PLANO DE BENEFÍCIOS ACEPREV - RESERVA NÍQUEL

SETEMBRO - 2026

COMENTÁRIO DA GESTÃO

O mês de setembro foi marcado por um cenário positivo para o mercado de ações no Brasil. Impulsionada pelo forte apetite de investidores estrangeiros, a Bolsa de Valores brasileira subiu +5,03% no mês. Por outro lado, a inflação deu sinais de aceleração e os mercados no exterior fecharam em leve queda.

Aproveitando as oportunidades no mercado local, a Reserva Níquel registrou rentabilidade de 1,01% em setembro. Os destaques positivos do período foram nossos investimentos em ações no Brasil e os fundos multimercados, que capturaram com eficiência o bom momento dos ativos locais e ajudaram a proteger o patrimônio das oscilações do cenário externo.

Seguimos com uma carteira bem diversificada e sólida, preparada para gerar valor consistente em diferentes momentos do mercado.

PATRIMÔNIO TOTAL

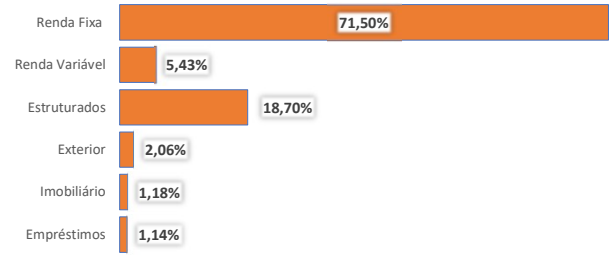
R$ 1.068.027.835

OBJETIVO DE RETORNO
(BENCHMARK)

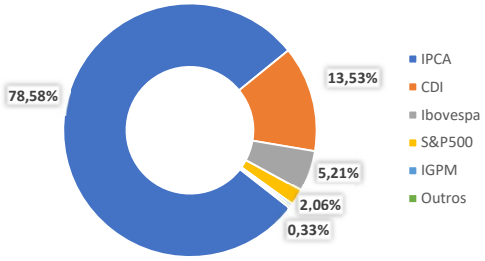
INPC + 4,5%

PÚBLICO-ALVO
ATIVOS
ASSISTIDOS RENDA FINANCEIRA

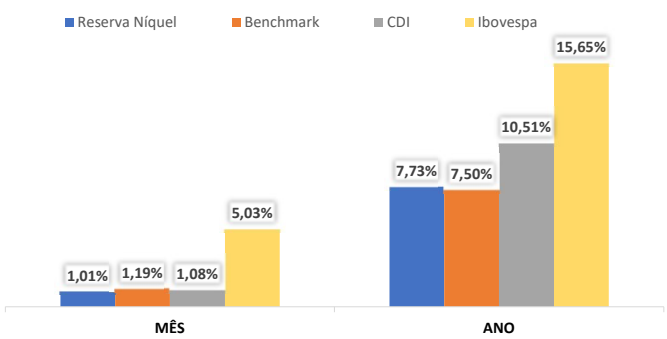
ALOCAÇÃO POR SEGMENTO

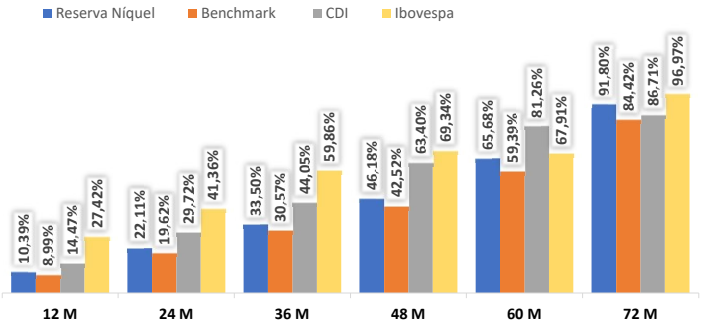


ALOCAÇÃO POR INDEXADOR

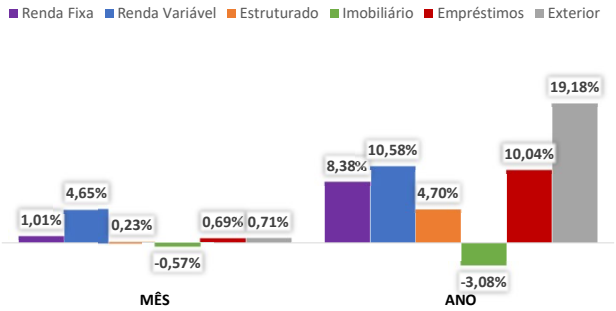


RENTABILIDADE

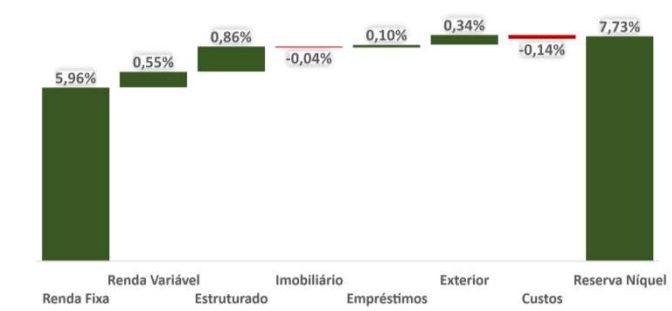




RETORNO POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO



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%	1,01%				7,73%
	Benchmark	0,76%	0,93%	1,28%	1,18%	1,02%	0,51%	0,36%	0,05%	1,19%				7,50%
	% do Benchmark	*140,96%*	*119,11%*	*53,34%*	*106,06%*	*56,60%*	*120,27%*	*161,82%*	*1266,35%*	*84,90%*				*102,96%*
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%
	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%
	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%
	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%
	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%
	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