



RELATÓRIO ANUAL 2024



RELATÓRIO ANUAL 2024

Olá participante!

É com grande satisfação que damos as boas-vindas ao nosso Relatório Anual de Informações.

Mais do que cumprir uma obrigação institucional, a publicação deste Relatório representa um compromisso com a transparência, a responsabilidade e, acima de tudo, com você, participante do Plano CarrefourPrev, que confia em nosso trabalho e caminha conosco na construção de um futuro financeiro mais seguro e planejado.

O ano de 2024 foi desafiador sob diversos aspectos. Em meio a um cenário instável e a circunstâncias muitas vezes imprevisíveis, mantivemos nosso foco na solidez da gestão, no aprimoramento contínuo dos processos e no atendimento próximo e personalizado aos nossos participantes.

Os resultados conquistados refletem não apenas números positivos, mas o empenho de uma equipe comprometida em fazer mais e melhor, mesmo diante das adversidades. Fortalecemos nossos pilares operacionais, investimos em serviços e buscamos entender e atender, com ainda mais sensibilidade, as necessidades de quem confia na nossa entidade.

Este Relatório Anual é o reflexo dessa jornada: um retrato transparente do caminho que trilhamos ao longo do exercício, dos avanços que celebramos e dos aprendizados que levamos conosco. Tudo isso,

sempre guiados pelo propósito de sermos agentes ativos na realização dos seus projetos de vida.

Esperamos que aprecie a leitura.

Sempre que precisar, conte conosco.

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



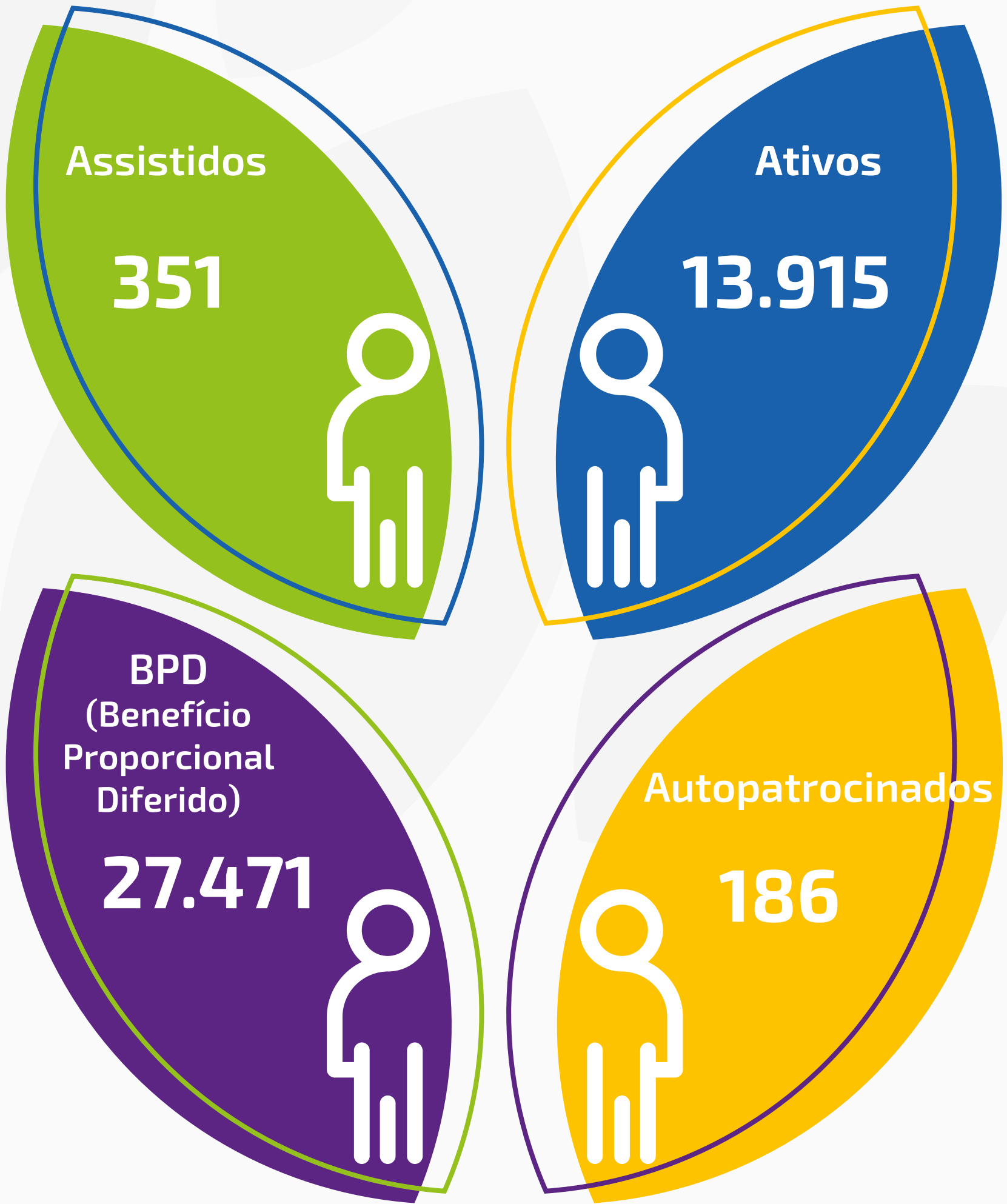
Estatuto

Sobre a CarrefourPrev

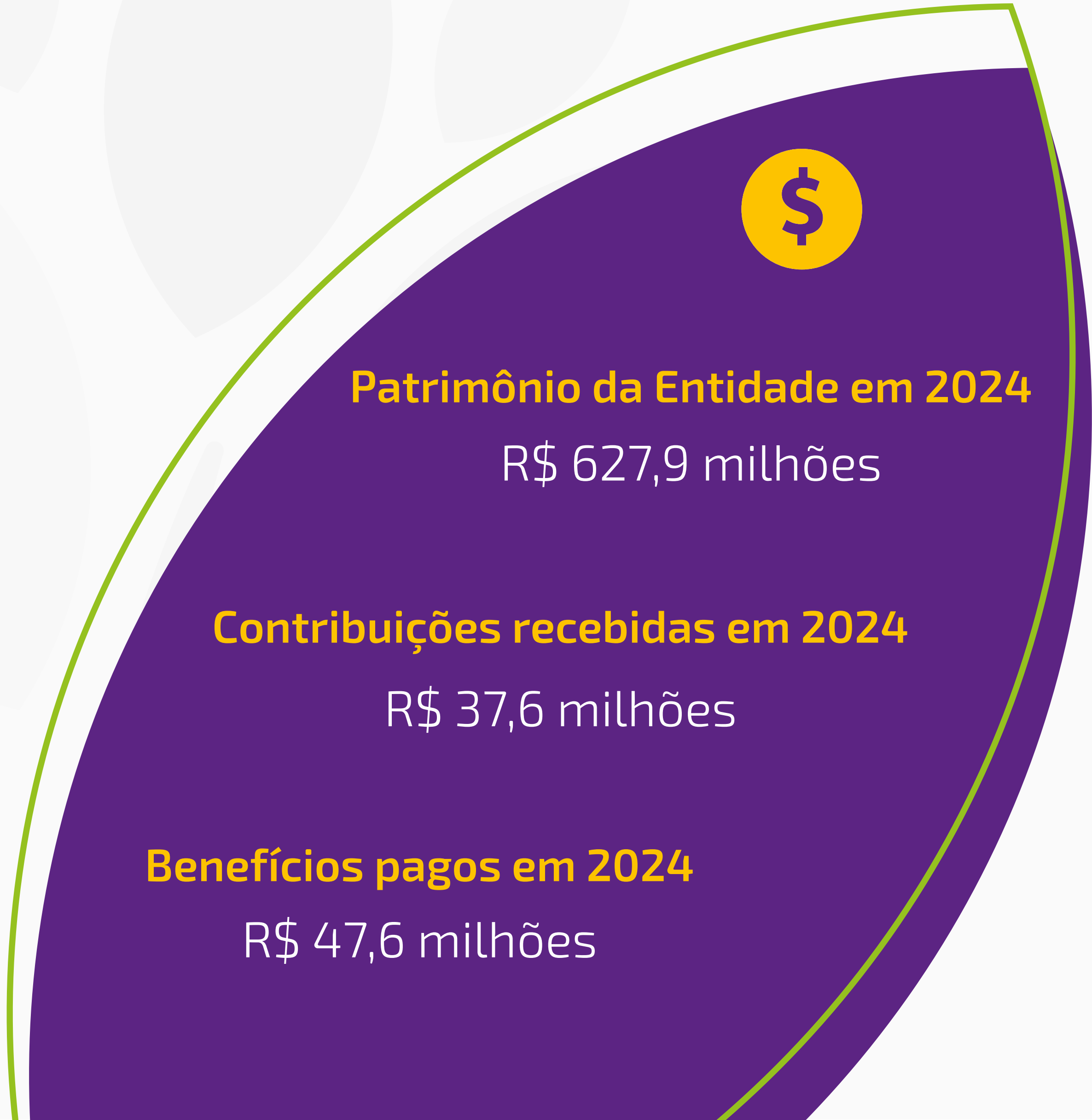
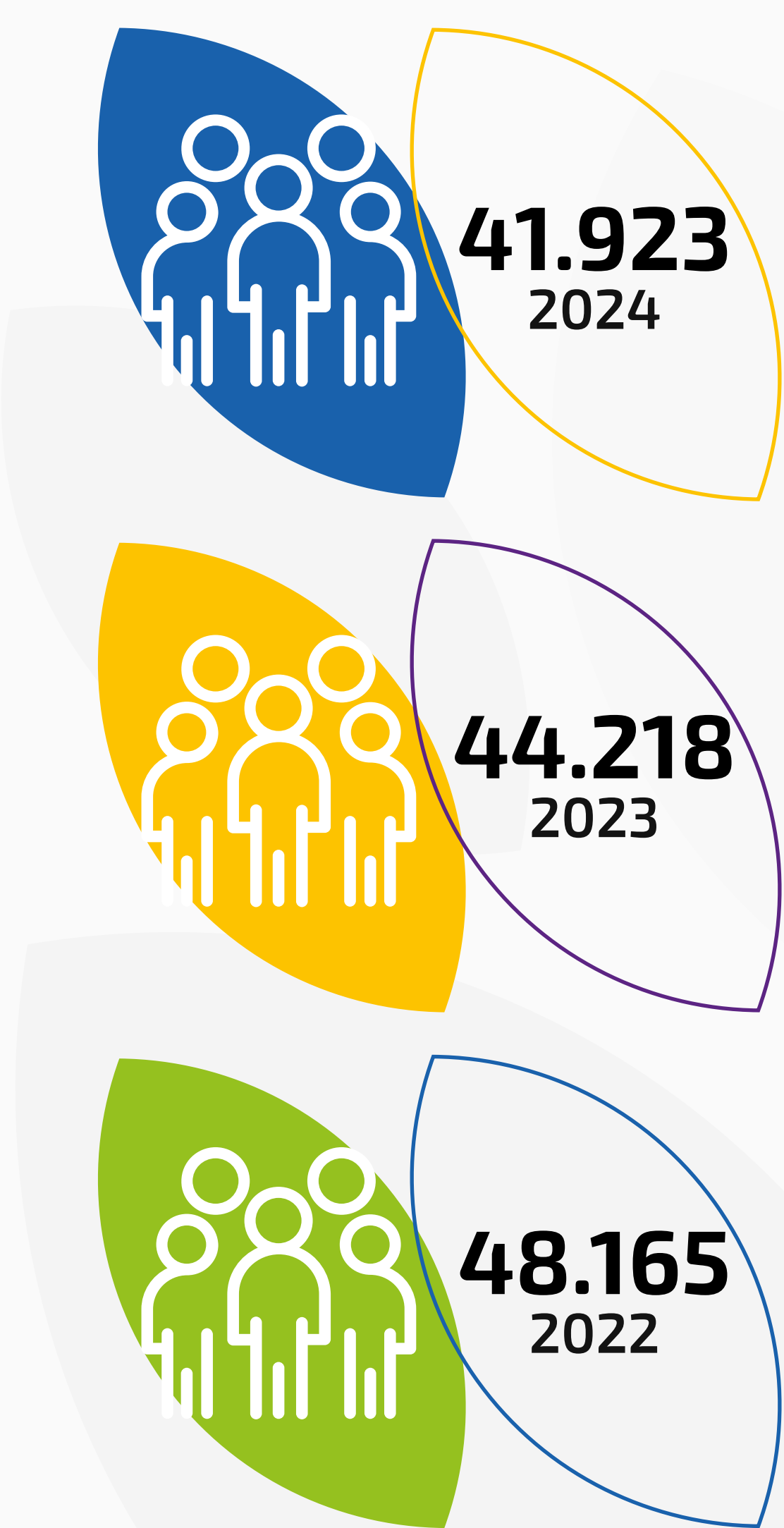
Patrocinadores do Plano

- 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.

Participantes



Participantes totais nos últimos 3 anos



Atualização da Lei 14.803

Escolha do regime de tributação no recebimento dos recursos

Em janeiro de 2024 foi sancionada a Lei 14.803/2024, que permite que os participantes dos planos de previdência complementar possam escolher a forma que seus recursos serão tributados até o momento da conversão do patrimônio em renda mensal ou no resgate. Até então, esta opção deveria ser feita na adesão ao plano.

Com isso, se você ainda não recebeu os recursos do plano, a opção pelo regime de tributação poderá ser feita até o momento que decidir se aposentar (primeiro benefício) ou ao realizar resgate dos valores acumulados, nas condições previstas no regulamento do plano.

Outro ponto importante desta mesma Lei é a permissão para que assistidos ou beneficiários, em gozo de benefício até o dia 10 de janeiro de 2024, inclusive, possam alterar o regime tributário de progressivo para o regressivo. No entanto, o contrário (regressivo para progressivo) não é permitido.

Também vale evidenciar que beneficiários de participante podem optar individualmente, desde que o participante falecido não tenha exercido a opção pelo regime regressivo anteriormente.

Uma mudança muito importante para o planejamento financeiro e tributário dos participantes dos planos.

A escolha do regime tributário feita exclusivamente na adesão ao plano não permitia ao participante escolher a melhor opção para sua realidade financeira no momento do recebimento dos recursos. Isso porque esta decisão era tomada, muitas vezes, décadas antes do início da aposentadoria.

Permitir que esta escolha seja feita em uma ocasião mais oportuna foi um grande avanço tanto para os planos de previdência, quanto para os participantes.

Por isso, é muito importante dedicar tempo antes de fazer sua opção. Leia, simule, faça seu planejamento financeiro aliado ao tributário, converse com pessoas que entendem do assunto e, claro, busque ajuda junto à CarrefourPrev.

Lembrando que a escolha do regime é irretratável, ou seja, não poderá ser alterada posteriormente e, portanto, deverá acompanhá-lo até o esgotamento da sua reserva.

Quer relembrar as opções de regime de tributação? Confira:

São 2 regimes tributários: progressivo e regressivo.



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 a 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

Tabela válida em abril de 2025. Recomendamos sempre conferir a tabela atualizada em: <https://www.gov.br/receitafederal/pt-br/assuntos/meu-imposto-de-renda/tabelas>

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

No Regime Regressivo 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, consequentemente 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.



Educação Financeira e Previdenciária para os Participantes

Como funciona a Previdência Social?

A Previdência Social é um seguro público administrado pelo governo, criado para garantir uma renda ao trabalhador nos momentos em que ele não puder exercer sua atividade profissional, seja por aposentadoria, invalidez, licença-maternidade, desemprego ou outros motivos previstos em lei.

O modelo atual, conhecido como repartição simples, funciona como um sistema de solidariedade entre gerações: os trabalhadores que estão contribuindo hoje financiam os benefícios de quem já está aposentado. Ou seja, não há formação de uma reserva individual, o que diferencia esse sistema da previdência complementar.

Essa metodologia, no entanto, enfrenta um grande desafio: o envelhecimento da população, uma vez que estamos vivendo mais, ao mesmo tempo em que a taxa de natalidade está em queda, reduzindo a perspectiva de entrada de novos contribuintes. Como resultado o número de trabalhadores ativos por aposentado está diminuindo e isso coloca o sistema em risco, especialmente no longo prazo.



A necessidade crescente da Previdência Complementar

A Previdência Complementar é uma alternativa que ajuda a equilibrar essa conta. Como o próprio nome diz, ela serve para complementar a renda oferecida pela Previdência Social, permitindo a manutenção do padrão de vida no futuro.

Ter um Plano de Previdência Complementar como benefício corporativo é um privilégio, infelizmente, de poucos. Esta importante ferramenta de planejamento de longo prazo é fundamental para oferecer segurança, tranquilidade e conforto financeiro após longos anos de trabalho.

Por isso, dedique sempre um momento para avaliar o seu Plano CarrefourPrev. Confira seu saldo, faça simulações, acompanhe a rentabilidade da cota, analise os aspectos tributários e entenda bem as regras antes de tomar qualquer decisão.

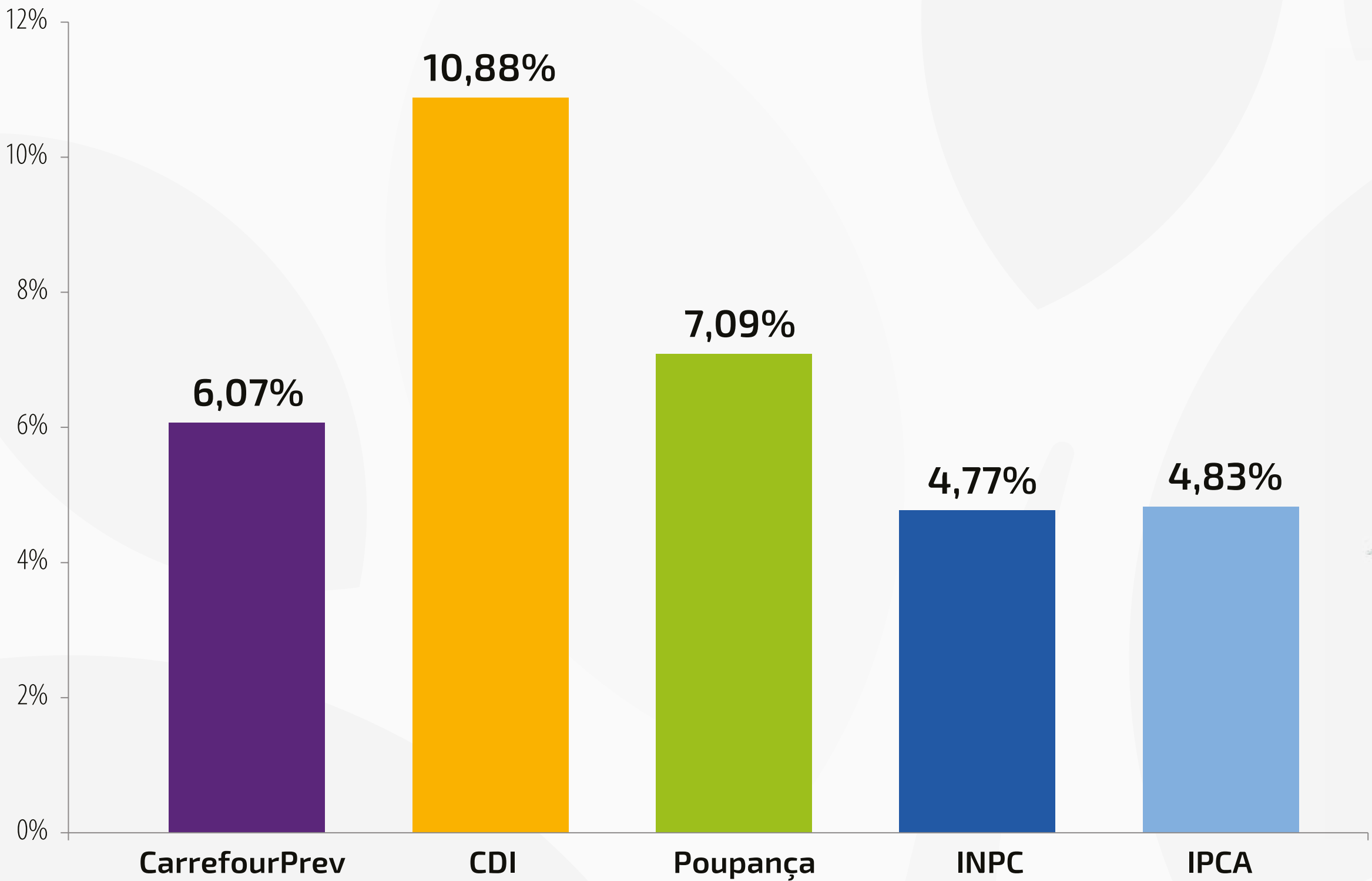
O propósito da CarrefourPrev é ser uma ponte para o futuro, de forma a permitir que você tenha confiança para planejar, planos para realizar e tranquilidade para viver plenamente cada etapa da sua jornada.



Investimentos

Rentabilidade Líquida do seu Plano

Rentabilidade líquida* da CarrefourPrev com os principais índices econômicos (CDI, poupança, INPC e IPCA)



* A rentabilidade já considera o desconto das despesas administrativas de investimentos



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.

Resumo do Demonstrativo dos Investimentos 2024

Alocação dos Recursos da Entidade (em R\$)		
Segmentos	Valor	%
Renda Fixa	486.518.581,71	76,32%
Renda Variável	51.244.215,40	8,37%
Investimentos Estruturados	68.439.838,77	12,82%
Investimentos no Exterior	21.821.933,92	2,49%
Total	628.024.569,80	100%

Alocação dos Recursos do Plano (em R\$)		
Segmentos	Valor	%
Renda Fixa	486.518.581,71	76,32%
Renda Variável	51.244.215,40	8,37%
Investimentos Estruturados	68.439.838,77	12,82%
Investimentos no Exterior	21.821.933,92	2,49%
Total	628.024.569,80	100%

Resumo do Demonstrativo dos Investimentos 2024

Alocação em dez/2024			
Segmentos	Alocação em dez/24	Política de Investimentos	
		Mínimo	Máximo
Renda Fixa	77,47%	45,00%	100,00%
Renda Variável	8,16%	0,00%	20,00%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	0,00%	10,00%
Investimentos Estruturados	10,90%	0,00%	15,00%
Investimentos no Exterior	3,47%	0,00%	10,00%

Recursos com Gestão Terceirizada (em R\$)			
Gestor de Recursos	Valores em R\$	% gestores	% recursos arantidores
BNP Paribas	229.225.719	36,49%	36,50%
Itaú Asset	399.030.281	63,51%	63,54%

Resumo do Demonstrativo dos Investimentos 2024

Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento	
Segmentos	Retorno Bruto
Renda Fixa	6,72%
Benchmark:	7,96%
Renda Variável	-11,27%
Benchmark:	-9,71%
Investimentos Estruturados	7,43%
Benchmark:	10,88%
Investimentos no Exterior	52,17%
Benchmark:	49,65%
Total	6,43%

Custos Relacionados a Gestão dos Recursos (em R\$)	
Descrição	Total
Consultoria	126.179
PIS/COFINS	245.994
CETIP	44.988
Tx. Custódia	282.310
Tx Adm. De fundos	0
Tx Adm. Carteira	0
Total	699.471

Resumo da Política de Investimentos 2025

Alocação dos recursos do plano de benefícios CarrefourPrev entre os segmentos			
Plano	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	45%	100%	77,47%
Renda Variável	0%	20%	8,16%
Investimentos Estruturados	0%	15%	10,90%
Investimentos no Exterior	0%	10%	3,47%
Imóveis	0%	0%	0%
Operações com Participantes	0%	10%	10%

Benchmarks
Plano CarrefourPrev

Índice de referência estabelecido para o Plano CarrefourPrev:

- 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.



Resumo da Política de Investimentos 2025

Segmento	Benchmark	Tipo de Gestão e Meta de Retorno	Risco
Renda Fixa	60% IMA-S + 10% IRF-M + 25% IMA-B5 + 5% IMA-B5+	Ativa, com objetivo de superar o benchmark + 0,5% a.a., antes das taxas de administração, no ano civil.	Aceita-se um nível de benchmark VaR de 1,0% em relação ao benchmark, para o período de 21 dias úteis e intervalo de confiança de 95%.
Renda Variável	IBrX *	Ativa, com objetivo de superar o benchmark + 1% a.a., antes das taxas de administração, no ano civil.	Aceita-se um nível de benchmark VaR de 8% em relação ao IBrX, para o período de 21 dias úteis e intervalo de confiança de 95% para a carteira consolidada.
Investimentos Estruturados	CDI	Ativa, com objetivo de superar o benchmark + 0,5 %a.a., antes das taxas de administração, no ano civil.	A volatilidade do segmento, entendida como o desvio-padrão, calculada com base na rentabilidade dos últimos 252 dias úteis, não poderá exceder 3,0% ao dia.
Investimentos no Exterior	MSCI World Index (Em Reais)	Ativa, com objetivo de superar o benchmark+1% a.a., antes das taxas de administração, no ano civil.	Aceita-se um Tracking error de 2,0% ao dia em relação ao benchmark, calculado com base nas rentabilidades diárias dos últimos 252 dias úteis.

* Apesar de o benchmark definido para este segmento ser IBrX, os gestores de recursos podem diversificar sua estratégia em SmallCap, Dividendos, Valor, Total Return ou outras estratégias que julguem adequadas, como objetivo de proporcionar à CarrefourPrev o prêmio de 1% a.a. almejado com relação ao IBrX.

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 e, também, questões biométricas, como tabela 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 2024 o plano está superavitário, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.

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

“(…) 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 (no) parecer são estimativas 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 (no) 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 (no) parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e sua(s) patrocinadora(s)."



Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões Matemáticas e Fundos

Composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos, em 31/12/2024:

Posição Financeira em 31/12/2024	R\$
Patrimônio Social	629.934.481
Patrimônio de Cobertura do Plano	627.060.700
Provisões Matemáticas	626.741.655
Benefícios Concedidos	124.625.075
Benefícios a Conceder	502.116.580
Equilíbrio Técnico	319.044
Fundos	2.873.788

Plano de Custeio

Patrocinadoras

De acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, as patrocinadoras deverão efetuar, a partir de 01/04/2025:

- Contribuições mensais normais 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 1,89% e em 0,05% da folha de salários, respectivamente.

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

As patrocinadoras poderão, durante o exercício de 2025, 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 31/12/2024 em 2,45% da folha de salários de participantes.

Autopatrocínados

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

As despesas administrativas dos autopatrocínados 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 01/04/2025	Patrocinador	Participante	Assistidos
Valor Custeio Normal	16.712.982,00	21.064.656,24	-
Taxa Custeio Normal	1,95%	2,45%	-
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 (Em mil/R\$)

Confira as despesas administrativas da CarrefourPrev em 2024, comparando com o ano de 2023.

DESCRIÇÃO	2024	2023
Pessoal e Encargos	912.411	919.239
Pessoal Próprio	912.411	919.239
Treinamentos/congressos e seminários	9.030	16.939
Serviços de Terceiros	2.891.764	1.824.676
Auditoria Externa	163.265	78.134
Consultoria Atuarial	77.440	92.096
Consultoria Contábil	1.583.153	1.415.046
Consultoria Jurídica	53.401	64.172

DESCRIÇÃO	2024	2023
Gestão/Planejamento Estratégico	1.014.505	175.228
Outros	7.941	10.419
Reembolso de Despesas	7.941	10.419
Despesas Gerais	963.985	315.429
Tributos	309.979	229.417
Taxa de Custódia	282.310	261.157
Central de Custódia e Liquid Financ - CETIP	44.989	49.412
Consultoria de Investimentos	126.179	265.551
TOTAL	5.548.588	3.892.239

Indicadores

Indicadores	2024	2023
Despesa sobre Patrimônio	0,83%	0,58%
Despesa sobre Receita	100,00%	100,00%
Taxa de Carregamento	0,00%	0,00%
Evolução do Fundo Administrativo	0,00%	0,00%
Despesa de Pessoal sobre Despesa Total	17,47%	25,67%
Despesa sobre Recursos Garantidores	0,83%	0,58%
Despesa Per Capita	R\$ 110	R\$ 73
Taxa de Administração	0,83%	0,58%

Fontes de Custeio das Despesas

As fontes de custeio da Gestão Administrativa obedecem às determinações contidas no Regulamento do PGA, aprovado pelo Conselho Deliberativo da CarrefourPrev, e estão em conformidade com a Resolução CNPC nº 48, datada de 08 de dezembro de 2021 e alterações posteriores:

Custeio Administrativo da Gestão Previdencial

Correspondem às entradas de contribuições administrativas mensais das patrocinadoras, autopatrocinados e BPD's, conforme previsto no regulamento e no plano de custeio anual da Entidade.



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.

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.