



Rentabilidade dos Investimentos

Dezembro / 2025



CONSOLIDADO (RF + RV + EXT + EST + OP)

-	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	2025	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Consolidado (RF + RV + EXT + EST + OP)	1,25%	0,86%	1,07%	1,50%	1,32%	1,16%	0,81%	1,53%	1,37%	1,22%	1,40%	0,93%	15,39%	15,39%	25,80%
BENCHMARK	1,16%	0,81%	1,06%	1,18%	1,34%	1,11%	1,10%	1,40%	1,36%	1,40%	1,30%	1,33%	15,54%	15,54%	27,49%
META DE RENTABILIDADE	0,65%	1,80%	1,05%	0,92%	0,75%	0,73%	0,75%	0,38%	0,97%	0,58%	0,67%	0,82%	10,52%	10,52%	22,81%

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	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	2025	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Bradesco	1,12%	1,01%	0,99%	1,11%	1,19%	1,18%	1,20%	1,16%	1,24%	1,28%	1,10%	1,16%	14,63%	14,63%	27,37%
Western	1,05%	0,97%	0,29%	1,00%	1,07%	1,06%	1,21%	1,12%	1,14%	1,20%	1,01%	1,13%	12,98%	12,98%	25,44%
Santander	1,09%	0,98%	0,99%	1,06%	1,13%	1,17%	1,18%	1,22%	1,19%	1,28%	1,14%	1,11%	14,42%	14,42%	26,31%
Itaú	0,88%	0,90%	0,72%	1,37%	1,02%	1,28%	1,14%	1,22%	1,20%	1,27%	1,10%	1,13%	14,07%	14,07%	-
Consolidado (RF)	1,08%	0,99%	0,93%	1,12%	1,15%	1,18%	1,19%	1,18%	1,22%	1,28%	1,11%	1,14%	14,45%	14,45%	26,86%
BENCHMARK	1,06%	1,03%	1,00%	1,10%	1,18%	1,14%	1,32%	1,21%	1,26%	1,32%	1,09%	1,26%	14,90%	14,90%	28,03%
META DE RENTABILIDADE	1,06%	1,03%	1,00%	1,10%	1,18%	1,14%	1,32%	1,21%	1,26%	1,32%	1,09%	1,26%	14,90%	14,90%	28,03%

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	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	2025	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Bradesco	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Safr	6,15%	-2,49%	4,76%	8,61%	4,26%	1,17%	-5,55%	8,28%	3,91%	0,99%	6,44%	-1,46%	39,82%	39,82%	17,83%
Consolidado (RV)	6,15%	-2,49%	4,76%	8,61%	4,26%	1,17%	-5,55%	8,28%	3,91%	0,99%	6,44%	-1,46%	39,82%	39,82%	17,83%
BENCHMARK	4,92%	-2,68%	5,94%	3,33%	1,70%	1,37%	-4,18%	6,23%	3,47%	2,10%	6,44%	1,19%	33,45%	33,45%	20,49%
META DE RENTABILIDADE	5,10%	-2,53%	6,10%	3,50%	1,87%	1,53%	-4,01%	6,40%	3,65%	2,28%	6,59%	1,36%	36,12%	36,12%	27,84%

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	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/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

Dezembro / 2025



INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS (EST)

Gestor	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	2025	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Lacan II	-0,11%	4,17%	-0,09%	-0,10%	-0,10%	-0,10%	-0,11%	-0,11%	-0,10%	-0,11%	-0,09%	-0,11%	3,00%	3,00%	23,45%
Lacan III	0,03%	4,13%	-0,01%	-0,04%	-0,06%	-0,09%	-0,13%	-0,12%	-0,11%	-1,63%	-0,08%	-0,11%	1,70%	1,70%	17,02%
Lacan IV	-0,18%	20,75%	-0,13%	-1,59%	-0,12%	-1,37%	-0,16%	-0,11%	-0,12%	-0,18%	-0,14%	-4,81%	10,28%	10,28%	7,33%
SPX	-0,57%	1,01%	-0,28%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Navi Capital	-1,37%	-0,61%	0,79%	0,51%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Giant Steps	-0,13%	-1,41%	-1,25%	-1,77%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Itaú	-	-	-	-	-	-	-	Aporte *	1,62%	1,00%	1,32%	0,41%	-	-	-
Consolidado (EST)	-0,55%	1,97%	-0,13%	0,48%	0,08%	-0,36%	-0,13%	0,77%	1,18%	0,58%	0,96%	-0,13%	4,79%	4,79%	16,11%
BENCHMARK	1,01%	0,99%	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	14,32%	14,32%	26,76%
META DE RENTABILIDADE	1,27%	1,22%	1,19%	1,29%	1,39%	1,33%	1,55%	1,41%	1,48%	1,55%	1,28%	1,48%	17,75%	17,75%	34,49%

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	jan/25	fev/25	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	2025	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Prev Pepsico	0,77%	0,88%	0,49%	0,69%	1,05%	0,85%	1,32%	1,31%	1,30%	1,10%	1,58%	4,79%	17,29%	17,29%	27,64%
BENCHMARK	0,65%	1,80%	1,05%	0,92%	0,75%	0,73%	0,75%	0,38%	0,97%	0,58%	0,67%	0,82%	10,52%	10,52%	22,81%
META DE RENTABILIDADE	0,65%	1,80%	1,05%	0,92%	0,75%	0,73%	0,75%	0,38%	0,97%	0,58%	0,67%	0,82%	10,52%	10,52%	22,81%

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

Dezembro / 2025



Política de Investimentos *				
(% de alocação)				
SEGMENTO DE APLICAÇÃO	INFERIOR	OBJETIVO	SUPERIOR	% EFETIVO
RENDA FIXA	30,00%	81,75%	100,00%	87,38%
RENDA VARIÁVEL	0,00%	5,00%	20,00%	5,67%
ESTRUTURADOS	0,00%	10,00%	20,00%	6,58%
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%	0,37%

* 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.