

RELATÓRIO ANUAL 2018

RESUMO



RANDONPREV

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 também um parecer final de profissionais especializados sobre a situação financeira do plano no fechamento de 2018.

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).

Aproveite a leitura!






MENSAGEM DA DIRETORIA

EXPECTATIVAS PARA A REFORMA DA PREVIDÊNCIA

O ano de 2018 foi bastante intenso quando falamos dos cenários econômico e político. A recuperação lenta da economia brasileira e o desemprego ainda elevado foram marcantes no contexto do país. A inflação permaneceu controlada, mas a disparada do preço dos combustíveis pesou no bolso do brasileiro e no custo dos transportes, e foi um dos fatores responsáveis pela greve dos caminhoneiros, que paralisou o país por 11 dias, afetando a produção, o consumo e o PIB de 2018, que ficou novamente em 1,1%, assim como em 2017.

O cenário político foi ainda mais conturbado. Começou de forma bastante difusa, com 13 candidatos à presidência, e logo provocou uma polarização sem precedentes no Brasil. Em resumo, foi um ano volátil e desafiador, de muitas idas e vindas na economia e incertezas políticas.

Todo esse cenário de constantes adequações demandou uma diligência ainda maior na administração dos nossos investimentos. Mantivemo-nos atentos ao que o mercado apresentava para nos adequar às mudanças, manter nossos custos administrativos e nosso patrimônio de forma conservadora.



E 2019 já começou com uma discussão importante no quadro político: a reforma da previdência, novamente, que já vem causando muita expectativa na população, tanto positiva, quanto negativa. Independentemente de preferência política, essa é uma pauta de extrema relevância para o nosso país. Mudanças são necessárias para evitar o colapso desse setor e garantir o futuro dos brasileiros. Nesse contexto, convidamos nossos participantes a uma reflexão sobre a importância do plano de previdência oferecido pelo RandonPrev, que é um benefício ainda para poucos no Brasil. Aproveite a oportunidade que você tem e prepare-se da melhor forma para o seu futuro.

É IMPORTANTE QUE VOCÊ AVALIE PERIODICAMENTE SUAS ESCOLHAS E ACOMPANHE MENSALMENTE OS RESULTADOS DO SEU PLANO, O QUE PODE SER FEITO POR MEIO DO SITE DA ENTIDADE. ACOMPANHE, NAS PRÓXIMAS PÁGINAS DESSE RELATÓRIO ANUAL, MAIS DETALHES DO NOSSO ANO DE 2018.

BOA LEITURA!



PERFIL DO RANDONPREV

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 31/12/2018:

PARTICIPANTES

10.461
Total em 2018



ATIVOS

10.014

Atuais funcionários da Randon que aderiram ao plano

AUTOPATROCINADOS

123

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

BPDS

66

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

ASSISTIDOS

258

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

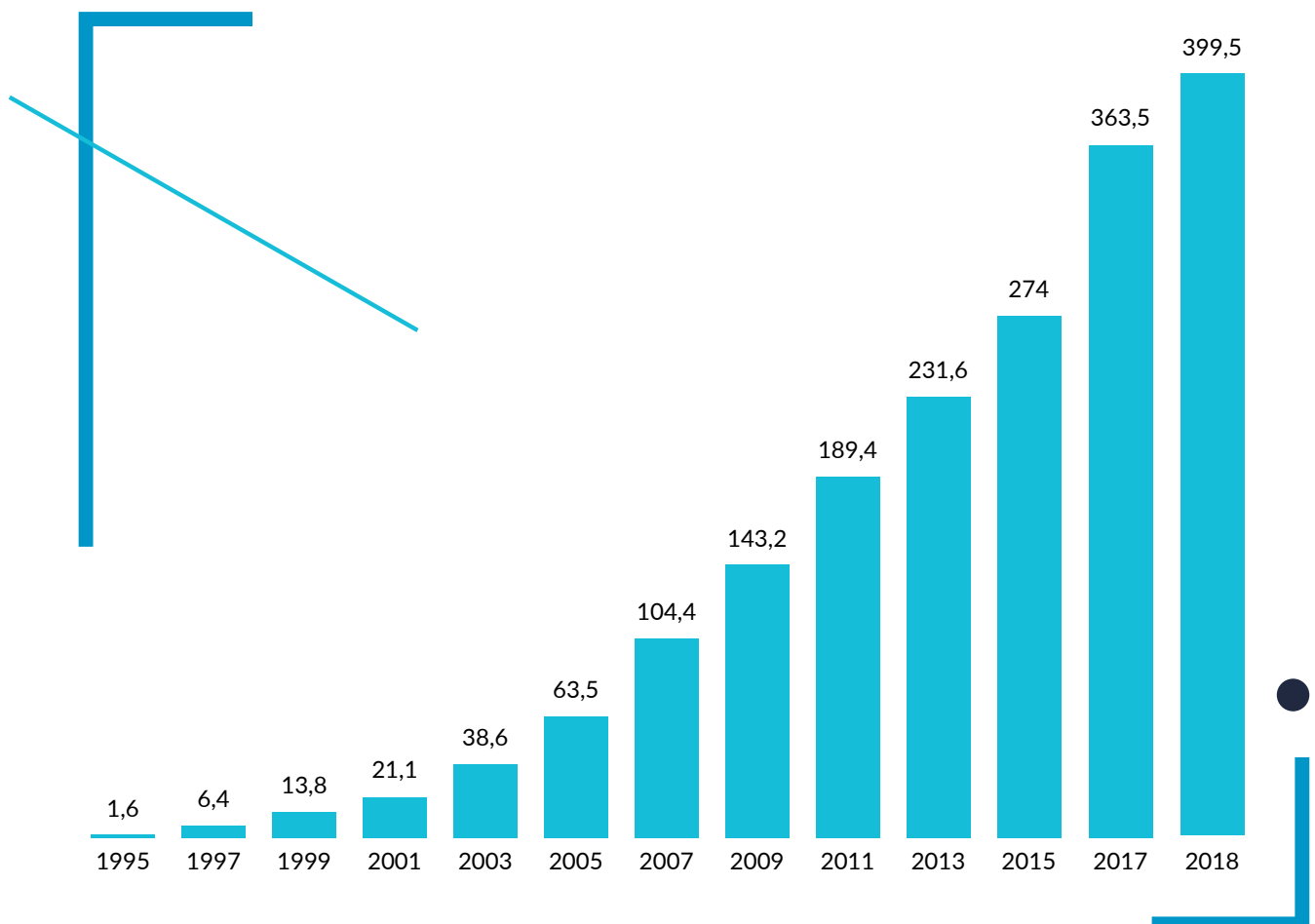
PATRIMÔNIO

R\$ 399,5 MILHÕES

em dezembro de 2018

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO

(EM MILHÕES DE R\$)

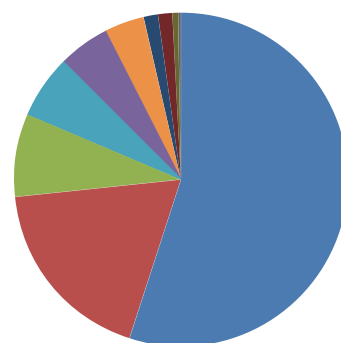


DESPESAS

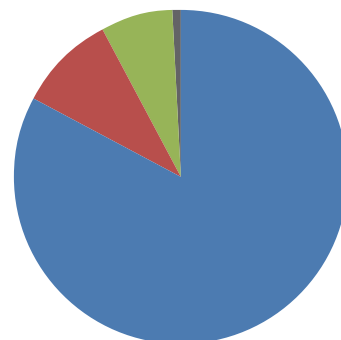
R\$ 3,6 MILHÕES
Total em 2018

(EM R\$)

Administração da Entidade	R\$	%
Pessoal e encargos	1.312.444,38	55,16
Gestão/Planejamento estratégico	434.534,71	18,26
Tributos	194.502,38	8,17
Despesas gerais	146.673,77	6,16
Consultoria jurídica	118.936,89	5,00
Consultoria atuarial	87.635,32	3,68
Auditoria contábil	35.628,83	1,50
Viagens/Estádias/Eventos	30.570,98	1,29
Recursos humanos	18.064,39	0,76
Depreciações e amortizações	441,84	0,02
TOTAL	2.379.433,49	100,00



Administração dos Investimentos	R\$	%
Gestão/Planejamento estratégico	1.022.267,12	82,82
Consultoria dos investimentos	118.878,18	9,63
Tributos	91.405,59	7,41
Administração dos investimentos	1.723,37	0,14
TOTAL	1.234.274,26	100,00



INVESTIMENTOS

REGRAS E RESULTADOS

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

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

ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS

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

PLANO RANDONPREV

	Renda Fixa	Renda Variável	Inv. Estruturados	Inv. Exterior
Perfil Conservador	80 a 100%	-	0 a 10%	0 a 10%
Perfil Moderado	65 a 85%	15 a 25%	0 a 10%	0 a 10%
Perfil Agressivo	45 a 75%	25 a 45%	0 a 10%	0 a 10%
Plano	45 a 100% Alvo: 75%	0 a 45% Alvo: 15%	0 a 10% Alvo: 5%	0 a 10% Alvo: 5%

PGA (PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA)

	Renda Fixa	Renda Variável	Inv. Estruturados	Inv. Exterior
Plano	65 a 85% Alvo: 75%	15 a 25% Alvo: 15%	0 a 10% Alvo: 5%	0 a 10% Alvo: 5%

ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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

BENCHMARKS

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

PLANO RANDONPREV

Plano / Segmento	Benchmark
Plano	60% IMA + 25,5% IMA-S + 15% IBrX
Renda Fixa	70% IMA + 30% IMA-S
Renda Variável	100% IBrX
Investimentos Estruturados	100% DI-CETIP
Investimentos no Exterior	90% MSCI-World + 10% DI-CETIP

PGA (PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA)

Plano / Segmento	Benchmark
Plano	56% IMA + 24% IMA-S + 20% IBrX
Renda Fixa	70% IMA + 30% IMA-S
Renda Variável	100% IBrX
Investimentos Estruturados	100% DI-CETIP
Investimentos no Exterior	90% MSCI-World + 10% DI-CETIP

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 uma taxa anual de 4,75%.

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.

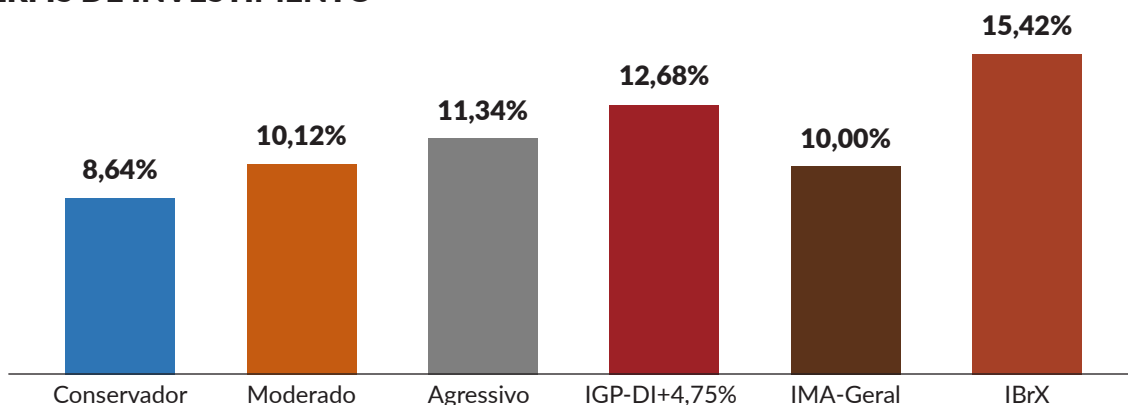
CDI - Certificado de Depósito Interbancário: São títulos de emissão das instituições financeiras que lastreiam as operações do mercado interbancário.

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

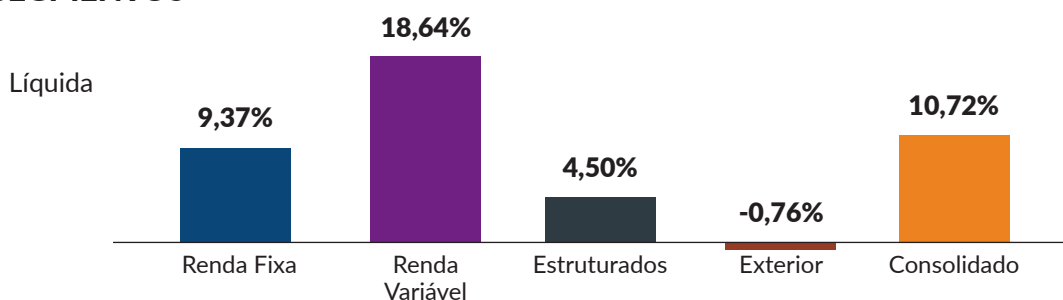
RESULTADOS DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADES

PERFIS DE INVESTIMENTO



SEGMENTOS



Segmento	Retorno
Bruta	9,39%
Renda Variável	20,97%
Estruturados	4,50%
Exterior	-0,76%
Consolidado	11,02%

FUNDOS DE INVESTIMENTO

Western Asset	Rentabilidade	
Renda Fixa	Western Asset Sovereign II Selic RF FI ⁵	0,99%

Rio Bravo	Rentabilidade	
Renda Fixa	Fundo de Investimento Imobiliário Rio Bravo Renda Corporativa	-6,34%

Bradesco	Rentabilidade	
Renda Fixa	Bradesco FI Multimerc Plus	6,70%
	Bram FI RF Ima Geral	10,36%
	Bram Institucional FI RF IRF-M	10,98%
Renda Variável	Renda Variável	18,23%
	Bradesco FIA Small Cap Plus ¹	8,35%
	Bradesco FIA Selection ¹	1,34%
	Bradesco H FI Multimerc Macro ²	1,42%
Estruturados	Bradesco FIC FIM Macro ³	3,08%
Exterior	Bradesco Global FI em Ações Investimento no Exterior	0,12%
	Bradesco FI Multimerc Investimento no Exterior Yield Explorer	3,74%

Itaú Unibanco	Rentabilidade	
Renda Fixa	Itaú Vértice C RF - FI	12,51%
	Itaú-Unibanco Fidelidade W3 RF FI	7,05%
	Itaú Verso M RF FI	10,84%
	Itaú Verso B RF FI	13,29%
	Itaú RF Juros Ocean FI	8,47%
	Itaú Verso P Créd Priv RF FI ⁴	5,46%
	Itaú Verso E RF FI ⁴	6,42%
	Itaú Verso JM MM FI ⁵	3,25%
	Itaú Verso RF DI LP FI	6,42%
	Itaú Soberano RF DI LP	6,26%
Renda Variável	Itaú Index Ações Ibrx - FI	16,12%
	Itaú Institucional Ações Phoenix FI	26,02%
	Itaú Fof Rpi 30 Ações Ibovespa Ativo FICFI	17,84%
	Kinea Pipe FI em Ações ⁴	-63,79%
	Itaú Caixa Ações FI	15,18%
	Itaú Hedge Plus Multimerc FICFI	20,54%
Estruturados	Itaú Hedge Multimerc - FI	10,79%
	Itaú Verso U MM FI ⁵	2,26%
	Kinea PE IV Feeder Inst II FIP ME ³	-33,70%
Exterior	Fof Multi Global Equities Multimerc Invest no Exterior FICFles	5,48%
	Itaú US Equities II FI Cotas FI Ações Invest no Exterior	8,66%

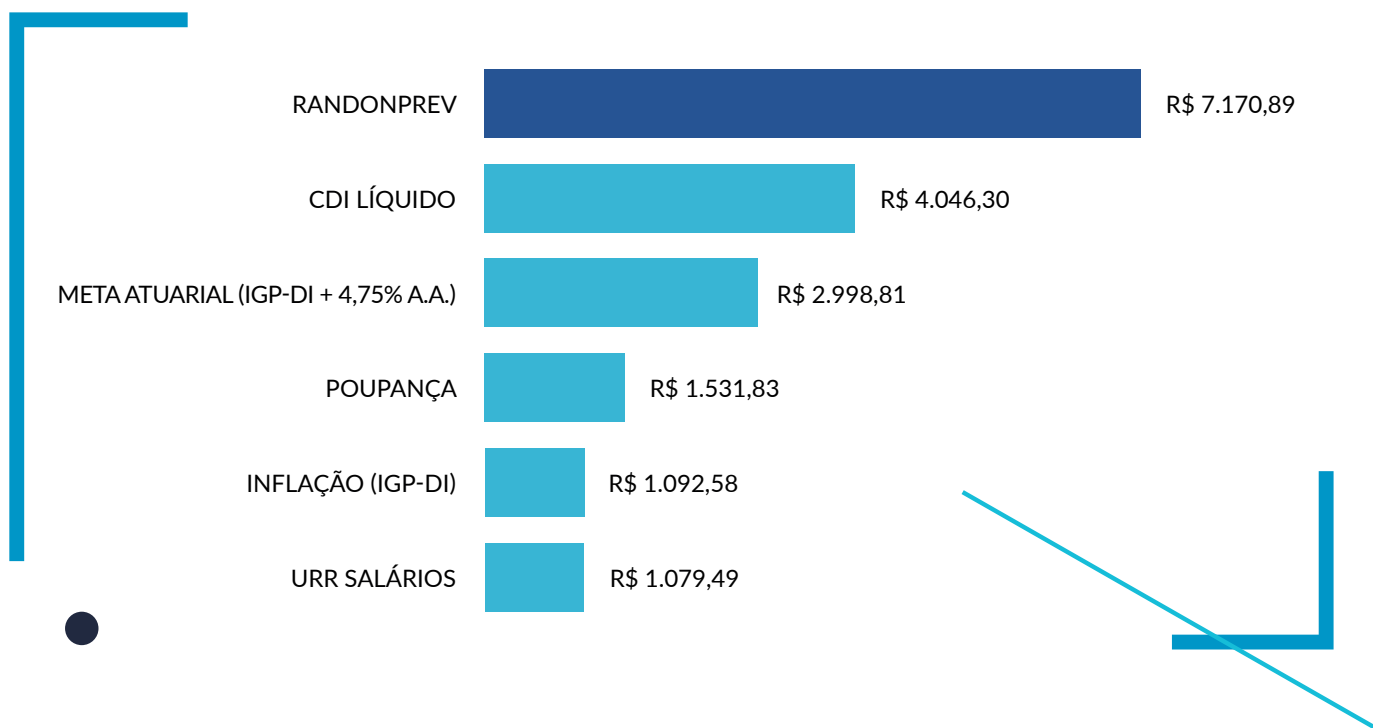
Notas:

1. desde novembro/2018
2. até maio/2018
3. desde junho/2018
4. até outubro/2018
5. desde outubro/2018

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 2018.

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



SAÚDE DO PLANO E DA ENTIDADE

SITUAÇÃO ECONÔMICA E FINANCEIRA

BALANÇO PATRIMONIAL

De todos os documentos que compõem as Demonstrações Contábeis, o Balanço 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 balanço do RandonPrev em 2018 comparado com 2017:

(EM MILHARES DE R\$)

Ativo	2018	2017	Passivo	2018	2017
Disponível	20	4	Exigível Operacional	1.613	1.591
Realizável	401.107	365.105	Patrimônio de Cobertura do Plano	369.791	351.114
Permanente	-	1	Fundos	29.723	12.405
Total do Ativo	401.127	365.110	Total do Passivo	401.127	365.110


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\$)

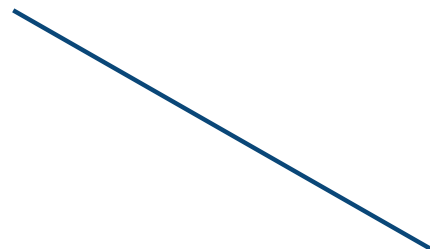
PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	Valor que o RandonPrev possui para cobertura dos benefícios futuros dos participantes.	369.790.763,74
PROVISÕES MATEMÁTICAS	Valor calculado pelo atuário para pagamento dos benefícios futuros e que deve ser provisionado pelo RandonPrev.	368.297.799,88
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	Recursos para pagamento dos benefícios dos aposentados.	179.549.629,73
BENEFÍCIOS A CONCEDER	Recursos para pagamento dos participantes ativos.	188.748.170,15
EQUILÍBRIO TÉCNICO	Excesso (superávit) ou falta de recursos entre o patrimônio que o RandonPrev possui e as provisões calculadas.	1.492.963,86
FUNDOS	Possuem funções específicas, alheias ao pagamento de benefícios.	29.723.011,07



Segundo a Willis Towers Watson, consultoria responsável pela avaliação do Plano de Benefícios Randonprev, o plano encontra-se solvante em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

O plano manteve seu resultado superavitário ao final de 2018, principalmente devido às alterações nas hipóteses atuariais utilizadas na avaliação atuarial para este ano, ao retorno dos investimentos obtidos ao longo dos anos anteriores, bem como da reversão do Fundo de Ganhos e Perdas Atuariais.

Devido à destinação do superávit acumulado por 3 anos consecutivos na reserva especial, as patrocinadoras e os participantes autopatrocinados e bpds não efetuarão despesas administrativas no ano de 2019. Desse fundo, também serão revertidas as contribuições normais das patrocinadoras.



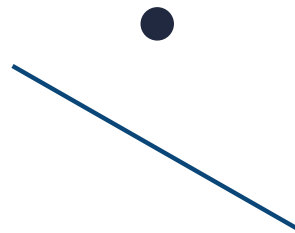
ALTERAÇÕES NAS REGRAS

MUDANÇAS IMPORTANTES

ALTERAÇÕES NO REGULAMENTO

Em 2018, o regulamento do Plano de Benefícios Randonprev também passou por mudanças. As alterações tratam de temas como: beneficiários, beneficiário indicado, opções de recebimento do Saldo de Contas Aplicável, perfil de investimento, troca de perfil em duas oportunidades no ano e falecimento do beneficiário. Na ocasião da aprovação pela PREVIC, em julho do ano passado, as novas regras foram divulgadas por meio de comunicado a todos os participantes com quadros comparativos trazendo o “antes” e o “depois” do regulamento.

Veja regulamento completo no nosso site, clicando em “A Entidade” > “Documentos Institucionais”.





RANDONPREV