

[Digite aqui]



PARECER RELATÓRIO DE RISCO DE MERCADO – FEVEREIRO/2026

1. Indicadores de Risco e Performance

VaR (Value at Risk) Mensal: 0,86%. Mantém o mesmo limite de perda potencial máxima do mês anterior (com 95% de confiança).

Volatilidade Mensal: 0,32%. Embora tenha subido em relação a janeiro (0,08%), permanece em um nível muito baixo, indicando uma carteira estável.

Índice Sharpe Mensal: 2,49. Houve uma evolução expressiva em relação a janeiro (-2,20). O Sharpe positivo e elevado indica que a carteira foi extremamente eficiente, entregando um excelente retorno para cada unidade de risco assumida.

Drawdown Mensal: 0,00%. Pelo segundo mês consecutivo, não houve qualquer desvalorização nominal da carteira.

2. Análise de Ativos e Enquadramento

Renda Fixa (Liquidez): Fundos de curto prazo como o *BB IRF-M 1 TP* e *BB Perfil* mantiveram volatilidade de 0,00%, assegurando a estabilidade necessária para os pagamentos do Instituto.

Renda Variável (Destaque): O fundo *Finacap Mauritsstad* registrou rentabilidade de 5,87% no mês. Apesar da volatilidade maior desta classe, o impacto no risco global foi diluído pela diversificação da carteira.

[Digite aqui]



Conformidade: O relatório atesta a total aderência à Política de Investimentos e às normas do Conselho Monetário Nacional (Resolução CMN 5.272), sem registro de desenquadramentos.

3. Conclusão para a Ata "O relatório de risco de fevereiro de 2026 demonstra um cenário de forte recuperação na eficiência da carteira. Com um Índice Sharpe de 2,49, o CAPSIRATI conseguiu otimizar a rentabilidade dos ativos sem comprometer a segurança, mantendo a volatilidade mensal em patamares baixos (0,32%). A ausência de perdas nominais (Drawdown zero) e o enquadramento integral às resoluções do CMN reforçam a solidez da gestão dos recursos previdenciários neste bimestre."

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