CAPS IRATI
CAIXA DE APOSENTADORIA E PENSÃO DOS SERVIDORES MUNICIPAIS DE IRATI

Parecer Técnico da Carteira – 1º Trimestre (Janeiro a Março de 2026) - comissão de investimentos

Evolução Patrimonial e Rentabilidade: O patrimônio líquido consolidado do CAPSIRATI iniciou o ano em R$ 163.113.190,60 em janeiro, oscilou para R$ 161.844.605,85 em fevereiro devido ao fluxo natural de pagamentos, e encerrou o trimestre em expansão, atingindo R$ 163.126.983,61 em março. A rentabilidade da carteira avançou consistentemente mês a mês, registrando 1,12%, 1,17% e 1,13%, respectivamente, totalizando um retorno acumulado de 3,46% no trimestre.

Desempenho frente à Meta Atuarial: O portfólio superou as metas atuariais em janeiro (+0,33 p.p.) e fevereiro (+0,01 p.p.). Apesar de registrar um gap negativo pontual de -0,21 p.p. no mês de março (meta de 1,34% contra 1,13% de retorno), a estratégia de longo prazo demonstrou resiliência e encerrou o primeiro trimestre acima do objetivo previdenciário, consolidando um gap positivo acumulado de +0,12 p.p..

Conclusão: O primeiro trimestre de 2026 demonstrou uma gestão pautada pela cautela e sólida manutenção de liquidez, mantendo a carteira global protegida contra perdas nominais, apesar das oscilações de rentabilidade da renda variável e do apontamento de desenquadramento marginal ao fim do período.

Irati, 21 de abril de 2026

Antonio Sidnei Martins

Fernando Jose dos Anjos

Rozenilda Romaniw Bárbara