



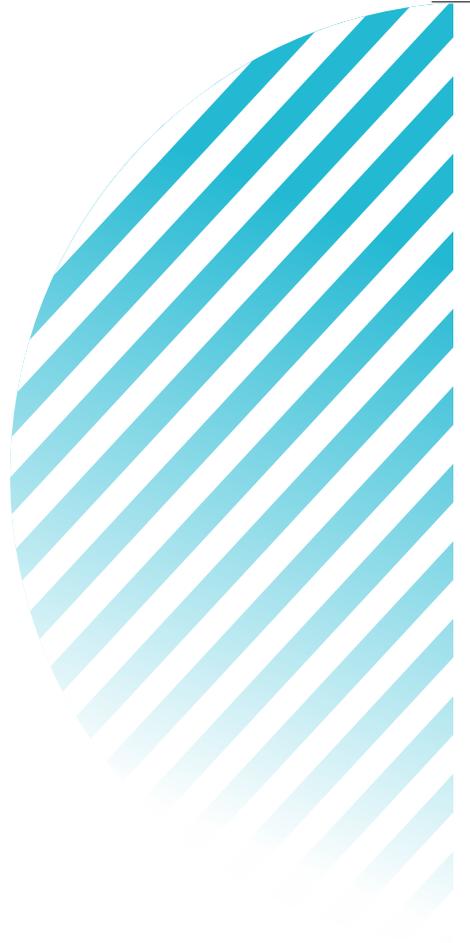
# RELATÓRIO ANUAL 2019

RESUMO

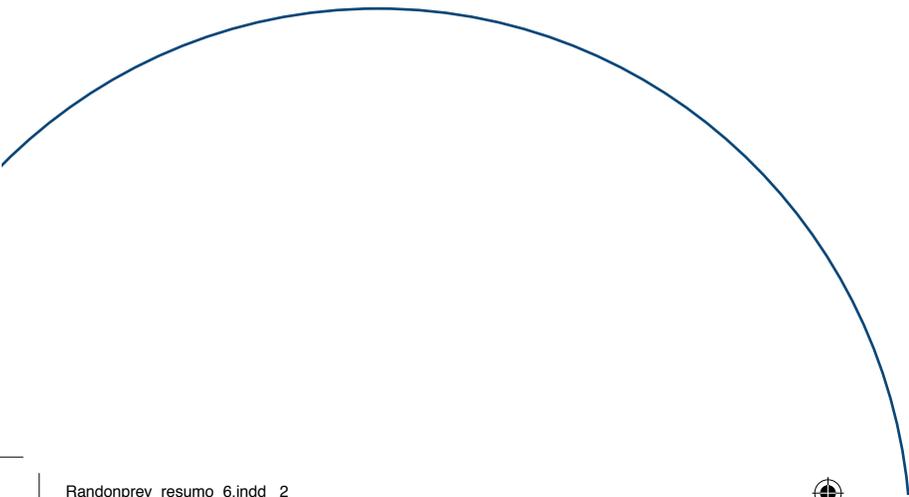


**RANDON**PREV





# *RANDON*PREV





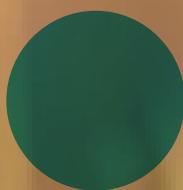
# INTRODUÇÃO

**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 2019.

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

<b>MENSAGEM DA DIRETORIA</b>	<b>5</b>
<b>PERFIL DO RANDONPREV</b>	<b>7</b>
Participantes	8
Patrimônio	9
Despesas	10
<b>INFORMAÇÕES SOBRE INVESTIMENTOS</b>	<b>11</b>
Política de Investimentos	12
Resultados dos Investimentos	14
Série Histórica	16
<b>SAÚDE DO PLANO E DA ENTIDADE</b>	<b>17</b>
Informações Contábeis	18
Informações Atuariais	19





# MENSAGEM DA DIRETORIA

## O QUE ESPERAR DOS PRÓXIMOS MESES... ANOS?

Qualquer coisa que se diga sobre 2019 para o setor de previdência vai parecer desinteressante diante do cenário que vem se desenhando no Brasil e no mundo nos últimos meses. Câmbio em taxas recordes, quedas seguidas na bolsa de valores, desemprego alto, disputas entre os Governos Federal e Estaduais, saúde pública com ainda mais problemas e tantas vidas perdidas. Esses são só alguns dos reflexos da Covid-19 – doença causada pelo novo coronavírus. São só algumas peças que compõem um quebra-cabeças de grandes dimensões e que ainda estão longe de se encaixar.

E como ficam os investimentos em geral e, especificamente, no mercado previdenciário?

Não podemos dizer que não sentiremos esses impactos no Randonprev. Existe uma grande possibilidade de que esta crise econômica afete seus investimentos em previdência, assim como qualquer outro produto financeiro que você possua, podendo ter até mesmo rentabilidade negativa durante um período. No entanto, vale ressaltar que os investimentos em previdência têm a característica de longo prazo, ou seja, não serão utilizados tão logo e existirá tempo para que o mercado se recupere e os investimentos voltem à “normalidade”.

Também é importante ressaltar que esta circunstância não se refere somente ao seu investimento no Randonprev, mas a um cenário muito maior, em que toda a economia está sendo afetada de maneira geral. Por isso, será necessária uma diligência ainda maior na administração dos nossos investimentos, mantendo-nos de olho no ritmo do mercado para nos adequar às mudanças ao longo do caminho.



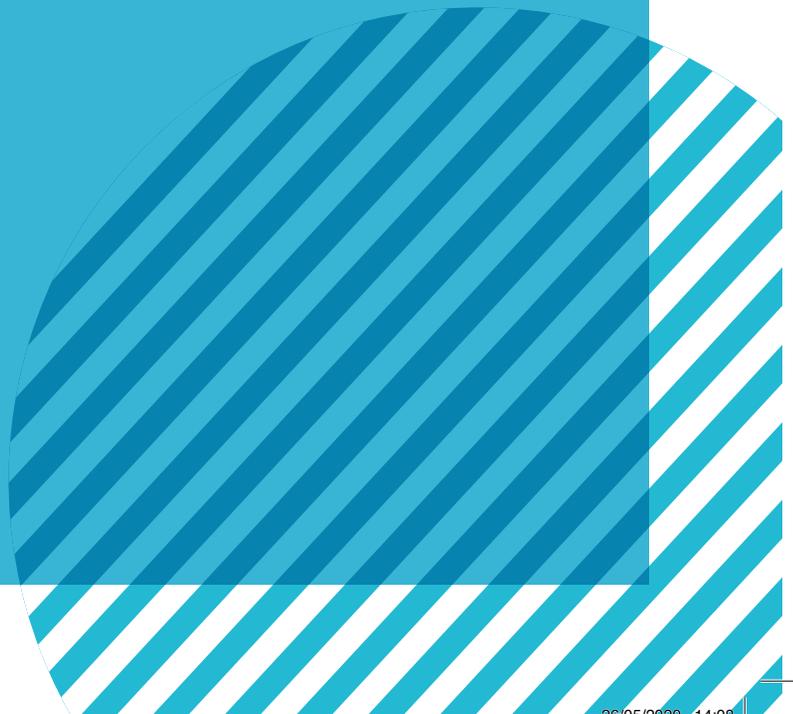
A equipe de investimentos que define as políticas do Plano Randonprev e acompanha a performance da carteira, já prevê a possibilidade de momentos de volatilidade no mercado financeiro e, certamente, se aprimorará ainda mais após atravessar essa situação sem precedentes na história. Neste sentido, após o fim desta crise, os especialistas em investimentos que acompanham seu plano poderão buscar melhores oportunidades no mercado financeiro para os seus recursos, aproveitando a retomada da economia.

Num momento em que milhões de pessoas estão perdendo suas rendas e, na maioria das vezes, não dispõem de uma reserva de emergência para atravessar a crise, contar com a segurança de ter um plano de previdência para garantir tranquilidade no futuro é um privilégio.

Nós do Randonprev continuaremos perseguindo nossas metas para que o seu investimento para a aposentadoria esteja sempre seguro.

Acompanhe, nas próximas páginas desse relatório anual, mais detalhes do nosso ano de 2019.

Boa leitura!



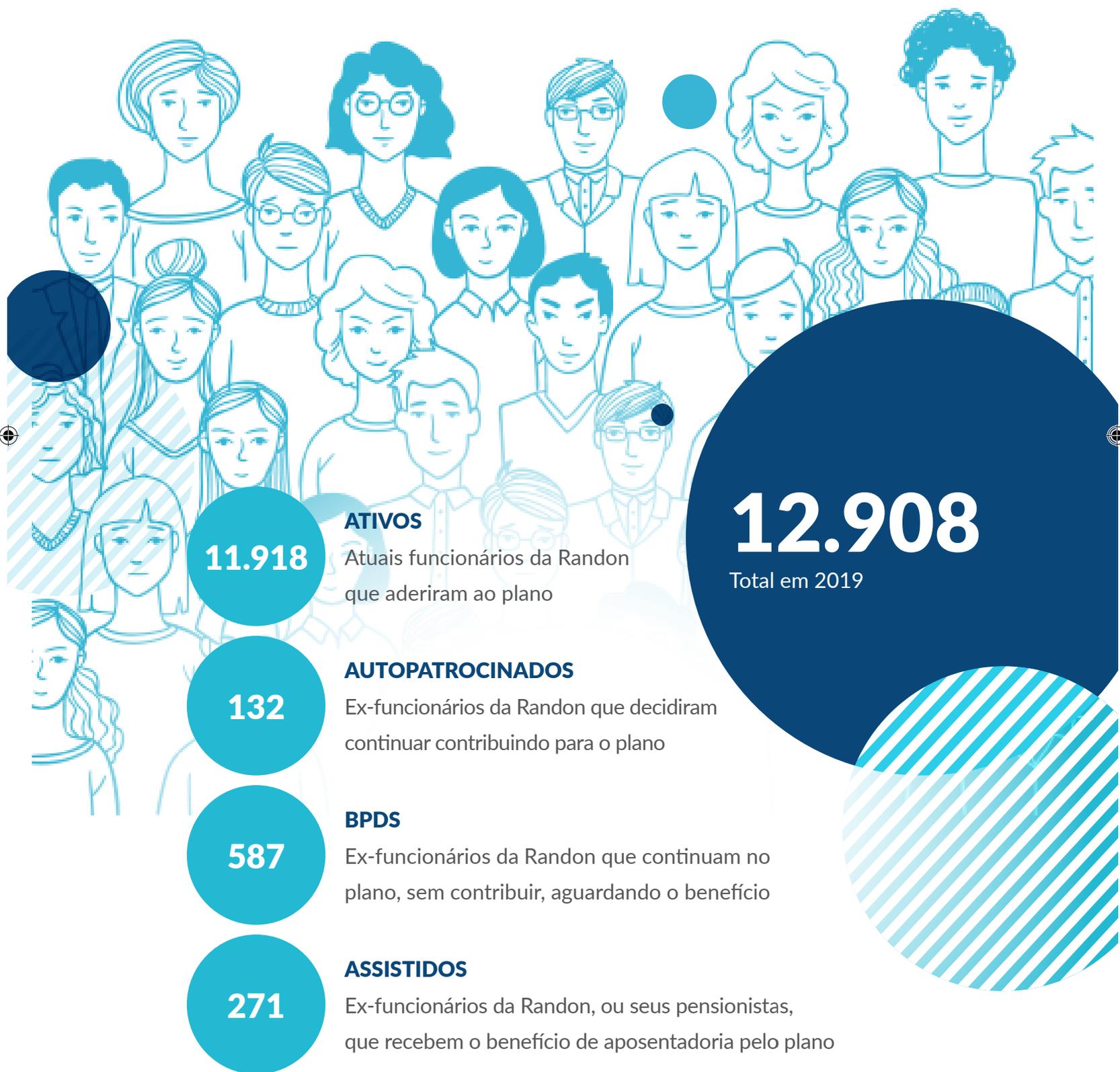


# PERFIL DO RANDONPREV



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 31/12/2019:

## PARTICIPANTES





# PATRIMÔNIO DA ENTIDADE

**R\$ 461** MILHÕES  
EM DEZEMBRO DE 2019

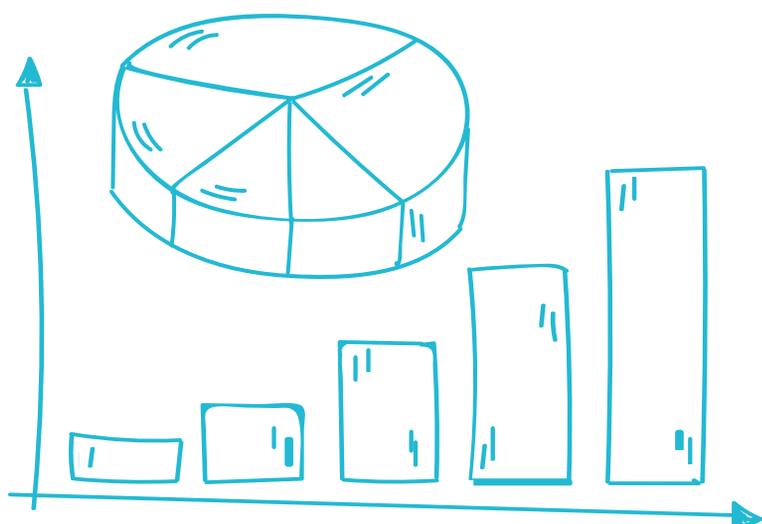


## EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO

em milhões de R\$

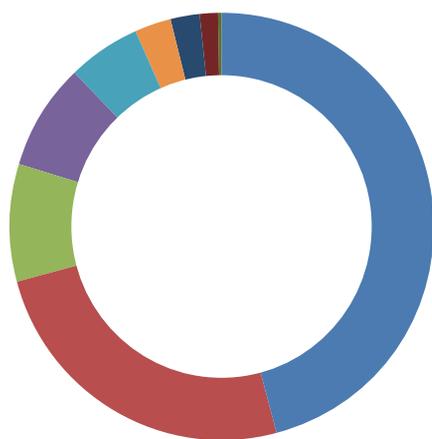


# DESPESAS

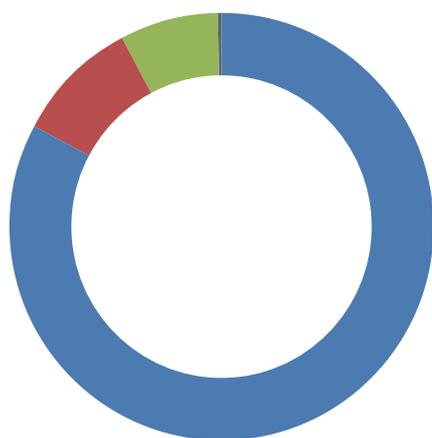


**R\$ 3.382.746,85**  
TOTAL EM 2019

## ADMINISTRAÇÃO DA ENTIDADE



	R\$	%
PESSOAL E ENCARGOS	937.956,47	45,90
GESTÃO/PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO	510.812,00	25,00
CONSULTORIA JURÍDICA	180.488,72	8,83
DESPESAS GERAIS	167.143,36	8,18
CONSULTORIA ATUARIAL	111.570,51	5,46
AUDITORIA CONTÁBIL	58.377,45	2,86
VIAGENS, ESTADIAS, EVENTOS	46.909,31	2,28
RECURSOS HUMANOS	24.836,76	1,22
TRIBUTOS	5.262,44	0,26
DEPRECIACÕES E AMORTIZAÇÕES	220,92	0,01
<b>TOTAL</b>	<b>2.043.577,94</b>	<b>100,00</b>



## GESTÃO DOS INVESTIMENTOS

	R\$	%
GESTÃO/PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO	1.108.122,90	82,75
CONSULTORIA DOS INVESTIMENTOS	126.873,78	9,47
TRIBUTOS	103.377,17	7,72
ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	795,06	0,06
<b>TOTAL</b>	<b>1.339.168,91</b>	<b>100,00</b>



# INFORMAÇÕES SOBRE INVESTIMENTOS



# 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 – LIMITES E METAS

### POR SEGMENTO

	Renda	Renda Variável	Inv. Exterior	Inv. Estruturados	Imóveis (a partir de jun/19)
Plano Randonprev	<b>(até jun/19)</b> 45 a 100% Alvo: 75%	0 a 45% Alvo: 15%	0 a 10% Alvo: 5%	0 a 10% Alvo: 5%	0 a 5% Alvo: 0,5%
	<b>(após jun/19)</b> 40 a 100% Alvo: 74,5%				
PGA	65 a 85% Alvo: 72%	15 a 25% Alvo: 15%	0 a 10% Alvo: 5%	0 a 10% Alvo: 8%	-

### POR PERFIS DE INVESTIMENTO VS. SEGMENTOS

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

	Conservador	Moderado	Agressivo
Renda Fixa	80 a 100%	até jun/19: 65 a 85% após jun/19: 60 a 85%	até jun/19: 45 a 75% após jun/19: 40 a 75%
Renda Variável	-	15 a 25%	25 a 45%
Inv. no Exterior	-	0 a 10%	0 a 10%
Inv. Estruturados	0 a 10%	0 a 10%	0 a 15%
Imóveis (a partir de jun/19)	0 a 5%	0 a 5%	0 a 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	43% IMA-S + 17% IMA-B + 17% IRF-M + 8% IMA-B5+ + 15% IBrX
Renda Fixa	50% IMA-S + 20% IMA-B + 20% IRF-M + 10% IMA-B5+
Renda Variável	100% IBrX
Investimentos Estruturados	100% DI-CETIP
Investimentos no Exterior	100% MSCI-World
Imóveis (a partir de jun/19)	100% IFIX

### PGA (PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA)

Plano / Segmento	Benchmark
Plano	40% IMA-S + 16% IMA-B + 16% IRF-M + 8% IMA-B5+ + 20% IBrX
Renda Fixa	50% IMA-S + 20% IRF-M + 20% IMA-B + 10% IMA-B5+
Renda Variável	100% IBrX
Investimentos Estruturados	100% DI-CETIP
Investimentos no Exterior	100% MSCI-World

**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.

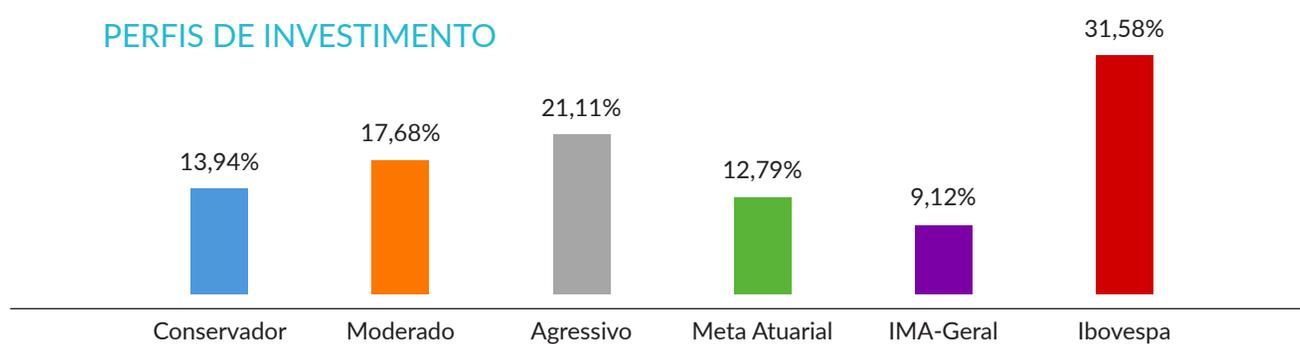
### META ATUARIAL

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

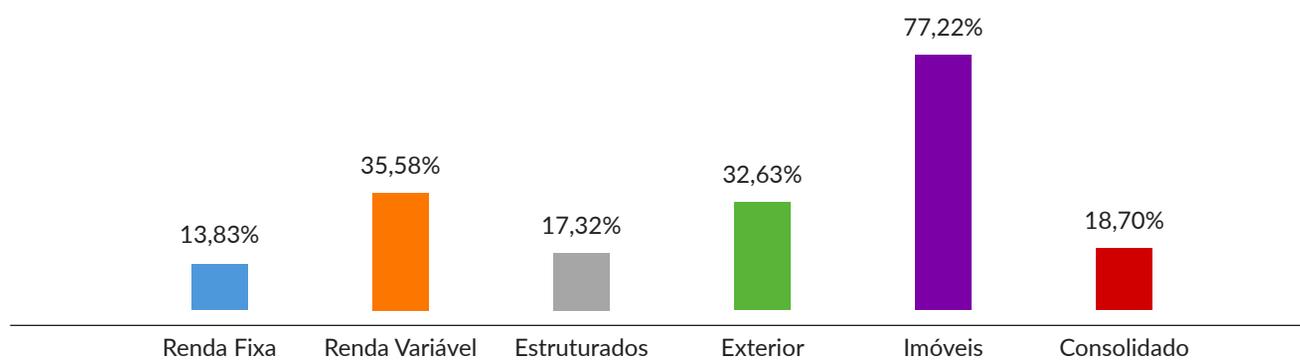
Para o Plano Randonprev a meta foi definida pela variação de IGP-DI mais uma taxa anual de 4,75%.

# RESULTADOS DOS INVESTIMENTOS

## PERFIS DE INVESTIMENTO



## SEGMENTOS



\* As rentabilidades aqui apresentadas foram extraídas de arquivos encaminhados pelos Gestores de recursos (arquivos XMLs). Essas rentabilidades podem ser diferentes daquelas apresentadas pelos gestores e/ou por meio da cota do plano. Portanto não devem ser consideradas rentabilidades oficiais do seu plano de benefícios. As rentabilidades líquidas não contemplam as taxas cobradas pelos gestores, nos fundos e carteiras de 2º nível em diante, e nem os custos contábeis da Entidade. Esses dados são informados pelos gestores e não são validados pela Willis Towers Watson. A rentabilidade consolidada não contempla as rentabilidades de imóveis e empréstimos, se houver.

## GESTOR E FUNDO DE INVESTIMENTO

Bradesco		Rentabilidade
Renda Fixa	BRADESCO F I MULTIMERCADO PLUS	6,45%
	BRAM FI RF IMA GERAL	13,23%
	BRAM FI RF IMA-B 5	13,19%
	BRAM INSTITUCIONAL FI RF IRFM	12,17%
	BRAM FI RF IMAB 5 +	30,23%
Renda Variável	BRAM FIA IBRX ATIVO	35,04%
	BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES MID SMALL	44,48%
	BRADESCO F I A SELECTION	27,57%
Estruturados	BRADESCO FIC FIM MACRO	8,07%
Exterior	BRADESCO GLOBAL FIA IE	31,95%

Itaú Unibanco		Rentabilidade
Renda Fixa	ITAU SOBERANO RF REF DI LP FICFI	5,81%
	ITAU UNIBANCO FIDELIDADE W3 RENDA FIXA FI	9,24%
	ITAU VERSO M RF FI	12,77%
	ITAU FIDELIDADE T FI RENDA FIXA	6,14%
	ITAU VERSO B RF FI	25,20%
	ITAU VERSO K RF FI	30,24%
	ITAU RF JUROS OCEAN FI	10,16%
	ITAU VERSO V RF FI	13,15%
	ITAU VERSO P RF FI	6,06%
	ITAU VERSO JM MULTIMERCADO FI	9,23%
Renda Variável	ITAU VERSO U MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO	8,21%
	ITAU INDEX ACOES IBRX FI	33,88%
	ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FICFI	39,84%
Estruturados	ITAU FOF RPI ACOES IBOVSPA ATIVO FICFI	35,04%
	ITAU HEDGE PLUS MULTIMERCADO FICFI	14,73%
Exterior	ITAU GLOBAL DINAMICO PLUS MULTIMERCADO FICFI	10,96%
	FOF MULTI GLOBAL EQUITIES MM IE FICFI	30,85%
	ITAU WORLD EQUITIES FIC FIA IE	31,57%

Western Asset		Rentabilidade
Renda Fixa	WESTERN ASSET PREV STRUCTURED CREDIT II FI RF CP	6,34%

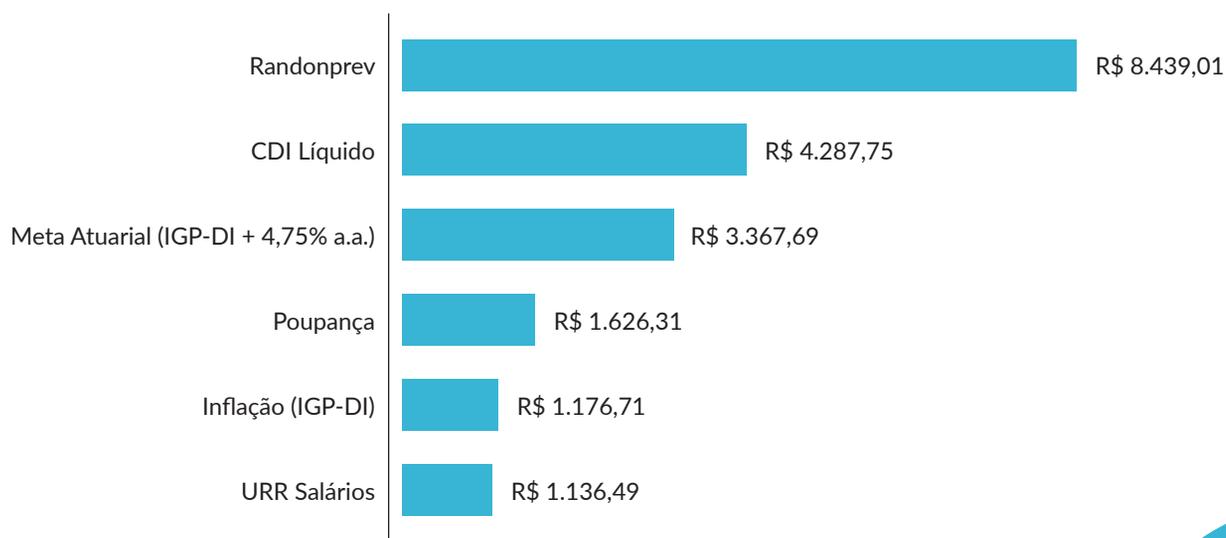
Rio Bravo		Rentabilidade
Imobiliário	FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO RIO BRAVO RENDA	77,52%

Kinea		Rentabilidade
FIP	KINEA PE IV FEEDER INST II FIP ME	-1,80%

# 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 2019.

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



	Reajuste em 2019
Randonprev	17,68%
CDI Líquido	5,97%
Meta Atuarial (IGP-DI + 4,75% a.a.)	12,79%
Poupança	6,17%
Inflação (IGP-DI)	7,70%
URR Salários	5,28%



# SAÚDE DO PLANO E DA ENTIDADE



# INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

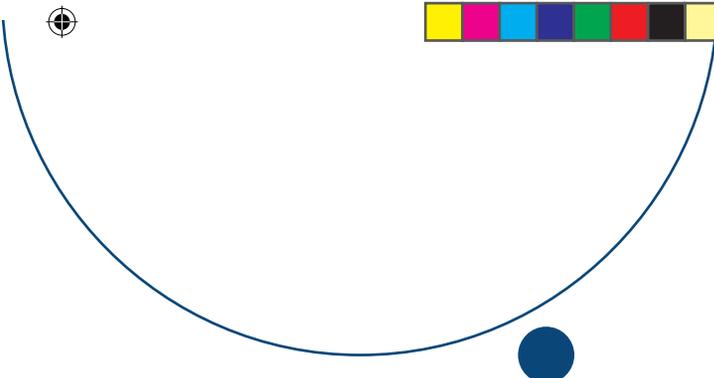
## BALANÇO PATRIMONIAL

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 2019 comparado com 2018:

valores em R\$

Ativo	2019	2018	Passivo	2019	2018
Disponível	3	20	Exigível Operacional	2.216	1.613
Realizável	463.255	401.107	Patrimônio de Cobertura do Plano	432.510	369.791
Permanente	1	-	Fundos	28.533	29.723
<b>Total do Ativo</b>	<b>463.259</b>	<b>401.127</b>	<b>Total do Passivo</b>	<b>463.259</b>	<b>401.127</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>	432.509.336,32	Valor que o Randonprev possui para cobertura dos benefícios futuros dos participantes.
<b>Provisões Matemáticas</b>	431.997.781,06	Valor calculado pelo atuário para pagamento dos benefícios futuros e que deve ser provisionado pelo Randonprev.
<b>Benefícios Concedidos</b>	202.887.063,05	Recursos para pagamento dos benefícios dos aposentados.
<b>Benefícios a Conceder</b>	229.110.718,01	Recursos para pagamento dos participantes ativos.
<b>Equilíbrio Técnico</b>	511.555,26	Excesso (superávit) ou falta (déficit) de recursos entre o patrimônio que o Randonprev possui e as provisões calculadas.
<b>Fundos</b>	28.533.073,29	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 solvente em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.



# *RANDON*PREV

