14.516,98	5,12
Icatu	44.628.688,54	3,14			15.381,38	4,29	14.543,05	5,13
TOTAL	1.420.329.294,87	100,00	2.631.860,34	100,00	358.665,97	100,00	283.719,29	100,00

* PAP e Perfis tem valores de imóvel físico e portanto não estão considerados na abertura dos gestores

PAP II

GESTOR	PAP II		SUPER CONSERVADOR		CONSERVADOR		MODERADO	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
Itaú	79.444.275,25	9,49			9.958.508,52	14,24	2.924.837,90	8,60
BlackRock	38.374.142,68	4,58			3.790.907,85	5,42	2.735.493,80	8,04
Western	70.329.656,22	8,40			9.902.240,84	14,16	2.907.604,37	8,55
Sul América	41.377.503,14	4,94			2.612.781,19	3,74	2.973.288,56	8,74
BNP Paribas	453.469.427,69	54,17	220.917.707,97	100,00	30.027.249,59	42,94	15.192.277,78	44,65
Kinea	40.890.243,92	4,88			3.433.826,67	4,91	1.938.400,71	5,70
JGP	52.810.341,39	6,31			1.358.604,37	1,94	2.638.057,63	7,75
Icatu	60.478.491,11	7,22			8.844.020,28	12,65	2.716.161,28	7,98
TOTAL	837.174.081,40	100,00	220.917.707,97	100,00	69.928.139,31	100,00	34.026.122,03	100,00

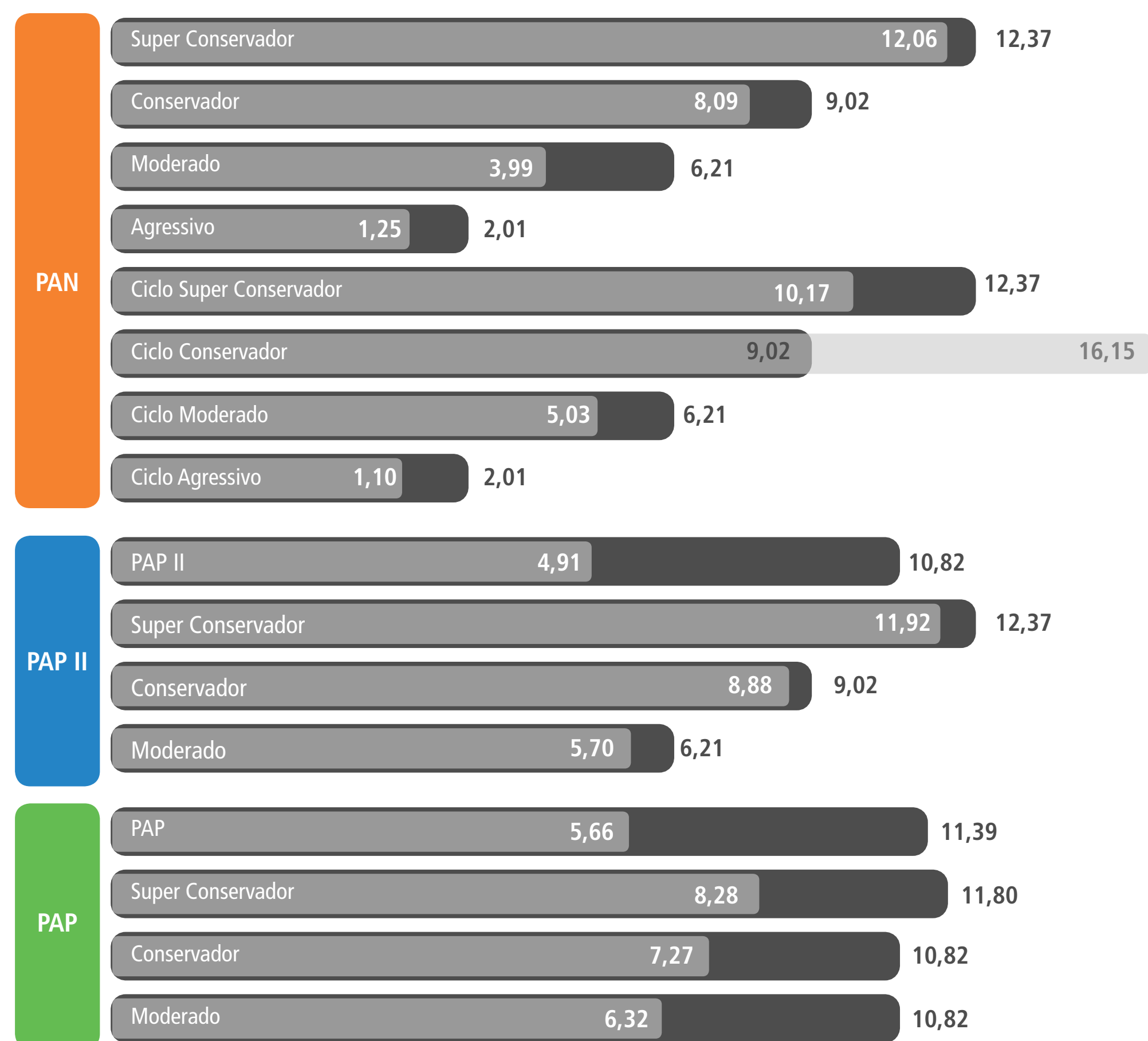
Informações de investimentos

RENTABILIDADE OBTIDA EM 2022

A entidade não possui ativos em carteira própria ou fundos exclusivos em default.

A entidade utiliza aspectos de sustentabilidade econômica, ambiental, social e de governança na análise de riscos.

Plano	Descrição do Benchmark	
PAN	Super Conservador	CDI
	Conservador	61.5% (CDI + 1% a.a.) + 15% (CDI + 1.2% a.a.) + 10% (IBrX + 1.5% a.a.) + 6.5% IFIX + 5% MSCI World (BRL) + 2% CDI
	Moderado	46.5% (CDI + 1% a.a.) + 20% (IBrX + 1.5% a.a.) + 15% (CDI + 1.2% a.a.) + 10% MSCI World (BRL) + 6.5% IFIX + 2% CDI
	Agressivo	35% (IBrX + 1.5% a.a.) + 24% (CDI + 1% a.a.) + 17.5% MSCI World (BRL) + 15% (CDI + 1.2% a.a.) + 6.5% IFIX + 2% CDI
	Ciclo Super Conservador	CDI
	Ciclo Conservador	61.5% (CDI + 1% a.a.) + 15% (CDI + 1.2% a.a.) + 10% (IBrX + 1.5% a.a.) + 6.5% IFIX + 5% MSCI World (BRL) + 2% CDI
	Ciclo Moderado	46.5% (CDI + 1% a.a.) + 20% (IBrX + 1.5% a.a.) + 15% (CDI + 1.2% a.a.) + 10% MSCI World (BRL) + 6.5% IFIX + 2% CDI
PAP II	Plano PAP II sem Perfil	INPC + 4.63% a.a.
	Super Conservador	CDI
	Conservador	61.5% (CDI + 1% a.a.) + 15% (CDI + 1.2% a.a.) + 10% (IBrX + 1.5% a.a.) + 6.5% IFIX + 5% MSCI World (BRL) + 2% CDI
PAP	Moderado	46.5% (CDI + 1% a.a.) + 20% (IBrX + 1.5% a.a.) + 15% (CDI + 1.2% a.a.) + 10% MSCI World (BRL) + 6.5% IFIX + 2% CDI
	Plano PAP sem Perfil	INPC + 5.17% a.a.
	Super Conservador	58% (INPC + 5.17% a.a.) + 42% CDI
PAP	Conservador	58.1% (INPC + 5.17% a.a.) + 25.8% (CDI + 1% a.a.) + 6.30% (CDI + 1.2% a.a.) + 4.2% (IBrX + 1.5% a.a.) + 2.7% IFIX + 2.1% MSCI World (BRL) + 0.8% CDI
	Moderado	58.1% (INPC + 5.17% a.a.) + 25.8% (CDI + 1% a.a.) + 6.30% (CDI + 1.2% a.a.) + 4.2% (IBrX + 1.5% a.a.) + 2.7% IFIX + 2.1% MSCI World (BRL) + 0.8% CDI



■ Rentabilidade % | DEZ/22
■ Benchmark %

ENTENDA OS ÍNDICES DE MERCADO

BENCHMARK: é um índice ou indicador de desempenho que serve como parâmetro de comparação para os fundos e outros investimentos. Em geral, o objetivo dos investimentos é acompanhar e, quando possível, superar o seu benchmark.

CDI – Certificado de Depósito Interbancário: são títulos de emissão das instituições financeiras que lastreiam as operações do mercado interbancário.

INPC – Índice Nacional de Preços ao Consumidor: é um índice de inflação que mede a variação de preços para o consumidor na economia brasileira. Os índices de referência dos planos são compostos pelo INPC e uma taxa de juros anual.



FUNEPP
FUNDAÇÃO NESTLÉ DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

**RELATÓRIO
ANUAL 2022**
VERSÃO COMPLETA

Rua Dr. Rubens Gomes Bueno, 691 • Edifício Torre Sigma
Várzea de Baixo • São Paulo/SP • 04730-000
Telefone: (11) 5102-1849 • Opção 2
www.funepp.com.br
E-mail: funepp.contato@br.nestle.com

Consultoria de Comunicação e Editorial:
Arte da Criação • www.artedacriacao.com