



Rentabilidade dos Investimentos

Fevereiro / 2026



CONSOLIDADO (RF + RV + EXT + EST + OP)															
-	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	2026	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Consolidado (RF + RV + EXT + EST + OP)	1,07%	1,50%	1,32%	1,16%	0,81%	1,53%	1,37%	1,22%	1,40%	0,93%	1,72%	1,30%	3,05%	16,43%	27,48%
BENCHMARK	1,06%	1,18%	1,34%	1,11%	1,10%	1,40%	1,36%	1,40%	1,30%	1,33%	1,69%	1,16%	2,87%	16,55%	29,12%
META DE RENTABILIDADE	1,05%	0,92%	0,75%	0,73%	0,75%	0,38%	0,97%	0,58%	0,67%	0,82%	0,82%	1,19%	2,02%	10,04%	22,54%

BENCHMARK | 2024: 76,50% (CDI + 0,5% ao ano) + 7,50% IBX + 13,50% CDI + 0,50% (IPCA + 6,0% ao ano) + 2,00% MSCI World (R\$), cf. previsto na Política de Investimentos
BENCHMARK | 2025: 81,75% (CDI + 0,5% ao ano) + 5,00% IBX + 10,00% CDI + 0,75% (IPCA + 6,0% ao ano) + 2,50% MSCI World (R\$), cf. previsto na Política de Investimentos
BENCHMARK | 2026: 84,00% (CDI + 0,5% ao ano) + 5,00% IBX + 8,75% CDI + 0,75% (IPCA + 6,0% ao ano) + 1,50% MSCI World (R\$), cf. previsto na Política de Investimentos
META DE RENTABILIDADE | 2024 a 2026: IPCA + 6,00% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos

RENDA FIXA (RF)															
Gestor	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	2026	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Bradesco	0,99%	1,11%	1,19%	1,18%	1,20%	1,16%	1,24%	1,28%	1,10%	1,16%	1,25%	1,01%	2,27%	14,77%	27,82%
Western	0,29%	1,00%	1,07%	1,06%	1,21%	1,12%	1,14%	1,20%	1,01%	1,13%	1,12%	0,74%	1,88%	12,80%	25,43%
Santander	0,99%	1,06%	1,13%	1,17%	1,18%	1,22%	1,19%	1,28%	1,14%	1,11%	1,24%	1,00%	2,26%	14,62%	26,93%
Itaú	0,72%	1,37%	1,02%	1,28%	1,14%	1,22%	1,20%	1,27%	1,10%	1,13%	1,19%	1,00%	2,20%	14,54%	-
Consolidado (RF)	0,93%	1,12%	1,15%	1,18%	1,19%	1,18%	1,22%	1,28%	1,11%	1,14%	1,24%	1,00%	2,25%	14,64%	27,37%
BENCHMARK	1,00%	1,10%	1,18%	1,14%	1,32%	1,21%	1,26%	1,32%	1,09%	1,26%	1,21%	1,03%	2,25%	15,07%	28,53%
META DE RENTABILIDADE	1,00%	1,10%	1,18%	1,14%	1,32%	1,21%	1,26%	1,32%	1,09%	1,26%	1,21%	1,03%	2,25%	15,07%	28,53%

BENCHMARK | 2024 a 2026: CDI + 0,5% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos
META DE RENTABILIDADE | 2024 a 2026: 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	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	2026	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Safra	4,76%	8,61%	4,26%	1,17%	-5,55%	8,28%	3,91%	0,99%	6,44%	-1,46%	9,11%	3,75%	13,20%	52,92%	36,96%
Consolidado (RV)	4,76%	8,61%	4,26%	1,17%	-5,55%	8,28%	3,91%	0,99%	6,44%	-1,46%	9,11%	3,75%	13,20%	52,92%	36,96%
BENCHMARK	5,94%	3,33%	1,70%	1,37%	-4,18%	6,23%	3,47%	2,10%	6,44%	1,19%	12,67%	4,11%	17,30%	53,32%	46,60%
META DE RENTABILIDADE	6,10%	3,50%	1,87%	1,53%	-4,01%	6,40%	3,65%	2,28%	6,59%	1,36%	12,85%	4,26%	17,66%	56,34%	55,02%

BENCHMARK | 2024 a 2026: IBRX-100, cf. previsto na Política de Investimentos
META DE RENTABILIDADE | 2024: IBRX-100 + 4,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos | 2025 e 2026: IBRX-100 + 2,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR (EXT)															
Gestor	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	2026	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BENCHMARK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
META DE RENTABILIDADE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

BENCHMARK | 2024 a 2026: MSCI World (R\$), cf. previsto na Política de Investimentos
META DE RENTABILIDADE | 2024 a 2026: MSCI World (R\$), cf. previsto na Política de Investimentos



Rentabilidade dos Investimentos

Fevereiro / 2026



INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS (EST)

Gestor	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	2026	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Lacan II	-0,09%	-0,10%	-0,10%	-0,10%	-0,11%	-0,11%	-0,10%	-0,11%	-0,09%	-0,11%	-0,10%	-3,46%	-3,56%	-4,54%	-1,65%
Lacan III	-0,01%	-0,04%	-0,06%	-0,09%	-0,13%	-0,12%	-0,11%	-1,63%	-0,08%	-0,11%	-0,11%	9,31%	9,19%	6,61%	8,93%
Lacan IV	-0,13%	-1,59%	-0,12%	-1,37%	-0,16%	-0,11%	-0,12%	-0,18%	-0,14%	-4,81%	0,24%	16,76%	17,03%	7,08%	26,59%
SPX	-0,28%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Navi Capital	0,79%	0,51%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Giant Steps	-1,25%	-1,77%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Itaú	-	-	-	-	-	Aporte *	1,62%	1,00%	1,32%	0,41%	2,40%	1,57%	4,01%	-	-
Consolidado (EST)	-0,13%	0,48%	0,08%	-0,36%	-0,13%	0,77%	1,18%	0,58%	0,96%	-0,13%	1,75%	2,95%	4,75%	8,24%	17,22%
BENCHMARK	0,96%	1,06%	1,14%	1,10%	1,28%	1,16%	1,22%	1,28%	1,05%	1,22%	1,16%	1,00%	2,17%	14,51%	27,25%
META DE RENTABILIDADE	1,19%	1,29%	1,39%	1,33%	1,55%	1,41%	1,48%	1,55%	1,28%	1,48%	1,41%	1,21%	2,64%	17,90%	34,99%

BENCHMARK | 2024 a 2026: CDI, cf. previsto na Política de Investimentos

META DE RENTABILIDADE | 2024 a 2026: 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 e as rentabilidades mensais, quando couber, consideram o pagamento das amortizações aos cotistas.

* 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	mar/25	abr/25	mai/25	jun/25	jul/25	ago/25	set/25	out/25	nov/25	dez/25	jan/26	fev/26	2026	Últimos 12 Meses	Últimos 24 Meses
Prev Pepsico	0,49%	0,69%	1,05%	0,85%	1,32%	1,31%	1,30%	1,10%	1,58%	4,79%	0,88%	1,87%	2,76%	18,57%	28,39%
BENCHMARK	1,05%	0,92%	0,75%	0,73%	0,75%	0,38%	0,97%	0,58%	0,67%	0,82%	0,82%	1,19%	2,02%	10,04%	22,54%
META DE RENTABILIDADE	1,05%	0,92%	0,75%	0,73%	0,75%	0,38%	0,97%	0,58%	0,67%	0,82%	0,82%	1,19%	2,02%	10,04%	22,54%

BENCHMARK | 2024 a 2026: IPCA + 6,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos

META DE RENTABILIDADE | 2024 a 2026: IPCA + 6,0% ao ano, cf. previsto na Política de Investimentos



Distribuição dos Investimentos

Fevereiro / 2026

prev
pepsico



SEGMENTOS DE APLICAÇÃO	Política de Investimentos *			
	(% de alocação)			
	INFERIOR	OBJETIVO	SUPERIOR	EFETIVO
RENDA FIXA	30,00%	84,00%	100,00%	86,76%
RENDA VARIÁVEL	0,00%	5,00%	20,00%	6,27%
ESTRUTURADOS	0,00%	8,75%	20,00%	6,73%
EXTERIOR	0,00%	1,50%	10,00%	0,00%
IMOBILIÁRIO	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	0,75%	15,00%	0,24%

* 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.