

PLANO DE BENEFÍCIOS ACEPREV - RESERVA NÍQUEL

AGOSTO - 2026

COMENTÁRIO DA GESTÃO

Em agosto, o cenário permaneceu marcado por juros elevados, inflação baixa e desempenho misto dos ativos de risco. Enquanto o CDI avançou 1,09%, o Ibovespa apresentou leve queda, e os investimentos no exterior tiveram desempenho positivo. Adicionalmente, os títulos indexados à inflação apresentaram resultados positivos devido a melhora na curva de juros reais. Nesse ambiente, a Reserva Níquel registrou rentabilidade de 0,59%, ante 0,05% do seu benchmark.

A Renda Fixa, principalmente os títulos indexados à inflação, permaneceu como a principal fonte de retorno, com contribuições adicionais de crédito privado e dos investimentos no exterior. A diversificação da carteira contribuiu para reduzir os efeitos das oscilações de curto prazo. No acumulado do ano, a Reserva Níquel permanece acima de seu benchmark.

PATRIMÔNIO TOTAL

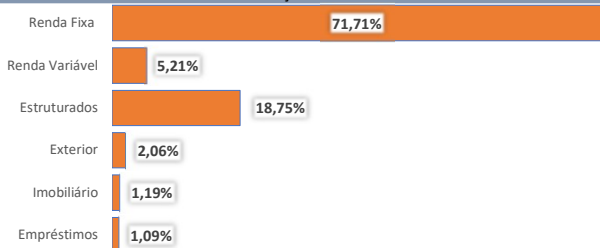
R\$ 1.064.217.738

OBJETIVO DE RETORNO (BENCHMARK)

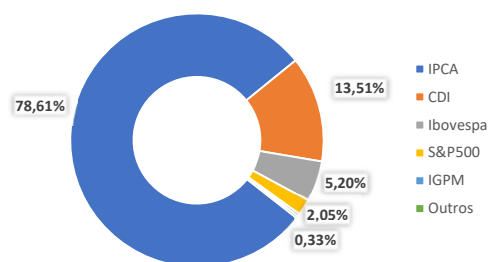
INPC + 4,5%

PÚBLICO-ALVO ATIVOS ASSISTIDOS RENDA FINANCEIRA

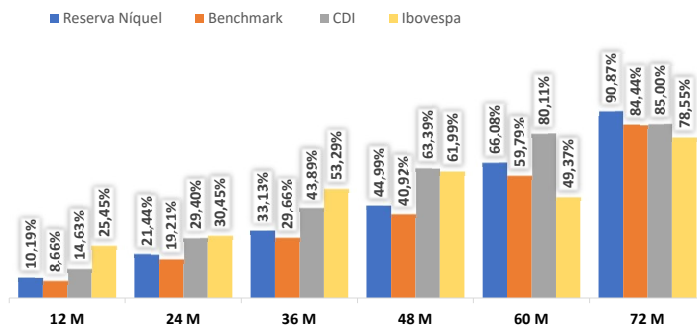
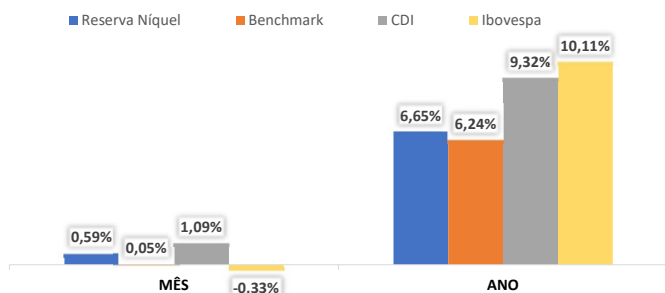
ALOCÇÃO POR SEGMENTO



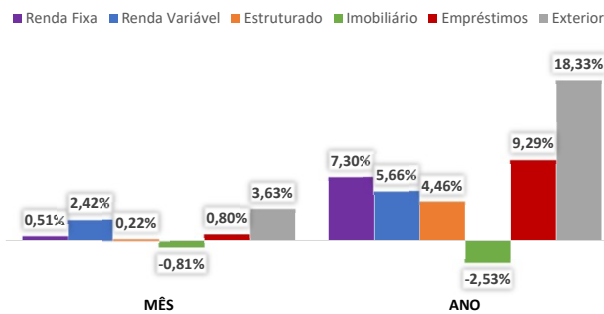
ALOCÇÃO POR INDEXADOR



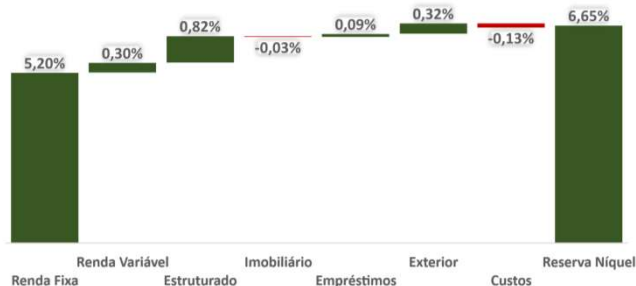
RENTABILIDADE



RETORNO POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO



CONTRIBUIÇÃO DOS SEGMENTOS PARA O RETORNO



RENTABILIDADE HISTÓRICA

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Ano
2026 Reserva Níquel	1,07%	1,11%	0,68%	1,25%	0,58%	0,61%	0,58%	0,59%					6,65%
2026 Benchmark	0,76%	0,93%	1,28%	1,18%	1,02%	0,51%	0,36%	0,05%					6,24%
% do Benchmark	140,96%	119,11%	53,34%	106,06%	56,60%	120,27%	161,82%	1266,35%					106,56%
2025 Reserva Níquel	0,92%	0,91%	1,40%	1,35%	1,02%	0,74%	0,46%	0,90%	0,83%	0,77%	0,96%	0,73%	11,55%
2025 Benchmark	0,37%	1,85%	0,88%	0,85%	0,72%	0,60%	0,55%	0,16%	0,89%	0,40%	0,40%	0,58%	8,55%
% do Benchmark	249,67%	48,93%	159,55%	159,17%	142,52%	123,85%	82,76%	571,90%	92,99%	193,27%	240,69%	126,32%	135,11%
2024 Reserva Níquel	0,70%	1,17%	0,96%	0,31%	0,57%	0,68%	0,84%	0,67%	0,45%	0,66%	0,53%	0,42%	8,27%
2024 Benchmark	0,94%	1,18%	0,56%	0,74%	0,83%	0,62%	0,63%	0,23%	0,85%	0,98%	0,70%	0,81%	9,44%
% do Benchmark	74,83%	98,89%	172,38%	42,60%	68,60%	109,44%	134,32%	296,52%	53,14%	67,84%	75,72%	51,85%	87,61%
2023 Reserva Níquel	0,82%	0,88%	1,29%	0,86%	0,61%	0,75%	0,67%	0,44%	0,72%	0,41%	1,04%	1,14%	10,07%
2023 Benchmark	0,87%	1,00%	0,95%	0,93%	0,78%	0,40%	0,34%	0,41%	0,49%	0,40%	0,77%	1,05%	8,73%
% do Benchmark	93,82%	88,49%	135,25%	92,96%	78,07%	185,65%	198,27%	106,09%	148,03%	102,81%	134,11%	109,05%	115,45%
2022 Reserva Níquel	1,00%	2,05%	1,56%	1,20%	1,09%	0,66%	0,58%	0,24%	0,19%	0,61%	0,57%	0,89%	11,16%
2022 Benchmark	1,14%	1,36%	2,15%	1,22%	0,86%	0,79%	-0,16%	0,15%	0,06%	0,92%	0,69%	1,01%	10,66%
% do Benchmark	87,96%	150,33%	72,25%	99,05%	127,11%	83,73%	-	155,14%	334,17%	65,78%	82,33%	88,04%	104,70%
2021 Reserva Níquel	1,07%	1,46%	1,20%	1,18%	0,98%	1,31%	0,93%	1,25%	0,93%	1,31%	1,79%		15,60%
2021 Benchmark	0,61%	1,14%	1,27%	0,76%	1,38%	0,96%	1,34%	1,22%	1,45%	1,39%	1,17%	1,13%	14,72%
% do Benchmark	177,34%	127,81%	93,82%	154,89%	71,36%	135,60%	69,89%	96,71%	86,31%	67,12%	111,86%	157,87%	105,96%

DISCLAIMER:

As informações contidas neste relatório são de caráter exclusivamente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimentos, não devendo ser utilizadas para essa finalidade. Para a elaboração deste relatório, a Aceprev utiliza dados internos da entidade e informações de prestadores de serviços externos, os quais podem ser alterados em função de mudanças de alocações, reprocessamentos de cotas e/ou valores e outros fatores de caráter gerencial. A Aceprev isenta-se das responsabilidades por quaisquer danos, diretos ou indiretos, decorrentes do uso das informações contidas neste relatório, cujo conteúdo não deverá ser reproduzido, distribuído ou publicado para qualquer finalidade. Em caso de dúvidas, pedimos que entre em contato com a Entidade através do e-mail: investimentos@aceprev.aperam.com