



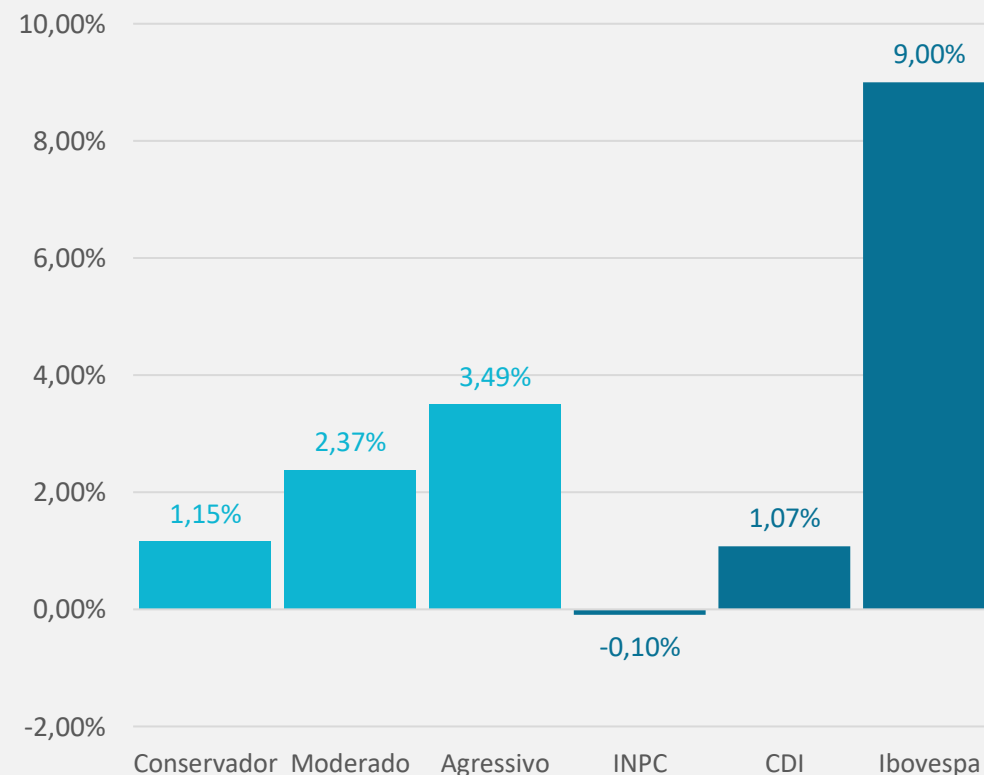
PANORAMA DE MERCADO

Mais um mês positivo para os mercados. Passadas as turbulências no sistema financeiro e as difíceis negociações em torno do teto da dívida americana, houve alta nos índices de ações. Confrontados por sinais de persistência de pressões inflacionárias e, em alguns casos, por contida atividade econômica, os Bancos Centrais ao redor do mundo, optaram por reforçar o aperto monetário, seja pela manutenção de uma retórica firme sobre o assunto, seja pela elevação das taxas de juros. Foram diversos os países nessa linha, Austrália, Canadá, Reino Unido, Zona do Euro e Estados Unidos. O tema do crescimento da China também foi alvo das atenções. A divulgação de números piores que os esperados para alguns indicadores, alimentou pressões por mais estímulos pelo Governo Chinês. Vale dizer que, se por um lado uma perda de dinamismo da economia chinesa coloca preocupação com o crescimento global, por outro, tende a contribuir para um arrefecimento de determinadas pressões inflacionárias, especialmente os preços das commodities e da cadeia de suprimentos.

No Brasil, destacou-se o IPCA abaixo das expectativas e a aprovação pelo CMN da continuidade da meta de inflação em 3%. O mercado brasileiro de juros continuou otimista, seguindo tendência iniciada em maio. A convicção de que o Copom iniciará o ciclo de afrouxamento monetário na reunião de agosto não arrefeceu nem depois de um comunicado duro pós-reunião, a intenção de iniciar o ciclo de queda da taxa Selic. Tal fato associado às boas expectativas quanto à aprovação da reforma tributária, trouxe números bastante positivos para a renda fixa e para a renda variável. O IBrX subiu 8,9%. O Real, na mesma direção, se valorizou 5,6% em relação ao dólar.

Com a valorização das ações no Brasil, bem como, a redução dos juros longos, o resultado em junho foi bastante favorável aos Perfis Moderado e Agressivo. Os analistas de mercado projetam alta adicional da bolsa nos próximos meses, se houver continuidade nos movimentos positivos para aprovação de reformas e controle fiscal do país.

Rentabilidade Mensal Jun/2023





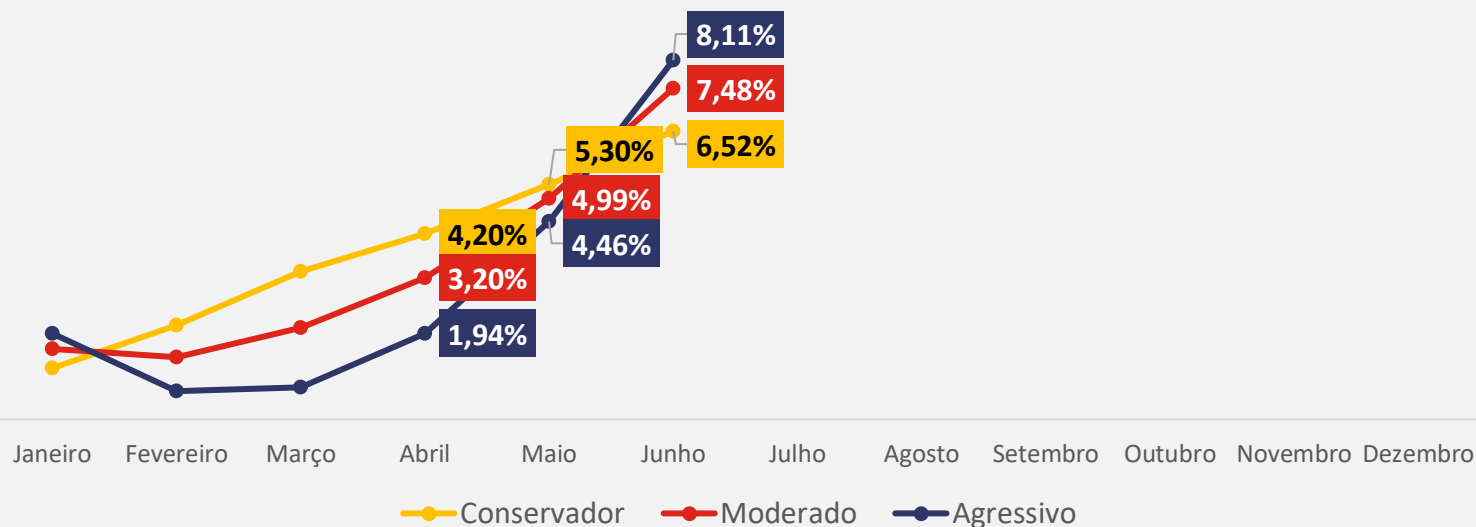
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Planos CD e Suplementar

Junho/2023

Rentabilidade Acumulada - Evolução Mensal 2023



Perfil Conservador positivo no mês e acima do CDI, beneficiado pela performance dos investimentos em juros longos. A valorização dos ativos de risco (ações) no Brasil e a redução dos juros longos, trouxeram excelentes rentabilidades para os Perfis Moderado e Agressivo.

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
Conservador	1,16%	0,95%	1,19%	0,83%	1,06%	1,15%							6,52%
Moderado	1,59%	-0,18%	0,66%	1,10%	1,74%	2,43%							7,48%
Agressivo	1,94%	-1,28%	0,08%	1,94%	2,47%	3,49%							8,11%



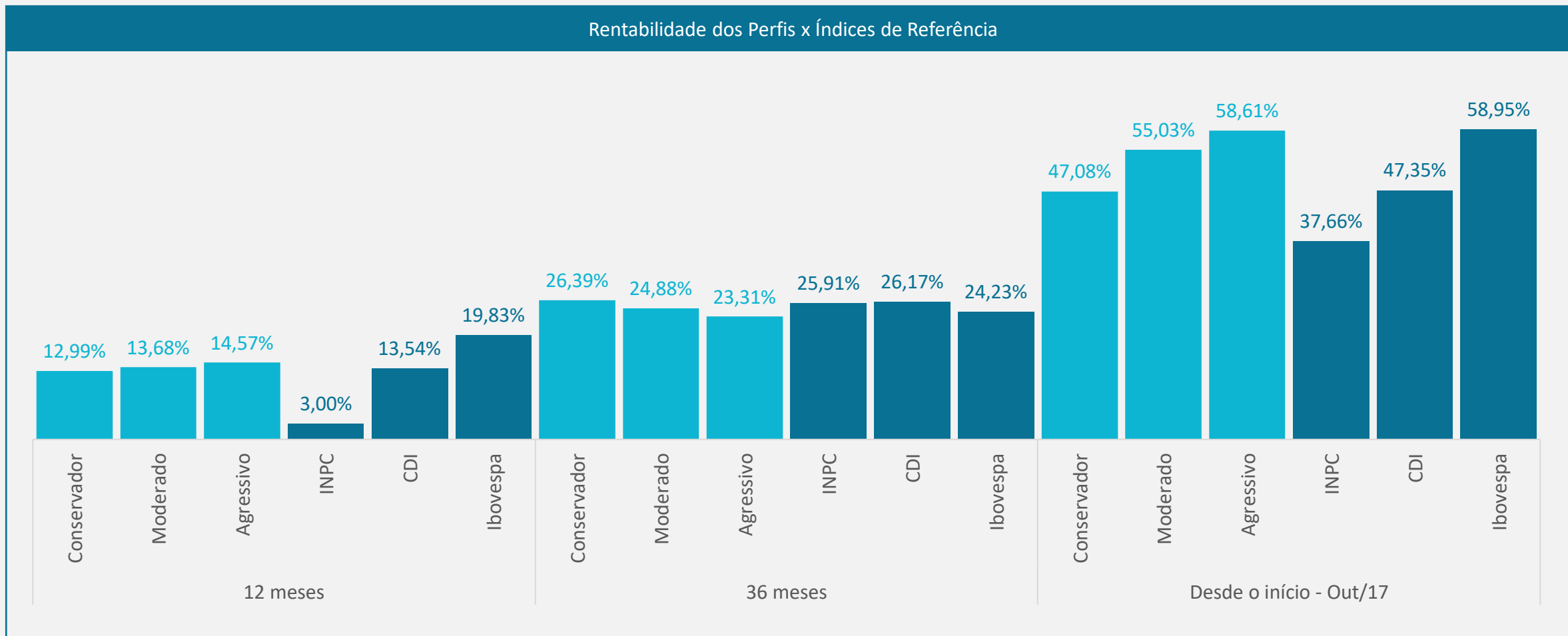
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Planos CD e Suplementar

Junho/2023

Rentabilidade dos Perfis x Índices de Referência





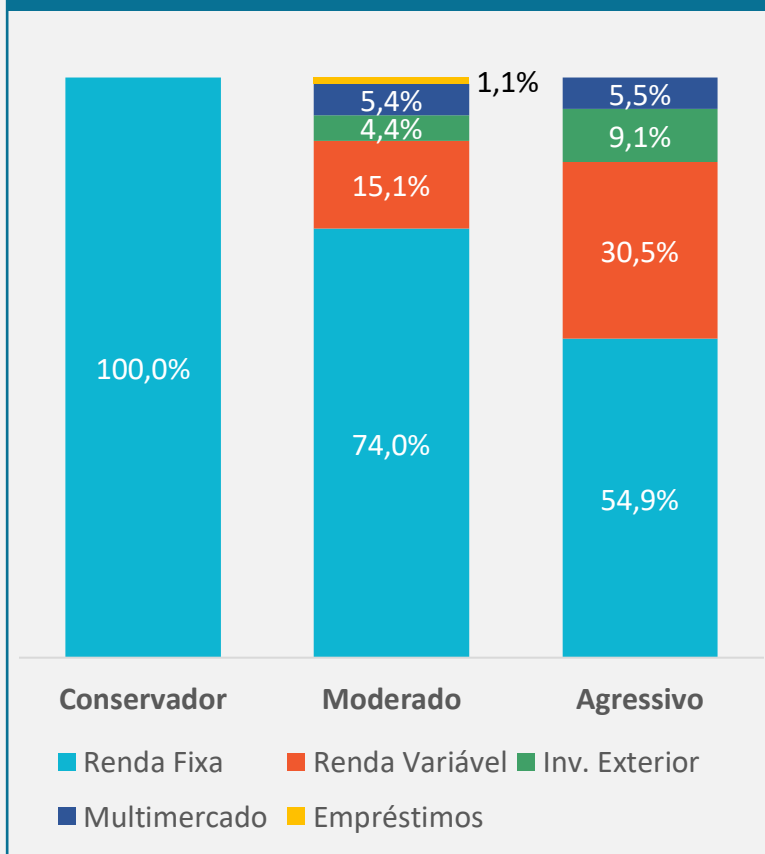
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

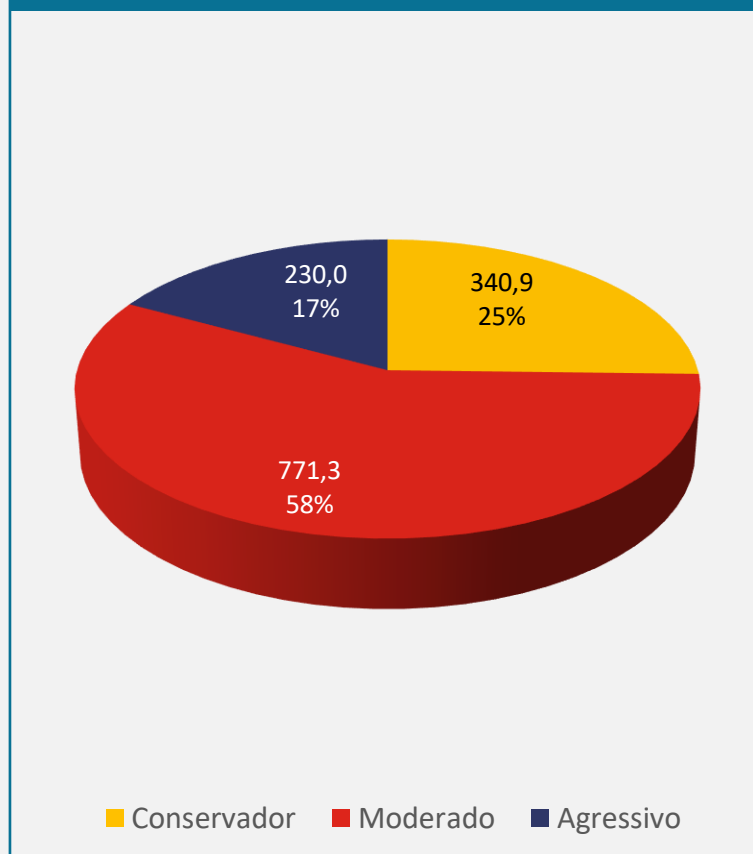
Planos CD e Suplementar

Junho/2023

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	422,2	29,47%
BNP Paribas	RF	366,6	10,07%
Bradesco	RF e M	342,4	1,28%
Western Asset	RF	87,8	31,20%
JP Morgan	IE	33,3	3,65%
Claritas	RV	31,4	1,61%
Hix	RV	14,9	0,00%
Constellation	RV	13,9	0,77%
Morgan Stanley	IE	11,2	0,75%
AZ Quest	RV	6,6	1,73%
Própria	IE	6,6	0,96%
Schroders	RF	6,6	3,86%
Consolidado		1.343,5	100%



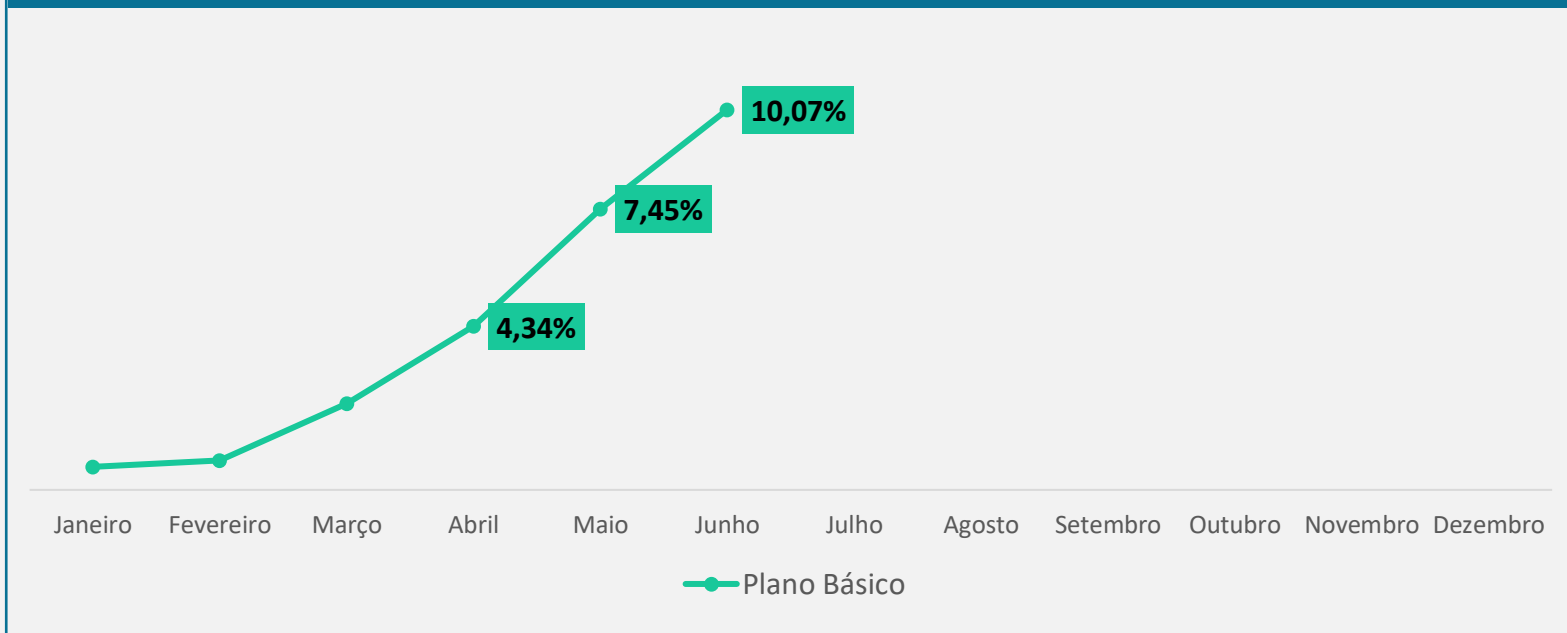
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Básico

Junho/2023

Rentabilidade Acumulada - Evolução Mensal 2023



A rentabilidade do Plano Básico foi alcançada pela excelente performance dos ativos de risco (ações) e dos investimentos em juros longos.

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum.
Plano Básico	0,61%	0,17%	1,49%	2,00%	2,99%	2,44%							10,07%



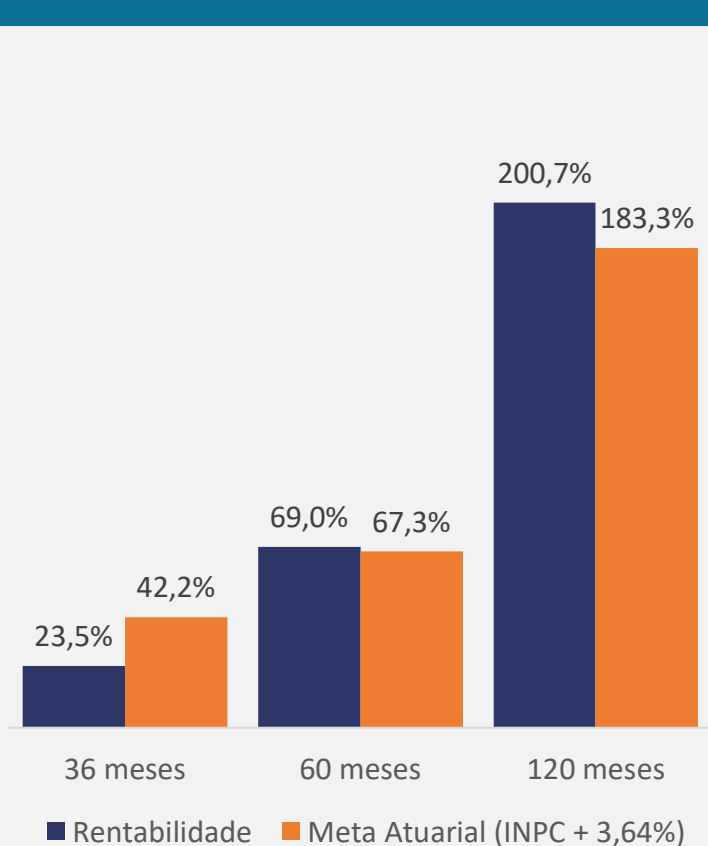
Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

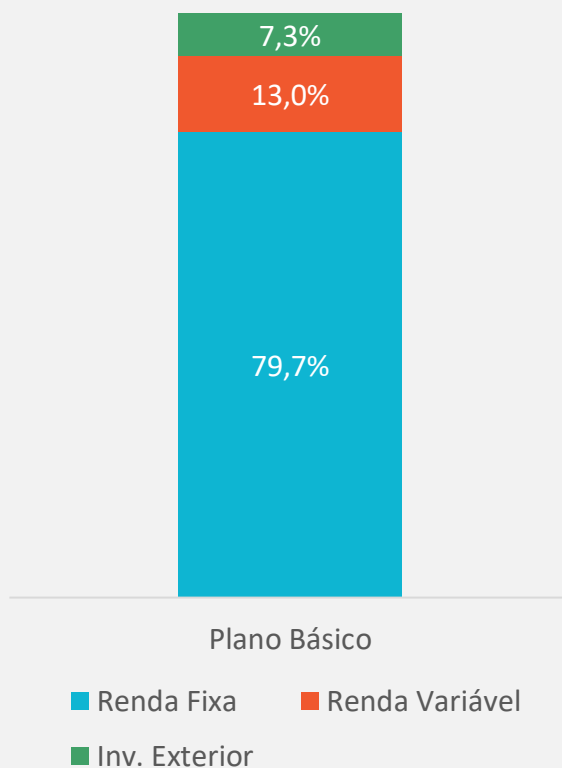
Plano Básico

Junho/2023

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	567,6	79,22%
Itaú	RV	66,4	9,26%
JP Morgan	IE	33,3	4,65%
Claritas	RV	13,0	1,82%
Morgan Stanley	IE	11,2	1,56%
Hix	RV	7,7	1,07%
Constellation	IE	7,3	1,02%
Schroder	RV	6,6	0,91%
AZ Quest	RV	3,5	0,48%
Consolidado		716,5	100%



PreviSiemens