



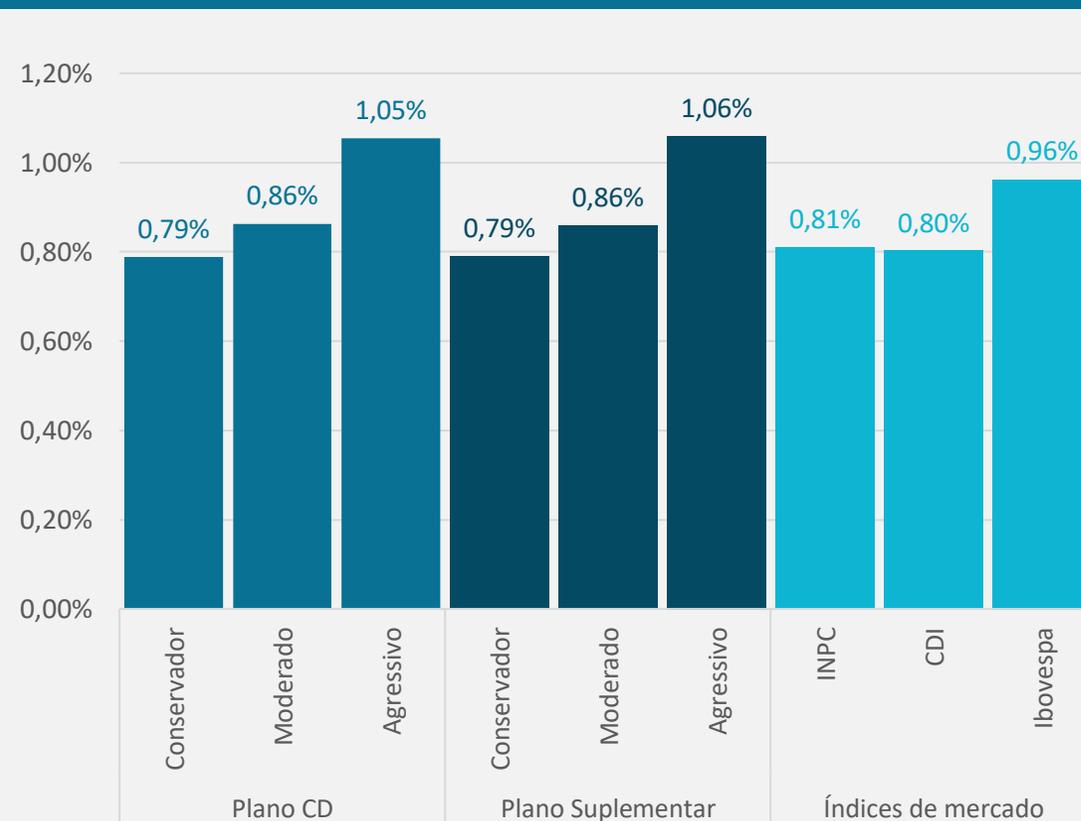
## PANORAMA DE MERCADO

Fevereiro foi marcado pela continuidade dos movimentos observados em janeiro, intimamente relacionados com o desenrolar da cena internacional: uma deterioração mais intensa das expectativas otimistas em relação aos passos seguintes da política monetária nos EUA. Pode-se dizer que está havendo uma acomodação do mercado de juros nos EUA em busca de um ponto de equilíbrio. Esse comportamento teve origem com a divulgação do PIB americano do 4º trimestre, onde verificou-se um crescimento superior a 3% comparado a uma expectativa em torno de 2%. A divulgação de uma resiliente abertura de vagas de emprego e a leitura de uma inflação acima das expectativas, complementaram o cenário. Com isso, os mercados de ações mostraram uma continuidade do cenário visto em janeiro, com a performance dos países desenvolvidos superior a performance dos países emergentes. O índice S&P500 (índice composto por quinhentos ativos cotados nas bolsas de Nova York) teve uma alta +5,2% no mês. A performance do mercado de ações americano foi sustentada, principalmente, pelo resultado sólido das empresas de tecnologia, em especial aquelas ligadas ao setor de semicondutores.

A curva de juros no Brasil seguiu a tendência global. No entanto, a elevação dos juros no Brasil foi menor do que nos EUA, demonstrando uma certa resiliência do mercado local, provavelmente porque os juros já estão em patamar bastante elevado. Os indicadores divulgados em fevereiro não alteraram a visão a respeito da dinâmica da economia do país. Os números de atividade confirmaram desempenho superior às expectativas do mercado na virada do ano, com o crescimento esperado do PIB em 2024 mais equilibrado em comparação com o ano passado. Já os dados de inflação vieram ambíguos, sendo que o IPCA de janeiro havia sido acima das expectativas, mas o IPCA-15 de fevereiro veio abaixo das expectativas. Com relação aos dados fiscais, as notícias foram marginalmente positivas, com uma arrecadação acima das expectativas em janeiro. O mercado continua atento a possibilidade de mudança da meta fiscal. Em fevereiro, a bolsa brasileira subiu 1%, ficando para trás em relação às bolsas asiáticas e à bolsa americana.

O comportamento da inflação e quadro fiscal brasileiro continuarão sendo foco de atenção.

Rentabilidade Mensal fev/2024







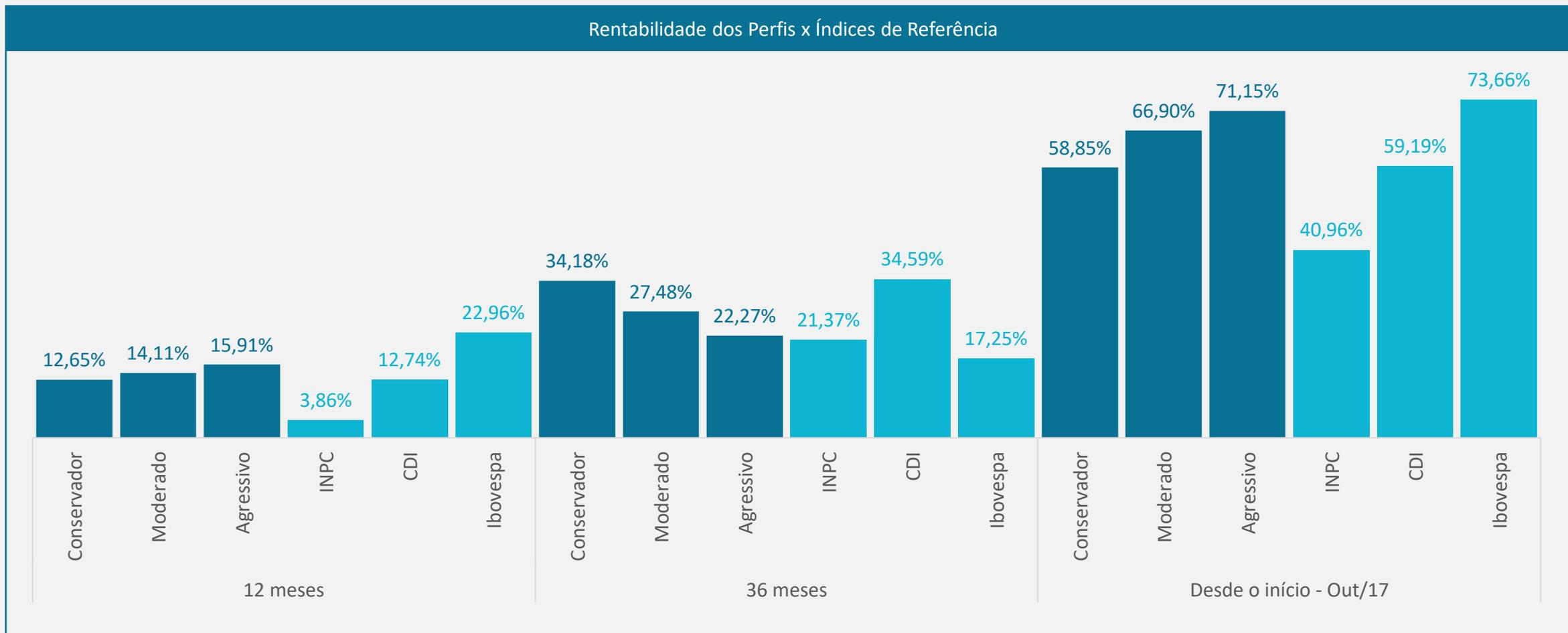
# Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano CD

Fevereiro/2024

Rentabilidade dos Perfis x Índices de Referência





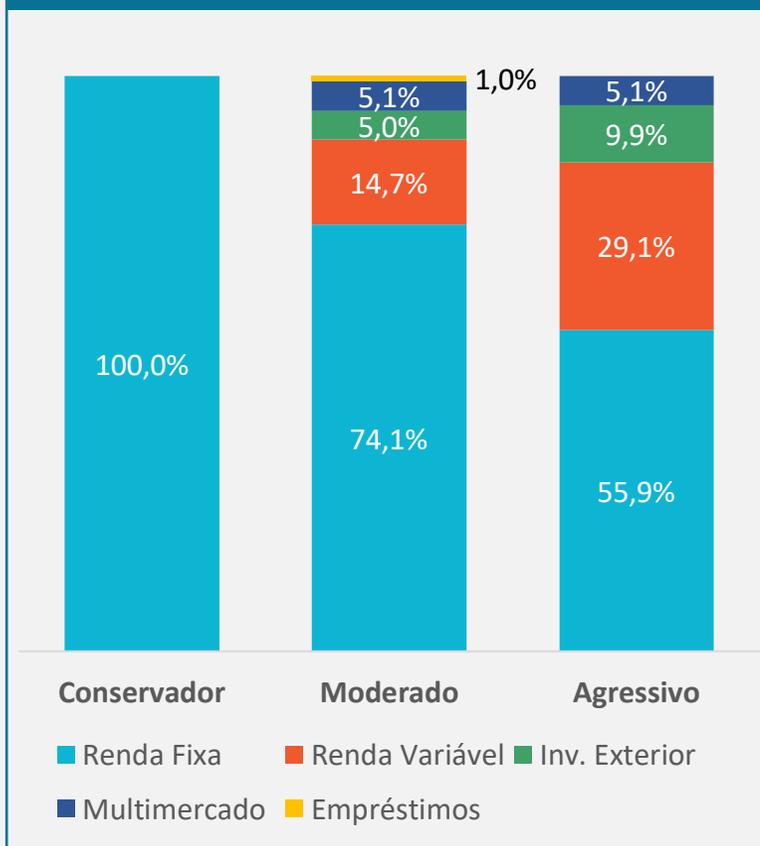
# Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

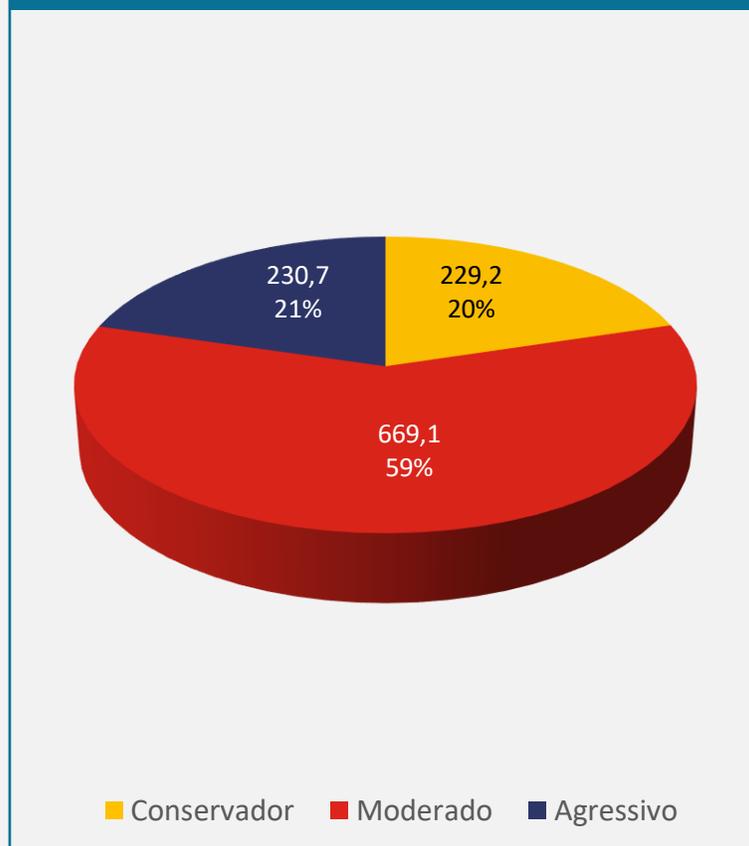
Plano CD

Fevereiro/2024

### Distribuição por classe de ativos, 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	330,3	29,26%
BNP Paribas	RF	300,8	26,64%
Bradesco	RF e M	276,9	24,53%
Western Asset	RF	101,5	8,99%
JP Morgan	IE	34,5	3,06%
Claritas	RV	23,1	2,05%
Hix	RV	19,6	1,74%
Constellation	RV	11,8	1,05%
Schroders	IE	9,4	0,83%
Morgan Stanley	IE	9,2	0,81%
Própria	RF	6,4	0,56%
AZ Quest	RV	5,5	0,49%
<b>Consolidado</b>		<b>1.129,0</b>	<b>100%</b>





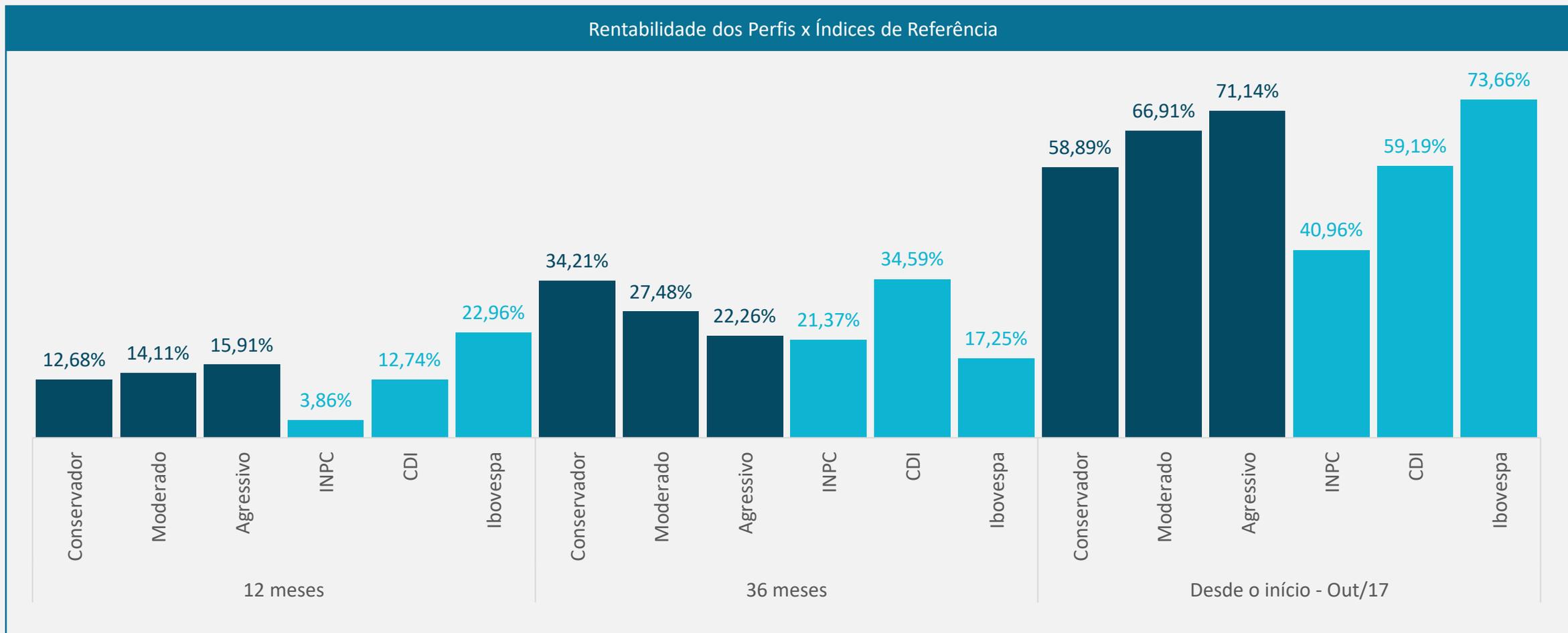
# Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Suplementar

Fevereiro/2024

Rentabilidade dos Perfis x Índices de Referência





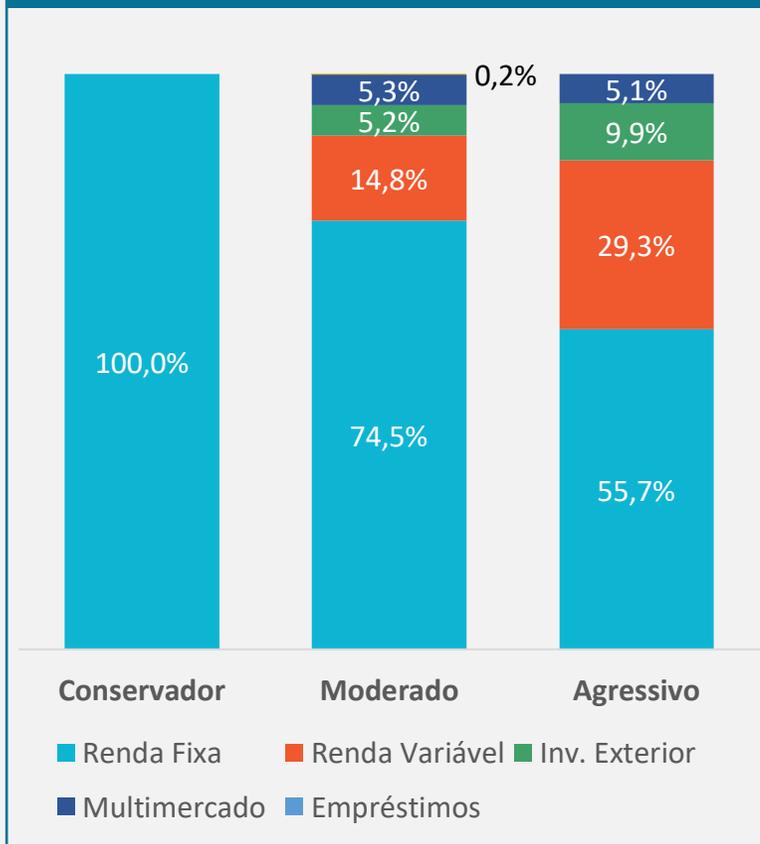
# Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

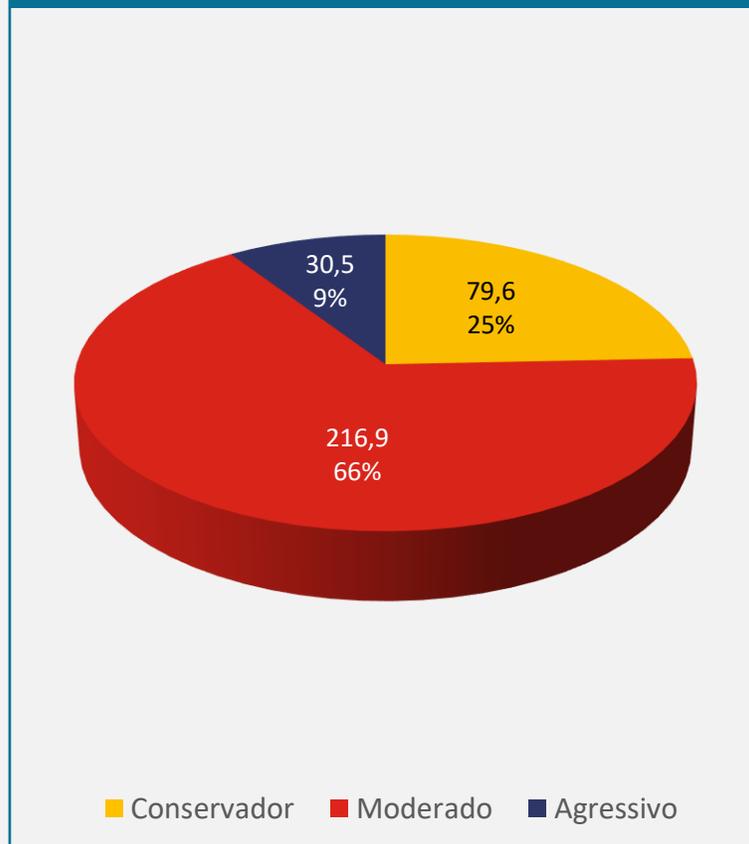
Plano Suplementar

Fevereiro/2024

### Distribuição por classe de ativos, 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	99,0	30,27%
BNP Paribas	RF	89,0	27,20%
Bradesco	RF e M	83,6	25,58%
Western Asset	RF	26,7	8,17%
JP Morgan	IE	8,7	2,65%
Hix	RV	5,5	1,69%
Claritas	RV	5,1	1,55%
Constellation	RV	2,9	0,87%
Schroders	IE	2,6	0,79%
Morgan Stanley	IE	2,2	0,68%
AZ Quest	RV	1,3	0,41%
Própria	RF	0,5	0,14%
<b>Consolidado</b>		<b>327,0</b>	<b>100%</b>





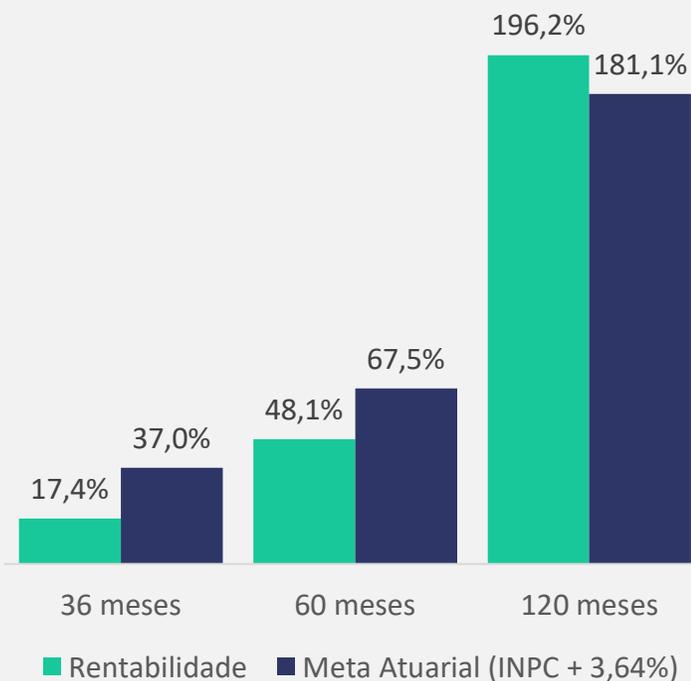
# Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

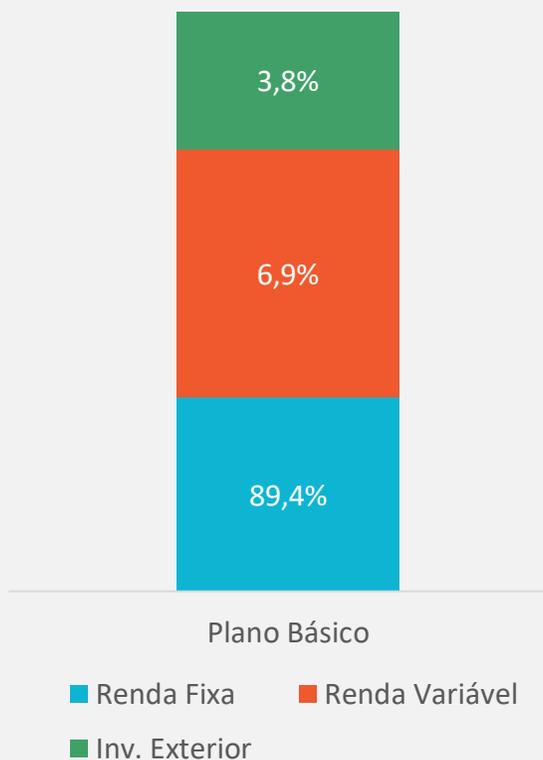
Plano Básico

Fevereiro/2024

### Rentabilidade do Plano x Meta Atuarial



### Distribuição por classes de ativos



### Distribuição dos investimentos por gestor

Gestor	Segmentos	PL (R\$) - Milhões	% Total
Western Asset	RF	498,6	68,53%
Itaú	RF e RV	170,0	23,37%
JP Morgan	IE	18,2	2,50%
Claritas	RV	12,1	1,66%
Hix	RV	8,4	1,16%
Constellation	RV	7,7	1,06%
Morgan Stanley	IE	4,6	0,64%
Schroder	IE	4,2	0,57%
AZ Quest	RV	3,6	0,49%
<b>Consolidado</b>		<b>727,5</b>	<b>100%</b>



PreviSiemens