

Responsável: Daniel Lima

Data: 30-jun-14

PLANO ODEPREV - PÓS-CARREIRA 2020

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

Objetivo: O objetivo é aproveitar o horizonte de investimento mais longo para atingir retornos reais mais elevados

Destaque: Os indicadores econômicos seguem em tendência de deterioração, e até mesmo o pacote de incentivos ao crédito recebeu fraca recepção. A confiança dos consumidores e dos empresários atingiu patamar similar ao da crise de 2008. A inflação do mês (medida pelo IPCA) foi de 0,40%, acima do esperado pelos analistas de mercado, ultrapassando o teto da meta de 6,5% ao ano estipulado pelo governo. O instrumento clássico de controle inflacionário é o aumento dos juros, mas devido ao baixo crescimento do PIB a probabilidade de novos aumentos é baixa. Ganha força a percepção de que a autoridade monetária privilegiará uma convergência lenta da inflação para a meta de 4,5%. Do lado fiscal, as receitas declinantes e a contínua expansão de despesas dos governos colocam em risco a meta do superávit primário para 2014 (1,9% do PIB). Esse fato pode reviver especulações quanto a um novo rebaixamento da nota de crédito do país. Os dados econômicos externos continuam apontando para uma recuperação gradual das economias desenvolvidas e um desempenho regular para a China (superando as expectativas de desaceleração). Na Argentina, as atenções se voltam para a preocupação quanto ao pagamento da dívida, o que pode contaminar a imagem dos demais países do Mercosul. O destaque foi a alta do índice da bolsa americana S&P 500, que subiu 1,91% e registrou patamares recordes acima de 1960 pontos.

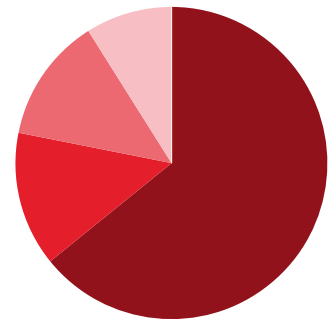
COMPOSIÇÃO DO PÓS-CARREIRA 2020

APLICADO

PERCENTUAL

GRÁFICO DE COMPOSIÇÃO

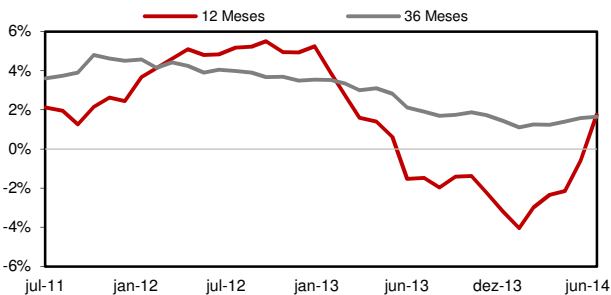
Renda Fixa CDI - 2020	R\$ 203.645.319,19	64,15
Inflação Curto Prazo - 2020	R\$ 44.385.331,00	13,98
Renda Variável - 2020	R\$ 41.033.706,44	12,93
Inflação Longo Prazo - 2020	R\$ 28.396.633,39	8,94



TOTAL R\$ 317.460.990,03 100,00

EVOLUÇÃO DO RETORNO REAL (ACIMA DO IPCA)

INDICADORES



	3M	6M	9M	12M	ANO	19 ANOS
Pós-Carreira 2020	3,34	4,88	6,26	8,37	4,88	15,02 **
Retorno Real (%IPCA)	1,77	1,09	0,37	1,74	1,09	7,74 **
Índice de Sucesso	100,00	83,33	66,67	66,67	83,33	79,30
Pós-Carreira 2020	0,38	2,38	2,32	2,84	2,38	3,37
ipca	0,82	0,72	0,68	0,90	0,72	1,49
Retorno / Volatilidade	8,86	2,05	2,70	2,95	2,05	8,78 **

* A volatilidade é calculada sobre o retorno mensal | ** Valor anualizado | M: meses

RENTABILIDADE

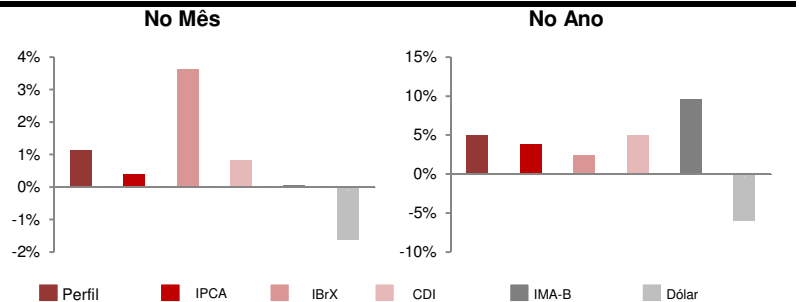
	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	DESDE INÍCIO	ANO
2012	1,46	0,94	0,81	0,92	0,31	0,64	1,08	0,78	0,78	1,03	0,71	1,36	11,39	15,92 **	1,04
2013	0,48	-0,03	-0,07	0,64	-0,46	-1,32	0,74	0,10	1,14	1,05	-0,23	0,50	2,53	15,16 **	2,56
2014	-0,71	1,16	1,04	0,96	1,21	1,13							4,88	15,02 **	2,38

Início dos Perfis de Investimentos | * A volatilidade é calculada sobre o retorno mensal | ** Valor anualizado

ESTATÍSTICAS DO PERFIL

COMPARATIVO ENTRE ÍNDICES

Maior retorno mensal	1,21%
Pior retorno mensal	1,13%
Média retorno mensal	1,17%
nº de meses negativos	0
nº de meses positivos	2
nº de meses do Perfil abaixo do IPCA	0
nº de meses do Perfil acima do IPCA	2
nº de meses da Renda Variável abaixo do IBrX	1
nº de meses da Renda Variável acima do IBrX	1



Responsável: Daniel Lima

Data: 30-jun-14

RENTABILIDADE - MENSAL (%)

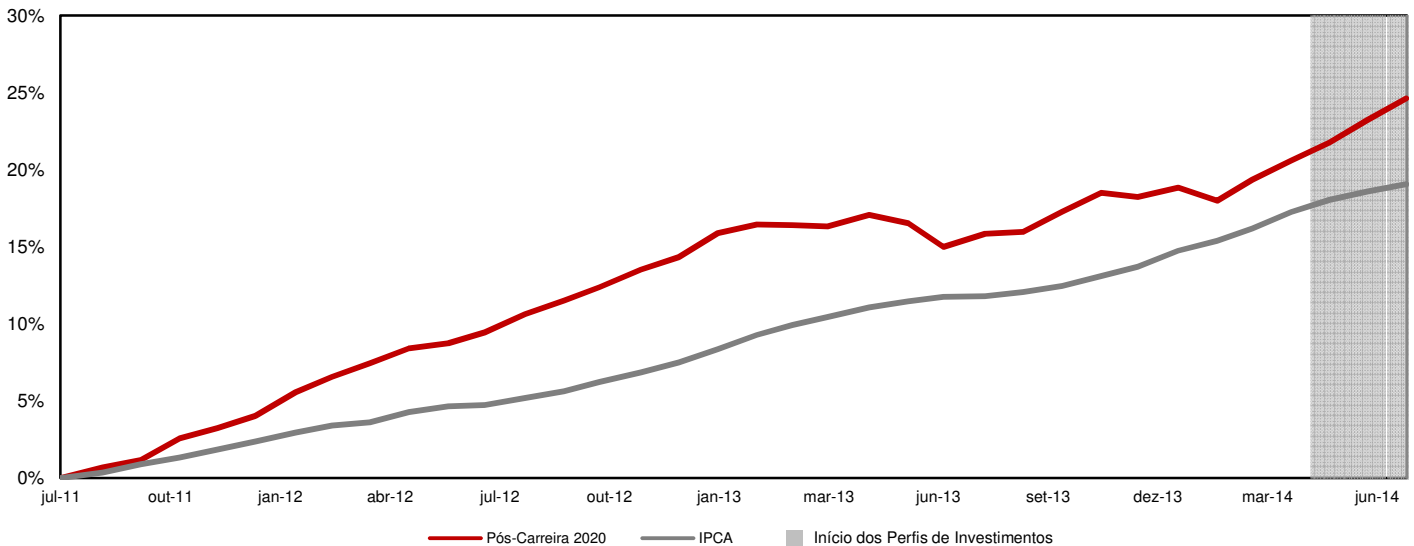
NO PERÍODO (%)

	mai/14	jun/14	
Renda Fixa CDI - 2020	0,83	0,85	1,69
Inflação Curto Prazo - 2020	3,35	0,59	3,96
Renda Variável - 2020	0,73	2,73	3,49
Inflação Longo Prazo - 2020	1,25	1,86	3,13
IPCA	0,46	0,40	0,86
IBrX	-1,12	3,62	2,47
PÓS-CARREIRA 2020	1,21	1,13	2,36

	Rentabilidade (%)				Volatilidade (%)				Atribuição de Performance (%)	
	Ano	3M	6M	12M	Ano	3M	6M	12M	JUNHO	12 MESES
Renda Fixa CDI - 2020	1,69	1,69	1,69	1,69	1,68	1,68	1,68	1,68	0,61	1,15
Inflação Curto Prazo - 2020	3,96	3,96	3,96	3,96	6,20	6,20	6,20	6,20	0,11	0,57
Renda Variável - 2020	3,49	3,49	3,49	3,49	4,90	4,90	4,90	4,90	0,28	0,38
Inflação Longo Prazo - 2020	3,13	3,13	3,13	3,13	3,28	3,28	3,28	3,28	0,15	0,26
IPCA	3,75	1,54	3,75	5,87	2,38	0,38	2,38	2,32		
IBrX	2,37	5,24	2,37	3,07	17,40	11,41	17,40	16,37		
PÓS-CARREIRA 2020	4,88	3,34	4,88	8,37	2,38	0,38	2,38	2,84		

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.