



CAIXA "VICENTE DE ARAÚJO" DO GRUPO MERCANTIL DO BRASIL – CAVA



RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES 2022

APRESENTAÇÃO	3
ENTENDA SEU RELATÓRIO	4
PARECER ATUARIAL	7
ATA DA DIRETORIA	9
ATA DO CONSELHO FISCAL	10
ATA DO CONSELHO DELIBERATIVO	11
POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	12
GESTÃO ADMINISTRATIVA	21
GESTÃO PREVIDENCIAL	22

APRESENTAÇÃO

Em 2022, apesar da abertura total pós-pandemia do coronavírus, a atividade econômica no Brasil apresentou uma desaceleração em relação ao ano anterior expressa pelo crescimento do PIB de 2,9%, ante 5,0% em 2021.

Esse cenário é resultante da continuidade da política monetária contracionista iniciada em 2021, com vistas a reduzir a escalada inflacionária mediante a elevação da taxa de juros Selic, movimento que se estendeu de março de 2020 até agosto de 2022, quando a taxa Selic atingiu os atuais 13,75% ao ano.

Como resultado, o Índice Nacional de Preço ao Consumidor Amplo – IPCA, que mede a inflação oficial no Brasil, recuou de 10,06% em 2021, para 5,79% no acumulado de 2022, seguido pelo Índice Nacional de Preços ao Consumidor – INPC que caiu de 10,16% em 2021 para 5,93% em 2022.

Nesse contexto de taxas de juros elevadas, a CAVA manteve sua habitual política de gestão financeira focada nos melhores resultados e sempre equalizando o risco e o retorno das aplicações dos recursos financeiros do Plano de Benefícios Previdenciários CAVA, com vistas ao equilíbrio atuarial do Plano. Em 2022, a carteira de investimentos apresentou rendimento de 12,63% no acumulado do ano, superando a meta atuarial.

Em 2022, a CAVA continuou dando ênfase aos aperfeiçoamentos dos controles internos, em busca de excelência na gestão e adequado cumprimento da missão corporativa de gerir com zelo e eficiência o Plano de Benefícios Definidos e demais benefícios estatutários complementares.

Cabe destacar que em 27/07/2022, a CAVA recebeu das patrocinadoras do Plano de Benefícios Previdenciários CAVA notificação de rescisão do Convênio de Adesão celebrado em 08/02/1978 e da consequente retirada de patrocínio do referido Plano em razão da revisão de suas políticas de benefícios e da decisão de que o Plano de Benefícios Previdenciários CAVA não mais fará parte do rol de benefícios.

Em 28/07/2022, a CAVA comunicou tempestivamente aos membros de seus órgãos estatutários e, em 29/07/2022, aos participantes e assistidos a retirada total de patrocínio do Plano de Benefícios Previdenciários CAVA.

Em 28/09/2022, a Caixa “Vicente de Araújo” do Grupo Mercantil o Brasil – CAVA protocolou junto à Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC o pedido de Retirada Total do Patrocínio do Plano de Benefícios Previdenciários CAVA – CNPB nº 1980.0011-38, inscrito no CNPJ nº 48.306.618/0001-00, na modalidade do Plano de Benefício Definido.

O processo de retirada de patrocínio nº 44011.004655/2022-17, encontra-se em análise pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.

Em cumprimento às normas em vigor, a CAVA apresenta aos participantes e assistidos o Relatório Anual de Informações – RAI/2022 em formato digital, em conformidade com a Instrução Normativa nº 13/2014 da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, através do site (www.cava.org.br).

Administração da CAVA

Entenda seu Relatório Anual de Informações

O Relatório Anual de Informações é composto por diversas informações, exigidas por lei, que visam possibilitar aos participantes e assistidos acompanhar o que acontece com sua Entidade e as principais decisões que vêm marcando a gestão. As explicações abaixo foram desenvolvidas para ajudá-lo a compreender melhor o conteúdo e a função de cada uma das principais partes que constituem este material.

» DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

É o conjunto de informações que deve ser obrigatoriamente divulgado, anualmente, pela administração e representa a sua prestação de contas para os órgãos de fiscalização, os participantes, assistidos e as empresas patrocinadoras.

As demonstrações devem ser enviadas à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, até o dia 31 de março do ano subsequente ao encerramento do exercício. Elas são compostas pelos seguintes itens:

- Balanço Patrimonial Consolidado;
- Demonstração da Mutação do Patrim nio Social Consolidada;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada ou por Plano de Benefícios Previdencial;
- Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios Previdencial;
- Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios Previdencial;
- Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefício Previdencial;
- Notas Explicativas  s Demonstrações Contábeis Consolidadas;
- Parecer dos Auditores Independentes;
- Parecer do Atu rio, relativo a cada Plano de Benefícios Previdencial;
- Parecer do Conselho Fiscal; e
- Manifestação do Conselho Deliberativo com aprovação das Demonstrações Contábeis.

O **Balanço Patrimonial** apresenta a posição patrimonial no dia 31 de dezembro, sempre comparando ao ano anterior.   composto pelo Ativo, que representa o conjunto dos bens e direitos da Entidade (aplicação de recursos), e pelo Passivo, que representa as obrigações da entidade (origem de recursos).

A **Demonstração da Mutação do Patrim nio Social Consolidada** apresenta as adições e deduções de recursos evidenciando o acréscimo ou decréscimo no Patrim nio Social da Entidade.

A **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada ou por Plano de Benefícios Previdencial** explica a atividade administrativa da EFPC, evidenciando as alterações do fundo administrativo, e discrimina as receitas administrativas do exercício, despesas administrativas, se-

gregadas por administrações previdencial, de investimentos, e outras do exercício, resultado negativo dos investimentos, sobras ou insuficiência da gestão administrativa e constituição ou reversão do fundo administrativo no exercício.

A **Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios Previdencial** apresenta o fluxo financeiro das Adições, Destinações e Acréscimos/Decréscimo no Ativo Líquido

A **Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios Previdencial** destina-se à evidenci o das altera es do ativo líquido do plano de benefícios, no exercício a que se referir.

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefício Previdencial tem como finalidade evidenciar de forma individualizada as altera es ocorridas nas Provisões Técnicas que representam a totalidade dos compromissos do plano de benefícios, ao final de cada exercício.

As **Notas Explicativas** começam com uma descri o da Entidade, identificando sua cria o e evolu o, quantidade e tipos de planos de benefícios. Após essa introdu o, as Notas resumem as principais práticas contábeis utilizadas pela entidade, descrevendo os critérios adotados na apropria o das entradas (recursos coletados, receitas e rendas) e saídas (recursos utilizados, despesas e dedu es), bem como na avalia o dos elementos patrimoniais, contemplando também qualquer fato relevante que afete as Demonstra es Contábeis da Entidade.

O **Parecer dos Auditores Independentes**   um documento no qual os auditores expressam sua opinião de forma clara e objetiva sobre as Demonstra es Contábeis quanto ao adequado atendimento, ou não, de todos os aspectos relevantes.

O **Parecer do Atu rio Independente**   o documento que determina o valor do passivo atuarial e o plano de custeio necessário para honrar os pagamentos dos benefícios estabelecidos pelo regulamento do Plano.

O **Parecer do Conselho Fiscal**   uma declara o assinada pelos membros do Conselho Fiscal, indicando que eles fiscalizaram os atos dos administradores e verificaram o cumprimento de seus deveres legais e estatutários. Eles representam também sua opinião sobre as Demonstra es Contábeis do ano, fazendo constar todas as informa es complementares que julgarem necessárias.

A **Manifesta o do Conselho Deliberativo** demonstra que seus membros estão cientes das Demonstra es Contábeis apresentadas e aprovam seu conteúdo. Se necessário, podem constar nesse parecer informa es adicionais que sejam consideradas necessárias para sua libera o.

» DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

No Demonstrativo de Investimentos   apresentado o total dos investimentos da Entidade, assim como os valores por segmento de aplica o (em reais e em percentuais em rela o aos recursos garantidores). Lista todas as aplica es da carteira, especificando os valores investidos para cada ativo, o montante dos investimentos com gestão terceirizada (em reais e em percentual relativo ao total dos investimentos) e a rentabilidade por segmento. Todos os números são comparados com a taxa mínima atuarial e os índices de referência estabelecidos na Política de Investimentos.

O Plano de Gestão Administrativa – PGA não possui recursos aplicados.

» RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A Política de Investimentos, elaborada pela Diretoria Executiva e aprovada pelo Conselho Deliberativo, determina a melhor prática de gestão dos investimentos dos Planos, possibilitando, assim, a preservação dos ativos e a obtenção de retornos mais altos para benefício dos participantes e assistidos da Entidade.

Nela, são estabelecidos os limites de alocação de investimentos em ativos financeiros (renda fixa e renda variável), determinados a partir das características da população de participantes e assistidos do Plano. Para tanto, são analisados o índice de solvência do Plano (com base na avaliação atuarial), as expectativas de retorno e volatilidades dos investimentos nos segmentos de aplicação e a melhor relação risco e retorno dos investimentos.

A estratégia de longo prazo é responsabilidade do Conselho Deliberativo e deve ser revista anualmente ou sempre que houver mudanças conjunturais significativas. A estratégia de investimentos de curto prazo é determinada pelos gestores de recursos dentro dos limites estabelecidos pelo contrato de gestão ou pelo regulamento do respectivo fundo e sempre de acordo com a Política de Investimentos.

» OUTRAS INFORMAÇÕES

Disponibilizamos as informações segregadas sobre as despesas administrativas do Plano de Benefícios.

PARECER ATUARIAL



A avaliação atuarial tem o objetivo de dimensionar o valor das provisões matemáticas e o custo do Plano Previdenciário CAVA no encerramento do exercício de 2022, estabelecer o custeio para o exercício de 2023 e elaborar a Demonstração Atuarial (DA) para encaminhamento à PREVIC.

A base cadastral do Plano foi fornecida pela CAVA e refere-se ao mês de novembro de 2022. Não foi realizado exame documental, mas aplicados apenas testes de consistência detalhados. Os dados foram considerados adequados ao estudo, com os devidos esclarecimentos fornecidos pela Entidade.

O Plano está estruturado na modalidade de Benefício Definido (BD), característica observada na adoção do regime de capitalização. O método de Idade de Entrada Normal é utilizado para o cálculo de compromissos programados e o Prêmio Individual Nivelado para Invalidez. Os Auxílios-Previdenciários são calculados pelo regime de repartição simples.

Não houve alteração regulamentar no último exercício.

As hipóteses aplicadas para avaliação atuarial do encerramento do exercício estão em conformidade com o “Estudo Técnico - Teste de Aderência de Hipóteses Atuariais - ET/1009”.

Foi realizado teste de convergência da taxa de juros para o exercício de 2022 e conclui-se em relatório, “Teste de Convergência da Taxa de Juros CAVA - 1031”, que a taxa mais adequada a ser adotada equivale a 4,67% a.a. A CAVA, através do e-mail “Fwd: Teste de Convergência da Taxa de Juros” de 10/10/2022, optou por manter a taxa em 4%, dentro do limite inferior definido pela Portaria Previc nº 373 de 27/4/2022.

O custo normal do Plano de Benefícios é de 2,0655% no exercício.

Para o custeio administrativo o Plano aplicou percentual equivalente a 40% da folha de contribuições no exercício de 2022.

A ATEST acatou o balancete informado pela Entidade para o Plano Previdenciário CAVA, que registra:

	Valores em R\$
	31/12/2022
Ativo	58.364.176,51
Exigíveis	(6.409.736,28)
Fundos	(613.957,30)
Patrimônio de Cobertura das Provisões Matemáticas	51.340.482,93

O Patrimônio de Cobertura informado aumentou 14,89% em relação ao valor registrado no encerramento do exercício de 2021.

Quando comparadas as Provisões Matemáticas do Plano, equivalentes a R\$ 48.136.734,06, ao Patrimônio de Cobertura informado, apura-se superavit no valor de R\$ 3.203.748,87 correspondente a 6,66% do total de Provisões Matemáticas.



A Previc publicou, em fevereiro de 2019, a Portaria nº 86, que regulamenta a utilização do sistema Venturo como forma de apuração da duração do passivo e do ajuste de precificação.

Apurada a duração do passivo de 7,12 anos, através do sistema Venturo, verifica-se que o resultado superavitário deverá ser totalmente alocado na conta de Reserva de Contingência.

Para fins de apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado, foi observado o art. 11 da Instrução Previc nº 33/2020.

Art. 11 A EFPC deve considerar o ajuste de precificação de títulos no cálculo do equilíbrio técnico ajustado constante das informações complementares da Demonstração do Ativo Líquido (DAL), para fins de destinação de superávit e equacionamento de déficit da seguinte forma:

I - Positivo ou negativo, no caso de equacionamento de déficit; ou

II - somente negativo, no caso de destinação de superávit.

Entretanto, os investimentos da CAVA em títulos públicos não apresentam as características necessárias para cálculo do ajuste de precificação. Neste caso, o Equilíbrio Técnico Ajustado equivale ao resultado apurado.

Belo Horizonte, 24 de janeiro de 2023

ATEST – Consultoria Atuarial

Sócio Coletivo do Instituto Brasileiro de Atuária – CIBA 88

Gabriela Aparecida Silva

Atuária MIBA 2211

ATA DA DIRETORIA

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DA DIRETORIA EXECUTIVA DA CAIXA “VICENTE DE ARAÚJO” DO GRUPO MERCANTIL DO BRASIL - CAVA

1 – Local, Data e Hora: Sede Social do Banco Mercantil do Brasil S/A, na Rua Rio de Janeiro, 654 – 6°. Andar, em Belo Horizonte, MG, 23 de março de 2023, às 14h.

2 – Comparecimento: Totalidade dos Diretores da Caixa “Vicente de Araújo” do Grupo Mercantil do Brasil – CAVA.

3 - Finalidade: Análise e deliberação sobre as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

4 – Deliberações: Após a apreciação das Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2022, devidamente auditadas pela PriceWaterHouseCoopers Auditores Independentes, composta pelo Balanço Patrimonial Consolidado, Demonstração da Mutação do Patrim nio Social, Demonstrac o da Mutação do Ativo Líquido – Plano CAVA CNPB 19.800.011-38, Demonstrac o do Ativo Líquido – Plano CAVA CNPB 19.800.011-38, Demonstrac o do Plano de Gestão Administrativa Consolidada - Plano CNPB 19.800.011-38, Demonstrac o das Provisões Técnicas - Plano CNPB 19.800.011-38, pelas respectivas Notas Explicativas e após verificado que toda a documentac o encontra-se em perfeita ordem, a Diretoria Executiva da CAVA deliberou, por unanimidade, aprovar sem ressalvas, as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, para então submetê-las   apreciacão dos Conselhos Fiscal e Deliberativo.

Nada mais havendo a tratar, deu-se por encerrada a reunião da qual, para constar e para fins de direito, lavrou-se a presente ata, que após lida e aprovada, vai por todos os presentes assinada.

Belo Horizonte, 23 de març o de 2023.

Atha de Vieira dos Santos

Diretor-Presidente

Márcio Geraldo Ferreira

Diretor Vice-Presidente

Jorge Març al Rodrigues Filho

Diretor de Benefícios

José Dimas Aleixo

Diretor Financeiro

José Maria Ribeiro de Melo

Diretor Administrativo

ATA DO CONSELHO FISCAL

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL
CAIXA “VICENTE DE ARAÚJO” DO GRUPO MERCANTIL DO BRASIL - CAVA

1 – Local, Data e Hora: Sede Social da Entidade, na Avenida Amazonas, 491 – 10º. Andar, em Belo Horizonte, MG, 23 de março de 2023, às 14h30.

2 – Comparecimento: Totalidade dos Conselheiros Fiscais da Caixa” Vicente de Araújo” do Grupo Mercantil do Brasil – CAVA.

3 - Finalidade: Análise e deliberação sobre as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

4 – Deliberações: Após analisar minuciosamente as Demonstrações Financeiras composta pelo Balanço Patrimonial Consolidado, Demonstração da Mutação do Patrim nio Social, Demonstrac o da Mutação do Ativo Líquido – Plano CAVA CNPB 19.800.011-38, Demonstrac o do Ativo Líquido – Plano CAVA CNPB 19.800.011-38, Demonstrac o do Plano de Gestão Administrativa Consolidada - Plano CNPB 19.800.011-38 e Demonstrac o das Provisões Técnicas - Plano CNPB 19.800.011-38, Notas Explicativas e o Relatório da Auditoria Independente emitido pela PriceWaterHouseCoopers Auditores Independentes, sem ressalvas, bem como a Ata da reunião da Diretoria Executiva realizada em 23 de març o de 2023, o Conselho Fiscal da CAVA deliberou, por unanimidade, consignar Parecer favorável, uma vez que foram obedecidas as prescrições legais e estatutárias que disciplinam a matéria.

Nada mais havendo a tratar, deu-se por encerrada a reunião da qual, para constar e para fins de direito, lavrou-se a presente ata, que após lida e aprovada, vai por todos os presentes assinada.

Belo Horizonte, 23 de març o de 2023.

Bruno Henrique Martins Costa

Conselheiro

Guilherme Augusto Rodrigues de Almeida

Conselheiro

Guilherme Diniz Duarte

Conselheiro

Ant nio Roberto Fontana

Conselheiro

Lauro Wilson da Silva

Conselheiro

Ant nio César Costa

Conselheiro

ATA DO CONSELHO DELIBERATIVO

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DELIBERATIVO DA CAIXA “VICENTE DE ARAÚJO” DO GRUPO MERCANTIL DO BRASIL - CAVA

1 – Local, Data e Hora: Sede Social do Banco Mercantil do Brasil S/A, na Rua Rio de Janeiro, 654 – 6°. Andar, em Belo Horizonte, MG, 23 de março de 2023, às 15h.

2 – Comparecimento: Totalidade dos Conselheiros Deliberativos da Caixa” Vicente de Araújo” do Grupo Mercantil do Brasil – CAVA.

3 - Finalidade: Análise e deliberação sobre as Contas da Diretoria e as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

4 – Deliberações: Após o exame das Contas da Diretoria e das Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, composta pelo Balanço Patrimonial Consolidado, Demonstração da Mutação do Patrim nio Social, Demonstrac o da Mutação do Ativo Líquido – Plano CAVA CNPB 19.800.011-38, Demonstrac o do Ativo Líquido – Plano CAVA CNPB 19.800.011-38, Demonstrac o do Plano de Gestão Administrativa Consolidada - Plano CNPB 19.800.011-38 e Demonstrac o das Provisões Técnicas - Plano CNPB 19.800.011-38, Notas Explicativas, bem como da Ata da reunião da Diretoria Executiva realizada em 23 de març o de 2023, que aprovou as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício de 2022, o Conselho Deliberativo aprovou, por unanimidade e sem restrições, as Contas da Diretoria e as Demonstrações Financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, devidamente auditadas pela PriceWaterHouse-Coopers Auditores Independentes, sem ressalvas, e com Parecer favorável do Conselho Fiscal da Entidade.

Nada mais havendo a tratar, deu-se por encerrada a reunião da qual, para constar e para fins de direito, lavrou-se a presente ata, que após lida e aprovada, vai por todos os presentes assinada.

Belo Horizonte, 23 de març o de 2023.

Luiz Carlos de Araújo

Presidente

Valter L cio de Oliveira

Vice-Presidente

 ngela Mourão Cançado Juste

Secretária

Márcio Lopes Costa

Conselheiro

Helder Eustáquio Ferreira

Conselheiro

Jeferson Alves da Silva

Conselheiro

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

PLANO CAVA

1. INTRODUÇÃO

A Caixa “Vicente de Araújo” do Grupo Mercantil do Brasil - CAVA, apresenta, nesse documento, um resumo das diretrizes que nortearão a gestão dos recursos do Plano de Gestão no ano de 2023, que foram determinadas em conformidade com a Resolução do Conselho Monetário Nacional (CMN) nº 4.994/2022, e suas alterações subsequentes, que estabelecem as diretrizes de aplicação dos recursos dos planos administrados pelas EFPC.

O objetivo desse resumo é de apontar os principais critérios a serem observados pelos administradores do plano no que diz respeito a: meta de rentabilidade, ao responsável perante o órgão fiscalizador, controle de riscos, alocação dos recursos e restrições de operações.

Enfim, serão demonstradas as macro diretrizes que deverão balizar a conduta dos gestores na busca pela preservação do equilíbrio e solvência do plano.

Contudo, cabe informar que o documento, na íntegra, encontra-se à disposição dos participantes na entidade e poderá ser solicitado a qualquer momento.

2. INFORMAÇÕES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Nos quadros a seguir estão as informações referentes à Política de Investimentos e os comentários necessários para facilitar o entendimento dos participantes.

2.1. Taxa mínima atuarial / Índice de referência

A meta atuarial do Plano CAVA, ou seja, o objetivo de rentabilidade para o conjunto dos investimentos será, no mínimo, a variação do INPC acumulada com juros de 4,00% ao ano. Esse objetivo de rentabilidade foi determinado pelo atuário responsável pelo plano, como uma das premissas necessárias para o pagamento dos benefícios futuros.

Período de referência	Indexador	Taxa de juros
01/2023 a 12/2023	INPC	4,00%

2.2. Documentação / Responsável - AETQ

Na Ata do Conselho Deliberativo, referente à reunião do dia 15/12/2022 foi registrada a aprovação da política de investimentos.

Conforme determina o artigo 8º da Resolução CMN nº 4.994/2022, a entidade deve apontar um

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ) para o plano ou um para cada segmento de aplicação.

Na CAVA a responsabilidade do AETQ foi atribuída ao Diretor Financeiro, conforme quadro abaixo.

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado - AETQ			
Segmento	Nome	CPF	Cargo
Plano CAVA	José Dimas Aleixo	277.320.456-53	Diretor Financeiro

2.3. Controle de Riscos

O Risco de Crédito, de Mercado, de Liquidez, Legal e Operacional são identificados, avaliados e monitorados pela Gerência e pela área Financeira da entidade, com a validação e conciliação de relatórios periódicos emitidos nos ciclos operacionais.

2.4. Alocação dos recursos

O objetivo de alocação dos Recursos do plano para o ano de 2023, em conformidade com os limites mínimos e máximos de enquadramento por segmentos de aplicação estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.994/2022, está discriminado nos percentuais da coluna “Alvo”.

Período de referência: 01/2023 a 12/2023			
Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	50,0%	100,0%	80,0%
Renda Variável	0,0%	35,0%	20,0%
Imobiliário	1,0%	10,0%	0,0%
Investimentos estruturados	0,0%	10,0%	-
Investimentos no exterior	0,0%	10,0%	-
Operações com participantes	-	-	-

2.5. Derivativos

É permitida utilização de derivativos no período de 01/2023 a 12/2023

Sim

As operações com derivativos serão realizadas em conformidade com o que estabelece a legislação aplicável às EFPC. Essas operações estão vedadas para o Plano CAVA nas aplicações realizadas em carteira própria, sendo permitidas apenas para operações feitas em fundos de investimentos ou carteiras administradas.

3. CONSIDERAÇÕES FINAIS

A administração da CAVA aproveita a oportunidade para firmar junto aos participantes o compromisso de empreender os melhores esforços no sentido de proporcionar ao plano o melhor retorno associado aos riscos mais adequados, tendo sempre como premissa uma conduta ética e proba, com foco na garantia do pagamento de benefícios futuros.

Paralelamente a isso, a entidade se coloca à disposição para prestar quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

Belo Horizonte, 15 de dezembro de 2022.

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

1. INTRODUÇÃO

A Caixa “Vicente de Araújo” do Grupo Mercantil do Brasil - CAVA, apresenta, nesse documento, um resumo das diretrizes que nortearão a gestão dos recursos do Plano de Gestão no ano de 2023, que foram determinadas em conformidade com as Resolução do Conselho Monetário Nacional (CMN) nº 4.994/2022 e suas alterações subsequentes, que estabelecem as diretrizes de aplicação dos recursos dos planos administrados pelas EFPC.

O objetivo desse resumo é de apontar os principais critérios a serem observados pelos administradores do plano no que diz respeito a: meta de rentabilidade, o responsável perante o órgão fiscalizador, controle de riscos, alocação dos recursos e restrições de operações.

Enfim, serão demonstradas as macro diretrizes que deverão balizar a conduta dos gestores na busca pela preservação da liquidez e rentabilidade do plano. Contudo, cabe informar que o documento, na íntegra, encontra-se à disposição dos participantes na entidade e poderá ser solicitado a qualquer momento.

2. INFORMAÇÕES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Nos quadros a seguir estão as informações referentes à Política de Investimentos e os comentários necessários para facilitar o entendimento dos participantes.

2.1. Meta de retorno

A meta de retorno do Plano de Gestão Administrativa, ou seja, o objetivo de rentabilidade para os investimentos será, no mínimo, a variação do CDI.

Período de referência	Indexador
01/2023 a 12/2023	CDI

2.2. Documentação / Responsável - AETQ

Na Ata do Conselho Deliberativo, referente à reunião do dia 15/12/2022, foi registrada a aprovação da política de investimentos.

Conforme determina o artigo 8º da Resolução CMN nº 4.994/2022, a entidade deve apontar um Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ) para o plano ou um para cada segmento de aplicação.

Na CAVA a responsabilidade do AETQ foi atribuída ao Diretor Financeiro, conforme quadro abaixo.

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado - AETQ			
Segmento	Nome	CPF	Cargo
Plano CAVA	José Dimas Aleixo	277.320.456-53	Diretor Financeiro

2.3. Controle de Riscos

O Risco de Crédito, de Mercado, de Liquidez, Legal e Operacional são identificados, avaliados e monitorados pela Gerência e pela área Financeira da entidade, com a validação e conciliação de relatórios periódicos emitidos nos ciclos operacionais.

2.4. Alocação dos recursos

O objetivo de alocação dos Recursos do Plano para o ano de 2023, em conformidade com os limites mínimos e máximos de enquadramento por segmentos de aplicação estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.994/2022, está discriminado nos percentuais da coluna “Alvo”.

Período de referência: 01/2023 a 12/2023			
Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	0,0%	100,0%	100,0%
Renda Variável	0,0%	0,0%	0,0%
Imobiliário	0,0%	0,0%	0,0%
Operações com participantes	VEDADO		
Investimentos estruturados	0,0%	0,0%	0,0%
Investimentos no exterior	0,0%	0,0%	0,0%

2.5. Derivativos

É permitida utilização de derivativos no período de 01/2023 a 12/2023

Sim

As operações com derivativos serão realizadas em conformidade com o que estabelece a legislação aplicável às EFPC. Essas operações estão vedadas para o Plano de Gestão Administrativa nas aplicações realizadas em carteira própria, sendo permitidas apenas para operações feitas em fundos de investimentos ou carteiras administradas.

3. CONSIDERAÇÕES FINAIS

A administração da CAVA aproveita a oportunidade para firmar o compromisso de empreender os melhores esforços no sentido de proporcionar ao plano o melhor retorno associado aos riscos mais adequados, tendo sempre como premissa uma conduta ética e proba.

Paralelamente a isso, a entidade se coloca à disposição para prestar quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

Belo Horizonte, 15 de dezembro de 2022.

ENQUADRAMENTO DOS RECURSOS DO PLANO PREVIDENCIAL - CAVA

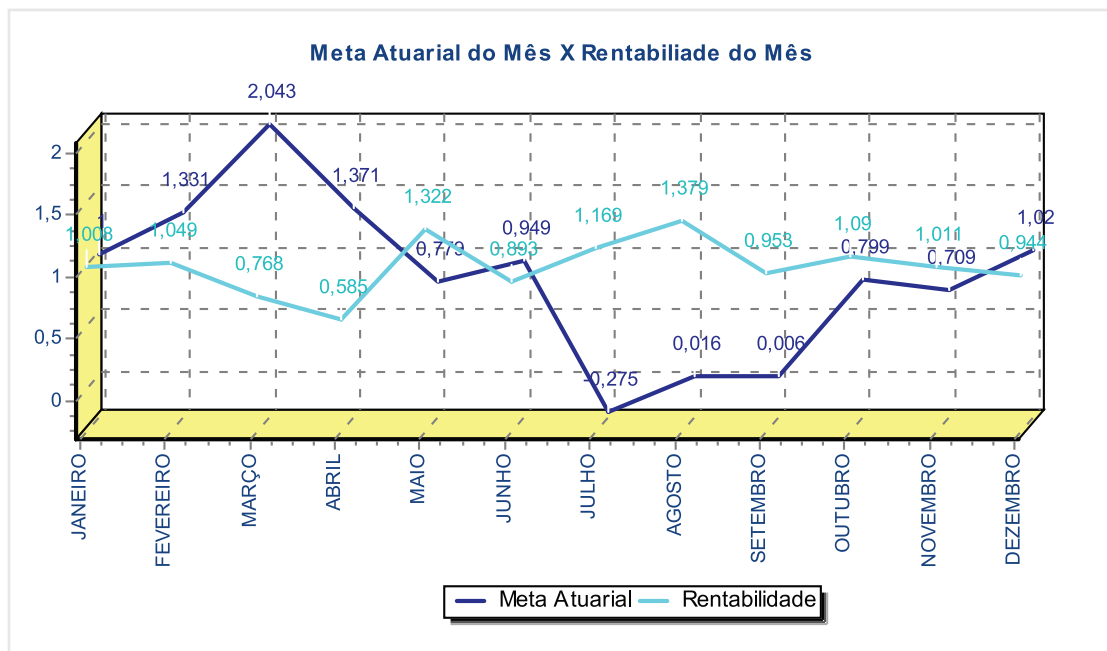
MÊS 12 DE 2022

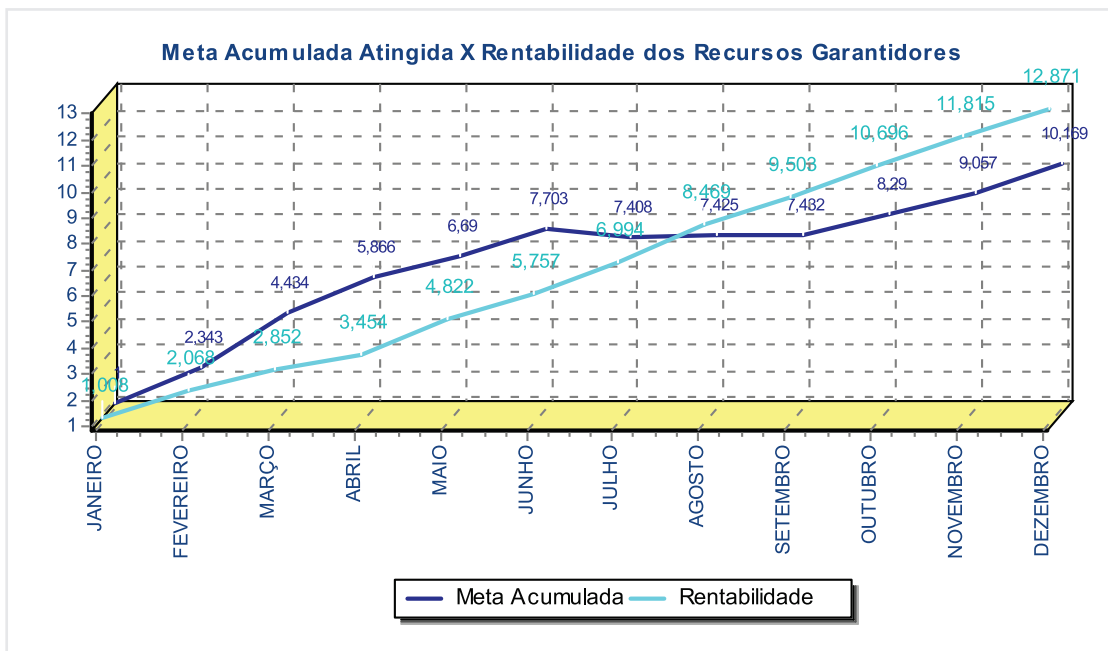
Descrição	Recursos do Plano	Percentual s/ Segmento (%)	Perc. s/ Rec. Plano (%)	Limite Legal (%)	Alvo Política Invest. (%)
Recursos do Plano Previdencial CAVA	48.736.440,71				
RENDA FIXA	47.592.880,50	100,00	98,00	100,00	80,00
Ativos de Baixo Risco	47.592.880,50	100,00	98,00	100,00	50,00
Títulos da Dívida Pública Mobiliária Fedederal	47.592.880,50	100,00	98,00	100,00	
Títulos Públicos Federais	47.592.880,50	100,00	98,00		
LFT	47.592.880,50	100,00	98,00		
RENDA VARIÁVEL	782.879,30	93,00	2,00	70,00	20,00
Segmentos de Mercado	732.884,30	93,61	2,00		
Segmento Especial de Negociação	730.550,84	93,31	1,00	70,00	
Ações Novo Mercado BM&Fbovespa	339.677,84	43,38	1,00		
Banco do Brasil - ON	173.650,00	22,18	0,00		
Vale	166.027,84	21,20	0,00		
Ações Nível 2 BMB&Bovespa	390.873,00	49,92	1,00		
Petrobrás	390.873,00	49,92	1,00		
Fora do Segmento Especial de Negociação				50,00	
BMEB4					
Recursos a Receber (Juros s/ capital próprio e/ou dividendos)	2.333,46	0,29	0,00		
IMOBILIÁRIO				20,00	8,00
Investimentos Imobiliários					
Locados A Terceiros					
Recando da Lagoa - Unidade 106					
Recando da Lagoa - Unidade 204					
DISPONÍVEL PREVIDENCIAL	360.680,91	100,00	1,00		
Caixa - Bancos - Outros	360.680,91	100,00	1,00		
Banco Mercantil do Brasil - Matriz - Previdencial	314.153,10	87,10	1,00		
Banco Mercantil do Brasil - M. Market - Previdencial	46.527,81	12,89	0,00		
PASSIVO DOS INVESTIMENTOS	0,00	100,00	0,00		
Passivo	0,00	100,00	0,00		
Investimentos	0,00	100,00	0,00		

DEMONSTRAÇÃO DA META ATUARIAL

MÊS 12 DE 2022

Mês	INPC	Juros	Meta Atuarial	Rentabilidade Rec. Garantidores	Rentabilidade Mensal do Plano	Meta Atuarial Acumulada	Rentab. Recursos Garantidores Acm	Rentabilidade Plano Acumulada	Dif. Rentab. Rec. Gar e Meta Atuarial	Dif. Rentab. Plano e Meta Atuarial
JANEIRO	0,67%	0,33%	1,00%	1,01%	1,54%	1,00%	1,01%	1,54%	0,01%	0,54%
FEVEREIRO	1,00%	0,33%	1,33%	1,05%	-5,63%	2,34%	2,07%	-4,18%	-0,27%	-6,37%
MARÇO	1,71%	0,33%	2,04%	0,77%	0,54%	4,43%	2,85%	-3,66%	-1,52%	-7,75%
ABRIL	1,04%	0,33%	1,37%	0,59%	3,00%	5,87%	3,45%	-0,77%	-2,28%	-6,27%
MAIO	0,45%	0,33%	0,78%	1,32%	12,98%	6,69%	4,82%	12,11%	-1,75%	5,08%
JUNHO	0,62%	0,33%	0,95%	0,89%	1,23%	7,70%	5,76%	13,49%	-1,81%	5,37%
JULHO	-0,60%	0,33%	-0,27%	1,17%	2,77%	7,41%	6,99%	16,64%	-0,39%	8,60%
AGOSTO	-0,31%	0,33%	0,02%	1,38%	1,21%	7,43%	8,47%	18,05%	0,97%	9,89%
SETEMBRO	-0,32%	0,33%	0,01%	0,95%	0,90%	7,43%	9,50%	19,11%	1,93%	10,87%
OUTUBRO	0,47%	0,33%	0,80%	1,09%	0,62%	8,29%	10,70%	19,85%	2,22%	10,68%
NOVEMBRO	0,38%	0,33%	0,71%	1,01%	0,54%	9,06%	11,82%	20,49%	2,53%	10,49%
DEZEMBRO	0,69%	0,33%	1,02%	0,94%	2,59%	10,17%	12,87%	23,61%	2,45%	12,20%





POSIÇÃO GERAL DAS RENTABILIDADES - PLANO CAVA

MÊS 12 DE 2022

Resumo das Rentabilidades													
DESCRIÇÃO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACM
00 - Meta Atuarial	1,000%	1,331%	2,043%	1,371%	0,779%	0,949%	-0,275%	0,016%	0,006%	0,799%	0,709%	1,020%	10,169%
01 - Rentabilidade dos Investimentos Imobiliários	0,086%	0,065%	0,087%	0,256%	0,089%	0,065%	0,082%	0,065%	0,083%	3,595%			4,509%
02 - Rentabilidade dos Investimentos em Renda Fixa	0,829%	0,971%	0,768%	0,693%	1,167%	1,093%	0,989%	1,150%	1,099%	1,104%	0,988%	1,024%	12,543%
03 - Rentabilidade dos Investimentos em Renda Variável	12,171%	5,907%	1,342%	-4,450%	10,634%	-8,663%	12,347%	15,085%	-5,664%	-1,887%	2,281%	-3,741%	36,955%
05 - Rentabilidade dos Ativos de Baixo Risco	0,829%	0,971%	0,768%	0,693%	1,167%	1,093%	0,989%	1,150%	1,099%	1,104%	0,988%	1,024%	12,543%
06 - Rentabilidade dos Ativos de Médio/Alto Risco	12,171%	5,907%	1,342%	-4,450%	10,634%	-8,663%	12,347%	15,085%	-5,664%	-1,887%	2,281%	-3,741%	36,955%
07 - Rentabilidade - Recursos Garantidores	1,008%	1,049%	0,768%	0,585%	1,322%	0,893%	1,169%	1,379%	0,953%	1,090%	1,011%	0,944%	12,871%
08 - Rentabilidade do Plano - TIR	1,008%	1,049%	0,768%	0,585%	1,322%	0,893%	1,169%	1,379%	0,953%	1,090%	1,011%	0,944%	12,871%
09 - Rentabilidade do Plano - Variação da Cota	1,542%	-5,631%	0,536%	3,001%	12,982%	1,232%	2,774%	1,212%	0,898%	0,620%	0,536%	2,586%	23,611%
10 - Diferença da Rentabilidade do Plano	0,529%	-6,611%	-0,230%	2,402%	11,507%	0,336%	1,587%	-0,165%	-0,054%	-0,465%	-0,470%	1,627%	9,515%



GESTÃO ADMINISTRATIVA**GESTÃO ADMINISTRATIVA 2022**

EM REAIS

ANUAL DESCRIÇÃO	2022		2021
	MÉDIA MENSAL	ACUMULADO R\$	ACUMULADO R\$
GESTÃO ADMINISTRATIVA	347.335,36	2.084.012,16	1.781.881,82
Gestão Previdencial	347.335,36	2.084.012,16	1.781.881,82
Despesas Específicas	347.335,36	2.084.012,16	1.781.881,82
Pessoal e Encargos	126.471,74	758.830,43	670.386,49
Treinamentos/Congressos e Seminários	364,64	2.187,83	1.090,00
Serviços de Terceiros	174.372,62	1.046.235,72	850.616,61
Consultoria Atuarial	68.418,10	410.508,60	113.909,00
Consultoria Contábil	24.088,39	144.530,31	135.433,70
Consultoria Jurídica	32.342,55	194.055,30	233.882,12
Não Reembolsável	4.435,66	26.613,97	33.171,40
Reembolsável	27.906,89	167.441,33	200.710,72
Recursos Humanos	394,84	2.369,04	2.115,48
Informática	16.877,26	101.263,57	119.490,51
Auditoria Contábil	17.447,20	104.683,20	107.912,03
Outras	14.804,28	88.825,70	137.873,77
Despesas Gerais	20.284,07	121.704,42	111.267,03
Depreciações e Amortizações	2.927,08	17.562,45	9.676,66
Tributos	18.394,73	110.368,38	87.003,56
Outras Despesas	4.520,49	27.122,93	51.841,47

GESTÃO PREVIDENCIAL

O plano da Cava é estruturado na modalidade de benefício definido (BD) e é multipatrocinado por oito Patrocinadoras.

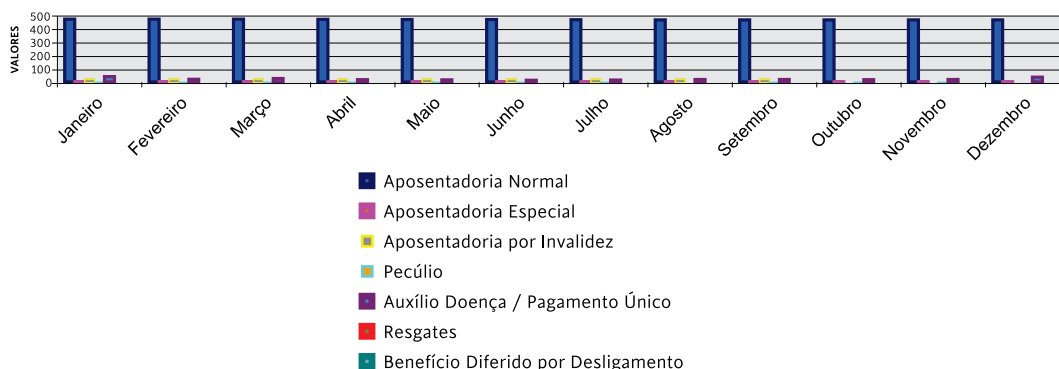
O custeio do plano é composto por contribuições de participantes ativos e dos patrocinadores, na proporção de 70% e 30% respectivamente, e contribuição do participante auto patrocinado que é equivalente à contribuição do participante ativo acrescida do valor devido pelos patrocinadores.

O artigo 18 da Lei Complementar nº 109/2001 prevê que o plano de custeio estabelecerá, com periodicidade mínima anual, o nível de contribuição necessária à constituição das reservas garantidoras de benefícios, fundos, provisões e a cobertura das demais despesas, em conformidade com os critérios fixados pelo órgão regulador e fiscalizador.

Quantidade de Benefícios Concedidos 2022

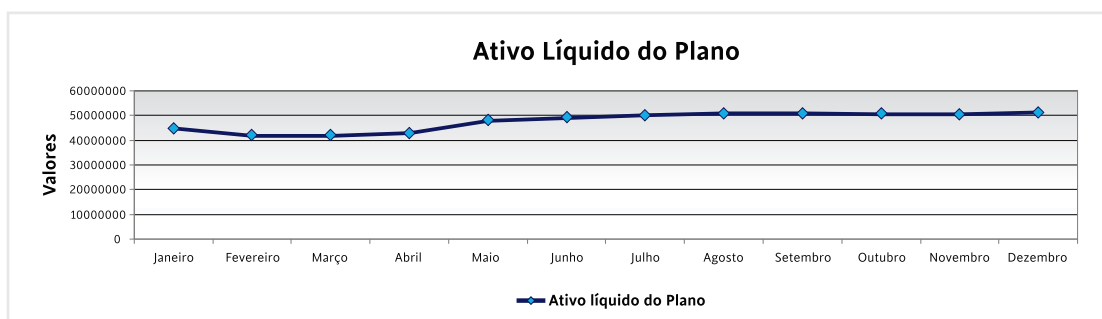
Tipo de Benefício	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Total
Aposentadoria Normal	475	475	475	474	472	472	471	470	470	470	469	469	–
Aposentadoria Especial	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	–
Aposentadoria por Invalidez	26	26	26	26	26	26	26	26	26	25	24	23	306
Pecúlio	1	1	1	1	1	1	1	0	1	1	1	1	11
Auxílio Doença / Pagamento Único	41	21	26	17	16	13	15	19	19	18	19	36	260
Total	545	525	530	520	517	514	515	517	518	516	515	531	6.263

Gráfico do número de benefícios concedidos no ano de 2022



ATIVO LÍQUIDO DO PLANO / RESERVAS MATEMÁTICAS - 2022

Contas	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Ativo Líquido do Plano	44.955.900,78	41.995.561,50	42.064.806,48	42.937.954,62	48.115.288,24	49.308.485,57	50.271.055,85	50.919.437,39	50.973.875,58	50.852.267,64	50.698.006,67	51.340.482,93
Ativo Total	58.855.744,83	59.006.737,44	59.296.850,65	58.645.973,85	57.892.797,72	58.167.059,93	58.215.406,85	58.497.281,28	58.643.722,30	58.330.638,70	58.552.155,72	58.208.408,75
Reservas Matemáticas	43.000.991,40	43.573.183,11	44.878.565,85	45.072.865,47	45.423.914,20	45.855.170,53	45.855.170,53	45.862.672,03	45.865.573,47	46.231.999,35	46.559.607,60	48.136.734,06
Benefícios Concedidos	42.599.452,18	43.166.300,82	44.463.371,07	44.651.979,29	44.999.749,96	45.426.979,25	45.426.979,25	45.434.410,71	45.437.285,06	45.800.289,28	46.124.838,36	47.743.705,41
Benefícios a Conceder	401.539,22	406.882,29	415.194,78	420.886,18	424.164,24	428.191,28	428.191,28	428.261,32	428.288,41	431.710,07	434.769,24	393.028,65
Benefício Futuros Não Programado	2.250,08	2.280,02	2.326,60	2.358,49	2.376,86	2.399,43	2.399,43	2.399,82	2.399,97	2.419,15	2.436,29	714,61
Valor Atual Benefícios Futuros Programados	399.289,14	404.602,27	412.868,18	418.527,69	421.787,38	425.791,85	425.791,85	425.861,50	425.888,44	429.290,92	432.332,95	392.314,04
(-) Outras contribuições da geração atual	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Provisão Matemática a Constituir	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Déficit Equacionado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Exigível Operacional	47.524,21	80.854,07	113.600,20	146.429,09	193.201,47	216.604,63	252.760,57	284.130,77	324.101,86	354.001,94	388.680,35	289.347,14
Exigível Contingencial	13.300.913,74	16.350.348,14	16.490.250,92	14.967.602,50	9.048.119,00	8.019.722,66	7.027.019,95	6.599.312,70	6.628.869,85	6.664.400,26	6.841.466,36	5.964.621,38
Fundos Administrativos	551.406,10	579.973,73	628.193,05	593.987,64	536.189,01	622.247,07	664.570,48	694.400,42	716.875,01	459.968,86	624.002,34	613.957,30
Superavit / Déficit Técnico Acumulado	1.954.909,38	-1.577.621,61	-2.398.564,59	-2.134.910,85	2.691.374,04	3.453.315,04	4.415.885,32	5.056.765,36	5.108.302,11	4.620.268,29	4.138.399,07	3.203.748,87
Reserva Para Revisão do Plano	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Reserva de Contingência	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00





Caixa “Vicente de Araújo” do Grupo Mercantil do Brasil – CAVA