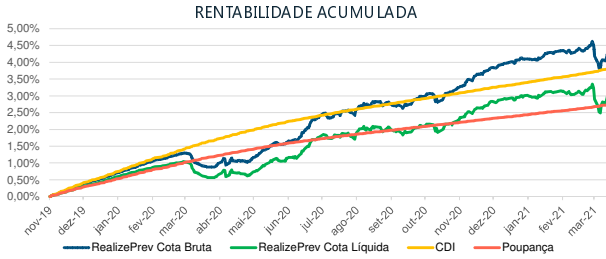


OBJETIVO DO PLANO

A Política de Investimentos do RealizePrev tem como objetivo a aplicação dos recursos aportados pelos seus Participantes, **buscando obter uma rentabilidade que ultrapasse consistentemente o CDI**, respeitando as diretrizes da sua Política de Investimentos e os limites de riscos estabelecidos nesta política.

Em linha com o seu objetivo, o RealizePrev possui uma Política de Investimentos que adota a diversificação na alocação dos recursos, estabelecendo faixas de alocação para sua carteira em diversas classes de ativos e modalidades operacionais, podendo realizar investimentos em fundos ou carteiras administradas de renda fixa, renda variável, multimercados estruturados e de investimento no exterior.

DESEMPENHO



A volatilidade representa uma medida de risco de mercado (ou risco de variação de preço). Ela mensura a mudança na precificação de todos os ativos da carteira do plano em relação ao seu objetivo de rentabilidade (CDI), num intervalo de 21 dias úteis e é representada de forma anual (anualizada). Em outras palavras, ela mede o nível de oscilação dos preços dos investimentos do RealizePrev em relação ao CDI.

COMENTÁRIOS

- No mês de março, destacamos a abertura da "curva de juros" (linha composta pela união dos pontos que representam taxas de juros dos títulos públicos em diferentes vencimentos ao longo do tempo) em todos os vencimentos de 2022 a 2035; A inflação do IGP-M e IPCA registraram alta de 2,53% e 0,86%, em janeiro/2021, e 8,26% e 2,05%, no acumulado do ano, respectivamente.

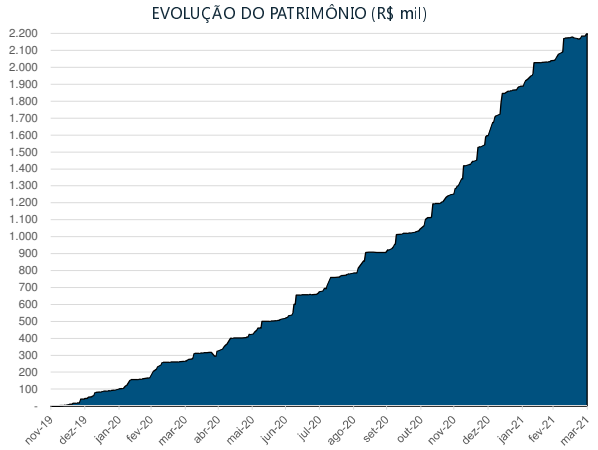
- Os principais índices de bolsa no Brasil, apresentaram movimento de alta, com destaque para o Ibovespa +6,00%, IBRX +6,04%, IDIV +7,57% e SMLL +4,56%, a exceção foi o IFIX -1,38%; No exterior, observa-se o seguinte movimento: nos índices de bolsa Americanos (S&P 500: +4,24% e Nasdaq +0,41%), Europeus (CAC 40: +6,38%, EURO STOXX 50: +7,78%; FTSE MIB: +7,88% e DAX: +8,86%), na Ásia (Nikkei 225: +0,73%, Kospi +1,61 e Hang Seng -2,08%) e queda nos mercados emergentes em geral.

- Internamente, na reunião do COPOM (Comitê de Política Monetária) do Banco Central de janeiro decidiu-se pela alta da taxa SELIC em 0,75p.p., para 2,75%, tendo em vista que as expectativas de inflação passaram a se situar em níveis acima da meta em 2021 e 2022. O Comitê indicou um aumento da mesma magnitude para a próxima reunião.

- O mercado local foi impactado negativamente devido à deterioração da pandemia no país, levando vários estados a aumentar as medidas de restrição à mobilidade, o ritmo lento da vacinação, o risco fiscal ainda alto e agravado pela aprovação do orçamento 2021 com premissas discutíveis. Acontecimentos políticos trouxeram aumento na percepção de risco de antecipação de movimentos eleitorais, trazendo bastante volatilidade ao mercado.

- Externamente, em países que avançaram na vacinação, com Israel, EUA e Reino Unido, verifica-se arrefecimento na pandemia e abertura gradual das economias. Por outro lado, em países europeus com baixos índices de vacinação, verificam-se sinais de uma terceira onda com adoção de medidas de restrição à mobilidade. Novos estímulos fiscais adotados por governos de países desenvolvidos sinalizam para uma recuperação econômica ao longo do ano. As preocupações com riscos inflacionários nessas economias pode levar a reprecificação de ativos tornando o ambiente mais desafiador para os países emergentes.

- Os investimentos do Plano foram impactados negativamente pelas expectativas negativas nos mercados financeiros e não conseguiu superar o objetivo de rentabilidade no mês. O movimento de diversificação realizado na carteira do RealizePrev foi importante reduzindo perdas. No decorrer da atual crise, haverá meses de maior estresse e incertezas nos mercados, contudo o cenário de recuperação gradual da economia se mantém e eventuais oportunidades de compra de ativos e rebalancamentos em virtude de oscilações pontuais devem ser aproveitadas.



RENTABILIDADE x CDI

	jan-19	fev-19	mar-19	abr-19	mai-19	jun-19	jul-19	ago-19	set-19	out-19	nov-19	dez-19	Acumulado 2019
Rentabilidade dos Investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1366%	0,3619%	0,4990%
Rentabilidade da Cota	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1097%	0,2912%	0,4012%
CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1520%	0,3766%	0,5291%
Poupança	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1085%	0,2664%	0,3752%
Investimentos - % do CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89,87%	96,10%	94,3015%
Cota - % do CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72,17%	77,31%	75,8134%
% da Poupança	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	125,90%	135,85%	133,0011%

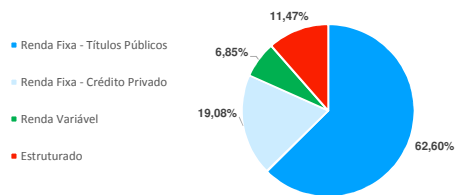
	jan-20	fev-20	mar-20	abr-20	mai-20	jun-20	jul-20	ago-20	set-20	out-20	nov-20	dez-20	Acumulado 2020	Desde o Início
Rentabilidade dos Investimentos	0,3516%	0,2765%	-0,1717%	0,1159%	0,3032%	0,4121%	0,6536%	0,2181%	0,0045%	0,1064%	0,6238%	0,5210%	3,4654%	3,9817%
Rentabilidade da Cota	0,3173%	0,1946%	-0,2455%	0,0505%	0,2241%	0,3228%	0,5502%	0,1393%	-0,0789%	0,0248%	0,5472%	0,4279%	2,4991%	2,9103%
CDI	0,3766%	0,2947%	0,3402%	0,2849%	0,2387%	0,2153%	0,1943%	0,1607%	0,1571%	0,1569%	0,1495%	0,1645%	2,7677%	3,3115%
Poupança	0,2694%	0,2103%	0,4535%	0,2047%	0,1704%	0,1543%	0,1423%	0,1176%	0,1156%	0,1156%	0,1101%	0,1211%	1,9918%	2,3744%
Investimentos - % do CDI	93,34%	93,85%	-50,45%	40,69%	127,03%	191,41%	336,38%	135,68%	2,83%	67,80%	417,29%	316,66%	125,21%	120,24%
Cota - % do CDI	84,24%	66,03%	-72,15%	17,71%	93,87%	149,93%	283,17%	86,65%	-50,19%	15,80%	366,05%	260,08%	90,30%	87,89%
% da Poupança	130,51%	131,48%	-37,86%	56,63%	177,94%	267,09%	459,43%	185,39%	3,85%	92,03%	566,70%	430,28%	173,99%	167,69%

	jan-21	fev-21	mar-21	abr-21	mai-21	jun-21	jul-21	ago-21	set-21	out-21	nov-21	dez-21	Acumulado 2021	Desde o Início
Rentabilidade dos Investimentos	0,1159%	0,1637%	0,0663%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,3463%	4,3418%
Rentabilidade da Cota	0,0688%	0,0499%	0,0260%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,1447%	3,0592%
CDI	0,1493%	0,1346%	0,1982%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,4829%	3,8104%
Poupança	0,1101%	0,0991%	0,1319%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,3565%	2,7394%
Investimentos - % do CDI	77,59%	121,61%	33,46%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71,70%	113,95%
Cota - % do CDI	46,08%	37,04%	13,11%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29,97%	80,29%
% da Poupança	105,26%	165,27%	50,28%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	97,12%	158,49%

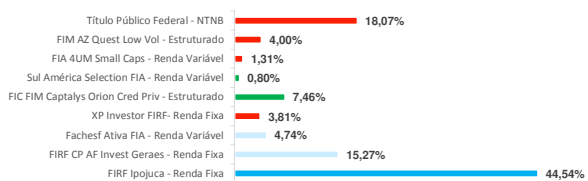
CARACTERÍSTICAS

	RealizePrev	CDI
Data de início:	19/11/2019	Meses positivos
Contribuição mensal mínima:	R\$ 53,68	Meses negativos
Administração e Controladoria:	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM	% Meses Positivos
Custódia:	BNY Mellon Banco S.A.	% Meses acima do CDI
Gestão:	Fachesf	% Meses abaixo do CDI
Patrimônio em 31.03.2021	R\$ 2.199.095,25	% Meses acima do CDI
Conta para aplicação:	Banco do Brasil AG. 3433-9 C/C. 6739-3	com identificador Melhor mês
Taxa de Administração do Plano:	0,85% a.a.	Pior mês

ALOCAÇÃO POR SEGMENTO



ATIVOS INVESTIDOS



Alocação em fundo de investimentos não conta com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. Para a avaliação de performance (desempenho) de fundos de investimentos e/ou carteiras administradas, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses de séries históricas. Os cálculos a serem apresentados serão baseados em observações de retornos diários. Esse relatório tem caráter meramente informativo, não podendo ser distribuído, reproduzido ou copiado sem a expressa concordância da Fachesf.