

**LÂMINA DO PERFIL DE INVESTIMENTO**

Data: 30-mai-18

**PLANO ODEPREV - PERFIL 2025**

**Público:** Participantes com horizonte de investimento próximo a 2025 e/ou com médio grau de aversão à volatilidade.

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

**Disclaimer:** 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.

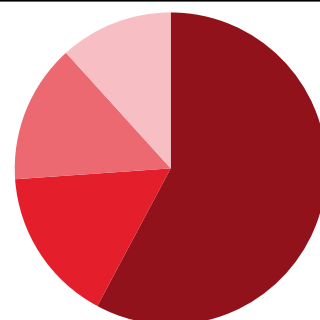
**COMPOSIÇÃO DO PERFIL 2025**

**APLICADO**

**PERCENTUAL**

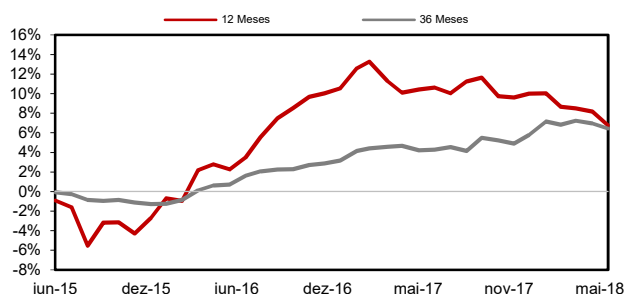
**GRÁFICO DE COMPOSIÇÃO**

|                               |                           |               |
|-------------------------------|---------------------------|---------------|
| ■ Renda Fixa CDI - 2025       | R\$ 275.101.571,90        | 57,80         |
| ■ Inflação Curto Prazo - 2025 | R\$ 76.597.890,85         | 16,09         |
| ■ Renda Variável - 2025       | R\$ 68.436.826,40         | 14,38         |
| ■ Inflação Longo Prazo - 2025 | R\$ 55.818.189,59         | 11,73         |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>R\$ 475.954.478,74</b> | <b>100,00</b> |



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

**INDICADORES**



|                        | 3M    | 6M    | 9M    | 12M   | ANO   | 23 ANOS  |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|----------|
| rent (%)               |       |       |       |       |       |          |
| Perfil 2025            | -0,22 | 3,27  | 5,01  | 9,82  | 1,94  | 14,35 ** |
| ipca                   | 0,71  | 1,77  | 2,65  | 2,85  | 1,33  | 6,61 **  |
| Retorno Real ***       | -0,92 | 1,47  | 2,30  | 6,77  | 0,60  | 7,23 **  |
| Índice de Sucesso      | 66,67 | 66,67 | 66,67 | 75,00 | 60,00 | 77,37    |
| vol*                   |       |       |       |       |       |          |
| Perfil 2025            | 2,43  | 3,18  | 3,10  | 3,00  | 3,31  | 3,41     |
| ipca                   | 0,40  | 0,37  | 0,39  | 0,58  | 0,40  | 1,45     |
| Retorno / Volatilidade | -0,09 | 1,03  | 1,62  | 3,27  | 0,59  | 8,89 **  |

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

**RENTABILIDADE**

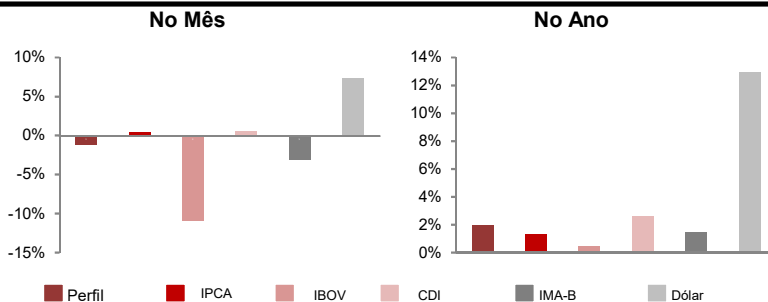
|      | JAN  | FEV  | MAR  | ABR  | MAI   | JUN  | JUL  | AGO  | SET  | OUT  | NOV   | DEZ  | ANO   | DESDE INÍCIO | VOL* |
|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|-------|------|-------|--------------|------|
| 2016 | 0,97 | 1,52 | 2,87 | 2,20 | 0,18  | 1,42 | 2,62 | 0,88 | 0,98 | 1,99 | -0,14 | 0,80 | 17,50 | 14,60 **     | 2,98 |
| 2017 | 1,94 | 1,55 | 0,87 | 0,66 | 0,02  | 0,99 | 1,81 | 1,72 | 1,43 | 0,42 | -0,17 | 1,30 | 13,25 | 14,54 **     | 2,24 |
| 2018 | 1,89 | 0,27 | 0,54 | 0,44 | -1,19 |      |      |      |      |      |       |      | 1,94  | 14,35 **     | 3,31 |

\* Calculada sobre o retorno mensal | \*\* Valor anualizado (desde 1995)

**ESTATÍSTICAS DO PERFIL - DESDE MAIO/2014**

**COMPARATIVO ENTRE ÍNDICES**

|  |        |
|--|--------|
| Maior retorno mensal                         | 2,98%  |
| Pior retorno mensal                          | -1,98% |
| Média retorno mensal                         | 0,90%  |
| nº de meses negativos                        | 7      |
| nº de meses positivos                        | 42     |
| nº de meses do Perfil abaixo do IPCA         | 16     |
| nº de meses do Perfil acima do IPCA          | 33     |
| nº de meses da Renda Variável abaixo do IBOV | 24     |
| nº de meses da Renda Variável acima do IBOV  | 25     |



**LÂMINA DO PERFIL DE INVESTIMENTO**

Data: 30-mai-18

**RENTABILIDADE - MENSAL (%)\***

**NO PERÍODO (%)**

|                             | jun/17 | jul/17 | ago/17 | set/17 | out/17 | nov/17 | dez/17 | jan/18 | fev/18 | mar/18 | abr/18 | mai/18 |      |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|
| Renda Fixa CDI - 2025       | 0,99   | 1,05   | 0,93   | 0,95   | 0,52   | 0,52   | 0,60   | 0,94   | 0,41   | 0,64   | 0,42   | 0,14   | 8,4  |
| Inflação Curto Prazo - 2025 | 1,43   | 1,70   | 0,83   | 0,51   | 0,53   | 0,52   | 0,55   | 0,71   | 0,48   | 0,67   | 0,38   | -0,36  | 8,3  |
| Renda Variável - 2025       | 1,35   | 3,53   | 5,50   | 4,23   | 0,38   | -2,70  | 4,96   | 6,99   | -0,44  | -0,43  | 1,10   | -5,74  | 19,5 |
| Inflação Longo Prazo - 2025 | 0,33   | 2,99   | 1,44   | 1,10   | 0,13   | -0,14  | 0,84   | 1,81   | 0,51   | 1,51   | 0,08   | -2,79  | 8,0  |
| IPCA                        | -0,23  | 0,24   | 0,19   | 0,16   | 0,42   | 0,28   | 0,44   | 0,29   | 0,32   | 0,09   | 0,22   | 0,40   | 2,9  |
| IBOV                        | 0,30   | 4,80   | 7,46   | 4,88   | 0,02   | -3,15  | 6,16   | 11,14  | 0,52   | 0,01   | 0,88   | -10,87 | 22,4 |
| PERFIL 2025                 | 0,99   | 1,81   | 1,72   | 1,43   | 0,42   | -0,17  | 1,30   | 1,89   | 0,27   | 0,54   | 0,44   | -1,19  | 9,8  |

\* 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 - 2025       | 2,57              | 1,20   | 3,19 | 8,41  | 0,94             | 0,72  | 0,85  | 1,01  | 0,08                          | 1,43 |
| Inflação Curto Prazo - 2025 | 1,91              | 0,70   | 2,47 | 8,26  | 1,36             | 1,56  | 1,25  | 1,78  | 0,06                          | 0,30 |
| Renda Variável - 2025       | 1,06              | -5,12  | 6,07 | 19,51 | 15,58            | 10,38 | 15,05 | 12,73 | 0,86                          | 0,24 |
| Inflação Longo Prazo - 2025 | 1,06              | -1,24  | 1,91 | 7,97  | 5,73             | 6,40  | 5,27  | 4,85  | 0,33                          | 0,14 |
| IPCA                        | 1,33              | 0,71   | 1,77 | 2,65  | 3,31             | 2,43  | 3,18  | 3,10  |                               |      |
| IBOV                        | 0,46              | -10,08 | 6,64 | 8,35  | 23,28            | 17,05 | 22,22 | 20,24 |                               |      |
| PERFIL 2025                 | 1,94              | -0,22  | 3,27 | 9,82  | 3,31             | 2,43  | 3,18  | 3,00  |                               |      |

M: meses

**RENTABILIDADE ACUMULADA - 36 MESES**

