

PARECER - RELATÓRIO DE RISCO DE MERCADO – JANEIRO/2026

1. Indicadores de Risco e Performance

VaR (Value at Risk) Mensal: 0,86%. Indica a perda máxima potencial esperada para o mês com 95% de confiança.

Volatilidade Mensal: 0,08%. A volatilidade foi extremamente baixa em janeiro, demonstrando uma estabilidade superior da carteira no início do ano.

Índice Sharpe Mensal: -2,20. Este indicador negativo em janeiro reflete que, naquele mês específico, a rentabilidade da carteira (1,12%) ficou abaixo do referencial livre de risco ou da meta esperada para o período, apesar do baixo risco.

Drawdown Mensal: 0,00%. Confirma que não houve momentos de perda de valor nominal da carteira durante o mês.

2. Análise de Ativos e Enquadramento

Renda Fixa (Proteção): Ativos como o *BB IRF-M 1 TP* e *Caixa Brasil Matriz* mantiveram volatilidade de 0,00%, cumprindo o papel de reserva de valor e liquidez imediata.

Renda Variável: O fundo *Finacap Mauritsstad* apresentou volatilidade de 2,96% no mês, a maior da carteira, porém dentro dos limites aceitáveis para a estratégia de diversificação.

Conformidade: O relatório atesta a total aderência à Política de Investimentos e às normas do Conselho Monetário Nacional (Resolução CMN 4.963), sem desenquadramentos registrados.

3. Conclusão para a Ata "A análise de risco de janeiro de 2026 revela uma gestão pautada pela extrema cautela, evidenciada pela volatilidade de apenas 0,08%. Embora o Índice Sharpe tenha sido negativo no mês, o Drawdown zero e o VaR controlado garantiram a preservação integral do patrimônio contra oscilações de mercado. O CAPSIRATI iniciou o exercício com uma carteira sólida, líquida e totalmente enquadrada legalmente."

Irati, 18 de março de 2026

Antonio Sidnei Martins

Membro da Comissão

Fernando Jose dos Anjos

Gestor de Recursos

Rozenilda Romaniw Bárbara

Membro da comissão