



Relatório Anual 2023

RELATÓRIO ANUAL 2023

Olá participante! Seja muito bem-vindo!

O Relatório Anual de Informações (RAI) 2023 da CarrefourPrev reúne os principais documentos e informações que permitem a você acompanhar de perto o seu plano.

Neste documento nós sintetizamos um pouco do que foi este ano para a entidade, além de estar em linha com os princípios de governança da CarrefourPrev, retratando a transparência e seriedade que orientam todas as nossas ações.

Dedique um tempo para a leitura. Se ficar com alguma dúvida, consulte a entidade por meio dos canais de comunicação disponibilizados a você. Teremos o maior prazer em ajudá-lo.

Esperamos que você tenha uma ótima leitura e estamos à disposição em caso de dúvidas e sugestões.

Atenciosamente.
CarrefourPrev



Canais de Comunicação
0800 000 2099
carrefour_prev@conduent.com
www.carrefourprev.com.br

Quer saber sobre o seu Plano CarrefourPrev?
Acesse:



**Material
Explicativo**



Regulamento



Estatuto

Sobre a **CarrefourPrev**



Patrocinadores do Plano

- Carrefour Com. e Indústria Ltda
- Comercial de Alimentos Carrefour S.A.
- CarrefourPrev Soc. de Prev. Complementar
- Associação dos Lojistas do Shopping Butantã
- Banco Carrefour S.A.
- Nova Tropi Gestão de Empreendimentos Ltda
- Verparinvest S.A.
- CSF Administradora e Corretora de Seguros Eireli
- WMB Supermercados do Brasil Ltda
- Transportadora Bompreço Ltda
- WMS Supermercados do Brasil Ltda
- Bompreço Supermercados do Nordeste Ltda
- Bompreço Bahia Supermercados Ltda



A CarrefourPrev em números

Participantes

 **18.844**
Ativos

 **207**
Autopatrocinados

 **24.813**
BPDs

 **354**
Assistidos



Patrimônio da Entidade em 2023

R\$ 619,9 milhões

Contribuições recebidas em 2023

R\$ 33,0 milhões

Benefícios pagos em 2023

R\$ 43,2 milhões

Nova Lei
14.803



Escolha de Regime Tributário: Nova Lei 14.803

Em 11 de janeiro de 2024 foi publicada a Lei 14.803 que permite a escolha do regime de tributação do seu Plano de Previdência no momento da conversão do patrimônio em renda mensal ou no primeiro resgate de recursos.

Se você ainda não recebeu os recursos do Plano, a opção pelo regime de tributação deverá ser feita no momento que decidir se aposentar (primeiro benefício) ou realizar resgate dos valores acumulados, o que acontecer primeiro.

Esta é uma ótima vantagem conquistada pelos participantes, pois permite a escolha do regime tributário no momento efetivo da utilização dos recursos. Com isso, você poderá avaliar de maneira abrangente sua situação financeira, e eventuais necessidades, para tomar uma decisão mais assertiva.

Importante:

A legislação é recente e ainda está sujeita a algumas interpretações que dependem de confirmação da Receita Federal do Brasil.

Vamos lembrar as opções de regime de tributação?

Regime Progressivo

O Regime Progressivo tem alíquota que varia de 0% a 27,5%, dependendo do valor do benefício mensal. Veja a tabela a seguir:

RENDIMENTOS LÍQUIDOS MENSAIS (R\$)	ALÍQUOTA	DEDUZIR
ATÉ R\$ 2.259,20	ISENTA	-
DE R\$ 2.259,21 A 2.826,65	7,5%	169,44
DE 2.826,66 ATÉ 3.751,05	15,0%	381,44
DE 3.751,06 A 4.664,68	22,5%	662,77
ACIMA DE 4.664,68	27,5%	896,00

RELATÓRIO ANUAL 2023

Já em caso de Resgate, o valor resgatado é tributado na fonte em 15%, a título de antecipação do Imposto de Renda. O acerto deverá ser feito na declaração de ajuste anual de Pessoa Física.

Regime Regressivo

O Regime Regressivo, em que a alíquota decrescerá de 35% para 10%, de acordo com o tempo de permanência dos recursos no plano. Veja a tabela a seguir:

Prazo de acumulação dos recursos	Alíquota incidente na fonte
Inferior ou igual a 2 anos	35%
Superior a 2 anos, mas inferior ou igual a 4 anos	30%
Superior a 4 anos, mas inferior ou igual a 6 anos	25%
Superior a 6 anos, mas inferior ou igual a 8 anos	20%
Superior a 8 anos, mas inferior ou igual a 10 anos	15%
Superior a 10 anos	10%

O prazo de acumulação para fins de definição da alíquota de tributação aplicável será contado sobre cada contribuição / aporte. No momento de saída dos recursos, serão sempre utilizados os mais antigos, conseqüentemente com alíquotas mais baixas. Este sistema é conhecido como "PEPS - Primeiro que Entra, Primeiro que Sai".

O imposto calculado, segundo este regime, é definitivo e não permite deduções, tal qual a tributação do 13º salário, ou seja, não há ajuste a ser feito na declaração anual de Imposto de Renda da Pessoa Física.

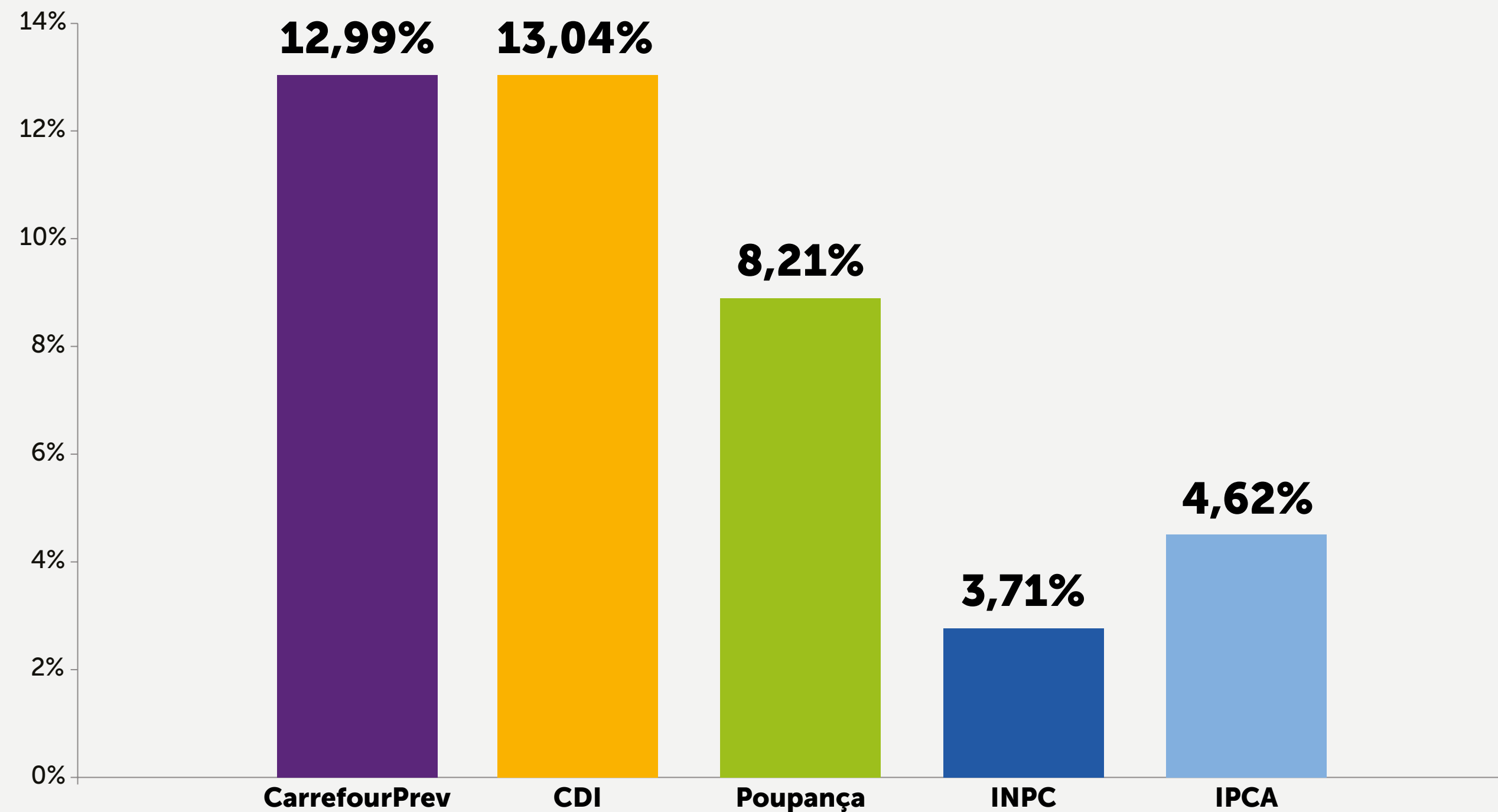


Investimentos



Rentabilidade líquida do seu Plano

Comparativo de rentabilidade líquida com os principais índices econômicos (CDI, poupança, INPC e IPCA):



Importante: Analise a rentabilidade do seu Plano CarrefourPrev levando em conta duas premissas: a situação econômica no período e o propósito dos investimentos, que é o longo prazo, uma vez que os recursos serão utilizados para proporcionar renda no decorrer da aposentadoria. Por este motivo, o intuito das aplicações financeiras é obedecer a critérios de segurança e longo prazo, podendo não apresentar robustez na rentabilidade imediata.



RELATÓRIO ANUAL 2023

Resumo do Demonstrativo dos Investimentos 2023

As suas contribuições ao Plano da CarrefourPrev são aplicadas em fundos de investimentos e convertidas em cotas.

Essas cotas recebem rentabilidade, da mesma forma que outros tipos de investimentos que você faz diretamente no seu banco, e essa rentabilidade é repassada ao seu saldo.

Nesta seção, você vai acompanhar o demonstrativo dos resultados obtidos na aplicação do saldo do seu Plano.

Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento

Segmentos	Retorno Bruto
Renda Fixa	14,12%
Benchmark:	13,60%
Renda Variável	19,69%
Benchmark:	21,27%
Investimentos Estruturados	9,55%
Benchmark:	13,04%
Investimentos no Exterior	10,80%
Benchmark:	12,98%
Total	14,02%

Resumo do Demonstrativo dos Investimentos 2023

Alocação dos Recursos da CarrefourPrev

Segmentos	dezembro-23	dezembro-22
Renda Fixa	76,32%	78,93%
Renda Variável	8,37%	4,91%
Investimentos Estruturados	12,82%	12,19%
Investimentos no Exterior	2,49%	3,98%
Total	100%	100%

Resumo do Demonstrativo dos Investimentos 2023

Alocação dos Recursos do Plano

Segmentos	dezembro-23	dezembro-22
Renda Fixa	76,32%	78,93%
Renda Variável	8,37%	4,91%
Investimentos Estruturados	12,82%	12,19%
Investimentos no Exterior	2,49%	3,98%
Total	100%	100%

Resumo do Demonstrativo dos Investimentos 2023

Alocação dos Recursos da Gestão Administrativa PGA

Segmentos	dezembro-23	dezembro-22
Renda Fixa	76,32%	78,93%
Renda Variável	8,37%	4,91%
Investimentos Estruturados	12,82%	12,19%
Investimentos no Exterior	2,49%	3,98%
Total	100%	100%

Resumo do Demonstrativo dos Investimentos 2023

Alocação dos Recursos em dez/2023

Segmentos	Alocação Atual	Política de Investimentos	
		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	76,32%	45,00%	100,00%
Renda Variável	8,37%	0,00%	20,00%
Investimentos Estruturados	12,82%	0,00%	15,00%
Investimentos no Exterior	2,49%	0,00%	10,00%

Resumo do Demonstrativo dos Investimentos 2023

Recursos com Gestão Terceirizada (em R\$ mil)

Gestor de Recursos	Valores em R\$ (mil)	% gestores	% recursos garantidores
BNP Paribas	298.764	48,26%	48,26%
Asset	320.292	51,74%	51,74%

Resumo da Política de Investimentos 2024

É a definição de como será aplicado o saldo do plano, ou seja, como será feita a distribuição da carteira de investimentos limitando o mínimo e o máximo permitidos em cada segmento.

A partir de então, os recursos do plano são aplicados em fundos de investimentos escolhidos após uma seleção rigorosa em busca das melhores soluções do mercado financeiro em segurança e rentabilidade.

Confira, a seguir, um resumo dos principais pontos da Política de investimentos da CarrefourPrev para 2024:

Plano	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	45%	100%	77,5%
Renda Variável	0%	20%	7,5%
Investimentos Estruturados	0%	15%	10,0%
Investimentos no Exterior	0%	10%	2,5%
Imóveis	0%	0%	0%
Operações com Participantes	0%	10%	2,50%

Resumo da Política de Investimentos 2024

A gestão tem o objetivo de garantir o equilíbrio de longo prazo entre os ativos e as obrigações do plano de benefícios CarrefourPrev. Esse equilíbrio de longo prazo é definido como sendo o índice de referência descrito abaixo.

O índice de referência estabelecido para o plano é 77,5% Benchmark de Renda Fixa + 7,5% Benchmark de Renda Variável + 10,0% Benchmark de Investimentos Estruturados + 2,5% Benchmark de Investimentos no Exterior + 2,5% INPC+3,34%.

Ele deve ser perseguido pelos gestores num horizonte de longo prazo como índice de referência para a carteira consolidada.

Processo de Seleção:

A escolha das Instituições para a gestão dos recursos da entidade é feita com base em parâmetros quantitativos e qualitativos.

- Na escolha dos gestores das carteiras são considerados os seguintes fatores:
- Experiência em gestão de recursos de fundos de pensão no Brasil;
- Qualificação e experiência dos profissionais responsáveis pelos serviços;
- Estrutura organizacional e processos de gestão, incluindo:
 - Recursos de pesquisa ("research");
 - Sistemas de comitês e processos de decisão;
 - Compliance;
- Resultados históricos ("trackrecord"), em termos de Retornos/Riscos;
- Qualidade dos serviços de relatórios ao cliente, incluindo a presteza de envio de informações periódicas;
- Qualidade dos serviços de administração e custódia de títulos e valores mobiliários;
- Custos envolvidos nos serviços, incluindo taxas de administração, corretagem e outros;
- Classificação ("Rating") da unidade gestora de recursos;
- Credenciamento, perante a Comissão de Valores Mobiliários e o Banco Central do Brasil, como administrador de recursos de investidores institucionais.

Resumo da Política de Investimentos 2024

Segmento	Benchmark
Renda Fixa	60% IMA-S + 10% IRF-M + 25% IMA-B5 + 5% IMA-B5+
Renda Variável	IBrX
Investimentos Estruturados	CDI
Investimentos no Exterior	MSCI World Index (Em Reais)
Operações com Participantes	INPC + 3,34% a.a.

O que é benchmark em investimentos ?

Benchmark em investimento é o termo utilizado para o índice que serve como parâmetro para comparação e avaliação da rentabilidade de um investimento.

Resumo da Política de Investimentos 2024

Monitoramento de Risco

Reconhecer e monitorar os riscos aos quais os investimentos estão sujeitos é fundamental para a segurança e solidez de todas as Entidades Fechadas de Previdência Complementar. Com a CarrefourPrev não é diferente.

Isso possibilita não apenas ter ciência dos riscos, mas se antecipar e reduzi-los sempre que possível.

Conheça os riscos monitorados pela CarrefourPrev:

Tipo
Risco de Mercado
Risco Legal
Risco de Liquidez
Risco Operacional
Risco de Contraparte (Crédito)
Risco Sistêmico



Parecer Atuarial



Situação Atuarial

O Parecer Atuarial é o resultado da avaliação atuarial que identifica, na data do seu cálculo, os compromissos da entidade no longo prazo de um determinado plano de benefícios. Devem ser considerados os participantes já recebendo benefícios bem como aqueles que receberão no futuro.

Para isso, são feitas projeções de longo prazo, admitindo-se um conjunto de hipóteses atuariais que represente de forma realista as condições futuras do plano.

Essas hipóteses incluem grandezas econômicas como retorno de investimento, taxa de crescimento salarial, taxa de reajuste dos benefícios etc e, também, questões biométricas como tábua de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil, dependentes etc.

A Avaliação Atuarial da CarrefourPrev foi realizada pela Willis Towers Watson. A consultoria atesta que com base nas hipóteses e métodos atuariais adotados em 31 de dezembro de 2023 o plano está superavitário, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.



Parecer Atuarial

Veja, a seguir, o Parecer Atuarial da Willis Towers Watson:

“Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios CarrefourPrev da Entidade, informamos que o plano está superavitário, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.

As provisões matemáticas apresentadas neste parecer são estimativas e baseadas em premissas sobre eventos futuros. Determinadas regras do plano, julgadas imateriais do ponto de vista atuarial, não são avaliadas. Outras regras são calculadas por aproximação na avaliação atuarial para apuração dos compromissos do plano. A WTW adota aproximações em seus cálculos que, de acordo com sua avaliação, não resultam em diferença expressiva em relação aos resultados que seriam obtidos usando cálculos mais detalhados ou dados mais precisos.

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos técnicos de adequação elaborados conforme a legislação vigente à época dos estudos e tais estudos são considerados válidos para a avaliação atuarial tratada neste parecer.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos na(s) patrocinadora(s), tais como reestruturações, aquisições e alienações. Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua(s) patrocinadora(s).

Este parecer atuarial foi elaborado com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial do Plano em 31/12/2023 à Entidade, ao(s) patrocinador(es) do Plano, seus participantes e assistidos. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a WTW tem responsabilidade apenas com o contratante dessa avaliação atuarial em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela WTW”.

Parecer Atuarial

Plano de Custeio

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2024:

- Contribuições de Risco mensais equivalentes a 0,01% da folha de salários de participantes, do plano, correspondentes ao custo normal;

	Custo do Ano (%)
Benefício de invalidez e morte (projeção)	0,01%
Total	0,01%

- Contribuições Normal e Suplementar, definidas no regulamento, estimadas em 1,57% e em 0,05% da folha de salários de participantes, respectivamente.

As despesas administrativas do Plano, em conformidade com o regulamento do Plano, serão custeadas pelo retorno de investimentos.

O saldo do equacionamento do deficit apurado em 31/12/2021, de R\$ 1.645.952,51, foi integralmente quitado em 31/12/2023 com a utilização do fundo previdencial de reversão de saldo por exigência regulamentar, conforme decisão da Entidade.

As patrocinadoras poderão, durante o exercício de 2024, caso haja saldo suficiente, utilizar o Fundo Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar (Fundo de Sobras de Contribuição de Patrocinadora) para abater suas contribuições mensais de Risco, Normais e Suplementares através de reversão mensal. Uma vez o saldo desse fundo não sendo suficiente ou nulo, caberá às patrocinadoras realizarem as contribuições parcialmente ou totalmente.

Participantes

As contribuições mensais dos participantes deverão ser praticadas conforme previsto no regulamento do plano, que foram estimadas em 31/12/2023 em 1,95% da folha de salários de participantes.

Parecer Atuarial

Autopatrocinados

Os participantes que optaram pelo instituto do autopatrocínio deverão efetuar as contribuições de participante e de patrocinadora.

As despesas administrativas dos autopatrocinados também serão custeadas pelo retorno dos investimentos.

Benefícios Proporcionais Diferidos

As despesas administrativas dos participantes em aguardo do recebimento do benefício proporcional diferido também serão custeadas pelo retorno dos investimentos.

Fontes dos Recursos e vigência do plano de custeio

A seguir temos os valores estimados das contribuições a serem realizadas para o plano de benefícios por participantes, assistidos e patrocinadores, em reais e em percentual da folha de participação.

Data início vigência do plano de custeio 01/04/2024	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	14.119.876,68	16.885.935,84	-
Taxa Custeio Normal	1,63%	1,95%	-
Tipo Custeio Extraordinário	-	-	-
Valor Custeio Extraordinário	-	-	-
Taxa Custeio Extraordinário	-	-	-
Tipo Utilização Fundos	-	-	-
Valor Utilização Fundos	-	-	-

Tendo em vista a natureza do plano de benefícios e a vinculação, nesse tipo de plano, da contribuição patronal com os fatos efetivamente ocorridos tais como salários realmente pagos, contribuições realizadas pelos participantes e índice de adesão ao plano, as taxas de contribuição definida apresentadas neste parecer são estimativas, podendo, portanto, deixar de coincidir com as taxas efetivamente praticadas.

Despesas Administrativas



Despesas Administrativas (Em mil/R\$)

Confira as despesas administrativas da CarrefourPrev em 2023, comparando com o ano de 2022.

Gestão previdencial	2023	2022
Aposentadorias	68	53
Pensões	1	1
Restituições de contribuições	79	71
Portabilidade	98	97
Retenções a recolher (i)	1.383	432
Recursos antecipados	8	0
Total	1.637	654

Despesas Administrativas

Gestão administrativa	2023	2022
Folha de pagamento	66	62
Serviços de terceiros	123	150
Retenções e Tributos a recolher	239	90
Total	428	302

Investimentos	2023	2022
Taxa de Administração a repassar	26	26
Total	26	26

Glossário



Glossário

ATUÁRIO

Significará uma pessoa física ou jurídica, habilitada para exercer tal atividade, contratada pela Entidade com o propósito de realizar avaliações atuariais e prestar serviços de consultoria atuarial e correlatos.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Gastos realizados pela Entidade na administração dos planos de benefícios, incluindo as despesas administrativas com as atividades de gestão dos investimentos.

FUNDO

Ativo administrado pela entidade, que será investido de acordo com os critérios fixados anualmente pelo Conselho Deliberativo, por meio da política de investimentos.

META ATUARIAL

Meta de rentabilidade utilizada como parâmetro para o retorno dos investimentos do fundo, de forma que os eventuais compromissos futuros da entidade possam ser cumpridos.

PARECER ATUARIAL

Relatório preparado pelo Atuário, um profissional especializado em seguros e previdência, que apresenta estudos técnicos sobre o plano de previdência que estiver analisando. Seu objetivo é avaliar a saúde financeira da entidade para poder honrar o pagamento dos benefícios presentes e futuros.

PARTICIPANTE

É a pessoa que está inscrita como tal no plano. Para conhecer a definição exata de participante e, também, a de beneficiário, leia o regulamento do seu plano.

Glossário

PATROCINADORA

Empresa que custeia o plano junto com os participantes (isso quando as contribuições dos participantes estão previstas no regulamento). Um plano de previdência complementar pode ter uma ou mais patrocinadoras.

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Documento de periodicidade anual que apresenta diversas informações, como:

- 1)** critérios de alocação de recursos entre os segmentos de renda fixa, renda variável etc.;
- 2)** objetivos específicos de rentabilidade para cada segmento de aplicação;
- 3)** limites utilizados para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão e/ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica;
- 4)** limites utilizados para a realização de operações com derivativos e;
- 5)** avaliação do cenário macroeconômico de curto, médio e longo prazos, entre outras coisas. Estas informações auxiliam na avaliação dos recursos investidos, na escolha das instituições financeiras que vão administrar os investimentos e na avaliação dos limites de risco de mercado e de crédito, por exemplo. Neste relatório anual, você terá a oportunidade de ver o resumo da política de investimentos.

Todos os documentos já foram encaminhados para o controle e a verificação da PREVIC, que tem como uma de suas principais missões proteger os interesses dos participantes.