

RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO - DEZEMBRO/2025

| FUNDO | INÍCIO | BENCHMARK | VARIÇÃO (%) | | | | | | | | TAXA GLOBAL (% a.a.) | PL MÉDIO ÚLTIMOS 12 MESES (R\$ Mil) |
|--------------------------------------|------------|------------------|-------------|-------------------------------------|--------|-------------------------------------|-------------|-------------------------------------|-------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| | | | DEZEMBRO | COMPARAÇÃO BENCHMARK ⁽³⁾ | NO ANO | COMPARAÇÃO BENCHMARK ⁽³⁾ | EM 12 MESES | COMPARAÇÃO BENCHMARK ⁽³⁾ | EM 24 MESES | COMPARAÇÃO BENCHMARK ⁽³⁾ | | |
| BNB AUTOMÁTICO FIF | 02/10/1995 | CDI | 1,01 | 82,79% | 11,63 | 81,22% | 11,63 | 81,22% | 21,04 | 78,62% | 1,70 | 5.055.766,45 |
| BNB SETOR PÚBLICO FIF ⁽¹⁾ | 26/09/2006 | CDI | 1,12 | 91,80% | 13,04 | 91,06% | 13,04 | 91,06% | 23,93 | 89,42% | 1,00 | 43.288,94 |
| BNB CLÁSSICO FIF | 01/06/2005 | CDI | 1,06 | 86,89% | 12,35 | 86,24% | 12,35 | 86,24% | 22,76 | 85,05% | 1,60 | 104.966,55 |
| BNB CONTA RESERVA FIF | 19/08/2014 | CDI | 1,14 | 93,44% | 13,35 | 93,23% | 13,35 | 93,23% | 24,60 | 91,93% | 1,00 | 3.741.444,12 |
| BNB ESPECIAL FIF | 28/04/2000 | CDI | 1,14 | 93,44% | 13,38 | 93,44% | 13,38 | 93,44% | 24,99 | 93,39% | 0,80 | 409.860,25 |
| BNB ESSENCIAL FIF | 01/09/2014 | CDI | 1,13 | 92,62% | 13,27 | 92,67% | 13,27 | 92,67% | 24,45 | 91,37% | 1,00 | 85.414,56 |
| BNB FUNCIONÁRIO FIF ⁽²⁾ | 14/11/2017 | CDI | 1,12 | 91,80% | 13,19 | 92,11% | 13,19 | 92,11% | 24,39 | 91,14% | 0,60 | 200.387,27 |
| BNB SOBERANO FIF | 04/10/2019 | CDI | 1,21 | 99,18% | 14,27 | 99,65% | 14,27 | 99,65% | 26,59 | 99,36% | 0,20 | 5.281.340,21 |
| BNB INSTITUCIONAL FIF | 23/12/2014 | CDI | 1,20 | 98,36% | 14,20 | 99,16% | 14,20 | 99,16% | 26,53 | 99,14% | 0,25 | 807.793,37 |
| BNB MÁXIMO FIF | 12/03/2004 | CDI | 1,14 | 93,44% | 13,39 | 93,51% | 13,39 | 93,51% | 24,86 | 92,90% | 1,00 | 38.050,55 |
| BNB PLUS FIF | 12/03/2004 | CDI | 1,19 | 97,54% | 14,01 | 97,84% | 14,01 | 97,84% | 26,28 | 98,21% | 0,50 | 1.395.782,33 |
| BNB IMA-B FIF | 24/04/2007 | IMA-B | 0,30 | 96,77% | 13,36 | 101,44% | 13,36 | 101,44% | 10,72 | 102,98% | 0,20 | 122.458,10 |
| BNB IPCA FIF | 16/09/2009 | IMA-B 5 | 0,93 | 97,89% | 10,85 | 93,13% | 10,85 | 93,13% | 18,49 | 99,78% | 1,20 | 7.154,28 |
| BNB MULTIMERCADO FIF | 15/03/2004 | - ⁽⁴⁾ | 1,12 | - | 12,72 | - | 12,72 | - | 21,62 | - | 1,30 | 3.970,37 |
| BNB SELEÇÃO AÇÕES FIF ⁽³⁾ | 04/06/1991 | IBOVESPA | 1,18 | -0,11 | 30,39 | -3,56 | 30,39 | -3,56 | 19,99 | -0,09 | 2,00 | 68.087,60 |
| BNB IRF-M 1 FIF | 26/09/2022 | IRF-M 1 | 1,14 | 98,28% | 14,47 | 98,04% | 14,47 | 98,04% | 25,15 | 98,17% | 0,20 | 173.952,04 |
| BNB FÁCIL FIF ⁽⁵⁾ | 14/11/2022 | CDI | 1,05 | 86,07% | 12,28 | 85,75% | 12,28 | 85,75% | 22,27 | 83,22% | 1,90 | 288.163,14 |
| BNB DIGITAL FIF ⁽⁶⁾ | 14/03/2024 | CDI | 1,11 | 90,98% | 12,07 | 84,29% | 12,07 | 84,29% | - | - | 0,50 | 1.492,35 |

⁽¹⁾ Destinado ao Setor Público: Governo Federal, Governo dos Estados, Distrito Federal, Municípios, autarquias estaduais e municipais, fundações estaduais e municipais instituídas e mantidas pelo setor público; agências de fomento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e sob controle acionário de Unidade da Federação e pessoas jurídicas cujos investimentos estejam adequados ao Decreto nº 11.531, de 16 de maio de 2023.

⁽²⁾ Destinado aos funcionários, bolsistas, aposentados e diretores do BANCO DO NORDESTE; pensionistas vitalícios da CAPEF; e, a critério do DISTRIBUIDOR, funcionários da CAPEF, da CAMED e de empresas que tenham firmado termo de parceria ou contrato de prestação de serviços com o BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A.

⁽³⁾ Para o fundo BNB SELEÇÃO AÇÕES FIF, a comparação é calculada pela subtração da rentabilidade pelo valor do benchmark do período. Para os demais fundos a comparação é calculada pela divisão da rentabilidade pelo valor do benchmark do período e divulgada em percentual.

⁽⁴⁾ Não há a descrição de metas ou parâmetros de performance no regulamento do fundo BNB MULTIMERCADO FIF.

⁽⁵⁾ Os cotistas do BNB Fácil FIF são dispensados da assinatura do Termo de Adesão e Ciência de Risco, documento comum às demais categorias de FIF. Também é dispensada a verificação da Análise do Perfil do Investidor na hipótese desse investidor não possuir qualquer outro tipo de investimento no BNB.

⁽⁶⁾ Fundo constituído há menos de 24 meses.

- FIF: Fundo de Investimento Financeiro.
- A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos.
- Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Créditos (FGC).
- Leia o formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais, se houver, e o regulamento antes de investir.
- Os fundos de investimento geridos pelo Banco do Nordeste não cobram taxa de performance.
- Este documento é meramente informativo e o Banco do Nordeste não se responsabiliza por ganhos ou perdas consequentes do uso deste informativo.

| INDICADORES ECONÔMICOS | VARIÇÃO (%) | | | |
|-------------------------|-------------|--------|----------|----------|
| | DEZEMBRO | NO ANO | 12 MESES | 24 MESES |
| SELIC | 1,22 | 14,32 | 14,32 | 26,76 |
| CDI | 1,22 | 14,32 | 14,32 | 26,76 |
| POUPANÇA (Regra Antiga) | 0,67 | 8,26 | 8,26 | 15,88 |
| POUPANÇA (Regra Nova) | 0,67 | 8,26 | 8,26 | 15,88 |
| IGP-M | -0,01 | -1,05 | -1,05 | 5,42 |
| IBOVESPA | 1,29 | 33,95 | 33,95 | 20,08 |
| DÓLAR COMERCIAL | 3,16 | -11,14 | -11,14 | 13,66 |
| IMA-B | 0,31 | 13,17 | 13,17 | 10,41 |
| IMA-B 5 | 0,95 | 11,65 | 11,65 | 18,53 |
| IRF-M 1 | 1,16 | 14,76 | 14,76 | 25,62 |

ECONOMIA E MERCADO

Em dezembro, os indicadores econômicos globais apresentaram sinais mistos entre as principais economias. Enquanto políticas monetárias mais flexíveis começam a ganhar espaço nos países desenvolvidos, dados de atividade e comércio apontam para desafios persistentes. Nos EUA, o setor privado registrou perda de 32 mil vagas em novembro, enquanto o relatório oficial de empregos (payroll) apontou criação de 64 mil postos, acima das expectativas, com taxa de desemprego em 4,6%. No campo da política monetária, o Federal Reserve reduziu a taxa de juros em 0,25 ponto percentual, para a faixa entre 3,5% e 3,75%, e a ata do FOMC reforçou a perspectiva de novos cortes ao longo de 2026. Apesar dos juros ainda restritivos, o PIB do terceiro trimestre apresentou crescimento anualizado de 4,3%, sinalizando resiliência da atividade econômica. Quanto à inflação, o CPI subiu 0,2% em novembro e 2,7% na base anual, abaixo das projeções (0,3% e 3,1%), leitura que reforça espaço para cortes adicionais, embora analistas alertem para possíveis distorções decorrentes do recente shutdown do governo. A economia da zona do euro segue em ritmo moderado, com fragilidade concentrada na indústria. O PMI industrial caiu para 48,8 em dezembro, indicando contração mais intensa. A taxa de desemprego manteve-se em 6,4% em outubro, estável ante setembro, mas acima do nível de 2024. A inflação anual encerrou novembro em 2,1%, com variação negativa de 0,3% no mês. Apesar do cenário desafiador, o BCE sinalizou conforto com a trajetória da inflação, mas permanece pronto para ajustes e deve revisar suas projeções de crescimento para cima, apoiado por demanda interna sólida. Na China, a atividade apresentou sinais de desaceleração, com o PMI composto recuando para 51,2, menor nível em quatro meses. Puxado pela alta dos alimentos, o CPI avançou 0,7% em novembro na comparação anual, mas caiu 0,1% frente a outubro. Os investimentos em imóveis, infraestrutura e indústria acumulam queda de 2,6% no ano. Em paralelo, o governo anunciou medidas protecionistas para carne bovina, impondo tarifa de 12% dentro da cota e sobretaxa de 55% para volumes excedentes. A política monetária permaneceu estável, com o PBoC mantendo as taxas de referência pelo sétimo mês consecutivo. No cenário doméstico, os indicadores mostraram uma economia em ritmo moderado e com arrefecimento da inflação. O PIB do terceiro trimestre cresceu 0,1% em relação ao trimestre anterior e 1,7% na comparação anual, enquanto o IBC-Br sinalizou retração pelo segundo mês consecutivo em outubro. A inflação oficial (IPCA) avançou 0,18% em novembro, acumulando altas de 3,92% no ano e de 4,46% em 12 meses, abaixo do teto da meta. O IPCA-15 de dezembro reforçou expectativa de fechamento da inflação em 2025 próxima a 4,4%. O IGP-M encerrou o ano com deflação de 1,05%, na esteira da desvalorização global do dólar. No mercado de trabalho, a PNAD apontou desemprego em 5,2%, menor taxa da série histórica, enquanto o Caged registrou criação de 85,9 mil vagas formais em novembro, acima da expectativa do mercado, de 79,1 mil vagas. O quadro de inflação controlada, mas distante do centro da meta, e de sinais mistos de atividade ainda traz incertezas sobre o início do ciclo de redução da Selic.

RENDA FIXA

Em dezembro, o Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central (BC) decidiu, por unanimidade, manter a taxa básica de juros (Selic) em 15,0% ao ano, conforme esperava o mercado. Em ata, o Copom avaliou que a elevada incerteza que marca o cenário atual exige cautela e que a estratégia de manutenção do nível corrente da taxa de juros por período bastante prolongado é adequada para assegurar a convergência da inflação à meta. Diante da mensagem mais dura do BC e de ruídos políticos, a curva de juros local apresentou aumento de taxas, especialmente nos vencimentos intermediários. Destaque para a alta de 0,49 p.p nos vértices de janeiro dos anos de 2031 e de 2032.

RENDA VARIÁVEL

O índice Ibovespa registrou alta de 1,29% em dezembro, fechando o ano aos 161.127 pontos e com valorização de 34,1%, a maior alta anual desde 2016. Esse desempenho refletiu o fluxo positivo de investidores estrangeiros, em meio ao tarifaço do presidente dos EUA, Donald Trump, e à retomada dos cortes de juros por lá. Entre as maiores altas do mês, destacaram-se BRAV3 (+23,46%) e CVCB3 (+14,89%). No campo negativo, CEAB3 (-28,15%) e DIRR3 (-23,72%) registraram as maiores quedas. Nos EUA, a continuidade do ciclo de afrouxamento monetário e alguns dados mostrando moderação na atividade favoreceram o apetite por risco, com os principais índices encerrando o mês em alta: Dow Jones (+1,56%), S&P 500 (+0,69%) e Nasdaq (+0,47%).

Serviço de Atendimento ao Cotista: Mais informações poderão ser obtidas
Telefone: (85) 3299-3544 no site:
E-mail: fundos@bnb.gov.br <https://www.bnb.gov.br/fundos-de-investimento>

