1. **Responsável pelo processo:**

   - Gestor do FAPSBENTO
   - Consultoria de investimentos
   - 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 n° 5.272/2025

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 |
| 04 | 06/2026 | Revisão | Ana Maria | Juliano |
| | | | | |

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

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

| Etapa | Atividade | Responsável | Detalhamento |
|---|---|---|---|
| 1. | Solicitar minuta da Política de Investimentos | Gestor | 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:<br>• Análise dos principais índices de mercado (benchmarks) para fundamentar projeções de risco e retorno das classes de ativo;<br>• 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);<br>• Diretrizes Estratégicas: A partir das análises, a minuta deve propor os pilares da política, como:<br>o a definição do perfil de risco e horizonte de investimento;<br>o a estratégia de alocação de ativos (percentuais por classe);<br>o os critérios de seleção, diversificação e limites operacionais;<br>o Mapeamento dos riscos envolvidos, incluindo aspectos de liquidez, crédito, mercado e concentração;<br>o Estimativas de rentabilidade esperada e comparativos com as metas atuariais |
| 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 | O Comitê de Investimentos cria a estratégia de alocação dos recursos para o próximo ano:<br>• Para cada tipo de ativo deve ser informado o percentual de recursos a ser ali alocado;<br>• Incluir a meta de rentabilidade;<br>• Informar o índice de referência de inflação.<br>Após, enviar para a Consultoria de Investimentos analisar, do ponto de vista técnico, as mudanças inseridas pelo Comitê. |
| 5. | Revisar a Política de Investimentos | Consultoria de Investimentos | A consultoria de investimentos analisa as estratégias de investimentos defendidas pelo Comitê de Investimentos para o próximo ano e, se for o caso, propõe ajustes. |
| 6. | Ajustar, se necessário, a | Comitê de Investimentos | Se for o caso, o Comitê de Investimentos revisa e faz os ajustes técnicos necessários, |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | Política de Investimentos | | considerando os apontamentos da consultoria e submete para aprovação do Conselho Deliberativo |
| 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

