

PLANO DE BENEFÍCIOS ACEPREV - RESERVA NÍQUEL

FEVEREIRO - 2026

COMENTÁRIO DA GESTÃO

O mês de fevereiro foi marcado por continuidade da volatilidade nos mercados globais, refletindo incertezas quanto ao ritmo de cortes de juros nas economias desenvolvidas, além da persistência de riscos geopolíticos. No cenário doméstico, os ativos de risco mantiveram desempenho positivo, ainda que em menor magnitude em relação a janeiro, com o Ibovespa registrando alta de 4,09% no período, sustentado pelo fluxo para mercados emergentes. No ambiente local, os agentes seguiram atentos à trajetória da inflação e às sinalizações futuras de política monetária. Nesse contexto, a Reserva Níquel encerrou fevereiro com retorno de 1,11%, ante 0,93% do seu benchmark.

A alocação permaneceu orientada à proteção do capital e à preservação do poder de compra, com concentração majoritária em Renda Fixa e exposições complementares a outros segmentos como forma de diversificação.

PATRIMÔNIO TOTAL

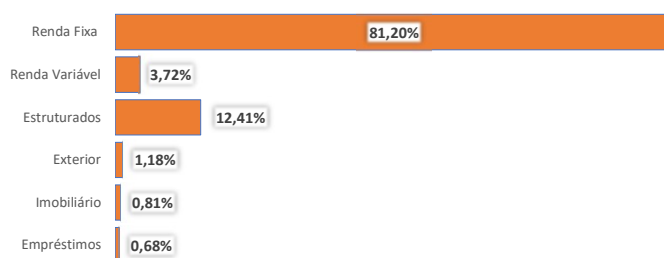
R\$ 1.041.933.932

OBJETIVO DE RETORNO (BENCHMARK)

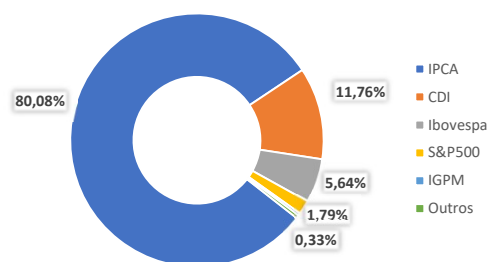
INPC + 4,5%

PÚBLICO-ALVO ATIVOS ASSISTIDOS RENDA FINANCEIRA

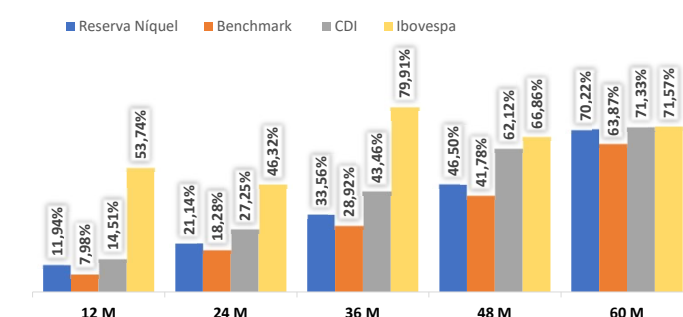
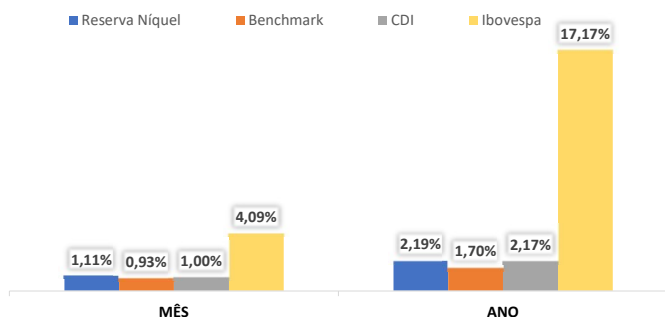
ALOCÇÃO POR SEGMENTO



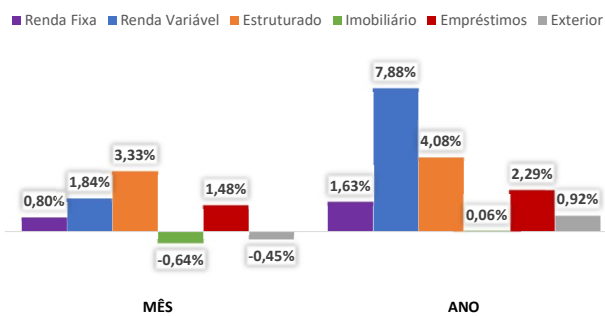
ALOCÇÃO POR INDEXADOR



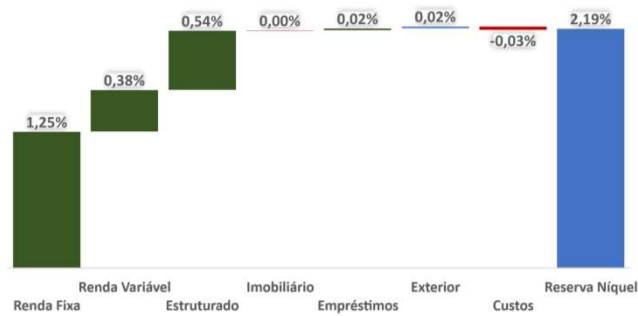
RENTABILIDADE



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% | | | | | | | | | | | 2,19% |
| 2026 Benchmark | 0,76% | 0,93% | | | | | | | | | | | 1,70% |
| % do Benchmark | 140,96% | 119,11% | | | | | | | | | | | 129,09% |
| 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% | 0,71% | 11,53% |
| 2025 Benchmark | 0,37% | 1,85% | 0,88% | 0,85% | 0,72% | 0,60% | 0,58% | 0,16% | 0,89% | 0,40% | 0,40% | 0,58% | 8,57% |
| % do Benchmark | 249,67% | 48,93% | 159,55% | 159,17% | 142,52% | 123,85% | 79,16% | 571,90% | 92,99% | 193,27% | 240,69% | 123,29% | 134,46% |
| 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% | 0,19% | 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% | 1,18% | 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