



PANORAMA DE MERCADO

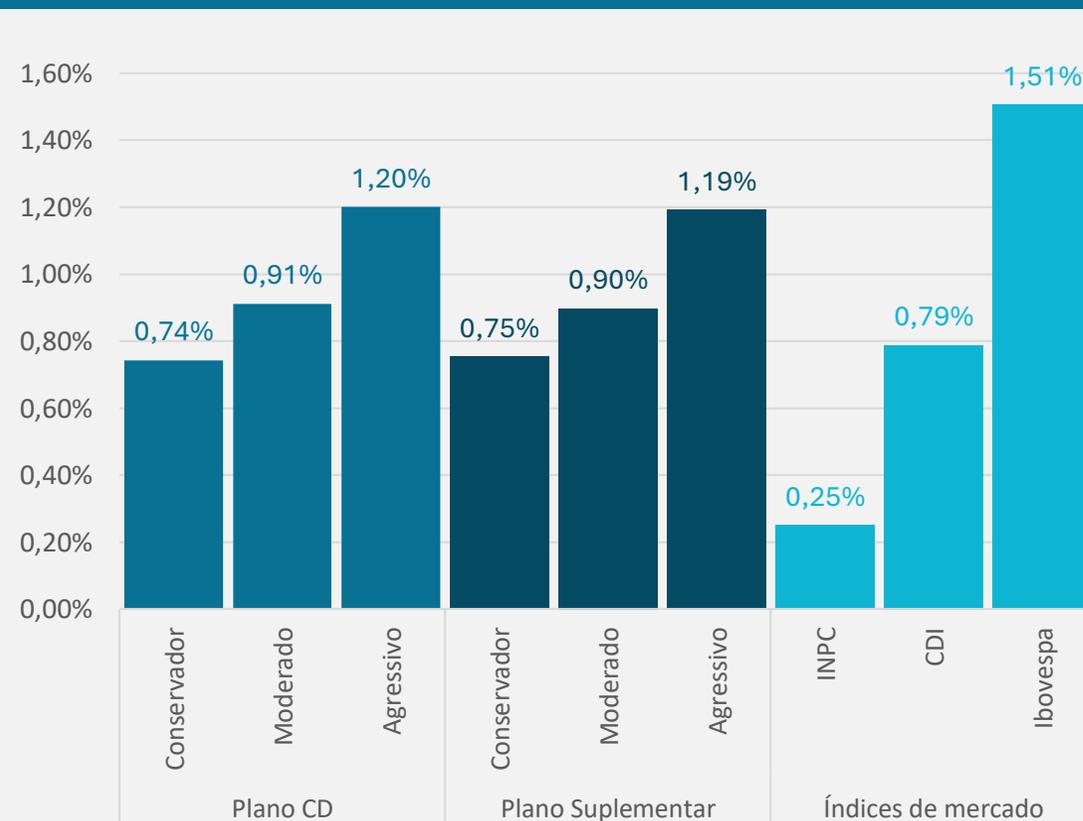
O mês de junho trouxe bons resultados ao mercado externo e um certo alívio ao mercado doméstico. O primeiro semestre de 2024 foi marcado por um desempenho robusto nos mercados financeiros globais, com rentabilidade de 31% no S&P500 (Bolsa Americana), 27% no MSCI World (Bolsas ao redor do Mundo), 21% no MSCI Mercados Emergentes e 19% no MSCI Europa. No entanto, o cenário brasileiro contrastou com essa tendência global positiva. O Ibovespa registrou uma desvalorização de 7% no semestre, o real sofreu uma desvalorização de 14% e a taxa de juros do Brasil permanece uma das mais altas do mundo.

No cenário global, os mercados de ações dos EUA se fortaleceram nas primeiras três semanas de junho, principalmente devido ao forte desempenho das ações de tecnologia e aos dados econômicos recentes que indicaram uma inflação moderada. O Fed (Banco Central Americano), segue sinalizando que não há pressa para o início dos cortes, devendo ocorrer possivelmente só em novembro. O Banco Central Europeu, por sua vez, e conforme as expectativas, iniciou o ciclo de corte de juros, de 4,50% para 4,25%, dado que a atividade econômica na Europa vem se mostrando bem mais fraca do que nos EUA. A Bolsa Americana continuou sendo destaque entre as bolsas globais, com alta de 3,5% (S&P500) em junho.

No Brasil, as questões internas continuam direcionando os mercados, o que inclui incertezas em relação às políticas fiscal e monetária, e a falta de uma comunicação positiva por parte do governo. Esses elementos têm contribuído para a percepção de risco elevado, afastando investidores e resultando em um desempenho inferior dos ativos brasileiros em comparação com seus pares globais. Em meio à crescente desconfiança em relação à real disposição do governo de equilibrar as contas, a curva de juros passou por novas altas. Neste sentido, o Copom decidiu de forma unânime, interromper o ciclo de queda de juros e manter a Selic em 10,5%. O real desvalorizou-se 6,1% em junho. A bolsa de valores, após seguidas quedas, fechou o mês com alta de 1,5%.

O comportamento da inflação e quadro fiscal brasileiro continuará sendo o principal foco de atenção dos investidores.

Rentabilidade Mensal jun/2024





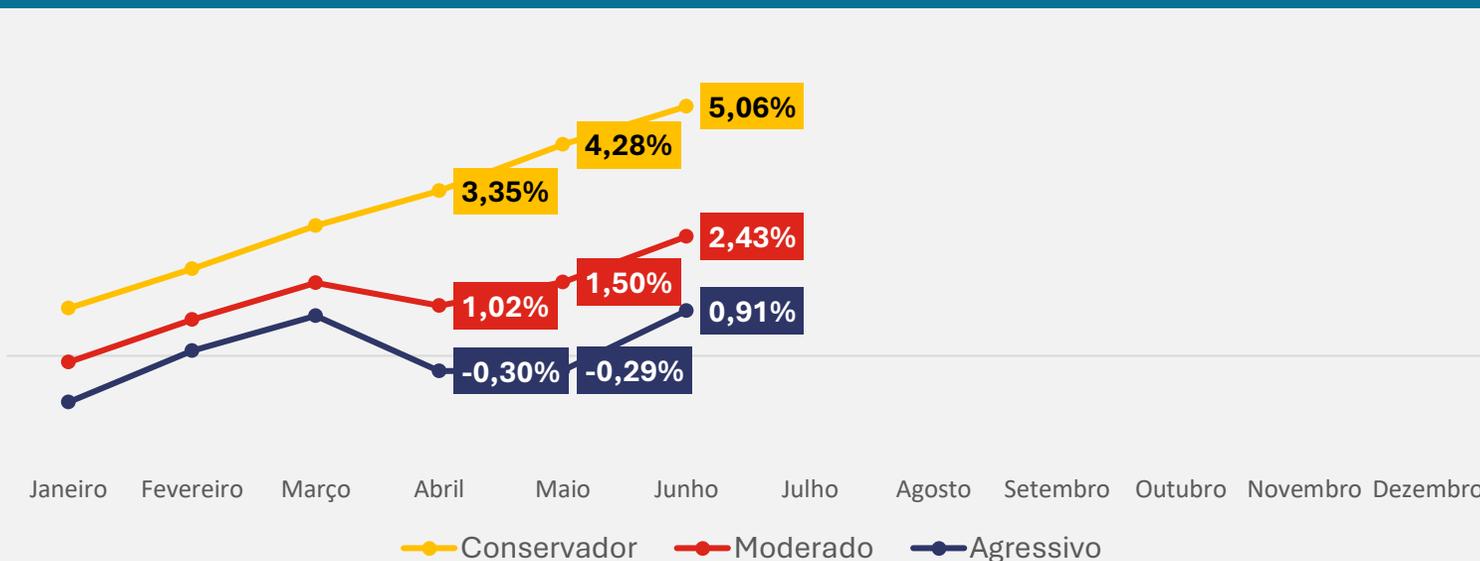
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano CD

Junho/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%							5,06%
Moderado	-0,13%	0,86%	0,74%	-0,45%	0,47%	0,91%							2,43%
Agressivo	-0,94%	1,05%	0,71%	-1,12%	0,02%	1,20%							0,91%



O Perfil Conservador apresentou rentabilidade positiva, levemente abaixo 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.



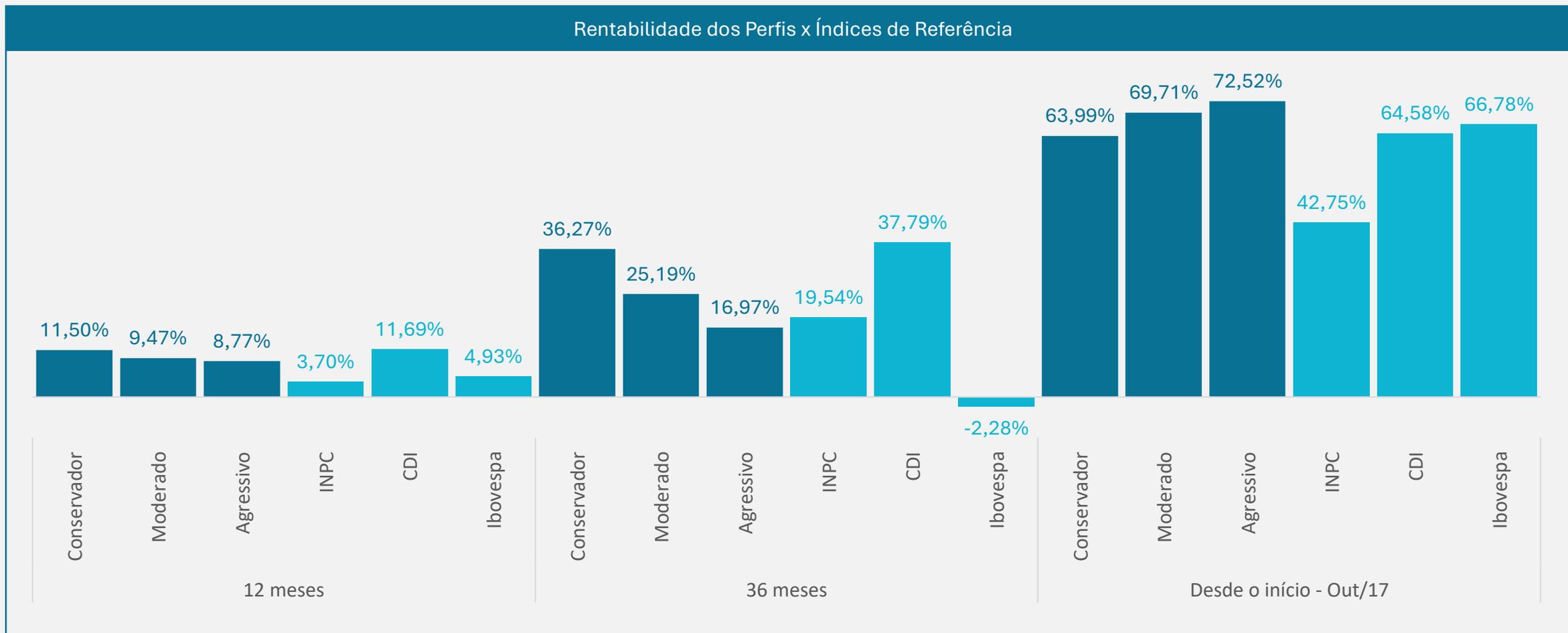
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano CD

Junho/2024

Rentabilidade dos Perfis x Índices de Referência





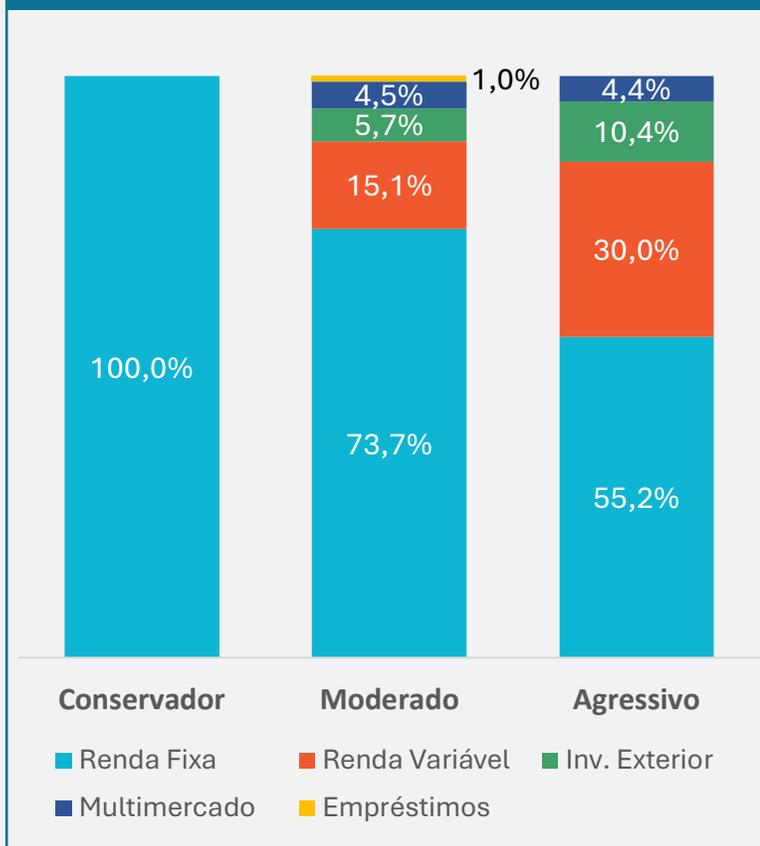
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

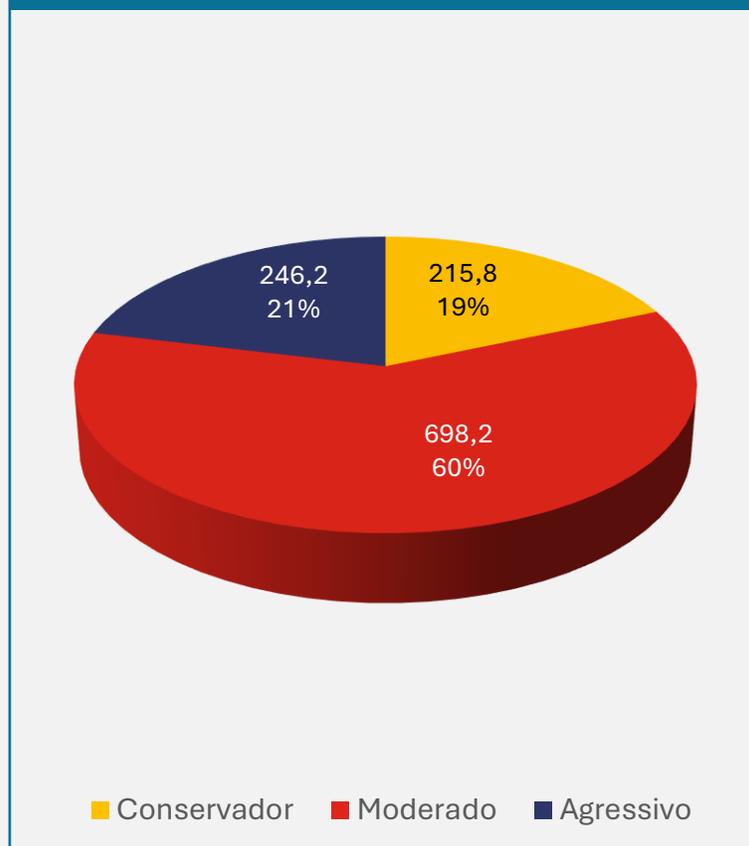
Plano CD

Junho/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	347,5	29,95%
BNP Paribas	RF	313,8	27,05%
Bradesco	RF e M	268,9	23,18%
Western	RF	103,2	8,90%
JP Morgan	IE	40,5	3,49%
Claritas	RV	22,2	1,91%
Hix	RV	20,0	1,72%
Schroders	IE	11,1	0,95%
Constellation	RV	11,0	0,95%
Morgan Stanley	IE	9,6	0,83%
Própria	RF	7,0	0,61%
AZ Quest	RV	5,3	0,46%
Consolidado		1.160,2	100%



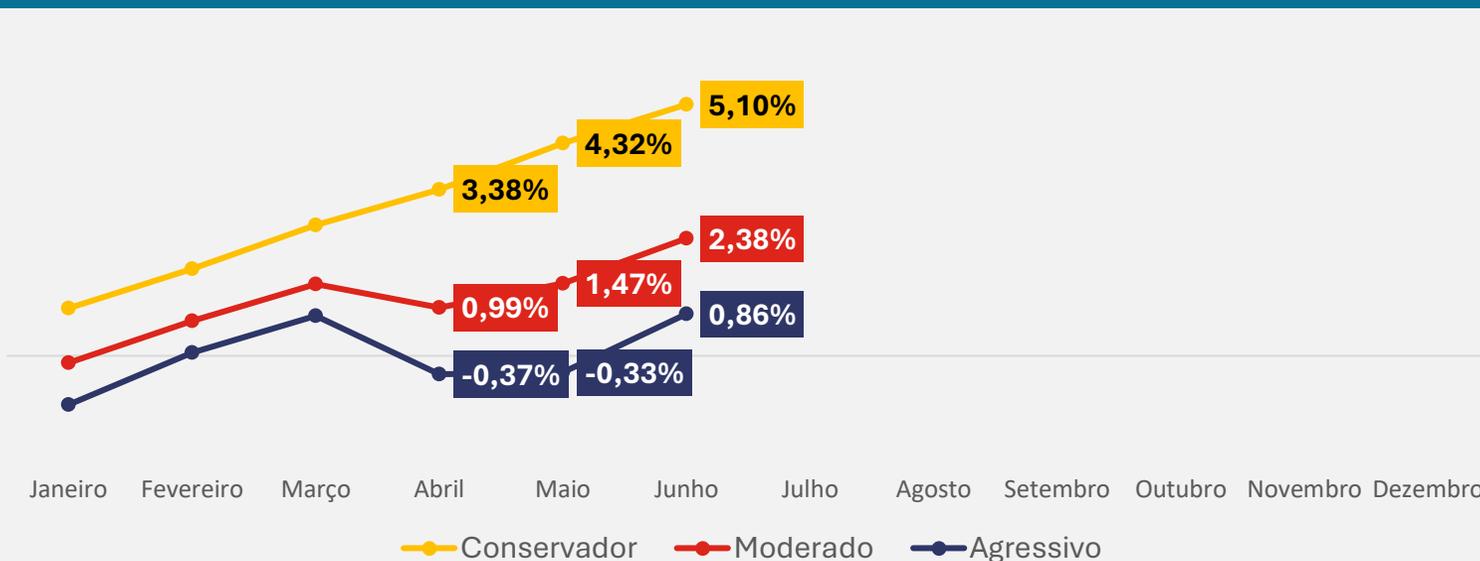
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Suplementar

Junho/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%							5,10%
Moderado	-0,14%	0,86%	0,75%	-0,47%	0,48%	0,90%							2,38%
Agressivo	-0,98%	1,05%	0,73%	-1,16%	0,03%	1,19%							0,86%



O Perfil Conservador apresentou rentabilidade positiva, levemente abaixo 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.



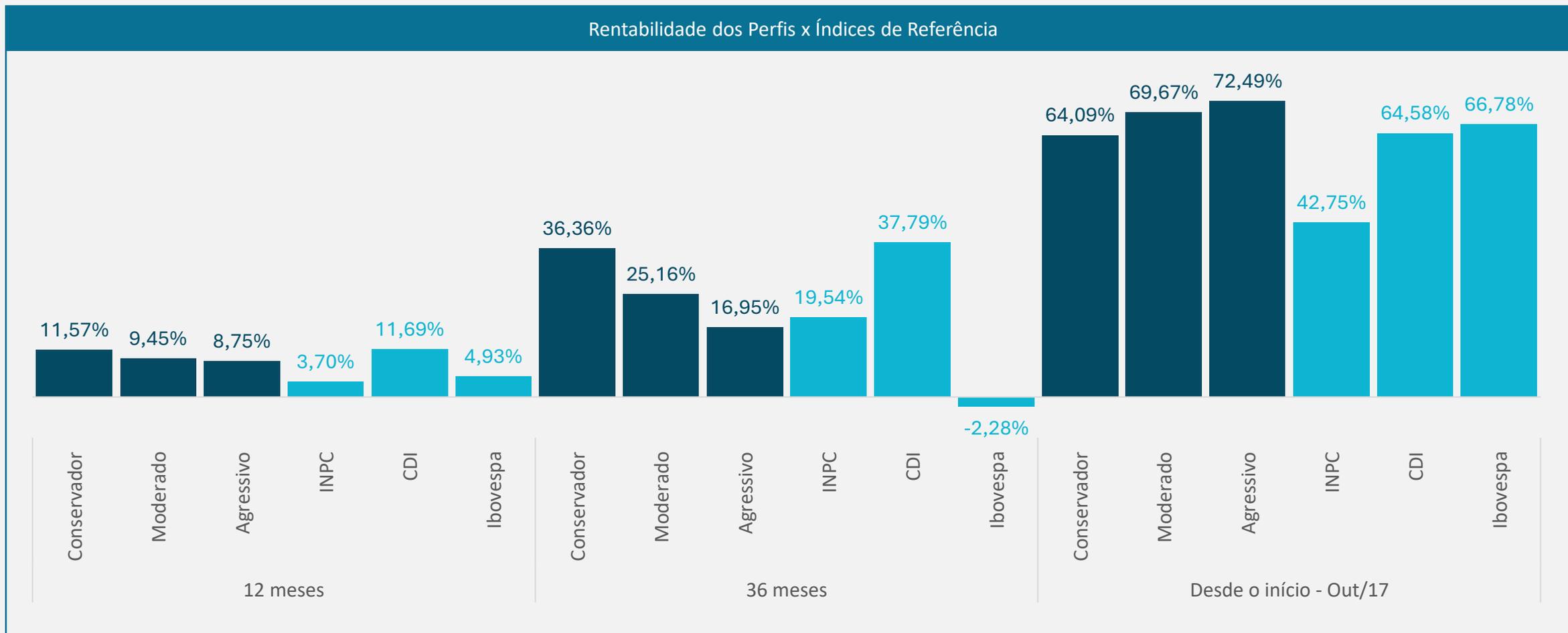
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Suplementar

Junho/2024

Rentabilidade dos Perfis x Índices de Referência





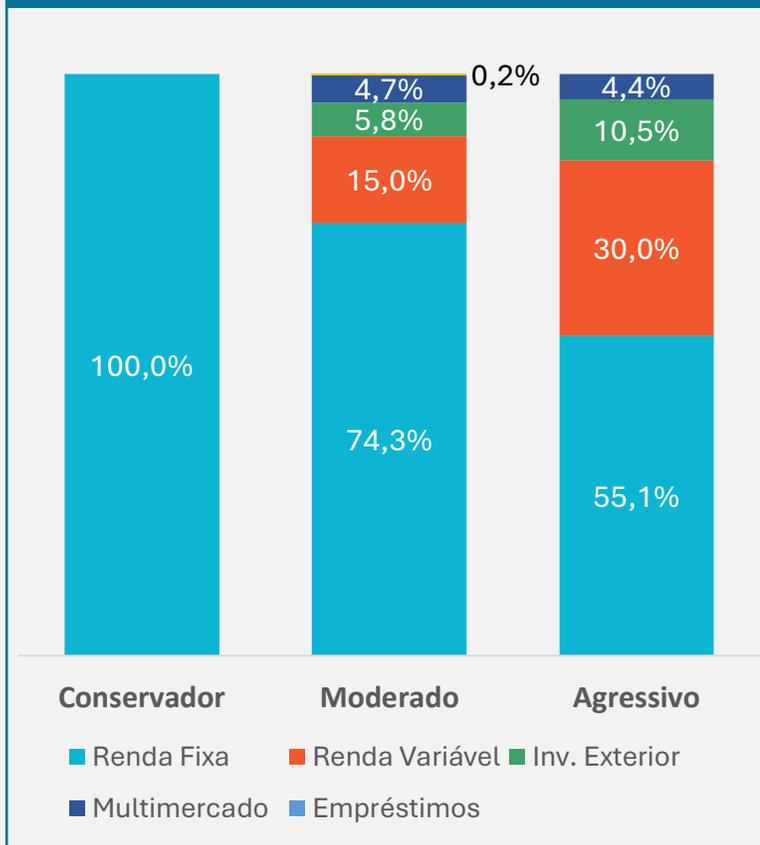
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

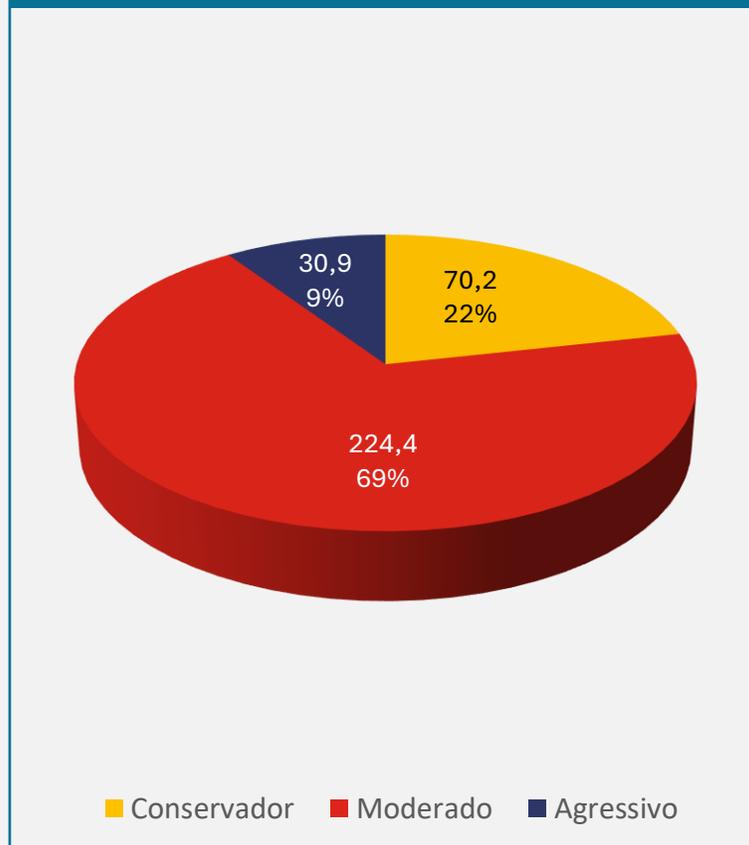
Plano Suplementar

Junho/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	99,8	30,66%
BNP Paribas	RF	90,2	27,72%
Bradesco	RF e M	79,3	24,37%
Western	RF	26,3	8,09%
JP Morgan	IE	9,9	3,05%
Hix	RV	5,4	1,65%
Claritas	RV	4,9	1,50%
Schroders	IE	2,8	0,86%
Constellation	RV	2,7	0,82%
Morgan Stanley	IE	2,4	0,74%
AZ Quest	RV	1,3	0,39%
Própria	RF	0,5	0,15%
Consolidado		325,6	100%



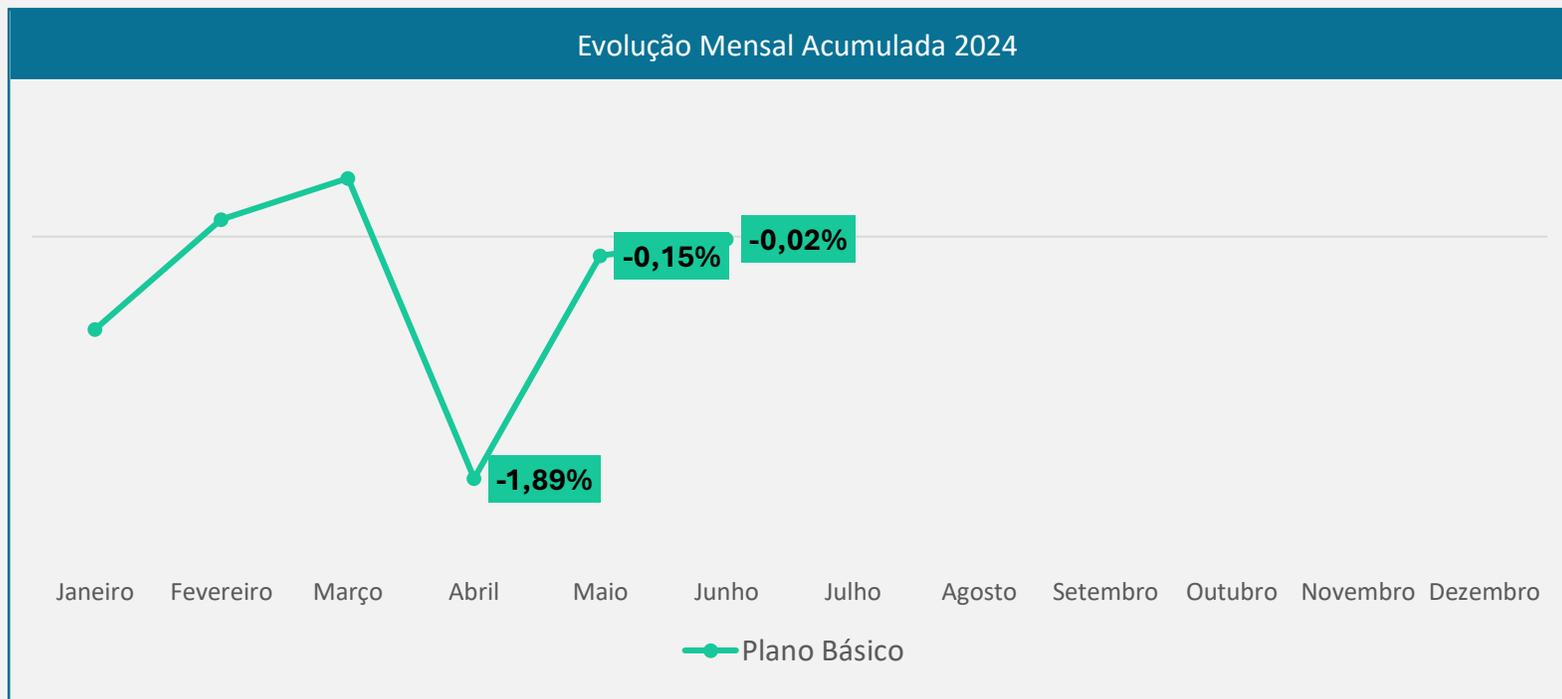
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Básico

Junho/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.



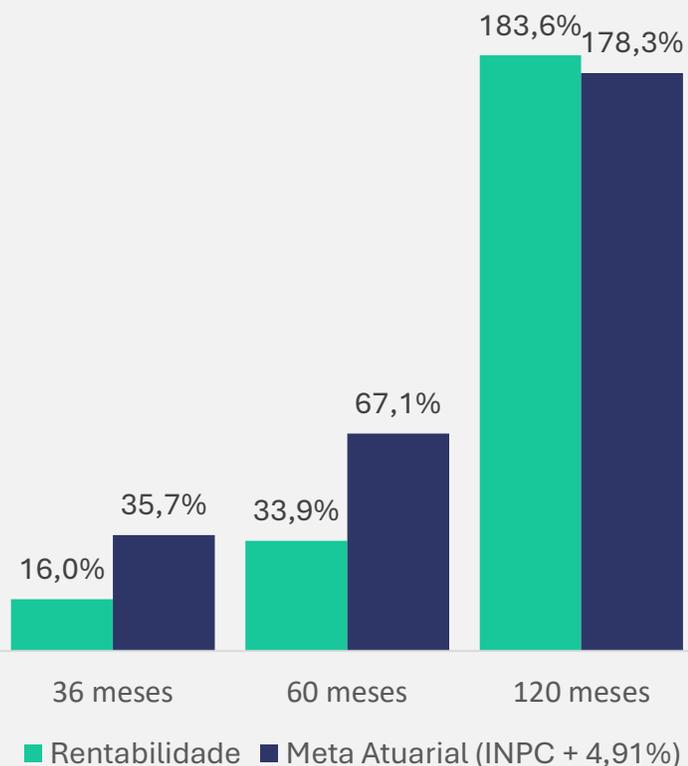
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

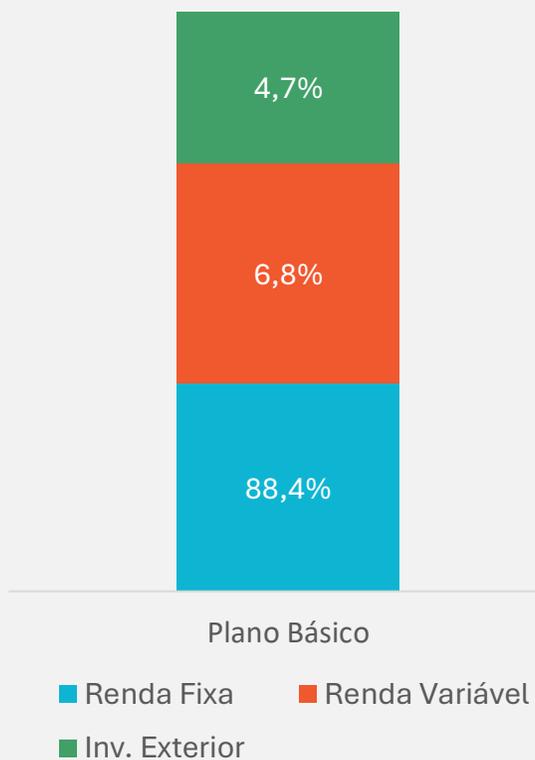
Plano Básico

Junho/2024

Rentabilidade do Plano x Meta Atuarial



Distribuição por classes de ativos



Distribuição dos investimentos por gestor

Gestor	Segmentos	PL (R\$) - Milhões	% Total
Western	RF	482,1	67,59%
Itaú	RF e RV	168,7	23,66%
JP Morgan	IE	21,8	3,05%
Claritas	RV	11,6	1,63%
Hix	RV	8,2	1,15%
Constellation	RV	7,2	1,01%
Morgan Stanley	IE	5,2	0,73%
Schroder	IE	4,9	0,69%
AZ Quest	RV	3,4	0,48%
Consolidado		713,3	100%



PreviSiemens