Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

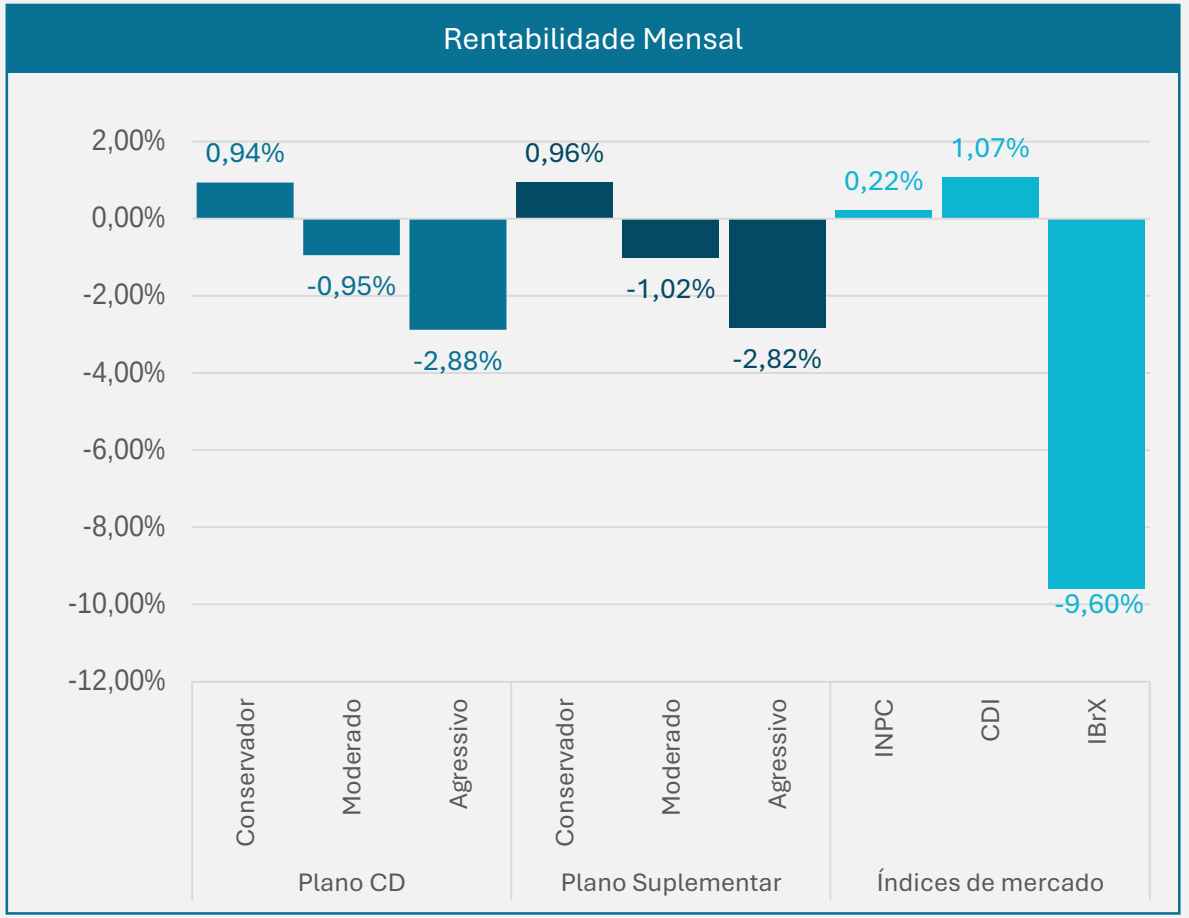
outubro de 2026

PANORAMA DE MERCADO

Um mês de forte volatilidade nos mercados globais. Nos EUA, os juros longos de 10 anos tocou 5,31% no começo do mês, com fechamento em 4,94%, diante do aumento da incerteza sobre o financiamento e a rentabilidade das empresas de inteligência artificial (IA). O petróleo seguiu no centro das atenções, com o Brent renovando máximas e fechando o mês acima de US$ 110 por barril, o maior nível desde maio, mantendo pressões inflacionárias. A inflação de setembro nos EUA confirmou um quadro de resistência e o Federal Reserve (Fed) manteve os juros inalterados, sinalizando cautela. Esse ambiente de aperto prolongado nas condições financeiras também levou o Banco Central Europeu (ECB) a reconhecer riscos maiores de desaceleração do crescimento na Europa. Nesse cenário de aversão ao risco, as ações globais tiveram desempenho negativo, com o índice S&P 500 recuando -0,93% no mês.

No Brasil, o cenário teve foco na política e sucessão presidencial. Observou-se um primeiro turno acirrado, mas que surpreendeu as pesquisas, com Flávio Bolsonaro liderando ligeiramente sobre Lula. Como parte do mercado associava o cenário de oposição a uma maior probabilidade de ajuste fiscal, os mercados reagiram de forma otimista, com queda do dólar abaixo de R$ 5 e forte alta da bolsa. O 2º turno se inverteu e Lula venceu a eleição com 51,8% dos votos válidos contra 48,2%. A reação do mercado foi foi abrupta: dólar disparou mais de 8% e o Ibovespa sofreu a maior queda diária desde março de 2020 (quase 14%), refletindo o temor com a trajetória dos gastos públicos e o rigor fiscal no próximo mandato. O Banco Central manteve a taxa Selic em patamares elevados (13,75% a.a.) e o mercado passou a precificar uma pausa prolongada no ciclo de flexibilização monetária.

No acumulado do mês, o Ibovespa recuou 9,88% e o dólar registrou alta de 4,64%. A atenção no Brasil seguirá voltada aos sinais de política econômica do novo mandato do presidente, com destaque para o comando da Fazenda, a estratégia de política fiscal e o arcabouço formal da política monetária

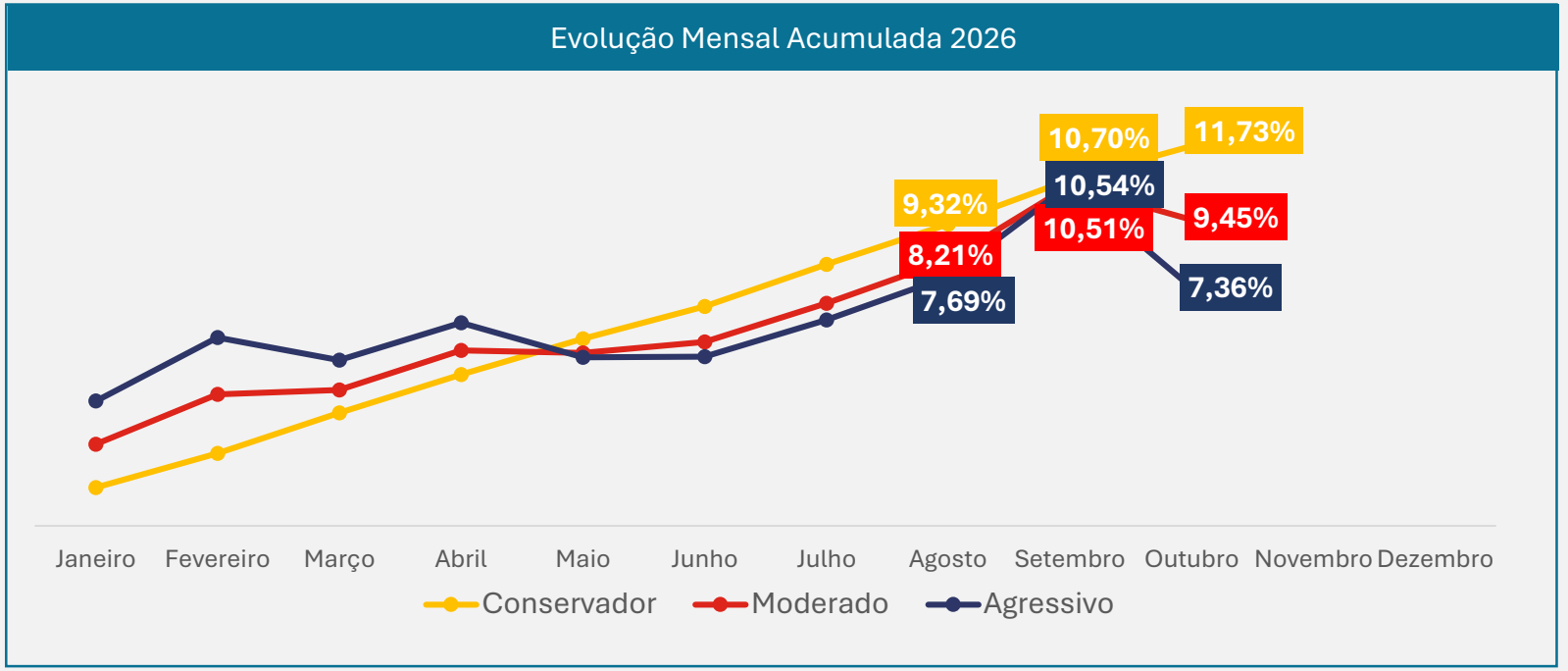


Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano CD

outubro de 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%	1,22%	1,15%	1,26%	0,94%			**11,73%**
Moderado	2,52%	1,51%	0,12%	1,18%	-0,08%	0,32%	1,13%	1,25%	2,12%	-0,95%			**9,45%**
Agressivo	3,85%	1,89%	-0,66%	1,10%	-1,01%	0,02%	1,07%	1,26%	2,65%	-2,88%			**7,36%**

O perfil Conservador manteve rentabilidade positiva, beneficiado pelos juros elevados no Brasil. Os perfis Moderado e Agressivo, por sua vez, foram impactados pela forte queda da bolsa brasileira, pela abertura da curva de juros longas e pela volatilidade dos mercados internacionais.

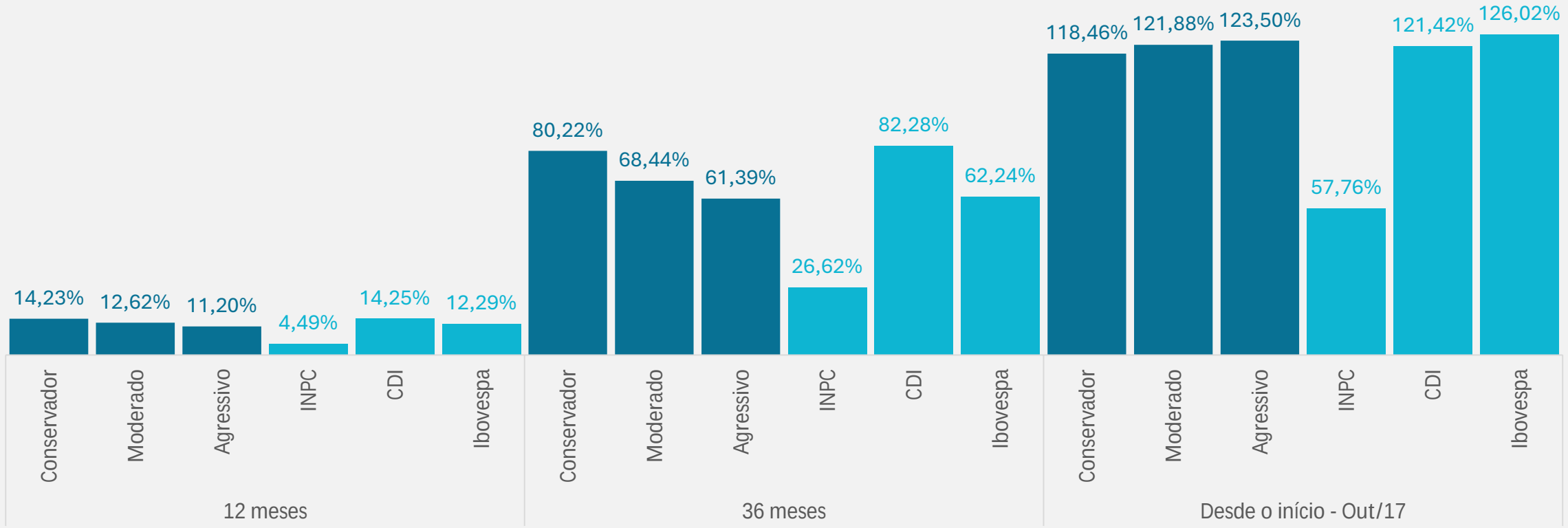
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano CD

outubro de 2026

Rentabilidade dos Perfis x Índices de Referência



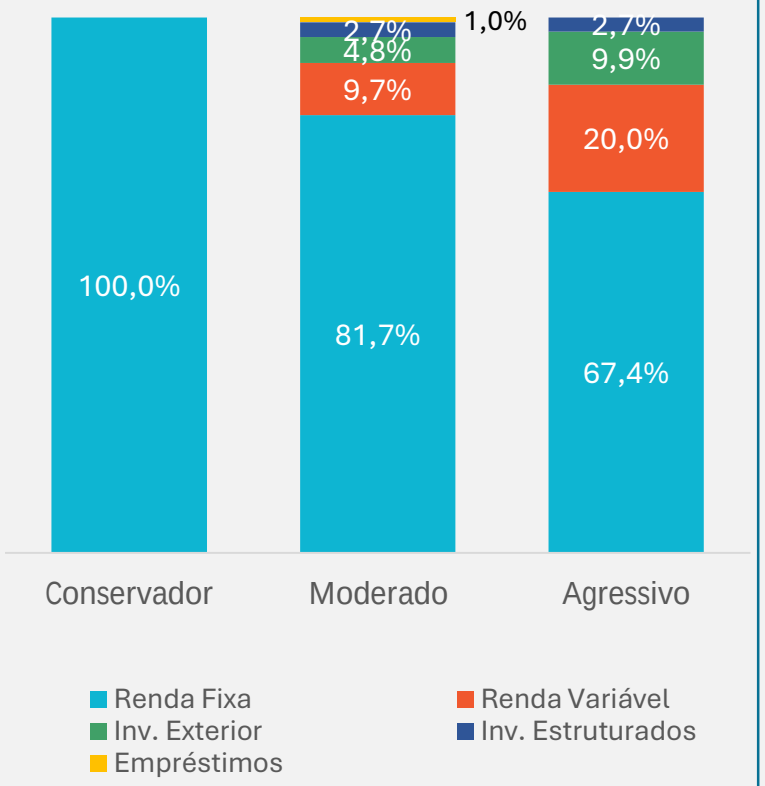
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

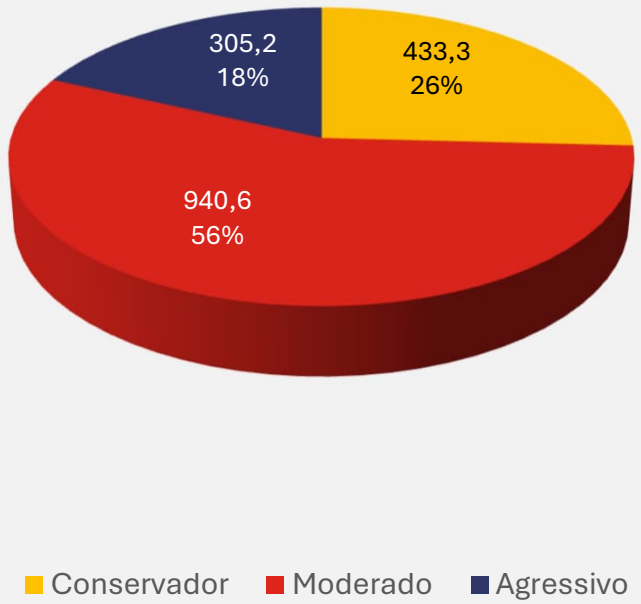
Plano CD

outubro de 2026

Distribuição por classe de ativos e por perfil



Distribuição do Patrimônio Líquido por perfil em milhões



Distribuição dos investimentos por gestor

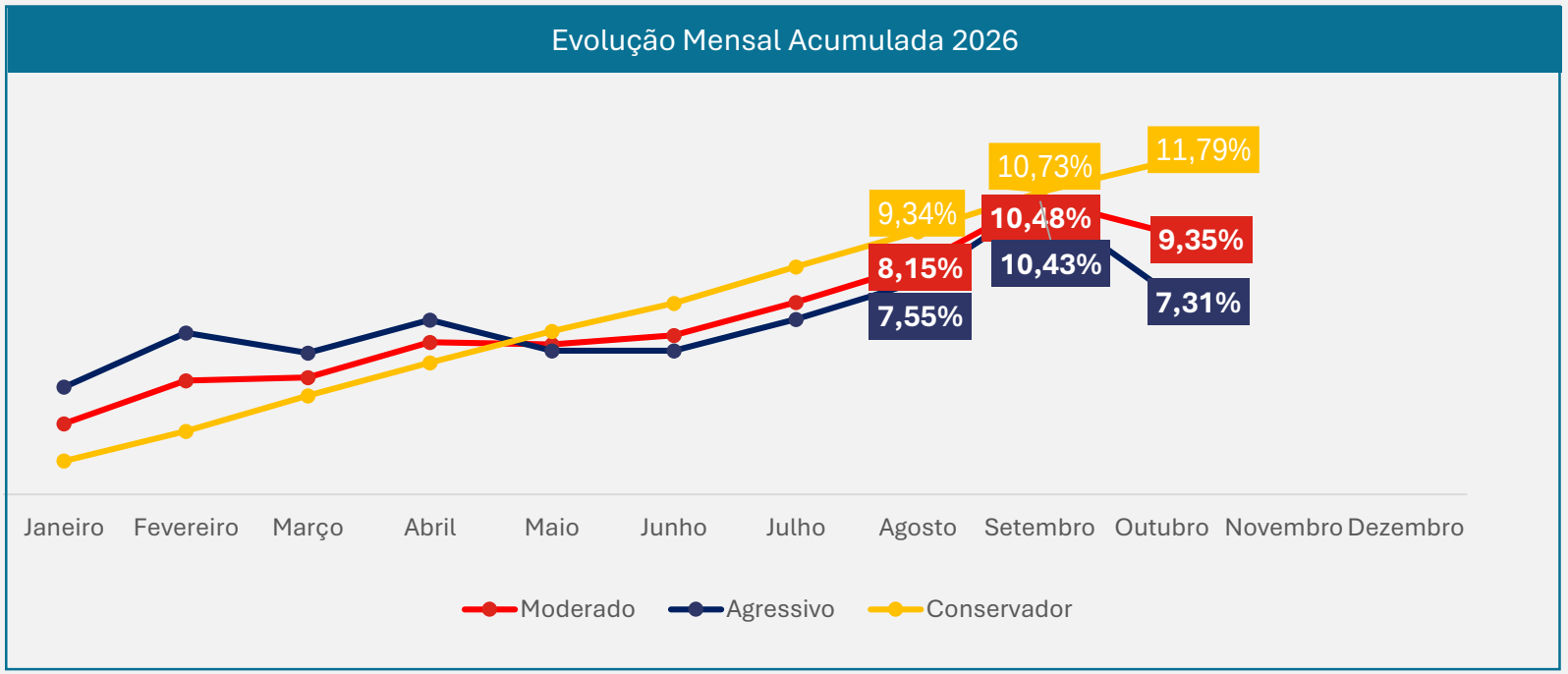
Gestor	Segmentos	PL (R$) - milhões	% Total
Itaú	RF e RV	527,5	31,41%
BNP Paribas	RF	457,2	25,95%
Bradesco	RF e MM	417,1	24,84%
Franklin Templeton	RF	137,0	8,16%
JP Morgan	IE	62,2	3,71%
Hix	RV	20,1	1,20%
Claritas	RV	19,6	1,17%
AZ Quest	RV	16,0	0,95%
Morgan Stanley	IE	13,4	0,80%
Própria	RF	9,0	0,54%
Consolidado		**1.679,1**	**100%**

Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Suplementar

outubro de 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%	1,22%	1,16%	1,27%	0,96%			**11,79%**
Moderado	2,51%	1,49%	0,11%	1,19%	-0,07%	0,31%	1,11%	1,25%	2,15%	-1,02%			**9,35%**
Agressivo	3,81%	1,86%	-0,68%	1,12%	-1,03%	0,01%	1,06%	1,25%	2,68%	-2,82%			**7,31%**

O perfil Conservador manteve rentabilidade positiva, beneficiado pelos juros elevados no Brasil. Os perfis Moderado e Agressivo, por sua vez, foram impactados pela forte queda da bolsa brasileira, pela abertura da curva de juros longas e pela volatilidade dos mercados internacionais.

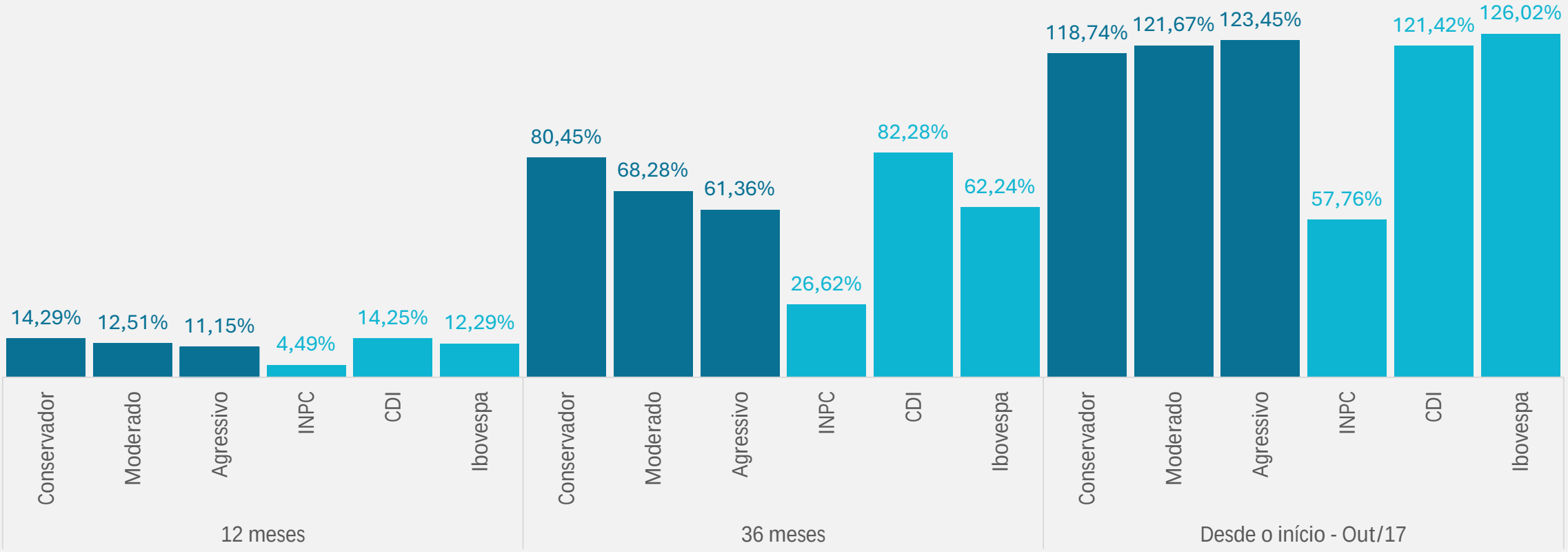
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Suplementar

outubro de 2026

Rentabilidade dos Perfis x Índices de Referência



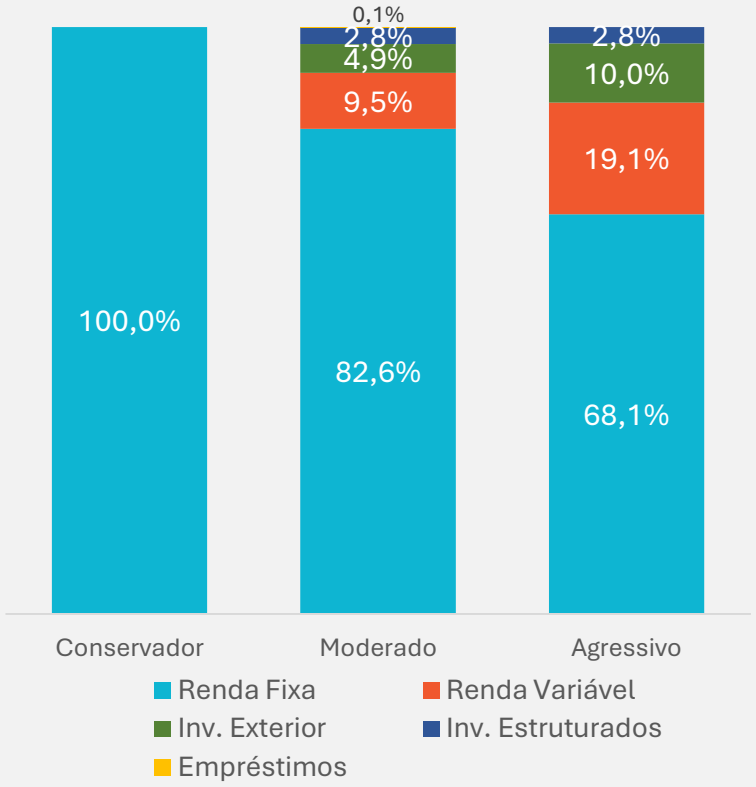
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

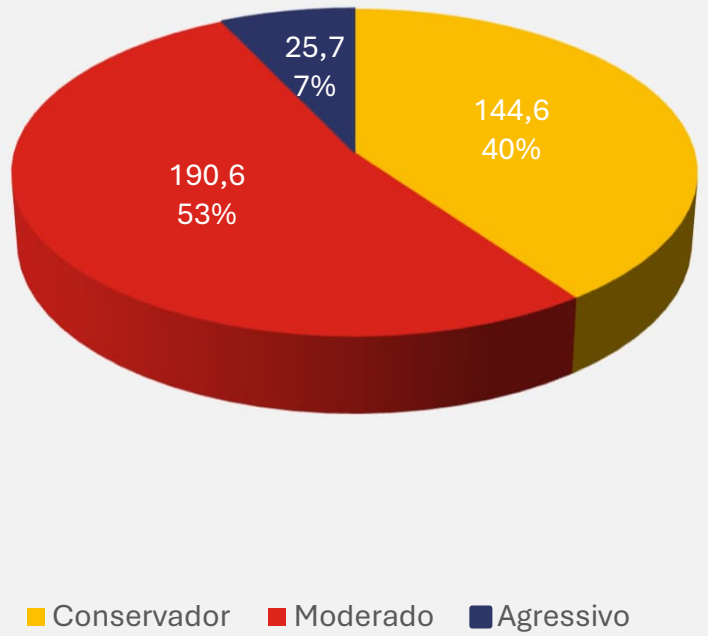
Plano Suplementar

outubro 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	118,5	32,82%
Bradesco	RF e MM	103,4	28,65%
BNP Paribas	RF	94,7	26,25%
Franklin Templeton	RF	22,4	6,22%
JP Morgan	IE	9,8	2,71%
Hix	RV	3,6	1,00%
Claritas	RV	3,3	0,93%
AZ Quest	RV	2,7	0,75%
Morgan Stanley	IE	2,2	0,60%
Própria	RF	0,2	0,07%
Consolidado		**360,9**	**100%**

Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Básico

outubro de 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%	0,66%	2,04%	2,55%	-0,99%			**8,63%**

O Plano Básico foi impactado pela abertura da taxa de juros longa no Brasil, diante das incertezas com o quadro fiscal no país. A parcela de investimentos no exterior e em Bolsa Brasil também impactaram a rentabilidade do mês.

* 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.

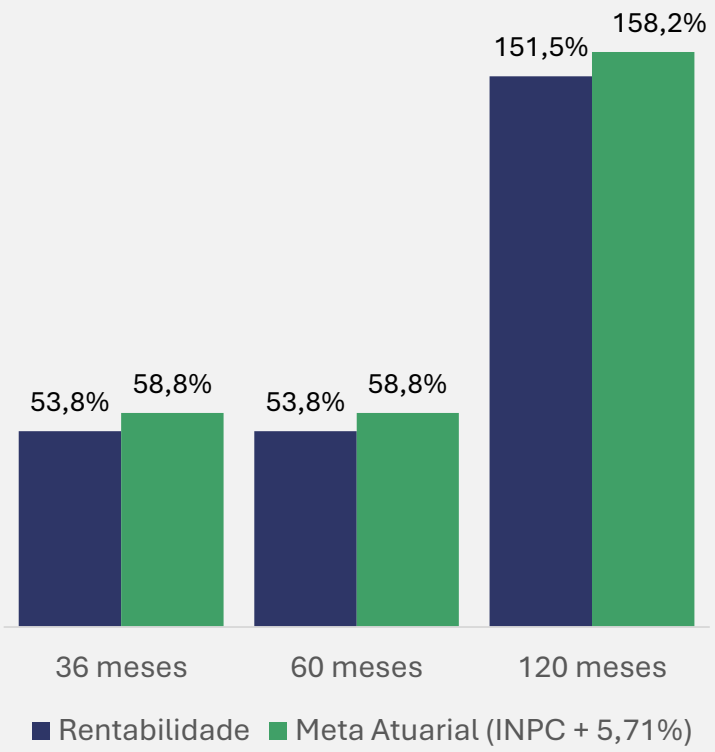
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

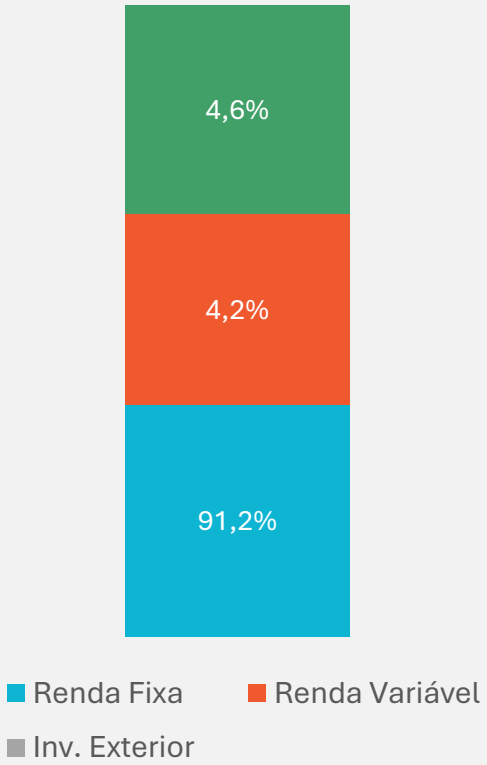
Plano Básico

outubro 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	533,4	69,32%
Itaú	RF e RV	185,9	24,16%
JP Morgan	IE	29,4	3,82%
Morgan Stanley	IE	6,1	0,79%
Hix	RV	5,5	0,71%
Claritas	RV	5,0	0,65%
AZ Quest	RV	4,2	0,55%
Consolidado		**769,5**	**100%**



PreviSiemens