

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

Destques: O realinhamento de expectativas com relação à economia brasileira resultou em mais um mês positivo para os ativos de risco. Em julho, o Ibovespa subiu 11,2% e já acumula alta de 32% no ano. Os indicadores de confiança da indústria, comércio e serviços também mostram recuperação, vindos dos níveis mais baixos da série histórica na época do afastamento temporário da Presidente Dilma Rousseff. Contudo, todo esse cenário mais favorável (menos difícil) ao país é produto da credibilidade dada à nova equipe econômica até agora. O diagnóstico correto já foi feito, mas as medidas econômicas propostas para o ajuste das contas públicas ainda não foram sequer apreciadas pelo Congresso. Com a eleição do novo Presidente da Câmara, mais alinhado com presidente interino, aumentam as chances de conclusão do processo de impeachment favorável a Temer em agosto e, com isso, espera-se que o governo consiga entregar ações de ajuste mais concretas. Na primeira reunião do COPOM sob a nova diretoria de Ilan Goldfajn, o Banco Central veio com um discurso mais duro no combate à inflação e de compromisso com a meta de 4,5% em 2017. No exterior, o FED manteve inalterada a taxa de juros na reunião da semana passada, demonstrando um certo otimismo com a diminuição dos riscos de curto-prazo para a economia global (como o Brexit). O mercado permanece esperando uma alta de juros nos EUA apenas em dezembro de 2016.

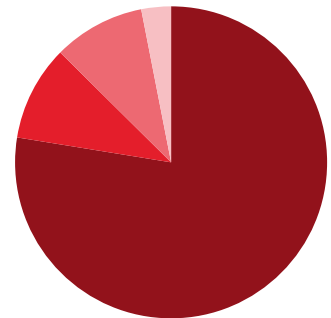
COMPOSIÇÃO DO PÓS-CARREIRA 2020

APLICADO

PERCENTUAL

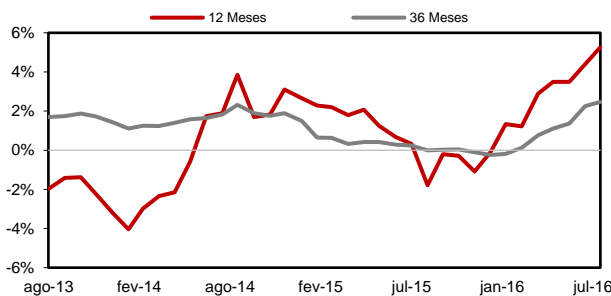
GRÁFICO DE COMPOSIÇÃO

■ Renda Fixa CDI - 2020	R\$ 359.876.308,18	77,56
■ Inflação Curto Prazo - 2020	R\$ 45.803.333,14	9,87
■ Renda Variável - 2020	R\$ 44.074.203,33	9,50
■ Inflação Longo Prazo - 2020	R\$ 14.271.108,60	3,08
TOTAL		
	R\$ 464.024.953,25	100,00



EVOLUÇÃO DO RETORNO REAL (ACIMA DO IPCA)

INDICADORES



	3M	6M	9M	12M	ANO	21 ANOS
Pós-Carreira 2020	4,00	9,02	12,15	14,44	10,18	14,73 **
ipca	1,66	3,64	7,04	8,74	4,96	6,93 **
Retorno Real ***	2,31	5,19	4,77	5,25	4,97	7,27 **
Índice de Sucesso	66,67	83,33	66,67	66,67	71,43	78,17
Pós-Carreira 2020	1,57	1,40	1,40	1,81	1,35	3,26
ipca	0,54	1,02	0,94	0,98	1,00	1,47
Retorno / Volatilidade	2,55	6,46	8,67	7,96	7,56	9,08 **

* 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	1,21	1,13	0,88	2,04	-0,74	1,01	0,99	-0,08	9,23	14,85 **	2,64
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	14,63 **	2,05
2016	1,07	1,19	1,80	1,77	0,71	1,38	1,86						10,18	14,73 **	1,35

■ Início dos Perfis de Investimentos

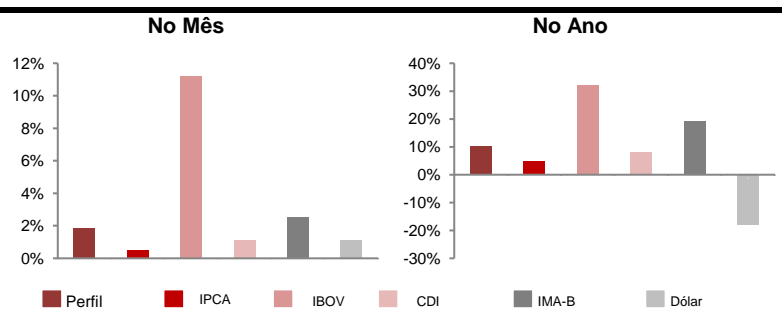
* Calculada sobre o retorno mensal

** Valor anualizado (desde 1995)

ESTATÍSTICAS DO PERFIL - DESDE MAIO/2014

Maior retorno mensal	2,04%
Pior retorno mensal	-0,74%
Média retorno mensal	0,97%
nº de meses negativos	4
nº de meses positivos	23
nº de meses do Perfil abaixo do IPCA	9
nº de meses do Perfil acima do IPCA	18
nº de meses da Renda Variável abaixo do IBOV	11
nº de meses da Renda Variável acima do IBOV	16

COMPARATIVO ENTRE ÍNDICES



Lâmina do Perfil de Investimento

Data: 29-jul-16

RENTABILIDADE - MENSAL (%)*

NO PERÍODO (%)

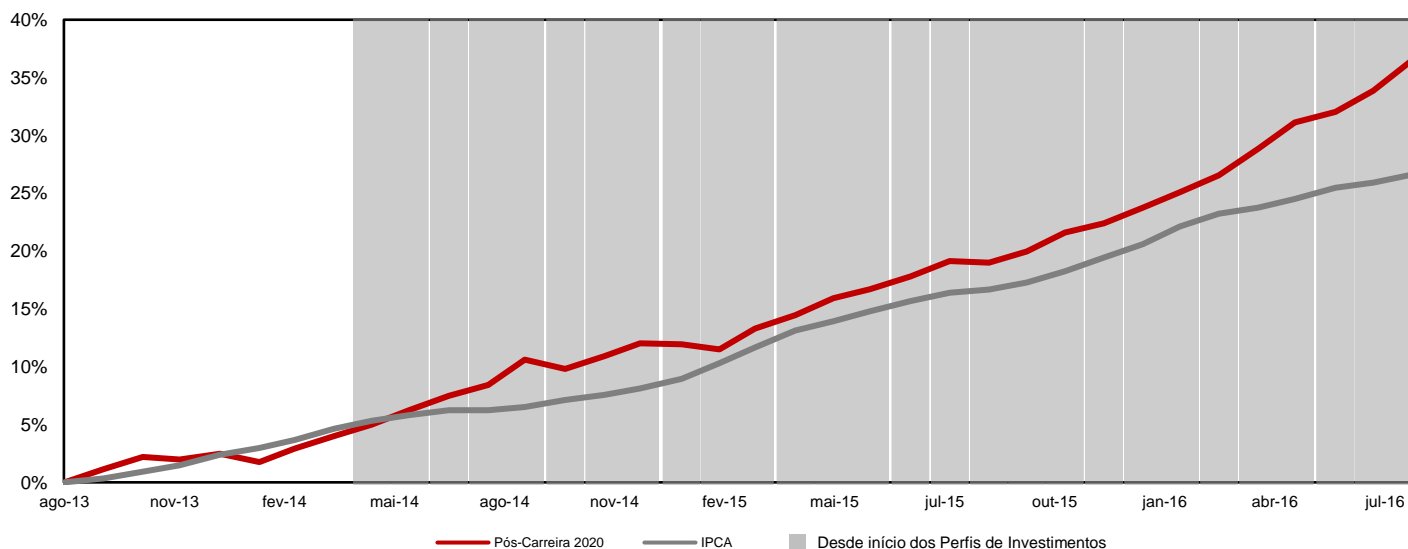
	ago/15	set/15	out/15	nov/15	dez/15	jan/16	fev/16	mar/16	abr/16	mai/16	jun/16	jul/16	
Renda Fixa CDI - 2020	0,71	1,10	1,17	1,00	1,23	1,24	1,00	1,18	1,56	1,08	1,34	1,22	14,7
Inflação Curto Prazo - 2020	-0,15	0,83	2,03	0,73	1,77	2,27	1,29	1,24	1,32	0,93	1,05	1,13	15,4
Renda Variável - 2020	-4,09	-0,13	1,80	-1,45	-0,71	-1,64	2,49	6,62	3,36	-2,17	2,22	8,02	14,5
Inflação Longo Prazo - 2020	-2,20	-0,43	1,83	1,00	1,97	1,64	2,57	5,31	3,97	0,07	1,38	2,63	21,4
IPCA	0,22	0,54	0,82	1,01	0,96	1,27	0,90	0,43	0,61	0,78	0,35	0,52	8,7
IBOV	-8,33	-3,36	1,80	-1,63	-3,92	-6,79	5,91	16,97	7,70	-10,09	6,30	11,22	12,7
PÓS-CARREIRA 2020	-0,13	0,82	1,35	0,67	1,11	1,07	1,19	1,80	1,77	0,71	1,38	1,86	14,4

* 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	JULHO	ANO
Renda Fixa CDI - 2020	8,94	3,68	7,60	14,73	0,59	0,71	0,63	0,72	0,95	6,81
Inflação Curto Prazo - 2020	9,60	3,15	7,17	15,43	1,52	0,57	1,53	2,21	0,11	0,98
Renda Variável - 2020	20,00	8,01	22,00	14,49	12,90	14,50	13,18	12,51	0,71	1,60
Inflação Longo Prazo - 2020	18,85	4,12	16,93	21,38	5,59	5,79	5,99	6,84	0,08	0,59
IPCA	4,96	1,66	3,64	7,04	1,35	1,57	1,40	1,40		
IBOV	32,20	6,30	41,83	24,94	30,44	28,43	30,88	27,75		
PÓS-CARREIRA 2020	10,18	4,00	9,02	14,44	1,35	1,57	1,40	1,81		

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.