



.....
RELATÓRIO ANUAL

2019

.....
RESUMO

Sumário

INTRODUÇÃO 3

MENSAGEM DA DIRETORIA 4

PARTICIPANTES 6

PATRIMÔNIO DA ENTIDADE 7

DESPESAS DA ENTIDADE 8

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 9

RENTABILIDADE DA COTA 10

RENTABILIDADE POR SEGMENTO E FUNDO 11

BALANÇO PATRIMONIAL 12

INFORMAÇÕES ATUARIAIS 13

Introdução

O relatório anual é um documento muito importante que a CarrefourPrev prepara 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 detalhada, informações sobre a evolução do patrimônio e do número de participantes da CarrefourPrev, 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 da CarrefourPrev (www.carrefourprev.com.br).

Aproveite a leitura!

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 na CarrefourPrev. 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 na CarrefourPrev, mas a um cenário muito maior, em que toda a economia está sendo afetada de maneira geral, portanto, estima-se que o mesmo ocorra com a maioria, senão todas, as Entidades de Previdência, como a CarrefourPrev, em mais alto ou baixo níveis, visto que os recursos dos planos são investidos no mercado financeiro para rentabilizarem em busca de atender aos compromissos das Entidades com seus participantes e assistidos. 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 CarrefourPrev 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 da CarrefourPrev 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!

**Diretoria Executiva
CarrefourPrev**



COMPROMISSO Nº1
**CRESCER E TER
SUCESSO JUNTOS**



COMPROMISSO Nº2
**SERVIR NOSSO
CLIENTE COM
PAIXÃO**



COMPROMISSO Nº3
**AGIR COM
SIMPLICIDADE**



COMPROMISSO Nº4
**TER ORGULHO E
TRANSFORMAR
NOSSO NEGÓCIO**

PARTICIPANTES



A CarrefourPrev é a Entidade de previdência que administra o plano de aposentadoria criado exclusivamente para os colaboradores do Grupo Carrefour.

Na data da avaliação atuarial do plano (30/09/2019), este era o nosso perfil de participantes:

52.454

(EM SET/2019)

ATIVOS

31.555

Atuais colaboradores do Grupo Carrefour que aderiram ao plano

AUTOPATROCINADOS

168

Ex-colaboradores do Grupo Carrefour que optaram por continuar contribuindo para o plano

BPDs

20.520

Ex-colaboradores do Grupo Carrefour que continuam no plano, sem contribuir, aguardando a elegibilidade ao benefício

ASSISTIDOS

211

Ex-colaboradores do Grupo Carrefour, ou seus pensionistas, que recebem o benefício de aposentadoria pelo plano

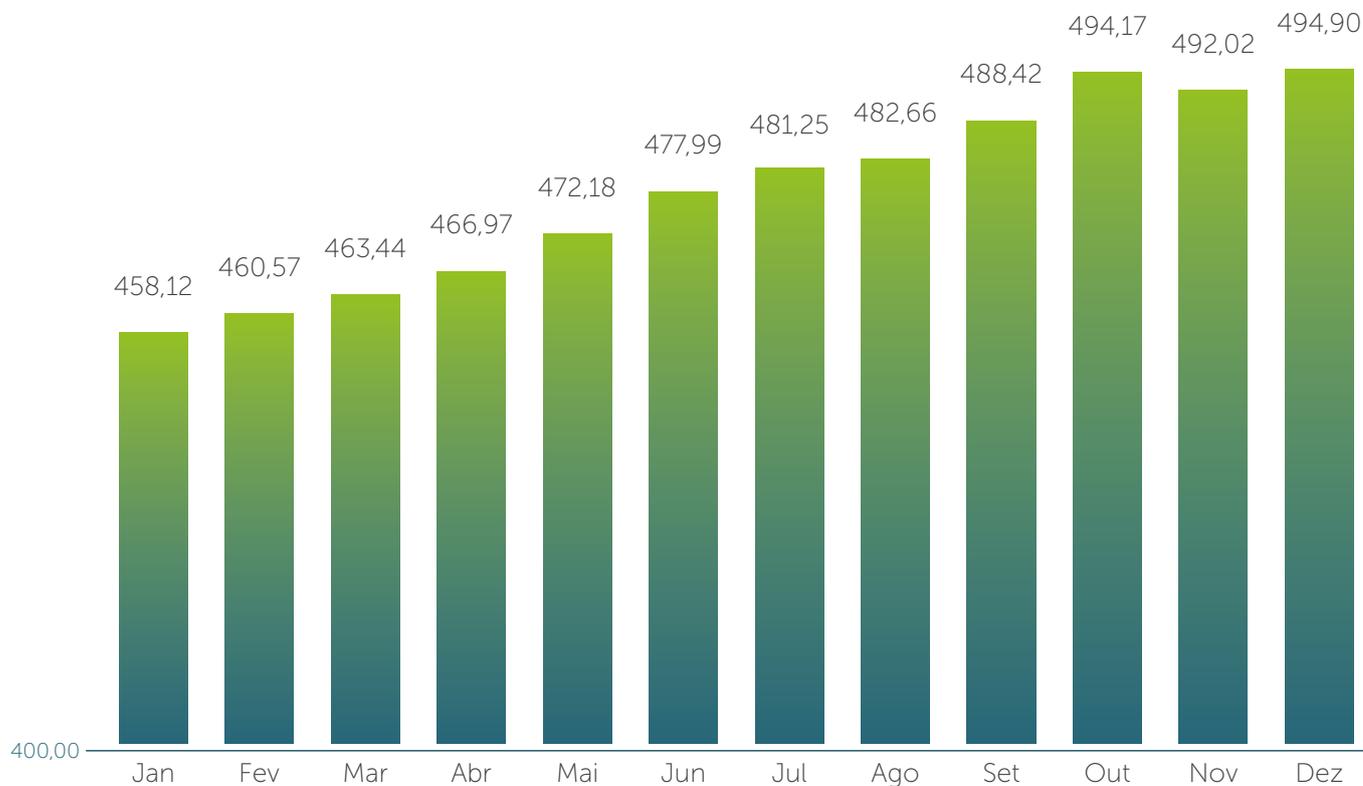
PATRIMÔNIO DA ENTIDADE



R\$ 494,90
MILHÕES

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO em milhões de R\$

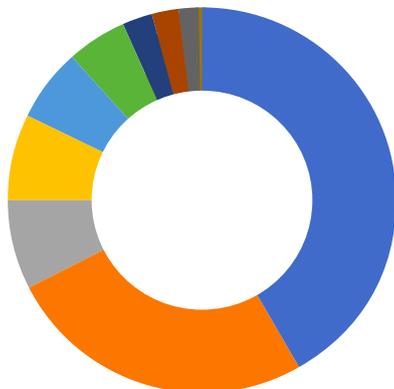


DESPESAS DA ENTIDADE

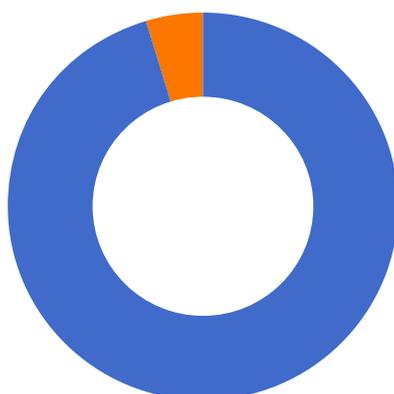


TOTAL 2019

R\$ 2.269.564,17



	R\$	%
ADMINISTRAÇÃO DA ENTIDADE	2.070.174,09	100,00%
GESTÃO/PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO	866.600,97	41,86%
PESSOAL PRÓPRIO	536.574,82	25,92%
COMUNICAÇÕES	150.248,93	7,26%
ENCARGOS DIVERSOS	150.275,28	7,26%
CONSULTORIA JURÍDICA	128.747,71	6,22%
CONSULTORIA ATUARIAL	101.144,64	4,89%
AUDITORIA CONTÁBIL	50.903,79	2,46%
OUTRAS	48.990,03	2,37%
TREINAMENTO/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	29.797,20	1,44%
VIAGENS E ESTADIAS	6.890,72	0,33%



	R\$	%
GESTÃO DOS INVESTIMENTOS	199.390,08	100,00%
CONSULTORIA DOS INVESTIMENTOS	190.280,39	95,43%
ENCARGOS DIVERSOS	9.109,69	4,57%

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS



A CarrefourPrev investe os recursos dos Planos CarrefourPrev 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 CarrefourPrev e PGA (Plano de Gestão Administrativa)

Renda Fixa	Renda Variável	Inv. Estruturados	Inv. Exterior
60 a 100% Alvo: 90%	0 a 20% Alvo: 0%	0 a 15% Alvo: 10%	0 a 5% Alvo: 0%

ÍNDICES DE REFERÊNCIA

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

BENCHMARKS

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

Plano Carrefourprev e Plano de Gestão Administrativa (PGA)

Plano / Segmento	Benchmark
Renda Fixa	54% IMA-S + 18% IMA-B5 + 18% IRF-M +10% DI-CETP
Renda Variável	100% IBrX
Investimentos Estruturados	100% CDI
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.

Ibovespa: O Ibovespa é o principal indicador de desempenho das ações negociadas na B3 e reúne as empresas mais importantes do mercado de capitais brasileiro.

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 CarrefourPrev a meta foi definida pela variação de INPC mais uma taxa anual de 4,76% IGP-DI.

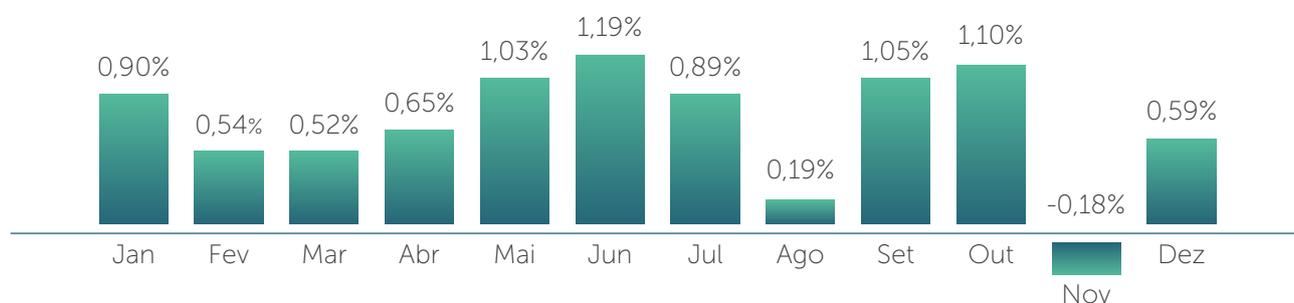
RENTABILIDADE DA COTA



8,81%

ACUMULADO 2019

MENSAL



ACUMULADA MÊS A MÊS



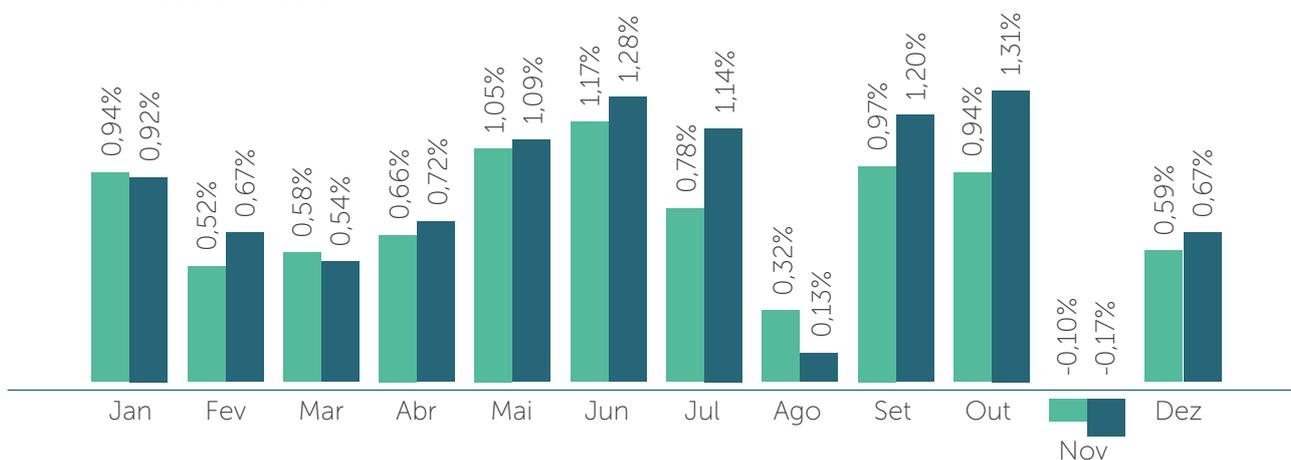
RENTABILIDADE POR SEGMENTO E FUNDOS DE INVESTIMENTO



RENTABILIDADE POR SEGMENTO E FUNDO

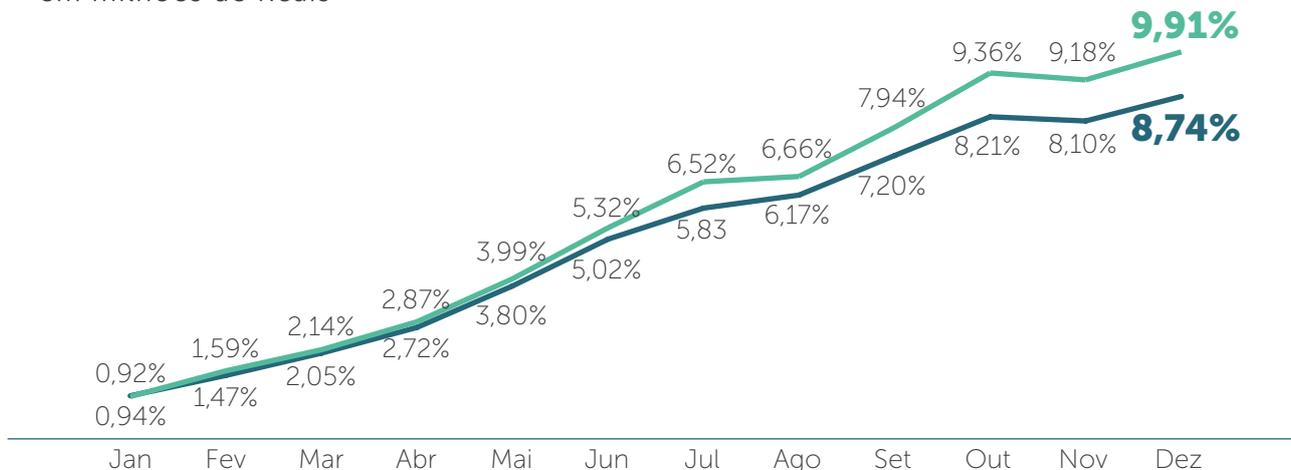
MENSAL

em milhões de Reais



ACUMULADA MÊS A MÊS

em milhões de Reais



Renda Fixa
Renda Fixa

BNP PARIBAS CARRIUS FIC MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO
CARTEIRA INSTITUCIONAL 53 FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO

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 da CarrefourPrev. 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 da CarrefourPrev em 2019 comparado com 2018:

em milhares de R\$

Ativo	2019	2018	Passivo	2019	2018
Disponível	81	52	Exigível Operacional	1.031	566
Realizável	495.847	454.860	Patrimônio de Cobertura do Plano	493.397	453.232
			Fundos	1.500	1.114
Total do Ativo	495.928	454.912	Total do Passivo	495.928	454.912

INFORMAÇÕES

ATUARIAIS



Todos os anos, o Plano CarrefourPrev 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 CarrefourPrev e a conclusão do especialista:

valores em R\$

Patrimônio de Cobertura do Plano	493.396.540,64	Valor que a CarrefourPrev possui para cobertura dos benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	493.396.540,64	Valor calculado pelo atuário para pagamento dos benefícios futuros e que deve ser provisionado pela CarrefourPrev.
Benefícios Concedidos	79.887.690,35	Recursos para pagamento dos benefícios dos aposentados.
Benefícios a Conceder	416.028.320,34	Recursos para pagamento dos participantes ativos.
Equilíbrio Técnico	0,00	Excesso (superávit) ou falta (déficit) de recursos entre o patrimônio que a CarrefourPrev possui e as provisões calculadas.
Fundos	1.500.000,00	Possuem funções específicas, alheias ao pagamento de benefícios.

Segundo a Willis Towers Watson, consultoria responsável pela avaliação do Plano CarrefourPrev, o plano encontra-se financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.



.....

RUA GEORGE EASTMAN, 213 | REAL PARQUE
SÃO PAULO-SP | CEP 05690-000
CARREFOUR_PREV@CARREFOUR.COM

WWW.CARREFOURPREV.COM.BR

.....

