

PLANO ODEPREV - PÓS-CARREIRA 2020

Público: Participantes com horizonte de investimento próximo a 2020 e/ou com razoável grau de aversão à volatilidade.

Objetivo: O objetivo é aproveitar o horizonte de investimento mais longo para atingir retornos reais mais elevados

Destaques: A volatilidade do mercado aumentou sensivelmente em 2015. Em fevereiro essa volatilidade beneficiou os ativos de risco, que se recuperaram da forte queda apresentada em janeiro. Os recorrentes altos e baixos refletem o fato das incertezas de curto-prazo terem aumentado, com destaque para os impactos da crise política e as ameaças de racionamento de água e energia. Em suas revisões de projeções os analistas de mercado têm apontado para um enfraquecimento ainda maior dos dados de crescimento e para mais inflação esse ano. Cabe notar que a inflação acumulada em 12 meses já é de 7,70% (medida pelo IPCA) e que o dólar rompeu o patamar de R\$ 3,00. Dado esse cenário, a atual equipe econômica enfrenta um grande desafio para promover o ajuste fiscal e recuperar credibilidade, evitando assim que a nota do crédito soberano brasileiro seja rebaixada para o grau "especulativo", o que teria, dentre outros, impactos diretos em nossa capacidade de endividamento externo e no custo desse crédito. No quadro internacional os Estados Unidos seguem na liderança do crescimento e China crescendo de forma mais moderada. A recuperação na Zona do Euro continua lenta, mas importantes marcos políticos têm sido alcançados, sendo exemplos a celebração de um acordo para refinar a dívida da Grécia e o afrouxamento monetário na região.

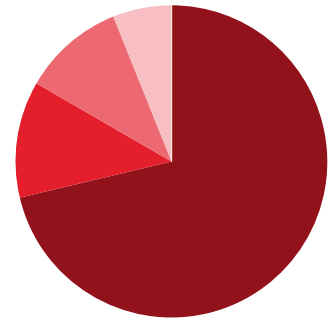
COMPOSIÇÃO DO PÓS-CARREIRA 2020

APLICADO

PERCENTUAL

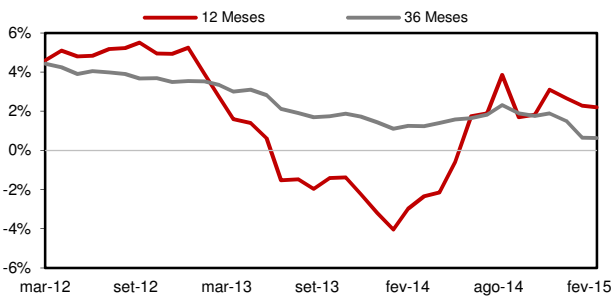
GRÁFICO DE COMPOSIÇÃO

■ Renda Fixa CDI - 2020	R\$ 270.053.314,64	71,27
■ Inflação Curto Prazo - 2020	R\$ 45.753.947,36	12,07
■ Renda Variável - 2020	R\$ 40.168.149,75	10,60
■ Inflação Longo Prazo - 2020	R\$ 22.962.102,05	6,06
TOTAL		
	R\$ 378.937.513,80	100,00



EVOLUÇÃO DO RETORNO REAL (ACIMA DO IPCA)

INDICADORES



	3M	6M	9M	12M	ANO	20 ANOS
rent (%) Pós-Carreira 2020	1,14	2,42	6,62	10,08	1,22	14,78 **
Retorno Real ***	-2,06	-2,30	1,04	2,21	-1,22	7,48 **
Índice de Sucesso	33,33	50,00	66,67	75,00	50,00	78,72
vol* Pós-Carreira 2020	2,81	3,38	2,93	2,60	3,07	3,37
ipca	1,07	1,24	1,29	1,18	0,74	1,49
Retorno / Volatilidade	0,41	0,72	2,26	3,87	0,40	8,72 **

* Calculada sobre o retorno mensal | ** Valor anualizado | *** %Acima do IPCA | M: meses

RENTABILIDADE

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	DESDE INÍCIO	ANO
2013	0,48	-0,03	-0,07	0,64	-0,46	-1,32	0,74	0,10	1,14	1,05	-0,23	0,50	2,53	15,16 **	2,46
2014	-0,71	1,16	1,04	0,96	1,21	1,13	0,88	2,04	-0,74	1,01	0,99	-0,08	9,23	14,85 **	2,64
2015	-0,39	1,62											1,22	14,78 **	3,07

■ Início dos Perfis de Investimentos

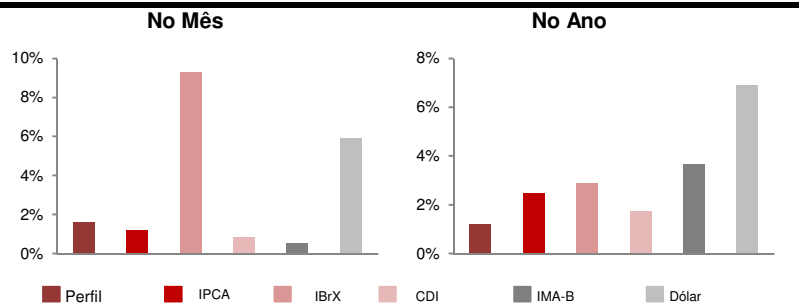
* Calculada sobre o retorno mensal

** Valor anualizado

ESTATÍSTICAS DO PERFIL

COMPARATIVO ENTRE ÍNDICES

Maior retorno mensal	2,04%
Pior retorno mensal	-0,74%
Média retorno mensal	0,77%
nº de meses negativos	3
nº de meses positivos	7
nº de meses do Perfil abaixo do IPCA	3
nº de meses do Perfil acima do IPCA	7
nº de meses da Renda Variável abaixo do IBrX	5
nº de meses da Renda Variável acima do IBrX	5



Lâmina do Perfil de Investimento

Data: 27-fev-15

RENTABILIDADE - MENSAL (%)

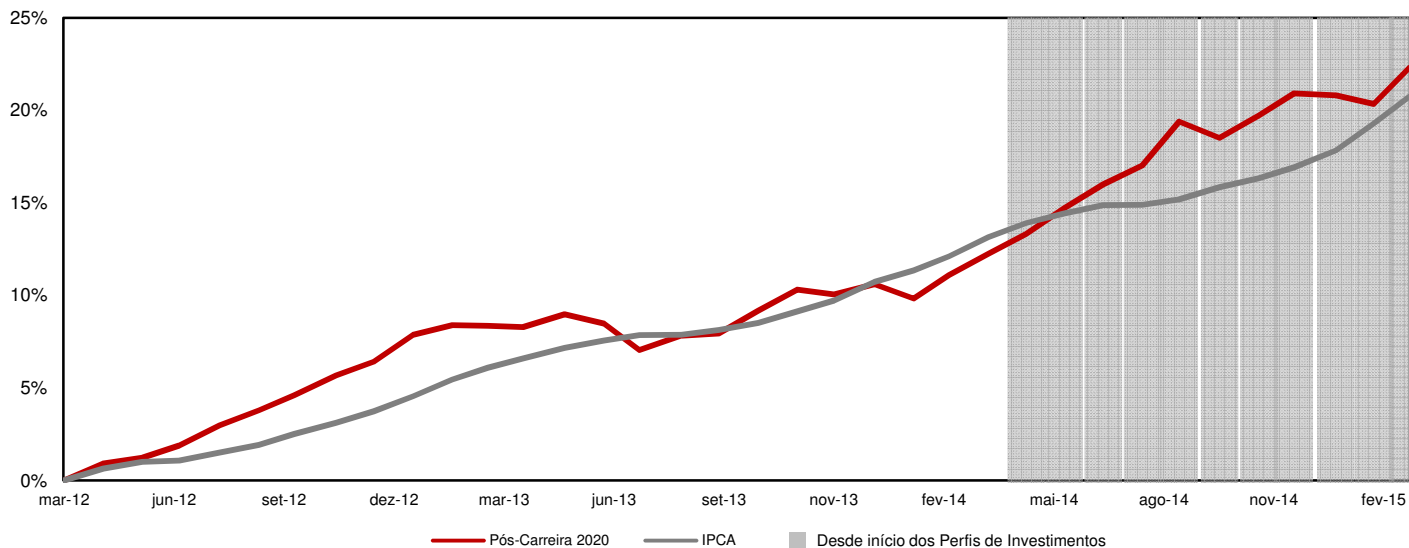
NO PERÍODO (%)

	mai/14	jun/14	jul/14	ago/14	set/14	out/14	nov/14	dez/14	jan/15	fev/15	
Renda Fixa CDI - 2020	0,87	0,94	1,02	1,13	0,46	1,00	1,04	0,64	0,28	1,23	8,93
Inflação Curto Prazo - 2020	3,40	0,55	1,08	2,45	0,10	1,10	1,08	0,23	1,62	0,94	13,2
Renda Variável - 2020	0,78	2,69	0,11	6,22	-6,89	1,13	0,77	-3,61	-6,25	5,22	0,72
Inflação Longo Prazo - 2020	1,29	1,82	1,05	2,25	-1,04	1,24	1,19	-0,19	-0,25	1,91	9,62
IPCA	0,46	0,40	0,01	0,25	0,57	0,42	0,51	0,78	1,24	1,22	6,01
IBrX	-1,12	3,62	4,46	9,59	-11,25	0,95	0,31	-8,27	-5,88	9,33	0,49
PÓS-CARREIRA 2020	1,21	1,13	0,88	2,04	-0,74	1,01	0,99	-0,08	-0,39	1,62	7,91

	Rentabilidade (%)				Volatilidade (%)				Atribuição de Performance (%)	
	Ano	3M	6M	12M	Ano	3M	6M	12M	FEVEREIRO	ANO
Renda Fixa CDI - 2020	1,51	2,16	4,72	8,93	1,67	1,47	1,27	1,35	0,85	1,03
Inflação Curto Prazo - 2020	2,57	2,81	5,17	13,22	2,41	1,98	2,78	3,57	0,11	0,35
Renda Variável - 2020	-1,36	-4,91	-9,78	-0,72	20,81	17,46	18,21	14,50	0,55	0,20
Inflação Longo Prazo - 2020	1,66	1,47	2,87	9,62	4,25	3,68	4,27	3,65	0,13	0,11
IPCA	2,47	3,27	4,83	5,52	3,07	2,81	3,38	2,93		
IBrX	2,90	-5,61	-15,16	0,64	26,99	23,55	26,36	23,06		
PÓS-CARREIRA 2020	1,22	1,14	2,42	10,08	3,07	2,81	3,38	2,60		

M: meses

RENTABILIDADE ACUMULADA - 36 MESES



DISCLAIMER: 1) As informações contidas nas lâminas são de caráter informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento quanto à escolha de determinado Perfil de Investimento do Plano Odeprev. 2) O desempenho passado não garante desempenho futuro. 3) As alocações em ativos de risco, buscando uma rentabilidade superior no longo prazo, podem resultar em perdas patrimoniais para os Participantes. 4) A rentabilidade divulgada já é líquida das taxas de administração, de performance e de outros custos pertinentes à gestão dos investimentos e administração do Plano, mas não é líquida de impostos. 5) Aos Participantes é recomendada a leitura cuidadosa dos materiais de comunicação dos Perfis, disponíveis no Portal da Odebrecht Previdência. 6) Para escolher um Perfil de Investimento é fundamental que o Integrante esteja inscrito no Plano Odeprev.