

Responsável: Daniel Lima

Data: 29-ago-14

PLANO ODEPREV - PÓS-CARREIRA 2030

Público: Participantes com horizonte de investimento próximo a 2030 e/ou com baixo grau de aversão à volatilidade.

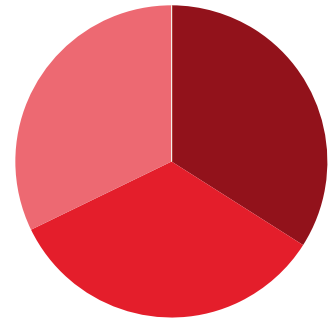
Objetivo: O objetivo é aproveitar o horizonte de investimento mais longo para atingir retornos reais mais elevados

Destaques: Em 14 de agosto, os brasileiros foram surpreendidos pela notícia do falecimento de Eduardo Campos, candidato a Presidência da República pelo PSB. Nos dias que se seguiram, Marina Silva foi lançada como candidata à presidência. Novas pesquisas foram feitas mostrando que a candidatura de Marina já registrava "empate técnico" com a de Dilma. Essa reviravolta agitou o mercado financeiro e levou a renda variável a avançar em agosto (a variação do Ibovespa foi de expressivos 9,78% no mês). A despeito desse quadro político, os indicadores de atividade continuam fracos: baixo crescimento do PIB e inflação perto do limite superior da meta de 6,5% a.a., com viés de alta devido ao represamento de ajustes de preços dos produtos e serviços administrados. "O pano de fundo do enfraquecimento geral (...) é a queda de confiança, que captura uma atmosfera de incerteza que vem se firmando já de alguns anos", conforme afirmou Gustavo Franco. No fronte externo, a economia chinesa volta a enfrentar desafios para manter o nível de atividade histórico. Já a economia europeia, não consegue superar um cenário de lenta retomada do crescimento, apesar dos esforços do Banco Central Europeu. A evolução do quadro econômico nos Estados Unidos é a que demonstra maior robustez. Embora de um lado isso seja positivo, por outro lado desperta apreensão por conta da antecipação do aumento das taxas de juros no país. O aumento do juro americano deve ocasionar o enfraquecimento das demais moedas e um provável efeito de aumento de juros global para evitar a fuga de capitais.

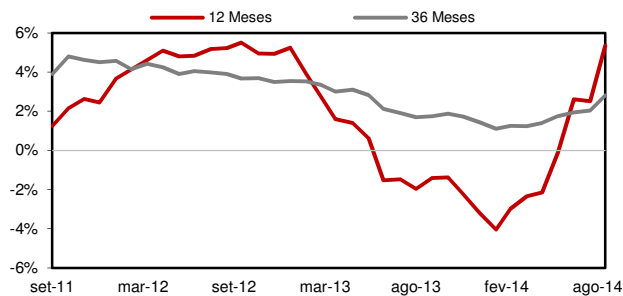
COMPOSIÇÃO DO PÓS-CARREIRA 2030

	APLICADO	PERCENTUAL
Renda Variável - 2030	R\$ 38.650.085,27	34,00
Inflação Longo Prazo - 2030	R\$ 38.409.857,29	33,79
Inflação Curto Prazo - 2030	R\$ 36.617.293,47	32,21
TOTAL	R\$ 113.677.236,03	100,00

GRÁFICO DE COMPOSIÇÃO



EVOLUÇÃO DO RETORNO REAL (ACIMA DO IPCA)



INDICADORES

	3M	6M	9M	12M	ANO	19 ANOS
Pós-Carreira 2030	5,08	9,01	10,04	12,20	9,50	15,14 **
Retorno Real (%IPCA)	4,39	6,11	4,83	5,34	5,27	7,89 **
Índice de Sucesso	100,00	100,00	77,78	75,00	87,50	79,48
Pós-Carreira 2030	3,21	2,55	3,48	3,13	3,37	3,38
ipca	0,69	1,05	0,98	0,91	1,04	1,49
Retorno / Volatilidade	1,58	3,53	2,89	3,90	2,82	8,89 **

* 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	VOL*
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	1,70	1,51	0,62	2,88				9,50	15,14 **	3,37	

Início dos Perfis de Investimentos

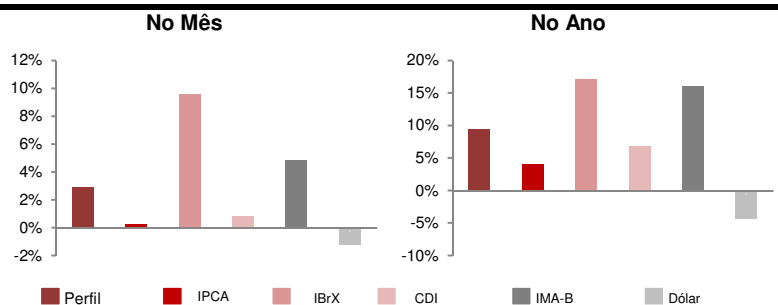
* A volatilidade é calculada sobre o retorno mensal

** Valor anualizado

ESTATÍSTICAS DO PERFIL

Maior retorno mensal	2,88%
Pior retorno mensal	0,62%
Média retorno mensal	1,68%
nº de meses negativos	0
nº de meses positivos	4
nº de meses do Perfil abaixo do IPCA	0
nº de meses do Perfil acima do IPCA	4
nº de meses da Renda Variável abaixo do IBrX	3
nº de meses da Renda Variável acima do IBrX	1

COMPARATIVO ENTRE ÍNDICES



Responsável: Daniel Lima

Data: 29-ago-14

RENTABILIDADE - MENSAL (%)

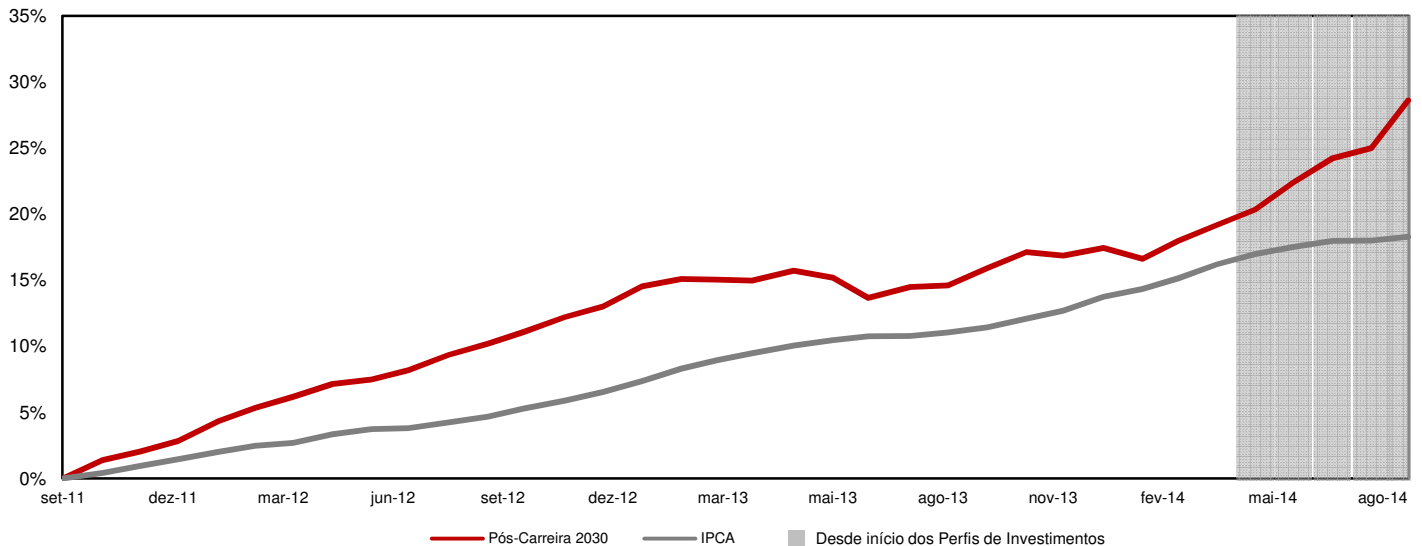
NO PERÍODO (%)

	mai/14	jun/14	jul/14	ago/14	
Renda Variável - 2030	0,70	2,78	0,12	6,00	9,85
Inflação Longo Prazo - 2030	1,13	1,53	0,65	0,79	4,17
Inflação Curto Prazo - 2030	3,31	0,56	1,27	2,20	7,52
IPCA	0,46	0,40	0,01	0,25	1,12
IBrX	-1,12	3,62	4,46	9,59	17,3
PÓS-CARREIRA 2030	1,70	1,51	0,62	2,88	6,86

	Rentabilidade (%)				Volatilidade (%)				Atribuição de Performance (%)	
	Ano	3M	6M	12M	Ano	3M	6M	12M	AGOSTO	12 MESES
Renda Variável - 2030	9,85	9,08	9,85	9,85	8,80	9,20	8,80	8,80	1,93	3,10
Inflação Longo Prazo - 2030	4,17	3,00	4,17	4,17	1,98	1,37	1,98	1,98	0,23	1,43
Inflação Curto Prazo - 2030	7,52	4,07	7,52	7,52	4,57	4,13	4,57	4,57	0,79	2,44
IPCA	4,02	0,66	2,74	4,97	3,37	3,21	2,55	3,48		
IBrX	17,19	18,63	28,79	14,29	18,95	15,19	13,10	18,31		
PÓS-CARREIRA 2030	9,50	5,08	9,01	12,20	3,37	3,21	2,55	3,13		

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.