

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

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.

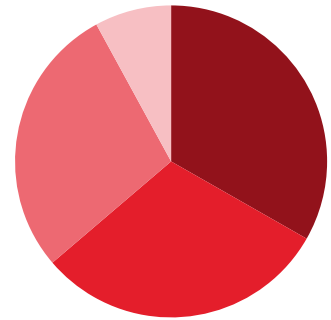
COMPOSIÇÃO DO PÓS-CARREIRA 2030

APLICADO

PERCENTUAL

GRÁFICO DE COMPOSIÇÃO

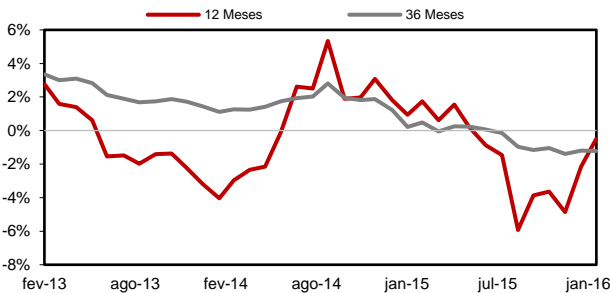
■ Inflação Longo Prazo - 2030	R\$ 52.379.822,87	33,25
■ Inflação Curto Prazo - 2030	R\$ 48.059.032,06	30,50
■ Renda Variável - 2030	R\$ 44.582.881,06	28,30
■ Renda Fixa CDI - 2030	R\$ 12.523.589,58	7,95



TOTAL R\$ 157.545.325,57 100,00

EVOLUÇÃO DO RETORNO REAL (ACIMA DO IPCA)

INDICADORES



	3M	6M	9M	12M	ANO	21 ANOS
Pós-Carreira 2030	3,01	2,92	5,07	10,14	0,80	14,45 **
ipca	3,27	4,91	7,19	10,71	1,27	6,92 **
Retorno Real ***	-0,26	-1,90	-1,97	-0,51	-0,47	7,02 **
Índice de Sucesso	33,33	33,33	44,44	50,00	0,00	77,24
Pós-Carreira 2030	2,76	4,09	3,72	0,00	2,33	3,50
ipca	0,56	1,11	0,94	0,00	0,54	1,48
Retorno / Volatilidade	1,09	0,71	1,36	0,00	0,34	8,45 **

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

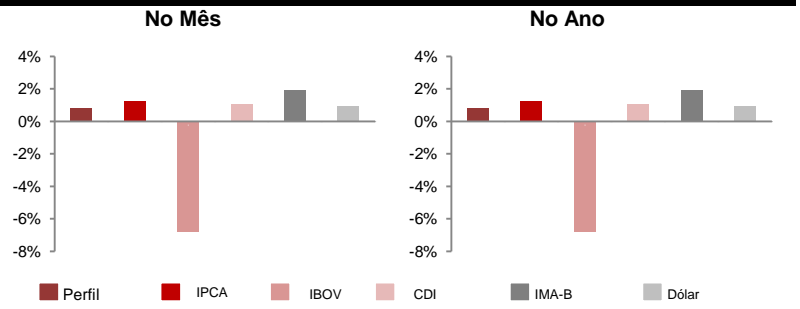
RENTABILIDADE

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	DESDE INÍCIO	ANO
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	15,27 **	4,26
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	14,52 **	2,33
2016	0,80												0,80	14,45 **	0,00

ESTATÍSTICAS DO PERFIL - DESDE MAIO/2014

COMPARATIVO ENTRE ÍNDICES

Maior retorno mensal	2,88%
Pior retorno mensal	-1,95%
Média retorno mensal	0,69%
nº de meses negativos	4
nº de meses positivos	17
nº de meses do Perfil abaixo do IPCA	9
nº de meses do Perfil acima do IPCA	12
nº de meses da Renda Variável abaixo do IBOV	3
nº de meses da Renda Variável acima do IBOV	9



Lâmina do Perfil de Investimento

Data: 29-jan-16

RENTABILIDADE - MENSAL (%)*

NO PERÍODO (%)

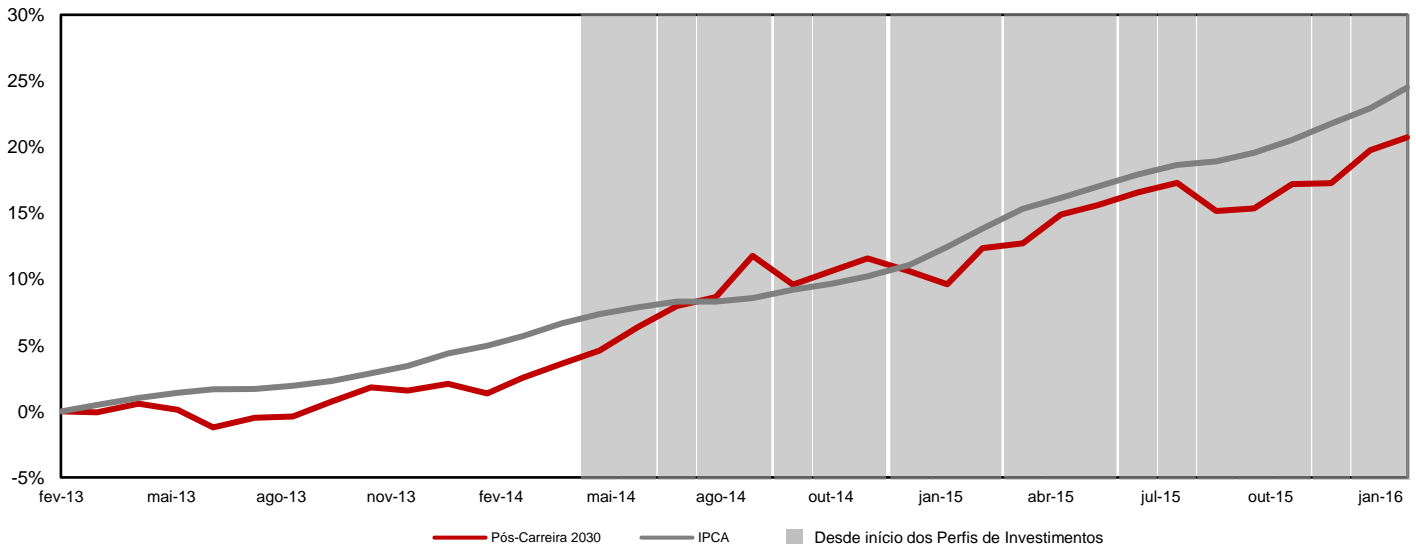
	fev/15	mar/15	abr/15	mai/15	jun/15	jul/15	ago/15	set/15	out/15	nov/15	dez/15	jan/16	
■ Inflação Longo Prazo - 2030	2,37	0,06	1,21	1,38	1,10	1,14	-1,51	-0,19	1,31	0,74	4,97	1,38	14,7
■ Inflação Curto Prazo - 2030	0,95	0,75	0,76	1,70	0,65	1,57	-0,12	0,84	2,01	0,74	1,76	2,25	14,8
■ Renda Variável - 2030	4,66	0,16	4,24	-1,24	0,80	-0,77	-3,97	-0,10	1,77	-1,38	-0,66	-1,46	1,8
■ Renda Fixa CDI - 2030	0,76	1,08	0,98	1,03	1,09	1,21	1,14	1,19	1,16	1,03	1,22	1,09	13,8
■ IPCA	1,22	1,32	0,71	0,74	0,79	0,62	0,22	0,54	0,82	1,01	0,96	1,27	10,7
■ IBOV	9,97	-0,84	9,93	-6,17	0,61	-4,17	-8,33	-3,36	1,80	-1,63	-3,92	-6,79	13,9
□ PÓS-CARREIRA 2030	2,51	0,32	1,93	0,61	0,83	0,64	-1,82	0,16	1,61	0,05	2,14	0,80	10,1

* A rentabilidade do Perfil é líquida da taxa de administração do Plano Odeprev e inclui a rentabilidade da carteira de empréstimo, enquanto que as rentabilidades dos fatores de risco não sofrem tais ajustes.

	Rentabilidade (%)				Volatilidade (%)				Atribuição de Performance (%)	
	Ano	3M	6M	12M	Ano	3M	6M	12M	JANEIRO	ANO
■ Inflação Longo Prazo - 2030	1,38	7,21	6,77	14,74	8,78	6,70	6,89	5,37	0,51	0,51
■ Inflação Curto Prazo - 2030	2,25	4,82	7,70	14,76	1,22	2,30	2,91	2,40	0,73	0,73
■ Renda Variável - 2030	-1,46	-3,46	-5,74	1,75	1,96	5,23	5,96	8,45	0,44	0,44
■ Renda Fixa CDI - 2030	1,09	3,37	7,01	13,76	0,32	0,28	0,23	0,43	0,02	0,02
■ IPCA	1,27	3,27	4,91	7,19	2,33	2,76	4,09	3,72		
■ IBOV	-6,79	-11,91	-20,56	-28,14	4,97	10,90	10,63	17,46		
□ PÓS-CARREIRA 2030	0,80	3,01	2,92	10,14	2,33	2,76	4,09	0,00		

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.