



## PANORAMA DE MERCADO

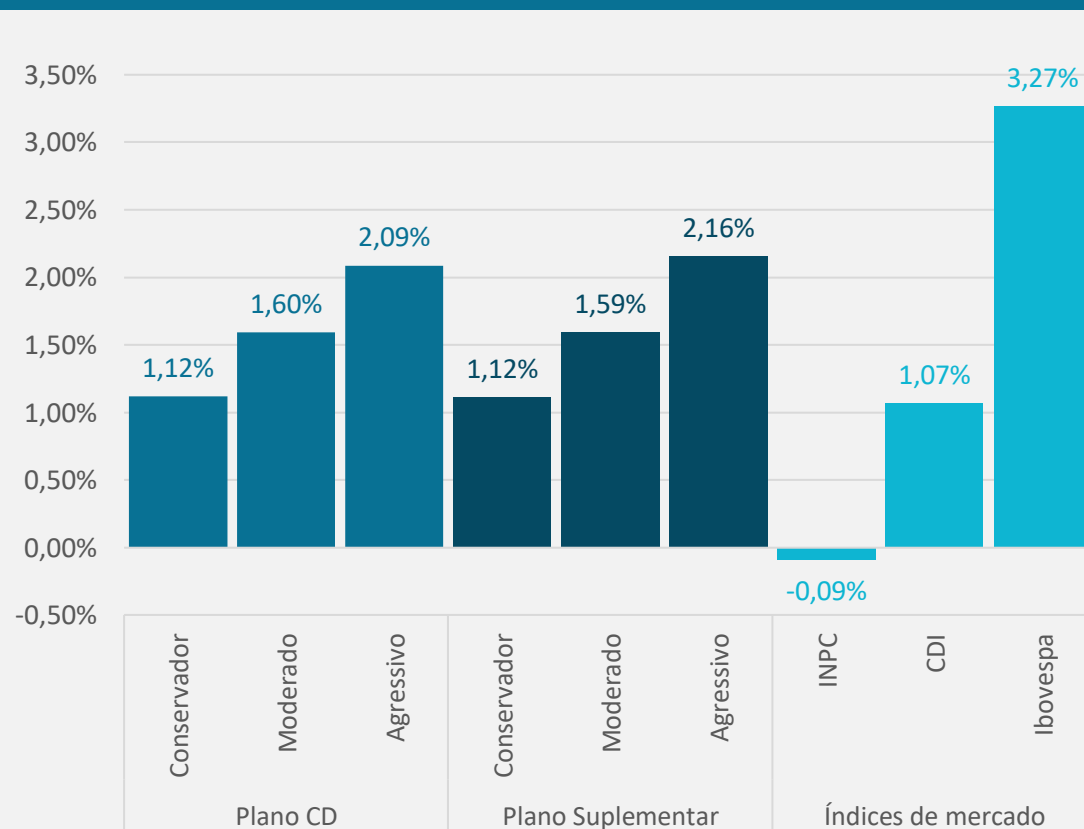
Eventos significativos marcaram o mês de Julho. No cenário Global, o Fed – Banco Central Americano, decidiu por mais um aumento da taxa básica de juros, elevando as taxas para o intervalo de 5,25%-5,50 e condicionando mais uma alta, aos dados de atividade econômica e inflação. No Japão, a elevação dos juros marcou uma mudança de política monetária, em resposta a uma inflação persistentemente alta, por volta de 3,5%. Na China, os indicadores continuaram a mostrar nível de atividade econômica abaixo do esperado, com destaque para a variação anual do PIB, que veio em 6,3% contra expectativa de 7,3%. Apesar de uma certa recuperação dos preços das commodities neste mês, a leitura é de que a atividade econômica global vem desacelerando, o que suporta o fim do ciclo de alta dos juros nas economias desenvolvidas e o início do ciclo de redução dos juros nas economias emergentes. A bolsa americana (S&P500) continuou em sua tendência de alta.

No Brasil, a agência de risco Fitch elevou a nota de crédito do país para BB. Esta elevação deixa o Brasil mais próximo do grau de investimento, que atesta aos investidores, sobretudo estrangeiros, a capacidade do país de honrar seus compromissos, viabilizando aportes e fomentando o crescimento econômico. Soma-se a isso a aprovação da proposta da reforma tributária em dois turnos na câmara, seguindo para votação no senado. A referida proposta visa simplificar o atual sistema tributário brasileiro, concentrando cinco tributos em apenas dois. Apesar de ainda demandar ajustes, a proposta foi bem recebida pelos investidores e contribuiu para a elevação da nota de crédito do Brasil.

Com ambos ambientes interno e externo favoráveis, os resultados para a renda fixa e renda variável foram novamente positivos, sendo que o IBrX subiu 3,3%. O real foi na mesma direção e se valorizou 1,3% em relação ao dólar.

Em meio a continuidade do bom humor dos mercados, o resultado em julho foi favorável para todos os perfis. O início do ciclo de queda da taxa de juros fortalece a perspectiva favorável às ações dada a expectativa de melhoria operacional e atenuação nas despesas financeiras das empresas, contribuindo assim, para melhora dos seus resultados.

Rentabilidade Mensal Jul/2023





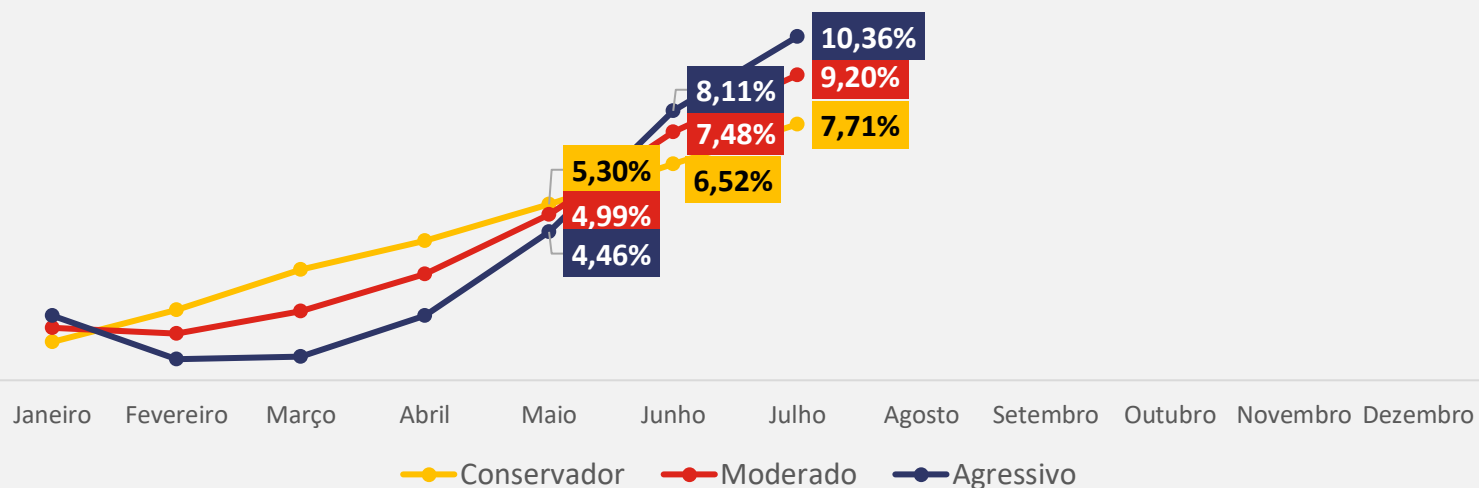
# Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano CD

Julho/2023

Evolução Mensal Acumulada 2023



Perfil Conservador superior ao CDI no mês. Os Perfis Moderado e Agressivo foram beneficiados por fatores internos e externos, com valorização dos ativos de risco e juros longos.

	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%	1,12%						7,71%
Moderado	1,59%	-0,18%	0,66%	1,10%	1,74%	2,37%	1,60%						9,20%
Agressivo	1,94%	-1,28%	0,08%	1,94%	2,47%	3,49%	2,09%						10,36%



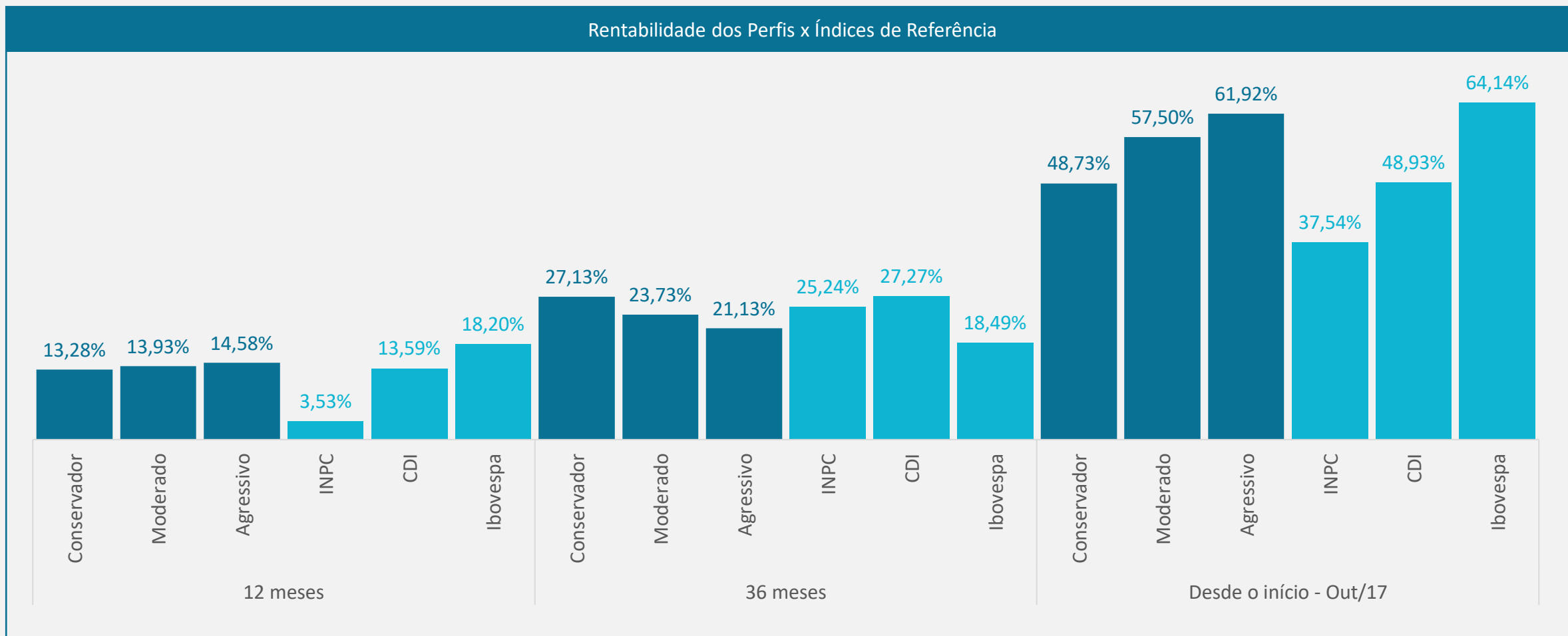
# Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano CD

Julho/2023

Rentabilidade dos Perfis x Índices de Referência





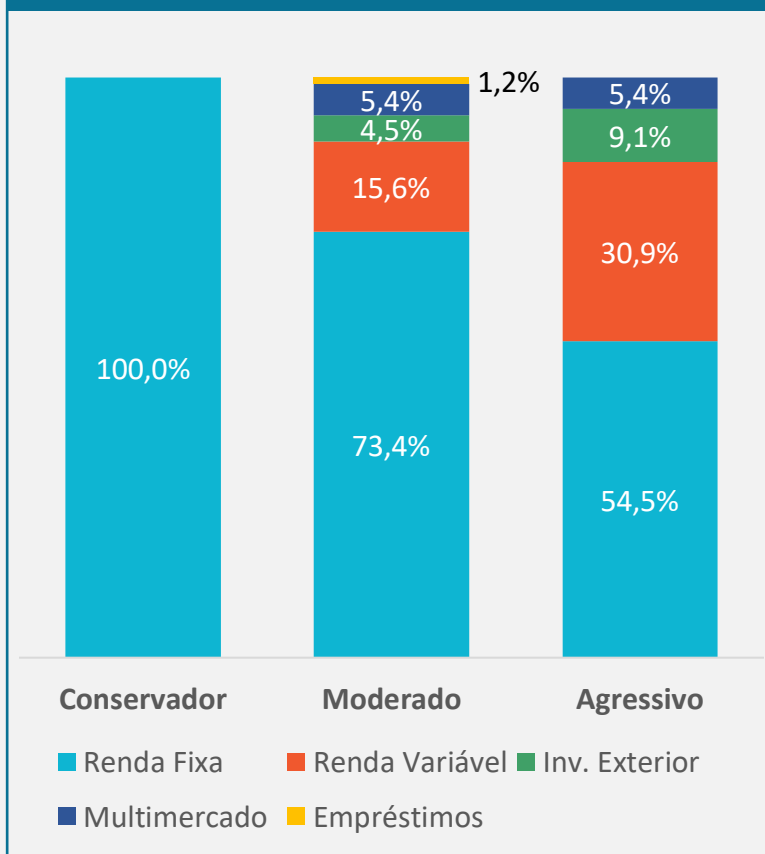
# Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

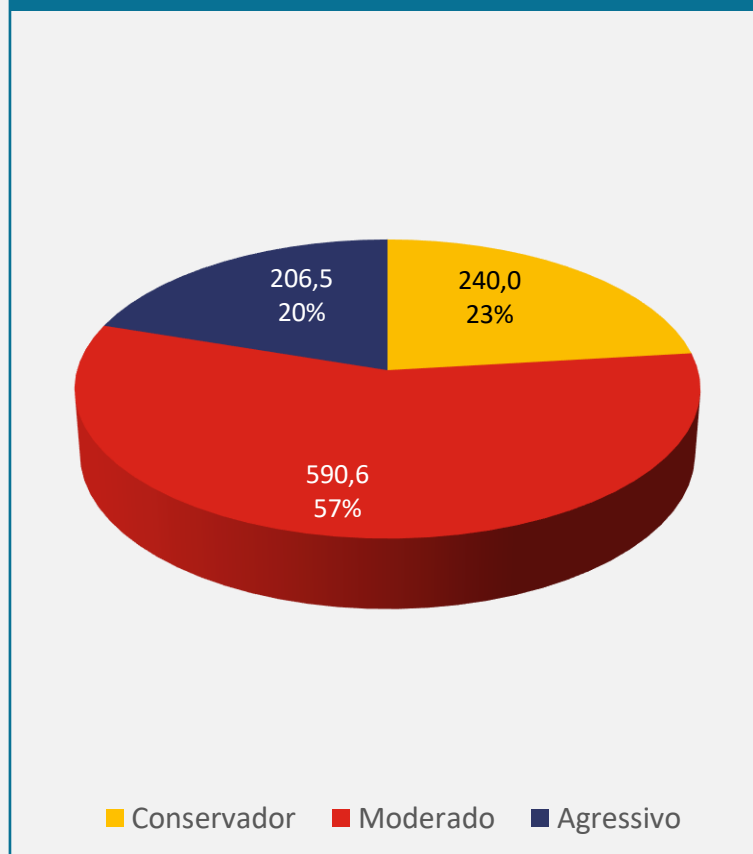
Plano CD

Julho/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	320,0	30,86%
BNP Paribas	RF	280,9	27,09%
Bradesco	RF e M	261,0	25,17%
Western Asset	RF	69,9	6,74%
JP Morgan	IE	27,2	2,62%
Claritas	RV	26,3	2,53%
Hix	RV	13,1	1,26%
Constellation	RV	11,6	1,12%
Morgan Stanley	IE	9,2	0,88%
Própria	IE	7,0	0,67%
AZ Quest	RV	5,5	0,53%
Schroders	RF	5,3	0,51%
<b>Consolidado</b>		<b>1.037,0</b>	<b>100%</b>



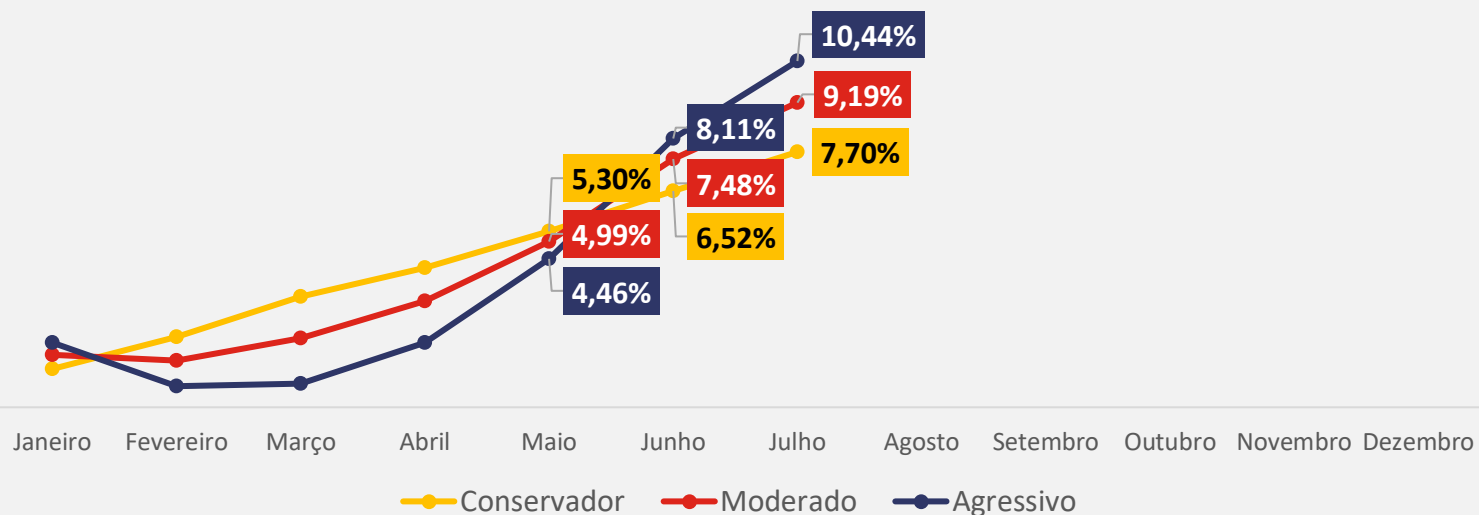
# Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Suplementar

Julho/2023

Evolução Mensal Acumulada 2023



Perfil Conservador superior ao CDI no mês. Os Perfis Moderado e Agressivo foram beneficiados por fatores internos e externos, com valorização dos ativos de risco e juros longos.

	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%	1,12%						7,70%
Moderado	1,59%	-0,18%	0,66%	1,10%	1,74%	2,37%	1,59%						9,19%
Agressivo	1,94%	-1,28%	0,08%	1,94%	2,47%	3,49%	2,16%						10,44%



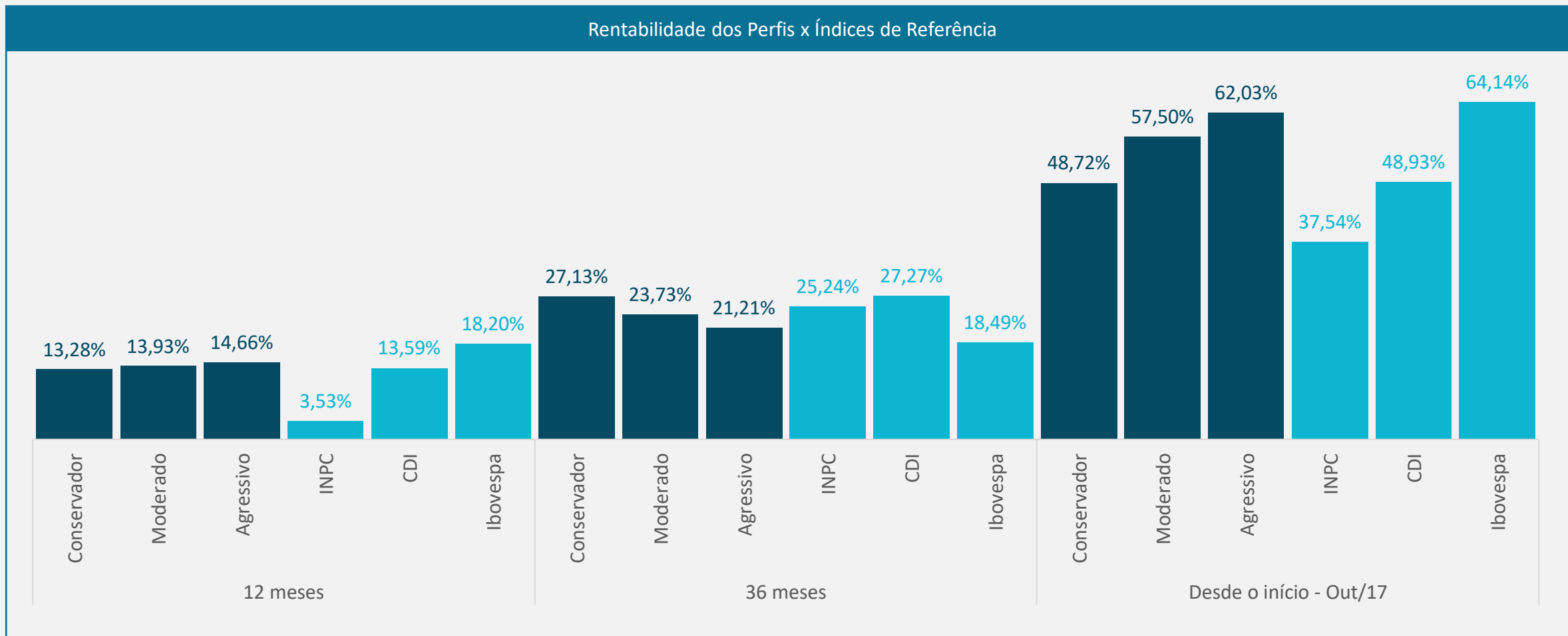
# Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Suplementar

Julho/2023

Rentabilidade dos Perfis x Índices de Referência





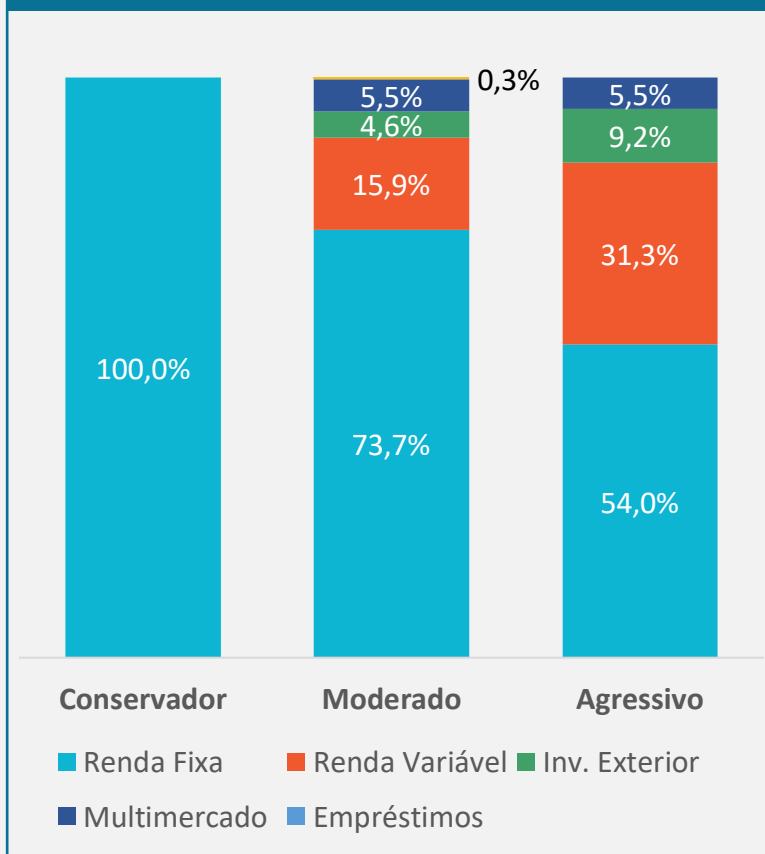
# Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

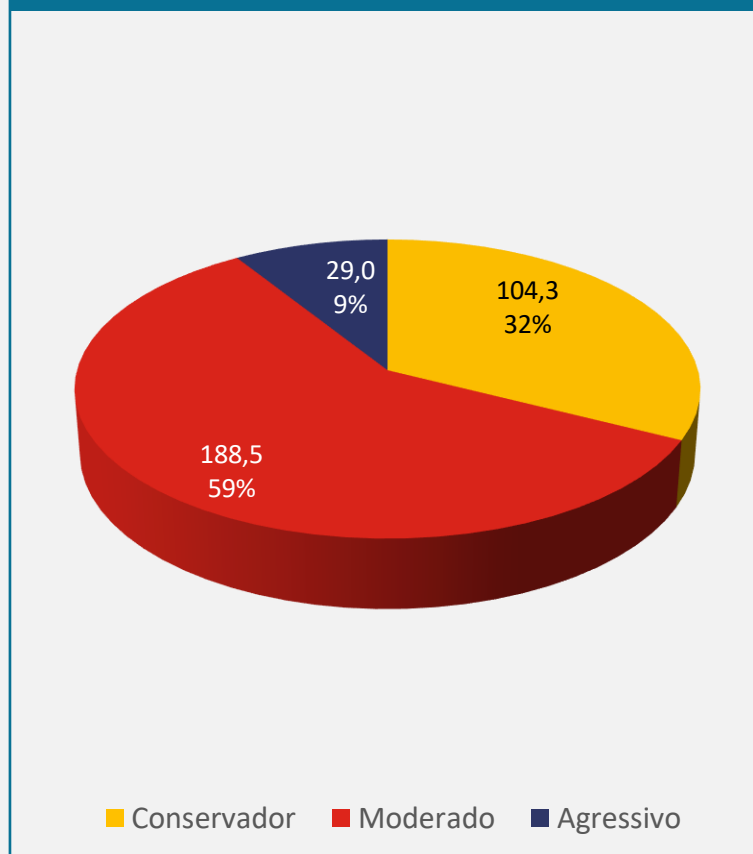
Plano Suplementar

Julho/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	103,7	32,24%
Bradesco	RF e M	88,5	27,51%
BNP Paribas	RF	87,0	27,03%
Western Asset	RF	17,9	5,56%
JP Morgan	IE	6,7	2,07%
Claritas	RV	6,4	1,98%
Hix	RV	3,2	0,98%
Constellation	RV	2,8	0,87%
Morgan Stanley	IE	2,3	0,72%
Schroders	RF	1,3	0,42%
AZ Quest	RV	1,3	0,42%
Própria	IE	0,6	0,19%
<b>Consolidado</b>		<b>321,8</b>	<b>100%</b>



# Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

Plano Básico

Julho/2023

Evolução Mensal 2023



O Plano Básico se beneficiou com a valorização dos ativos de risco e comportamento da curva de 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%	1,74%						11,99%





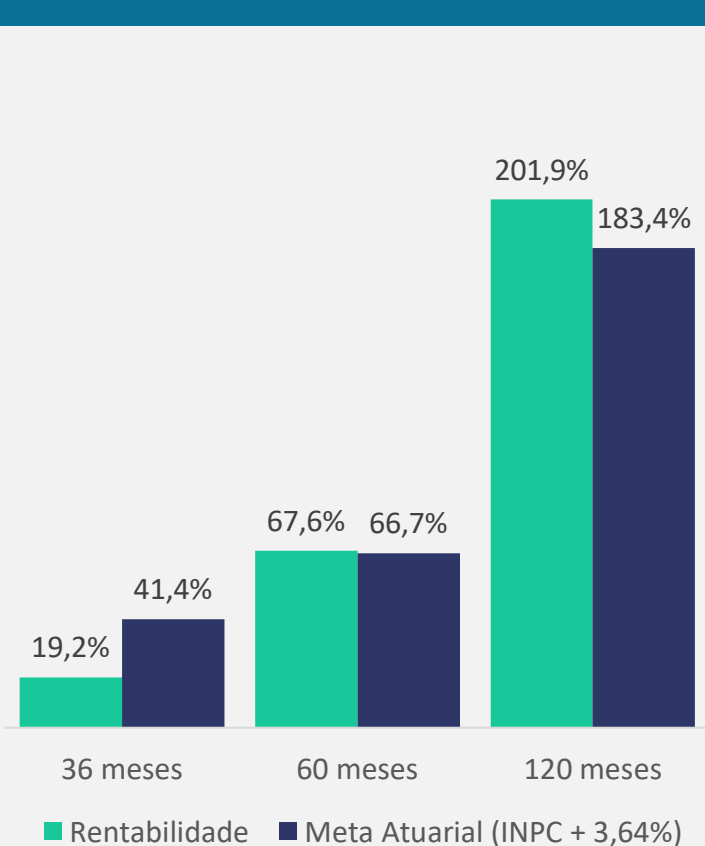
# Relatório Mensal de Investimentos

PreviSiemens

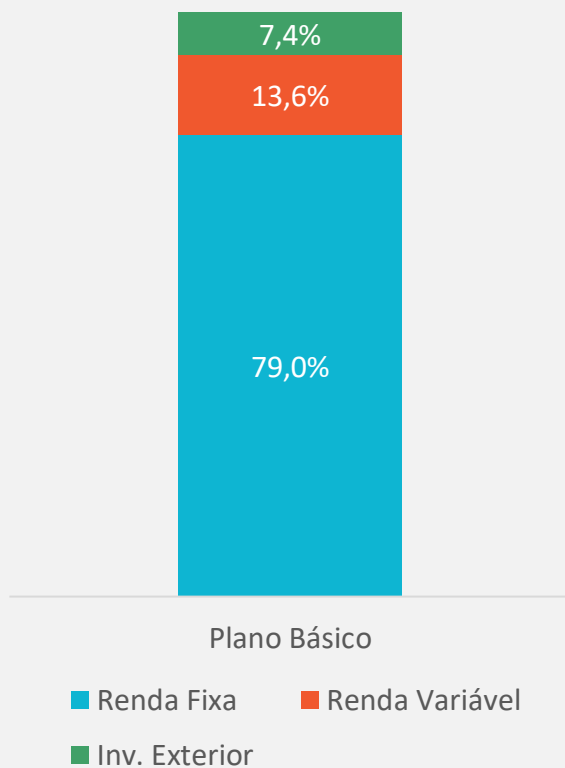
Plano Básico

Julho/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	571,19	78,74%
Itaú	RV	68,58	9,45%
JP Morgan	IE	34,09	4,70%
Claritas	RV	13,62	1,88%
Morgan Stanley	IE	11,56	1,59%
Hix	RV	8,44	1,16%
Constellation	IE	7,61	1,05%
Schroder	RV	6,68	0,92%
AZ Quest	RV	3,61	0,50%
<b>Consolidado</b>		<b>702,6</b>	<b>100%</b>



PreviSiemens