

Resumo Mercado

Maio



Cenário Externo

Tensão Geopolítica no Oriente Médio O ataque militar de Israel à infraestrutura nuclear e de mísseis do Irã gerou forte aversão ao risco nos mercados globais.

Política Monetária dos EUA: O FED (Federal Reserve System, o banco central dos Estados Unidos) manteve a taxa de juros inalterada no intervalo de 4,25% a 4,50%, na reunião realizada em maio, confirmando as previsões majoritárias do mercado

Zona do Euro: O Banco Central Europeu reduziu a taxa básica de 2,25% para 2,00%: Movimento alinhado à inflação próxima da meta; favoreceu ações europeias e deu suporte temporário à dívida da zona do euro.

Cenário Doméstico

Inflação: O IPCA de maio apresentou alta de 0,26%, mostrando desaceleração em comparação aos 0,43% de abril. A queda nos preços dos alimentos contribuiu para o alívio inflacionário, enquanto a energia elétrica exerceu pressão devido à adoção da bandeira amarela. Com isso, o índice acumula alta de 2,75% no ano e 5,32% nos últimos 12 meses.

Renda Fixa O mercado de renda fixa foi marcado pelo bom desempenho assim como verificado no mês passado. Cabe destacar que todos os subíndices do IMA encerrando o mês no campo positivo, especialmente aqueles vinculados a títulos de maior prazo.

Renda Variável: O Ibovespa avançou 1,45% no mês aos 137.026 pontos. O índice acompanhou mercado internacional, onde bolsas norte-americanas tiveram variação mista

Rentabilidade

Com base no cenário apresentado, a carteira de investimentos do RPPS registrou uma rentabilidade de 1,03% no mês de maio, acumulando 5,5437% no ano. Esse resultado corresponde ao atingimento de 112,15% do cumprimento da meta atuarial para o período, fixada em 4,94% (IPCA + 5,21%).

Ao final de maio o saldo total da carteira atingiu R\$ 636.242.151,43, com rendimentos acumulados de R\$ 33.501.098,38, conforme demonstrado no quadro a seguir:

RPPS	PELOTAS	
	Mensal	Ano
Data Base	05/2025	2025
Rentabilidade R\$	R\$ 6.473.662,39	R\$ 33.501.098,38
Rentabilidade %	1,03%	5,5437%
Meta Política de Investimento		IPCA + 5,21%
Meta período % 05/2025	0,69%	4,94%
% alcançado da meta no período	150,01%	112,15%

Fonte: Referência Gestão e Risco Ltda.



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES PÚBLICOS DE PELOTAS - PREVPEL

Composição da Carteira	mai/25		
	R\$	%	Rentabilidade mês
PLANO PREVIDENCIÁRIO			
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	R\$ 1.814.764,09	0,29%	R\$ 19.151,72
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	R\$ 19.067.367,80	3,00%	R\$ 77.329,75
BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	R\$ 8.489.719,93	1,33%	R\$ 62.785,81
BANRISUL RPPS II FI RENDA FIXA	R\$ 22.236.149,99	3,49%	R\$ 96.364,49
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	R\$ 88.337.360,14	13,88%	R\$ 1.013.317,31
BANRISUL NTN-B 2032 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 30.840.897,21	4,85%	R\$ 358.074,66
BANRISUL NTN-B 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 21.350.800,00	3,36%	R\$ 167.600,00
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)	R\$ -	0,00%	R\$ 24.387,12
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2032 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 4.935.748,12	0,78%	R\$ 57.378,13
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 27.440.854,84	4,31%	R\$ 119.903,04
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	R\$ 15.904.403,66	2,50%	R\$ 174.581,39
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 98.499.834,07	15,48%	R\$ 1.119.486,03
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2026 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 26.004.183,94	4,12%	R\$ 205.009,88
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2028 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 20.453.211,89	3,21%	R\$ 84.096,15
BB ESPELHO XGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF CIC RF CP LP	R\$ 8.737.338,87	1,37%	R\$ 104.567,03
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	R\$ 809.580,65	0,13%	-R\$ 764,89
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 2.602.721,64	0,41%	R\$ 16.657,20
BRADESCO PERFORMANCE INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 5.815.981,63	0,87%	R\$ 65.428,02
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 21.129.025,74	3,32%	R\$ 240.288,14
CLARITAS FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 2.606.268,23	0,41%	R\$ 26.472,47
PLURAL DIVIDENDOS FI AÇÕES	R\$ 1.602.638,53	0,25%	R\$ 33.311,71
SANTANDER TÍTULOS PÚBLICOS PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 3.883.795,45	0,61%	R\$ 43.538,78
LF IPCA SANTANDER (24/08/2026)	R\$ 678.244,48	0,11%	R\$ 6.554,77
LF IPCA SANTANDER (21/01/2027)	R\$ 1.053.170,89	0,17%	R\$ 11.109,35
LF IPCA SANTANDER (23/11/2026)	R\$ 672.075,50	0,11%	R\$ 6.697,44
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	R\$ 2.766.780,68	0,43%	R\$ 28.723,65
ITAÚ INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI	R\$ 16.473.156,82	2,59%	R\$ 186.925,36
LF IPCA ITAU (22/02/2027)	R\$ 1.044.761,61	0,16%	R\$ 10.566,83
SICREDI BAIXO RISCO FIC RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	R\$ 11.793.506,97	1,85%	R\$ 135.102,99
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	R\$ 55.948.947,20	8,79%	R\$ 631.114,26
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	R\$ 80.827.851,57	12,70%	R\$ 909.713,15
CAIXA BRASIL 2032 X TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	R\$ 4.941.440,09	0,78%	R\$ 57.443,06
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO CÍCLICO II RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	R\$ 8.916.671,87	1,40%	R\$ 220.932,22
CAIXA BRASIL ESPECIAL 2026 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	R\$ 10.365.833,14	1,63%	R\$ 81.566,21
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	R\$ 2.365.134,65	0,37%	R\$ 6.404,30
TOTAL PLANO PREVIDENCIÁRIO	R\$ 630.310.320,89	99%	R\$ 6.402.817,71
PLANO FINANCEIRO			
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	R\$ 0,00	0,00%	R\$ 883,24
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	R\$ 2.632.567,71	0,41%	R\$ 33.419,74
TOTAL PLANO FINANCEIRO	R\$ 2.632.567,71	0,41%	R\$ 34.302,98
TAXA ADMINISTRATIVA			
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	R\$ 3.299.362,82	0,52%	R\$ 35.541,73
TOTAL TAXA ADMINISTRATIVA	R\$ 636.242.151,42	100%	R\$ 6.473.662,42

MOVIMENTAÇÃO DO MÊS:			
Fundo de Investimento	CNPJ	Data	Valor
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	02/05/2025	-R\$ 2.500.000,00
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	02/05/2025	-R\$ 5.989.170,29
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	02/05/2025	-R\$ 960.169,35
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	08/05/2025	-R\$ 502.949,16
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	09/05/2025	-R\$ 250.000,00
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	12/05/2025	R\$ 231.755,73
BANRISUL FOCO IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	16.844.885/0001-45	13/05/2025	R\$ 502.949,16
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	15/05/2025	-R\$ 232.137,10
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	46.134.096/0001-81	15/05/2025	-R\$ 810.345,54
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE ESPECIAL 2027 RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	49.964.637/0001-97	15/05/2025	R\$ 810.345,54
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	21.007.180/0001-03	19/05/2025	R\$ 1.665.000,00
BB INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	02.296.928/0001-90	19/05/2025	R\$ 1.000.000,00
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	19/05/2025	R\$ 1.000.000,00
PRINCIPAL CLARITAS FIF RENDA FIXA	11.447.136/0001-60	19/05/2025	R\$ 1.000.000,00
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	20/05/2025	-R\$ 190.000,00
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	21/05/2025	R\$ 78.000,00
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	21/05/2025	R\$ 46.000,00
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	22/05/2025	R\$ 1.494.916,64
BANRISUL ABSOLUTO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	26/05/2025	-R\$ 1.493.000,00
BANRISUL SOBERANO RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	27/05/2025	-R\$ 25.000,00
ISHARES IBOVESPA RESP LIMITADA FUNDO DE ÍNDICE - BOVA11	10.406.511/0001-61	27/05/2025	-R\$ 1.517.647,02
BANRISUL FOCO IRF-M RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA LP	16.844.885/0001-45	30/05/2025	R\$ 1.517.730,38
Total Aplicações			R\$ 9.346.697,45
Total Resgates			-R\$ 16.472.418,40

