

RESUMO DO
RELATÓRIO ANUAL

2018



Índice

Mensagem da Superintendente	3
Destaques do ano	5
Educação Financeira e Previdenciária	13
Gestão Administrativa	16
Gestão dos Investimentos	19
Gestão Contábil	36
Gestão Atuarial	46
Pareceres da Administração	58
Glossário	60

Mensagem da Superintendente



Mensagem da Superintendente

Tenho a satisfação de apresentar a você este Resumo do Relatório Anual de Informações referente ao exercício de 2018. Para mais detalhes, consulte a versão completa em nosso site.

Mais um ano se passou, e a CargillPrev completou 30 anos de uma história de sucesso e realizações, cumprindo com excelência o compromisso assumido desde o início, que é a administração dos planos de previdência complementar dos funcionários da Cargill.

Vivemos um momento de intensas reformas no Brasil, que têm como objetivo enfrentar os problemas econômicos e tornar o ambiente de negócios do país mais eficiente, combatendo desigualdades e gerando emprego e renda para a população.

A consciência da necessidade de uma reforma da Previdência, o déficit crescente da Previdência Social e a perspectiva de perda de valor real do benefício com o passar dos anos têm levado muitos brasileiros a optar por um plano de previdência que complemente sua aposentadoria.

Esse contexto projeta seus reflexos no crescimento contínuo da CargillPrev. Em 2018, atingimos 12.027 participantes dos planos Cargill I, Cargill II e Assistencial. O patrimônio da Entidade, que já havia ultrapassado a marca histórica de R\$ 1 bilhão em 2017, chegou a R\$ 1,14 bilhão em 2018.

Nestes 30 anos, a CargillPrev assumiu relevância entre as entidades fechadas de previdência complementar, estamos entre os 100 maiores Fundos de Pensão do Brasil no ranking da Abrapp, a associação brasileira dos fundos de pensão.

A Entidade já é responsável pelo pagamento de



Solange Ferreira
Diretora Superintendente

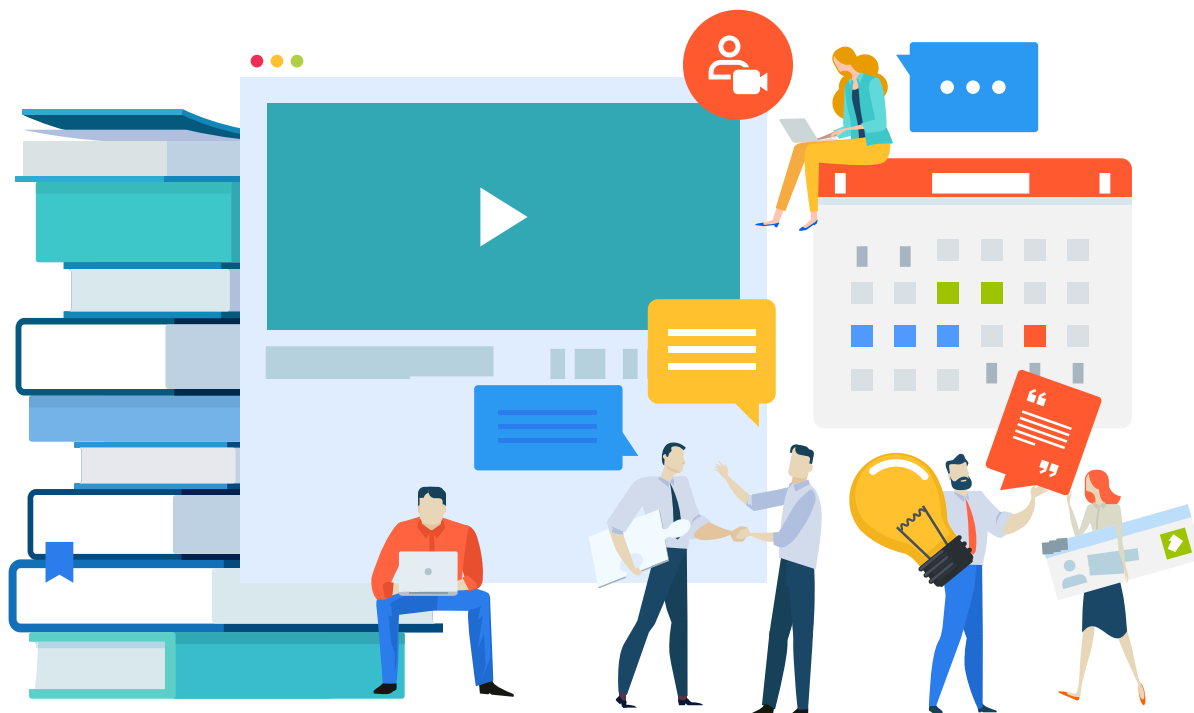
R\$ 43,4 milhões a aposentados, ex-funcionários das patrocinadoras que dedicaram esforço de poupança em prol de uma aposentadoria financeiramente sustentável.

No ano, a CargillPrev arrecadou R\$ 63,3 milhões em contribuições de participantes e patrocinadoras. Em termos de rentabilidade dos planos, cada participante obteve ganhos conforme sua opção de perfil de investimento, significativamente superiores à variação da inflação.

Os desafios para o próximo ano são muitos, e tenho certeza de que também com grandes oportunidades de crescimento. A CargillPrev continuará a seu lado nessa jornada, sempre se preparando para o futuro.

Boa leitura!

Destques do ano

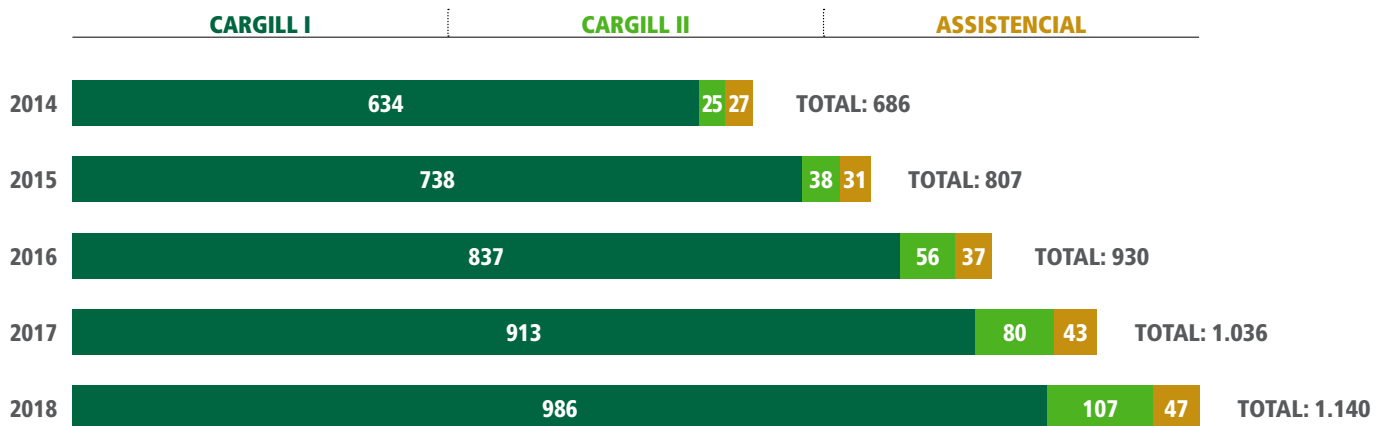


CargillPrev



Em 2018, a CargillPrev celebrou seus 30 anos de vida. Foram três décadas de compromisso com o planejamento financeiro para aposentadoria dos funcionários da Cargill. A Entidade foi fundada em 17 de março de 1988, sendo uma das pioneiras em oferecer um plano de previdência complementar aos participantes. Construa com a gente um futuro inovador. Você faz parte de nossa história.

Patrimônio crescente (em R\$ milhões)



Arrecadação

R\$ 63,3 milhões

Foi o total recebido de participantes e patrocinadoras em 2018 a título de contribuição aos planos da CargillPrev.

Benefícios

R\$ 43,4 milhões

Foi o total desembolsado pela CargillPrev em 2018 para pagamento de benefícios aos aposentados e beneficiários.

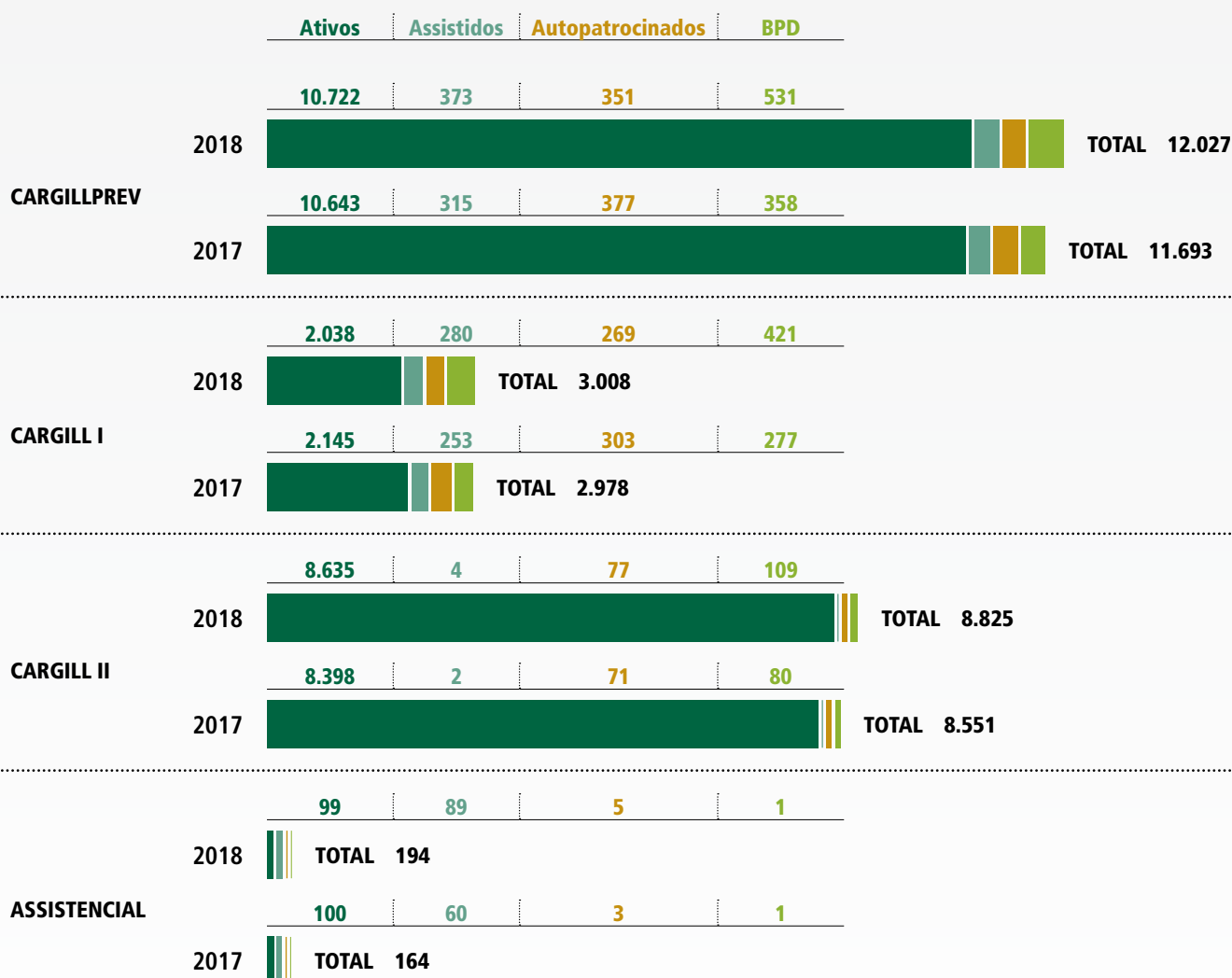


Patrocinadoras

- ✓ Armazéns Gerais Cargill Ltda.
- ✓ Banco Cargill S.A.
- ✓ Black River Brasil Gestora de Recursos Ltda.
- ✓ Cargill Agrícola S.A.
- ✓ Cargill Agro Ltda.
- ✓ Cargill Alimentos Ltda.
- ✓ Cargill Comercializadora de Energia Ltda.
- ✓ Cargill Transportes Ltda.
- ✓ Cargillprev Sociedade de Previdência Complementar
- ✓ Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo dos Funcionários da Cargill
- ✓ Fundação Cargill
- ✓ Teag – Terminal de Exportação de Açúcar do Guarujá Ltda.



Perfil dos participantes



Ativos são funcionários atuais das empresas patrocinadoras; **Autopatrocinados** são ex-funcionários que continuam a contribuir com o plano após o desligamento da patrocinadora; **BPD (Benefício Proporcional Diferido)** são ex-funcionários que deixaram os recursos na Entidade e estão aguardando a elegibilidade para requerer a aposentadoria; **Assistidos** são participantes e beneficiários que recebem benefícios dos planos. Em dezembro/2018.



Rentabilidade em 2018

PLANO DE APOSENTADORIA (CARGILL I)	RENDA FIXA	7,61%
	RENDA VARIÁVEL – FUNDO PASSIVO	11,84%
	RENDA VARIÁVEL – FUNDO ATIVO	18,36%
PLANO DE BENEFÍCIOS (CARGILL II)	RENDA FIXA	6,43%
	RENDA VARIÁVEL – FUNDO PASSIVO	12,93%
	RENDA VARIÁVEL – FUNDO ATIVO	19,16%
PLANO ASSISTENCIAL	RENDA FIXA	5,27%
INDICADORES FINANCEIROS	CDI	6,42%
	POUPANÇA	4,59%
	IPCA	3,75%
	IBOVESPA	15,03%

Saiba mais sobre a tabela:

CDI – O Certificado de Depósito Interbancário é a mais conhecida referência para aplicações de renda fixa (rentabilidade bruta);

Caderneta de Poupança – É a modalidade de investimento mais popular do país;

IPCA – O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo mede a inflação oficial brasileira, calculado pelo IBGE;

Ibovespa – É o índice mais conhecido índice da bolsa brasileira (B3), utilizado como referência para aplicações de renda variável (cotação de fechamento);

Fundos Passivo e Ativo – Fundos de ações de gestão passiva, que persegue o Ibovespa, ou de gestão ativa, que busca maior retorno correndo maior risco. No modelo Multiportfólio, o participante pode direcionar até 35% de sua contribuição em renda variável, ou até 100% em renda fixa.

RENTABILIDADE DO SEU PLANO

A rentabilidade individual pode ser conferida no extrato de sua conta, pois depende do perfil de investimento escolhido por você.



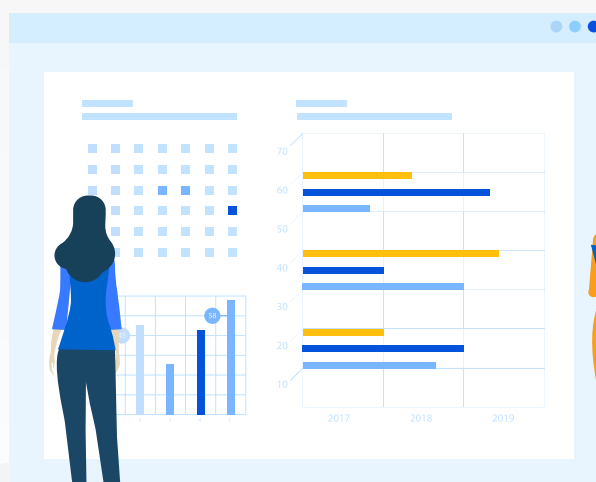


FALE COM A OLÍVIA

A CargillPrev incorporou mais tecnologia em 2018 para atender o participante. Em março, lançamos a Olívia, a assistente virtual que ajuda a esclarecer dúvidas de forma rápida e eficiente, direto de nosso portal. Experimente!

Patrocinadoras solidárias

A solidariedade entre as empresas patrocinadoras dos planos de Aposentadoria e de Benefícios foi aprovada em março pela Previc, o órgão regulador e fiscalizador dos fundos de pensão. A aprovação permitirá uniformizar processos e atendimento às obrigações contábeis e atuariais da CargillPrev, o que resultará em ganhos operacionais e redução nos custos da Entidade.



Riscos sob controle

Em junho encerramos o primeiro ciclo de avaliação de riscos e controles internos da CargillPrev. Trata-se de um importante processo alinhado às melhores práticas de governança corporativa. A metodologia consiste em realizar ciclos de avaliação dos riscos na gestão da CargillPrev, avaliação dos controles internos e monitoramento mensal das obrigações e exigências dos órgãos reguladores, realizados com assessoria da PFM Consultores.



Diversificação dos investimentos

Em setembro, iniciamos nossa jornada da diversificação dos investimentos, com alocação de aproximadamente R\$ 30 milhões em fundos multimercado e R\$ 15 milhões em investimentos estruturados. Esse movimento faz parte da estratégia da CargillPrev para entregar aos participantes e patrocinadoras retornos consistentes e aderentes às premissas atuariais que balizam os nossos compromissos. Com um cenário mais estável na inflação brasileira e juros baixos, torna-se imprescindível observar as oportunidades no mercado financeiro e elaborar estratégias para alavancar nossos resultados.



Renda variável para aposentados

Desde fevereiro, o aposentado com renda financeira já pode optar pela alocação de até 35% de seu patrimônio em renda variável, conforme os perfis de investimento da CargillPrev. A mudança confere maior liberdade para o participante decidir o futuro de seus investimentos. A CargillPrev recomenda atenção redobrada aos riscos inerentes ao segmento de renda variável, principalmente no que se refere ao tempo que pode ser necessário para recuperar eventuais perdas.



Reformulação do Programa Novo Tempo

O Programa Novo Tempo, que existe há mais de 20 anos, foi reestruturado e relançado em um formato mais dinâmico. Seu objetivo é orientar os profissionais no processo de transição para a chegada da aposentadoria ou descontinuidade de suas atividades na Cargill. Visa minimizar possíveis impactos com a preparação de forma preventiva e positiva para a nova etapa da vida.

O programa é uma iniciativa da Cargill Agrícola e tem duração de 6 meses, em módulos presenciais ou online. Como a aplicação é cíclica, o funcionário poderá ingressar em qualquer módulo, conforme a abertura de novos grupos. É composto das seguintes etapas:

- 1 Sensibilização.
- 2 Autoconhecimento, escolhas e ciclo de vida.
- 3 Finanças pessoais, saúde e qualidade de vida.
- 4 Mapeamento de vida e carreira futura.
- 5 Transferência de conhecimento, opções de carreira e projeto de vida.
- 6 Clínica de reflexão (atendimento individual, quando aplicável).



Assista ao vídeo Novo Tempo, no link: <https://www.youtube.com/watch?v=FEHt00c-hkY>

Educação Financeira e Previdenciária



Que bom, você vai fazer 100 anos. Imagine como será.

A idade atingida pela população aumenta no mundo todo, e o brasileiro vive cada vez mais. E, para você viver mais e melhor, a CargillPrev indica como se preparar a partir de já.

A expectativa de vida da população brasileira atingiu 76 anos em 2018, a maior média da História, segundo o Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). O brasileiro nunca viveu tanto. O fenômeno da longevidade é global, mas o Brasil envelhece mais rápido que outros países do mundo.

Veja só o crescimento do número de idosos no país. Hoje, 28 milhões de brasileiros têm mais de 60 anos. Representam 13% da população. Daqui a 40 anos, o IBGE estima que essa faixa etária saltará para 73 milhões de pessoas. Serão 32% da população, o dobro da fatia de crianças até 14 anos, devido ao aumento da longevidade e à diminuição da natalidade. É fato, o brasileiro vive mais e tem menos filhos.

O gerontólogo Alexandre Kalache, presidente do Centro Internacional de Longevidade do Brasil, chama o atual envelhecimento da população de Revolução da Longevidade. “Já vivemos 30 ou mais anos que nossos avós”, constata.

A longevidade tem impacto direto sobre as políticas públicas de saúde e de previdência social, mas aponta também para a responsabilidade de cada um de nós. Devemos tomar atitudes para envelhecer com qualidade. Ao longo da vida, identificamos pelo menos cinco capitais em que você deve investir:

1) CAPITAL VITAL – Cuide de sua saúde. É o investimento básico, faça seu check-up anual, coma com equilíbrio, movimente seu corpo. Seremos beneficiados com



os avanços da medicina em tratamentos e vacinas, mas nada substitui investir num estilo de vida saudável.

2) CAPITAL INTELECTUAL – Mantenha sua mente ativa. Participe de grupos de leitura, pesquise na internet, leia jornal, busque novos conhecimentos. Vale estudar para melhorar processos em seu trabalho, ou para preparar uma comidinha gostosa em sua casa. Importante é aprender sempre.

3) CAPITAL AFETIVO – Cultive sua rede de relacionamentos. Mantenha e aprofunde amizades, fique perto de sua família, busque novos círculos de relacionamento. Colaborar com terceiros, assim como receber apoio e carinho, promove nossa autoestima e nosso bem-estar. O homem é um ser social.

4) CAPITAL PRODUTIVO – Mantenha-se em atividade. Aproveite sua experiência e o conhecimento adquirido, invista em uma segunda carreira antes de se aposentar. Mesmo que você não necessite de renda extra, trabalhar pode manter você atento à vida como ela é, e ainda trazer desafios para seguir em frente.

5) CAPITAL FINANCEIRO – Prepare-se para os gastos futuros. Aqui entra a CargillPrev, com seu plano de previdência que permite a você acumular capital aos pouquinhos, com a ajuda da empresa patrocinadora, e receber uma renda mensal no futuro. Seja mais prevenido ainda e faça também um seguro de vida e acidentes pessoais para minimizar imprevistos no presente. E monte uma reserva estratégica para cobrir despesas inesperadas de curto prazo.

Cuidar dessas dimensões humanas poderá trazer qualidade para sua vida até os 100 anos. Se é que você não viverá mais que isso. Ah, mas você é jovem e acha que terá tempo para se cuidar mais tarde. Cuidado, porque envelhecimento não é “coisa de velho”. A longevidade se inicia no momento em que nascemos.

Ou o contrário, você se culpa porque, além de participar da CargillPrev, pouco investiu nos outros capitais até hoje, daí que não daria mais tempo. Nada disso. A hora certa de começar é agora. Nunca é tarde demais.

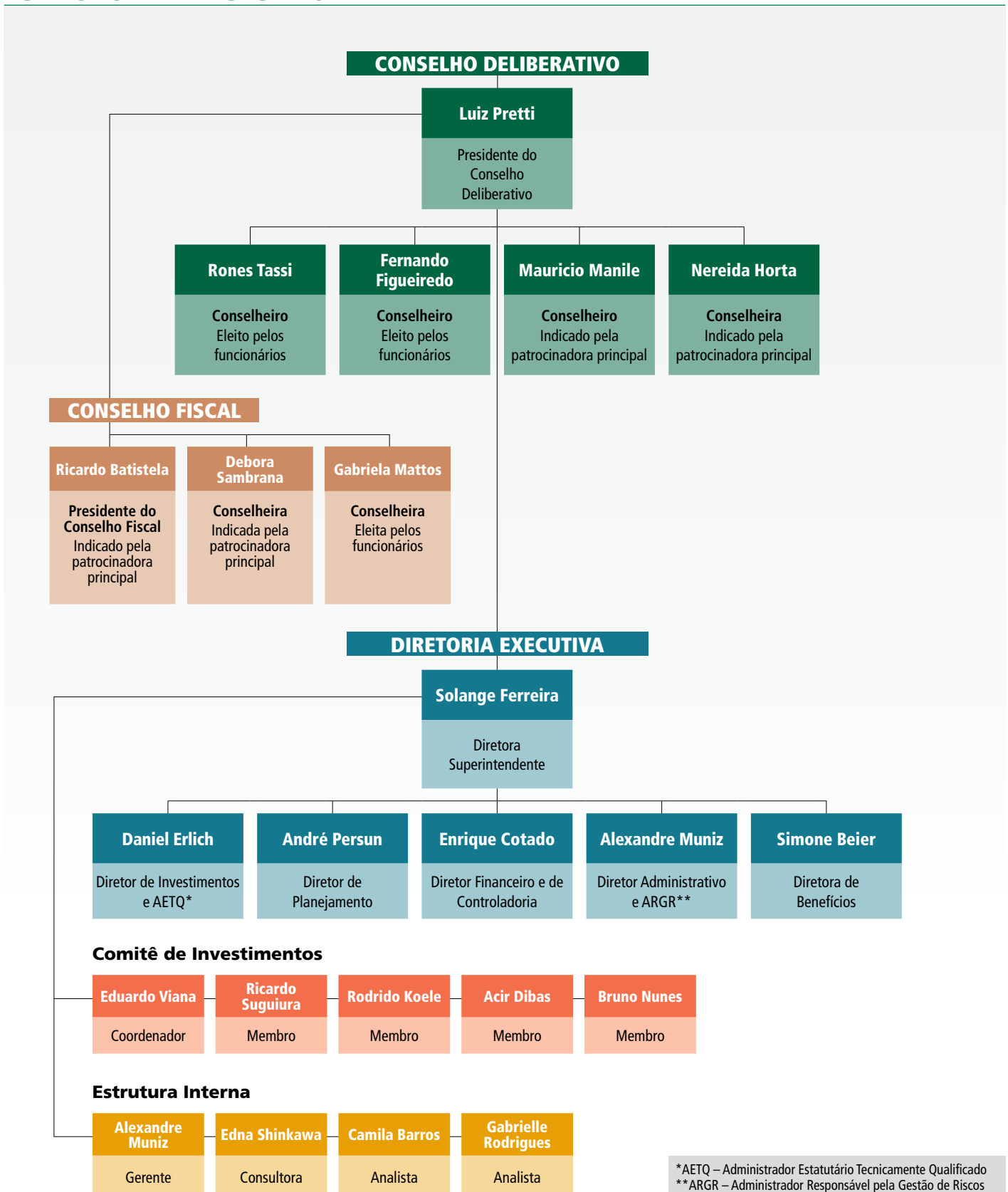
“Não se cuidou aos 20? Comece aos 30. Não se cuidou aos 30, comece aos 50. Não foi aos 50, comece aos 80. Porque sempre haverá ganhos, embora quanto mais cedo começar, melhor”, diz o doutor Kalache. Então vamos iniciar já, e conte com a Cargillprev nessa jornada.



Gestão Administrativa



ESTRUTURA DE GESTÃO



EXECUÇÃO ORÇAMENTÁRIA

(Acumulado em 2018 - Em R\$)

São as despesas realizadas pela CargillPrev para a administração dos planos de benefícios e os pagamentos efetuados a consultores e gestores de investimento para avaliação e aplicação dos recursos da Entidade.

CONTA	REALIZADO	ORÇADO	VARIÇÃO	
			R\$	%
DESPEASAS	-3.464.152	-3.411.344	-52.807	2%
GESTÃO PREVIDENCIAL	-3.306.060	-3.331.344	25.285	-1%
Despesas comuns	-2.763.907	-2.816.344	52.437	-2%
Pessoal e encargos	-1.255.202	-1.145.344	-109.858	10%
Treinamentos/Congressos	-12.637	-9.000	-3.637	40%
Viagens e estadias	-2.640	-9.000	6.360	-71%
Serviços de terceiros	-1.189.989	-1.189.000	-989	0%
Pessoa física	-	-	-	-
Consultoria jurídica	-	-	-	-
Despesas gerais	-303.440	-459.000	155.560	-34%
Depreciações e amortizações	-6.431	-5.000	-1.431	29%
Despesas específicas	-542.152	-500.000	-42.152	8%
INVESTIMENTOS	-158.092	-80.000	-78.092	98%

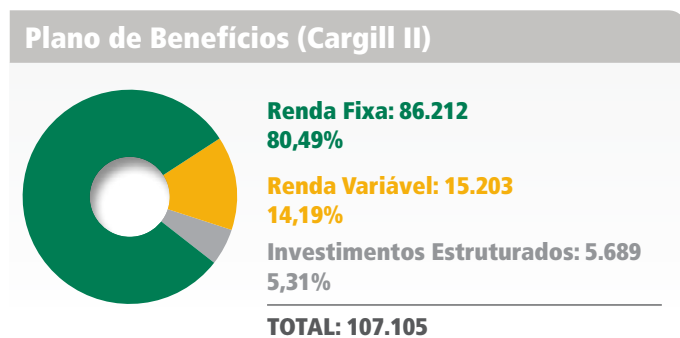
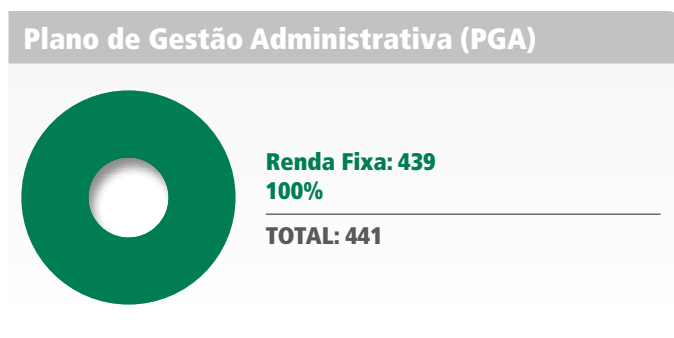
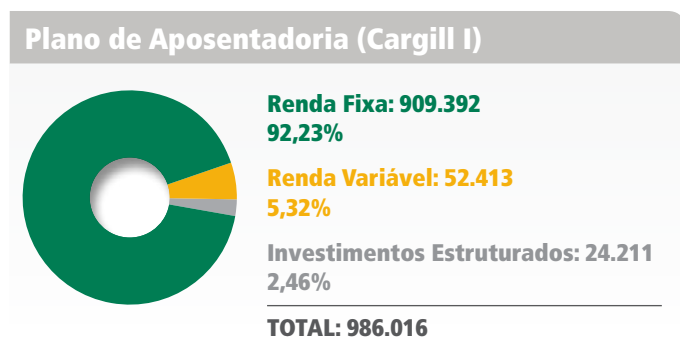
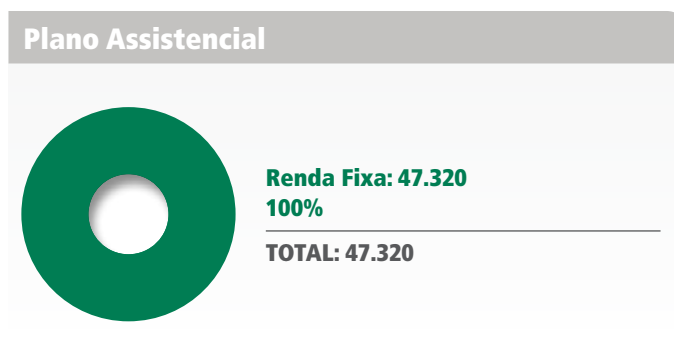
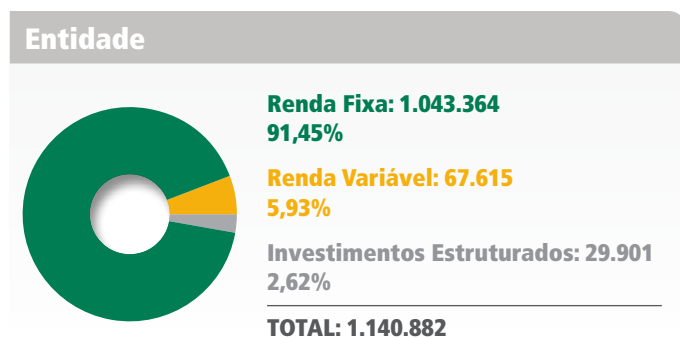


Gestão dos Investimentos



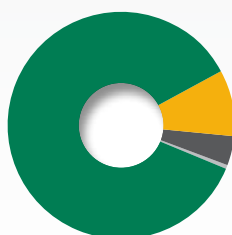
ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

É a distribuição dos recursos da Entidade, consolidada e dos planos Cargill I, Cargill II, Assistencial e PGA, segundo os segmentos de aplicação (Em 31 de dezembro - Em R\$ mil).



ALOCAÇÃO POR PLANO

É a distribuição dos recursos da Entidade segundo os planos Cargill I, Cargill II, Assistencial e PGA (Em 31 de dezembro - Em R\$ mil).



Plano de Aposentadoria (Cargill I): 986.016
86,43%

Plano de Benefícios (Cargill II): 107.105
9,39%

Plano Assistencial: 47.320
4,15%

Plano de Gestão Administrativa (PGA): 441
0,04%

TOTAL: 1.140.882

ADMINISTRAÇÃO DOS RECURSOS POR GESTOR

São os valores e percentuais administrados pelos gestores de recursos no fim de 2018 (Em R\$ mil).

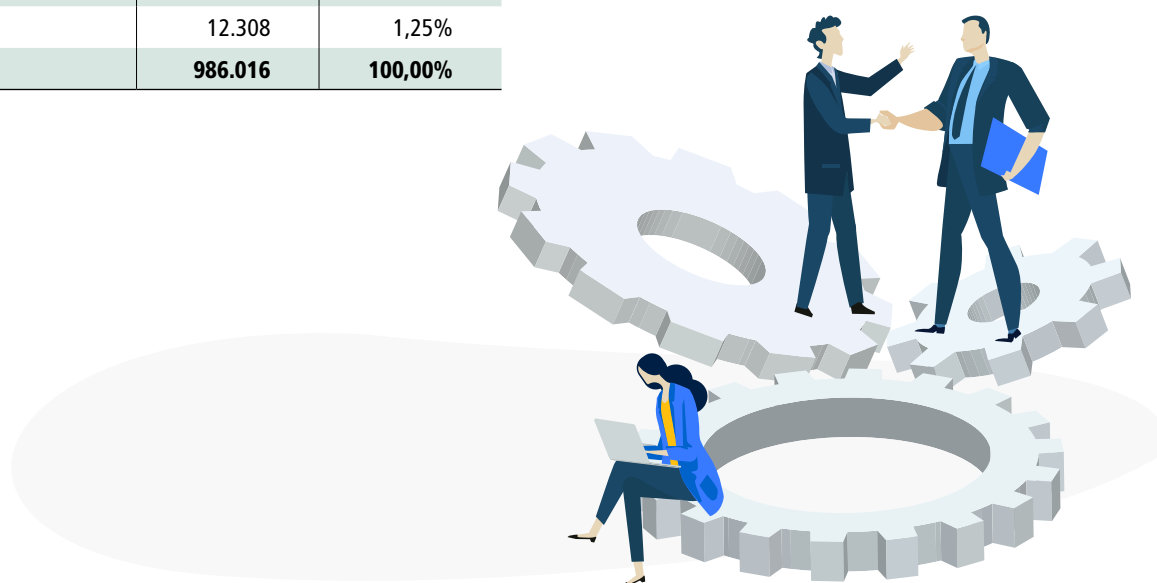
ENTIDADE		
Gestor de Recursos	Valor 2018	%
Itaú - Renda Fixa	531.607	46,60%
BTG - RV A Multiportfolio	35.110	3,08%
Bra - Renda Fixa	105.203	9,22%
Itaú - Multimercado	381.647	33,45%
Intrag - Multimercado	19.545	1,71%
Intrag - Renda Fixa	10.355	0,91%
West - Renda Fixa	15.150	1,33%
Bra - RV P Multiportfolio	32.505	2,85%
Bra - Referenciado	9.316	0,82%
Itaú - Referenciado	439	0,04%
TOTAL	1.140.878	100%

PLANO DE APOSENTADORIA (CARGILL I)		
Gestor de Recursos	Valor 2018	%
Bra - RV P Multiportfolio	24.469	2,48%
Itaú - Renda Fixa	531.607	53,91%
BTG - RV A Multiportfolio	27.943	2,83%
Bra - Renda Fixa	87.309	8,85%
Itaú - Multimercado	278.168	28,21%
Intrag - Multimercado	8.269	0,84%
Intrag - Renda Fixa	8.385	0,85%
Intrag - Multimercado	7.558	0,77%
West - Renda Fixa	12.308	1,25%
TOTAL	986.016	100,00%

PLANO DE BENEFÍCIOS (CARGILL II)		
Gestor de Recursos	Valor 2018	%
Bra - RV P Multiportfolio	8.036	7,50%
BTG - RV A Multiportfolio	7.167	6,69%
Bra - Renda Fixa	17.894	16,71%
Itaú - Multimercado	65.477	61,13%
Intrag - Multimercado	1.943	1,81%
Intrag - Renda Fixa	1.970	1,84%
Intrag - Multimercado	1.776	1,66%
West - Renda Fixa	2.842	2,65%
TOTAL	107.105	100,00%

PLANO ASSISTENCIAL		
Gestor de Recursos	Valor 2018	%
Bra - Referenciado	9.316	19,69%
Itaú - Multimercado	38.002	80,31%
TOTAL	47.318	100,00%

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)		
Gestor de Recursos	Valor 2018	%
Itaú - Referenciado	439	100,00%
TOTAL	439	100,00%



MODALIDADES DE APLICAÇÃO

Mostra os recursos da CargillPrev no fim de 2018, consolidados e segregados por plano (Em R\$ mil).

Segmento	2018				
	Entidade	Plano de Aposentadoria (Cargill I)	Plano de Benefícios (Cargill II)	Plano Assistencial	PGA
Renda Fixa	1.073.275	933.608	91.905	47.322	441
Carteira	11	4	3	2	2
Fundos de Investimentos	1.073.264	933.603	91.902	47.320	439
Valores a Pagar/Receber	-	-	-	-	-
Caixa (Administrado + Própria)	-	-	-	-	-
Renda Variável	67.615	52.413	15.203	-	-
Carteira	-	-	-	-	-
Fundos de Investimentos	67.615	52.413	15.203	-	-
Imóveis	-	-	-	-	-
Empréstimos	-	-	-	-	-
Investimentos Estruturados	-	-	-	-	-
Total do Patrimônio da Entidade	1.140.891	986.020	107.108	47.322	441

LIMITES DE ALOCAÇÃO X POLÍTICA DE INVESTIMENTOS X LEGISLAÇÃO

Mostra a alocação dos investimentos da CargillPrev no fim de 2018, segregados por planos, e os limites estabelecidos pela Política de Investimentos da Entidade e pela legislação.

PLANO DE APOSENTADORIA (CARGILL I)					
Segmento	Alocação 2018	Política de Investimento			Limite Legal (Res. CMN 4661)
		Mín.	Máx.	Alvo	
Renda Fixa	92,36%	27,00%	100,00%	98,00%	100,00%
Renda Variável	5,17%	0,00%	35,00%	2,00%	70,00%
Estruturado	2,46%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%

PLANO DE BENEFÍCIOS (CARGILL II)					
Segmento	Alocação 2018	Política de Investimento			Limite Legal (Res. CMN 4661)
		Mín.	Máx.	Alvo	
Renda Fixa	80,89%	35,00%	100,00%	94,00%	100,00%
Renda Variável	13,80%	0,00%	35,00%	6,00%	70,00%
Estruturado	5,31%	0,00%	20,00%	0,00%	20,00%

PLANO ASSISTENCIAL					
Segmento	Alocação 2018	Política de Investimento			Limite Legal (Res. CMN 4661)
		Mín.	Máx.	Alvo	
Renda Fixa	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (PGA)					
Segmento	Alocação 2018	Política de Investimento			Limite Legal (Res. CMN 4661)
		Mín.	Máx.	Alvo	
Renda Fixa	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2019

Informações da Entidade

Código: 206

Sigla: CARGILLPREV

Exercício: 2019

Plano de Benefícios: 1988000874 - PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV

Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência

Indexador por Plano/Segmento - Período de Referência: 01/2019 a 12/2019

Participação %	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros %aa
100,00	PLANO	100,00	IPCA	5,34
80,00	RENDA FIXA	100,00	DI-CETIP	0,00
20,00	RENDA FIXA	100,00	IMA-B	0,00
100,00	RENDA VARIÁVEL	100,00	IBOVESPA	0,00
100,00	INVESTIMENTOS	100,00	DI-CETIP	2,00
100,00	IMÓVEIS	100,00	IPCA	5,34
100,00	EMPRÉSTIMOS E	100,00	IPCA	5,34
100,00	INVESTIMENTOS NO	100,00	IPCA	5,34

Documentação/Responsáveis

Documentação

Nº da Ata: null

Data: 28/11/2018

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Período	Segmento	Nome	CPF	Cargo
01/01/2019 a 31/12/2019	PLANO	DANIEL ERLICH	016.790.937-11	DIRETOR ADMINISTRATIVO (AETQ)

Controle de Risco

Risco de Mercado

Risco de Liquidez

Risco de Contraparte

Risco Legal

Risco Operacional

Outros

Realiza o apreçamento de ativos financeiros: Sim	Dispõe de Manual: Sim
Possui modelo proprietário de risco: Sim	Dispõe de Manual: Não
Realiza Estudos de ALM: Sim	

Observação:

Alocação dos Recursos

Período de Referência: 01/2019 a 12/2019			
Segmento	Mínimo %	Máximo %	Alvo %
RENDA FIXA	40,00	100,00	96,00
RENDA VARIÁVEL	0,00	35,00	2,50
IMÓVEIS	0,00	5,00	0,00
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	15,00	1,50
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	5,00	0,00
A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? Sim			
Utiliza derivativos? Sim			
Avaliação prévia dos riscos envolvidos? Sim			
Existência de sistemas de controles internos? Sim			

Observação:

Perfis de Investimento

O plano possui Perfis de Investimentos? Sim			
Perfil	Segmento	Mínimo%	Máximo%
Conservador	RENDA FIXA	65,00	100,00
	RENDA VARIÁVEL	0,00	10,00
	IMÓVEIS	0,00	5,00
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	15,00
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	5,00
Moderado	RENDA FIXA	40,00	100,00
	RENDA VARIÁVEL	0,00	35,00
	IMÓVEIS	0,00	5,00
	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	15,00
	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	5,00

Observação:

Alocação por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
TESOURO NACIONAL	0,00	100,00	
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0,00	20,00	
TESOURO ESTADUAL OU MUNICIPAL			x
COMPANHIA ABERTA COM REGISTRO NA CVM	0,00	10,00	
ORGANISMO MULTILATERAL	0,00	10,00	
COMPANHIA SECURITIZADORA	0,00	10,00	
PATROCINADOR DO PLANO DE BENEFÍCIO	0,00	10,00	
FIDC/FICFIDC	0,00	10,00	
FUNDOS DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA	0,00	10,00	
SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO - SPE	0,00	10,00	
FI/FICFI CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	10,00	

Observação:

Concentração por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DO CAPITAL VOTANTE DE UMA MESMA CIA ABERTA	0,00	25,00	
% DO CAPITAL TOTAL DE UMA MESMA CIA ABERTA OU DE UMA SPE	0,00	25,00	
% DO PL DE UMA MESMA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTO CLASSIFICADO NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTOS CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDOS DE ÍNDICE NO EXTERIOR NEGOCIADOS EM BOLSA DE VALORES NO BRASIL	0,00	25,00	
% DO PATRIMÔNIO SEPARADO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS COM REGIME FIDUCIÁRIO	0,00	25,00	

Observação:

Concentração por Investimento

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DE UMA SÉRIE DE TÍTULOS OU VALORES MOBILIÁRIOS	0,00	25,00	
% DE UMA MESMA CLASSE OU SÉRIE DE COTAS DE FIDC	0,00	25,00	
% DE UM MESMO EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO			x

Observação:

Rentabilidade(%)

Plano/Segmento	2017	1º Sem 2018	2019	Não Aplica
PLANO	0,00	8,38		
RENDA FIXA	10,44	7,61		
RENDA VARIÁVEL	26,37	11,84		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	0,27		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR				x
IMÓVEIS				x
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES				x

Observação:

Observações

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2019

Informações da Entidade

Código: 206

Sigla: CARGILLPREV

Exercício: 2019

Plano de Benefícios: 2010005538 - REGULAMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV

Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência

Indexador por Plano/Segmento - Período de Referência: 01/2019 a 12/2019

Participação %	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros %aa
100,00	RENDA VARIÁVEL	100,00	IBOVESPA	0,00
100,00	INVESTIMENTOS	100,00	DI-CETIP	2,00
100,00	IMÓVEIS	100,00	IPCA	4,92
100,00	EMPRÉSTIMOS E	100,00	IPCA	4,92
100,00	PLANO	100,00	IPCA	4,92
80,00	RENDA FIXA	100,00	DI-CETIP	0,00
20,00	RENDA FIXA	100,00	IMA-B	0,00
100,00	INVESTIMENTOS NO	100,00	IPCA	4,92

Documentação/Responsáveis

Documentação

Nº da Ata: null

Data: 05/12/2018

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Período	Segmento	Nome	CPF	Cargo
01/01/2019 a 31/12/2019	PLANO	DANIEL ERLICH	016.790.937-11	DIRETOR ADMINISTRATIVO (AETQ)

Controle de Risco

Risco de Mercado

Risco de Liquidez

Risco de Contraparte

Risco Legal

Risco Operacional

Outros

Realiza o apreçamento de ativos financeiros: Sim	Dispõe de Manual: Sim
Possui modelo proprietário de risco: Sim	Dispõe de Manual: Não
Realiza Estudos de ALM: Sim	

Observação:

Alocação dos Recursos

Período de Referência: 01/2019 a 12/2019			
Segmento	Mínimo %	Máximo %	Alvo %
RENDA FIXA	40,00	100,00	92,00
RENDA VARIÁVEL	0,00	35,00	5,00
IMÓVEIS	0,00	5,00	0,00
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	15,00	3,00
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	5,00	0,00
A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? Sim			
Utiliza derivativos? Sim			
Avaliação prévia dos riscos envolvidos? Sim			
Existência de sistemas de controles internos? Sim			

Observação:

Perfis de Investimento

O plano possui Perfis de Investimentos? Não

Observação:

Alocação por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
TESOURO NACIONAL	0,00	100,00	
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0,00	20,00	
TESOURO ESTADUAL OU MUNICIPAL			x
COMPANHIA ABERTA COM REGISTRO NA CVM	0,00	10,00	
ORGANISMO MULTILATERAL	0,00	10,00	
COMPANHIA SECURITIZADORA	0,00	10,00	
PATROCINADOR DO PLANO DE BENEFÍCIO	0,00	10,00	
FIDC/FICFIDC	0,00	10,00	
FUNDOS DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA	0,00	10,00	
SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO - SPE	0,00	10,00	
FI/FICFI CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	10,00	

Observação:

Concentração por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DO CAPITAL VOTANTE DE UMA MESMA CIA ABERTA	0,00	25,00	
% DO CAPITAL TOTAL DE UMA MESMA CIA ABERTA OU DE UMA SPE	0,00	25,00	
% DO PL DE UMA MESMA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTO CLASSIFICADO NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTOS CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDOS DE ÍNDICE NO EXTERIOR NEGOCIADOS EM BOLSA DE VALORES NO BRASIL	0,00	25,00	
% DO PATRIMÔNIO SEPARADO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS COM REGIME FIDUCIÁRIO	0,00	25,00	

Observação:

Concentração por Investimento

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DE UMA SÉRIE DE TÍTULOS OU VALORES MOBILIÁRIOS	0,00	25,00	
% DE UMA MESMA CLASSE OU SÉRIE DE COTAS DE FIDC	0,00	25,00	
% DE UM MESMO EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO			x

Observação:

Rentabilidade(%)

Plano/Segmento	2017	1º Sem 2018	2019	Não Aplica
PLANO	0,00	7,57		
RENDA FIXA	10,25	6,43		
RENDA VARIÁVEL	26,37	12,93		
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00	0,27		
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR				x
IMÓVEIS				x
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES				x

Observação:

Observações

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2019

Informações da Entidade

Código: 206

Sigla: CARGILLPREV

Exercício: 2019

Plano de Benefícios: 4002060047 - CARGILLPREV - ASSISTENCIAL

Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência

Indexador por Plano/Segmento - Período de Referência: 01/2019 a 12/2019

Participação %	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros %aa
100,00	PLANO	100,00	DI-CETIP	0,00
100,00	RENDA FIXA	100,00	DI-CETIP	0,00

Documentação/Responsáveis

Documentação

Nº da Ata: null

Data: 05/12/2018

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Período	Segmento	Nome	CPF	Cargo
01/01/2019 a 31/12/2019	PLANO	DANIEL ERLICH	016.790.937-11	DIRETOR ADMINISTRATIVO (AETQ)

Controle de Risco

Risco de Mercado

Risco de Liquidez

Risco de Contraparte

Risco Legal

Risco Operacional

Outros

Realiza o apreçamento de ativos financeiros: Sim	Dispõe de Manual: Sim
Possui modelo proprietário de risco: Sim	Dispõe de Manual: Não
Realiza Estudos de ALM: Sim	

Observação:

Alocação dos Recursos

Período de Referência: 01/2019 a 12/2019			
Segmento	Mínimo %	Máximo %	Alvo %
RENDA FIXA	100,00	100,00	100,00
A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? Sim			
Utiliza derivativos? Sim			
Avaliação prévia dos riscos envolvidos? Sim			
Existência de sistemas de controles internos? Sim			

Observação:

Perfis de Investimento
O plano possui Perfis de Investimentos? Não

Observação:

Alocação por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
TESOURO NACIONAL	0,00	100,00	
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0,00	20,00	
TESOURO ESTADUAL OU MUNICIPAL			x
COMPANHIA ABERTA COM REGISTRO NA CVM	0,00	10,00	
ORGANISMO MULTILATERAL	0,00	10,00	
COMPANHIA SECURITIZADORA	0,00	10,00	
PATROCINADOR DO PLANO DE BENEFÍCIO	0,00	10,00	
FIDC/FICFIDC	0,00	10,00	
FUNDOS DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA			x
SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO - SPE			x
FI/FICFI CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS			x

Observação:

Concentração por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DO CAPITAL VOTANTE DE UMA MESMA CIA ABERTA	0,00	25,00	
% DO CAPITAL TOTAL DE UMA MESMA CIA ABERTA OU DE UMA SPE	0,00	25,00	
% DO PL DE UMA MESMA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA			x
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTO CLASSIFICADO NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS			x
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTOS CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			x
% DO PL DE FUNDOS DE ÍNDICE NO EXTERIOR NEGOCIADOS EM BOLSA DE VALORES NO BRASIL			x
% DO PATRIMÔNIO SEPARADO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS COM REGIME FIDUCIÁRIO	0,00	25,00	

Observação:

Concentração por Investimento

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DE UMA SÉRIE DE TÍTULOS OU VALORES MOBILIÁRIOS	0,00	25,00	
% DE UMA MESMA CLASSE OU SÉRIE DE COTAS DE FIDC	0,00	25,00	
% DE UM MESMO EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO			x

Observação:

Rentabilidade(%)

Plano/Segmento	2017	1º Sem 2018	2019	Não Aplica
PLANO	10,11	5,27		
RENDA FIXA	10,11	6,27		
RENDA VARIÁVEL				x
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS				x
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR				x
IMÓVEIS				x
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES				x

Observação:

Observações

Período de Referência: 01/2019 a 12/2019			
Segmento	Mínimo %	Máximo %	Alvo %
RENDA FIXA	100,00	100,00	100,00
A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? Sim			
Utiliza derivativos? Sim			
Avaliação prévia dos riscos envolvidos? Sim			
Existência de sistemas de controles internos? Sim			

Observação:

Perfis de Investimento
O plano possui Perfis de Investimentos? Não

Observação:

Alocação por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
TESOURO NACIONAL	0,00	100,00	
INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0,00	20,00	
TESOURO ESTADUAL OU MUNICIPAL			x
COMPANHIA ABERTA COM REGISTRO NA CVM	0,00	10,00	
ORGANISMO MULTILATERAL	0,00	10,00	
COMPANHIA SECURITIZADORA	0,00	10,00	
PATROCINADOR DO PLANO DE BENEFÍCIO	0,00	10,00	
FIDC/FICFIDC	0,00	10,00	
FUNDOS DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA			x
SOCIEDADE DE PROPÓSITO ESPECÍFICO - SPE			x
FI/FICFI CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS			x

Observação:

Concentração por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DO CAPITAL VOTANTE DE UMA MESMA CIA ABERTA	0,00	25,00	
% DO CAPITAL TOTAL DE UMA MESMA CIA ABERTA OU DE UMA SPE	0,00	25,00	
% DO PL DE UMA MESMA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	0,00	25,00	
% DO PL DE FUNDO DE ÍNDICE REFERENCIADO EM CESTA DE AÇÕES DE CIA ABERTA			x
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTO CLASSIFICADO NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS			x
% DO PL DE FUNDO DE INVESTIMENTOS CLASSIFICADOS NO SEGMENTO DE INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			x
% DO PL DE FUNDOS DE ÍNDICE NO EXTERIOR NEGOCIADOS EM BOLSA DE VALORES NO BRASIL			x
% DO PATRIMÔNIO SEPARADO DE CERTIFICADOS DE RECEBÍVEIS COM REGIME FIDUCIÁRIO	0,00	25,00	

Observação:

Concentração por Investimento

Emissor	Mínimo%	Máximo%	Não Aplica
% DE UMA SÉRIE DE TÍTULOS OU VALORES MOBILIÁRIOS	0,00	25,00	
% DE UMA MESMA CLASSE OU SÉRIE DE COTAS DE FIDC	0,00	25,00	
% DE UM MESMO EMPREENDIMENTO IMOBILIÁRIO			x

Observação:

Rentabilidade(%)

Plano/Segmento	2017	1º Sem 2018	2019	Não Aplica
PLANO	9,89	6,22		
RENDA FIXA	9,89	6,22		
RENDA VARIÁVEL				x
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS				x
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR				x
IMÓVEIS				x
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES				x

Observação:

Observações

Gestão Contábil



RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos

Diretores, Conselheiros, Participantes e Patrocinadores da

CargillPrev – Sociedade de Previdência Complementar

São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da CargillPrev – Sociedade de Previdência Complementar (“Entidade”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela CargillPrev – Sociedade de Previdência Complementar, aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº8) em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social, e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefício que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido e das provisões técnicas dos planos para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da CargillPrev – Sociedade de Previdência Complementar e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2018 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por planos de benefícios”. Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade ou plano de benefícios ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis consolidadas e

individuais por plano de benefícios, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefícios representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 25 de março de 2019

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Carlos Massao Takauthi
Contador CRC 1SP206103/O-4

Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2018 e 2017

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

<u>ATIVO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>PASSIVO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
DISPONIVEL	148	999	EXIGIVEL OPERACIONAL	1.603	1.483
			Gestão Previdencial	854	724
REALIZÁVEL	1.149.383	1.044.205	Gestão Administrativa	267	195
Gestão Previdencial	7.809	6.686	Investimentos	482	564
Gestão Administrativa	698	603	EXIGIVEL CONTINGENCIAL	123	217
Investimentos	1.140.876	1.036.916	Gestão Previdencial	123	217
Fundos de Investimento	1.140.876	1.036.916	PATRIMONIO SOCIAL	1.147.820	1.043.513
PERMANENTE	15	9	Patrimônio de Cobertura do Plano	1.086.886	981.008
Imobilizado	15	9			
			Provisões Matemáticas	1.086.886	979.186
			Benefícios Concedidos	377.777	314.182
			Benefícios a Conceder	709.109	665.004
			Equilíbrio Técnico	-	1.822
			Resultados Realizados	-	1.822
			Superávit Técnico Acumulado	-	1.822
			Fundos	60.934	62.505
			Fundos Previdenciais	60.047	61.056
			Fundos Administrativos	887	1.449
TOTAL DO ATIVO	1.149.546	1.045.213	TOTAL DO PASSIVO	1.149.546	1.045.213

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO SOCIAL

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
A) Patrimônio Social - início do exercício	1.043.513	938.670	11,17%
1. Adições	206.447	180.704	14,25%
(+) Contribuições Previdenciais	92.125	81.569	12,94%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	110.257	95.811	15,08%
(+) Reversão de Contingências - Gestão Previdencial	93	-	-
(+) Receitas Administrativas	3.929	3.142	25,05%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	43	182	-76,37%
2. Destinações	(102.140)	(75.861)	34,64%
(-) Benefícios	(79.699)	(69.172)	15,22%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(17.907)	(1.841)	872,68%
(-) Constituição de Contingências - Gestão Previdencial	-	(217)	-100%
(-) Despesas Administrativas	(4.534)	(4.631)	-2,09%
3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	104.307	104.843	-0,51%
(+/-) Provisões Matemáticas	107.700	101.127	6,50%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(1.822)	(681)	167,55%
(+/-) Fundos Previdenciais	(1.009)	5.704	-117,69%
(+/-) Fundos Administrativos	(562)	(1.307)	-57,00%
4. Operações Transitórias	-	-	-
B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3+4)	1.147.820	1.043.513	10,00%

DEMONSTRAÇÕES DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (CONSOLIDADA)

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	1.449	2.756	-47,42%
1. Custeio da Gestão Administrativa	3.972	3.324	19,49%
1.1. Receitas	3.972	3.324	19,49%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1.780	1.711	4,03%
Custeio Administrativo dos Investimentos	1.149	-	-
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	43	182	-76,37%
Outras Receitas	1.000	1.431	-30,12%
2. Despesas Administrativas	4.534	4.631	-2,09%
2.1. Administração Previdencial	3.383	3.416	-0,97%
Pessoal e encargos	1.245	1.110	12,16%
Treinamentos/congressos e seminários	16	22	-27,27%
Viagens e estadias	2	-	-
Serviços de terceiros	1.225	1.326	-7,62%
Despesas gerais	343	428	-19,86%
Depreciações e amortizações	6	4	50,00%
Tributos	546	526	3,80%
2.2. Administração dos Investimentos	122	95	28,42%
Serviços de terceiros	122	95	28,42%
2.5. Outras Despesas	1.029	1.120	-8,13%
3. Constituição/Reversões de contingências administrativas	-	-	-
4. Reversão de recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	(562)	(1.307)	-57,00%
7. Reversão do Fundo Administrativo (6)	(562)	(1.307)	-57,00%
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	887	1.449	-38,79%

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS – PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV - CNPB.: 1988.0008-74

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	915.710	840.771	8,91%
1. Adições	162.652	144.026	12,93%
(+) Contribuições	65.821	59.398	10,81%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	96.738	84.628	14,31%
(+) Reversão de Contingências - Gestão Previdencial	93	-	-
2. Destinações	(89.706)	(69.087)	29,84%
(-) Benefícios	(74.336)	(65.735)	13,08%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(13.716)	(1.527)	798,23%
(-) Constituição de Contingências - Gestão Previdencial	-	(216)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(1.654)	(1.609)	2,80%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	72.946	74.939	-2,66%
(+/-) Provisões Matemáticas	81.429	76.799	6,03%
(+/-) Fundos Previdenciais	(6.708)	(1.146)	485,34%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(1.775)	(714)	148,60%
4. Operações Transitórias	-	-	-
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	988.656	915.710	7,97%
C) Fundos não previdenciais	887	1.378	-35,63%
(+/-) Fundos Administrativos	(491)	(580)	-15,34%

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS – PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV - CNPB.: 2010.0055-38

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	83.381	58.216	43,23%
1. Adições	33.890	27.119	24,97%
(+) Contribuições	23.141	19.737	17,25%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	10.749	7.382	45,61%
2. Destinações	(6.675)	(1.954)	241,61%
(-) Benefícios	(2.819)	(1.539)	83,17%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(3.730)	(313)	1091,69%
(-) Custeio Administrativo	(126)	(102)	23,53%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	27.215	25.165	8,15%
(+/-) Provisões Matemáticas	26.271	24.328	7,99%
(+/-) Fundos Previdenciais	991	804	23,26%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(47)	33	-242,42%
4. Operações Transitórias	-	-	-
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	110.596	83.381	32,64%
C) Fundos não previdenciais	-	71	-100%
(+/-) Fundos Administrativos	(71)	(727)	-90,23%

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS – CARGILLPREV - ASSISTENCIAL - CNPB.: 4002.0600-47

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	42.973	36.927	16,37%
1. Adições	7.713	7.945	-2,92%
(+) Contribuições	4.943	4.144	19,28%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.770	3.801	-27,12%
2. Destinações	(3.005)	(1.899)	58,24%
(-) Benefícios	(2.544)	(1.897)	34,11%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(461)	(2)	22950%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	4.708	6.046	-22,13%
(+/-) Fundos Previdenciais	4.708	6.046	-22,13%
4. Operações Transitórias	-	-	-
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	47.681	42.973	10,96%
C) Fundos não previdenciais	-	-	-
(+/-) Fundos Administrativos	-	-	-

 Solange Marques Ferreira
 Diretora Superintendente
 CPF: 025.593.698-26

 Rodrigo Francisco do Prado Silva
 Contador
 CRC 1SP 221255/O-0
 CPF: 011.932.857-71

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.
 Acesse a versão completa deste Relatório Anual, no site www.cargillprev.com.br.

Gestão Atuarial



Parecer Atuarial

Plano de Aposentadoria Cargillprev

CargillPrev – Sociedade de Previdência Complementar

HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS UTILIZADOS

Uma avaliação atuarial é um estudo que tem por objetivo principal estimar, na data do cálculo, o custo no longo prazo de um determinado plano de benefícios, devendo incluir os valores esperados relativos tanto aos participantes já recebendo benefícios quanto àqueles que ainda completarão as condições exigidas para tal.

Para esse fim, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as expectativas com relação à experiência futura do plano. Essas hipóteses incluem aquelas de caráter econômico (retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) e também as de caráter biométrico (taxas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e dependentes).

A seguir descreveremos o conjunto das principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração das Provisões Matemáticas desta avaliação atuarial.

Taxa real anual de juros ⁽¹⁾	5,34% a.a.
Projeção de crescimento real de salário ⁽¹⁾	3,00% a.a.
Projeção de crescimento real do benefício do INSS ⁽¹⁾	Não aplicável
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano ⁽¹⁾	0,00% a.a.
Fator de capacidade para os salários	0,98
Fator de capacidade para os benefícios	0,98
Hipótese sobre rotatividade	Baseada no nível salarial do Participante: • Até 10 Salários-Mínimos: 6,5% a.a. • Acima de 10 Salários-Mínimos: 5,0% a.a.
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 segregada por gênero
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB 57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability
Tábua de entrada em aposentadoria ⁽²⁾	Mercer Retirement
Composição Familiar dos participantes ativos	• 95% casados com 2 filhos na aposentadoria • Cônjuge do sexo feminino 4 anos mais jovem
Outras hipóteses biométricas utilizadas	100% de probabilidade de optar pelo Benefício Proporcional Diferido no evento de desligamento

⁽¹⁾ O indexador utilizado é o IPCA do IBGE.

⁽²⁾ 20% na primeira elegibilidade à Aposentadoria Antecipada, 6% entre essa data e a data da Aposentadoria Normal e 100% na data de elegibilidade à Aposentadoria Normal.

Esta avaliação atuarial foi elaborada com base em hipóteses e métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando-se a legislação vigente, as características da massa de participantes e o Regulamento do Plano de Aposentadoria CargillPrev.

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, que estabelece os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

POSIÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pela CargillPrev – Sociedade de Previdência Complementar, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2018 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais, Administrativos e de Investimentos fornecidos pela CargillPrev – Sociedade de Previdência Complementar posicionados em 31/12/2018.

Conta	Nome	R\$
2.3.0.0.00.00.00	Patrimônio Social	989.543.141,64
2.3.1.0.00.00.00	Patrimônio para Cobertura do Plano	979.420.893,44
2.3.1.1.00.00.00	Provisões Matemáticas	979.420.893,44
2.3.1.1.01.00.00	Benefícios Concedidos	376.815.682,46
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	37.454.605,46
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Contas dos Assistidos	37.454.605,46
2.3.1.1.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	339.361.077,00
2.3.1.1.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	322.412.288,00
2.3.1.1.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não-Programados - Assistidos	16.948.789,00
2.3.1.1.02.00.00	Benefícios a Conceder	602.605.210,98
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	413.019.070,96
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	198.712.552,93
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	214.306.518,03
2.3.1.1.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	151.513.299,93
2.3.1.1.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	220.766.160,00
2.3.1.1.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	69.252.860,07
2.3.1.1.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.3.1.1.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	38.072.840,09
2.3.1.1.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	55.474.963,00
2.3.1.1.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	17.402.122,91
2.3.1.1.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.3.1.1.02.04.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	-
2.3.1.1.02.05.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	-
2.3.1.1.03.00.00	(-) Provisões Matemáticas a Constituir	-
2.3.1.1.03.01.00	(-) Serviço Passado	-
2.3.1.1.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	-
2.3.1.1.03.01.02	(-) Participantes	-
2.3.1.1.03.02.00	(-) Déficit Equacionado	-
2.3.1.1.03.02.01	(-) Patrocinador(es)	-
2.3.1.1.03.02.02	(-) Participantes	-
2.3.1.1.03.02.03	(-) Assistidos	-
2.3.1.1.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-
2.3.1.1.03.03.01	(+/-) Patrocinador(Es)	-
2.3.1.1.03.03.02	(+/-) Participantes	-
2.3.1.1.03.03.03	(+/-) Assistidos	-
2.3.1.2.00.00.00	Equilíbrio Técnico	-
2.3.1.2.01.00.00	Resultados Realizados	-
2.3.1.2.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-
2.3.1.2.01.01.01	Reserva de Contingência	-
2.3.1.2.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-
2.3.1.2.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-

2.3.1.2.02.00.00	Resultados a Realizar	-
2.3.2.0.00.00.00	Fundos	10.122.248,20
2.3.2.1.00.00.00	Fundos Previdenciais	9.235.367,72
2.3.2.1.01.00.00	Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	8.569.816,80
2.3.2.1.02.00.00	Revisão de Plano	656.385,02
2.3.2.1.02.01.00	Participante	656.385,02
2.3.2.1.02.02.00	Patrocinadora	-
2.3.2.1.03.00.00	Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	9.165,90
2.3.2.2.00.00.00	Fundos Administrativos	886.880,48
2.3.2.2.02.00.00	Participação no Fundo Administrativo PGA	886.880,48
2.3.2.3.00.00.00	Fundos dos Investimentos	-
2.4.0.0.00.00.00	Gestão Assistencial	-

CONCLUSÃO

Certificamos que o Plano de Aposentadoria CargillPrev está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio, bem como da manutenção da saúde atuarial e financeira do Plano. Esta última resultante do comportamento das hipóteses, com destaque especial para a sobrevivência dos participantes e retorno futuro dos resultados dos investimentos que lastreiam os compromissos assumidos com os pagamentos dos benefícios.

São Paulo, 25 de fevereiro de 2019

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Jaqueline Betonio – MIBA nº 2.535

Letícia Cataldi Gaspar – MIBA nº 3.135

MERCER

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105 – Torre B - 28º andar
São Paulo, SP, Brasil
CEP 04711-904
www.mercer.com.br



Parecer Atuarial

Plano de Benefícios Cargillprev

CargillPrev – Sociedade de Previdência Complementar

HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS UTILIZADOS

Uma avaliação atuarial é um estudo que tem por objetivo principal estimar, na data do cálculo, o custo no longo prazo de um determinado plano de benefícios, devendo incluir os valores esperados relativos tanto aos participantes já recebendo benefícios quanto àqueles que ainda completarão as condições exigidas para tal.

Para esse fim, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as expectativas com relação à experiência futura do plano. Essas hipóteses incluem aquelas de caráter econômico (retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios e níveis de benefícios do INSS) e também as de caráter biométrico (taxas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e dependentes).

A seguir descreveremos o conjunto das principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração das Provisões Matemáticas desta avaliação atuarial.

Taxa real anual de juros ⁽¹⁾	4,92% a.a.
Projeção de crescimento real de salário ⁽¹⁾	3,0% a.a.
Fator de capacidade para os salários	0,98
Hipótese sobre rotatividade	0,60 / (tempo de serviço em anos + 1)
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 segregada por gênero
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB 57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability
Tábua de entrada em aposentadoria ⁽²⁾	Mercer Retirement

⁽¹⁾ O indexador utilizado é o IPCA do IBGE.

⁽²⁾ 10% na primeira elegibilidade à Aposentadoria Antecipada, 3% entre essa data e a data da Aposentadoria Normal e 100% na data de elegibilidade à Aposentadoria Normal.

Esta avaliação atuarial foi elaborada com base em hipóteses e métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando-se a legislação vigente, as características da massa de participantes e o Regulamento do Plano de Benefícios CargillPrev.

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à Resolução CNPC nº 30, de 10 de outubro de 2018, que estabelece os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

POSIÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pela CargillPrev – Sociedade de Previdência Complementar, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2018 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais e Administrativos fornecidos pela CargillPrev – Sociedade de Previdência Complementar posicionados em 31/12/2018.

	NOME	R \$
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	110.596.040,43
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	107.464.802,32
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	107.464.802,32
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	960.876,05
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	960.876,05
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	960.876,05
2.3.1.1.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	-
2.3.1.1.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	-
2.3.1.1.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	-
2.3.1.1.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	106.503.926,27
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	103.964.177,50
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	54.347.287,59
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	49.616.889,91
2.3.1.1.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	2.015.629,34
2.3.1.1.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	9.150.818,00
2.3.1.1.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	7.135.188,66
2.3.1.1.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.3.1.1.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	524.119,43
2.3.1.1.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	2.379.466,00
2.3.1.1.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	1.855.346,57

	NOME	R\$
2.3.1.1.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-
2.3.1.1.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-
2.3.1.1.03.01.00	(-) Serviço Passado	-
2.3.1.1.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	-
2.3.1.1.03.01.02	(-) Participantes	-
2.3.1.1.03.02.00	(-) Déficit Equacionado - Total	-
2.3.1.1.03.02.01	(-) Patrocinador(es) - Total	-
2.3.1.1.03.02.02	(-) Participantes - Total	-
2.3.1.1.03.02.03	(-) Assistidos - Total	-
2.3.1.1.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-
2.3.1.1.03.03.01	(+/-) Patrocinador(es)	-
2.3.1.1.03.03.02	(+/-) Participantes	-
2.3.1.1.03.03.03	(+/-) Assistidos	-
2.3.1.2.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	-
2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	-
2.3.1.2.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-
2.3.1.2.01.01.01	Reserva de Contingência	-
2.3.1.2.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-
2.3.1.2.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-
2.3.1.2.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-
2.3.2.0.00.00.00	FUNDOS	3.131.238,11
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	3.131.238,11
2.3.2.1.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	3.131.238,11
2.3.2.1.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-
2.3.2.1.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-
2.3.2.2.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	-
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-

CONCLUSÃO

Certificamos que o Plano de Benefícios CargillPrev está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio, bem como da manutenção da saúde atuarial e financeira do Plano. Esta última resultante do comportamento das hipóteses, com destaque especial para a sobrevivência dos participantes e retorno futuro dos resultados dos investimentos que lastreiam os compromissos assumidos com os pagamentos dos benefícios.

São Paulo, 24 de abril de 2019

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Jaqueline Betonio – MIBA nº 2.535

Letícia Cataldi Gaspar – MIBA nº 3.135

MERCER

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105 – Torre B - 28º andar
São Paulo, SP, Brasil
CEP 04711-904
www.mercer.com.br



Pareceres da Administração



As demonstrações contábeis da CargillPrev, auditadas pela KPMG Auditores Independentes, e as respectivas avaliações atuariais, elaboradas pela Mercer Human Resource Consulting, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, foram devidamente aprovadas sem restrições pelo Conselho Deliberativo, pelo Conselho Fiscal e pela Diretoria-Executiva, em reuniões realizadas em 25 de março de 2019.

Veja a íntegra das Notas Explicativas, das atas de reuniões dos órgãos de administração e demais documentos na versão completa deste Relatório Anual de Informações, publicada no site www.cargillprev.com.br.

Glossário



Glossário

Entenda o significado dos principais termos utilizados nesta edição, em ordem alfabética.

ABONO ANUAL

A 13ª (décima terceira) parcela anual do benefício pago em forma de renda mensal a assistido do plano de benefícios.

ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO (AETQ)

Dirigente da entidade fechada de previdência complementar responsável civil, criminal e administrativamente pela gestão, alocação, supervisão, controle de risco e acompanhamento dos recursos garantidores de seus planos de benefícios, bem como pela prestação de informações relativas à aplicação dos mesmos, sem prejuízo da responsabilidade solidária dos demais administradores.

ADMINISTRADOR RESPONSÁVEL PELO PLANO DE BENEFÍCIOS (ARPB)

Dirigente da entidade fechada de previdência complementar responsável pela validação dos dados cadastrais e demais informações referentes ao passivo atuarial utilizadas na avaliação atuarial, assim como pela gestão do fundo administrativo da entidade.

ASSISTIDO

Participante de plano de benefícios, ou seu beneficiário, em gozo de benefício de prestação continuada.

AUTOPATROCÍNIO

Instituto que faculta ao participante, em razão da cessação do seu vínculo empregatício com a patrocinadora ou associativo com o instituidor antes de ser elegível a benefícios, continuar participando do plano, mantendo sua contribuição anterior e assumindo a contribuição da patrocinadora. Nessa hipótese, o regulamento pode prever o pagamento de custeio administrativo.

BALANÇO PATRIMONIAL

É o documento que apresenta a posição do patrimônio da entidade em 31 de dezembro, sempre comparando-o ao resultado do ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto dos bens e direitos da entidade

(de aplicação dos recursos), e pelo Passivo, que representa as obrigações da entidade (origem dos recursos).

BENCHMARK

Medida de referência para rentabilidade e risco de investimentos, estabelecida como padrão de comparação para análise de desempenho na gestão dos recursos do plano.

BENEFICIÁRIO

Dependente do participante, ou pessoa por ele designada, inscrito no plano de benefícios nos termos do regulamento, para fins de recebimento de benefícios por ele oferecidos.

BENEFÍCIO

Toda e qualquer prestação assegurada pelo plano de benefícios aos seus participantes e respectivos beneficiários, na forma e condições estabelecidas no regulamento.

BENEFÍCIO PROPORCIONAL DIFERIDO (BPD)

Instituto que faculta ao participante, em razão da cessação de seu vínculo empregatício com a patrocinadora ou associativo com o instituidor antes de ser elegível a benefícios, interromper suas contribuições ao plano até iniciar o recebimento do benefício. Nessa hipótese, o regulamento pode prever o pagamento de custeio administrativo.

CDI

Certificado de Depósito Interbancário. É uma espécie de Certificado de Depósito Bancário (títulos que os bancos lançam para captar dinheiro no mercado). A sua função é transferir dinheiro de um banco para outro. É a mais conhecida referência para investimentos de renda fixa.

CONSELHO DELIBERATIVO

Órgão máximo da estrutura organizacional da entidade fechada de previdência complementar, responsável pela

definição da política geral de administração da entidade e de seus planos de benefícios.

CONSELHO FISCAL

É um órgão de governança que informa, opina, sugere e relata, sem, no entanto, exercer a administração ativa do fundo de pensão. Também tem papel controlador, fiscalizador e relator. O Conselho Fiscal opina sobre a administração da entidade e seus aspectos organizacionais, contábeis, econômico-financeiros e atuariais.

CONTRIBUIÇÃO

Aporte em dinheiro para custear o plano de benefícios. Pode ser feita pelo participante ou pela empresa patrocinadora.

COTA

Parcelas de idêntico valor em que se divide o patrimônio da entidade, que variam ao longo do tempo em função da rentabilidade líquida dos investimentos.

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

É o documento contábil elaborado para evidenciar em determinado período (normalmente a data do Balanço Patrimonial), de forma consolidada e também por Plano de Benefícios, a movimentação (entradas e saídas) das contas que compõem o ativo líquido da Entidade.

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL

A finalidade deste documento é demonstrar as modificações ocorridas durante o exercício em todas as contas que compõem o patrimônio líquido. Faz clara indicação do fluxo de uma conta para outra e indica a origem e o valor de cada acréscimo ou diminuição no patrimônio líquido durante o exercício.

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS

Documento que mostra os valores das obrigações presentes e futuras do Plano de Benefícios.

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

É o documento contábil que apresenta a posição financeira das contas patrimoniais que compõem o ativo líquido e também o patrimônio social. Este documento deve

ser elaborado e apresentado por Plano de Benefícios, e sua data-base deve acompanhar a data em que está posicionado o Balanço Patrimonial.

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

É o documento que demonstra a movimentação realizada nas contas administrativas da Entidade, apresentando, de forma clara e objetiva, todas as alterações que influenciaram o resultado do fundo administrativo.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Estão apresentadas em atendimento às disposições legais, sendo compostas pelos seguintes documentos: Relatório dos auditores independentes; Balanço patrimonial consolidado; Demonstração da mutação do patrimônio social consolidada; Demonstração do Plano de Gestão Administrativa consolidada; Demonstração do ativo líquido dos planos de benefícios; Demonstração da mutação do ativo líquido dos planos de benefícios; Demonstração das provisões técnicas dos planos de benefícios; e Notas explicativas às demonstrações contábeis.

DEPENDENTE

Pessoa ligada ao participante e que poderá ter direito a benefícios previstos no plano, de acordo com as normas estabelecidas em regulamento e estatuto próprio.

DIRETORIA-EXECUTIVA

Órgão que compõe a estrutura mínima obrigatória de uma EFPC e é responsável pela sua administração, em conformidade com a política de administração traçada pelo Conselho Deliberativo.

ELEGÍVEL

Condição do participante ou beneficiário de plano de benefícios que cumpriu os requisitos necessários à obtenção de benefício oferecido pelo plano nos termos do respectivo regulamento.

ENTIDADE ABERTA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR (EAPC)

Empresa constituída sob a forma de sociedade anônima que tem por objetivo instituir e operar planos de benefícios de caráter previdenciário, acessíveis a quaisquer pessoas físicas.

ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR (EFPC)

Sociedade civil ou fundação que tem por objeto instituir planos privados de concessão de benefícios. Diferencia-se da entidade aberta de previdência complementar (EAPC) por não ter fins lucrativos e destinar-se somente a pessoas vinculadas a suas patrocinadoras ou instituidoras. Popularmente conhecida como fundo de pensão.

ESTATUTO DA ENTIDADE

Conjunto de normas e regras que fixam os princípios institucionais do fundo de pensão. Nele constam as diretrizes que devem ser seguidas com relação a aspectos jurídicos, administrativos, financeiros etc.

FUNDO ADMINISTRATIVO

Fundo para cobertura de despesas administrativas a serem realizadas pela entidade fechada de previdência complementar na administração dos seus planos de benefícios, na forma do regulamento.

GOVERNANÇA CORPORATIVA

Sistema implantado no âmbito da EFPC, que consiste na adoção de princípios, regras e práticas de governança, gestão e controles internos capazes de possibilitar o pleno cumprimento de seus objetivos.

IBOVESPA E IBrX

Índices que acompanham a evolução média das cotações de ações negociadas na bolsa de valores brasileira (B3). São as referências mais conhecidas para investimentos de renda variável.

INFLAÇÃO

Variação de preços de produtos e serviços expressa em percentual para determinado período de tempo (por exemplo, "a inflação foi de 0,75% em março"). É a referência para calcular o rendimento real dos investimentos e para o participante conferir o poder de compra de seu dinheiro. A inflação oficial do Brasil é medida pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA).

INSS (Instituto Nacional de Seguridade Social)

Autoridade federal, vinculada ao Ministério da Fazenda, que administra o Regime Geral da Previdência Social, sendo responsável pelo pagamento da aposentadoria,

pensão por morte, auxílio-doença, auxílio-acidente, entre outros benefícios previstos em lei.

META ATUARIAL

Parâmetro mínimo desejado para o retorno de investimentos, geralmente fixado como sendo a taxa real de juros adotada na avaliação atuarial conjugada com o índice do plano.

NOTAS EXPLICATIVAS

Comentário incluído nas demonstrações financeiras, que visa explicar mais detalhadamente as atividades operacionais, a situação contábil e outros fatos financeiros considerados relevantes.

PARECER ATUARIAL

É o resultado de um estudo técnico (avaliação atuarial) realizado anualmente nos planos de benefícios administrados pela Entidade. Este documento é elaborado e assinado por um atuário (profissional especializado em previdência) e deve trazer todas as informações pertinentes ao estudo realizado, como os principais resultados, as hipóteses utilizadas e, principalmente, a conclusão do atuário em relação ao estudo. As informações estatísticas e financeiras dos planos e suas respectivas regras regulamentares também são fundamentais para o estudo, que tem como objetivo principal avaliar a saúde financeira dos planos e determinar os custos que serão praticados no ano seguinte.

PARTICIPANTE

Pessoa física que adere ao plano de benefícios administrado pela entidade fechada de previdência complementar.

PATRIMÔNIO DO PLANO

É o conjunto dos bens destinados à cobertura dos benefícios prometidos, normalmente na forma de cotas de fundos de investimento, ações, debêntures, imóveis, títulos do governo e outros.

PATROCINADORA

Empresa ou grupo de empresas, a União, os Estados, o Distrito Federal, os Municípios, suas autarquias, fundações, sociedades de economia mista e outras entidades públicas que instituem, para seus empregados ou servi-

dores, plano de benefícios de caráter previdenciário, por intermédio de EFPC.

PECÚLIO

Montante a ser pago de uma só vez ao beneficiário, quando ocorrer morte do participante, na forma estipulada no estatuto ou regulamento da entidade.

PENSÃO

Benefício conferido ao beneficiário na eventualidade de falecimento do participante, observadas as condições do regulamento do plano de benefícios.

PENSIONISTA

Beneficiário em gozo de pensão pelo plano de benefícios.

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

Plano cujo participante conhece, no momento da adesão, o valor do benefício prefixado ou estabelecido em fórmula de cálculo conforme o regulamento. O benefício independe de saldo acumulado individual, e as contribuições são desconhecidas previamente pelo participante, podendo variar até a data da aposentadoria. Poucos planos pertencem a esta categoria atualmente.

PLANO DE BENEFÍCIOS

Conjunto de direitos e obrigações reunidos em um regulamento com o objetivo de pagar benefícios previdenciais ou assistenciais aos seus participantes e beneficiários, mediante a formação de poupança advinda das contribuições de patrocinadores e participantes e da rentabilidade dos investimentos. Possui independência patrimonial, contábil e financeira.

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA

É um plano cuja característica principal é o conhecimento prévio da contribuição que será efetuada pelo participante e pela patrocinadora até a data da aposentadoria. O benefício será determinado de acordo com o saldo dessas contribuições, acrescido da rentabilidade dos investimentos. A maioria dos planos pertence a esta categoria atualmente.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

Documento elaborado e aprovado no âmbito da EFPC, com observância da legislação e de acordo com os compromissos atuariais do plano de benefícios, com o intuito de definir a estratégia de alocação dos recursos garantidores do plano no horizonte de no mínimo cinco anos, com revisões anuais.

PORTABILIDADE

Instituto que faculta ao participante, em razão da cessação do seu vínculo empregatício com a patrocinadora ou associativo com o instituidor antes de ser elegível a benefícios, portar os recursos financeiros correspondentes ao seu direito acumulado para outro plano operado por entidade de previdência complementar.

PREVIC (Superintendência Nacional de Previdência Complementar)

Autarquia Federal vinculada ao Ministério da Fazenda com as funções de fiscalização e de supervisão das atividades das entidades fechadas de previdência complementar.

REGIME TRIBUTÁRIO PROGRESSIVO

Forma de tributação de benefícios ou resgates de plano de benefícios conforme a tabela progressiva do imposto de renda na fonte. É a mesma tabela aplicável aos rendimentos do trabalho assalariado.

REGIME TRIBUTÁRIO REGRESSIVO

Regime de tributação criado para o sistema de previdência complementar, facultado aos participantes de plano de benefícios estruturados na modalidade de contribuição definida ou de contribuição variável, mediante opção expressa, pelo qual o recebimento é tributado com base em alíquotas regressivas conforme o tempo de acumulação dos recursos.

REGULAMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Conjunto de dispositivos jurídicos que definem as condições, direitos e obrigações do participante, do patrocinador ou instituidor do plano de benefícios.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

É o documento resultante da auditoria realizada anualmente na Entidade. O relatório do auditor indepen-

dente é elaborado e assinado por um contador. Deve expressar sua opinião sobre as demonstrações contábeis e, principalmente, se as referidas demonstrações refletem a realidade e se estão de acordo com a legislação e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

RENDA FIXA

Rendimento discriminado anteriormente e geralmente expresso no corpo do título. CDB, LTN, cadernetas de poupança e títulos de crédito possuem renda fixa, que pode ser inteiramente prefixada ou vinculada à correção monetária.

RENDA MENSAL

Benefício do plano em forma de recebimentos continuados, de valor que considera o saldo acumulado e a rentabilidade dos investimentos, no caso de plano de contribuição definida.

RENDA VARIÁVEL

Aplicação na qual o retorno não tem uma relação rígida com algum indicador de mercado. Depende, portanto, da evolução da cotação do ativo nos mercados organizados, como a bolsa de valores.

RENDIMENTO LÍQUIDO

Em aplicações financeiras, é o conjunto de ganhos obtidos numa operação após o desconto do imposto de renda.

RENDIMENTO REAL

Em aplicações financeiras, é o conjunto de ganhos obtidos numa operação após o desconto da inflação.

RENTABILIDADE

Taxa de retorno de um investimento calculada pela razão entre o valor do acréscimo obtido e o valor inicial do investimento. Via de regra, a rentabilidade é inversamente proporcional à segurança do investimento e liquidez.

RESGATE

Instituto que faculta ao participante, após a cessação do seu vínculo empregatício com o patrocinador, ou associativo com o instituidor, e antes de ser elegível a benefícios, desligar-se do plano e optar por receber de volta o valor atualizado de suas contribuições pessoais ao plano. Nessa hipótese, o regulamento pode prever o desconto das parcelas de custeio administrativo e dos benefícios de risco.

RISCO DOS INVESTIMENTOS

Possibilidade de ocorrência de perda em virtude de desvio na meta estabelecida, provocado por acontecimento aleatório.





EXPEDIENTE

Resumo do Relatório Anual de Informações de 2018 é uma publicação da **CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar**, dirigida aos participantes dos Planos de Benefícios da Entidade. Para mais esclarecimentos, entre em contato com a Equipe CargillPrev pelos telefones (11) 5099-3298/3213 ou envie um e-mail para CargillPrev_Spom@cargill.com
Av. Dr. Chucri Zaidan, 1.240 - 6º andar
Diamond Tower - Vila São Francisco
CEP 04711-130 - São Paulo SP
www.cargillprev.com.br



Coordenação geral dos trabalhos, projeto gráfico e editorial: Jusivaldo Almeida dos Santos
JSANTOS Consultores Associados Ltda.
www.jsantosconsultores.com.br



CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar

CNPJ 58.926.825/0001-11

Av. Dr. Chucri Zaidan, 1.240 - 6º andar

Diamond Tower - Vila São Francisco

CEP 04711-130 - São Paulo SP

E-mail: CargillPrev_Spom@cargill.com

Telefones: (11) 5099-3298/3213

www.cargillprev.com.br