

VERSÃO RESUMIDA



**RANDON**PREV

RELATÓRIO ANUAL

2022

# INTRODUÇÃO

**O RELATÓRIO ANUAL É UM DOCUMENTO MUITO IMPORTANTE QUE O RANDONPREV PREPARA ANUALMENTE PARA QUE VOCÊ POSSA ACOMPANHAR A SITUAÇÃO DO SEU PLANO DE APOSENTADORIA E DA ENTIDADE. ASSIM, VOCÊ SE MANTÉM BEM INFORMADO SOBRE ESSE VALIOSO INVESTIMENTO QUE ESTÁ FAZENDO PARA O SEU FUTURO!**

Nas próximas páginas, você verá, de forma resumida, informações sobre a evolução do patrimônio e do número de participantes do Randonprev, os resultados dos investimentos e como eles foram realizados, quais foram os gastos com a administração e um parecer final de profissionais especializados sobre a situação financeira do plano no fechamento de 2022.

Também foi elaborada uma versão completa do relatório anual, que traz a íntegra dos documentos que geraram as informações acima. Leia o relatório completo no site do Randonprev: [www.randonprev.com.br](http://www.randonprev.com.br).

Aproveite a leitura!



# SUMÁRIO



## MENSAGEM DA DIRETORIA



## PERFIL DO RANDONPREV

Participantes

Evolução do Patrimônio

Benefícios Pagos

Contribuições Recebidas

Despesas Administrativas e de Investimentos



## INFORMAÇÕES SOBRE INVESTIMENTOS

Políticas de Investimentos 2023

Resultados dos Investimentos 2022



## SAÚDE DO PLANO E DA ENTIDADE

Situação Econômica e Financeira

Informações Atuariais

# MENSAGEM

## da Diretoria

### Chegou a luz no fim do túnel

Contrariando as expectativas de um cenário macroeconômico volátil e ainda mais desafiador para o Brasil em 2022, o ritmo de crescimento da atividade econômica se manteve aquecido ao longo do ano. Embora os números da maioria dos países desenvolvidos e emergentes tenham apresentado uma desaceleração preocupante – com a inflação alta e persistente observada nos Estados Unidos e na Europa, as inquietantes consequências econômicas do conflito na Ucrânia e a grave crise do mercado imobiliário na China –, o Brasil seguiu em trajetória positiva, mesmo em meio a um ano eleitoral conturbado devido à extrema polaridade política do país.

O chamado “efeito reabertura”, consequência da expressiva queda no número de infectados pela Covid-19 – graças ao acelerado avanço da vacinação – provocou um aumento significativo na demanda pelo consumo de transporte, turismo, alimentação e bens pessoais e profissionais, impulsionando o setor de serviços e a indústria. Consequentemente, puxado por essas altas, o PIB encerrou o ano com um saldo positivo, apresentando no acumulado dos últimos doze meses, um crescimento de 2,9%.

O cenário desfavorável no exterior, trouxe muitos recursos estrangeiros para o Brasil, assim como o ciclo de alta da Selic. Sobre o Ibovespa, o primeiro trimestre de 2022 foi bastante positivo, com um salto de 14%. Mesmo que no restante do ano, o índice tenha sofrido forte volatilidade, as quedas não reverteram esse impulso positivo, fechando o ano em 4,69%, depois de fechar em baixa pelo terceiro ano consecutivo.

A queda da inflação e o aumento da taxa de juros básica da economia – que, a partir de setembro de 2022, ficou em 13,75% ao ano –, reforçam o movimento de recuperação econômica do país.

Como administradora do Plano Randonprev, nossa prioridade é trabalhar para que seu investimento tenha os melhores resultados na busca de um futuro financeiramente saudável, assim, nossa equipe de especialistas de investimento está sempre de olho no ritmo do mercado, zelando pelo seu patrimônio com muito comprometimento e tomando as medidas necessárias, quando aplicáveis.

Para você, nosso participante, esse cenário da economia de 2022, representou um resultado positivo para a rentabilidade dos perfis de investimento, que fecharam o ano todos positivos: Conservador 9,18% / Moderado 6,94% / Agressivo 4,70%. Este saldo positivo manteve a saúde financeira do Plano Randonprev, que permanece superavitário.

Aproveitando a retomada da economia, mesmo com as incertezas do futuro e, principalmente, de 2023, nossas ações sempre serão definidas com o foco em buscar as melhores oportunidades para os seus recursos, pois sabemos o quão valioso este benefício é para você.

E como nossa missão é, também, com a transparência e com a proximidade e comunicação com os participantes, promovemos diversas ações como lives e visitas nas empresas patrocinadoras para apresentação do plano durante a integração e disponibilizamos atendimento personalizado para explicar as vantagens de contar com o benefício. E, para as situações em que não é possível o presencial ou como forma de reforço das informações, criamos um vídeo explicativo sobre o plano.

Nas próximas páginas, você confere um resumo do relatório com os principais pontos do nosso desempenho em 2022. Boa leitura!

O Randonprev é a Entidade de previdência que administra o plano de aposentadoria criado exclusivamente para os funcionários das empresas Randon no Brasil. Veja nossos números em 31/12/2022:

## PARTICIPANTES

16.840

15.708

### ATIVOS

Atuais funcionários da Randon que aderiram ao plano

114

### AUTOPATROCINADOS

Ex-funcionários da Randon que decidiram continuar contribuindo para o plano

1.018

### BPDS

Ex-funcionários da Randon que continuam no plano, sem contribuir, aguardando o benefício

319

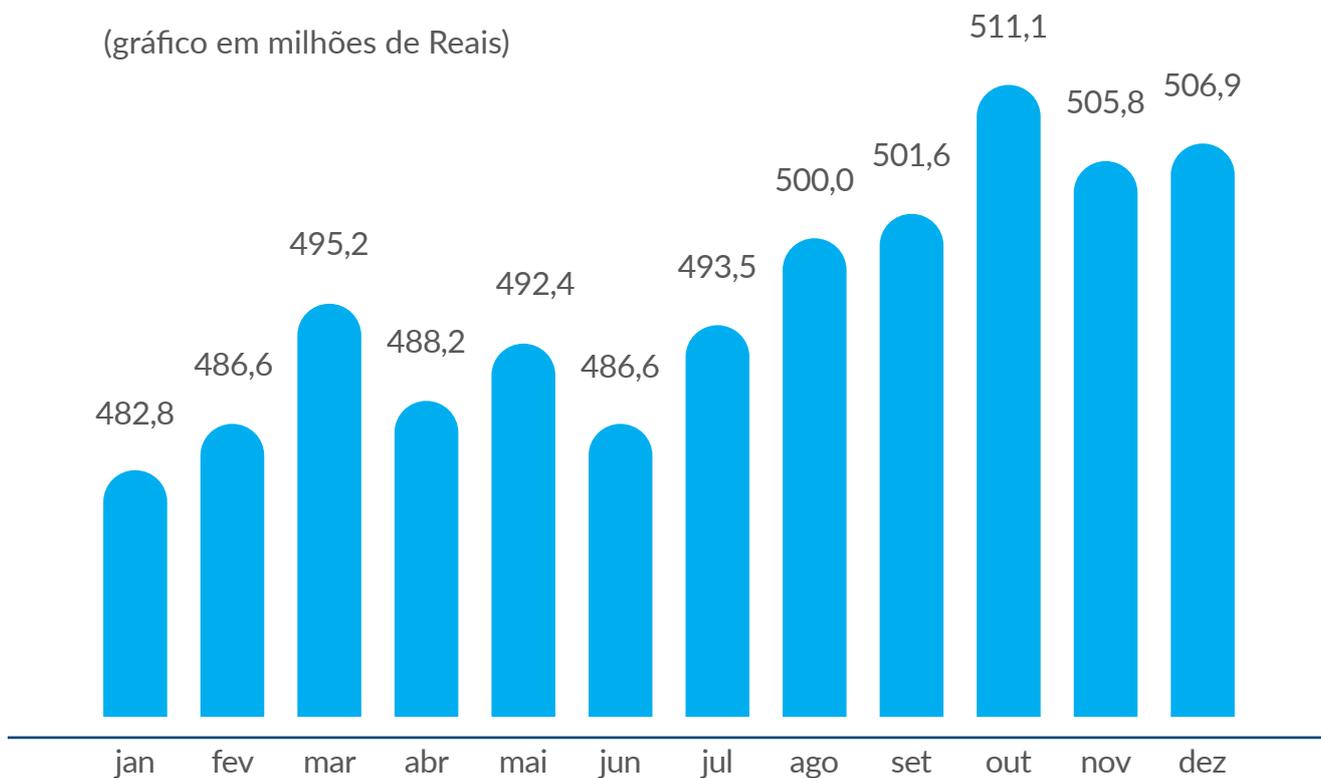
### ASSISTIDOS

Ex-funcionários da Randon, ou seus pensionistas, que recebem o benefício de aposentadoria pelo plano

# Evolução mensal do PATRIMÔNIO

(em 31/12/2022)

(gráfico em milhões de Reais)



## PATRIMÔNIO TOTAL

R\$ 506.934.348,81

## BENEFÍCIOS E CONTRIBUIÇÕES

R\$ 29.252.156,63

BENEFÍCIOS PAGOS 2022

R\$ 32.957.534,52

CONTRIBUIÇÕES RECEBIDAS 2022

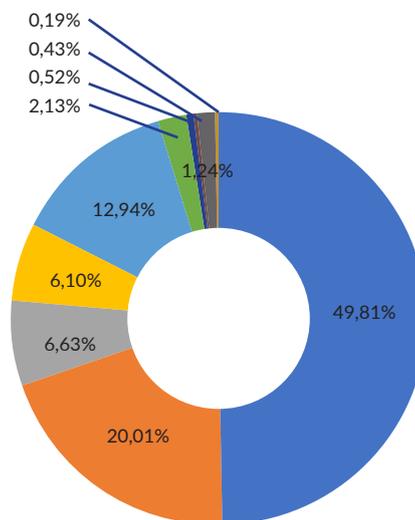
# DESPESAS da Entidade

TOTAL

R\$ 4.702.082,24

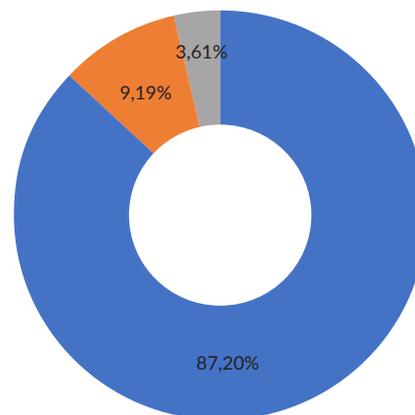
## ADMINISTRAÇÃO DA ENTIDADE

	R\$
<b>Gestão Previdencial</b>	<b>2.913.911,06</b>
Pessoal e encargos	1.451.388,53
Gestão/Planejamento estratégico	582.974,99
Consultoria Jurídica	193.245,66
Despesas gerais	177.616,76
Consultoria Atuarial	377.157,18
Auditoria Contábil	62.169,09
Treinamento/Congresso e seminários	15.024,00
Recursos Humanos	12.677,62
Tributos (TAFIC + imp. munic.)	36.200,15
Depreciações e amortizações	5.457,08



## GESTÃO DOS INVESTIMENTOS

	R\$
<b>Gestão dos Investimentos</b>	<b>1.788.171,18</b>
Administração dos Investimentos	1.559.287,15
Consultoria dos Investimentos	164.350,56
Tributos	64.533,47
<b>Administração dos Investimentos</b>	
Gestão de Carteira	1.550.726,44
Custódia	8.539,71



# Política de INVESTIMENTOS – 2023

O Randonprev investe os recursos do Planos Randonprev e do Plano de Gestão Administrativa (PGA) no mercado financeiro, seguindo regras específicas para o segmento de previdência complementar e diretrizes estabelecidas anualmente para a entidade.

A seguir, apresentamos as regras estabelecidas para aplicação dos recursos dos Planos em 2023 – no ano seguinte ao do exercício do relatório:

## ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS – LIMITES E METAS

### Por Segmento

Para cada segmento de investimento estabelecem-se limites mínimo e máximo de alocação dos recursos:

	Renda Fixa	Renda Variável	Exterior	Estruturados	Imóveis
Plano Randonprev	32 a 100% Alvo: 66%	0 a 45% Alvo: 16%	0 a 10% Alvo: 5%	0 a 18% Alvo: 12%	0 a 5% Alvo: 1%
PGA	52 a 85% Alvo: 66%	15 a 25% Alvo: 16%	0 a 10% Alvo: 5%	0 a 18% Alvo: 12%	0 a 5% Alvo: 1%

### Por Perfil de Investimento Vs. Segmentos

Para cada perfil de investimento do Plano Randonprev estabelecem-se limites mínimo e máximo de alocação dos recursos por segmento:

	Conservador	Moderado	Agressivo
Renda Fixa	77 a 100% Alvo: 87%	52 a 85% Alvo: 66%	32 a 75% Alvo: 47%
Renda Variável	-	15 a 25% Alvo: 16%	25 a 45% Alvo: 30%
Inv. no Exterior	-	0 a 10% Alvo: 5%	0 a 10% Alvo: 10%
Inv. Estruturados	0 a 18% Alvo: 12%	0 a 18% Alvo: 12%	0 a 18% Alvo: 12%
Imóveis	0 a 5% Alvo: 1%	0 a 5% Alvo: 1%	0 a 5% Alvo: 1%

## ÍNDICES DE REFERÊNCIA

### BENCHMARKS

O benchmark é um indicador utilizado como referência para comparar o desempenho de determinado investimento em relação a outro.

Foi estabelecido um benchmark para cada segmento de aplicação do Plano Randonprev e do PGA:

### Plano Randonprev e PGA

Plano / Segmento	Benchmark
Plano / PGA	80% Bench Renda Fixa + 20% Bench Renda Variável
Renda Fixa	55% IMA-S + 30% IMA-B5 + 10% IRF-M + 5% IMA-B5+
Renda Variável	100% IBrX
Investimentos Estruturados	100% DI-CETIP
Investimentos no Exterior	100% MSCI-World
Investimentos Imobiliários	100% IFIX

**IMA – Índice de Mercado ANBIMA:** O IMA é uma família de índices de renda fixa, que representa a evolução da carteira de títulos públicos federais a preços de mercado, representado pelo IMA-Geral. Na sua composição, há outros 4 subíndices, que são classificados de acordo com o indexador de cada título público federal, conforme a seguir: o IMA-B é composto por NTN-Bs; o IMA-C é composto por NTN-Cs; o IRF-M é composto por LTNs e NTN-Fs; e o IMA-S é composto por LFTs.

**IBrX:** índice de preços que mede o retorno de uma carteira teórica composta por 100 ações selecionadas entre as mais negociadas na BM&F Bovespa.

**CDI – Certificado de Depósito Interbancário:** São títulos de emissão das instituições financeiras que lastreiam as operações do mercado interbancário.

**MSCI World:** é o índice utilizado como referência para diversos fundos de investimentos internacionais.

### META ATUARIAL

Rentabilidade mínima estabelecida para o retorno dos investimentos realizados, de forma a garantir o cumprimento dos compromissos futuros do plano com os participantes.

**Para o Plano Randonprev a meta foi definida pela variação do IGP-DI mais taxa anual de 4,15%.**

# Resultados dos INVESTIMENTOS

Rentabilidades 2022 acumuladas

## PERFIS DE INVESTIMENTO

Conservador	Moderado	Agressivo	Meta Atuarial (IGP-DI + 4,15% a.a.)	IMA-Geral	Ibovespa
9,18%	6,94%	4,70%	9,36%	9,66%	4,69%

## SEGMENTOS DE APLICAÇÃO

	Renda Fixa	Renda Variável	Estruturados	Exterior	Imóveis
Líquida	11,44%	4,66%	10,61%	-24,64%	-2,15%
Bruta	10,94%	4,38%	9,55%	-24,76%	-2,84%

As rentabilidades aqui apresentadas foram auferidas com base na metodologia GIPS utilizada pela Willis Towers Watson e podem ser diferentes daquelas calculadas pelos gestores dos investimentos e/ou por meio da cota do plano.

As rentabilidades Brutas não são apuradas pelas cotas dos fundos, mas sim apuradas pelo fluxo da TIR.

As rentabilidades Líquidas não contemplam as taxas de administração cobradas pelos gestores.

# Gestores e Fundos de INVESTIMENTOS

Bradesco		Rentabilidade
Renda Fixa	BRAM IMA-B 5 FI RENDA FIXA	9,58%
	BRAM IMA-B 5+ FI RENDA FIXA	3,28%
	BRAM H VOLGA FI RENDA FIXA LP	9,74%
	BRAM INFLAÇÃO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	11,24%
	BRAM INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	14,21%
	BRAM INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA	8,87%
Renda Variável	BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	7,16%
	BRAM IBX ATIVO FI AÇÕES	6,26%
	BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-8,25%
Estruturados	BRADESCO PLUS FI MULTIMERCADO	12,85%
	BRAM ESTRUTURADO FIC MULTIMERCADO	7,22%
Exterior	BRADESCO GLOBAL INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES	-23,29%

Itaú Unibanco		Rentabilidade
Renda Fixa	ITAÚ VERSO P FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	13,98%
	ITAÚ VERSO M FI RENDA FIXA	8,63%
	ITAÚ JUROS OCEAN FI RENDA FIXA	13,39%
	ITAÚ UNIBANCO FIDELIDADE W3 FI RENDA FIXA	10,33%
	ITAÚ FIDELIDADE T FI RENDA FIXA	12,77%
	ITAÚ VERSO K FI RENDA FIXA	3,26%
	ITAÚ VERSO V FI RENDA FIXA	9,81%
	ITAÚ VERSO JM FI MULTIMERCADO	13,34%
Renda Variável	ITAÚ VERSO U FI MULTIMERCADO	13,05%
	ITAÚ INDEX IBX FI AÇÕES	4,74%
	ITAÚ ASGARD INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,94%
	ITAÚ DUNAMIS INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,13%
Estruturados	ITAÚ GLOBAL DINÂMICO PLUS FIC MULTIMERCADO	16,04%
	ITAÚ INSTITUCIONAL MACRO OPPORTUNITIES FIC MULTIMERCADO	19,64%
	ITAÚ INSTITUCIONAL OPTIMUS TITAN FIC MULTIMERCADO	19,65%
Exterior	ITAÚ HEDGE PLUS FIC MULTIMERCADO	10,45%
	ITAÚ WORLD EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC AÇÕES	-22,34%

Rio Bravo		Rentabilidade
Imobiliário	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO RIO BRAVO RENDA	-2,80%

Kinea		Rentabilidade
FIP (Estruturados)	KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL II FIP MULTISTRATÉGIA	6,91%

Western Asset		Rentabilidade
Renda Fixa	WESTERN ASSET ALPHA CREDIT INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	8,16%
	WESTERN ASSET PREV STRUCTURED CREDIT II FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-52,90%

Lacan		Rentabilidade
FIP (Estruturados)	LACAN FLORESTAL III FEEDER FIP MULTISTRATEGIA	2,10%

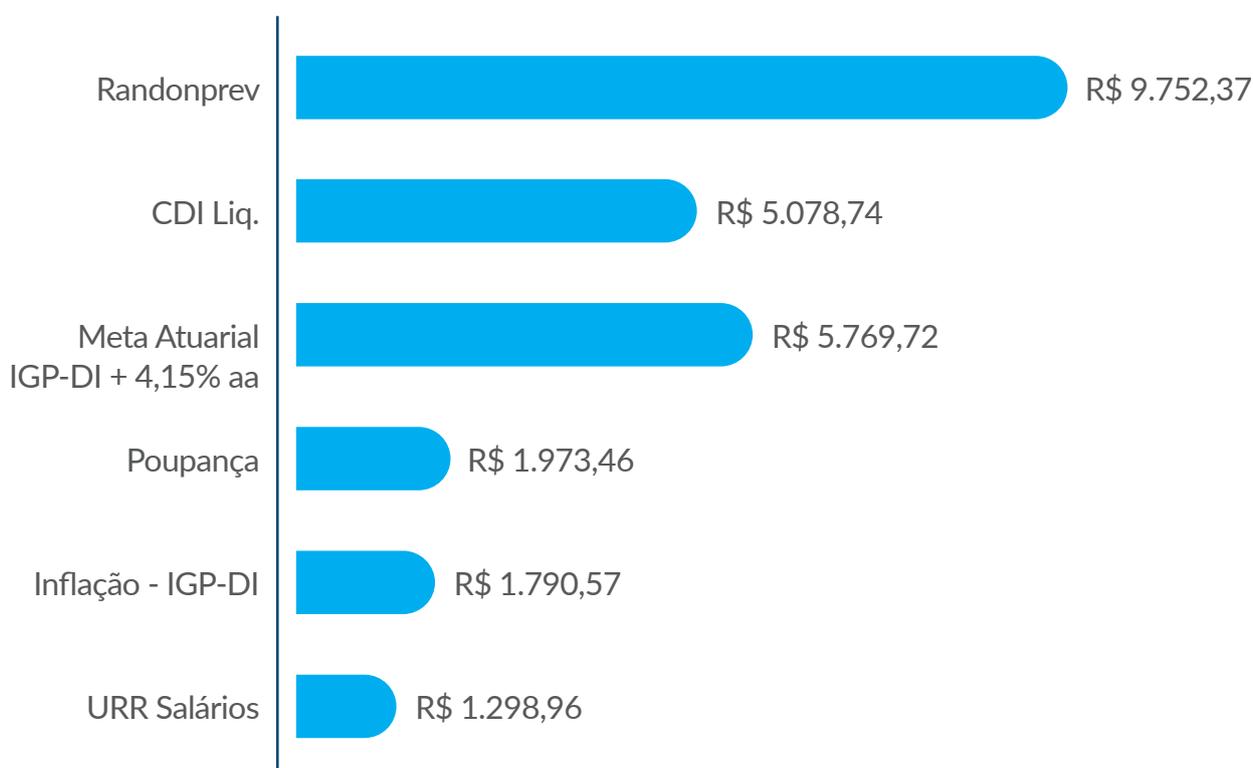
XP		Rentabilidade
Exterior	J CHINA EQUITY DOLAR ADVISORY MASTER FIA IE	-25,77%

# SÉRIE

## Histórica

Veja, abaixo, o retorno que o Randonprev proporcionou aos seus participantes em comparação com outros investimentos, desde o início do Plano, em 10 de junho de 1994 até 31 de dezembro de 2022.

Considerando um aporte único de R\$ 100,00 em 10 de junho de 1994, você teria, agora:



Reajuste em 2022	
Randonprev	6,94%
CDI Liq.	10,41%
Meta Atuarial IGP-DI + 4,15% aa	9,36%
Poupança	7,60%
Inflação - IGP-DI	5,01%
URR Salários	12,00%

# Saúde do Plano e da ENTIDADE

## SITUAÇÃO ECONÔMICA E FINANCEIRA

### Balço Patrimonial

De todos os documentos que compõem as Demonstrações Contábeis, o Balço Patrimonial é o melhor indicador para análise da situação econômica e financeira do Randonprev. Com este documento, é possível fazer uma análise detalhada dos bens e direitos da entidade (Ativo) versus suas obrigações e dívidas (Passivo).

Acompanhe as principais contas do balço do Randonprev em 2022 comparado com 2021:

em milhares de R\$

Ativo	2022	2021
Disponível	2.626	74
Realizável	513.047	478.144
Imobilizado e Intangível	24	19
<b>Total do Ativo</b>	<b>515.697</b>	<b>478.237</b>

Passivo	2022	2021
Exigível Operacional	8.764	5.220
Patrimônio de Cobertura do Plano	502.126	467.385
Fundos	4.807	5.632
<b>Total do Passivo</b>	<b>515.697</b>	<b>478.237</b>

# Informações ATUARIAIS

Todos os anos, o Plano Randonprev passa por uma avaliação atuarial realizada por um especialista (atuário) para certificar que seu patrimônio será suficiente para suprir as obrigações atuais e futuras com seus participantes.

Este estudo inclui diversas variáveis, como expectativa de vida, crescimento salarial, composição das famílias, entre outras, e seu resultado é expresso num documento chamado Parecer atuarial, no qual o especialista responsável também faz recomendações e dá seu parecer final sobre a saúde do Plano.

Acompanhe os principais números do Plano Randonprev e a conclusão do especialista:

(valores em R\$)

<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>502.126.880,81</b>	Valor que o Randonprev possui para cobertura dos benefícios futuros dos participantes.
<b>Provisões Matemáticas</b>	<b>500.374.473,14</b>	Valor calculado pelo atuário para pagamento dos benefícios futuros e que deve ser provisionado pelo Randonprev.
Benefícios Concedidos	264.864.364,58	Recursos para pagamento dos benefícios dos aposentados.
Benefícios a Conceder	235.510.108,56	Recursos para pagamento dos participantes ativos.
<b>Equilíbrio Técnico</b>	<b>1.752.407,67</b>	Excesso (superávit) ou falta (déficit) de recursos entre o patrimônio que o Randonprev possui e as provisões calculadas.
<b>Fundos</b>	<b>4.807.468,00</b>	Possuem funções específicas, alheias ao pagamento de benefícios.

Segundo a Willis Towers Watson, consultoria responsável pela avaliação do Plano de Benefícios Randonprev, o plano encontra-se superavitário, com redução de R\$ 2.031.683,52 em 31/12/2021 para R\$ 1.752.407,67 em 31/12/2022.

A redução do superávit técnico ocorreu no exercício de 2022, principalmente, devido à rentabilidade real (acima da inflação no mesmo período) apurada em 2022 ter sido inferior à taxa real anual de juros de 4,15% a.a..



**RANDON***PREV*

The logo for RandonPrev features the word "RANDON" in a bold, black, sans-serif font, followed by "PREV" in a blue, italicized, sans-serif font. A thick, blue, curved underline sweeps across the bottom of both words.

[www.randonprev.com.br](http://www.randonprev.com.br)