

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: Mais uma vez o cenário político causou uma turbulência no mercado financeiro. Apesar da baixa popularidade do presidente Temer, a base política dava sustentação à continuidade das reformas e a percepção do mercado era de otimismo. Entretanto, a inesperada delação da JBS, que inclui Temer, Aécio Neves e Gilmar Mendes, trouxe o país de volta ao cenário de incerteza política e econômica, com uma massiva desvalorização da bolsa, câmbio e juros, que relembrou os piores dias da crise de 2008. A reunião do Copom do final do mês também foi afetada pela alteração de cenário. A decisão de reduzir a taxa básica em mais 100 p.b. veio acompanhada de um comunicado bastante explícito sobre a postura do Banco Central: sem as reformas, a Taxa Selic não cairá na mesma velocidade e nem alcançará níveis tão baixos como eram esperados, mesmo com a queda bastante acentuada da inflação corrente. No ambiente externo, o excesso de liquidez permanece impulsionando a euforia global. Nem mesmo as dificuldades políticas de Trump nos EUA, ou de Theresa May no Reino Unido, parecem afetar o ânimo dos investidores, o que atenua o impacto dos problemas no mercado interno brasileiro. Na França, o candidato centrista Macron venceu o segundo turno das eleições presidenciais com vantagem de 30% sobre sua adversária, a líder da extrema direita Le Pen.

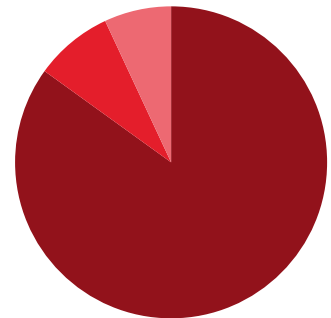
COMPOSIÇÃO DO PÓS-CARREIRA 2020

APLICADO

PERCENTUAL

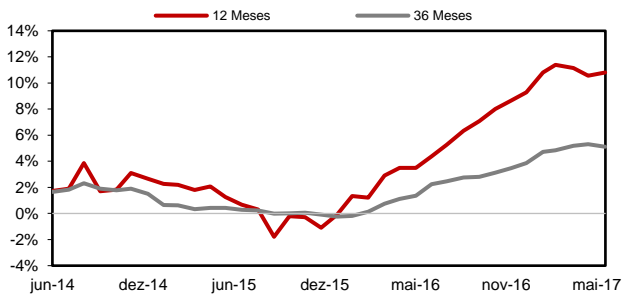
GRÁFICO DE COMPOSIÇÃO

■ Renda Fixa CDI - 2020	R\$ 436.721.781,40	84,95
■ Inflação Curto Prazo - 2020	R\$ 41.698.292,43	8,11
■ Renda Variável - 2020	R\$ 35.702.372,92	6,94
■ Inflação Longo Prazo - 2020		
TOTAL	R\$ 514.122.446,75	100,00



EVOLUÇÃO DO RETORNO REAL (ACIMA DO IPCA)

INDICADORES



	3M	6M	9M	12M	ANO	22 ANOS
rent (%)						
Pós-Carreira 2020	2,64	6,53	9,93	14,80	5,45	14,68 **
ipca	0,70	1,72	2,25	3,60	1,42	6,79 **
Retorno Real ***	1,92	4,73	7,51	10,81	3,98	7,37 **
Índice de Sucesso	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	79,01
vol*						
Pós-Carreira 2020	1,22	1,41	1,37	1,49	1,28	3,21
ipca	0,26	0,27	0,36	0,60	0,26	1,46
Retorno / Volatilidade	2,15	4,64	7,23	9,96	4,26	9,26 **

* 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
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	1,13	1,07	1,66	0,43	1,03	16,15	14,70 **	1,44
2017	1,57	1,16	1,39	0,75	0,47								5,45	14,68 **	1,28

■ Início dos Perfis de Investimentos

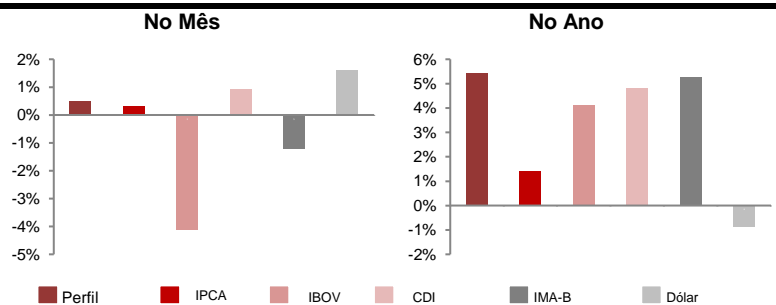
* Calculada sobre o retorno mensal

** Valor anualizado (desde 1995)

ESTATÍSTICAS DO PERFIL - DESDE MAIO/2014

Maior retorno mensal	2,04%
Pior retorno mensal	-0,74%
Média retorno mensal	1,00%
nº de meses negativos	4
nº de meses positivos	33
nº de meses do Perfil abaixo do IPCA	9
nº de meses do Perfil acima do IPCA	28
nº de meses da Renda Variável abaixo do IBOV	16
nº de meses da Renda Variável acima do IBOV	21

COMPARATIVO ENTRE ÍNDICES



Lâmina do Perfil de Investimento

Data: 31-mai-17

RENTABILIDADE - MENSAL (%)*

NO PERÍODO (%)

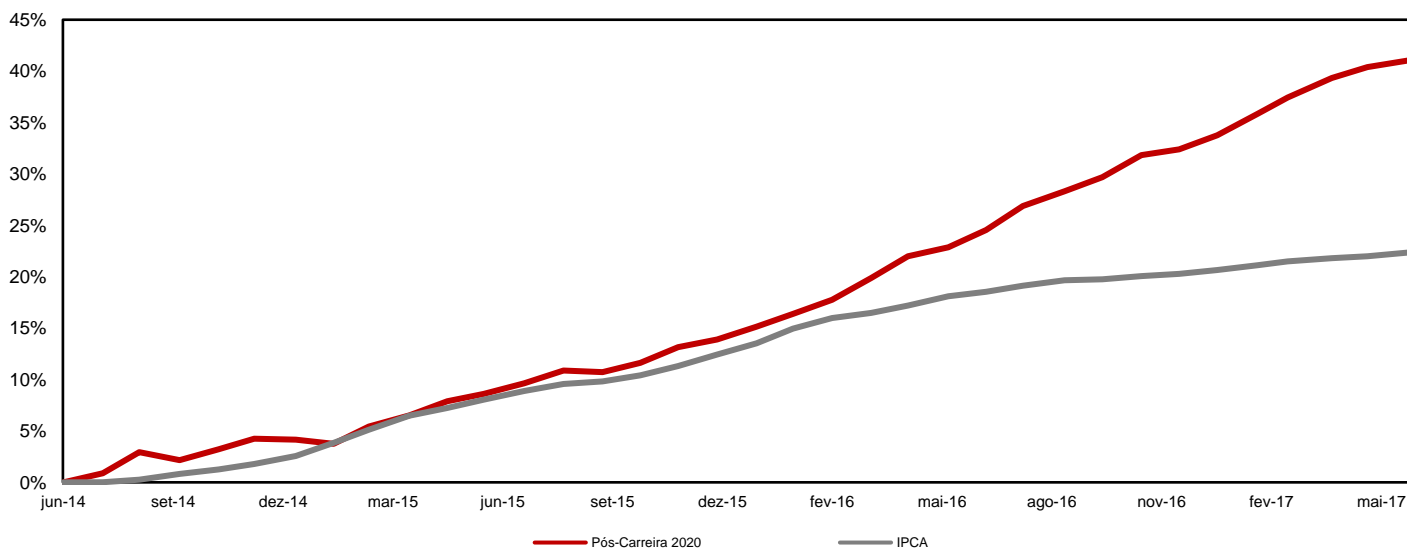
	jun/16	jul/16	ago/16	set/16	out/16	nov/16	dez/16	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	
Renda Fixa CDI - 2020	1,34	1,22	1,31	1,18	1,29	0,98	1,29	1,31	1,01	1,66	0,77	0,70	15,0
Inflação Curto Prazo - 2020	1,05	1,13	1,28	1,32	0,83	0,70	1,20	1,12	1,28	1,21	0,62	0,47	12,9
Renda Variável - 2020	2,22	8,02	-0,44	-0,02	5,90	-3,93	-1,27	5,60	2,76	-1,49	1,00	-1,93	16,9
Inflação Longo Prazo - 2020	1,38	2,63	1,07	1,47	1,02	0,55	1,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10,2
IPCA	0,35	0,52	0,44	0,08	0,26	0,18	0,30	0,38	0,33	0,25	0,14	0,31	3,6
IBOV	6,30	11,22	1,03	0,80	11,23	-4,65	-2,71	7,38	3,08	-2,52	0,65	-4,12	29,4
PÓS-CARREIRA 2020	1,38	1,86	1,13	1,07	1,66	0,43	1,03	1,57	1,16	1,39	0,75	0,47	14,8

* 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	5,57	3,16	6,93	14,99	1,26	1,51	1,17	0,92	0,60	4,71
Inflação Curto Prazo - 2020	4,79	2,32	6,05	12,91	1,19	1,41	1,15	0,99	0,04	0,38
Renda Variável - 2020	5,89	-2,42	4,55	16,90	10,27	7,63	11,22	12,57	0,13	0,40
Inflação Longo Prazo - 2020	0,00	0,00	1,64	10,16	2,31	0,00	2,14	3,00	0,00	0,00
IPCA	1,42	0,70	1,72	2,25	1,28	1,22	1,41	1,37		
IBOV	4,12	-5,93	1,30	8,31	13,74	9,65	14,06	16,76		
PÓS-CARREIRA 2020	5,45	2,64	6,53	14,80	1,28	1,22	1,41	1,49		

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.