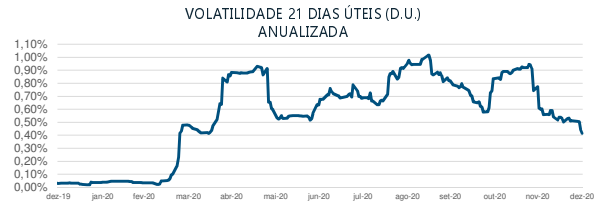
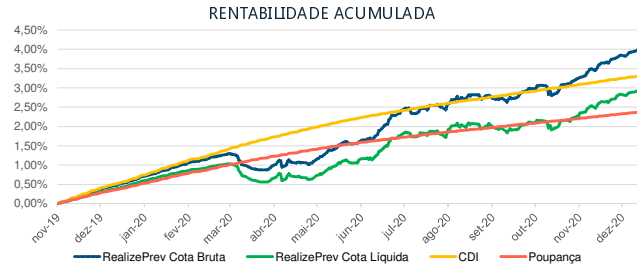


**OBJETIVO DO PLANO**

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**

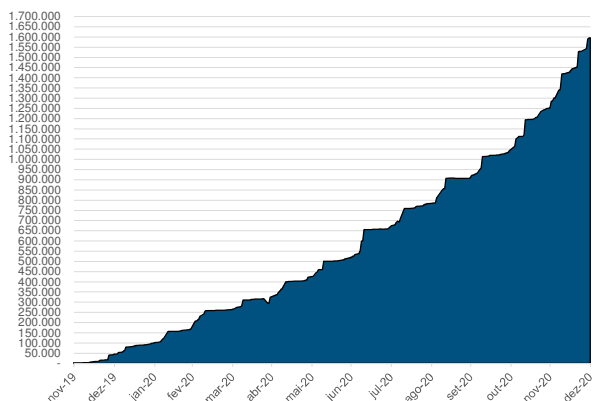


A volatilidade representa uma medida de risco de mercado (ou risco de variação de preço). Ela mensura a mudança na precificação de todos os ativos da carteira do plano em relação ao seu objetivo de rentabilidade (CDI), num intervalo de 21 dias úteis e é representada de forma anual (anualizada). Em outras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

**CENÁRIO**

- No mês de dezembro, destacamos a queda 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 2031, principalmente nas mais longas: A inflação do IGP-M registrou alta de 0,96%, mas com um arrefecimento em relação aos meses anteriores, no ano fechou com alta de 23,14%.
- Acompanhando o movimento dos mercados globais, houve alta nos principais índices de bolsa no Brasil, com destaque para o Ibovespa (9,30%), IBRX (9,15%), IDIV (8,94%) e SMLL (7,52%); No exterior, observa-se o mesmo movimento nos índices de bolsa Americanos (S&P 500: 3,71%), Europeus (MOEX: 5,84%, EURO STOXX 50: 1,72%; FTSE 100: 3,10% e DAX: 3,22%), na Ásia (KOSPI: 10,89%) e nos mercados emergentes em geral; A alta na bolsa veio acompanhada de valorização do real frente às principais moedas, como também de estabilidade do risco Brasil.
- Internamente, na reunião do COPOM (Comitê de Política Monetária) do Banco Central de dezembro decidiu-se pela manutenção da taxa SELIC em 2,00%, tendo em vista que, na visão do Comitê, a pressão inflacionária mais forte no curto prazo é temporária, mesmo tendo sido mais forte que a esperada, mas com a expectativa de convergência para a meta em 2021 e 2022. O COPOM vê ainda o risco da inflação poder ficar em níveis abaixo do esperado, devido ao nível de ociosidade, mais concentrada no setor de serviços, o que pode se intensificar devido às incertezas quanto ao arrefecimento da pandemia e ao aumento da "poupança precaucional" (decorrente do temor do desemprego e/ou queda da renda/receita). Na visão do Comitê, os prêmios de risco podem se elevar caso a manutenção das políticas fiscais de resposta à pandemia piores a trajetória fiscal do país, ou não ocorra a continuidade das reformas.
- O mercado local foi impactado positivamente devido aos avanços das vacinas contra a COVID-19, por não haver evidências adicionais de deterioração da política fiscal (uso dos recursos do orçamento da união), ao cenário positivo vindo do exterior, divulgação de dados econômicos mostrando a continuidade da recuperação da atividade.
- Externamente, na Zona do Euro (países europeus integrados na mesma moeda) e nos EUA, apesar da deterioração da pandemia, com a adoção de novas medidas de restrição da circulação da população e da atividade de serviços, os mercados foram favorecidos tendo em vista as notícias quanto ao progresso das vacinas, a A2Saprovação do pacote fiscal no valor de US\$900 bilhões, o acordo do Brexit e a expectativa de recuperação das economias global favoreceram os mercados.

**EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO (R\$)**



**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 |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|----------------|
| <b>Rentabilidade dos Investimentos</b> | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 0,1366% | 0,3619% | 0,4990%        |
| <b>Rentabilidade da Cota</b>           | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 0,1097% | 0,2912% | 0,4012%        |
| <b>CDI</b>                             | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 0,1520% | 0,3766% | 0,5291%        |
| <b>Poupança</b>                        | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 0,1085% | 0,2664% | 0,3752%        |
| <b>Investimentos - % do CDI</b>        | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 89,87%  | 96,10%  | 94,3015%       |
| <b>Cota - % do CDI</b>                 | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 72,17%  | 77,31%  | 75,8134%       |
| <b>% da Poupança</b>                   | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 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 |
|--|---------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|----------------|----------------|
| <b>Rentabilidade dos Investimentos</b> | 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%        |
| <b>Rentabilidade da Cota</b>           | 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%        |
| <b>CDI</b>                             | 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%        |
| <b>Poupança</b>                        | 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%        |
| <b>Investimentos - % do CDI</b>        | 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%        |
| <b>Cota - % do CDI</b>                 | 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%         |
| <b>% da Poupança</b>                   | 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%        |

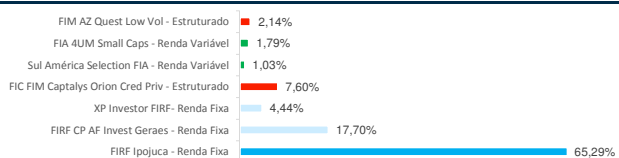
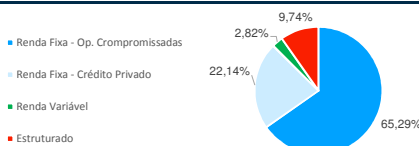
**CARACTERÍSTICAS**

**HISTORICO**

|  | RealizePrev  | CDI                  |          |         |
|--|--|----------------------|----------|---------|
| <b>*Data de início:</b>                | 19/11/2019   | Meses positivos      | 13       | 14      |
| <b>Contribuição mensal mínima:</b>     | R\$ 50,00  | Meses negativos      | 1        | 0       |
| <b>Administração e Controladoria:</b>  | BNY Mellon Serviços Financeiros DTM                      | % Meses Positivos    | 93%      | 100%    |
| <b>Custódia:</b>                       | BNY Mellon Banco S.A.                                    | Meses acima do CDI   | 6        | -       |
| <b>Gestão:</b>                         | Faches   | Meses abaixo do CDI  | 8        | -       |
| <b>Patrimônio em 31.12.2020</b>        | R\$ 1.595.284,05   | % Meses acima do CDI | 43%      | -       |
| <b>Conta para aplicação:</b>           | Banco do Brasil AG, 3433-9 C/C, 6739-3 com identificador | Melhor mês           | 0,6536%  | 0,3766% |
| <b>Taxa de Administração do Plano:</b> | 0,85% a.a.   | Pior mês             | -0,1717% | 0,1495% |

**ALOCAÇÃO POR SEGMENTO**

**FUNDOS INVESTIDOS**



**COMENTÁRIOS**

No mês de dezembro, o movimento de queda das taxas de juros nos vencimentos de 2022 a 2031, a valorização do real, o ambiente externo positivo, as evidências de recuperação da atividade refletiram positivamente sobre os títulos públicos pré-fixados e nos indexados à inflação, valorizando-os. Os investimentos do Plano foram impactados favoravelmente pelas expectativas positivas nos mercados financeiros no mês, com diminuição da volatilidade em função da início da imunização em diversos países, a aprovação de um novo pacote de estímulos fiscais nos EUA, o aumento do fluxo de recursos estrangeiros, a ausência de notícias quanto ao não cumprimento do teto fiscal. Quanto à bolsa, verificou-se mais um mês de forte alta, levando o Ibovespa a fechar o ano positivo. O movimento de diversificação realizado na carteira do RealizePrev tem sido eficiente. No mês, o Plano obteve uma ótima performance, superando o seu objetivo de rentabilidade. Entendemos que, 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 em virtude de quedas pontuais devem ser aproveitadas.

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 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.