



Rentabilidade dos Investimentos

Agosto / 2025

prev
pepsico



CONSOLIDADO (RF + RV + EXT + EST + OP)															
-	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	2025	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Consolidado (RF + RV + EXT + EST + OP)	0,56%	0,77%	0,40%	0,53%	1,25%	0,86%	1,07%	1,50%	1,32%	1,16%	0,81%	1,53%	9,89%	12,40%	24,91%
BENCHMARK	0,52%	0,84%	0,72%	0,54%	1,16%	0,81%	1,06%	1,18%	1,34%	1,11%	1,10%	1,40%	9,51%	12,41%	26,71%
META DE RENTABILIDADE	0,93%	1,05%	0,88%	1,01%	0,65%	1,80%	1,05%	0,92%	0,75%	0,73%	0,75%	0,38%	7,23%	11,44%	23,13%

BENCHMARK | 2023: 6,50% IBX + 74,50% (CDI + 0,5% ao ano) + 16,00% CDI + 0,50% (IPCA + 6,0% ao ano) + 2,50% MSCI World (R\$), cf. previsto na Política de Investimentos

BENCHMARK | 2024: 7,50% IBX + 76,50% (CDI + 0,5% ao ano) + 13,50% CDI + 0,50% (IPCA + 6,0% ao ano) + 2,00% MSCI World (R\$), cf. previsto na Política de Investimentos

BENCHMARK | 2025: 5,00% IBX + 81,75% (CDI + 0,5% ao ano) + 10,00% CDI + 0,75% (IPCA + 6,0% ao ano) + 2,50% MSCI World (R\$), cf. previsto na Política de Investimentos

META DE RENTABILIDADE | 2023: IPCA + 6,00% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos | 2024: IPCA + 6,00% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos | 2025: IPCA + 6,00% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos

RENDA FIXA (RF)															
Gestor	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	2025	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Bradesco	0,85%	0,90%	0,79%	0,80%	1,12%	1,01%	0,99%	1,11%	1,19%	1,18%	1,20%	1,16%	9,31%	13,02%	26,31%
Western	0,83%	0,90%	0,81%	0,82%	1,05%	0,97%	0,29%	1,00%	1,07%	1,06%	1,21%	1,12%	8,05%	11,72%	24,59%
Santander	0,79%	0,89%	0,74%	0,79%	1,09%	0,98%	0,99%	1,06%	1,13%	1,17%	1,18%	1,22%	9,17%	12,73%	25,25%
Itaú	-	Aporte *	0,87%	1,10%	0,88%	0,90%	0,72%	1,37%	1,02%	1,28%	1,14%	1,22%	8,86%	-	-
Consolidado (RF)	0,83%	0,90%	0,78%	0,83%	1,08%	0,99%	0,93%	1,12%	1,15%	1,18%	1,19%	1,18%	9,17%	12,86%	25,77%
BENCHMARK	0,88%	0,97%	0,83%	0,97%	1,06%	1,03%	1,00%	1,10%	1,18%	1,14%	1,32%	1,21%	9,39%	13,44%	26,77%
META DE RENTABILIDADE	0,88%	0,97%	0,83%	0,97%	1,06%	1,03%	1,00%	1,10%	1,18%	1,14%	1,32%	1,21%	9,39%	13,44%	26,77%

BENCHMARK | 2023: CDI + 0,5% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos | 2024: CDI + 0,5% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos | 2025: CDI + 0,5% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos

META DE RENTABILIDADE | 2023: CDI + 0,5% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos | 2024: CDI + 0,5% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos | 2025: CDI + 0,5% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos

* O primeiro aporte no fundo gerido pelo Santander foi efetuado em 27.11.17 e no fundo gerido pelo Itaú em 07.10.24.

RENDA VARIÁVEL (RV)															
Gestor	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	2025	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Bradesco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Safr	-3,54%	-1,27%	-5,65%	-5,74%	6,15%	-2,49%	4,76%	8,61%	4,26%	1,17%	-5,55%	8,28%	27,04%	7,61%	20,82%
Consolidado (RV)	-3,54%	-1,27%	-5,65%	-5,74%	6,15%	-2,49%	4,76%	8,61%	4,26%	1,17%	-5,55%	8,28%	27,04%	7,61%	20,82%
BENCHMARK	-2,97%	-1,53%	-2,91%	-4,38%	4,92%	-2,68%	5,94%	3,33%	1,70%	1,37%	-4,18%	6,23%	17,30%	4,04%	22,76%
META DE RENTABILIDADE	-2,65%	-1,18%	-2,62%	-4,07%	5,10%	-2,53%	6,10%	3,50%	1,87%	1,53%	-4,01%	6,40%	18,84%	6,79%	31,01%

BENCHMARK | 2023: IBRX-100, cf. previsto na Política de Investimentos | 2024: IBRX-100, cf. previsto na Política de Investimentos | 2025: IBRX-100, cf. previsto na Política de Investimentos

META DE RENTABILIDADE | 2023: IBRX-100 + 4,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos | 2024: IBRX-100 + 4,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos | 2025: IBRX-100 + 2,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos

* O Bradesco foi substituído pela Safr em 19.05.23.

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (EXT)															
Gestor	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	2025	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BENCHMARK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
META DE RENTABILIDADE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

BENCHMARK | 2023: 50% CDI + 50% MSCI World (R\$), cf. previsto na Política de Investimentos | 2024: MSCI World (R\$), cf. previsto na Política de Investimentos | 2025: MSCI World (R\$), cf. previsto na Política de Investimentos

META DE RENTABILIDADE | 2023: 50% CDI + 50% MSCI World (R\$), cf. previsto na Política de Investimentos | 2024: MSCI World (R\$), cf. previsto na Política de Investimentos | 2025: MSCI World (R\$), cf. previsto na Política de Investimentos



Rentabilidade dos Investimentos

Agosto / 2025



INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS (EST)

Gestor	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	2025	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Lacan II	-0,10%	-0,11%	-0,09%	-0,10%	-0,11%	4,17%	-0,09%	-0,10%	-0,10%	-0,10%	-0,11%	-0,11%	3,42%	3,01%	23,50%
Lacan III	0,05%	-0,03%	-1,16%	0,11%	0,03%	4,13%	-0,01%	-0,04%	-0,06%	-0,09%	-0,13%	-0,12%	3,69%	2,63%	12,13%
Lacan IV	-0,20%	-0,79%	1,52%	-0,02%	-0,18%	20,75%	-0,13%	-1,59%	-0,12%	-1,37%	-0,16%	-0,11%	16,37%	16,94%	-
SPX	1,98%	1,84%	2,13%	2,37%	-0,57%	1,01%	-0,28%	-	-	-	-	-	-	-	-
Navi Capital	-0,50%	-0,63%	-1,38%	2,09%	-1,37%	-0,61%	0,79%	0,51%	-	-	-	-	-	-	-
Giant Steps	1,57%	3,02%	2,26%	3,32%	-0,13%	-1,41%	-1,25%	-1,77%	-	-	-	-	-	-	-
Itaú	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	Aporte *	-	-	-
Consolidado (EST)	1,03%	0,98%	0,83%	1,81%	-0,55%	1,97%	-0,13%	0,48%	0,08%	-0,36%	-0,13%	0,77%	2,13%	6,96%	14,77%
BENCHMARK	0,84%	0,93%	0,79%	0,93%	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	9,03%	12,88%	25,53%
META DE RENTABILIDADE	1,08%	1,20%	1,02%	1,18%	1,27%	1,22%	1,19%	1,29%	1,39%	1,33%	1,55%	1,41%	11,18%	16,24%	33,11%

BENCHMARK | 2023: CDI, cf. previsto na Política de Investimentos | 2024: CDI, cf. previsto na Política de Investimentos | 2025: CDI, cf. previsto na Política de Investimentos

META DE RENTABILIDADE | 2023: CDI + 3,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos | 2024: CDI + 3,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos | 2025: CDI + 3,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos

* O primeiro aporte no fundo Lacan Florestal II foi efetuado em 21.09.17, no Lacan Florestal III em 11.03.20 e no Lacan Florestal IV em 11.09.23.

* Registra-se, ainda, que a rentabilidade mensal do fundo Lacan Florestal II considera o pagamento das amortizações, sendo a 1ª em 31.10.22, a 2ª em 31.05.23, a 3ª em 31.08.23, a 4ª em 29.12.23 e a 5ª em 31.10.24.

* O primeiro aporte no fundo SPX Nimitz foi efetuado em 10.10.18, no Navi L&S em 08.03.22, no Giant Steps Zarathustra II em 06.04.22 e no Itaú em 05.08.25.

* O resgate total do fundo SPX Nimitz foi efetuado em 28.04.25, do Giant Steps Zarathustra II em 08.05.25 e do Navi L&S em 09.05.25.

OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES (OP)

Gestor	set/24	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	2025	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Prev Pepsico	0,38%	0,38%	0,39%	0,45%	0,77%	0,88%	0,49%	0,69%	1,05%	0,85%	1,32%	1,31%	7,59%	9,33%	23,13%
BENCHMARK	0,93%	1,05%	0,88%	1,01%	0,65%	1,80%	1,05%	0,92%	0,75%	0,73%	0,75%	0,38%	7,23%	11,44%	23,13%
META DE RENTABILIDADE	0,93%	1,05%	0,88%	1,01%	0,65%	1,80%	1,05%	0,92%	0,75%	0,73%	0,75%	0,38%	7,23%	11,44%	23,13%

BENCHMARK | 2023: IPCA + 6,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos | 2024: IPCA + 6,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos | 2025: IPCA + 6,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos

META DE RENTABILIDADE | 2023: IPCA + 6,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos | 2024: IPCA + 6,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos | 2025: IPCA + 6,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos



Distribuição dos Investimentos

Agosto / 2025



Política de Investimentos *

(% de alocação)

SEGMENTO DE APLICAÇÃO	INFERIOR	OBJETIVO	SUPERIOR	% EFETIVO
RENDA FIXA	30,00%	81,75%	100,00%	87,88%
RENDA VARIÁVEL	0,00%	5,00%	20,00%	5,39%
ESTRUTURADOS	0,00%	10,00%	20,00%	6,46%
EXTERIOR	0,00%	2,50%	10,00%	0,00%
IMOBILIÁRIO	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	0,75%	15,00%	0,28%

* O objetivo de alocação foi definido através de um estudo de Fronteira Eficiente, considerando o cenário macroeconômico e as expectativas de mercado vigentes quando da elaboração da Política de Investimentos da Prev Pepsico, tendo por base as projeções divulgadas pelo Banco Central do Brasil.

* Os percentuais acima refletem, portanto, a alocação estratégica dos recursos sujeita a movimentos táticos de acordo com as condições de mercado.