

|                                                                                   |                                                                                                                              |                                                                                                         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <b>FAPSBENTO</b><br><br>FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES PÚBLICOS<br>MUNICIPAIS DE BENTO GONÇALVES - FAPSBENTO | <br><b>FAPSBENTO</b> |
|                                                                                   | <b>Manual – 008</b><br><b>Processo de elaboração e aprovação da Política Anual de Investimentos</b>                          |                                                                                                         |

**1. Responsável pelo processo:**

- Gestor do FAPSBENTO
- Comitê de investimentos
- Conselho deliberativo

**2. Regulamentação utilizada:**

- Portaria MTP nº 1.467, de 02/06/2022
- Portaria MTP nº 1.837, de 30/06/2022
- Resolução CMN nº 4.963/2021

**3. Histórico do documento:**

| Histórico das alterações |         |                    |                 |           |
|--------------------------|---------|--------------------|-----------------|-----------|
| Versão                   | Data    | Descrição          | Emissão/Revisão | Aprovação |
| 01                       | 01/2023 | Elaboração inicial | Cheila          | Juliano   |
| 02                       | 01/2024 | Revisão            | Fernanda        | Juliano   |
| 03                       | 10/2024 | Revisão            | Fernanda        | Juliano   |

**4. Manualização/Detalhamento das atividades:**

**TABELA 1 – MANUALIZAÇÃO DO PROCESSO DE ELABORAÇÃO E APROVAÇÃO DA POLÍTICA ANUAL DE INVESTIMENTOS**

| <b>Etapa</b> | <b>Atividade</b>                              | <b>Responsável</b> | <b>Detalhamento</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------|-----------------------------------------------|--------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.           | Solicitar minuta da Política de Investimentos | Gestor             | <p>Na primeira quinzena de outubro, o Gestor do FAPSBENTO solicita à Consultoria de Investimentos a elaboração da minuta da nova Política de Investimentos. O documento deverá apresentar, de forma estruturada e fundamentada:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Análise dos principais índices de mercado (benchmarks) para fundamentar projeções de risco e retorno das classes de ativo;</li> <li>• Cenário Macroeconômico: Um apanhado contextual das condições nacionais (como política fiscal, juros e crescimento) e internacionais (como tendências de crescimento global e política monetária de grandes economias);</li> </ul> |

|                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <b>FAPSBENTO</b><br><br>FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES PÚBLICOS<br>MUNICIPAIS DE BENTO GONÇALVES - FAPSBENTO<br><br><b>Manual – 008</b><br><b>Processo de elaboração e aprovação da Política Anual de Investimentos</b> |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|

|    |                                                                            |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                                                                            |                              | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Diretrizes Estratégicas: A partir das análises, a minuta deve propor os pilares da política, como:               <ul style="list-style-type: none"> <li>○ a definição do perfil de risco e horizonte de investimento;</li> <li>○ a estratégia de alocação de ativos (percentuais por classe);</li> <li>○ os critérios de seleção, diversificação e limites operacionais;</li> <li>○ Mapeamento dos riscos envolvidos, incluindo aspectos de liquidez, crédito, mercado e concentração;</li> <li>○ Estimativas de rentabilidade esperada e comparativos com as metas atuariais</li> </ul> </li> </ul> |
| 2. | Elaborar minuta da Política de Investimentos                               | Consultoria de Investimentos | A consultoria de investimentos elabora a minuta do documento, respeitando a autonomia de gestão de recursos e envia para apreciação.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 3. | Analisar a minuta da Política de Investimentos                             | Comitê de Investimentos      | O Comitê analisa os dados constantes na minuta, verifica se estes estão de acordo com a visão do FAPSBENTO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 4. | Criar a Estratégia de Investimentos e Elaborar a Política de Investimentos | Comitê de Investimentos      | <p>O Comitê de Investimentos cria a estratégia de alocação dos recursos para o próximo ano:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Para cada tipo de ativo deve ser informado o percentual de recursos a ser ali alocado;</li> <li>• Incluir a meta de rentabilidade;</li> <li>• Informar o índice de referência de inflação.</li> </ul> <p>Após, enviar para a Consultoria de Investimentos analisar, do ponto de vista técnico, as mudanças inseridas pelo Comitê.</p>                                                                                                                                                                |
| 5. | Revisar a Política de Investimentos                                        | Consultoria de Investimentos | A consultoria de investimentos analisa as estratégias de investimentos defendida pelo Comitê de Investimentos para o próximo ano e, se for o caso, propõe ajustes.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 6. | Ajustar, se necessário, a Política de Investimentos                        | Comitê de Investimentos      | Se for o caso, o Comitê de Investimentos revisa e faz os ajustes técnicos necessários, considerando os apontamentos da consultoria e submete para aprovação do Conselho Deliberativo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|                                                                                   |                                                                                                                              |                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <b>FAPSBENTO</b><br><br>FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES PÚBLICOS<br>MUNICIPAIS DE BENTO GONÇALVES - FAPSBENTO |  |
|                                                                                   | <b>Manual – 008</b><br><b>Processo de elaboração e aprovação da Política Anual de Investimentos</b>                          |                                                                                     |

|    |                                                                 |                       |                                                                                                                                                         |
|----|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 7. | Aprovar a Política de Investimentos                             | Conselho Deliberativo | Analisa a Política de Investimentos elaborada pelo Comitê. Se aprovada, registra em ata. Caso contrário, volta para o Comitê aplicar eventuais ajustes. |
| 8. | Enviar a Política de Investimentos ao Ministério da Previdência | Gestor                | O Gestor do FAPSBENTO envia a Nova Política de Investimentos ao Ministério da Previdência, através do preenchimento do DPIN via CADPREV.                |
| 9. | Divulgar a Política de Investimentos                            | Gestor                | É realizada a publicação da Política no site do Portal da Transparência do FAPSBENTO.                                                                   |

## 5. Fluxograma do processo

