



PANORAMA DE MERCADO

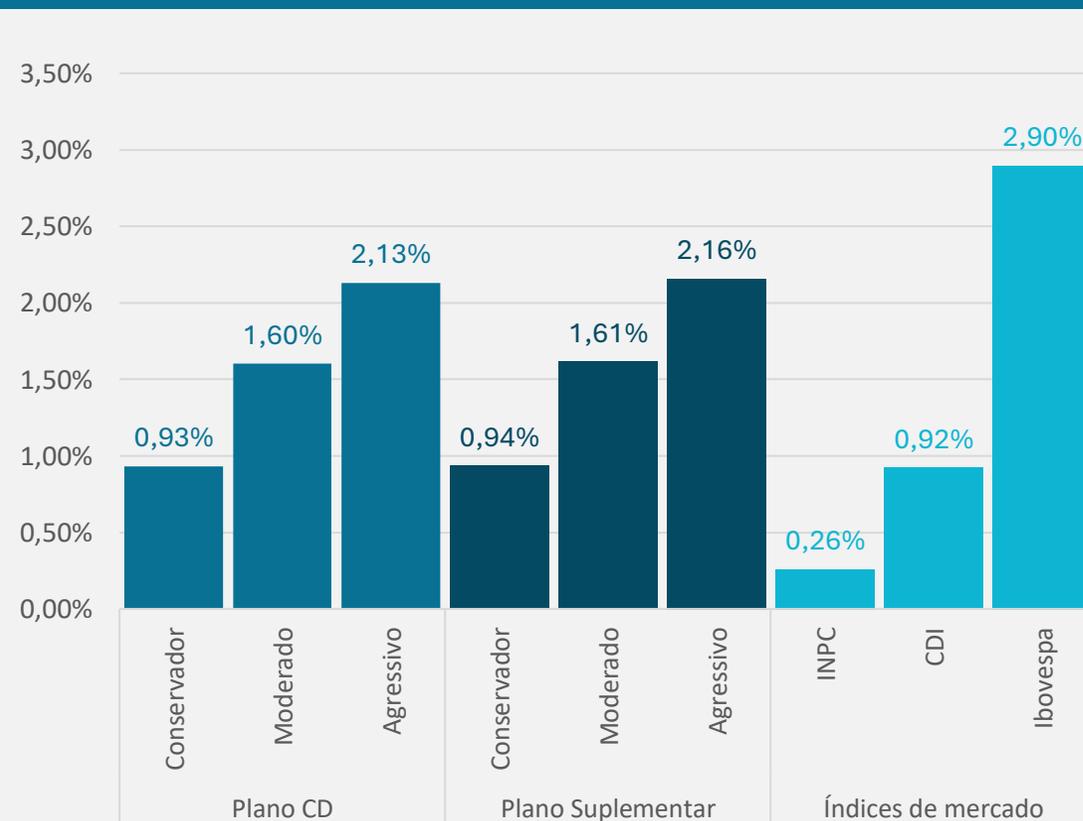
Julho trouxe novamente bons resultados nas carteiras. Do lado externo, os novos dados de atividade e inflação nos Estados Unidos mostraram sinais de arrefecimento. Nesse contexto, o FED (Banco Central Americano) deu sinais de que deve começar a cortar juros na reunião de setembro.

Julho também foi marcado por reviravoltas na corrida presidencial americana, com o atentado contra Donald Trump e a desistência de Joe Biden em favor de sua vice, Kamala Harris. Apesar do jogo eleitoral ainda estar em aberto, a maior parte dos analistas considera a vitória de Trump como cenário base. A Zona do Euro também teve uma surpresa positiva no crescimento do segundo trimestre. O Banco Central Europeu optou por pausar o corte na taxa de juros iniciado em junho. Já a China apresentou crescimento aquém do esperado, no qual a manufatura tenta compensar as perdas do setor de construção. Em resposta, o Banco Central Chinês decidiu por um corte inédito em suas de taxas de juros.

No Brasil, o mercado tem focado na questão fiscal, principalmente em relação ao contingenciamento de gastos federais. Após intensas discussões e negociações políticas, o governo propôs o contingenciamento de R\$15bi, notícia aguardada, mas insuficiente para convencer o mercado do cumprimento do arcabouço fiscal. O dólar seguiu pressionado. O Copom manteve a taxa Selic em 10,50%, com , acrescentou uma nota de preocupação no que se refere ao atual nível do câmbio. O destaque foi a bolsa de valores, que apesar da volatilidade fechou com valorização de 2,9% (IBrX).

Nos próximos meses, a expectativa em relação à política monetária e eleições nos EUA deverão estar no foco dos investidores.

Rentabilidade Mensal jul/2024





Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano CD

Julho/2024

Evolução Mensal Acumulada 2024



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
Conservador	0,97%	0,79%	0,86%	0,69%	0,90%	0,74%	0,93%						6,04%
Moderado	-0,13%	0,86%	0,74%	-0,45%	0,47%	0,91%	1,60%						4,07%
Agressivo	-0,94%	1,05%	0,71%	-1,12%	0,02%	1,20%	2,13%						3,06%



O Perfil Conservador apresentou rentabilidade positiva acima do CDI, impactado pela abertura da curva de juros.

Os Perfis Moderado e Agressivo, foram beneficiados pela performance dos ativos de risco no Brasil e no mundo.



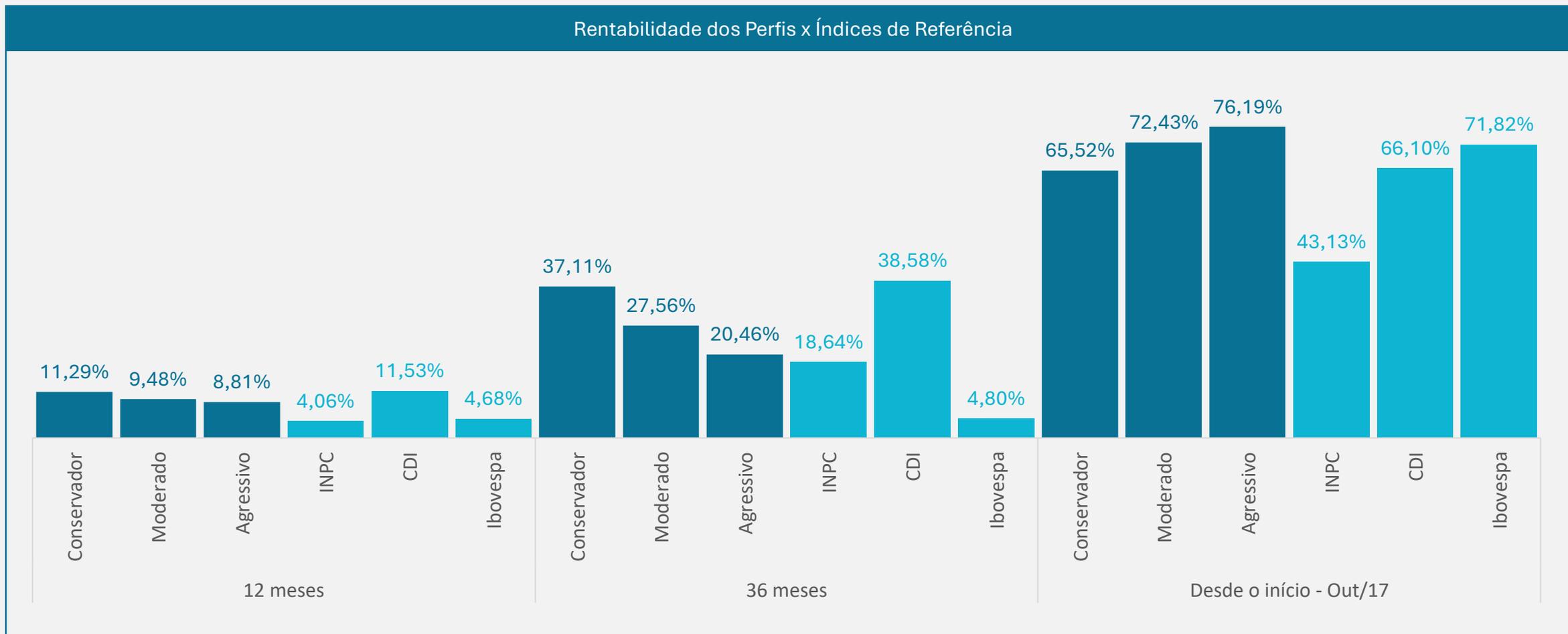
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano CD

Julho/2024

Rentabilidade dos Perfis x Índices de Referência





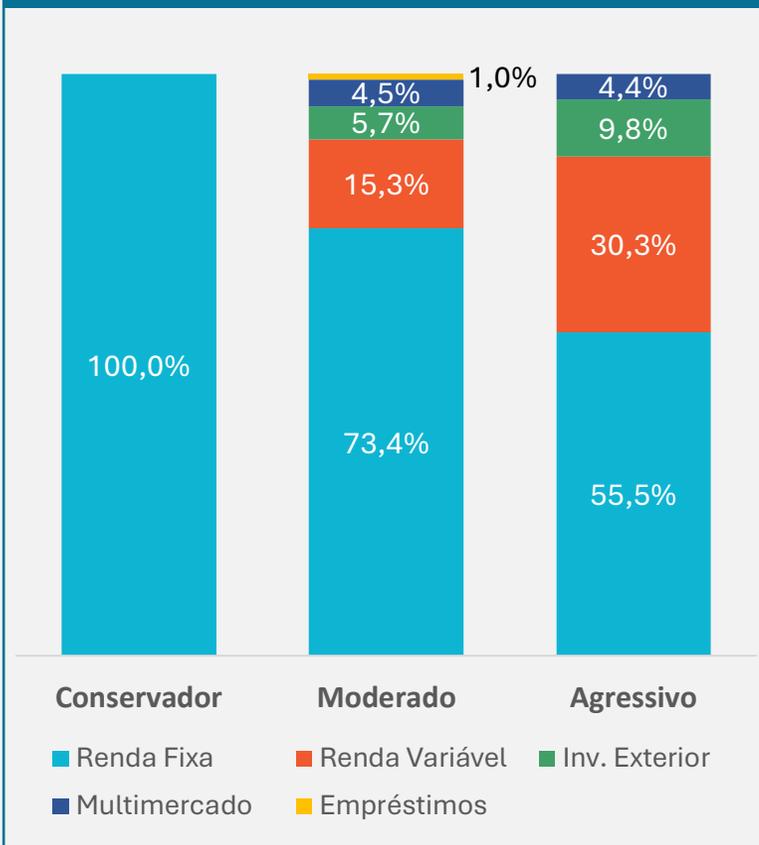
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

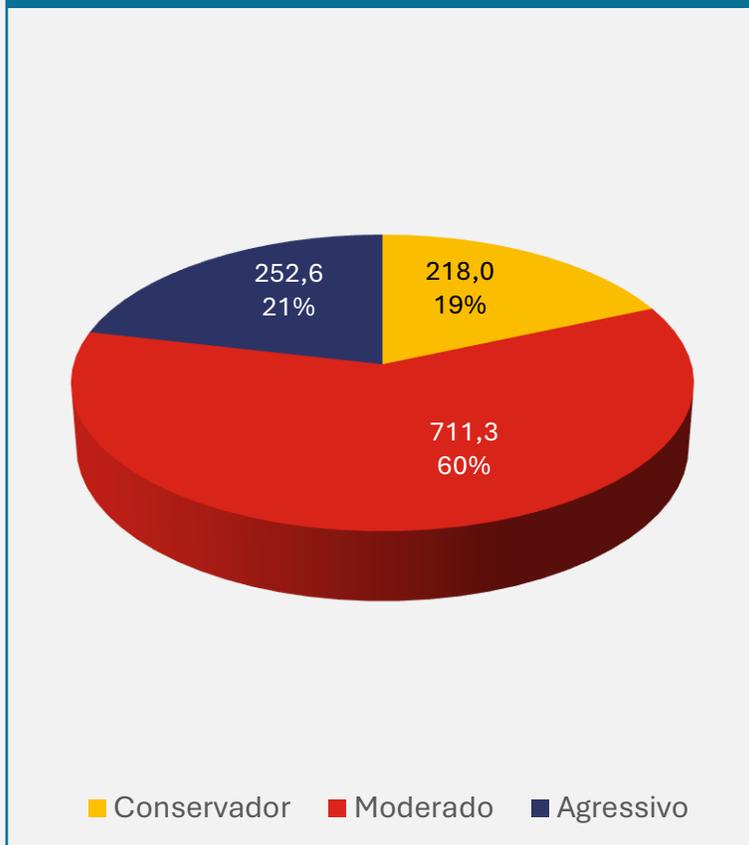
Plano CD

Julho/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	359,1	30,38%
BNP Paribas	RF	317,3	26,85%
Bradesco	RF e M	268,9	22,75%
Western Asset	RF	107,1	9,06%
JP Morgan	IE	40,6	3,44%
Claritas	RV	23,1	1,95%
Hix	RV	21,2	1,80%
Constellation	RV	11,4	0,97%
Schroders	IE	10,7	0,91%
Morgan Stanley	IE	9,4	0,79%
Própria	RF	7,4	0,62%
AZ Quest	RV	5,6	0,47%
Consolidado		1.181,9	100%



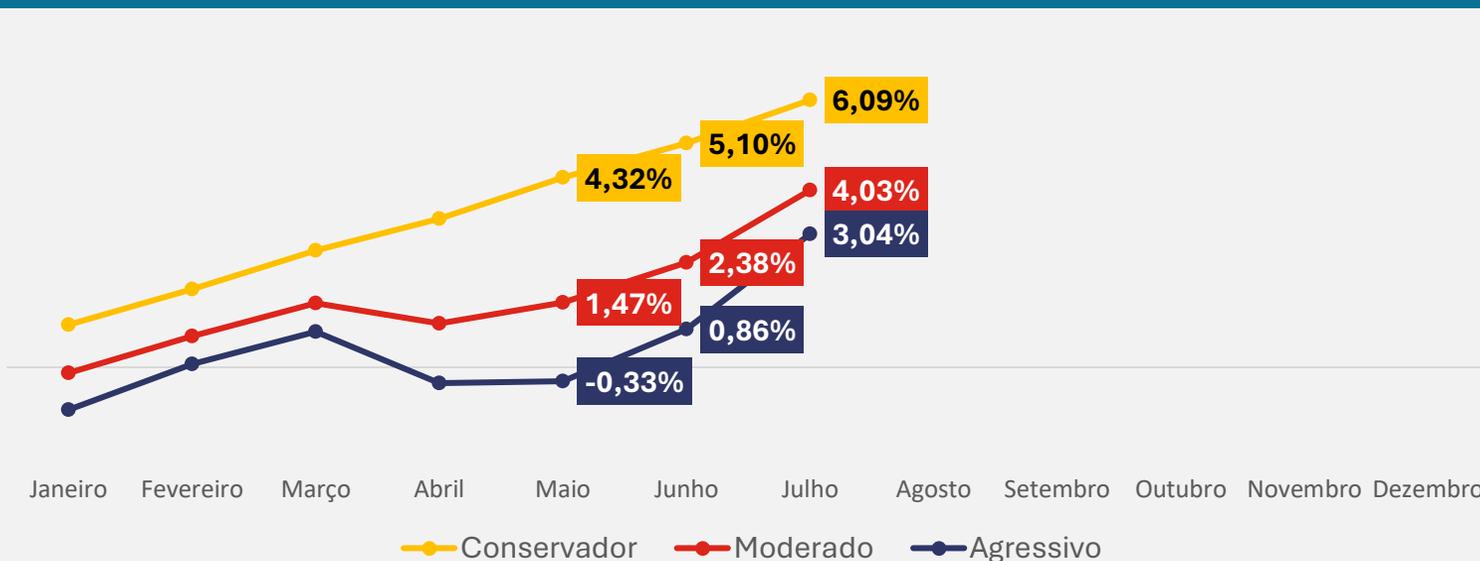
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Suplementar

Julho/2024

Evolução Mensal Acumulada 2024



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
Conservador	0,97%	0,79%	0,86%	0,71%	0,91%	0,75%	0,94%						6,09%
Moderado	-0,14%	0,86%	0,75%	-0,47%	0,48%	0,90%	1,61%						4,03%
Agressivo	-0,98%	1,05%	0,73%	-1,16%	0,03%	1,19%	2,16%						3,04%



O Perfil Conservador apresentou rentabilidade positiva acima do CDI, impactado pela abertura da curva de juros.

Os Perfis Moderado e Agressivo, foram beneficiados pela performance dos ativos de risco no Brasil e no mundo.



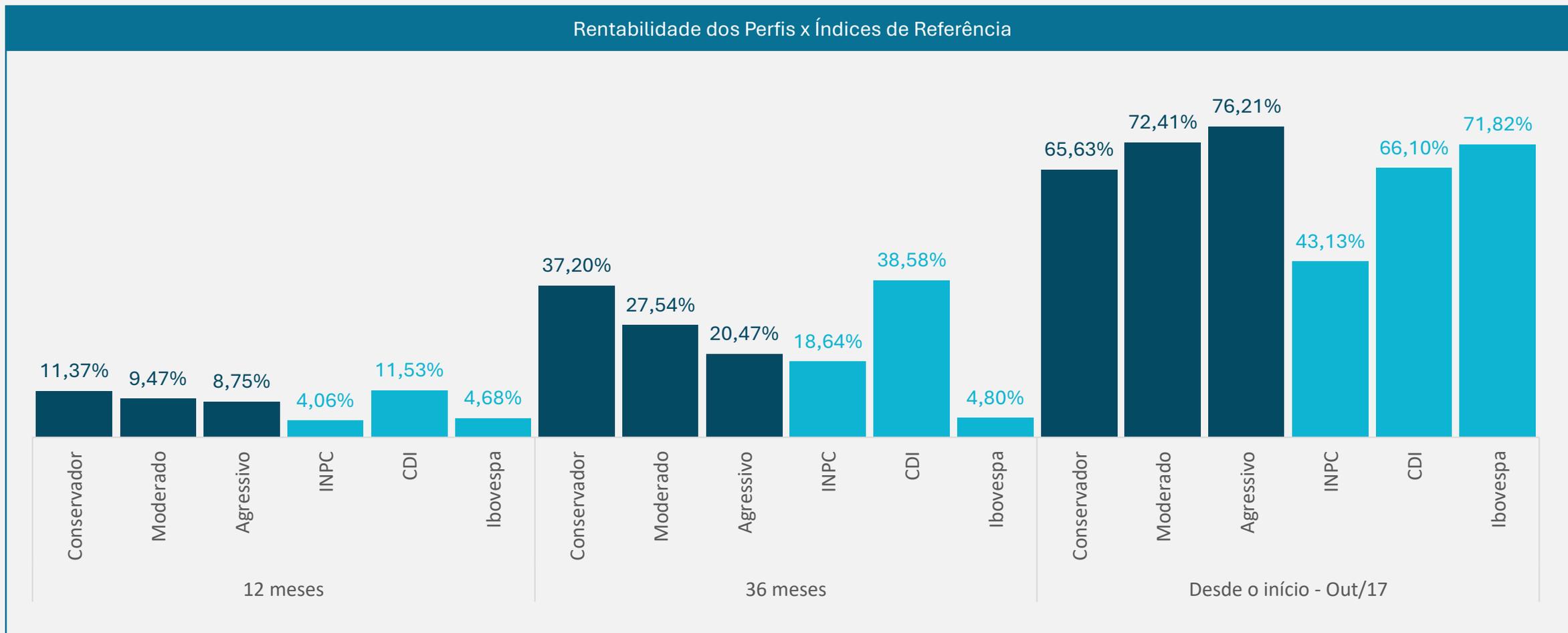
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Suplementar

Julho/2024

Rentabilidade dos Perfis x Índices de Referência





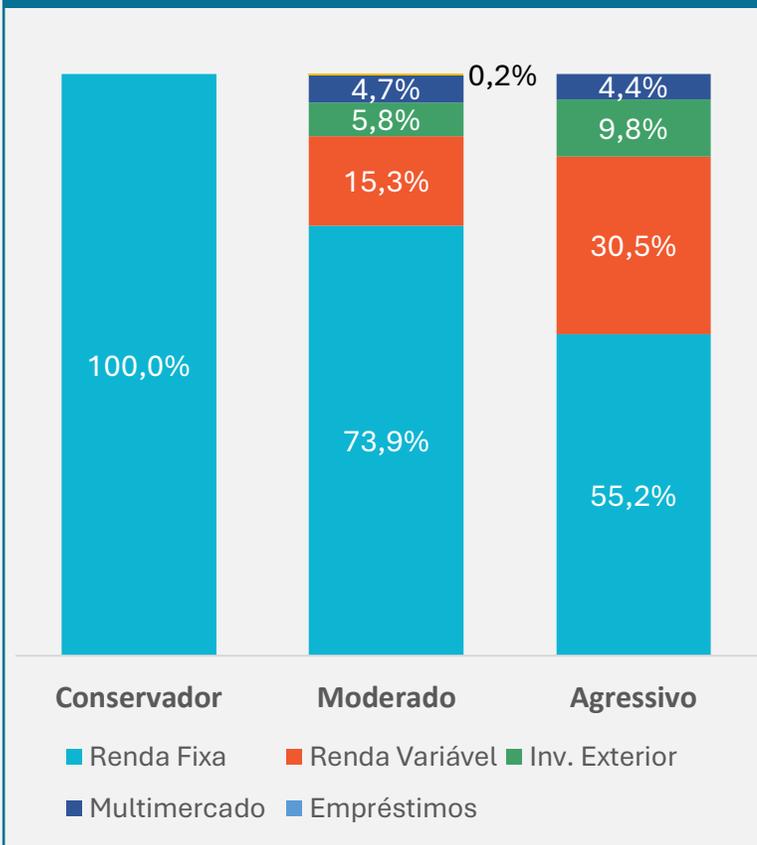
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

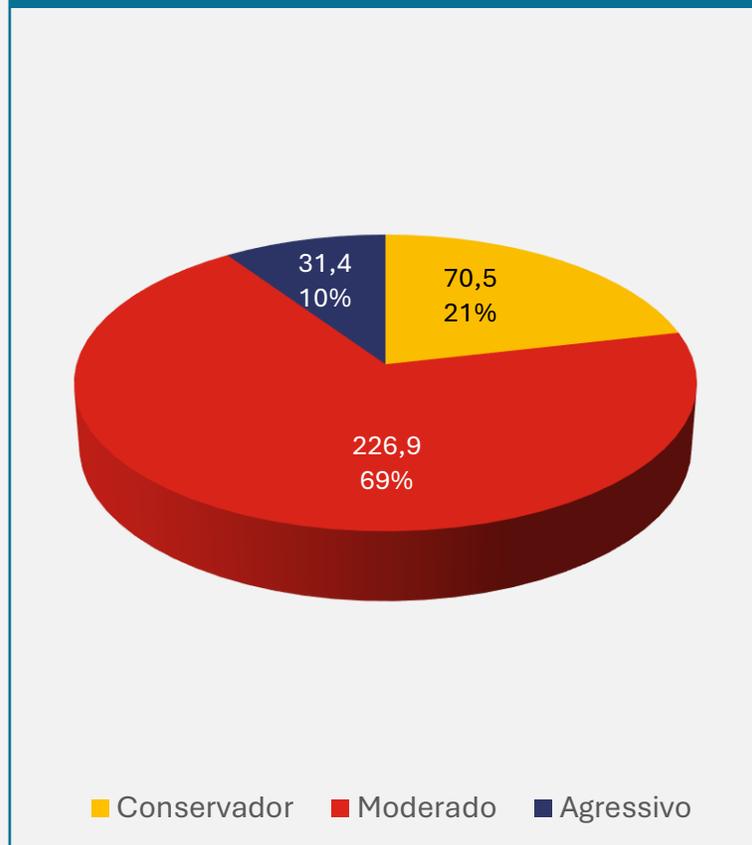
Plano Suplementar

Julho/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	101,3	30,83%
BNP Paribas	RF	90,7	27,58%
Bradesco	RF e M	79,0	24,04%
Western	RF	27,2	8,27%
JP Morgan	IE	10,0	3,04%
Hix	RV	5,7	1,74%
Claritas	RV	5,1	1,54%
Schroders	IE	2,8	0,84%
Constellation	RV	2,8	0,84%
Morgan Stanley	IE	2,4	0,72%
AZ Quest	RV	1,4	0,41%
Própria	RF	0,5	0,16%
Consolidado		328,8	100%



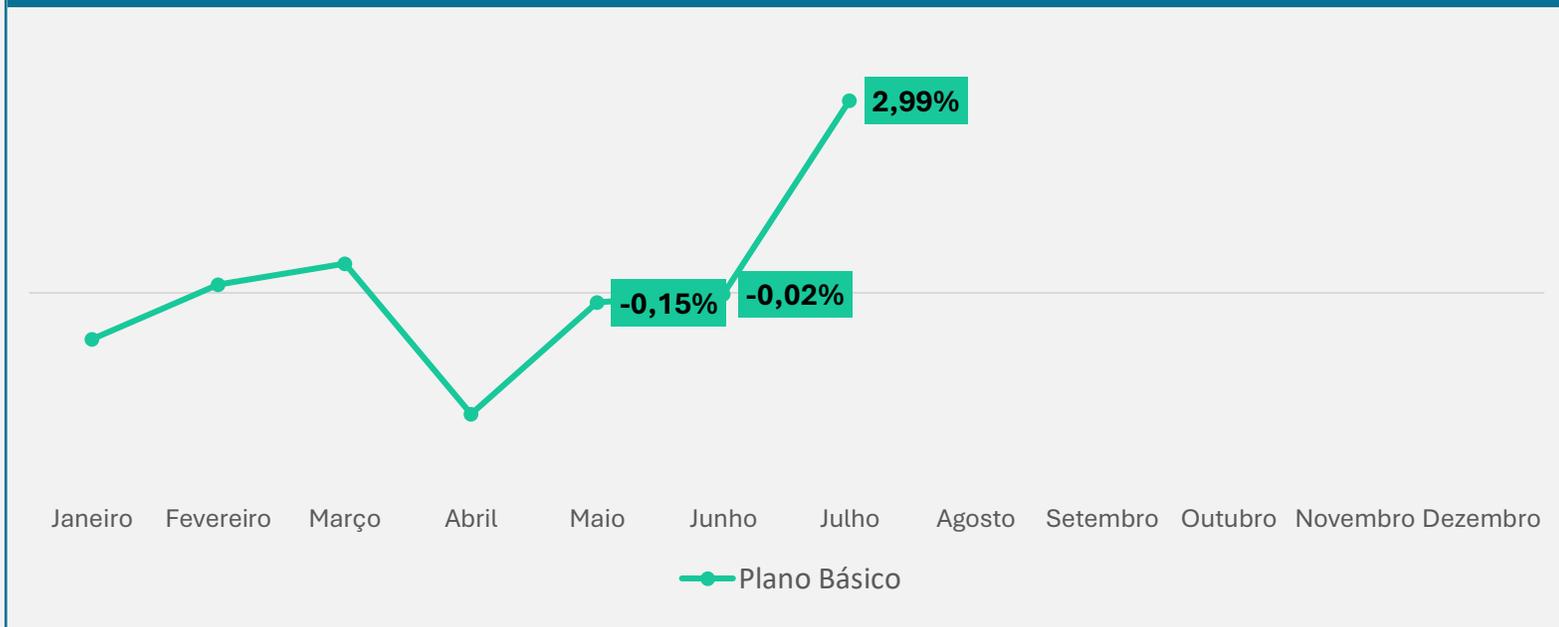
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Básico

Julho/2024

Evolução Mensal Acumulada 2024



	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
Plano Básico	-0,72%	0,86%	0,32%	-1,01%	0,37%	0,25%							-0,02%



Devido a marcação a mercado dos títulos de renda fixa, a rentabilidade do Plano Básico foi impactada pela abertura da curva de juros no Brasil.

* 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.



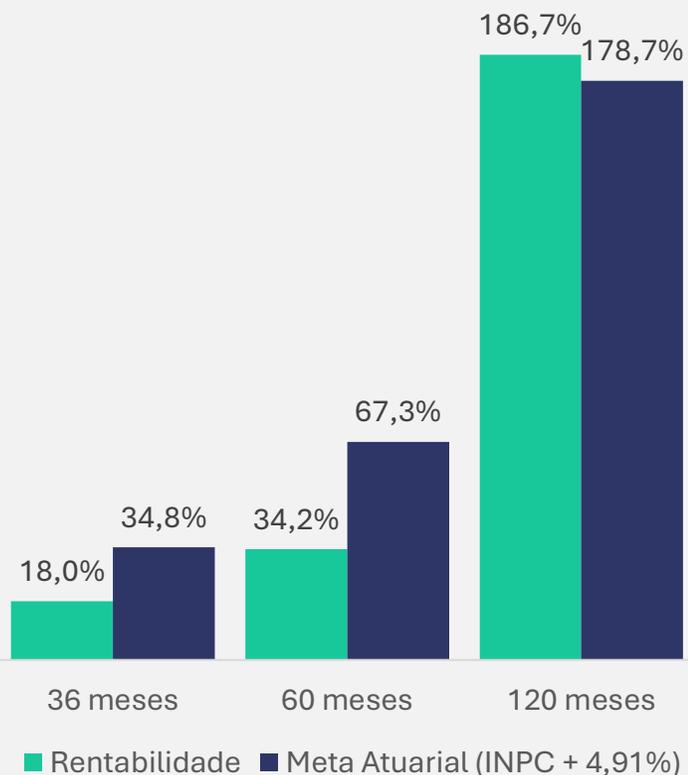
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

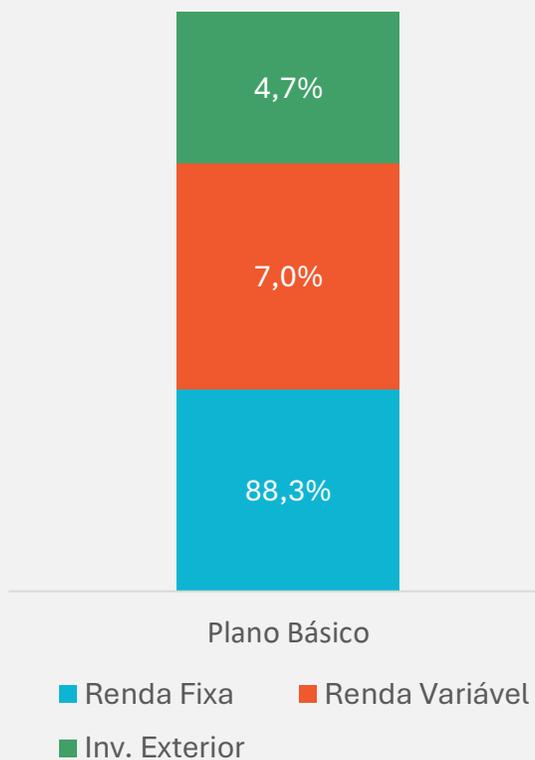
Plano Básico

Julho/2024

Rentabilidade do Plano x Meta Atuarial



Distribuição por classes de ativos



Distribuição dos investimentos por gestor

Gestor	Segmentos	PL (R\$) - Milhões	% Total
Itaú	RF e RV	101,3	30,83%
BNP Paribas	RF	90,7	27,58%
Bradesco	RF e M	79,0	24,04%
Western	RF	27,2	8,27%
JP Morgan	IE	10,0	3,04%
Hix	RV	5,7	1,74%
Claritas	RV	5,1	1,54%
Schroders	IE	2,8	0,84%
Constellation	RV	2,8	0,84%
Consolidado		721,5	100%



PreviSiemens