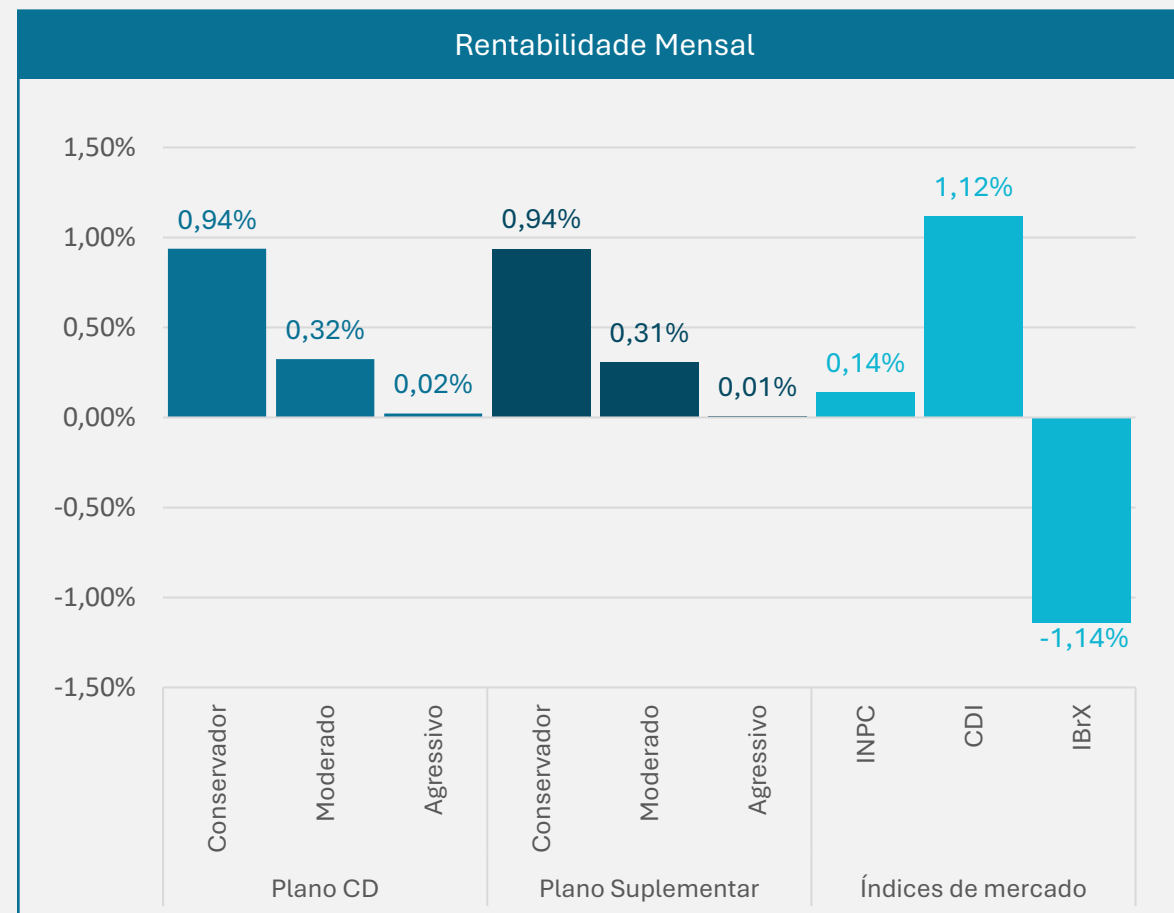




junho de 2026

PANORAMA DE MERCADO

Um mês marcado pelas negociações entre Estados Unidos e Irã, com a assinatura de um acordo provisório que inclui a suspensão das operações militares de ambos os lados e a reabertura gradual do Estreito de Ormuz. Isso trouxe otimismo no mercado, visto que esses fatores podem afetar a dinâmica inflacionária, com alívio relevante nos preços de gasolina e energia. No entanto, os riscos em torno do conflito ainda são relevantes: ataques militares ocorreram entre EUA e Irã nesse período e não está claro se ambos retornarão às negociações. Nos EUA, se observa uma economia resiliente, combinando uma inflação persistente com dados que indicaram uma perda de tração mais acentuada no mercado de trabalho. Na Europa, o Banco Central Europeu efetuou uma alta de juros na reunião de junho, mas deve optar por uma pausa no próximo encontro, a observar a evolução da economia em meio a todos os acontecimentos recentes. Na China, a produção industrial segue como o principal pilar de sustentação, registrando avanço de 4,5% a.a. em Maio, levemente acima da expectativa do mercado, de 4,4%. As bolsas nos países desenvolvidos ficaram voláteis e encerraram o mês com rentabilidade negativa, sendo que o MSCI World registrou retorno de -0,8%. No Brasil, após um primeiro trimestre marcado pela entrada de recursos estrangeiros, o país enfrenta dificuldades para manter o otimismo, com grande volatilidade no mercado doméstico. O real tem se depreciado desde Maio, impulsionado tanto por fatores externos, quanto por fatores domésticos, especialmente pelo aumento do risco fiscal. Isso tem impactado o comportamento das taxas de juros, que permanecem em níveis muito elevados, mesmo que arrefecendo após os momentos de maior estresse observados em Junho. Em relação à Selic, o Comitê de Política Monetária (Copom) manteve seu ritmo de cortes de 25 pontos-base, levando a taxa para 14,25% ao final do mês. Os analistas revisaram suas projeções para menos cortes de juros, sendo que a mediana do mercado aponta para algo próximo de 14% em 2026. Em meio à desvalorização dos ativos brasileiros, o dólar subiu 2,37% no mês e a bolsa recuou -1,14%, medida pelo IBrX. O comportamento dos mercados nas próximas semanas deverá acompanhar os desdobramentos da guerra e expectativas quanto a política monetária globalmente.





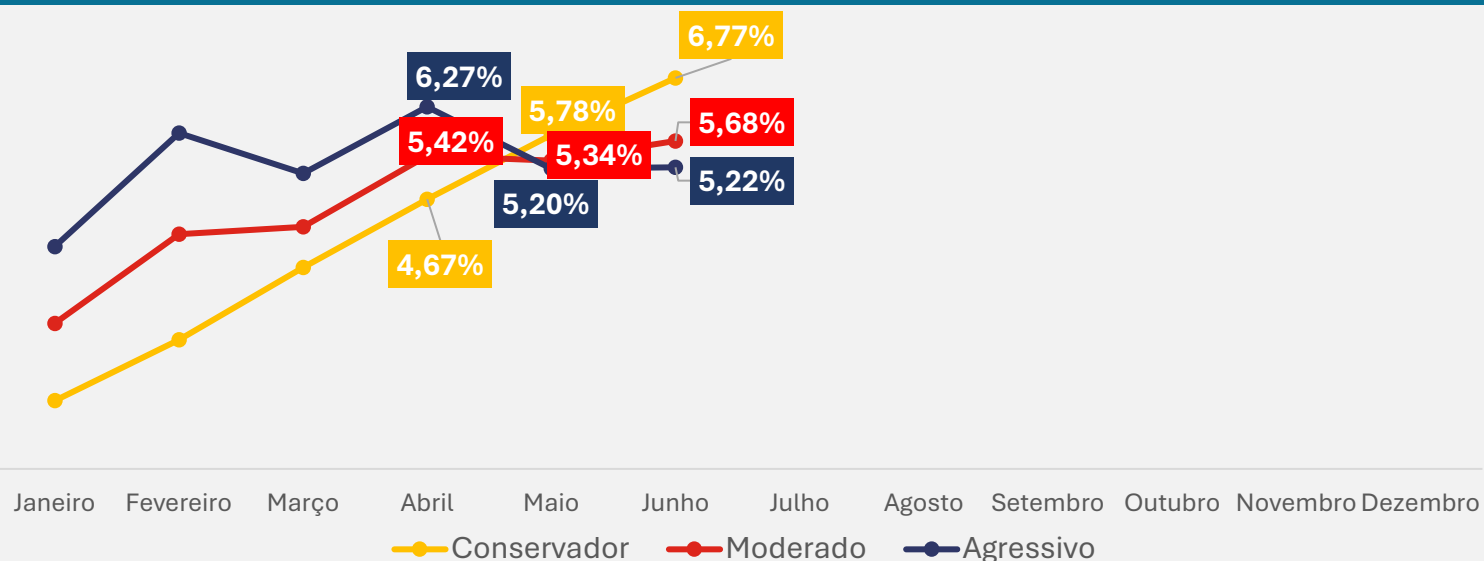
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano CD

junho de 2026

Evolução Mensal Acumulada 2026



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
Conservador	1,18%	1,04%	1,22%	1,15%	1,06%	0,94%							6,77%
Moderado	2,52%	1,51%	0,12%	1,18%	-0,08%	0,32%							5,68%
Agressivo	3,85%	1,89%	-0,66%	1,10%	-1,01%	0,02%							5,22%



Cenário positivo para o perfil Conservador dado o patamar de juros alto no país, porém abaixo do CDI pela abertura da curva de juros no Brasil.

A performance dos perfis Moderado e Agressivo foram impactados por um conjunto de fatores: abertura da curva de juros, desempenho da bolsa no Brasil e no Exterior.



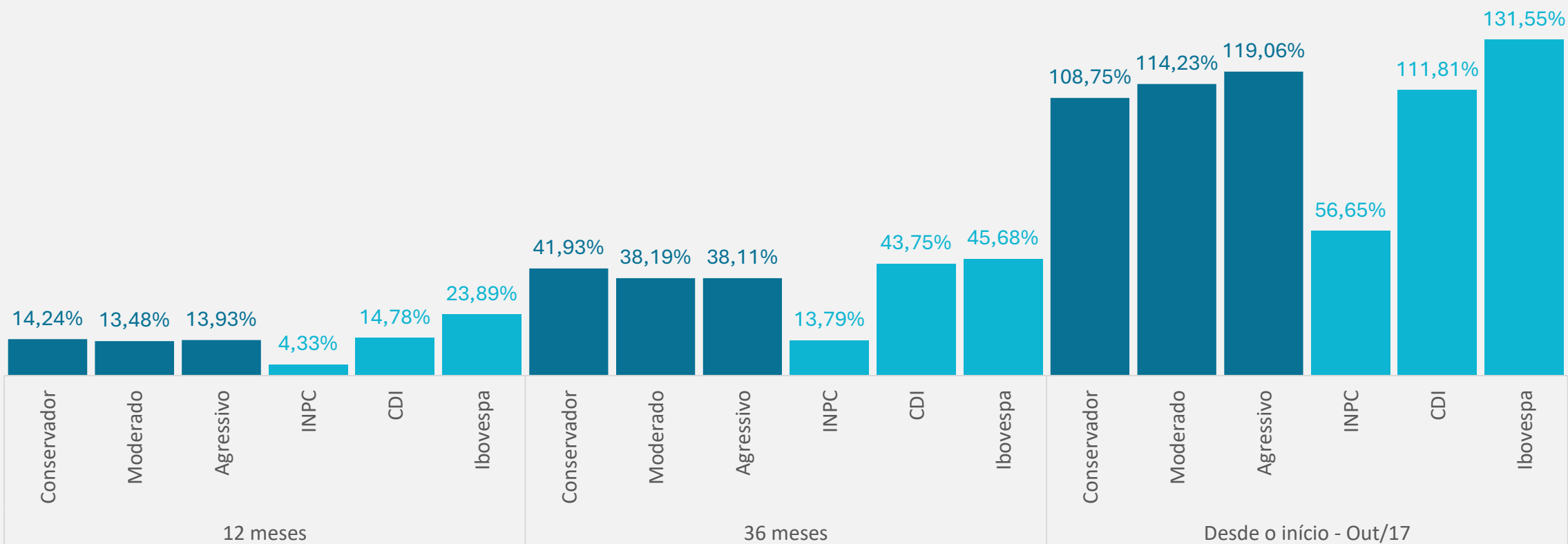
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano CD

junho de 2026

Rentabilidade dos Perfis x Índices de Referência





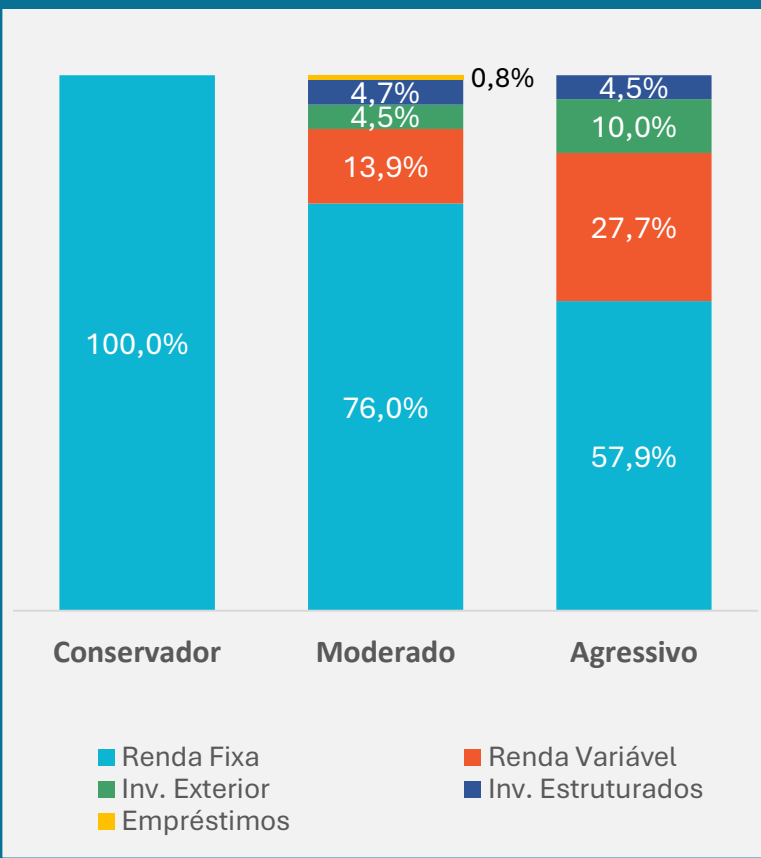
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

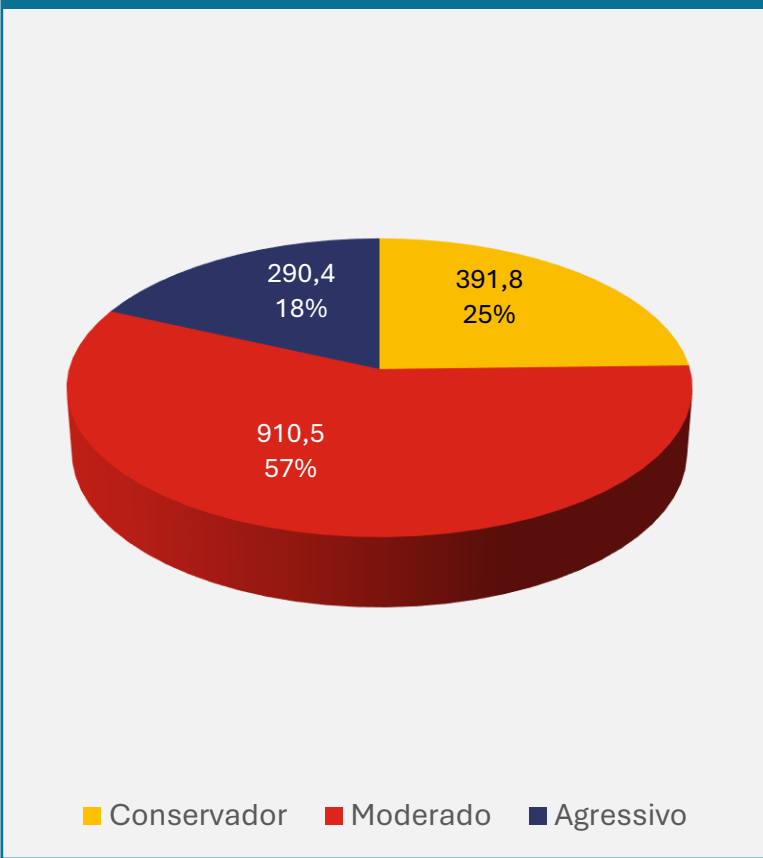
Plano CD

junho de 2026

Distribuição por classe de ativos e por perfil



Distribuição do Patrimônio Líquido por perfil em milhões



Distribuição dos investimentos por gestor

Gestor	Segmentos	PL (R\$) - milhões	% Total
Itaú	RF e RV	517,1	32,25%
BNP Paribas	RF	425,8	25,95%
Bradesco	RF e MM	389,3	24,28%
Franklin Templeton	RF	129,6	8,08%
JP Morgan	IE	57,3	3,57%
Hix	RV	22,4	1,40%
Claritas	RV	21,1	1,32%
AZ Quest	RV	20,5	1,28%
Morgan Stanley	IE	12,7	0,79%
Própria	RF	7,6	0,47%
Consolidado		1.603,5	100%



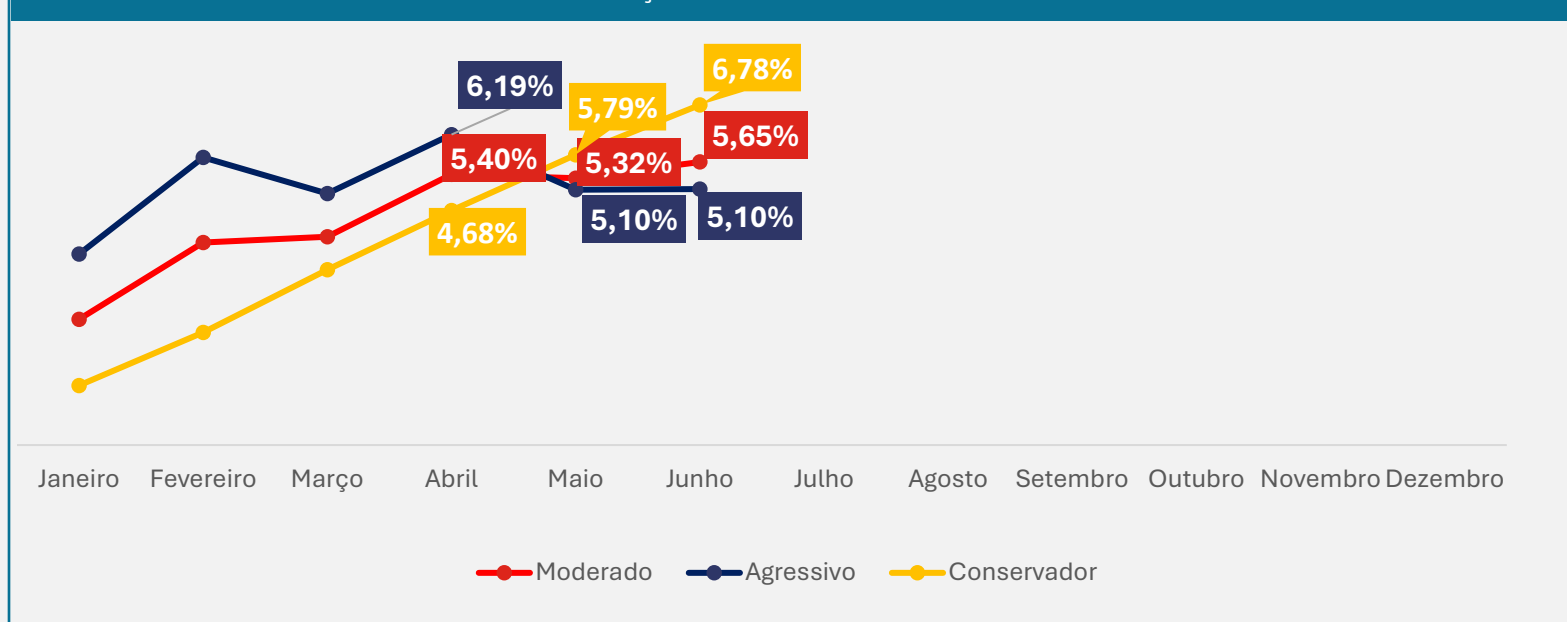
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Suplementar

junho de 2026

Evolução Mensal Acumulada 2026



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
Conservador	1,19%	1,05%	1,23%	1,14%	1,06%	0,94%							6,78%
Moderado	2,51%	1,49%	0,11%	1,19%	-0,07%	0,31%							5,65%
Agressivo	3,81%	1,86%	-0,68%	1,12%	-1,03%	0,01%							5,10%



Cenário positivo para o perfil Conservador dado o patamar de juros alto no país, porém abaixo do CDI pela abertura da curva de juros no Brasil.

A performance dos perfis Moderado e Agressivo foram impactados por um conjunto de fatores: abertura da curva de juros, desempenho da bolsa no Brasil e no Exterior.



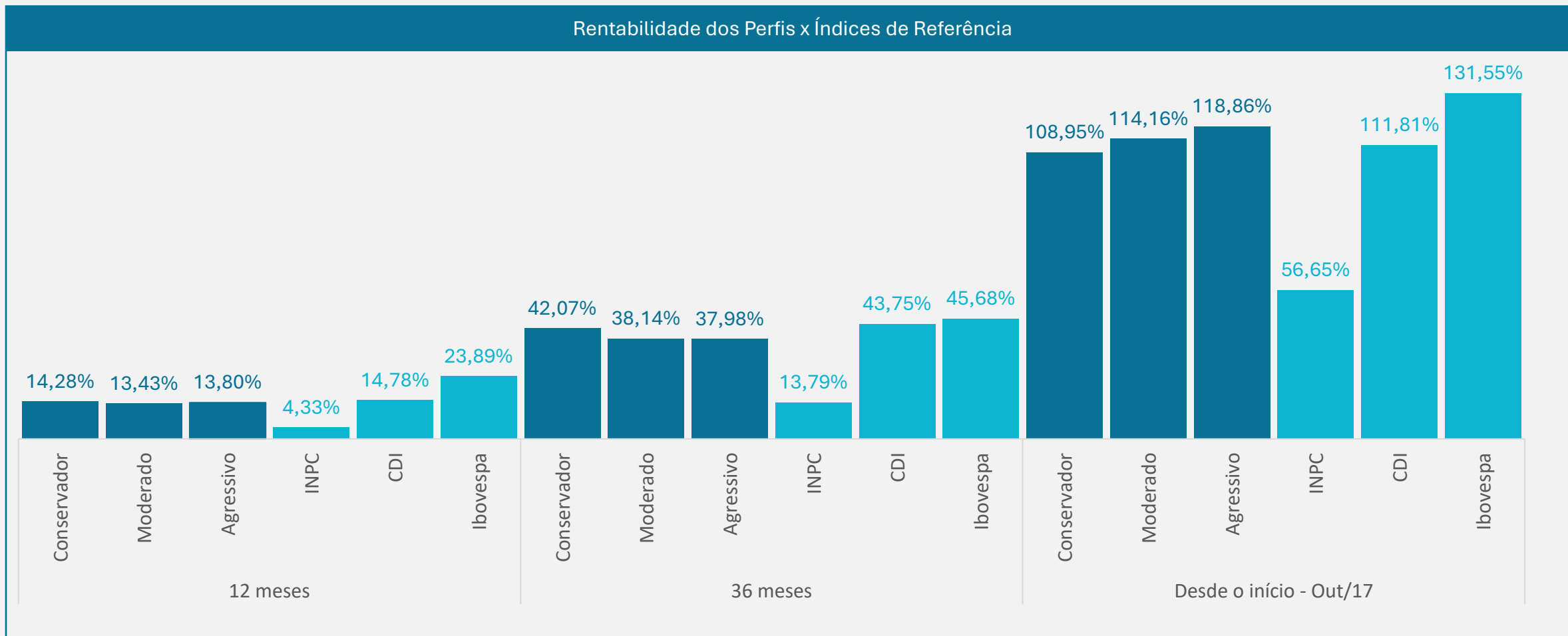
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Suplementar

junho de 2026

Rentabilidade dos Perfis x Índices de Referência





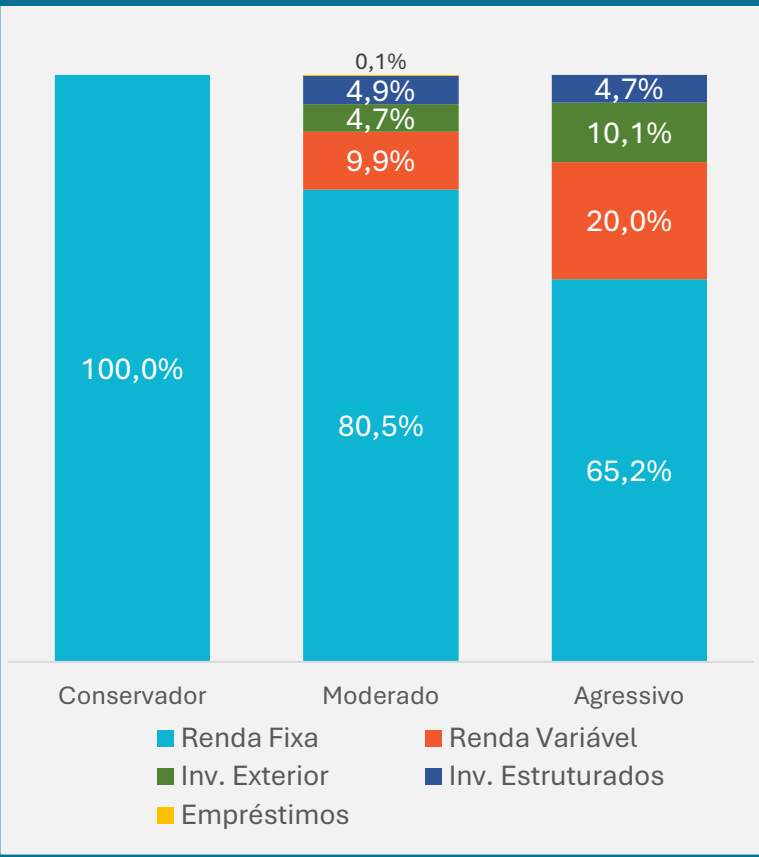
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

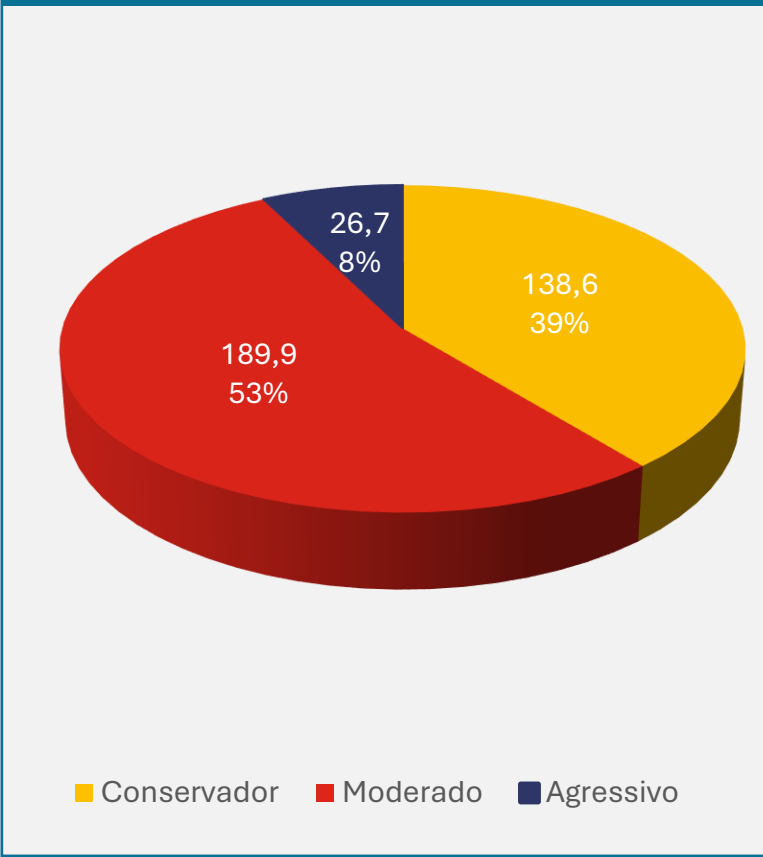
Plano Suplementar

junho de 2026

Distribuição por classe de ativos e por perfil



Distribuição do Patrimônio Líquido por perfil em milhões



Distribuição dos investimentos por gestor

Gestor	Segmentos	PL (R\$) - milhões	% Total
Itaú	RF e RV	117,5	33,09%
Bradesco	RF e MM	98,5	27,74%
BNP Paribas	RF	93,8	26,43%
Franklin Templeton	RF	22,4	6,30%
JP Morgan	IE	9,4	2,64%
Hix	RV	4,0	1,13%
Claritas	RV	3,6	1,01%
AZ Quest	RV	3,5	0,98%
Morgan Stanley	IE	2,2	0,62%
Própria	RF	0,2	0,06%
Consolidado		355,1	100%



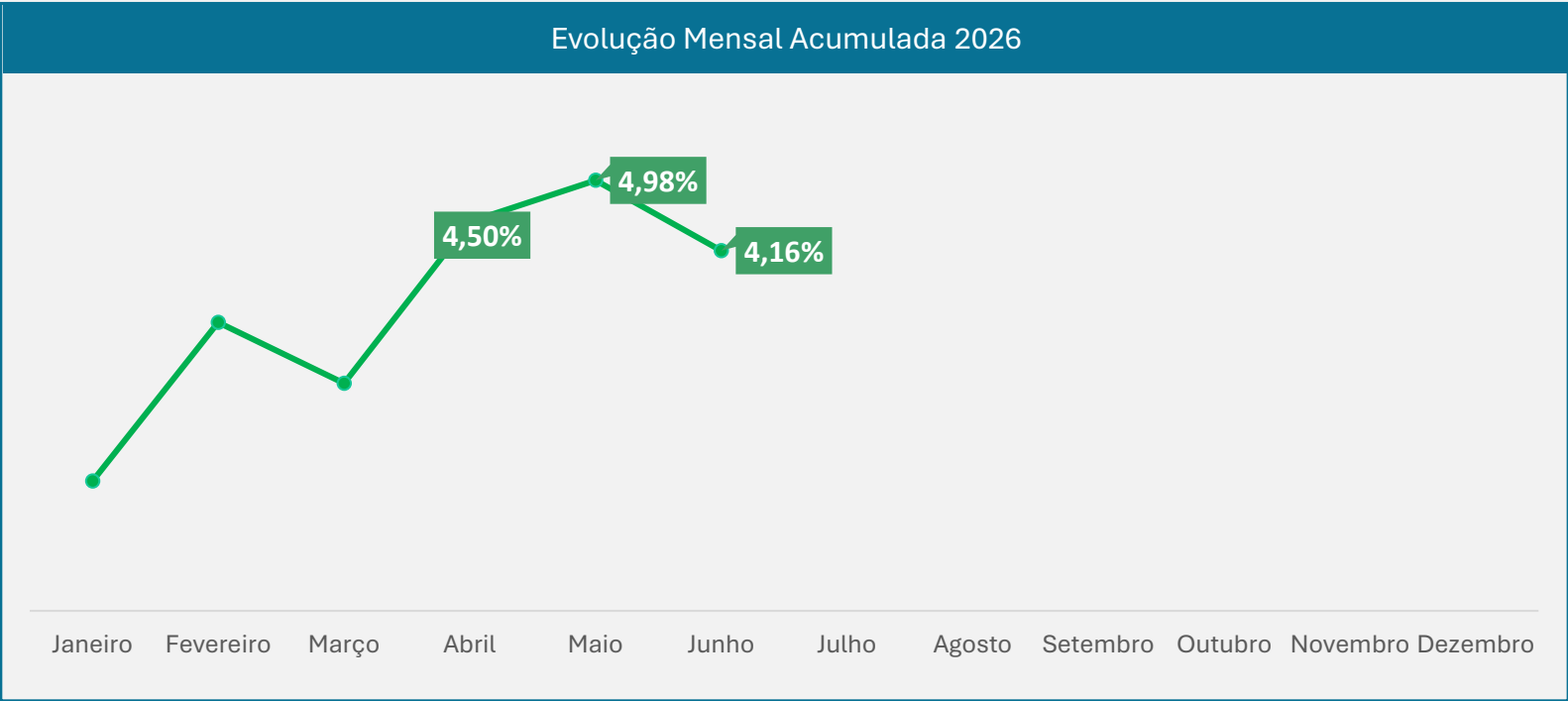
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Básico

junho de 2026

Evolução Mensal Acumulada 2026



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
Plano Básico	1,50%	1,81%	-0,68%	1,82%	0,46%	-0,77%							4,16%



A performance do Plano Básico foi impactada por diversos fatores, principalmente pela abertura da curva de juros e também pelo desempenho da bolsa local e no Exterior.

* A estratégia de investimentos do Plano Básico segue o conceito de “cash flow matching”, cujos investimentos estão alinhados com o fluxo de pagamento dos benefícios do plano ao longo do tempo.



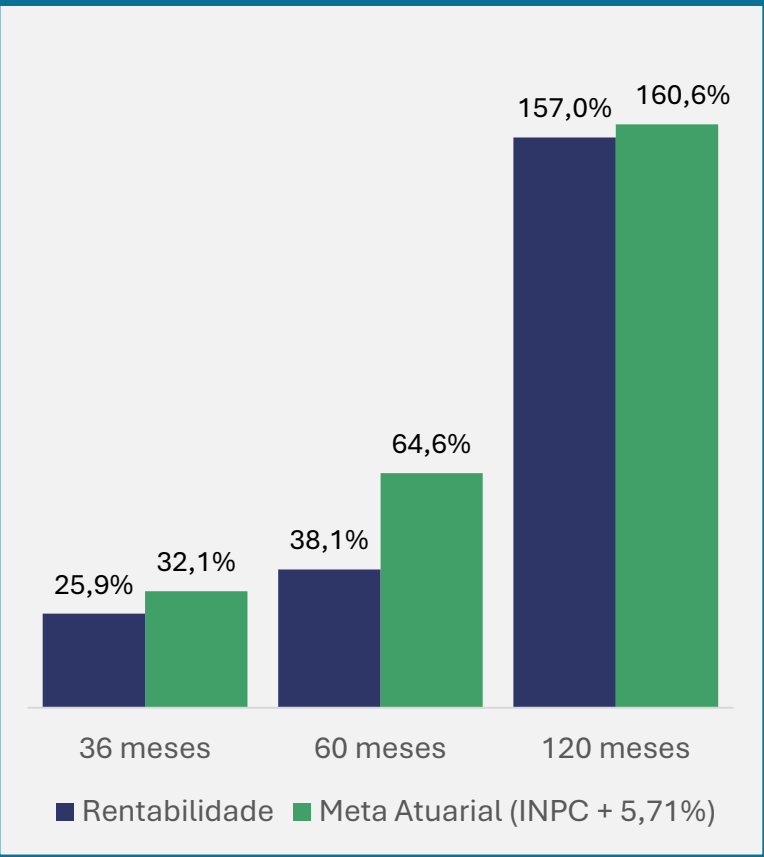
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

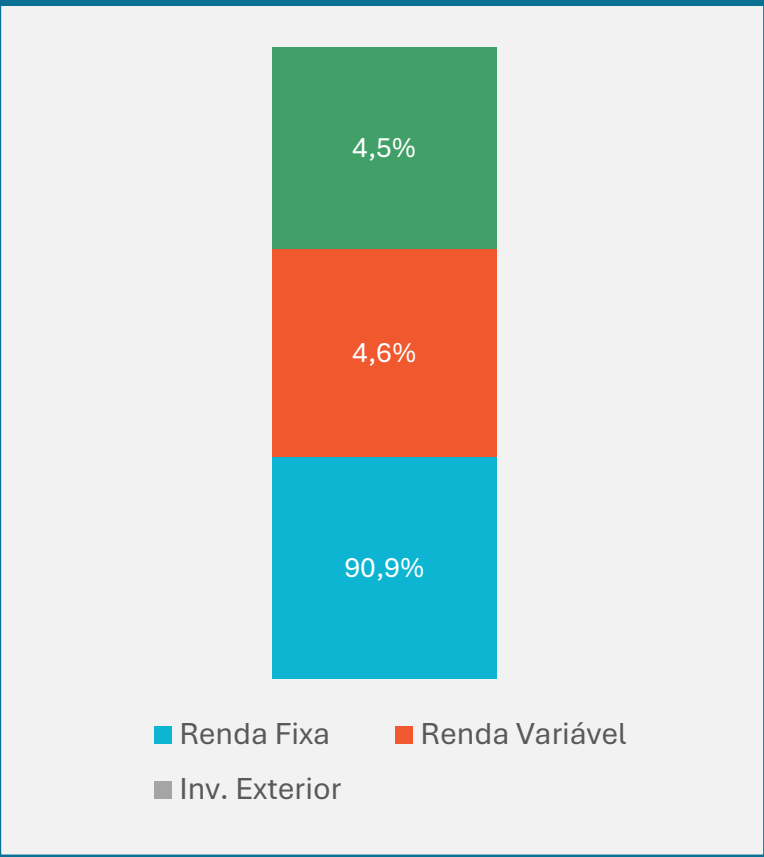
Plano Básico

junho de 2026

Rentabilidade do Plano x Meta Atuarial



Distribuição por classes de ativos



Distribuição dos investimentos por gestor

Gestor	Segmentos	PL (R\$) - Milhões	% Total
Franklin Templeton	RF	524,1	69,64%
Itaú	RF e RV	177,9	23,63%
JP Morgan	IE	27,4	3,64%
Morgan Stanley	IE	6,2	0,83%
Hix	RV	6,1	0,81%
Claritas	RV	5,4	0,72%
AZ Quest	RV	5,4	0,72%
Consolidado		752,5	100%



PreviSiemens