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

Parecer Técnico da Carteira – 3º Trimestre (Julho a Setembro de 2026)- Comissão de Investimentos

Evolução Patrimonial e Rentabilidade: O trimestre registrou forte solidez financeira, impulsionado por expressivos aportes sazonais e adiantamento de 13º salário. O patrimônio líquido iniciou em R$ 166.754.262,09 em julho, passou por ajuste orçamentário para R$ 163.747.649,59 em agosto e fechou o mês de setembro com o saldo de R$ 164.380.859,32 em investimentos (e patrimônio global de R$ 166.108.425,33, incluindo disponibilidades). Os retornos mensais mantiveram estabilidade linear estrita, rendendo 1,00%, 0,98% e 0,99%, elevando a rentabilidade acumulada do ano para 9,70%.

Desempenho frente à Meta Atuarial: Em julho e setembro, o cenário macroeconômico de juros elevados impôs gaps mensais ligeiramente abaixo do referencial (-0,04 p.p. e -0,29 p.p., respectivamente). Contudo, a esmagadora concentração em Renda Fixa Soberana e o forte ganho em agosto (+0,45 p.p.) funcionaram como blindagem eficaz. O trimestre encerrou com o CAPSIRATI preservando um robusto colchão de segurança, com ganho realizado acumulado de +1,36 p.p. acima da meta atuarial no ano.

Conclusão: O terceiro trimestre de 2026 demonstrou uma gestão pautada pela forte evolução patrimonial e segurança tática, alcançando reduções expressivas na volatilidade mensal e mantendo o risco global rigidamente controlado sob o VaR estável, apesar da forte compressão nos prêmios de risco e do acompanhamento assistido do ativo imobiliário desenquadrado.

Irati, 24 de outubro de 2026

Antonio Sidnei Martins

Fernando Jose dos Anjos

Rozenilda Romaniw Bárbara