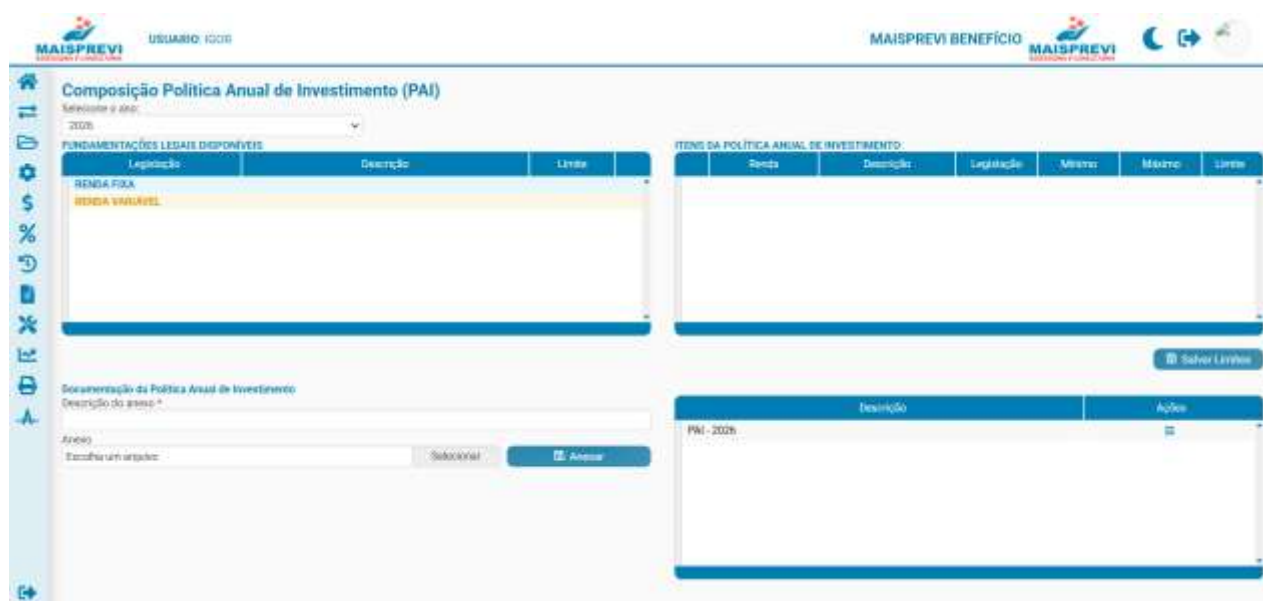


Manual do Sistema

Módulo: Gestão de Investimentos

Tela: Composição da Política Anual de Investimentos (PAI)

1. Objetivo da Tela



A tela **Composição da Política Anual de Investimentos (PAI)** permite ao RPPS:

- Estruturar os limites mínimos e máximos por segmento de aplicação;
- Vincular a fundamentação legal conforme Resolução CMN vigente;
- Registrar formalmente a política aprovada para determinado exercício;
- Anexar o documento oficial da PAI.

Essa funcionalidade é essencial para:

- Atendimento às exigências da Secretaria de Previdência;
- Prestação de informações ao CADPREV;
- Controle de enquadramento da carteira;
- Auditorias do Tribunal de Contas.

2. Seleção do Exercício

Campo: Selecionar o ano

Permite definir o exercício da Política de Investimentos (exemplo: 2026).

⚠ Toda parametrização realizada será vinculada exclusivamente ao ano selecionado.

Recomenda-se conferir o exercício antes de iniciar o cadastro.

3. Fundamentações Legais Disponíveis

Painel localizado à esquerda da tela.

Exibe os segmentos previstos na legislação vigente, tais como:

- **Renda Fixa**
- **Renda Variável**

Cada grupo apresenta:

Coluna	Descrição
---------------	------------------

Legislação	Artigo/Inciso da Resolução CMN
------------	--------------------------------

Descrição	Tipo de ativo permitido
-----------	-------------------------

Limite	Limite máximo permitido pela legislação
--------	---

Finalidade

Permitir que o RPPS selecione apenas os segmentos autorizados pela norma vigente.

⚠ Os limites exibidos neste painel correspondem ao limite legal máximo permitido, não ao limite definido pelo RPPS.

4. Itens da Política Anual de Investimento

Painel localizado à direita da tela.

Após selecionar um item da fundamentação legal, ele será incluído na composição da política do exercício.

Colunas exibidas:

Campo	Descrição
-------	-----------

Renda	Segmento (Renda Fixa, Renda Variável etc.)
-------	--

Descrição	Tipo de ativo
-----------	---------------

Legislação	Base legal correspondente
------------	---------------------------

Mínimo	Percentual mínimo definido pelo RPPS
--------	--------------------------------------

Máximo	Percentual máximo definido pelo RPPS
--------	--------------------------------------

Limite	Limite legal permitido
--------	------------------------

4.1 Definição dos Percentuais

O RPPS deverá informar:

- **Percentual Mínimo**
- **Percentual Máximo**

Regras importantes:

- ✓ O percentual máximo não pode ultrapassar o limite legal.
- ✓ O percentual mínimo não pode ser superior ao máximo.
- ✓ Recomenda-se que a soma dos limites esteja coerente com a estratégia global da carteira.

4.2 Botão: Salvar Limites

Após definir os percentuais, clicar em **Salvar Limites** para gravar as configurações da política para o exercício selecionado.

⚠ Caso os percentuais estejam inconsistentes com a legislação, o sistema poderá bloquear o salvamento.

5. Documentação da Política Anual de Investimento

Seção destinada ao registro formal do documento aprovado.

Campo: Descrição do Anexo *

Campo obrigatório.

Informar a descrição do documento que está sendo anexado.

Exemplo:

- PAI 2026
- Política de Investimentos 2026 – Aprovada pelo Conselho
- PAI 2026 – Versão Final

O sistema não permitirá anexar documento sem o preenchimento deste campo.

Campo: Anexo

Permite selecionar o arquivo do documento oficial da PAI.

Procedimento:

1. Clicar em **Selecionar**;
 2. Escolher o arquivo (PDF recomendado);
 3. Clicar em **Anexar**.
-

Listagem de Documentos

Após anexado, o documento aparecerá na tabela inferior com:

- Descrição;
 - Opção de ação (visualizar, baixar ou excluir, conforme permissão).
-

6. Regras de Negócio

- A política é individual por exercício.
 - É recomendável cadastrar a política antes do início do ano vigente.
 - Alterações devem respeitar aprovação formal do Conselho.
 - O documento anexado deve corresponder à versão oficialmente aprovada.
-

7. Boas Práticas para RPPS

- ✓ Registrar os limites conforme ata de aprovação;
 - ✓ Não utilizar percentuais genéricos sem alinhamento estratégico;
 - ✓ Manter coerência com estudos de ALM (quando houver);
 - ✓ Anexar sempre a versão final assinada;
 - ✓ Revisar os limites sempre que houver alteração normativa.
-

8. Impacto no Sistema

A Política cadastrada impacta diretamente:

- Controle de enquadramento da carteira;
 - Alertas de desenquadramento;
 - Relatórios de acompanhamento mensal;
 - Demonstrativos enviados à Secretaria de Previdência;
 - Monitoramento da aderência à estratégia definida.
-

9. Dúvidas Frequentes

? Posso alterar a política após salvar?

Sim, desde que o exercício esteja aberto e haja nova deliberação formal.

? O sistema impede ultrapassar o limite legal?

Sim. O limite máximo informado não poderá exceder o permitido na legislação.

? É obrigatório anexar o documento?

Sim. O campo “Descrição do Anexo” é obrigatório (*) e recomenda-se anexar o documento oficial aprovado.
