

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

Destaque: Em quase todas as dimensões aqui relevantes, o ano de 2015 terminou praticamente como começou: com grande conturbação política e elevada incerteza econômica. A grande diferença é que no início do ano não estava tão claro para muita gente a severidade da deterioração dos fundamentos econômicos ocorrida até ali. Isso porque os resultados econômicos são defasados, o que significa que a forte retração de 2015 (inclusive resultando na perda do grau de investimento pela Fitch e pela S&P) é resultado dos desajustes ocorridos nos anos anteriores. Reconhecer a gravidade da crise que atravessamos é um importante primeiro passo. Como na medicina, um tratamento eficaz é função de um diagnóstico preciso que possibilite a prescrição dos remédios mais efetivos. Podemos considerar que já iniciamos parte do tratamento. Temos um novo "doutor" (Nelson Barbosa substituiu Joaquim Levy como Ministro da Fazenda). A ele caberá ministrar o medicamento, lembrando que alta dosagem transforma o remédio em veneno e que baixa dosagem fortalece o agente patológico. O "paciente" pode sair desse processo melhor do que entrou, mas para isso o tratamento será longo e traumático (profundas reformas previdenciária, tributária e trabalhista). No cenário internacional destacamos: (i) a primeira alta de juros nos Estados Unidos desde 2006, que levou os juros praticados do intervalo de 0%a.a. a 0,25%a.a. para 0,25%a.a. a 0,50%a.a.; (ii) turbulência na bolsa chinesa, que sofreu forte desvalorização e contaminou os demais países emergentes; (iii) posse de um governo reformista liberal na Argentina; e (iv) quadro de lenta recuperação da Zona do Euro.

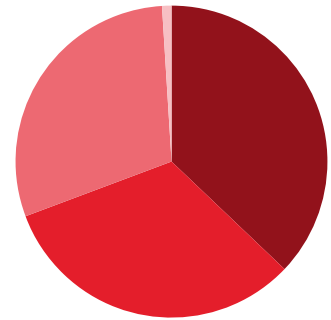
COMPOSIÇÃO DO PÓS-CARREIRA 2030

APLICADO

PERCENTUAL

GRÁFICO DE COMPOSIÇÃO

■ Inflação Longo Prazo - 2030	R\$ 60.218.878,70	37,11
■ Inflação Curto Prazo - 2030	R\$ 52.253.267,83	32,20
■ Renda Variável - 2030	R\$ 48.199.994,40	29,70
■ Renda Fixa CDI - 2030	R\$ 1.607.483,47	0,99



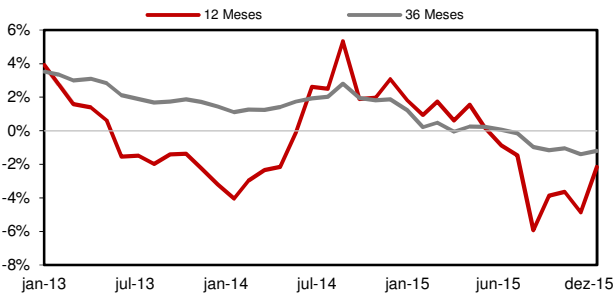
TOTAL

R\$ 162.279.624,40

100,00

EVOLUÇÃO DO RETORNO REAL (ACIMA DO IPCA)

INDICADORES



	3M	6M	9M	12M	ANO	20 ANOS
Pós-Carreira 2030	3,84	2,75	6,26	8,30	8,30	14,47 **
ipca	2,82	4,24	6,59	10,67	10,67	6,88 **
Retorno Real ***	0,99	-1,43	-0,32	-2,15	-2,15	7,07 **
Índice de Sucesso	66,67	50,00	55,56	50,00	50,00	77,55
vol*						
Pós-Carreira 2030	3,14	4,09	3,74	4,26	4,26	3,51
ipca	0,63	0,88	0,97	1,02	1,02	1,48
Retorno / Volatilidade	1,22	0,67	1,67	1,95	1,95	8,44 **

* 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	1,61	0,05	2,14	8,30	14,47 **	4,26

■ Início dos Perfis de Investimentos

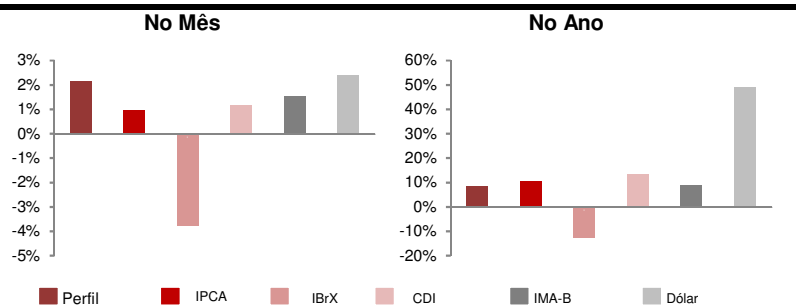
* Calculada sobre o retorno mensal

** Valor anualizado (desde 1995)

ESTATÍSTICAS DO PERFIL - DESDE MAIO/2014

Maior retorno mensal	2,88%
Pior retorno mensal	-1,95%
Média retorno mensal	0,69%
nº de meses negativos	4
nº de meses positivos	16
nº de meses do Perfil abaixo do IPCA	8
nº de meses do Perfil acima do IPCA	12
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: 31-dez-15

RENTABILIDADE - MENSAL (%)

NO PERÍODO (%)

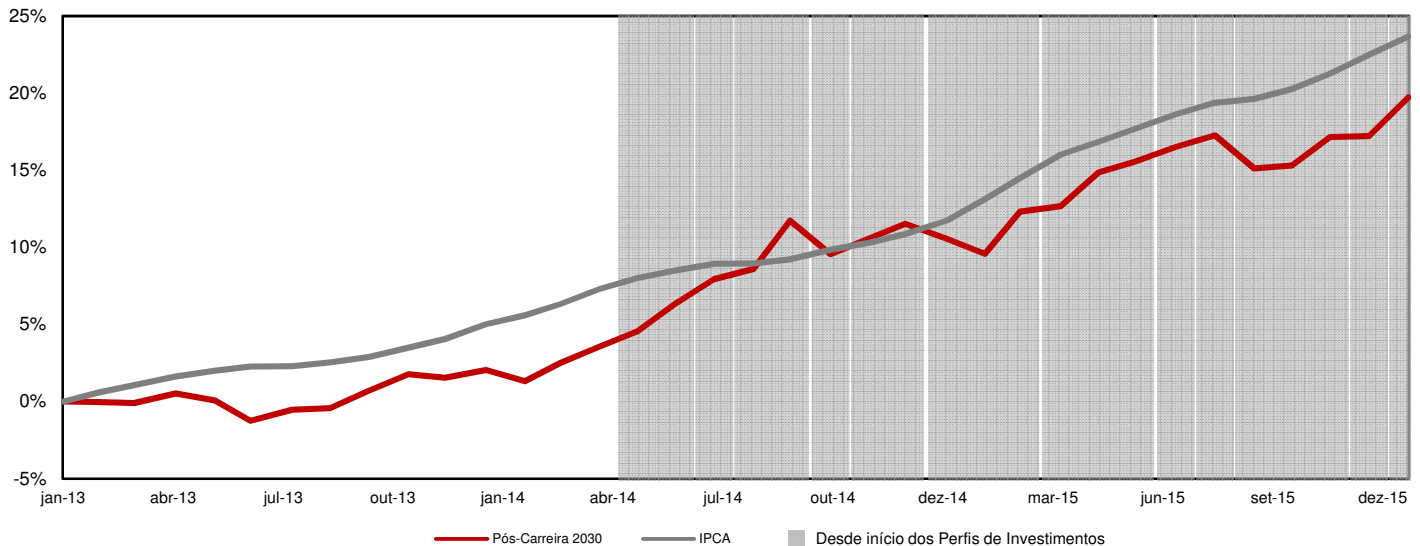
	jan/15	fev/15	mar/15	abr/15	mai/15	jun/15	jul/15	ago/15	set/15	out/15	nov/15	dez/15	
Inflação Longo Prazo - 2030	1,08	2,37	0,06	1,21	1,38	1,10	1,14	-1,51	-0,19	1,31	0,74	4,97	14,4
Inflação Curto Prazo - 2030	1,56	0,95	0,75	0,76	1,70	0,65	1,57	-0,12	0,84	2,01	0,74	1,76	14,0
Renda Variável - 2030	-5,81	4,66	0,16	4,24	-1,24	0,80	-0,77	-3,97	-0,10	1,77	-1,38	-0,66	2,7
Renda Fixa CDI - 2030	0,00	0,76	1,08	0,98	1,03	1,09	1,21	1,14	1,19	1,16	1,03	1,22	12,5
IPCA	1,24	1,22	1,32	0,71	0,74	0,79	0,62	0,22	0,54	0,82	1,01	0,96	10,7
IBrX	-5,88	9,33	-0,50	9,12	-5,47	0,77	-3,44	-8,25	-3,10	1,36	-1,66	-3,79	12,4
PÓS-CARREIRA 2030	-0,89	2,51	0,32	1,93	0,61	0,83	0,64	-1,82	0,16	1,61	0,05	2,14	8,3

	Rentabilidade (%)			Volatilidade (%)			Atribuição de Performance (%)	
	Ano	3M	6M	12M	Ano	3M	6M	12M
Inflação Longo Prazo - 2030	14,40	7,14	6,52	14,40	97,31	7,83	6,87	5,37
Inflação Curto Prazo - 2030	13,98	4,57	6,98	13,98	97,15	2,22	2,59	2,14
Renda Variável - 2030	-2,74	-0,30	-5,09	-2,74	96,40	4,67	6,30	10,29
Renda Fixa CDI - 2030	12,54	3,44	7,14	12,54	97,03	0,29	0,23	1,16
IPCA	10,67	2,82	4,24	6,59	4,26	3,14	4,09	3,74
IBrX	-12,41	-4,11	-17,68	-14,44	18,78	6,85	10,32	15,49
PÓS-CARREIRA 2030	8,30	3,84	2,75	8,30	4,26	3,14	4,09	4,26

	Atribuição de Performance (%)	
	DEZEMBRO	ANO
Inflação Longo Prazo - 2030	1,79	5,01
Inflação Curto Prazo - 2030	0,57	4,36
Renda Variável - 2030	0,20	0,83
Renda Fixa CDI - 2030	0,01	0,11

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.