

PLANO ODEPREV - PÓS-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

Destaques: Entre os destaques do mês passado, mencionamos que a probabilidade do Brasil perder o grau de investimento havia aumentado em decorrência do governo ter apresentado uma proposta de orçamento deficitária para 2016. O quadro deteriorou-se e a Standard & Poor's (S&P) anunciou o rebaixamento. Esse evento desencadeou a revisão negativa da nota de crédito de várias empresas (que, por definição, estão atreladas à nota de crédito do país). Vale lembrar que as agências de risco Moody's e Fitch ainda mantêm o rating de crédito brasileiro. O rebaixamento pela S&P, somado ao quadro político conturbado, levou à contração do Ibovespa (-3,4%) e à desvalorização do Real em 9,03% (passando a valer R\$3,95/dólar). Os juros negociados no mercado também subiram, agravando ainda mais o quadro de desvalorização dos ativos financeiros. O Banco Central divulgou novas projeções para o ano: inflação de 9,5% e contração do PIB de -2,7%. No cenário externo, os Estados Unidos frustraram as expectativas de parte do mercado. Muitos analistas acreditavam que o FED (o Banco Central americano) aumentaria a taxa de juros do país. O FED argumentou que, ainda que a economia americana continue em sua rota de crescimento, existe preocupação com a desaceleração da economia mundial. O aumento da taxa de juros nos Estados Unidos poderia agravar esse quadro. A expectativa agora é que o aumento dos juros ocorra em Dez/15. Os dados de atividade da China reforçaram a percepção de continuada desaceleração e o governo chinês reforçou as políticas de estímulo econômico para contrabalançar esse processo.

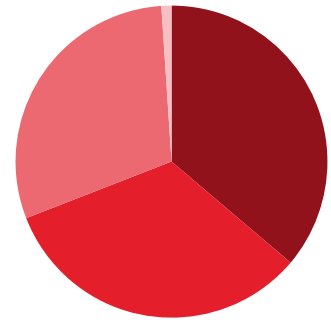
COMPOSIÇÃO DO PÓS-CARREIRA 2030

APLICADO

PERCENTUAL

GRÁFICO DE COMPOSIÇÃO

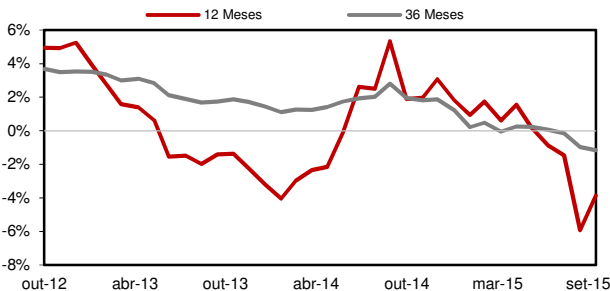
■ Inflação Longo Prazo - 2030	R\$ 54.966.163,04	36,20
■ Inflação Curto Prazo - 2030	R\$ 49.960.886,18	32,90
■ Renda Variável - 2030	R\$ 45.332.877,27	29,86
■ Renda Fixa CDI - 2030	R\$ 1.579.425,06	1,04



TOTAL R\$ 151.839.351,55 100,00

EVOLUÇÃO DO RETORNO REAL (ACIMA DO IPCA)

INDICADORES



	3M	6M	9M	12M	ANO	20 ANOS
Pós-Carreira 2030	-1,04	2,33	4,30	5,25	4,30	14,45 **
ipca	1,39	3,67	7,64	9,49	7,64	6,82 **
Retorno Real ***	-2,39	-1,29	-3,11	-3,88	-3,11	7,11 **
Índice de Sucesso	33,33	50,00	44,44	50,00	44,44	77,69
Pós-Carreira 2030	3,65	3,62	4,29	4,41	4,29	3,51
ipca	0,72	1,06	1,14	1,11	1,14	1,48
Retorno / Volatilidade	-0,29	0,64	1,00	1,19	1,00	8,37 **

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

RENTABILIDADE

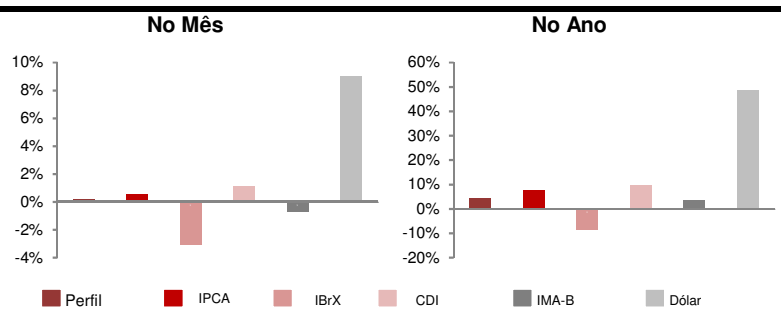
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	DESDE INÍCIO	ANO
2013	0,48	-0,03	-0,07	0,64	-0,46	-1,32	0,74	0,10	1,14	1,05	-0,23	0,50	2,53	15,16 **	2,46
2014	-0,71	1,16	1,04	0,96	1,70	1,51	0,62	2,88	-1,95	0,95	0,84	-0,87	8,34	14,80 **	4,12
2015	-0,89	2,51	0,32	1,93	0,61	0,83	0,64	-1,82	0,16			0,00	4,30	14,45 **	4,29

■ Início dos Perfis de Investimentos | * Calculada sobre o retorno mensal | ** Valor anualizado (desde 1995)

ESTATÍSTICAS DO PERFIL - DESDE MAIO/2014

Maior retorno mensal	2,88%
Pior retorno mensal	-1,95%
Média retorno mensal	0,59%
nº de meses negativos	4
nº de meses positivos	13
nº de meses do Perfil abaixo do IPCA	7
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

COMPARATIVO ENTRE ÍNDICES



Lâmina do Perfil de Investimento

Data: 30-set-15

RENTABILIDADE - MENSAL (%)

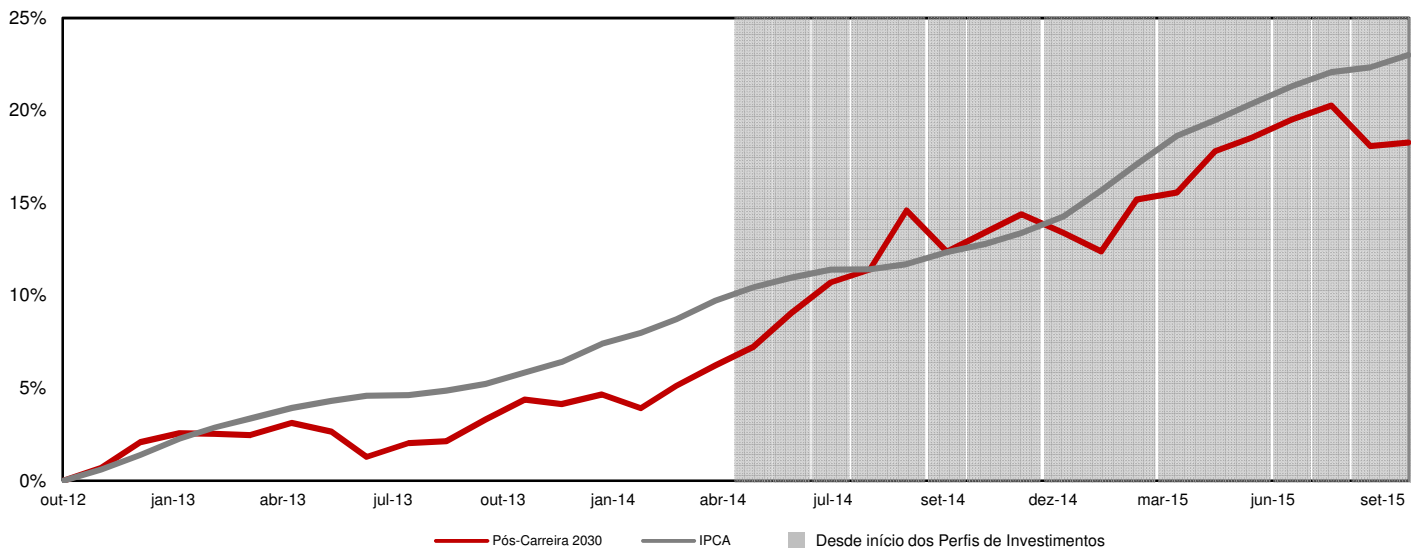
NO PERÍODO (%)

	out/14	nov/14	dez/14	jan/15	fev/15	mar/15	abr/15	mai/15	jun/15	jul/15	ago/15	set/15	
Inflação Longo Prazo - 2030	0,80	0,73	0,48	1,08	2,37	0,06	1,21	1,38	1,10	1,14	-1,51	-0,19	8,9
Inflação Curto Prazo - 2030	1,08	1,06	0,28	1,56	0,95	0,75	0,76	1,70	0,65	1,57	-0,12	0,84	11,7
Renda Variável - 2030	1,10	0,83	-3,41	-5,81	4,66	0,16	4,24	-1,24	0,80	-0,77	-3,97	-0,10	3,9
Renda Fixa CDI - 2030	0,00	0,00	0,00	0,00	0,76	1,08	0,98	1,03	1,09	1,21	1,14	1,19	8,8
IPCA	0,42	0,51	0,78	1,24	1,22	1,32	0,71	0,74	0,79	0,62	0,22	0,54	9,5
IBrX	0,95	0,31	-8,27	-5,88	9,33	-0,50	9,12	-5,47	0,77	-3,44	-8,25	-3,10	15,2
PÓS-CARREIRA 2030	0,95	0,84	-0,87	-0,89	2,51	0,32	1,93	0,61	0,83	0,64	-1,82	0,16	5,2

	Rentabilidade (%)				Volatilidade (%)				Atribuição de Performance (%)	
	Ano	3M	6M	12M	Ano	3M	6M	12M	SETEMBRO	ANO
Inflação Longo Prazo - 2030	6,78	-0,58	3,13	8,94	3,68	4,36	3,67	3,33	0,06	2,41
Inflação Curto Prazo - 2030	9,00	2,30	5,51	11,66	2,01	2,40	2,11	1,84	0,28	2,86
Renda Variável - 2030	-2,45	-4,80	-1,21	-3,94	11,59	7,19	8,54	10,68	0,03	0,73
Renda Fixa CDI - 2030	8,80	3,58	6,82	8,80	1,61	0,18	0,29	1,85	0,01	0,08
IPCA	7,64	1,39	3,67	7,64	4,29	3,65	3,62	4,29		
IBrX	-8,66	-14,16	-10,78	-8,66	21,03	11,08	17,88	21,03		
PÓS-CARREIRA 2030	4,30	-1,04	2,33	5,25	4,29	3,65	3,62	4,41		

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.