

# Descritivo de Processo

## DP 03.00

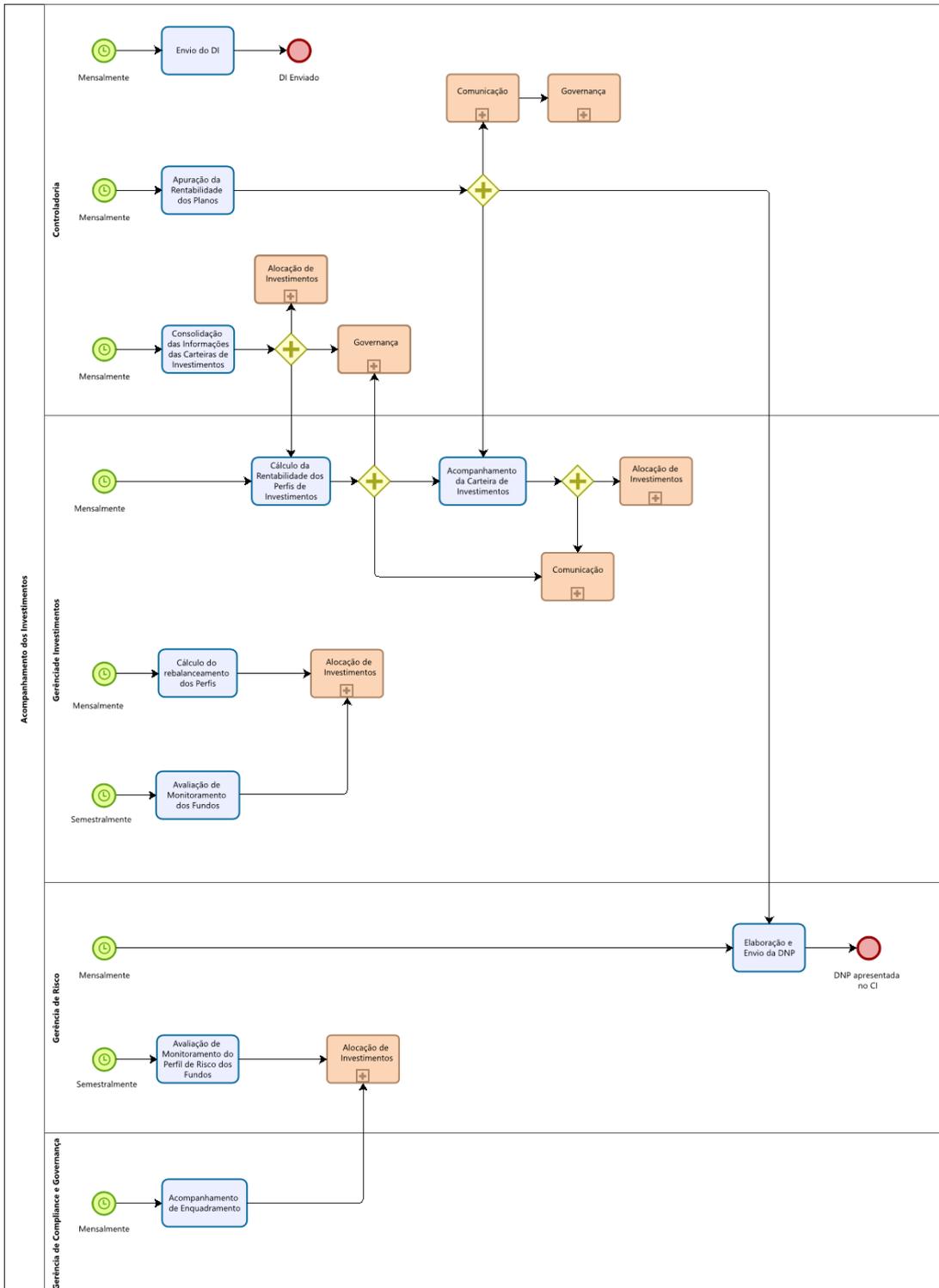
# Acompanhamento dos Investimentos

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## Índice

Item	Página
1. Fluxograma do Processo – Acompanhamento dos Investimentos.....	3
2. Subprocessos .....	4
2.1. <input type="checkbox"/> Envio de Demonstrativo de Investimentos - DI.....	4
2.1.1. Descritivo .....	4
2.1.2. Fluxograma.....	9
2.2. <input type="checkbox"/> Apuração da Rentabilidade dos Planos .....	10
2.2.1. Descritivo .....	11
2.2.2. Fluxograma.....	16
2.3. <input type="checkbox"/> Consolidação das Informações das Carteiras de Investimentos .....	17
2.3.1. Descritivo .....	18
2.3.2. Fluxograma.....	21
2.4. <input type="checkbox"/> Cálculo da Rentabilidade dos Perfis de Investimentos .....	22
2.4.1. Descritivo .....	23
2.4.2. Fluxograma.....	28
2.5. <input type="checkbox"/> Acompanhamento da Carteira de Investimentos .....	29
2.5.1. Descritivo .....	30
2.5.2. Fluxograma.....	33
2.6. <input type="checkbox"/> Cálculo da Divergência Não Planejada - DNP.....	34
2.6.1. Descritivo .....	35
2.6.2. Fluxograma.....	38
2.7. <input type="checkbox"/> Cálculo do Rebalanceamento dos Perfis.....	39
2.7.1. Descritivo .....	40
2.7.2. Fluxograma.....	45
2.8. <input type="checkbox"/> Avaliação de Monitoramento dos Fundos de Investimentos .....	46
2.8.1. Descritivo .....	47
2.8.2. Fluxograma.....	59
2.9. <input type="checkbox"/> Avaliação de Monitoramento do Perfil de Risco dos Fundos de Investimentos .....	60
2.9.1. Descritivo .....	61
2.9.2. Fluxograma.....	67
2.10. <input type="checkbox"/> Acompanhamento de Enquadramento.....	68
2.10.1. Descritivo .....	69
2.10.2. Fluxograma.....	74

**1. Fluxograma do Processo – Acompanhamento dos Investimentos**



	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## 2. Subprocessos

### 2.1. Envio de Demonstrativo de Investimentos - DI

#### 2.1.1. Descritivo

##### Objetivo

Consiste em gerar e enviar à PREVIC o Demonstrativo de Investimentos (DI) por Plano de Benefício Previdenciário e PGA - Plano de Gestão Administrativa, visando demonstrar a conformidade dos investimentos da Previdência Usiminas com as exigências legais.

##### Área Responsável

Gerência de Controladoria

##### Áreas Intervenientes

Gerência de Investimentos

##### Entradas

Entrada 1: Processo "Alocação de Investimentos": informações sobre Fundos de Investimentos compoendo a carteira da Previdência Usiminas;

Entrada 2: Processo "Gestão Contábil": balancetes;

Entrada 3: Administradores de Fundos: Arquivos xml.

##### Sistemas Utilizados

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

Sistema da Previc - STA

Site da Custódia

### **Regras/Critérios Relevantes**

Os arquivos e respectivas informações do custodiante referentes aos investimentos deverão ser formatados de acordo com os padrões da ANBIMA, com extensão XML, sendo obrigatório o preenchimento do código ISIN para todos os tipos de investimentos.

As atualizações do cadastro dos fundos de investimentos devem ser realizadas em até 10 dias da data de aquisição.

O DI deve ser enviado à Previc até o último dia do mês subsequente à data-base do demonstrativo.

Caso haja substituição de informações do DI, deverá ser elaborada justificativa assinada pelo AETQ e permanecer à disposição do Conselho Fiscal.

### **Normatização Interna**

N.A.

### **Periodicidade de Execução**

Mensal

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## Responsabilidades

Cabe à Gerência de Controladoria – Área de Contabilidade, gerir o processo de elaboração e cumprimento, dentro do prazo legal, da obrigação do Demonstrativo de Investimentos - DI na Plataforma STA PREVIC – Sistema de Transferência de Arquivos.

Cabe à Gerência de Investimentos a comunicação tempestiva de aquisição ou resgate total de Fundos de Investimentos à Gerência de Controladoria – Área de Contabilidade.

Cabe à Gerência de Investimentos solicitar aos administradores dos fundos e repassar à Gerência de Controladoria, todos os arquivos XML dos fundos de investimentos e fundos de investimentos em cotas de fundos de investimentos a serem submetidos no mês de referência.

## Procedimentos

### Gerência de Investimentos

- Solicita, aos administradores dos fundos, os arquivos XML dos fundos de investimentos e fundos de investimentos em cotas de fundos de investimentos;
- Repassa os arquivos XML recebidos à Gerência de Controladoria.

### Gerência de Controladoria

- Gera os arquivos XML 4.01 das carteiras de investimentos administradas por planos de benefícios (PB1, USIPREV, PBD, COSIPREV e PGA) que contemplam a posição dos títulos públicos, títulos privados, renda variável e fundos de investimentos do sistema interno (ERP Cardeal) e insere manualmente nos arquivos XML das carteiras administradas as informações do disponível, renda variável e exigível operacional;

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

- Elabora manualmente os arquivos XML 4.01 das carteiras de investimentos imobiliários do plano de benefícios PB1;
- Elabora manualmente os arquivos XML padrão Previc das carteiras de operações com participantes;
- Recebe da Gerência de Investimentos todos os arquivos de fundos de investimentos e fundos de investimentos em cotas de fundos de investimentos do mês de referência formatos 5.0 e 4.01 padrão Anbima;
- Submete os arquivos XML das carteiras administradas dos planos de benefícios, investimentos imobiliários, operações com participantes e fundos de investimentos na plataforma STA PREVIC;
- Acompanha os processamentos de todas as informações inseridas na Plataforma STA PREVIC;
- Conferência (peer review – revisão por pares), todas as informações inseridas manualmente;
- Verifica no Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos o item Consolidação Contábil se o valor do Demonstrativo de Investimentos apresenta alguma diferença em relação ao Total dos Recursos do Plano extraídos do Balancete Contábil (enviado mensalmente à PREVIC);
- Adicionalmente, realiza a verificação dos valores dos itens “Demonstrativo de Investimentos – Carteira Própria” e “Demonstrativo de Investimentos – Fundos” do Relatório de Resumo do Demonstrativo de Investimentos identificando se estão em conformidade com as informações do balancete;
- Gera o Protocolo de envio do DI na plataforma VENTURO e no STA PREVIC.
- Envia os Protocolos para o Diretor Financeiro, para o Gerente de Controladoria, para o Gerente de *Compliance* e Governança, para o Coordenador de Riscos e para o Gerente de Investimentos.

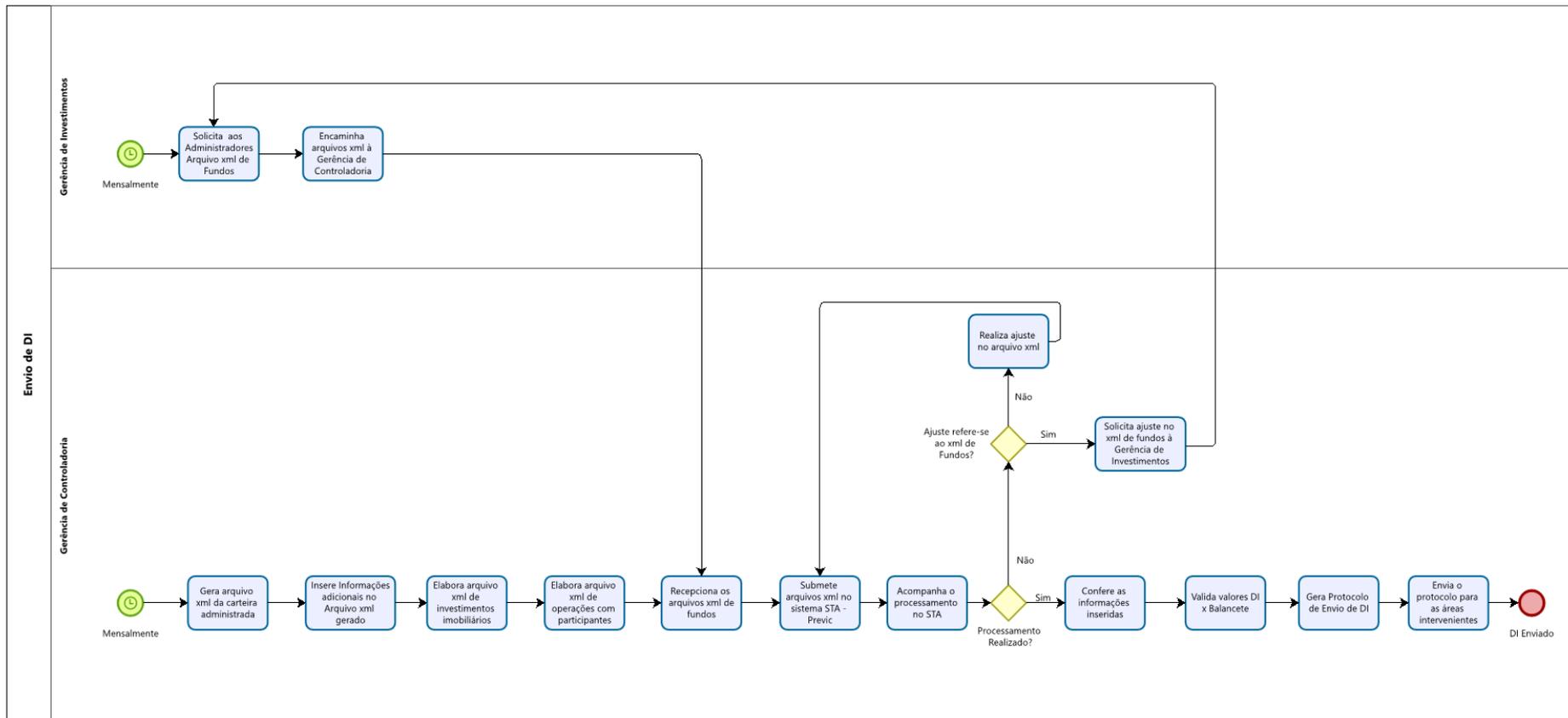
## Saídas

Saída 1: Previc: Demonstrativos de Investimentos enviados;

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

Saída 2: Diretor Financeiro, Gerente de Controladoria, Gerente de *Compliance* e Governança, Coordenador de Riscos e Gerente de Investimentos: e-mail com protocolo de envio do DI.

**2.1.2. Fluxograma**



	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

RESPONSÁVEIS		ASSINATURA
<b>ELABORAÇÃO</b>	Libéria Vasconcelos Soares	<small>DocuSigned by:</small>  <small>8C4B436ACC19459...</small>
<b>CONFERÊNCIA</b>	Edmilson Ribeiro Militão	<small>DocuSigned by:</small>  <small>315A025AAAB941B...</small>
<b>APROVAÇÃO</b>	Lúcio de Lima Pires	<small>DocuSigned by:</small>  <small>9C8C6F16F350485...</small>
	Marco Túlio Freire Cardoso	<small>DocuSigned by:</small>  <small>462F8556F741439...</small>
<b>ANUÊNCIA</b>	Sérgio Carvalho Campos	<small>DocuSigned by:</small>  <small>5A3AF588C8161B1...</small>

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## 2.2. Apuração da Rentabilidade dos Planos

### 2.2.1. Descritivo

#### Objetivo

Consiste em apurar a rentabilidade dos investimentos dos planos administrados pela Previdência Usiminas visando disponibilizar aos participantes os percentuais oficiais de rentabilidade do mês, por perfil de investimento e por Plano de Benefício.

#### Área Responsável

Gerência de Controladoria

#### Áreas Intervenientes

Gerência de Investimentos

Tecnologia da Informação

#### Entradas

Entrada 1: Custodiante: percentual de rentabilidade da carteira de investimentos;

Entrada 2: Processo "Gestão da Carteira Imobiliária" - Atividade "Cobrança de Aluguéis": informações financeiras de recebimento de aluguéis;

Entrada 3: Processo "Gestão de Empréstimos": informações financeiras de empréstimos.

#### Sistemas Utilizados

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

Sistema Cardeal

Site da Custódia

Sistema Mitra

### **Regras/Critérios Relevantes**

As cotas referentes aos Fundos de Investimentos da Previdência Usiminas são informadas pelos respectivos Gestores diretamente ao Custodiante.

Deve ser realizado uma conferência (peer review – revisão por pares) do cálculo da rentabilidade, dentro da Gerência de Controladoria, por outro colaborador que não tenha efetuado o cálculo.

O resultado do cálculo de rentabilidade deve ser encaminhado por e-mail à Gerência de Investimentos, até o 12º dia útil do mês subsequente ao de referência.

Devem ser tomadas todas as medidas necessárias para dirimir eventuais diferenças no cálculo da rentabilidade, inclusive solicitação de verificação junto ao custodiante.

### **Normatização Interna**

Políticas de Investimentos

### **Periodicidade de Execução**

Mensal

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## Responsabilidades

Cabe à Gerência de Controladoria apurar os resultados dos investimentos, com atualização de saldos e contabilização dos fluxos financeiros e gerir o processo de cálculo da rentabilidade dos investimentos.

Cabe à Gerência de Investimentos analisar o resultado do cálculo da rentabilidade recebido da Gerência de Controladoria, comparar com a rentabilidade recebida da custódia e divulgar por meio de relatórios gerenciais.

Cabe à Gerência de Controladoria encaminhar à Área de Tecnologia da Informação a rentabilidade dos planos, para divulgação na intranet e site da Previdência Usiminas.

Cabe à Área Tecnologia da Informação realizar a divulgação da rentabilidade dos investimentos, na intranet e no site da Previdência Usiminas.

## Procedimentos

### Gerência de Controladoria

- Extrai, do sistema Cardeal, após a conclusão do fechamento mensal, os saldos contábeis de todos os segmentos de aplicação e o fluxo financeiro das operações de investimentos;
- Insere os saldos finais de cada ativo na planilha Excel de cálculo de cotas;
- Insere o fluxo financeiro de cada ativo na planilha Excel de cálculo de cotas;
- Efetua o cálculo do fator de correção de cada ativo, com base no número de dias úteis do mês da apuração;
- Efetua a atualização do saldo diário de cada ativo;

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

- Efetua o cálculo da rentabilidade de cada investimento e, posteriormente, efetuar o agrupamento por segmento e totaliza por plano;
- Efetua a conferência do cálculo de rentabilidade:
  - Efetua a conferência (peer review – revisão por pares) dos saldos dos investimentos na planilha de rentabilidade;
  - Efetua a conferência (peer review – revisão por pares) do fluxo financeiro na planilha de rentabilidade;
  - Encaminha a planilha de conferência, por e-mail, ao colaborador que efetuou o cálculo da rentabilidade das cotas;
- Encaminha o cálculo da rentabilidade para a Gerência de Investimentos, para análise;
- Solicita divulgação da rentabilidade para a Área de Tecnologia da Informação.

### **Gerência de Investimentos**

- Analisa o resultado do cálculo da rentabilidade recebido da Gerência de Controladoria;
- Compara o resultado com a rentabilidade recebida da custódia;
- Gera relatórios gerenciais com a rentabilidade apurada.

### **Tecnologia da Informação**

- Divulga a rentabilidade dos planos na intranet e no site da Previdência Usiminas.

### **Saídas**

Saída 1: Atividade “Acompanhamento da Carteira de Investimentos”: cálculo da rentabilidade dos planos;

Saída 2: Atividade “Elaboração e Envio da DNP”: cálculo da rentabilidade dos planos;

Saída 3: Site da Previdência Usiminas: rentabilidade de investimentos dos planos;

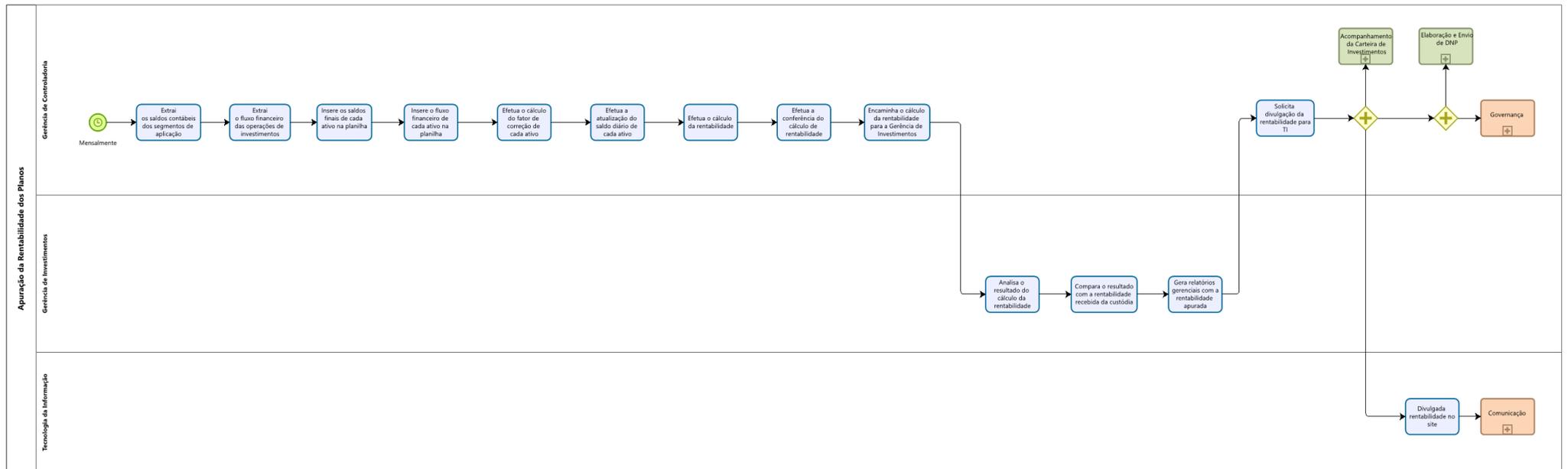
	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

Saída 4: Comitê de Investimentos: relatório de rentabilidade dos investimentos dos planos.

Saída 5: Processo "Governança" – Atividade "Relatório Gerencial": informações sobre rentabilidade dos planos;

Saída 6: Processo "Comunicação": rentabilidade dos planos.

**2.2.2. Fluxograma**



	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

RESPONSÁVEIS		ASSINATURA
<b>ELABORAÇÃO</b>	Bruno Mineiro Ribeiro	DocuSigned by: Bruno Mineiro Ribeiro 3FA8E00DA554F5...
<b>CONFERÊNCIA</b>	Thiago Ribeiro dos Santos	DocuSigned by: Thiago 950105944EFB414...
	Libéria Vasconcelos Soares	DocuSigned by: Libéria Vasconcelos Soares BC4BA36ACC10469...
<b>APROVAÇÃO</b>	Lúcio de Lima Pires	DocuSigned by: Lúcio de Lima Pires 90C06F18F3304B5...
	Marco Túlio Freire Cardoso	DocuSigned by: Marco Túlio Freire Cardoso 1021D5507444E5...
<b>ANUÊNCIA</b>	Sérgio Carvalho Campos	DocuSigned by: Sérgio Carvalho Campos 6A1F2E99816401...

### 2.3. Consolidação das Informações das Carteiras de Investimentos

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

### 2.3.1. Descritivo

#### Objetivo

Consiste em realizar a consolidação das informações das carteiras de investimentos da Previdência Usiminas.

#### Área Responsável

Gerência de Controladoria

#### Áreas Intervenientes

Gerência de Investimentos

#### Entradas

Entrada 1: Processo "Alocação de Investimentos": informações sobre os Investimentos compondo a carteira da Previdência Usiminas;

Entrada 2: Custodiante: posição da carteira.

#### Sistemas Utilizados

Sistema Cardeal

Site da Custódia

#### Regras/Critérios Relevantes

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

Devem ser tomadas todas as medidas necessárias para dirimir eventuais diferenças observadas na posição das carteiras, inclusive solicitação de verificação junto ao custodiante.

### **Normatização Interna**

Políticas de Investimentos

### **Periodicidade de Execução**

Mensal

### **Responsabilidades**

Cabe à Gerência de Controladoria cadastrar os ativos no sistema Cardeal e gerir o processo de consolidação das informações das carteiras de investimentos.

Cabe à Gerência de Investimentos realizar o lançamento das operações de aquisições de títulos para a carteira própria no sistema Cardeal.

### **Procedimentos**

#### **Gerência de Controladoria**

- Extrai a posição da carteira no site do custodiante;
- Extrai posição da carteira no sistema Cardeal;
- Confronta as informações da carteira extraídas;
- Caso haja divergência, solicita os ajustes necessários;
- Gera a posição das carteiras de investimentos consolidada;

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

- Encaminha as informações da posição da carteira para a Gerência de Investimentos.

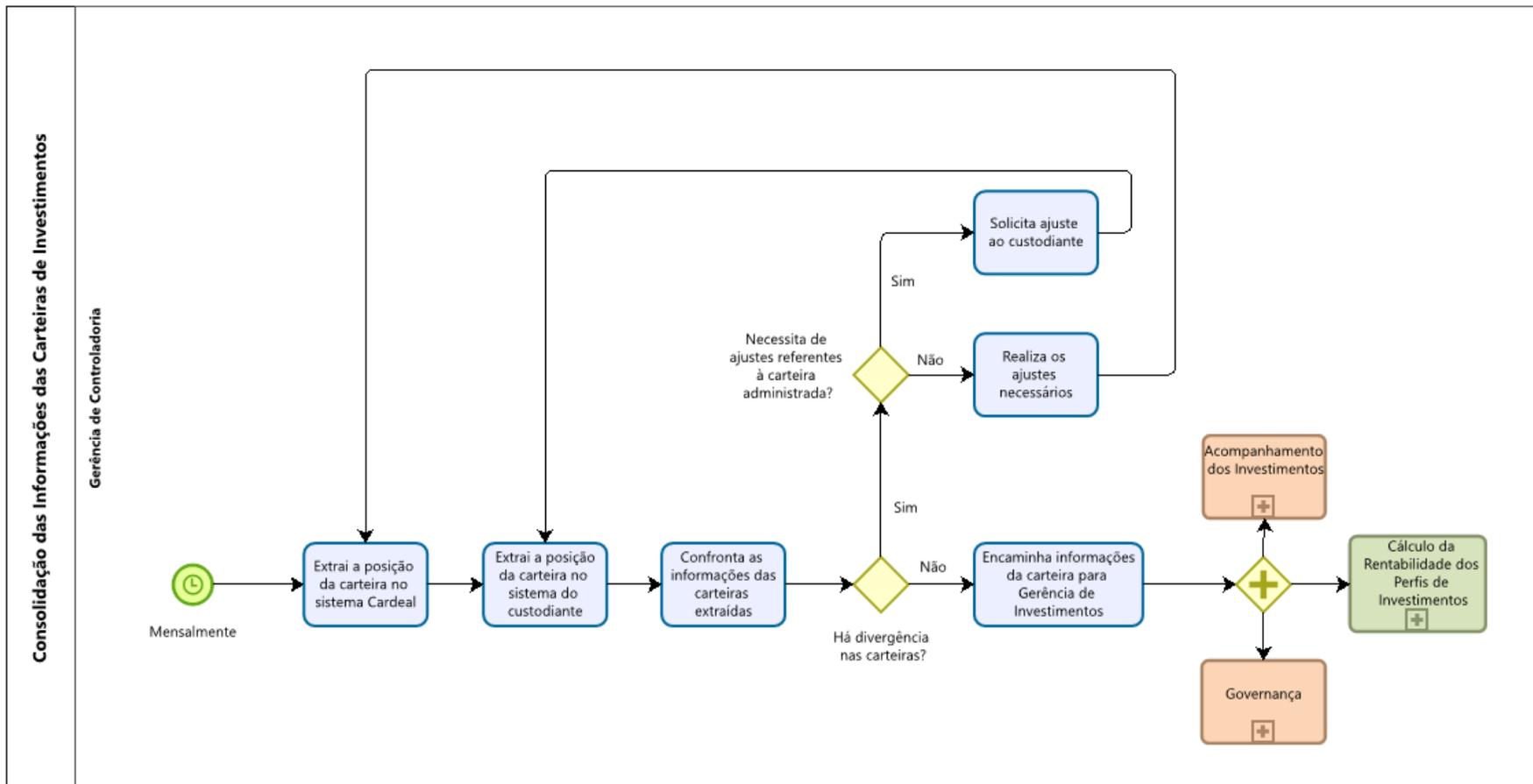
### Saídas

Saída 1: Atividade "Cálculo da Rentabilidade dos Perfis de Investimentos": posição das carteiras de investimentos consolidada;

Saída 2: Processo "Governança" - Atividade "Relatórios Gerenciais": posição das carteiras de investimentos consolidada;

Saída 3: Processo "Alocação dos Investimentos" – Atividade "Acompanhamento Mercado e Posição da Carteira": posição das carteiras de investimentos consolidada;

### 2.3.2. Fluxograma



	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

RESPONSÁVEIS		ASSINATURA
<b>ELABORAÇÃO</b>	Kelle Cristina das Dores Santos	<small>DocuSigned by:</small> 
<b>CONFERÊNCIA</b>	Libéria Vasconcelos Soares	<small>DocuSigned by:</small> 
<b>APROVAÇÃO</b>	Lúcio de Lima Pires	<small>DocuSigned by:</small> 
	Marco Túlio Freire Cardoso	<small>DocuSigned by:</small> 
<b>ANUÊNCIA</b>	Sérgio Carvalho Campos	<small>DocuSigned by:</small> 

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## 2.4. Cálculo da Rentabilidade dos Perfis de Investimentos

### 2.4.1. Descritivo

#### Objetivo

Consiste em realizar o cálculo da rentabilidade dos referidos Perfis de Investimentos.

#### Área Responsável

Gerência de Investimentos

#### Áreas Intervenientes

Gerência de Controladoria - Contabilidade

Gerência de Benefícios

Tecnologia da Informação

#### Entradas

Entrada 1: Processo "Gestão Contábil" (Controladoria): informações acerca do Patrimônio dos Planos de Benefícios Usiprev e COSIprev;

Entrada 2: Processo "Gestão de Benefícios": informações do saldo de conta dos Participantes alocados nos Perfis Moderado e Agressivo;

Entrada 3: Atividade "Consolidação das Informações das Carteiras de Investimentos": posição das carteiras de investimentos consolidada.

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## Sistemas Utilizados

Sistema Cardeal

## Regras/Critérios Relevantes

As informações contábeis mensais referentes à posição de cada um dos segmentos de aplicação e seus resultados (rendimentos) devem ser enviadas, pela Gerência de Controladoria, até o 3º dia útil de cada mês.

As informações acerca do Patrimônio dos Planos de Benefícios Usiprev e COSIprev devem ser enviadas, pela Gerência de Controladoria, até o 5º dia útil e 7º dia útil de cada mês, respectivamente.

As informações definitivas do saldo de conta dos Participantes alocados nos Perfis Moderado e Agressivo deverão ser encaminhadas, pela Gerência de Benefícios, após o fechamento mensal da contabilidade.

A planilha de cálculo da alocação definitiva dos ativos deverá ser atualizada tão logo sejam disponibilizadas as informações definitivas fornecidas pela Contabilidade e pela Gerência de Benefícios.

## Normatização Interna

Políticas de Investimentos

## Periodicidade de Execução

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

Mensal

### **Responsabilidades**

Cabe à Gerência de Investimentos efetuar o cálculo da rentabilidade dos Perfis de Investimentos, utilizando-se das informações fornecidas pela Gerência de Controladoria e Gerência de Benefícios.

Cabe à Gerência de Controladoria – Contabilidade fornecer para a Gerência de Investimentos as informações contábeis necessárias para o cálculo dos Perfis de Investimentos.

Cabe à Gerência de Benefícios fornecer para a Gerência de Investimentos as informações necessárias para o cálculo da rentabilidade dos Perfis de Investimentos.

Cabe à Gerência de Benefícios encaminhar à Área de Tecnologia da Informação as rentabilidades dos perfis de investimentos, para divulgação na intranet e site da Previdência Usiminas.

Cabe à Área de Tecnologia da Informação realizar a divulgação da rentabilidade dos perfis de investimentos, na intranet e no site da Previdência Usiminas.

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## Procedimentos

### Gerência de Investimentos

- Recebe informações definitivas do saldo de conta dos Participantes alocados nos Perfis Moderado e Agressivo, conforme definido na Política de Investimentos do Plano Usiprev e do Plano COSIprev;
- Recebe informações contábeis mensais referentes à posição de cada um dos segmentos de aplicação e seus resultados (rendimentos);
- Recebe informações acerca do Patrimônio dos Planos de Benefícios Usiprev e COSIprev;
- Insere, na planilha “Perfil Usiprev” e “Perfil COSIprev” – dentro de “Alocação Definitiva”, o valor do Patrimônio para Apuração de Resultados do mês anterior, atualizando-o com base no rendimento prévio do mês a ser apurado;
- Insere, na mesma planilha acima mencionada, a informação referente ao saldo de empréstimo do mês anterior;
- Efetua a conferência (peer review – revisão por pares) dos valores imputados na planilha;
- Recebe informação sobre a alocação definitiva, após o fechamento contábil;
- Insere as seguintes informações (recebidas da Contabilidade e da Gerência de Benefícios) na planilha de cálculo “Perfil Usiprev” e “Perfil COSIprev” – na aba “rentabilidade”: Patrimônio do Plano de Benefícios, Saldo de Empréstimo a Participantes, o Saldo de Conta dos Participantes alocados nos Perfis Moderado e Agressivo e a Rentabilidade de cada segmento;
- Após o impute das informações acima, apura a rentabilidade de cada perfil de investimentos;
- Efetua a conferência (peer review – revisão por pares) das informações imputadas na planilha;
- Encaminha informações de rentabilidade por perfil para Gerência de Benefícios.

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

### **Gerência de Controladoria**

- Gera informações contábeis mensais referentes à posição de cada um dos segmentos de aplicação e seus resultados (rendimentos);
- Gera informações acerca do Patrimônio dos Planos de Benefícios Usiprev e COSIprev;
- Encaminha informações de Patrimônio para Gerência de Investimentos;
- Gera informações contábeis definitivas para cálculo de perfil;
- Encaminha informações contábeis definitivas para Gerência de Investimentos.

### **Gerência de Benefícios**

- Gera informações definitivas do saldo de conta dos Participantes alocados nos Perfis Moderado e Agressivo, após o fechamento mensal da contabilidade;
- Encaminha informações definitivas para Gerência de Investimentos;
- Confere as cotas dos perfis de investimentos com o sistema previdencial;
- Encaminha, para Tecnologia da Informação, rentabilidade por perfil para divulgação.

### **Tecnologia da Informação**

- Divulga a rentabilidade dos perfis de investimentos na intranet e no site da Previdência Usiminas.

### **Saídas**

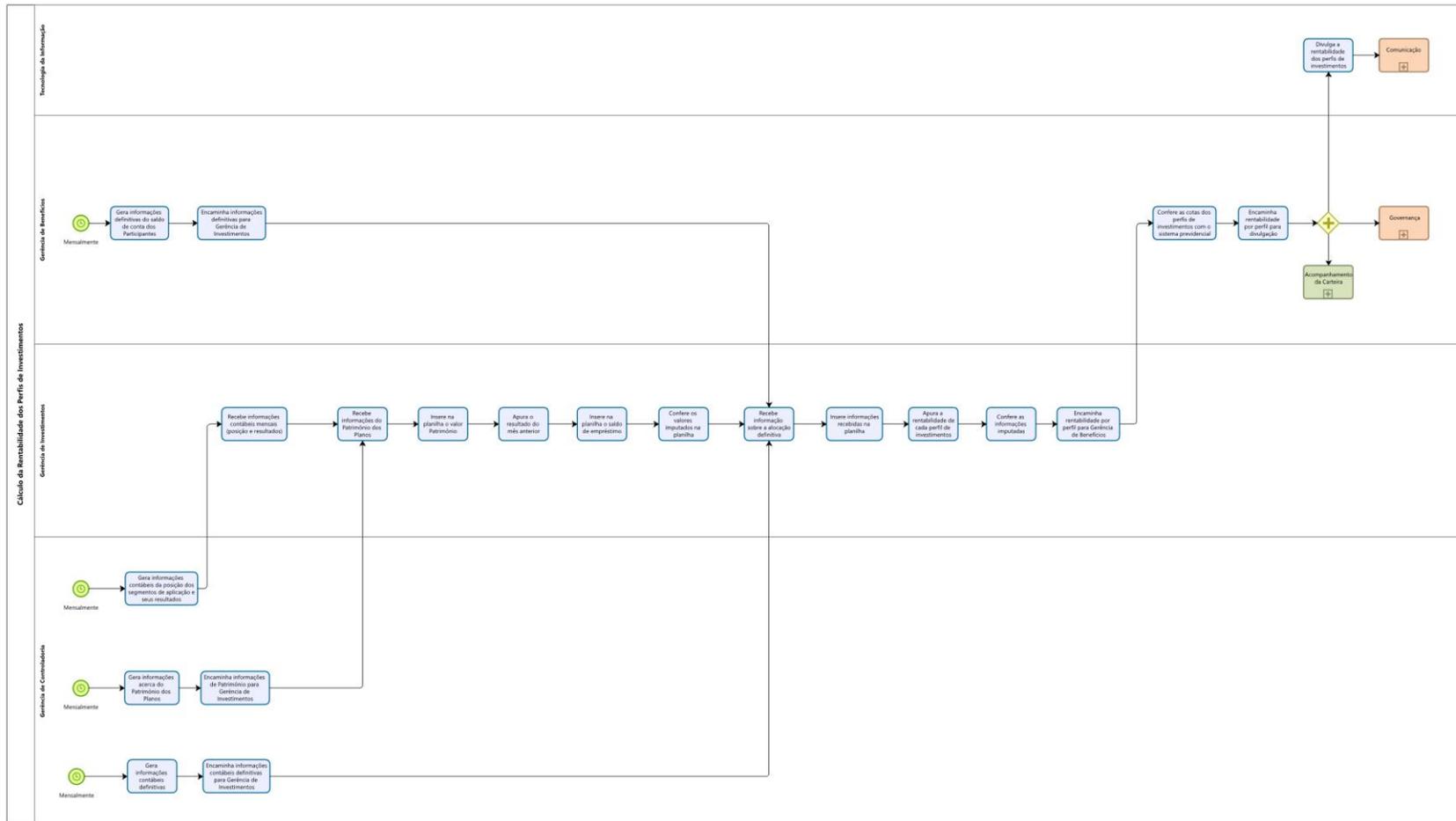
Saída 1: Atividade "Acompanhamento da Carteira": cálculo da rentabilidade por perfil de investimentos;

Saída 2: Site da Previdência Usiminas: rentabilidade por perfil de investimentos;

Saída 3: Processo "Governança" – Atividade "Relatório Gerencial": informações sobre rentabilidade por perfil de investimentos;

Saída 4: Processo "Comunicação": rentabilidade por perfil de investimentos.

**2.4.2. Fluxograma**



	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

RESPONSÁVEIS		ASSINATURA
<b>ELABORAÇÃO</b>	<b>Gabriel Barbosa de Sá</b>	DocuSigned by: GABRIEL BARBOSA DE SA 2D38FA28890C4F8...
<b>CONFERÊNCIA</b>	<b>Daniel de Oliveira Pontes</b>	DocuSigned by: Daniel de Oliveira Pontes EEA2424C93C49C...
	<b>Edmilson Ribeiro Militão</b>	DocuSigned by: EDMILSON RIBEIRO MILITÃO 915A02560A0591D...
<b>APROVAÇÃO</b>	<b>Marco Túlio Freire Cardoso</b>	DocuSigned by: M. Cardoso 99096566E244426...
	<b>Lúcio de Lima Pires</b>	DocuSigned by: Lúcio de Lima Pires 90C08F18F3364B5...
<b>ANUÊNCIA</b>	<b>Roberto Luis Prosdocimi Maia</b>	DocuSigned by: ROBERTO LUIS PROSDOCIMI MAIA 992169944F6846F...
	<b>Sérgio Carvalho Campos</b>	DocuSigned by: S. Campos 90A7FE98C816181...
	<b>Leonardo Magalhães Vecchi</b>	DocuSigned by: Leonardo Magalhães Vecchi C0D9677A2A8E49A...
<b>CIÊNCIA E CONCORDÂNCIA</b>	<b>Alessander Luis Brito e Silva</b>	DocuSigned by: A. Brito e Silva 15C9A938C80274D6...
	<b>Lúcio de Lima Pires</b>	DocuSigned by: Lúcio de Lima Pires 90C08F18F3364B5...
	<b>Arleto Faleiro Viegas Greco</b>	DocuSigned by: Arleto Faleiro Viegas Greco 7381B0B3880E497...
	<b>Wagner Ferreira de Moura</b>	DocuSigned by: Wagner Ferreira de Moura 2325093CB7994FC...

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## 2.5. Acompanhamento da Carteira de Investimentos

### 2.5.1. Descritivo

#### Objetivo

Consiste em acompanhar a performance da carteira de investimentos da Previdência Usiminas.

#### Área Responsável

Gerência de Investimentos

#### Áreas Intervenientes

Gerência de *Compliance* e Governança

Gerência de Risco

#### Entradas

Entrada 1: Atividade "Apuração da Rentabilidade dos Planos": cálculo da rentabilidade dos planos;

Entrada 2: Atividade "Cálculo da Rentabilidade dos Perfis de Investimentos": cálculo da rentabilidade por perfis de investimentos;

Entrada 3: Gestores dos Fundos Exclusivos: lâminas dos Fundos;

Entrada 4: Sistema Economática: indicadores de desempenho.

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## Sistemas Utilizados

Economática

## Regras/Critérios Relevantes

Os retornos dos gestores devem ser avaliados levando-se em consideração os benchmarks definidos nas Políticas de Investimentos.

Os desenquadramentos dos fundos perante a legislação vigente e a Política de Investimentos são acompanhados pela Gerência de Riscos e pela Gerência de *Compliance* e Governança.

## Normatização Interna

Políticas de Investimentos

Mandatos dos Gestores

## Periodicidade de Execução

Mensal

## Responsabilidades

Cabe à Gerência de Investimentos realizar o acompanhamento de performance da carteira de investimentos da Previdência Usiminas.

Cabe à Gerência de Riscos acompanhar os limites de risco da carteira de investimentos da Previdência Usiminas.

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## Procedimentos

### Gerência de Investimentos

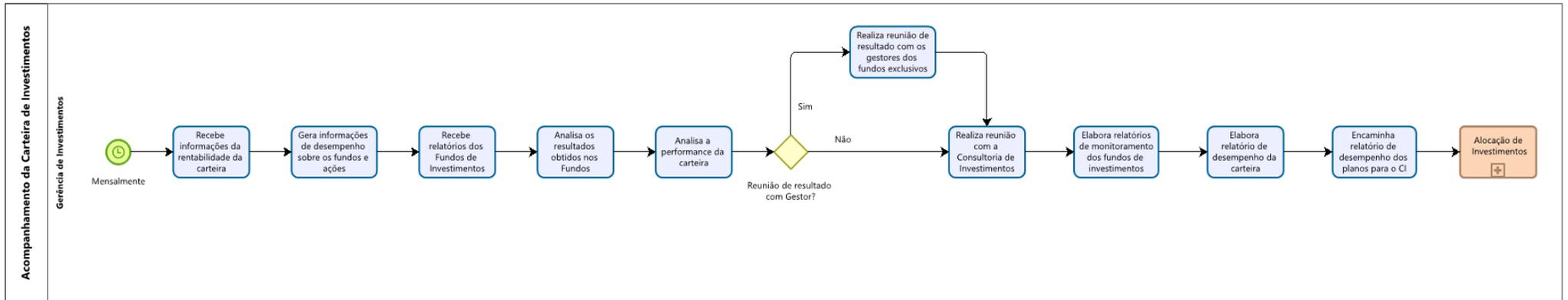
- Recebe informações da rentabilidade da carteira, da Gerência de Controladoria;
- Gera informações de desempenho sobre os fundos e ações no sistema Econômica;
- Recebe relatórios dos Fundos de Investimentos e analisa os resultados obtidos;
- Analisa a performance da carteira;
- Realiza reunião de resultado com os gestores dos fundos exclusivos, conforme demanda e necessidade;
- Coordena com a Consultoria de Investimentos a participação na reunião do Comitê de Investimentos;
- Elabora relatórios de monitoramento, mensais, dos fundos de investimentos;
- Elabora relatório de desempenho da carteira de investimentos;
- Encaminha o relatório de desempenho dos planos, mensalmente, para avaliação pelo Comitê de Investimentos.

### Saídas

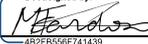
Saída 1: Comitê de Investimentos: Relatório de desempenho da carteira de investimentos;

Saída 2: Processo "Alocação de Investimentos" – Atividade "Acompanhamento Mercado e Posição da Carteira": desempenho da carteira de investimentos.

## 2.5.2. Fluxograma



	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

RESPONSÁVEIS		ASSINATURA
<b>ELABORAÇÃO</b>	<b>Gabriel Barbosa de Sá</b>	DocuSigned by: GABRIEL BARBOSA DE SA 2038FA2B90CC4F8...
<b>CONFERÊNCIA</b>	<b>Daniel de Oliveira Pontes</b>	DocuSigned by: Daniel de Oliveira Pontes EEA3424CC9CC49C...
<b>APROVAÇÃO</b>	<b>Marco Túlio Freire Cardoso</b>	DocuSigned by:  4B2FB556F741439...
<b>ANUÊNCIA</b>	<b>Roberto Luis Prosdocimi Maia</b>	DocuSigned by: ROBERTO LUIS PROSDOCIMI MAIA D0E199DA1FCD49F...
	<b>Sérgio Carvalho Campos</b>	DocuSigned by:  5AAFF98C8164B1...
<b>CIÊNCIA E CONCORDÂNCIA</b>	<b>Alessander Luis Brito</b>	DocuSigned by:  15CA34C80214D6...
	<b>Hubner Nazario Braga</b>	DocuSigned by: HUBNER NAZARIO BRAGA 59F5A0726E08F1...

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## 2.6. Cálculo da Divergência Não Planejada - DNP

### 2.6.1. Descritivo

#### Objetivo

Consiste em realizar o cálculo da Divergência Não Planejada – DNP dos Investimentos para os segmentos de Empréstimos e Imobiliário.

#### Área Responsável

Gerência de Riscos

#### Áreas Intervenientes

Gerência de Controladoria

#### Entradas

Entrada 1: Atividade “Apuração da Rentabilidade dos Planos”: cálculo da rentabilidade dos planos.

#### Sistemas Utilizados

N.A.

#### Regras/Critérios Relevantes

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

Deve ser elaborado Relatório de Justificativa Técnica para manutenção e/ou providência em relação ao respectivo investimento, no caso de DNP negativa em 12 meses consecutivos ou de DNP negativa no acumulado de 36 meses.

A conferência da planilha de cálculo da DNP deve ser realizada por colaborador diferente do que executou os lançamentos e os cálculos.

### **Normatização Interna**

Políticas de Investimentos

### **Periodicidade de Execução**

Mensal

### **Responsabilidades**

Cabe à Gerência de Riscos realizar o cálculo da DNP.

Cabe ao Comitê de Investimentos avaliar o resultado da DNP, bem como os eventuais Relatórios de Justificativa Técnica elaborados pela Gerência de Riscos.

### **Procedimentos**

#### **Gerência de Controladoria**

- Informa o resultado da rentabilidade dos investimentos.

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

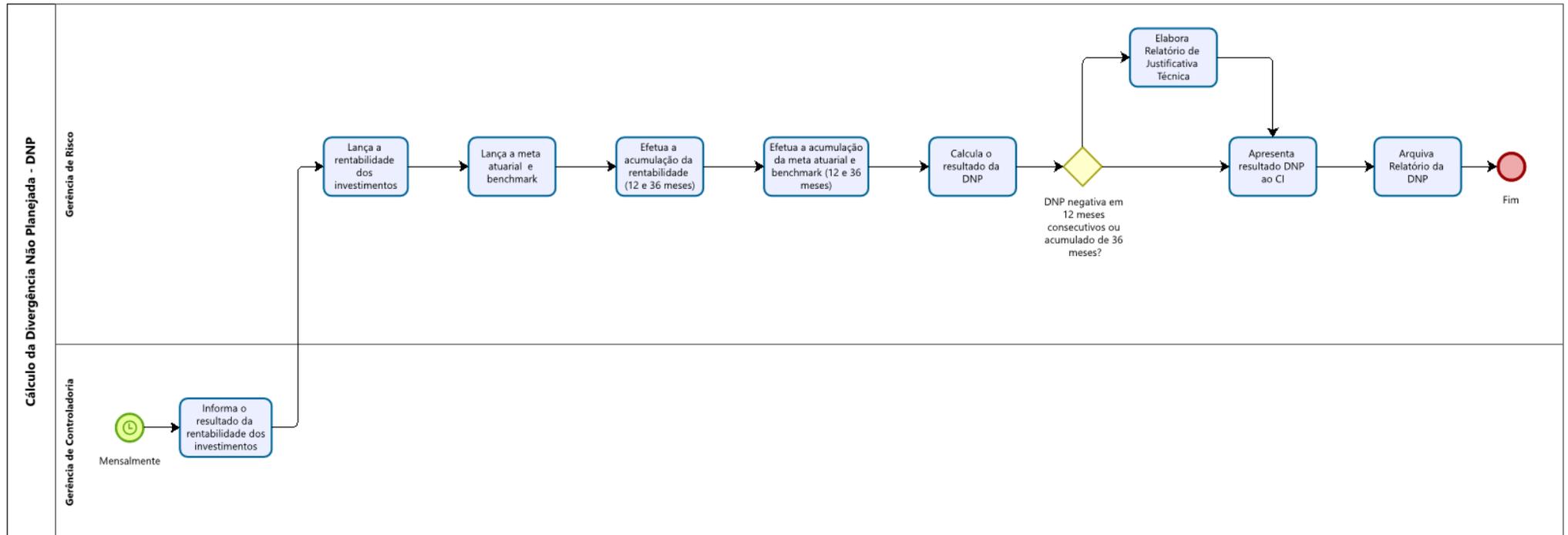
### Gerência de Riscos

- Efetua o lançamento da rentabilidade dos investimentos em planilha Excel de cálculo da DNP;
- Efetua o lançamento da meta atuarial/benchmark correspondente a cada segmento de investimento;
- Efetua a acumulação da rentabilidade, para 12 e para 36 meses, de cada investimento;
- Efetua a acumulação da meta atuarial/benchmark, para 12 e para 36 meses, correspondente a cada segmento de investimento;
- Subtrai da acumulação da rentabilidade a acumulação da meta atuarial/benchmark, para encontrar o resultado da DNP;
- Elabora Relatório de Justificativa Técnica, caso haja necessidade;
- Efetua apresentação do resultado do cálculo da DNP e eventuais Relatórios de Justificativa Técnica ao Comitê de Investimentos;
- Após avaliação pelo Comitê de Investimentos, arquiva o relatório.

### Saídas

Saída 1: Comitê de Investimentos: Cálculo da DNP.

## 2.6.2. Fluxograma



	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

RESPONSÁVEIS		ASSINATURA
<b>ELABORAÇÃO</b>	<b>Hubner Nazario Braga</b>	DocuSigned by: HUBNER NAZARIO BRAGA 33F580720E6C4F1...
<b>CONFERÊNCIA</b>	<b>Hubner Nazario Braga</b>	DocuSigned by: HUBNER NAZARIO BRAGA 33F580720E6C4F1...
<b>APROVAÇÃO</b>	<b>Hubner Nazario Braga</b>	DocuSigned by: HUBNER NAZARIO BRAGA 33F580720E6C4F1...
<b>ANUÊNCIA</b>	<b>Roberto Luis Prosdocimi Maia</b>	DocuSigned by: ROBERTO LUIS PROSDOCIMI MAIA 00E1990A7FCD8F...
	<b>Sérgio Carvalho Campos</b>	DocuSigned by: Sérgio Carvalho Campos 5A4FF598C8164B1...
<b>CIÊNCIA E CONCORDÂNCIA</b>	<b>Marco Túlio Freire Cardoso</b>	DocuSigned by: Marco Túlio Freire Cardoso 4B2F5556F741439...

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

## 2.7. Cálculo do Rebalanceamento dos Perfis

### 2.7.1. Descritivo

#### Objetivo

Consiste em realizar a projeção de alocação dos ativos no portfólio de cada um dos referidos Perfis de Investimentos a fim de identificar a necessidade de rebalanceamento.

#### Área Responsável

Gerência de Investimentos

#### Áreas Intervenientes

Gerência de Controladoria - Contabilidade

Gerência de Benefícios

#### Entradas

Entrada 1: Processo "Gestão Contábil" (Controladoria): informações acerca do Patrimônio dos Planos de Benefícios Usiprev e COSIprev;

Entrada 2: Processo "Gestão de Benefícios": informações do saldo de conta dos Participantes alocados nos Perfis Moderado e Agressivo;

Entrada 3: Processo "Alocação de Investimentos" – Atividade "Alocação em Renda Variável": saldo aplicado em renda variável no Plano, no último dia útil do mês anterior.

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## Sistemas Utilizados

Sistema Cardeal

## Regras/Critérios Relevantes

As informações prévias do saldo de conta dos Participantes alocados nos Perfis Moderado e Agressivo, conforme definido na Política de Investimentos do Plano Usiprev e do Plano COSIprev, devem ser enviadas, pela Gerência de Benefícios, até o 1º dia útil de cada mês.

A alocação dos ativos de renda variável terá como alvo a média aritmética simples dos intervalos definidos na política de investimentos, para cada Perfil de Investimentos.

A compra ou venda dos ativos para rebalanceamento da carteira será realizada sempre que a alocação observada apresentar resultado superior, para cima ou pra baixo, sobre a média aritmética simples, considerando-se a margem de 0,5 pontos percentuais para o perfil Moderado e 1,0 ponto percentual para o perfil Agressivo.

A apuração da necessidade de rebalanceamento será feita no primeiro dia útil do mês, observadas as cotações dos ativos de renda variável. As movimentações deverão ocorrer até o 2º dia útil do mês, podendo ser dispensadas caso o reenquadramento aos limites dos perfis ocorra de forma passiva.

Exclusivamente para o COSIprev, em função desse plano permitir aplicação extraordinária do participante no 1º dia útil do mês subsequente, poderá ocorrer rebalanceamento adicional, caso os limites mínimos de alocação sejam ultrapassados após o recebimento da alocação definitiva fornecida pela Gerência de Benefícios.

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## Normatização Interna

Políticas de Investimentos

## Periodicidade de Execução

Mensal

## Responsabilidades

Cabe à Gerência de Investimentos efetuar a projeção de alocação dos Perfis de Investimentos, utilizando-se das informações fornecidas pela Gerência de Controladoria e Gerência de Benefícios.

Cabe à Gerência de Controladoria – Contabilidade fornecer para a Gerência de Investimentos as informações contábeis necessárias para o cálculo do rebalanceamento dos Perfis de Investimentos.

Cabe à Gerência de Benefícios fornecer para a Gerência de Investimentos as informações necessárias para o cálculo do rebalanceamento dos Perfis de Investimentos.

## Procedimentos

### Gerência de Investimentos

- Recebe informações prévias do saldo de conta dos Participantes alocados nos Perfis Moderado e Agressivo, conforme definido na Política de Investimentos do Plano Usiprev e do Plano COSIprev;

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

- Recebe informações contábeis mensais referentes à posição de cada um dos segmentos de aplicação;
- Recebe informações acerca do Patrimônio dos Planos de Benefícios Usiprev e COSIprev;
- Insere, na planilha “Perfil Usiprev” e “Perfil COSIprev” – dentro de “Alocação Prévia”, o valor Patrimônio para Apuração de Resultados do mês anterior, atualizando-o com base no rendimento prévio do mês a ser apurado;
- Insere, na mesma planilha acima mencionada, a informação referente ao saldo de empréstimo do mês anterior;
- Insere os saldos dos perfis moderados e agressivos do mês anterior e, posteriormente, atualiza os respectivos saldos com base nas rentabilidades prévias aplicadas para cada um deles;
- Verifica a necessidade de compra ou venda de renda variável em função da alocação média prévia, em ativos de Renda Variável da carteira dos perfis moderado e agressivo;
- Efetua a conferência (peer review – revisão por pares) dos valores imputados na planilha;
- Identifica demanda de rebalanceamento da carteira por perfil de investimentos.

### **Gerência de Controladoria**

- Gera informações contábeis mensais referentes à posição de cada um dos segmentos de aplicação;
- Encaminha informações contábeis prévias para Gerência de Investimentos;
- Gera informações acerca do Patrimônio dos Planos de Benefícios Usiprev e COSIprev;
- Encaminha informações de Patrimônio para Gerência de Investimentos.

### **Gerência de Benefícios**

- Gera informações prévias do saldo de conta dos Participantes alocados nos Perfis Moderado e Agressivo, conforme definido na Política de Investimentos do Plano Usiprev e do Plano COSIprev;

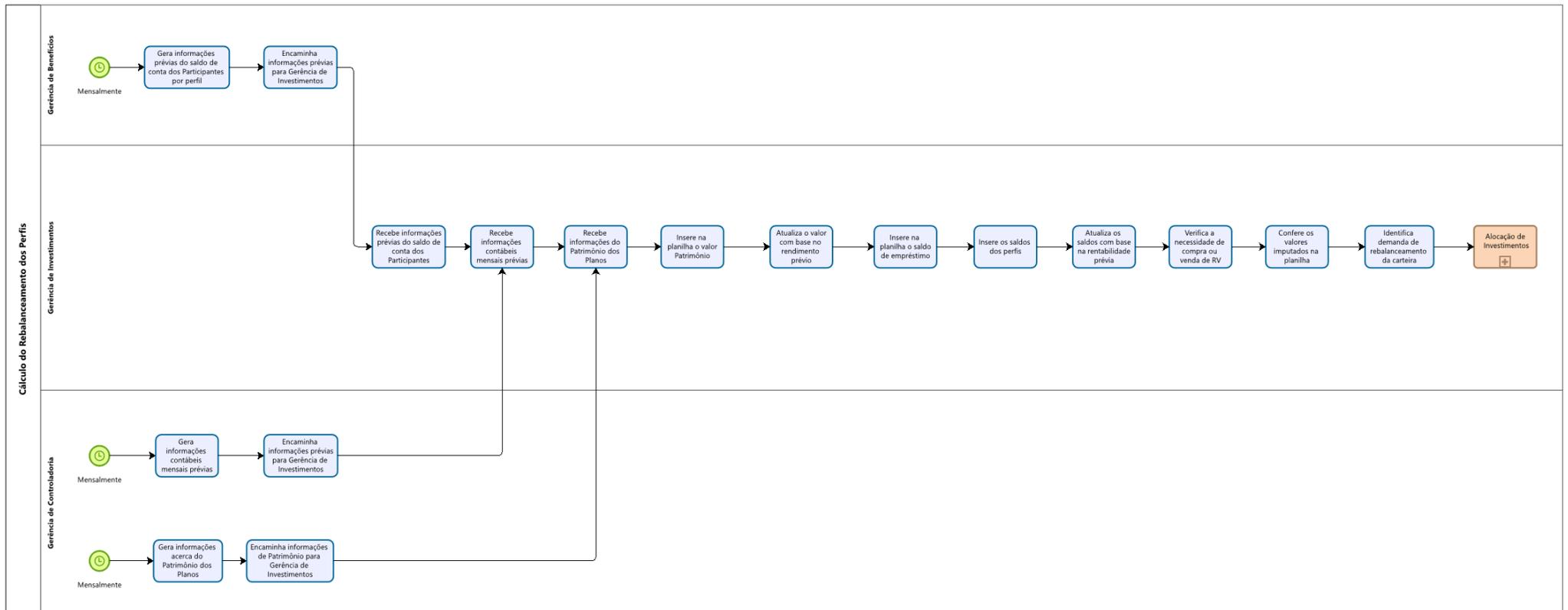
	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

- Encaminha informações prévias para Gerência de Investimentos.

### **Saídas**

Saída 1: Processo "Alocação dos Investimentos" – Atividade "Alocação em Renda Variável": demanda de rebalanceamento da carteira por perfil de investimentos.

**2.7.2. Fluxograma**



	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

RESPONSÁVEIS		ASSINATURA
<b>ELABORAÇÃO</b>	<b>Gabriel Barbosa de Sá</b>	DocuSigned by: GABRIEL BARBOSA DE SA 2D38FA2819D0C4F8...
<b>CONFERÊNCIA</b>	<b>Daniel de Oliveira Pontes</b>	DocuSigned by: Daniel de Oliveira Pontes EEA3424CC8CC49C...
	<b>Edmilson Ribeiro Militão</b>	DocuSigned by: EDMILSON RIBEIRO MILITÃO 315AU25AAAB041B...
<b>APROVAÇÃO</b>	<b>Marco Túlio Freire Cardoso</b>	DocuSigned by: M Cardoso 99096666E24420...
	<b>Lúcio de Lima Pires</b>	DocuSigned by: Lúcio de Lima Pires 9EC08F18F3364B5...
<b>ANUÊNCIA</b>	<b>Leonardo Magalhães Vecchi</b>	DocuSigned by: Leonardo Magalhães Vecchi CDDA677AE8E474...
	<b>Sérgio Carvalho Campos</b>	DocuSigned by: Sérgio Carvalho Campos 5A AFFE88C8164B1...
<b>CIÊNCIA E CONCORDÂNCIA</b>	<b>Wagner Ferreira de Moura</b>	DocuSigned by: Wagner Ferreira de Moura 2525094CB7994FC...
	<b>Lúcio de Lima Pires</b>	DocuSigned by: Lúcio de Lima Pires 9EC08F18F3364B5...

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## 2.8. Avaliação de Monitoramento dos Fundos de Investimentos

### 2.8.1. Descritivo

#### Objetivo

Consiste em conduzir o processo de monitoramento do desempenho dos fundos de investimentos, dos quais a entidade é cotista, para verificação da aderência da gestão ao mandato estabelecido.

#### Área Responsável

Gerência de Investimentos

#### Áreas Intervenientes

Gerência de *Compliance* e Governança

#### Entradas

Entrada 1: ANBIMA e Sistema Económica: ranking de gestão e indicadores de desempenho e de riscos;

Entrada 2: Processo "Alocação de Investimentos" – Atividade "Alocação em Fundos de Investimentos": Fundos de Investimentos compoendo a carteira da Previdência Usiminas.

#### Sistemas Utilizados

Sistema Económica

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## Regras/Critérios Relevantes

A definição dos critérios para o monitoramento levará em consideração, além das características específicas de cada tipo de fundo, a forma de constituição do condomínio.

- ✓ Fundos de Condomínio Aberto: Fundos caracterizados pela previsibilidade da liquidez, dado que os cotistas têm a possibilidade de adquirir e resgatar suas cotas a qualquer momento, considerando as regras de cada regulamento para cotização e liquidação.
- ✓ Fundos de Condomínio Fechado: Nos fundos constituídos sob a forma de condomínio fechado os cotistas não dispõem da possibilidade de adquirir e resgatar suas cotas a qualquer momento, assumindo o risco do investimento até seu encerramento.

Os resultados obtidos com o trabalho de monitoramento serão apresentados ao Comitê de Investimentos para avaliação e, conseqüentemente, a deliberação sobre a permanência ou não das alocações dos recursos.

Os critérios mínimos definidos para avaliação de monitoramento dos Fundos podem, eventualmente, a depender do tipo de fundo, serem acrescidos de outros critérios.

## Normatização Interna

Políticas de Investimentos

## Periodicidade de Execução

Semestral

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## Responsabilidades

Cabe à Gerência de Investimentos gerir o processo de monitoramento e avaliação dos fundos de investimentos.

Cabe à Gerência de Investimentos realizar o processo Avaliação para Monitoramento de Fundos nos aspectos econômicos e financeiros, conforme regras aprovadas pelo Comitê de Investimentos e seguindo a Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº 21 de 2021, que dispõe sobre o exercício profissional de administração de carteiras de valores mobiliários.

Cabe à Gerência de *Compliance* e Governança acompanhar o processo de monitoramento e avaliação de fundos, nos aspectos relacionados à conformidade dos procedimentos.

## Procedimentos

### Gerência de Investimentos

- Realiza a avaliação de monitoramento dos Fundos, seguindo os critérios descritos abaixo:
  - a) Fundos de Condomínio Aberto - Renda Fixa:
    - ✓ Evolução do patrimônio líquido;
    - ✓ Exposição da entidade em relação ao patrimônio líquido do fundo;
    - ✓ Principais alocações do Fundo;
    - ✓ Desempenho: em relação à performance dos fundos, serão avaliados os seguintes indicadores:
      - Prêmio sobre o CDI: rentabilidade do fundo em percentual do CDI, considerado o custo de oportunidade para investimentos no Brasil;
      - Prêmio sobre o benchmark: rentabilidade do fundo em percentual do benchmark estabelecido em seu regulamento;

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

- Sharpe: indica a relação entre o retorno do fundo e o risco. Quanto maior o resultado, mais eficiente é a gestão;
- Meses acima do CDI: indica, em um determinado período de tempo (quantidade de meses), quantas vezes o fundo superou o CDI.

No monitoramento dos critérios qualitativos, verificar as seguintes informações:

- ✓ Alterações da equipe responsável pela gestão do fundo;
- ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na qualidade da gestão.

b) Fundos de Condomínio Aberto - Renda Variável

- ✓ Evolução do patrimônio líquido;
- ✓ Exposição da entidade em relação ao patrimônio líquido do fundo;
- ✓ Principais alocações do Fundo;
- ✓ Desempenho: em relação à performance dos fundos, serão avaliados os seguintes indicadores:
  - Prêmio sobre o IBOVESPA: rentabilidade do fundo comparada ao IBOVESPA, que é o principal indicador de desempenho do segmento de Renda Variável;
  - Prêmio sobre o benchmark: rentabilidade do fundo em percentual do benchmark estabelecido em seu regulamento;
  - Volatilidade: mede o desvio padrão da cota do fundo em cada janela de tempo. Quanto menor o indicador, menor o risco do fundo.

No monitoramento dos critérios qualitativos, verificar as seguintes informações:

- ✓ Alterações da equipe responsável pela gestão do fundo;
- ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na qualidade da gestão.

c) Fundos de Condomínio Aberto - Multimercados

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

- ✓ Evolução do patrimônio líquido;
- ✓ Exposição da entidade em relação ao patrimônio líquido do fundo;
- ✓ Desempenho: em relação à performance dos fundos, serão avaliados os seguintes indicadores:
  - Prêmio sobre o CDI: rentabilidade do fundo em percentual do CDI, considerado o custo de oportunidade para investimentos no Brasil;
  - Prêmio sobre o benchmark: rentabilidade do fundo em percentual do benchmark estabelecido em seu regulamento;
  - Sharpe: indica a relação entre o retorno do fundo e o risco. Quanto maior o resultado, mais eficiente é a gestão;
  - Meses acima do CDI: indica, em um determinado período de tempo (quantidade de meses), quantas vezes o fundo superou o CDI;
  - Volatilidade: mede o desvio padrão da cota do fundo em cada janela de tempo. Quanto menor o indicador, menor o risco do fundo;
  - Máximo Drawdown: indica a perda máxima incorrida em um período de tempo, compreendido entre o valor máximo alcançado pelo investimento até que um novo valor máximo seja alcançado. Ou seja, depois que um investimento atinge um topo, indica qual a perda máxima ocorrida no intervalo entre esse topo e a nova máxima alcançada.

No monitoramento dos critérios qualitativos, verificar as seguintes informações:

- ✓ Alterações da equipe responsável pela gestão do fundo;
- ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na qualidade da gestão.

d) Fundos de Condomínio Aberto - Renda Fixa no Exterior:

- ✓ Evolução do patrimônio líquido do fundo constituído no Brasil;
- ✓ Evolução do patrimônio líquido do fundo constituído no exterior;
- ✓ Exposição da entidade em relação ao patrimônio líquido do fundo constituído no Brasil;

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

- ✓ Exposição da entidade em relação ao patrimônio líquido do fundo constituído no exterior;
- ✓ Desempenho: em relação à performance dos fundos, serão avaliados os seguintes indicadores:
  - Prêmio sobre o CDI: rentabilidade do fundo em percentual do CDI, considerado o custo de oportunidade para investimentos no Brasil;
  - Prêmio sobre o benchmark: rentabilidade do fundo em percentual do benchmark estabelecido pela Previdência Usiminas. Para fundos de renda fixa no exterior, o benchmark é CDI + 2% a.a.;
  - Meses acima do CDI: indica, em um determinado período de tempo (quantidade de meses), quantas vezes o fundo superou o CDI.

No monitoramento dos critérios qualitativos, verificar as seguintes informações:

- ✓ Entrada/Saída de pessoa chave/sênior na equipe responsável pela gestão do fundo no exterior;
- ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na qualidade da gestão.
- ✓ Ocorrência de remarcações relevantes e/ou provisões para perda;
- ✓ Ocorrência de *default*;
- ✓ Atualização sobre o rating de gestão, caso a gestora possua classificação;
- ✓ Verificação da situação do fundo perante a CVM (pendências relacionadas a aprovação de Demonstrações Financeiras, Assembleias Gerais de Cotistas, etc.).

e) Fundos de Condomínio Aberto - Renda Variável no Exterior:

- ✓ Evolução do patrimônio líquido do fundo constituído no Brasil;
- ✓ Evolução do patrimônio líquido do fundo constituído no exterior;
- ✓ Exposição da entidade em relação ao patrimônio líquido do fundo constituído no Brasil;
- ✓ Exposição da entidade em relação ao patrimônio líquido do fundo constituído no exterior;
- ✓ Principais alocações do Fundo;

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

- ✓ Desempenho: em relação à performance dos fundos, serão avaliados os seguintes indicadores:
  - Histórico de Rentabilidade do fundo constituído no Brasil: é o retorno do fundo local, no qual estamos investidos, sendo o resultado do retorno do fundo sediado no exterior com a variação cambial.
  - Histórico de Rentabilidade do fundo no exterior: o retorno do fundo sediado no exterior na moeda estrangeira, ou seja, veremos a performance do gestor sem o efeito cambial.
  - Prêmio sobre o MSCI World (em BRL): rentabilidade do fundo constituído no Brasil comparada ao MSCI World (em BRL), que é o principal indicador de desempenho do segmento de Renda Variável no Exterior determinado pela Previdência Usiminas;
  - Prêmio sobre o MSCI World (em USD): rentabilidade do fundo no exterior comparada ao MSCI World (em USD), que é o principal indicador de desempenho do segmento de Renda Variável no Exterior determinado pela Previdência Usiminas;
  - Prêmio sobre o benchmark do fundo constituído no Brasil: rentabilidade do fundo local em percentual do seu respectivo benchmark em BRL;
  - Prêmio sobre o benchmark do fundo no exterior: rentabilidade do fundo sediado no exterior em percentual do seu respectivo benchmark na moeda estrangeira;
  - Volatilidade: mede o desvio padrão da cota do fundo em cada janela de tempo. Quanto menor o indicador, menor o risco do fundo.
  - Máximo Drawdown: indica a perda máxima incorrida em um período de tempo, compreendido entre o valor máximo alcançado pelo investimento até que um novo valor máximo seja alcançado. Ou seja, depois que um investimento atinge um topo, indica qual a perda máxima ocorrida no intervalo entre esse topo e a nova máxima alcançada.
  - Variação cambial: mede a variação da moeda estrangeira, a qual o fundo está exposto, frente ao real. Como os fundos de renda variável não são hedgeados, isto é, expostos à variação cambial, é importante monitorar a movimentação do câmbio.

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

No monitoramento dos critérios qualitativos, verificar as seguintes informações:

- ✓ Entrada/Saída de pessoa chave/sênior da equipe responsável pela gestão do fundo no exterior;
  - ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na qualidade da gestão.
  - ✓ Atualização sobre o rating de gestão, caso a gestora possua classificação;
  - ✓ Verificação da situação do fundo perante a CVM (pendências relacionadas a aprovação de Demonstrações Financeiras, Assembleias Gerais de Cotistas, etc.).
- f) Fundos de Condomínio Aberto - Multimercados no Exterior
- ✓ Evolução do patrimônio líquido do fundo constituído no Brasil;
  - ✓ Evolução do patrimônio líquido do fundo constituído no exterior;
  - ✓ Exposição da entidade em relação ao patrimônio líquido do fundo constituído no Brasil;
  - ✓ Exposição da entidade em relação ao patrimônio líquido do fundo constituído no exterior;
  - ✓ Desempenho: em relação à performance dos fundos, serão avaliados os seguintes indicadores:
    - Prêmio sobre o CDI: rentabilidade do fundo em percentual do CDI, considerado o custo de oportunidade para investimentos no Brasil;
    - Prêmio sobre o benchmark: rentabilidade do fundo em percentual do benchmark estabelecido pela Previdência Usiminas. Para fundos multimercados no exterior, o benchmark é CDI + 2% a.a.;
    - Meses acima do CDI: indica, em um determinado período de tempo (quantidade de meses), quantas vezes o fundo superou o CDI;
    - Volatilidade: mede o desvio padrão da cota do fundo em cada janela de tempo. Quanto menor o indicador, menor o risco do fundo;
    - Máximo Drawdown: indica a perda máxima incorrida em um período de tempo, compreendido entre o valor máximo alcançado pelo investimento até que um novo valor máximo seja alcançado. Ou seja, depois que um investimento atinge um

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

topo, indica qual a perda máxima ocorrida no intervalo entre esse topo e a nova máxima alcançada.

No monitoramento dos critérios qualitativos, verificar as seguintes informações:

- ✓ Alterações da equipe responsável pela gestão do fundo no exterior;
- ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na qualidade da gestão.
- ✓ Ocorrência de remarcações relevantes e/ou provisões para perda;
- ✓ Atualização sobre o rating de gestão, caso a gestora possua classificação;
- ✓ Verificação da situação do fundo perante a CVM (pendências relacionadas a aprovação de Demonstrações Financeiras, Assembleias Gerais de Cotistas, etc.).

g) Fundos de Condomínio Fechado - Renda Fixa

- ✓ Evolução do patrimônio líquido;
- ✓ Exposição da entidade em relação ao patrimônio líquido do fundo;
- ✓ Principais alocações do Fundo;
- ✓ Desempenho: em relação à performance dos fundos, serão avaliados os seguintes indicadores:
  - Rentabilidade nominal desde o início do fundo;
  - Comparação da rentabilidade nominal com o benchmark do Fundo e com o CDI (custo de oportunidade);
  - Comparação da rentabilidade nominal com a meta atuarial/benchmark do plano;

No monitoramento dos critérios qualitativos, verificar as seguintes informações:

- ✓ Alterações da equipe responsável pela gestão do fundo;
- ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na qualidade da gestão;
- ✓ Panorama sobre a situação atual do Fundo/ativos investidos.

h) Fundos de Condomínio Fechado - Renda Variável

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

- ✓ Evolução do patrimônio líquido;
- ✓ Exposição da entidade em relação ao patrimônio líquido do fundo;
- ✓ Principais alocações do Fundo;
- ✓ Desempenho: em relação à performance dos fundos, serão avaliados os seguintes indicadores:
  - Rentabilidade nominal desde o início do fundo;
  - Comparação da rentabilidade nominal com o benchmark do Fundo;
  - Comparação da rentabilidade nominal com a meta atuarial/benchmark do plano;

No monitoramento dos critérios qualitativos, verificar as seguintes informações:

- ✓ Alterações da equipe responsável pela gestão do fundo;
- ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na qualidade da gestão;
- ✓ Panorama sobre a situação atual do Fundo/ativos investidos.

i) Fundos de Investimentos em Participações

- ✓ Evolução do patrimônio líquido;
- ✓ Exposição da entidade em relação ao patrimônio líquido do fundo;
- ✓ Principais alocações do Fundo;
- ✓ Desempenho: em relação à performance dos fundos, serão avaliados os seguintes indicadores:
  - Rentabilidade nominal desde o início do fundo;
  - Comparação da rentabilidade nominal com o benchmark do Fundo;
  - Comparação da rentabilidade nominal com a meta atuarial/benchmark do plano;

No monitoramento dos critérios qualitativos, verificar as seguintes informações:

- ✓ Alterações da equipe responsável pela gestão do fundo;
- ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na qualidade da gestão;

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

✓ Panorama sobre a situação atual do Fundo/ativos investidos.

j) Fundos de Condomínio Fechado - Imobiliários

- ✓ Evolução do patrimônio líquido;
- ✓ Exposição da entidade em relação ao patrimônio líquido do fundo;
- ✓ Desempenho: em relação à performance dos fundos, serão avaliados os seguintes indicadores:
  - Prêmio sobre o CDI: rentabilidade do fundo em percentual do CDI, considerado o custo de oportunidade para investimentos no Brasil;
  - Prêmio sobre o benchmark: rentabilidade do fundo em percentual do benchmark estabelecido em seu regulamento;
  - Volatilidade: mede o desvio padrão da cota do fundo em cada janela de tempo. Quanto menor o indicador, menor o risco do fundo;

No monitoramento dos critérios qualitativos, verificar as seguintes informações:

- ✓ Alterações da equipe responsável pela gestão do fundo;
  - ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na qualidade da gestão.
- Elabora, semestralmente, relatório da avaliação de monitoramento dos Fundos;
  - Apresenta o resultado da avaliação de monitoramento de Fundos ao Comitê de Investimentos;
  - Toma conhecimento da deliberação do Comitê de Investimentos sobre permanência ou não do Fundo de Investimento na carteira da Previdência Usiminas.

## Saídas

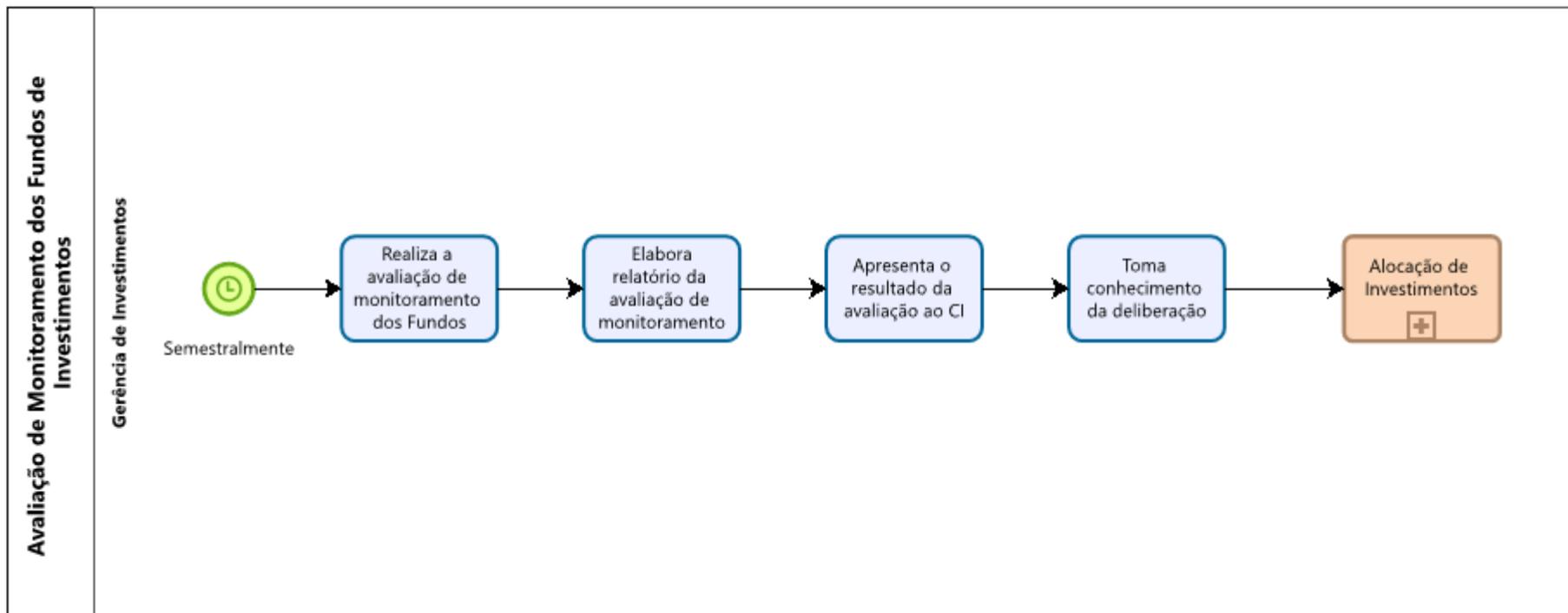
Saída 1: Comitê de Investimentos: Relatório de Avaliação de Monitoramento de Fundos;

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

Saída 2: Processo "Alocação de Investimentos" Atividade "Alocação em Fundos de Investimentos": decisão, do Comitê de Investimentos, de desinvestimento no Fundo.

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

### 2.8.2. Fluxograma



	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

RESPONSÁVEIS		ASSINATURA
<b>ELABORAÇÃO</b>	<b>Gabriel Barbosa de Sá</b>	DocuSigned by: GABRIEL BARBOSA DE SA 2D38FA2860DC4F8...
<b>CONFERÊNCIA</b>	<b>Daniel de Oliveira Pontes</b>	DocuSigned by: Daniel de Oliveira Pontes EEA3424CC8CC49C...
	<b>Brendon Lucas Mendes</b>	DocuSigned by: Brendon Lucas Di Campos Mendes B546578C00DB4B1...
<b>APROVAÇÃO</b>	<b>Marco Túlio Freire Cardoso</b>	DocuSigned by: M Cardoso 842F53867741439...
<b>ANUÊNCIA</b>	<b>Roberto Luis Prosdocimi Maia</b>	DocuSigned by: ROBERTO LUIS PROSDOCIMI MAIA 03E1382A4F0049F...
	<b>Sérgio Carvalho Campos</b>	DocuSigned by: Sergio 61AFFE000444B1...
<b>CIÊNCIA E CONCORDÂNCIA</b>	<b>Alessander Luis Brito</b>	DocuSigned by: ALB 13C9A91C30211DA...
	<b>Hubner Nazario Braga</b>	DocuSigned by: HUBNER NAZARIO BRAGA 30F140225E804F...

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## 2.9. Avaliação de Monitoramento do Perfil de Risco dos Fundos de Investimentos

### 2.9.1. Descritivo

#### Objetivo

Consiste em reavaliar o perfil de risco dos fundos de renda fixa, renda variável, participações, multimercado, imobiliário e exterior, realizando análises conforme critérios qualitativos: Estrutura Organizacional; Gestão de Riscos, Controles Internos e *Compliance*; Processos Operacionais; Nota de Agência de Rating e Divulgação de Informações. Essas análises têm por objetivo compor o processo de monitoramento de fundos de investimentos da carteira de ativos dos planos de benefícios e do plano de gestão administrativa, observada a legislação pertinente, inclusive a IN nº 12 de 21 de janeiro de 2019.

#### Área Responsável

Gerência de Riscos

#### Áreas Intervenientes

Gerência de *Compliance* e Governança

#### Entradas

Entrada 1: Processo "Alocação de Investimentos" – Atividade "Alocação em Fundos de Investimentos": Fundos de Investimentos compoendo a carteira da Previdência Usiminas;

Entrada 2: Gestores de Fundos: Formulário de Pesquisa;

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

Entrada 3 – Site CVM: Regulamento do fundo, informações sobre cadastro do gestor e administrador;

Entrada 4 - Gerência de *Compliance* e Governança: Parecer de conformidade dos procedimentos e resultados apresentados pela Gerência de Investimentos e Gerência de Risco em relação aos fundos.

### Sistemas Utilizados

N/A

### Regras/Critérios Relevantes

Para a emissão do parecer de conformidade, deve ser verificado o Art. 2º da IN nº 12/2019:

*“VIII - verificar se administrador de carteira de valores mobiliários adere a códigos de autorregulação e códigos de ética e conduta que incentivem boas práticas de mercado, transparência e padrões éticos na administração de carteira de valores mobiliários.”*

O processo de avaliação, no monitoramento de fundos, deve ser conduzido de forma transparente, observados os critérios qualitativos definidos pelo Comitê de Investimentos da entidade e os princípios de melhores práticas em investimentos.

A avaliação de monitoramento de perfil de risco dos fundos deverá ser realizada com base nos critérios e na metodologia de avaliação aprovado pelo Comitê de Investimentos.

### Normatização Interna

Políticas de Investimentos

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

Critérios de Análise de Fundos de Investimentos

### **Periodicidade de Execução**

Semestral

### **Responsabilidades**

Cabe à Gerência de Riscos realizar o processo Avaliação do Perfil de Risco para Monitoramento de Fundos nos aspectos relacionados a aplicação das Regras, Procedimentos, Controles Internos e Gestão de Riscos, conforme definido na Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº 21 de 2021, que dispõe sobre o exercício profissional de administração de carteiras de valores mobiliários.

Cabe à Gerência de Riscos apresentar ao Comitê de Investimentos o relatório de Monitoramento do Perfil de Risco de Fundos, assegurando que os Fundos foram avaliados conforme os critérios e padrões estabelecidos e aprovados pelo Comitê de Investimentos.

Cabe à Gerência de *Compliance* e Governança acompanhar o processo de monitoramento de fundos, nos aspectos relacionados à conformidade dos procedimentos.

### **Procedimentos**

#### **Gerência de Riscos**

- Envia para os gestores Formulário de Pesquisa, solicitando o preenchimento do mesmo;
- Recebe questionário preenchido, devidamente assinado pelos responsáveis;
- Realiza análise das informações prestadas pelos gestores por meio de critérios previamente definidos;
- Recebe, da Gerência de *Compliance* e Governança, parecer de conformidade em

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

relação aos Fundos;

- Realiza pesquisas adicionais, caso seja necessário;
- Elabora relatório de Monitoramento do Perfil de Risco de Fundos, contendo o resultado final das análises efetuadas.

Critérios qualitativos mínimos de análise na Avaliação do Perfil de Risco:

a) Fundos de Condomínio Aberto - Renda Fixa:

- ✓ Existência de ativos de crédito privado classificados como "grau especulativo";
- ✓ Alteração na estrutura de governança do Fundo (gestão/administração/custódia);
- ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na continuidade da gestão;
- ✓ Ocorrência de default;
- ✓ Ocorrência de remarcações relevantes e/ou provisões para perda;
- ✓ Atualização sobre o rating de gestão, caso a gestora possua classificação;
- ✓ Verificação da situação do fundo perante a CVM (pendências relacionadas a aprovação de Demonstrações Financeiras, Assembleias Gerais de Cotistas, etc.).

b) Fundos de Condomínio Aberto - Renda Variável

- ✓ Alteração na estrutura de governança do Fundo (gestão/administração/custódia);
- ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na continuidade da gestão;
- ✓ Atualização sobre o rating de gestão, caso a gestora possua classificação;
- ✓ Verificação da situação do fundo perante a CVM (pendências relacionadas a aprovação de Demonstrações Financeiras, Assembleias Gerais de Cotistas, etc.).

c) Fundos de Condomínio Aberto - Multimercados

- ✓ Alteração na estrutura de governança do Fundo (gestão/administração/custódia);
- ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na continuidade da gestão;
- ✓ Ocorrência de remarcações relevantes e/ou provisões para perda;

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

- ✓ Atualização sobre o rating de gestão, caso a gestora possua classificação;
- ✓ Verificação da situação do fundo perante a CVM (pendências relacionadas a aprovação de Demonstrações Financeiras, Assembleias Gerais de Cotistas, etc.).

d) Fundos de Condomínio Fechado - Renda Fixa

- ✓ Classificação de risco dos ativos de crédito privado;
- ✓ Alteração na estrutura de governança do Fundo (gestão/administração/custódia);
- ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na continuidade da gestão;
- ✓ Ocorrência de remarcações relevantes e/ou provisões para perda;
- ✓ Atualização sobre o rating de gestão, caso a gestora possua classificação;
- ✓ Verificação da situação do fundo perante a CVM (pendências relacionadas a aprovação de Demonstrações Financeiras, Assembleias Gerais de Cotistas, etc.).

e) Fundos de Condomínio Fechado - Renda Variável

- ✓ Alteração na estrutura de governança do Fundo (gestão/administração/custódia);
- ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na continuidade da gestão;
- ✓ Atualização sobre o rating de gestão, caso a gestora possua classificação;
- ✓ Verificação da situação do fundo perante a CVM (pendências relacionadas a aprovação de Demonstrações Financeiras, Assembleias Gerais de Cotistas, etc.).

f) Fundos de Investimentos em Participações

- ✓ Alteração na estrutura de governança do Fundo (gestão/administração/custódia);
- ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na continuidade da gestão;
- ✓ Ocorrência de remarcações relevantes e/ou provisões para perda;
- ✓ Atualização sobre o rating de gestão, caso a gestora possua classificação;
- ✓ Verificação da situação do fundo perante a CVM (pendências relacionadas a aprovação de Demonstrações Financeiras, Assembleias Gerais de Cotistas, etc.).

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

g) Fundos de Condomínio Fechado - Imobiliários

- ✓ Alteração na estrutura de governança do Fundo (gestão/administração/custódia);
  - ✓ Ocorrência de algum fato relevante relacionado à gestora no período analisado, que possam influenciar na continuidade da gestão;
  - ✓ Ocorrência de remarcações relevantes e/ou provisões para perda;
  - ✓ Atualização sobre o rating de gestão, caso a gestora possua classificação;
  - ✓ Verificação da situação do fundo perante a CVM (pendências relacionadas a aprovação de Demonstrações Financeiras, Assembleias Gerais de Cotistas, etc.).
- Apresenta os resultados da avaliação qualitativa de monitoramento de fundos em reunião do Comitê de Investimentos, em conjunto com a Gerência de Investimentos, que apresenta o resultado da avaliação quantitativa,
  - Toma conhecimento da deliberação do Comitê de Investimentos sobre permanência ou não do Fundo de Investimento na carteira da Previdência Usiminas.

**Gerência de *Compliance* e Governança**

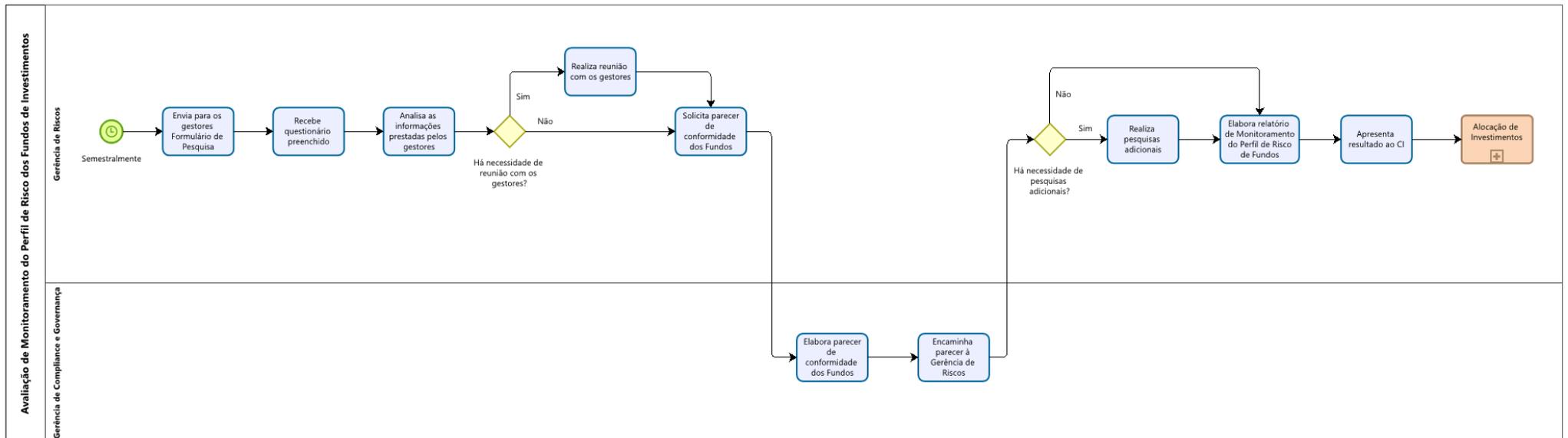
- Elabora parecer de conformidade dos procedimentos e resultados apresentados pela Gerência de Investimentos e Gerência de Risco em relação aos fundos;
- Encaminha parecer de conformidade à Gerência de Risco.

**Saídas**

Saída 1: Comitê de Investimentos: Relatório de Monitoramento do Perfil de Risco dos Fundos;

Saída 2: Processo "Alocação de Investimentos" Atividade "Alocação em Fundos de Investimentos": decisão, do Comitê de Investimentos, de desinvestimento no Fundo.

## 2.9.2. Fluxograma



	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

RESPONSÁVEIS		ASSINATURA
<b>ELABORAÇÃO</b>	<b>Hubner Nazario Braga</b>	DocuSigned by: HUBNER NAZARIO BRAGA 33F3A6720E6CAF1...
<b>CONFERÊNCIA</b>	<b>Hubner Nazario Braga</b>	DocuSigned by: HUBNER NAZARIO BRAGA 33F3A6720E6CAF1...
<b>APROVAÇÃO</b>	<b>Hubner Nazario Braga</b>	DocuSigned by: HUBNER NAZARIO BRAGA 33F3A6720E6CAF1...
	<b>Alessander Luis Brito e Silva</b>	DocuSigned by:  15CA34C90214D6...
<b>ANUÊNCIA</b>	<b>Roberto Luis Prodocimi Maia</b>	DocuSigned by: ROBERTO LUIS PRODOCIMI MAIA 00E1980A7F0C09F...
	<b>Sérgio Carvalho Campos</b>	DocuSigned by:  50A9F2E00810B1...
<b>CIÊNCIA</b>	<b>Marco Túlio Freire Cardoso</b>	DocuSigned by:  4B2F8566F741439...
	<b>Alessander Luis Brito e Silva</b>	DocuSigned by:  15CA34C90214D6...

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## 2.10. Acompanhamento de Enquadramento

### 2.10.1. Descritivo

#### Objetivo

Consiste em verificar se as posições das carteiras de investimentos, referentes aos planos previdenciários, estão em conformidade com os limites e determinações das regulamentações vigentes e das Políticas de Investimentos.

#### Área Responsável

Gerência de *Compliance* e Governança

#### Áreas Intervenientes

Gerência de Investimentos

Gerência de Risco

Gerência de Controladoria

#### Entradas

Entrada 1: Processo "Planejamento dos Investimentos" – Atividade "Elaboração da Política de Investimentos": Políticas de Investimentos aprovadas pelo Conselho Deliberativo.

Entrada 2: Consultoria Terceirizada: Relatório de *Compliance* dos Investimentos;

Entrada 3: Custodiante: Relatório de Desenquadramento;

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

Entrada 4: Processo "Gestão Contábil": balancetes;

Entrada 5: Gerência de Risco: parecer sobre os limites de risco da carteira de investimentos.

### **Sistemas Utilizados**

Plataforma SIGMA - Aditus

Sistema Mitra

Site da Custódia

### **Regras/Critérios Relevantes**

Caso sejam identificadas divergências entre as posições dos investimentos do Custodiante, balancete contábil e Relatório de *Compliance* da consultoria terceirizada, a Gerência de Controladoria deve acompanhar o esclarecimento e ajuste, caso necessário, de tais divergências.

O Comitê de Investimentos deve ser comunicado, mensalmente, do enquadramento das carteiras de investimentos da Previdência Usiminas.

### **Normatização Interna**

Políticas de Investimentos

### **Periodicidade de Execução**

Diário/Mensal

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

## Responsabilidades

Cabe à Gerência de *Compliance* e Governança verificar, comunicar e acompanhar todas as situações de desenquadramento relatadas no Relatório de *Compliance* elaborado pela consultoria terceirizada.

Cabe à Gerência de *Compliance* e Governança acompanhar as edições de leis que alterem ou completem a Resolução CMN nº 4.994 e suas atualizações, assim como comunicá-las tempestivamente à Gerência de Investimentos, Gerência de Risco e Comitê de Investimentos.

Cabe à Gerência de Investimentos, autorizar o envio do arquivo XML à consultoria terceirizada e realizar a cobrança do envio do arquivo, caso haja atraso.

Cabe à Gerência de Investimentos propor e conduzir a operacionalização do enquadramento das carteiras de investimentos.

Cabe ao Comitê de Investimentos analisar e deliberar sobre os desenquadramentos apontados.

Cabe à Gerência de Riscos emitir parecer sobre os limites de risco da carteira de investimentos da Previdência Usiminas

## Procedimentos

### Gerência de *Compliance* e Governança

- Recebe o Relatório de *Compliance* dos Investimentos da consultoria terceirizada, com

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	DESCRITO DE PROCESSO 03.00
		DATA APROVAÇÃO INICIAL:
		REVISÃO:
		DATA DA REVISÃO:

a posição do último dia do mês de fechamento;

- Extrai, mensalmente, o Relatório de Enquadramento do Custodiante;
- Solicita os balancetes contábeis, com posição do fechamento do mês;
- Verifica se há divergências entre as posições dos investimentos do Custodiante, Balancete Contábil e Relatório de *Compliance* dos Investimentos da consultoria terceirizada;
- Analisa se os investimentos, por plano, estão em conformidade com a legislação vigente e as Políticas de Investimentos;
- Recebe parecer da Gerência de Risco, sobre os limites de risco da Carteira de Investimentos;
- Comunica à Gerência de Investimentos, qualquer apontamento identificado;
- Apresenta o Relatório de Enquadramento para o Comitê de Investimentos;
- Toma conhecimento da decisão do Comitê de Investimentos sobre os desenquadramentos apontados.

### **Gerência de Risco**

- Gera informações da carteira de investimentos no sistema Mitra;
- Analisa relatório de *Compliance* dos Investimentos da consultoria terceirizada;
- Elabora parecer sobre os limites de risco da carteira de investimentos;
- Encaminha parecer de risco para Gerência de *Compliance* e Governança.

### **Gerência de Controladoria**

- Informa a disponibilização em diretório específico os balancetes contábeis à Gerência de *Compliance* e Governança.

### **Saídas**

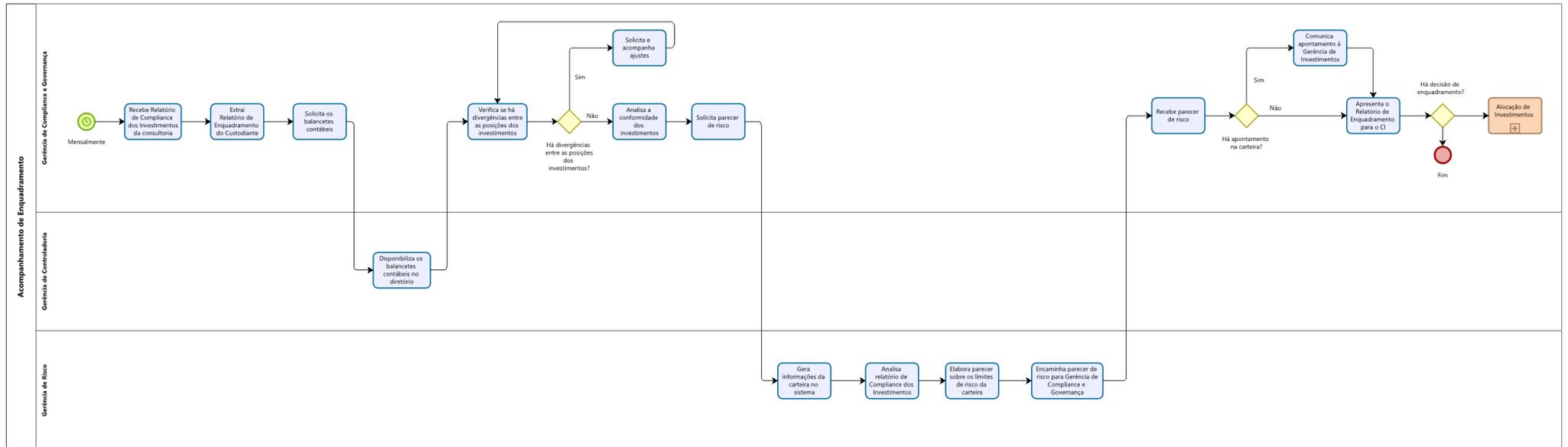
Saída 1: Gerência de Investimentos: apontamento de desenquadramento;

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

Saída 2: Processo “Alocação dos Investimentos” – Atividade “Acompanhamento do Mercado e Posição da Carteira”: decisão sobre enquadramento do Comitê de Investimentos;

Saída 3: Comitê de Investimentos: Relatório de Enquadramento dos investimentos.

**2.10.2. Fluxograma**



	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

RESPONSÁVEIS		ASSINATURA
<b>ELABORAÇÃO</b>	<b>Alessander Luis Brito e Silva</b>	DocuSigned by:  15CAA34C90214D6...
<b>CONFERÊNCIA</b>	<b>Alessander Luis Brito e Silva</b>	DocuSigned by:  15CAA34C90214D6...
	<b>Hubner Nazario Braga</b>	DocuSigned by:  HUBNER NAZARIO BRAGA 33F3A8720E6C4E1...
<b>APROVAÇÃO</b>	<b>Alessander Luis Brito e Silva</b>	DocuSigned by:  15CAA34C90214D6...
	<b>Hubner Nazario Braga</b>	DocuSigned by:  HUBNER NAZARIO BRAGA 33F3A8720E6C4E1...
<b>ANUÊNCIA</b>	<b>Roberto Luis Prosdocimi Maia</b>	DocuSigned by:  ROBERTO LUIS PROSDOCIMI MAIA 00E1900A1FCD49F...
	<b>Sérgio Carvalho Campos</b>	DocuSigned by:  5AAFF08C8184B1...
<b>CIÊNCIA E CONCORDÂNCIA</b>	<b>Hubner Nazario Braga</b>	DocuSigned by:  HUBNER NAZARIO BRAGA 33F3A8720E6C4E1...
	<b>Marco Túlio Freire Cardoso</b>	DocuSigned by:  40B8F0556744453...
	<b>Lúcio de Lima Pires</b>	DocuSigned by:  96C06F18F3364B5...

	<b>ACOMPANHAMENTO DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>DESCRITO DE PROCESSO 03.00</b>
		<b>DATA APROVAÇÃO INICIAL:</b>
		<b>REVISÃO:</b>
		<b>DATA DA REVISÃO:</b>

Os colaboradores da Previdência Usiminas devem observar, além das disposições deste documento, as disposições das Políticas do Programa de Integridade e a Legislação vigente.

Este Descritivo de Processo entra em vigor na data de sua aprovação inicial, devendo ser observada a data da revisão, quando da ocorrência de futuras atualizações processadas no mesmo.

<b>CONTROLE DE REVISÕES</b>		
<b>REVISÃO</b>	<b>DATA</b>	<b>DESCRIÇÃO DAS PRINCIPAIS ALTERAÇÕES</b>