



RELATÓRIO
ANUAL
2017
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 este 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 2017.

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.

Aproveite a leitura!

SUMÁRIO

DIVERSIFICAR É PRECISO!	4
PERFIL DO RANDONPREV	
PERFIL DOS PARTICIPANTES	5
PATRIMÔNIO DA ENTIDADE	6
EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO	6
DESPESAS	7
INVESTIMENTOS – REGRAS E RESULTADOS	
POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	8
RESULTADOS DOS INVESTIMENTOS	9
SAÚDE DO PLANO E DA ENTIDADE	
SITUAÇÃO ECONÔMICA E FINANCEIRA	10
INFORMAÇÕES ATUARIAIS	11



www.randonprev.com.br



MENSAGEM DA DIRETORIA



DIVERSIFICAR É PRECISO!

Apesar dos últimos anos turbulentos na política e na economia do Brasil, parece que o País começou a reagir, pelo menos é o que indicam alguns números. Os índices de desemprego estão, lentamente, diminuindo, o consumo do brasileiro voltou a patamares melhores e a inflação está mais controlada. Como consequência disso, a taxa básica de juros da economia também caiu.

E o que isso quer dizer? A festa dos rendimentos altos na renda fixa acabou. As constantes reduções na taxa de juros básica da economia – ao longo de 2017 ela caiu todos os meses – reduzem os ganhos na renda fixa e aumentam a pressão sobre os investidores para a necessidade de diversificação dos investimentos.

Por definição, a diversificação de investimentos é uma técnica que permite reduzir riscos e maximizar ganhos, por meio da alocação dos recursos em diferentes formas de aplicação financeira, de modo que o desempenho negativo de uma delas não signifique perdas definitivas ao investidor. É aquela velha história de não colocar todos os ovos na mesma cesta.

E foi por este caminho que a equipe de investimentos do RandonPrev seguiu em 2017 e continua seguindo em 2018. É preciso preservar o patrimônio dos nossos participantes para a aposentadoria e buscar alternativas para proporcionar melhores rendimentos nos próximos anos. Neste cenário, a diversificação da carteira de investimentos se mostra bastante eficiente. Portanto, é preciso administrar a “ansiedade” que esses movimentos geram, já que são ajustes necessários para a manutenção de um futuro seguro e tranquilo.

Especialistas apontam para um 2018 com taxas de juros em patamares baixos, mas não se pode esquecer que este é um ano eleitoral, e dependendo do cenário que se desenhar, pode haver novas movimentações na economia e, conseqüentemente, ajustes nas taxas de juros.

Acompanhe periodicamente seus investimentos, ajustando seu perfil de investimentos nas datas apropriadas. Se precisar de orientação, conte com o suporte da equipe do Randonprev.

Um abraço.

Diretoria do RandonPrev

PERFIL DO RANDONPREV

Com mais de 20 anos de existência, 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 31/12/2017:

Perfil dos Participantes



ATIVOS

8.351

Atuais funcionários da Randon
que aderiram ao plano



AUTOPATROCINADOS

135

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



BPDS

76

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



ASSISTIDOS

240

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

TOTAL 8.802



PATRIMÔNIO DA ENTIDADE

Em milhões

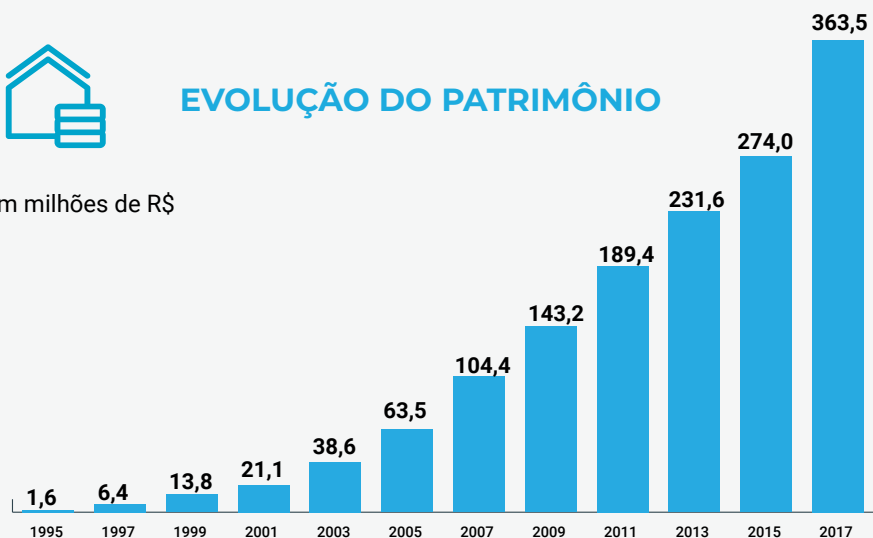
R\$ 363,5

Em dezembro de 2017



EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO

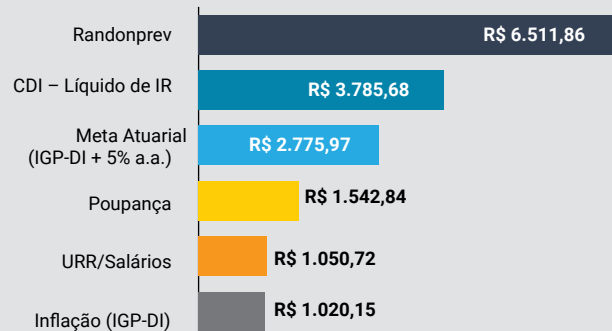
Em milhões de R\$



SÉRIE HISTÓRICA

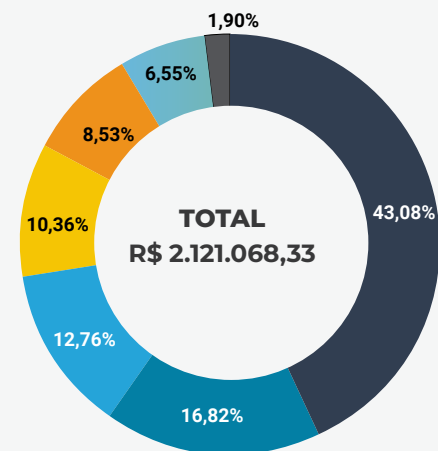
Veja, abaixo, o retorno que o RandonPrev proporcionou aos seus participantes em comparação com outros investimentos, desde o início do Plano, em 10 de junho de 1994, até a data de 31 de dezembro de 2017.

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



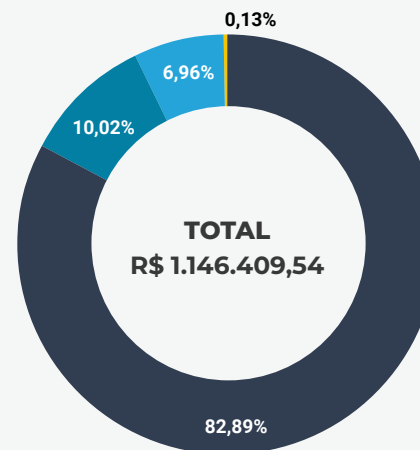
DESPESAS

ADMINISTRAÇÃO DA ENTIDADE



	em R\$
Próprio	913.649,33
Consultoria Administração do Passivo (Previd., Contábil, Tesouraria)	356.701,14
Terceirizado	270.613,23
Consultoria Atuarial	219.739,50
Tributos	181.016,74
Despesas Diversas	139.011,11
Auditoria	40.337,28

GESTÃO DOS INVESTIMENTOS



	em R\$
Taxa de Administração	950.254,96
Consultoria de Investimentos / Controle de Riscos	114.892,80
Tributos Pis/Cofins	79.774,85
Taxa CETIP/SELIC/CBLC	1.486,93

TOTAL R\$ 3.267.477,87

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 PERFIS DE INVESTIMENTOS – PLANO RANDONPREV

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

CONSERVADOR	MODERADO	AGRESSIVO
Renda Fixa 90 a 100%	Renda Fixa 60 a 100%	Renda Fixa 40 a 100%
Inv. Estruturados 0 a 10%	Renda Variável 0 a 20%	Renda Variável 0 a 40%
-	Inv. Estruturados 0 a 10%	Inv. Estruturados 0 a 10%
-	Inv. no Exterior 0 a 10%	Inv. no Exterior 0 a 10%

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 INPC mais uma taxa anual de 4,76%.

Índices de Referência

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

Plano / Segmento	Benchmark
Plano/PGA	59,5% 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	100% MSCI-World



Benchmarks

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

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 composição do respectivo, 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.

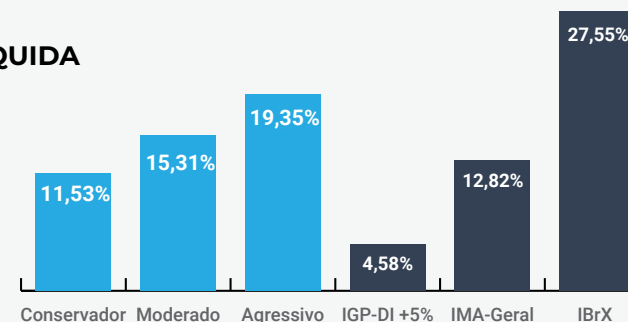
CDI – Certificado de Depósito Interbancário: São títulos de emissão das instituições financeiras que lastreiam as operações do mercado interbancário.

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

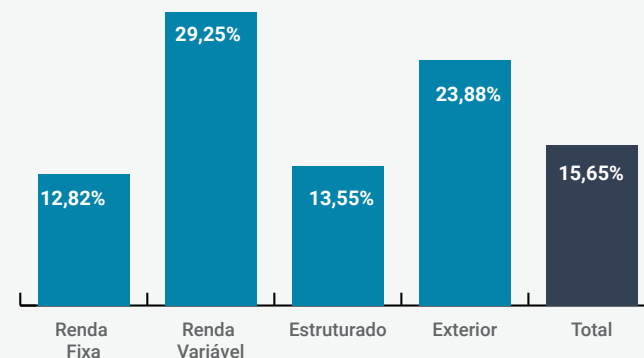
RESULTADOS DOS INVESTIMENTOS

RENTABILIDADE LÍQUIDA

Por Perfil de Investimento



Por Segmento



Por Gestor

Bradesco	Rentabilidade
Renda Fixa	
Bradesco FI Multimerc Plus	10,55%
Bram FI RF Ima Geral	13,39%
Bram Institucional FI RF IRF-M	15,25%
Renda Variável	Renda Variável 29,38%
Estruturados	Bradesco H FI Multimerc Macro ⁽¹⁾ 7,03%
Exterior	Bradesco Global FI em Ações Investimento No Exterior 26,92%
	Bradesco FI Multimerc Investimento No Exterior Yield Explorer ⁽³⁾ 0,84%

Itaú Unibanco	Rentabilidade
Renda Fixa	
Itaú Vértice C RF - FI	10,53%
Itaú-Unibanco Fidelidade W3 RF FI	10,17%
Itaú Verso M RF FI	15,16%
Itaú Verso B RF FI	12,86%
Itaú RF Juros Ocean FI	11,36%
Itaú Verso P Créd Priv RF FI ⁽²⁾	1,13%
Itaú Verso E RF FI ⁽³⁾	1,32%
Renda Variável	
Itaú Index Ações Ibrx - FI	28,37%
Itaú Institucional Ações Phoenix FI	33,70%
Itaú Fof Rpi 30 Ações Ibovespa Ativo FICFI	26,01%
Kinea Pipe FI Em Ações	39,57%
Estruturados	
Itaú Hedge Plus Multimerc FICFI	11,65%
Itaú Hedge Multimerc - FI	9,97%
Exterior	
Fof Multi Global Equities Multimerc Invest no Exterior FICFies	19,14%
Itaú Us Equities II FI Cotas FI Ações Invest no Exterior ⁽²⁾	10,41%

Notas:

⁽¹⁾ rentabilidade a partir de abril/2017

⁽²⁾ rentabilidade a partir de maio/2017

⁽³⁾ rentabilidade a partir de novembro/2017

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 2017 comparado com 2016:

em milhares de R\$

Ativo	2017	2016
Disponível	4	3
Realizável	365.105	319.820
Permanente	1	1
Total do Ativo	365.110	319.824

Passivo	2017	2016
Exigível Operacional	1.591	1.259
Patrimônio de Cobertura do Plano	351.114	308.938
Fundos	12.405	9.627
Total do Passivo	365.110	319.824



Curiosidade!

Você sabe o porquê do termo "Balanço" Patrimonial?

Vem da função desse documento, que é de buscar um resultado equilibrado entre os valores do Ativo e do Passivo adicionado do Patrimônio Líquido.

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.	351.114.318,85
Provisões Matemáticas	Valor calculado pelo atuário para pagamento dos benefícios futuros e que deve ser provisionado pelo RandonPrev.	336.923.288,54
<i>Benefícios Concedidos</i>	Recursos para pagamento dos benefícios dos aposentados.	163.920.368,83
<i>Benefícios a Conceder</i>	Recursos para pagamento dos participantes ativos.	173.002.919,71
Equilíbrio Técnico	Excesso (<i>superávit</i>) de recursos entre o patrimônio que o RandonPrev possui e as provisões calculadas.	14.191.030,31
Fundos	Possuem funções específicas, alheias ao pagamento de benefícios.	12.404.871,00

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.

O plano manteve seu resultado superavitário ao final de 2017, principalmente devido a reavaliação, por parte do RANDONPREV – Fundo de Pensão, da quantidade de participantes aguardando benefício proporcional diferido com direito a benefício mínimo.

7
1
0
2



RANDONPREV
Fundo de Pensão



www.randonprev.com.br

RANDONPREV

Produzido por

