

## 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

**Destaques:** Somaram-se às frustrações causadas pelo fraco desempenho da economia brasileira, no início de 2016, fortes questionamentos quanto à sustentação do crescimento (ainda que moderado) da economia mundial. O cerne das preocupações é o desempenho da economia chinesa, que vem desacelerando nos últimos anos. Com isso, o aumento da liquidez, anteriormente utilizado como ferramenta pelos Bancos Centrais para fomentar o crescimento das economias, não deve surtir os mesmos efeitos (uma vez que o grau de liquidez existente hoje é bastante superior àquele verificado logo após 2008). O aprofundamento do uso dessa ferramenta implicaria na prática disseminada de taxas de juros negativas, o que poderia trazer sérios efeitos colaterais para a dinâmica dos mercados financeiros. Esse assunto tem provocado um acalorado debate acadêmico, até então pouco conclusivo. No mercado local pouca coisa mudou. Notícias políticas continuam a dominar a dinâmica dos preços dos ativos financeiros, independentemente dos seus fundamentos. Foi divulgada a queda de 3,8% do PIB brasileiro em 2015, e não se espera um resultado melhor no ano de 2016. Além disso, o país sofreu em fevereiro novo rebaixamento de sua nota de crédito. As agências de rating consideram pouco provável a realização das reformas necessárias para se ajustar as contas públicas e reverter o quadro de contração da economia no curto prazo.

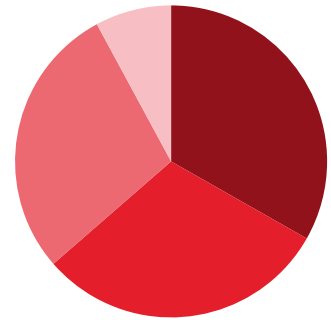
### COMPOSIÇÃO DO PÓS-CARREIRA 2030

### APLICADO

### PERCENTUAL

### GRÁFICO DE COMPOSIÇÃO

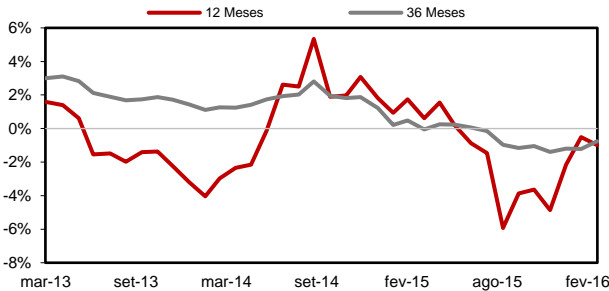
■ Inflação Longo Prazo - 2030	R\$ 53.647.028,45	33,23
■ Inflação Curto Prazo - 2030	R\$ 49.035.278,53	30,37
■ Renda Variável - 2030	R\$ 46.028.345,61	28,51
■ Renda Fixa CDI - 2030	R\$ 12.744.367,12	7,89



TOTAL R\$ 161.455.019,71 100,00

### EVOLUÇÃO DO RETORNO REAL (ACIMA DO IPCA)

### INDICADORES



	3M	6M	9M	12M	ANO	21 ANOS
Pós-Carreira 2030	4,69	6,60	6,19	9,26	2,50	14,48 **
ipca	3,16	5,63	7,36	10,36	2,18	6,93 **
Retorno Real ***	1,48	0,92	-1,08	-0,99	0,31	7,03 **
Índice de Sucesso	66,67	50,00	55,56	50,00	50,00	77,33
Pós-Carreira 2030	2,80	4,34	3,63	3,78	1,93	3,50
ipca	0,49	1,10	0,94	1,03	0,56	1,48
Retorno / Volatilidade	1,68	1,52	1,70	2,45	1,29	8,50 **

\* 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
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
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
2016	0,80	1,69											2,50

■ Início dos Perfis de Investimentos | \* Calculada sobre o retorno mensal

### VOL\*

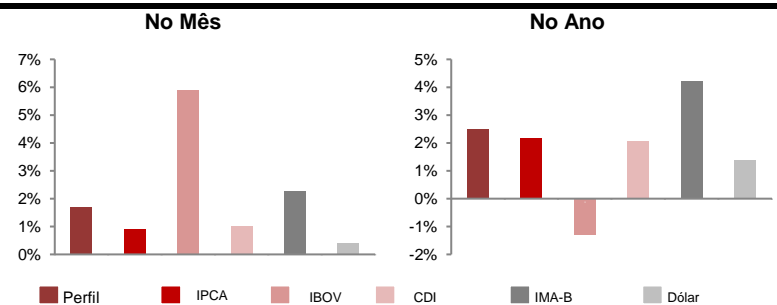
	DESDE INÍCIO	ANO
2014	14,80 **	4,12
2015	14,47 **	4,26
2016	14,48 **	1,93

\*\* Valor anualizado (desde 1995)

### ESTATÍSTICAS DO PERFIL - DESDE MAIO/2014

Maior retorno mensal	2,88%
Pior retorno mensal	-1,95%
Média retorno mensal	0,74%
nº de meses negativos	4
nº de meses positivos	18
nº de meses do Perfil abaixo do IPCA	9
nº de meses do Perfil acima do IPCA	13
nº de meses da Renda Variável abaixo do IBOV	7
nº de meses da Renda Variável acima do IBOV	15

### COMPARATIVO ENTRE ÍNDICES



## Lâmina do Perfil de Investimento

Data: 29-fev-16

### RENTABILIDADE - MENSAL (%)\*

### NO PERÍODO (%)

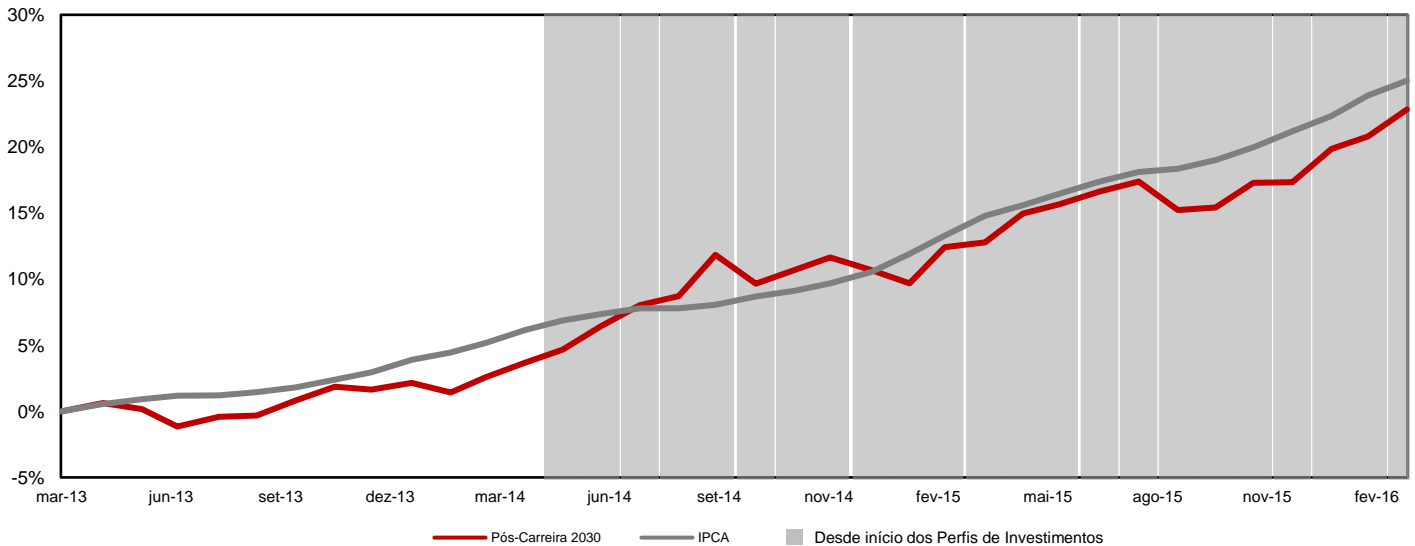
	mar/15	abr/15	mai/15	jun/15	jul/15	ago/15	set/15	out/15	nov/15	dez/15	jan/16	fev/16	
Inflação Longo Prazo - 2030	0,06	1,21	1,38	1,10	1,14	-1,51	-0,19	1,31	0,74	4,97	1,38	1,66	13,9
Inflação Curto Prazo - 2030	0,75	0,76	1,70	0,65	1,57	-0,12	0,84	2,01	0,74	1,76	2,25	1,28	15,1
Renda Variável - 2030	0,16	4,24	-1,24	0,80	-0,77	-3,97	-0,10	1,77	-1,38	-0,66	-1,46	2,46	0,4
Renda Fixa CDI - 2030	1,08	0,98	1,03	1,09	1,21	1,14	1,19	1,16	1,03	1,22	1,09	1,00	14,0
IPCA	1,32	0,71	0,74	0,79	0,62	0,22	0,54	0,82	1,01	0,96	1,27	0,90	10,4
IBOV	-0,84	9,93	-6,17	0,61	-4,17	-8,33	-3,36	1,80	-1,63	-3,92	-6,79	5,91	17,0
PÓS-CARREIRA 2030	0,32	1,93	0,61	0,83	0,64	-1,82	0,16	1,61	0,05	2,14	0,80	1,69	9,3

\* 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	FEVEREIRO	ANO
Inflação Longo Prazo - 2030	3,07	8,19	10,21	13,94	6,91	6,56	6,92	5,24	0,55	1,06
Inflação Curto Prazo - 2030	3,57	5,39	9,21	15,13	1,68	2,24	2,88	2,39	0,39	1,12
Renda Variável - 2030	0,97	0,31	0,57	-0,39	7,17	6,41	7,46	7,40	0,69	0,25
Renda Fixa CDI - 2030	2,10	3,35	6,87	14,03	0,38	0,33	0,28	0,28	0,08	0,09
IPCA	2,18	3,16	5,63	7,36	1,93	2,80	4,34	3,63		
IBOV	-1,28	-5,16	-8,22	-18,89	18,84	16,32	15,76	14,32		
PÓS-CARREIRA 2030	2,50	4,69	6,60	9,26	1,93	2,80	4,34	3,78		

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.