

PLANO ODEPREV - POS-CARREIRA 2020

Público: Participantes com horizonte de investimento próximo a 2020 e/ou com razoável grau de aversão à volatilidade.

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

Destaques: A renda variável brasileira devolveu boa parte de sua apreciação recente no mês de Mai/16, com o Ibovespa registrando uma queda de 10,09% e passando a acumular alta de 11,82% desde o início do ano. Movimento similar ocorreu com os preços dos ativos de riscos da maioria dos países emergentes. Um fator comum que podemos citar, e que responde por parte dessa dinâmica, foi o discurso mais duro do Banco Central Americano (Fed), que deu a entender que poderia elevar os juros nos EUA de forma mais intensa do que esperava o mercado. Cabe ressaltar que nada de concreto aconteceu até agora, mas como sabemos, o mercado financeiro se alimenta de expectativas e, por vezes, "exagera na ingestão" e acaba "passando mal". Outro fator externo que vem nos afetando negativamente é a redução do ritmo de crescimento da economia chinesa, importante comprador de matérias-primas que produzimos. Mas não podemos "culpar" apenas os fatores externos pelos percalços da nossa bolsa. Temos que reconhecer que, apesar das nomeações pelo governo interino para as áreas econômicas agradarem os agentes de mercado, os fundamentos da economia continuam frágeis, os lucros das empresas estão pífios e a aprovação das reformas para necessário realinhamento fiscal do país não serão fáceis. Além disso, as quedas de ministros recentemente empossados geram ainda mais incertezas, abalam a confiança e aumentam o pessimismo (ou seria o realismo?) dos empresários, investidores e consumidores.

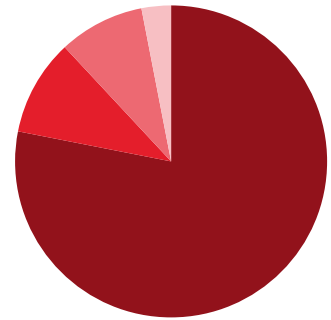
COMPOSIÇÃO DO PÓS-CARREIRA 2020

APLICADO

PERCENTUAL

GRÁFICO DE COMPOSIÇÃO

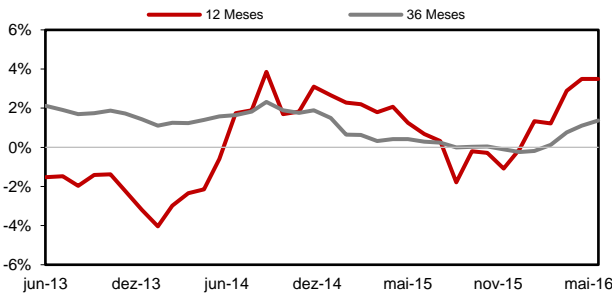
Renda Fixa CDI - 2020	R\$ 353.127.147,22	78,09
Inflação Curto Prazo - 2020	R\$ 45.111.880,10	9,98
Renda Variável - 2020	R\$ 40.167.394,18	8,88
Inflação Longo Prazo - 2020	R\$ 13.801.789,32	3,05



TOTAL R\$ 452.208.210,82 100,00

EVOLUÇÃO DO RETORNO REAL (ACIMA DO IPCA)

INDICADORES



	3M	6M	9M	12M	ANO	21 ANOS
Pós-Carreira 2020	4,33	7,87	10,97	13,13	6,69	14,68 **
ipca	1,83	5,05	7,56	9,32	4,05	6,94 **
Retorno Real ***	2,45	2,69	3,17	3,49	2,54	7,21 **
Índice de Sucesso	66,67	66,67	66,67	66,67	60,00	78,00
Pós-Carreira 2020	1,56	1,45	1,86	1,67	1,35	3,27
ipca	0,61	0,88	1,01	0,90	0,92	1,48
Retorno / Volatilidade	2,78	5,44	5,90	7,87	4,96	8,99 **

* 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	1,21	1,13	0,88	2,04	-0,74	1,01	0,99	-0,08	9,23
2015	-0,39	1,62	1,03	1,28	0,67	0,95	1,13	-0,13	0,82	1,35	0,67	1,11	10,57
2016	1,07	1,19	1,80	1,77	0,71								6,69

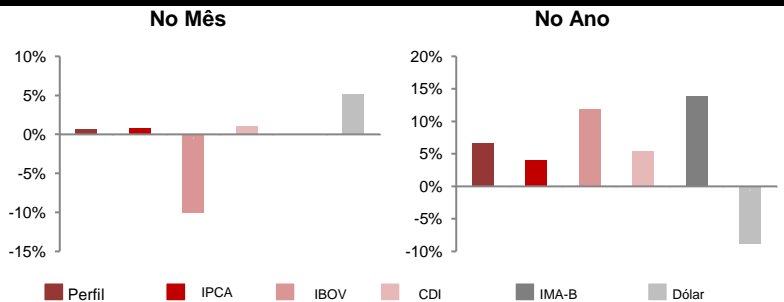
VOL*	
DESDE INÍCIO	ANO
14,85 **	2,64
14,63 **	2,05
14,68 **	1,35

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

ESTATÍSTICAS DO PERFIL - DESDE MAIO/2014

COMPARATIVO ENTRE ÍNDICES

Maior retorno mensal	2,04%
Pior retorno mensal	-0,74%
Média retorno mensal	0,92%
nº de meses negativos	4
nº de meses positivos	21
nº de meses do Perfil abaixo do IPCA	9
nº de meses do Perfil acima do IPCA	16
nº de meses da Renda Variável abaixo do IBOV	9
nº de meses da Renda Variável acima do IBOV	16



Lâmina do Perfil de Investimento

Data: 31-mai-16

RENTABILIDADE - MENSAL (%)*

NO PERÍODO (%)

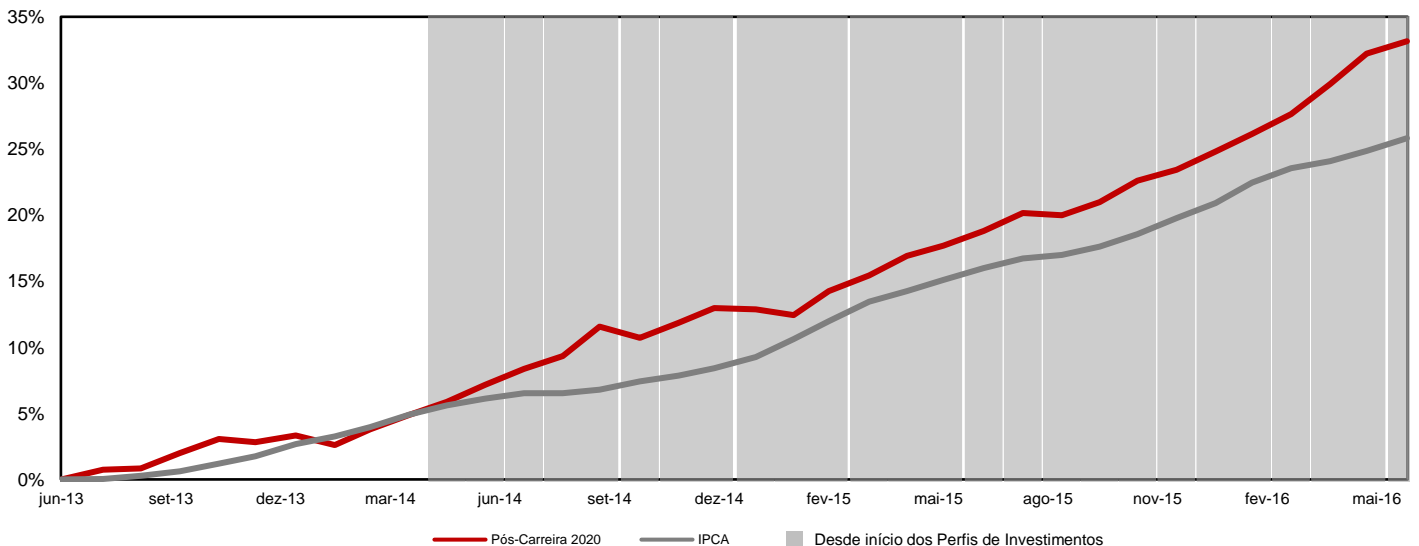
	jun/15	jul/15	ago/15	set/15	out/15	nov/15	dez/15	jan/16	fev/16	mar/16	abr/16	mai/16	
Renda Fixa CDI - 2020	1,12	1,46	0,71	1,10	1,17	1,00	1,23	1,24	1,00	1,18	1,56	1,08	14,8
Inflação Curto Prazo - 2020	0,64	1,57	-0,15	0,83	2,03	0,73	1,77	2,27	1,29	1,24	1,32	0,93	15,5
Renda Variável - 2020	0,80	-0,80	-4,09	-0,13	1,80	-1,45	-0,71	-1,64	2,49	6,62	3,36	-2,17	3,7
Inflação Longo Prazo - 2020	0,17	0,42	-2,20	-0,43	1,83	1,00	1,97	1,64	2,57	5,31	3,97	0,07	17,3
IPCA	0,79	0,62	0,22	0,54	0,82	1,01	0,96	1,27	0,90	0,43	0,61	0,78	9,3
IBOV	0,61	-4,17	-8,33	-3,36	1,80	-1,63	-3,92	-6,79	5,91	16,97	7,70	-10,09	8,1
PÓS-CARREIRA 2020	0,95	1,13	-0,13	0,82	1,35	0,67	1,11	1,07	1,19	1,80	1,77	0,71	13,1

* 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	MAIO	ANO
Renda Fixa CDI - 2020	6,21	3,87	7,51	14,76	0,67	0,86	0,68	0,76	0,84	4,72
Inflação Curto Prazo - 2020	7,25	3,53	9,15	15,47	1,65	0,63	1,79	2,31	0,09	0,76
Renda Variável - 2020	8,69	7,81	7,91	3,69	11,86	12,57	11,42	9,97	0,20	0,69
Inflação Longo Prazo - 2020	14,23	9,57	16,48	17,34	6,37	7,76	6,18	6,97	0,00	0,47
IPCA	4,05	1,83	5,05	7,56	1,35	1,56	1,45	1,86		
IBOV	11,81	13,27	7,43	3,96	32,54	33,72	30,39	27,53		
PÓS-CARREIRA 2020	6,69	4,33	7,87	13,13	1,35	1,56	1,45	1,67		

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.