

PLANO ODEPREV - POS-CARREIRA 2030

Público: Participantes com horizonte de investimento próximo a 2030 e/ou com baixo grau de aversão à volatilidade.

Objetivo: Aproveitar o horizonte de investimento mais longo para atingir retornos reais mais elevados

Destques: A meta de superávit do orçamento do governo para o ano de 2015, que já foi de 1,1% do PIB, passou para 0,15% do PIB em julho, mas a realidade teima em se impor: devemos apresentar outro déficit primário esse ano. Ainda que desanimador, esse já era um resultado esperado pelos analistas de mercado desde o início do ano. O que realmente surpreendeu negativamente o mercado em agosto foi o governo apresentar uma proposta de orçamento com déficit da ordem de 0,5% do PIB para 2016 (lembrando que no início do ano o discurso oficial era perseguir um superávit de 2% do PIB, e que em julho a meta passou a ser de 0,7% do PIB para o próximo ano). Essa dinâmica coloca a relação dívida/PIB em trajetória ascendente e aumenta o risco de perdermos o grau de investimento. Até o retorno da CPMF foi cogitado para aliviar a situação fiscal. Não bastasse essa conjuntura interna, os ativos brasileiros sofreram uma dose extra de desvalorização por conta de um cenário externo conturbado. A China desvalorizou sua moeda e a volatilidade propagou-se pelas bolsas de valores globais. Cabe destacar que, se por um lado, todos esses desequilíbrios e incertezas de curto prazo amplificam a volatilidade, por outro, se traduzem em boas oportunidades de compra de ativos para os Perfis Pós-Carreira de longo prazo. A fórmula é simples (ainda que de dolorosa implementação): "a hora de comprar é quando o sangue corre pelas ruas" – Barão Nathan Rothschild, um dos maiores banqueiros da história.

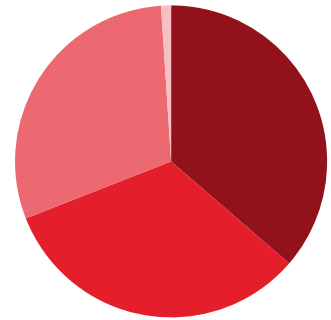
COMPOSIÇÃO DO PÓS-CARREIRA 2030

APLICADO

PERCENTUAL

GRÁFICO DE COMPOSIÇÃO

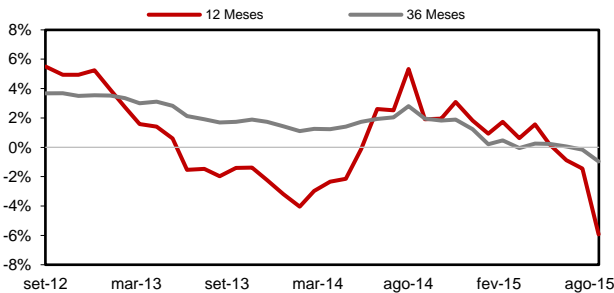
■ Inflação Longo Prazo - 2030	R\$ 54.146.480,45	36,34
■ Inflação Curto Prazo - 2030	R\$ 48.729.987,16	32,71
■ Renda Variável - 2030	R\$ 44.585.212,96	29,92
■ Renda Fixa CDI - 2030	R\$ 1.535.524,98	1,03



TOTAL R\$ 148.997.205,55 100,00

EVOLUÇÃO DO RETORNO REAL (ACIMA DO IPCA)

INDICADORES



	3M	6M	9M	12M	ANO	20 ANOS
Pós-Carreira 2030	-0,38	2,50	3,22	3,03	4,13	14,51 **
Retorno Real ***	-1,99	-1,90	-4,33	-5,93	-2,74	7,16 **
Índice de Sucesso	66,67	50,00	44,44	50,00	50,00	78,01
Pós-Carreira 2030	3,79	4,41	4,31	5,03	4,52	3,51
ipca	0,78	1,19	1,15	1,19	1,15	1,48
Retorno / Volatilidade	-0,10	0,57	0,75	0,60	0,91	8,40 **

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

RENTABILIDADE

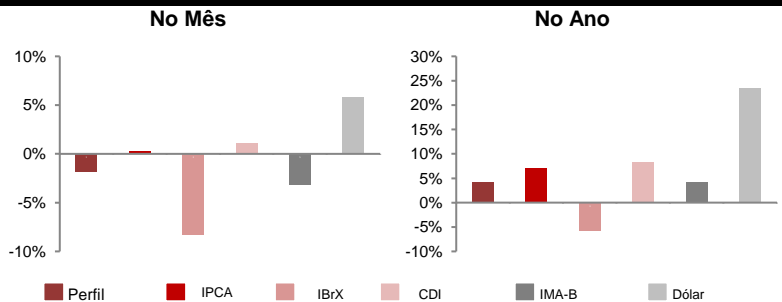
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	DESDE INÍCIO	ANO
2013	0,48	-0,03	-0,07	0,64	-0,46	-1,32	0,74	0,10	1,14	1,05	-0,23	0,50	2,53	15,16 **	2,46
2014	-0,71	1,16	1,04	0,96	1,70	1,51	0,62	2,88	-1,95	0,95	0,84	-0,87	8,34	14,80 **	4,12
2015	-0,89	2,51	0,32	1,93	0,61	0,83	0,64	-1,82					4,13	14,51 **	4,52

Início dos Perfis de Investimentos | * Calculada sobre o retorno mensal | ** Valor anualizado

ESTATÍSTICAS DO PERFIL - DESDE MAIO/2014

COMPARATIVO ENTRE ÍNDICES

Maior retorno mensal	2,88%
Pior retorno mensal	-1,95%
Média retorno mensal	0,61%
nº de meses negativos	4
nº de meses positivos	12
nº de meses do Perfil abaixo do IPCA	6
nº de meses do Perfil acima do IPCA	10
nº de meses da Renda Variável abaixo do IBrX	2
nº de meses da Renda Variável acima do IBrX	10



Lâmina do Perfil de Investimento

Data: 31-ago-15

RENTABILIDADE - MENSAL (%)

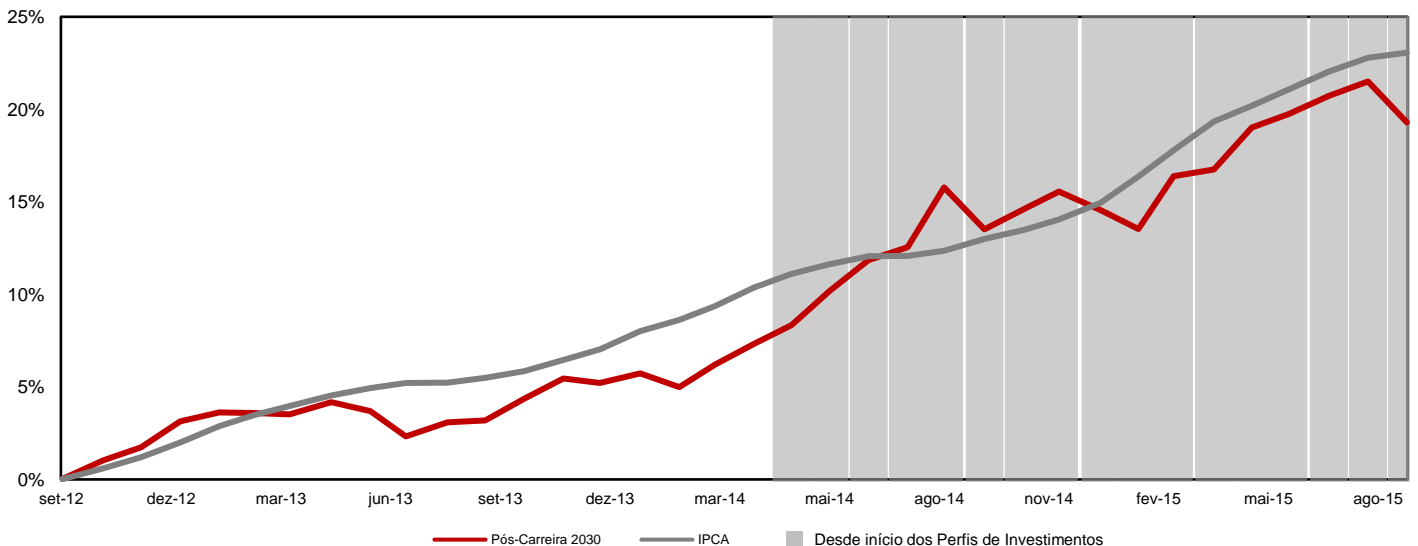
NO PERÍODO (%)

	set/14	out/14	nov/14	dez/14	jan/15	fev/15	mar/15	abr/15	mai/15	jun/15	jul/15	ago/15	
■ Inflação Longo Prazo - 2030	-2,41	0,80	0,73	0,48	1,08	2,37	0,06	1,21	1,38	1,10	1,14	-1,51	6,5
■ Inflação Curto Prazo - 2030	-2,00	1,08	1,06	0,28	1,56	0,95	0,75	0,76	1,70	0,65	1,57	-0,12	8,5
■ Renda Variável - 2030	-1,35	1,10	0,83	-3,41	-5,81	4,66	0,16	4,24	-1,24	0,80	-0,77	-3,97	5,1
■ Renda Fixa CDI - 2030	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,76	1,08	0,98	1,03	1,09	1,21	1,14	7,5
■ IPCA	0,57	0,42	0,51	0,78	1,24	1,22	1,32	0,71	0,74	0,79	0,62	0,22	9,5
■ IBrX	-11,25	0,95	0,31	-8,27	-5,88	9,33	-0,50	9,12	-5,47	0,77	-3,44	-8,25	22,3
□ PÓS-CARREIRA 2030	-1,95	0,95	0,84	-0,87	-0,89	2,51	0,32	1,93	0,61	0,83	0,64	-1,82	3,0

	Rentabilidade (%)				Volatilidade (%)				Atribuição de Performance (%)	
	Ano	3M	6M	12M	Ano	3M	6M	12M	AGOSTO	ANO
■ Inflação Longo Prazo - 2030	6,98	0,70	3,39	6,52	3,72	4,72	4,26	4,52	0,55	2,47
■ Inflação Curto Prazo - 2030	8,09	2,11	5,42	8,53	2,13	2,94	2,11	3,46	0,04	2,57
■ Renda Variável - 2030	-2,36	-3,94	-0,95	-5,15	12,28	6,88	10,60	10,73	1,22	0,70
■ Renda Fixa CDI - 2030	7,52	3,48	6,70	7,52	1,65	0,26	0,49	1,89	0,01	0,07
■ IPCA	7,06	1,64	4,48	7,90	4,52	3,79	4,41	4,31		
■ IBrX	-5,73	-10,73	-8,39	-13,52	22,09	11,39	21,92	21,03		
□ PÓS-CARREIRA 2030	4,13	-0,38	2,50	3,03	4,52	3,79	4,41	5,03		

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.