



Relatório
Anual

2020

UM ANO COMPLEXO, UMA LIÇÃO DE VIDA

Bem-vindo ao Relatório Anual de Informações 2020 da CITIPREVI

O ano de 2020 ficará para sempre marcado em nossas vidas. A Covid-19 nos surpreendeu com seu imenso impacto na saúde, nas finanças e na vida das pessoas. Ela praticamente paralisou a economia mundial, colocou milhões em quarentena e afetou praticamente todos os mercados.

Prosseguimos os dias e os meses como expectadores de um desenrolar de contextos desfavoráveis, contudo depositamos nossa fé na ciência, confiantes nas descobertas e nos estudos que avançaram vertiginosamente rumo a uma solução para a pandemia, desafiando o tempo e o conhecimento científico contemporâneo.

Este período demandou muito equilíbrio e resiliência. Seguimos adiante mesmo lamentando pesadamente as vidas perdidas.

No entanto, toda situação, por mais difícil que seja, sempre traz algumas lições. A primeira e mais importante delas é que juntos somos mais fortes. O cuidado e o esforço de cada indivíduo podem tecer uma densa rede de proteção para todos.

Sob o aspecto individual, ficou claro que, quando temos planejamento financeiro estruturado, o impacto de crises e adversidades é muito menor. Esta prática promove tranquilidade e segurança para toda a família.

Além disso, a diminuição das atividades sociais e outras imposições financeiras colocaram em revista muitas decisões de compra passadas, orientadas para hábitos de consumo e estilo de vida. Foi possível conduzir uma reorganização no orçamento mensal a partir da diminuição dos gastos. Mesmo sendo uma economia involuntária, conservar estes novos hábitos, inclusive em momentos de prosperidade, é essencial para poupar mais e formar patrimônio.



Por fim, a pandemia do novo coronavírus nos ensinou que é preciso caminhar mais atento para o futuro e mais preparado para o presente. Faz parte da regra do jogo estar sujeito a tempestades ao longo da jornada. Mas também integra a condição humana o aprendizado e o aperfeiçoamento contínuos.

Seguimos em frente, com todo o esforço para que nosso trabalho lhe entregue bons frutos no seu amanhã.

Neste Relatório Anual demonstramos uma parte deste objetivo, consolidando todos os documentos que permitem a análise completa da Entidade com relação ao patrimônio, despesas, investimentos, sustentabilidade financeira e outras informações pertinentes ao plano.

Tenha uma excelente leitura e conte sempre com a gente.

Atenciosamente,

CITIPREVI

CANAIS DE
COMUNICAÇÃO
COM O PARTICIPANTE

Telefone:

3003 5433 (capitais e grandes centros)

0800 638 5433 - opção 5

E-mail:

CITIPREVI@METLIFE.COM.BR

Site:

WWW.CITIPREVI.COM.BR

FIQUE MAIS PRÓXIMO DA **CITIPREVI**

(dados referentes a dezembro de 2020)

NOSSOS PLANOS

Plano de Aposentadoria Citibank, Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank e Plano de Assistência à Saúde dos Aposentados do Grupo Citibank.

PATROCINADORES DOS PLANOS

A CITIPREVI é uma EFPC fundada em 1.988 e patrocinada pelas empresas Citibank N.A. - Filial Brasileira, Banco Citibank S.A., Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., Citigroup Global Markets Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A., Citi Brasil Comércio e Participações Ltda. e Citibank Club.

PARTICIPANTES

Assistidos

BD: 864
CD: 182
RV: 410

Autopatrocinados

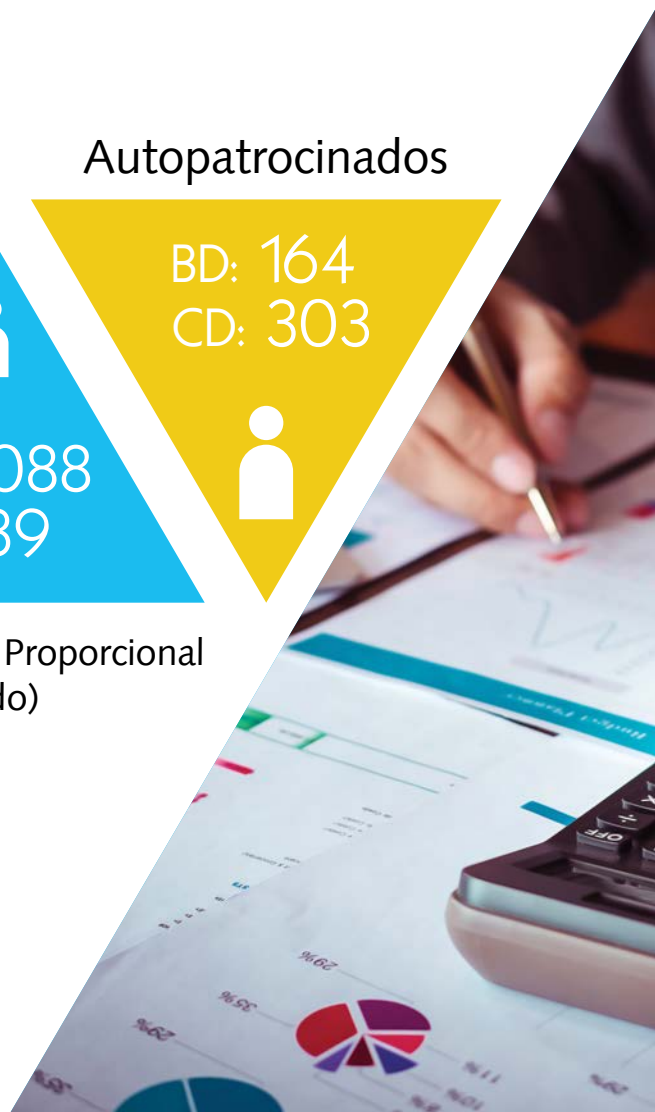
BD: 164
CD: 303

BD: 1.805
CD: 1.515

Ativos

BD: 3.088
CD: 839

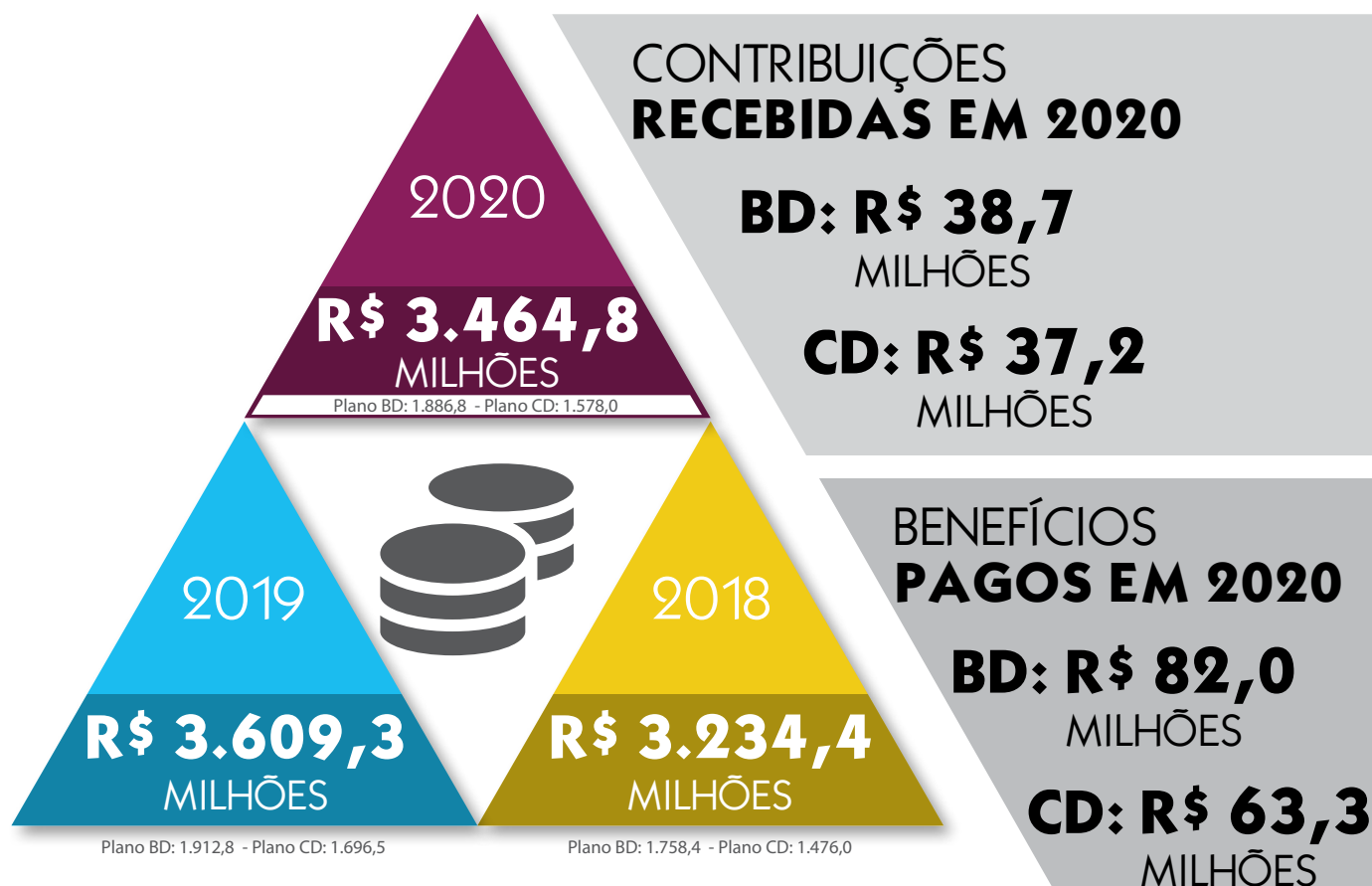
BPD (Benefício Proporcional
Diferido)



PARTICIPANTES TOTAIS NOS ÚLTIMOS 3 ANOS



PATRIMÔNIO DA ENTIDADE NOS ÚLTIMOS 3 ANOS



Durante o ano de 2020 o processo de cisão com transferência de gerenciamento da parcela do Itaú foi concretizado. Portanto, a redução no patrimônio de 2019 para 2020 se deve, principalmente, à conclusão deste processo.

DESEMPENHO ECONÔMICO 2020 E PERSPECTIVAS 2021

O ano de 2020 ficará marcado na história como um período em que a humanidade e os mercados ao redor do mundo enfrentaram talvez o maior desafio do último século, tanto em termos humanitários como em termos econômicos. O período começou com otimismo, na esteira da aprovação da primeira fase do acordo comercial entre EUA e China, em dezembro de 2019, e boas expectativas de crescimento para as economias. Os conflitos geopolíticos entre Irã e EUA mudaram o rumo dos bons ventos e tais ventos se transformaram em furacão nos mercados quando o novo Coronavírus se tornou emergência de saúde pública e, depois, pandemia mundial. Países se fecharam, o comércio mundial despencou, governos decretaram severas medidas de restrição de mobilidade para suas populações e as economias dos países sucumbiram. Os mercados operaram em pânico, as bolsas despencaram ao redor do globo e a liquidez migrou para o porto seguro dos títulos dos países desenvolvidos. Como resposta, em uma ação coordenada jamais vista em intensidade e velocidade, Governos e Bancos Centrais implementaram gigantescos pacotes de estímulos fiscais e monetários para tentar amenizar os impactos, mesmo sem saber o quão intensos poderiam ser.

Ao longo do ano, pouco a pouco, tanto a população quanto os mercados foram se acostumando com a nova realidade, sem, no entanto, Governos e Bancos Centrais abandonarem seus programas de estímulos fiscais e monetários, à espera da descoberta da vacina. Ainda em meio a muita volatilidade, os preços dos ativos começaram a se recuperar, influenciados pela enorme liquidez e baixas taxas de juros, e em resposta à percepção que a queda da atividade dos países poderia não ser tão profunda quanto se esperava (embora ainda fossem severas).

Assim, o ano terminou com a batalha da pandemia ainda em curso, mas com a esperança renovada após 9,89 milhões de pessoas terem sido vacinadas até 31 de dezembro. Mesmo em meio a alguns países ainda adotando lockdown, as sucessivas medidas fiscais e monetárias foram cruciais para a recuperação da atividade global e dos mercados. As bolsas ao redor do mundo registraram recordes e o S&P 500 (índice da bolsa dos EUA) encerrou o ano em seu maior nível histórico de fechamento com valorização de 16,3%, enquanto o MSCI (índice de bolsa global) registrou alta de 14,06%.

DESEMPENHO DA ECONOMIA BRASILEIRA EM 2020

A economia doméstica iniciou o ano de 2020 com boas expectativas de crescimento, mas os dados divulgados nos primeiros meses geraram frustração e, mesmo que não prejudicassem a retomada da economia, desautorizavam cancelar uma recuperação mais forte. E se não bastasse as frustrações com a atividade econômica, os mercados domésticos também não passaram incólumes à pandemia e à queda da atividade global. Além disso, atrapalharam também ruídos no campo político e a dificuldade de implementação da agenda das reformas estruturais fundamentais para o país, ainda mais em um cenário em que a resposta às crises sanitária e econômica tornaram-se primordiais. Nesse sentido, as medidas de auxílio à economia e ao controle da pandemia se estenderam por todos os entes federativos e, também, o Banco Central.

Do lado fiscal, em resposta conjunta do governo federal e do Congresso Nacional, o país destinou cerca de 8,5% do PIB em medidas direcionadas ao combate à pandemia - percentual que supera a média dos valores destinados pelos países em desenvolvimento e da América Latina. O Banco Central também atuou e, além de derrubar a taxa Selic para 2% ao ano, proveu suporte à liquidez (17,5% do PIB) e suporte ao crédito (20% do PIB). Em conjunto, essas medidas foram essenciais para diminuir os impactos da crise e geraram ao país a possibilidade de projetar uma queda de seu PIB em 2020 ao redor de 4%. Do mesmo



modo que os mercados mundiais, o mercado doméstico sucumbiu no mês de março e passou a se recuperar a passos lentos nos meses subsequentes. Infelizmente, o lado negativo dos auxílios é o aumento da dívida interna, preocupação que passou a fazer parte da atenção dos investidores e que impossibilitou uma maior recuperação dos mercados.

Em suma, a dinâmica da economia e do mercado domésticos foi muito parecida com a de grande parte dos países, sendo em um primeiro momento severamente afetados pela pandemia, queda da atividade e medidas de restrição impostas à população e, após isso, ao longo do ano, recuperando-se pouco a pouco e com grande ajuda do fluxo de recursos estrangeiros nos últimos meses. Como dito, a situação fiscal do país foi um fator decisivo para uma maior recuperação e será, sem dúvida, um dos principais desafios em 2021 (em conjunto com o combate à pandemia).

COMPORTAMENTO DO MERCADO FINANCEIRO

Renda Fixa

O mercado de renda fixa, mesmo com a grande volatilidade e as relevantes perdas registradas em março e abril (nesse segundo mês mais concentrado nos títulos privados), teve mais um ano com boa performance. Todos os índices tiveram retornos positivos, com o IRF-M, que reflete a rentabilidade dos papéis prefixados, obtendo alta de 6,69% e o IMA-B, que reflete os títulos atrelados ao IPCA (NTN-B), registrando ganho de 5,50%. Apesar desse resultado, o ano se encerra com as taxas dos títulos longos demonstrando as preocupações com a situação e a dinâmica fiscal do país, de forma que a curva de juros brasileira foi a que mais ganhou inclinação junto a 19 mercados emergentes (ou seja, as taxas dos títulos longos estão consideravelmente mais altas dos que as dos títulos curtos).

Renda Variável

O mercado de renda variável também gerou ganhos para os investidores, embora mais tímidos dos que os observados na renda fixa. A volatilidade também foi excessivamente alta e houve momentos de pânico, com 6 Circuit Breakers no mês de março e queda de 45% no pior momento (pior mês do Ibovespa em 22 anos). Diante disto, é até digno de comemoração que o principal índice da Bolsa de São Paulo tenha ultrapassado a marca histórica dos 120 mil pontos durante o último pregão do ano, encerrando 2020 com alta de 2,92%.



INDICADORES RELEVANTES DO ANO:

- A Inflação medida pelo IPCA ficou em 4,52%.
- Taxa básica de juros fechou o ano em 2,00%.
- Ibovespa com valorização de 2,92%.

EXPECTATIVAS PARA 2021

O ano de 2021 ainda será um período de maior volatilidade, com a vacinação da população mundial contrabalançando as medidas de restrição impostas por vários países, em resposta à segunda onda da Covid-19. Ainda que a melhoria da economia ao redor do globo demore mais, frustrando expectativas, a liquidez abundante e o baixo custo de oportunidade devido às baixas taxas de juros favorecerão os ativos de risco, os quais deverão apresentar boas performances. Porém, mesmo em um ambiente com viés positivo, as incertezas ainda são grandes, o que trará volatilidade e possibilidade de cenários adversos. No Brasil, o risco fiscal

ainda é nosso maior desafio, em conjunto com o combate à pandemia, no entanto, o cenário base do mercado no início do ano ainda é que o governo manterá o teto dos gastos e cumprirá a lei de responsabilidade fiscal. Assim, mesmo com períodos de maiores ruídos e dúvidas sobre o futuro, os ativos de risco deverão ser beneficiados pelo baixo custo de oportunidade, além da recuperação econômica.

Na Renda Fixa, conforme comentado acima, a curva de juros nominal está muito inclinada e, se o cenário base ocorrer, há relevante prêmio para ser capturado. Do mesmo modo, se o país mantiver a disciplina fiscal, há possibilidade de as taxas dos títulos longos atrelados ao IPCA não se movimentarem (não parece haver muito espaço para queda), o que resultará um bom ganho para eles (sempre lembrando do maior risco inerente às duas estratégias). O mercado de Renda Variável também deve apresentar boa performance, em resposta ao excesso de liquidez e à recuperação econômica. Vale lembrar da importância dos investimentos externos na composição do portfólio, dado o benefício da diversificação, desconexão com os ativos locais e acesso a estratégias e setores não presentes no mercado doméstico.

Por: **Mauricio Martinelli**

Líder da Área de Investimentos da Consultoria Mercer Human Resource

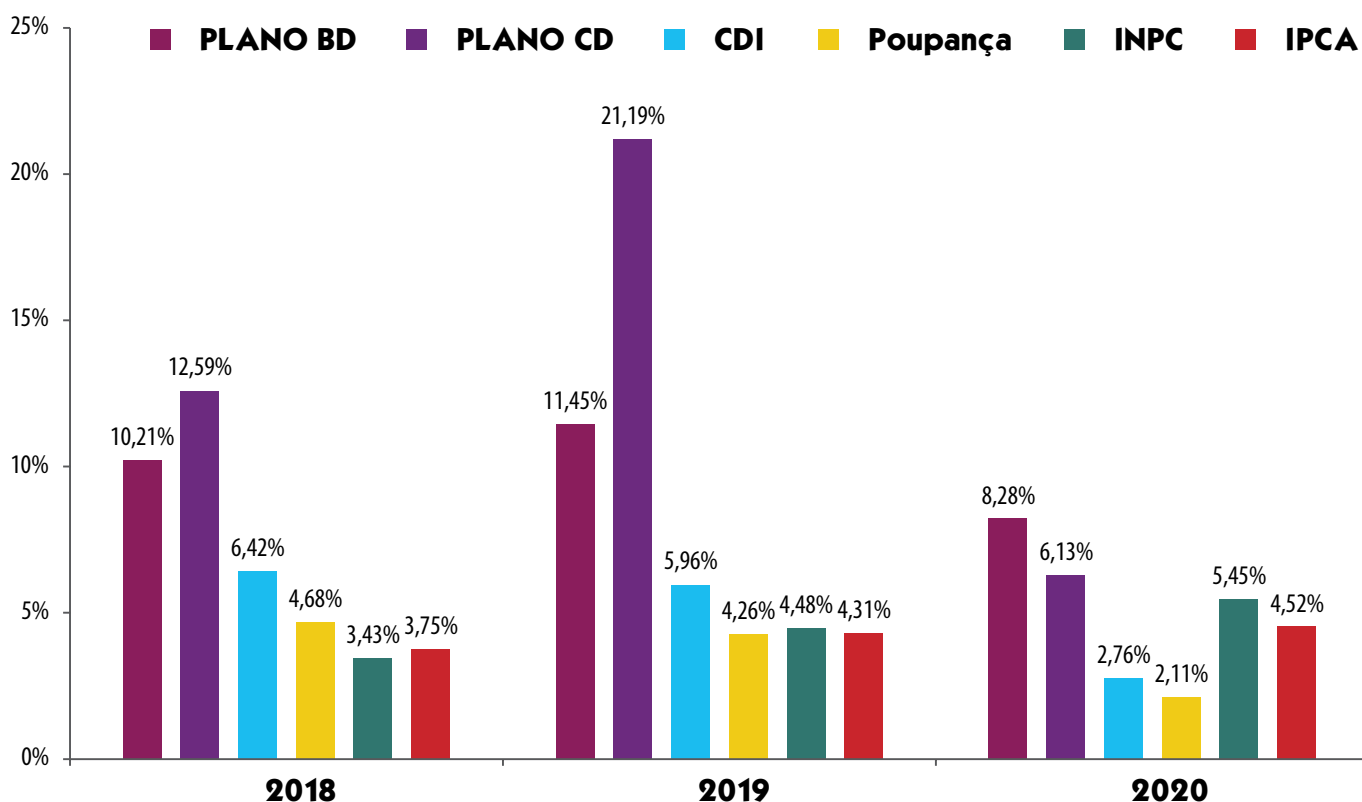


RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

Os resultados apurados nos investimentos dos ativos da CITIPREVI estão em consonância com a Política de Investimentos, aprovada pelo Conselho da Entidade e divulgada aos participantes. A alocação dos ativos entre os segmentos respeita os limites de aplicação previstos na Resolução CMN nº 4661, de 25/05/2018. Vale destacar que os resultados passados não garantem a rentabilidade futura.

RENTABILIDADE DO SEU PLANO

Comparativo de rentabilidade com a meta atuarial e os principais índices econômicos (CDI, poupança, INPC e IPCA) nos últimos 3 anos.



CONDIÇÃO PATRIMONIAL E CONTÁBIL

Para a KPMG Auditores Independentes as demonstrações contábeis da CITIPREVI apresentaram adequadamente, em 31 de dezembro de 2020, a posição patrimonial e financeira da entidade, estando de acordo com as disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das entidades fechadas de previdência complementar.

PARECER ATUARIAL

A Avaliação Atuarial foi realizada pela Mercer Human Resource Consulting Ltda. A consultoria atesta que, com base nas hipóteses e métodos atuariais adotados em 31 de dezembro de 2020, os planos de aposentadoria da CITIPREVI estão equilibrados, ou seja, financeiramente estáveis para pagamento dos benefícios concedidos e a conceder. A continuidade do plano depende exclusivamente do pagamento das contribuições previstas nos Planos de Custeio para manter este equilíbrio.

Adicionalmente, a consultoria atesta que os dados dos participantes utilizados nesta avaliação atuarial, bem como as hipóteses e métodos atuariais adotados, atendem à legislação aplicável e foram considerados adequados.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	2020	2019
Administração dos investimentos *	5.387	6.187
Serviços de terceiros	5.387	6.187
Taxa de administração	3.158	3.610
Taxa de gestão	1.042	1.255
Taxa de custódia	298	262
Tributos	158	176
Taxa Cetip	172	249
Taxa Selic	22	39
Taxa CVM e ANBIMA	191	-
Corretagens fundos investimentos	5	5
Auditoria e custódia fundos investimentos	335	384
Fiscalização fundos investimentos	-	177
Outras	5	31
Administração previdencial **	1.852	2.234
Serviços de terceiros	1.593	1.941
Administração do plano	947	1.163
Consultoria atuarial	486	623
Desenvolvimento do plano	76	66
Auditoria contábil	60	60
Consultoria jurídica	17	22
Outras	7	7
Despesas gerais	259	293
Tributos	198	202
Associação de classe/treinamentos	31	66
Serviços gráficos	30	25
Total	7.239	8.421

* A administração dos investimentos é totalmente terceirizada e as despesas correspondente são custeadas pela rentabilidade dos investimentos.

** As despesas de administração do programa previdencial são custeadas pelas patrocinadoras, autopatrocinados e participantes aguardando ser exigível a recebimento de benefício (BPD).

PLANEJAMENTO FINANCEIRO: **SEGURANÇA A QUALQUER TEMPO**

Podemos dizer que o ano de 2020 foi atípico dada a natureza da situação que atravessamos: um vírus que se espalhou globalmente e teve impacto em todos os países. Também podemos afirmar, com certa segurança, que os quase 8 bilhões de habitantes deste planeta foram afetados de alguma forma nesta pandemia.

No entanto, é possível dizer que não esperávamos nenhuma crise, inclusive desta magnitude? Há e sempre houve possibilidade de desequilíbrio, seja por doenças, questões ambientais, esgotamento de recursos naturais e energia ou outras adversidades. Inclusive, numa esfera mais restrita, também estamos expostos a crises financeiras no nosso país.

Obviamente, isso não deve orientar todas as nossas decisões nem nos desesperar, mas seria prudente contar com esses infortúnios ao planejar a vida financeira familiar.

Agora, você deve estar se perguntando: como fazer isso na prática?

Primeiro,

tenha sempre uma reserva de emergência. Um dinheiro com bastante liquidez, ou seja, que você possa acessar rapidamente, e que possibilite cobrir suas despesas por um a dois meses. Comece guardando um percentual do seu salário até conseguir formar este montante e...

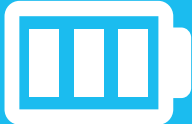


Em seguida,

poupe para formar uma reserva de 6 meses de sua renda. Esse dinheiro pode ser aplicado em investimentos com um pouco menos de liquidez, pois, se precisar, você terá a reserva de emergência por um tempo antes de fazer uso deste montante.



Depois,



quando tiver uma reserva que consiga custear suas despesas por alguns meses em caso de eventualidade, comece a aplicar seu dinheiro com mais liberdade. Busque alternativas para balancear seus investimentos em diferentes classes de ativos. Isso irá proteger seu patrimônio em caso de perdas em um tipo de investimento específico, pois a diversificação irá compensar o prejuízo em momentos de volatilidade.

Por fim,

Sempre considere imprevistos e crises financeiras em suas finanças pessoais. Faça uma análise dos últimos anos e perceba quantos altos e baixos nossa economia atravessou. É quase certo que elas acontecerão novamente e você não pode ser pego de surpresa.

Ao se planejar de forma eficiente, você não deixa esses infortúnios passageiros afetar sua família e consegue manter sua rotina financeira equilibrada até a crise passar.

O passado mostra que, mesmo quando o impacto é grande, depois de um tempo a economia entra novamente em uma curva de crescimento, o mercado financeiro se estabiliza e os investimentos retomam sua rentabilidade regular.

É fato que não temos controle de grande parte dos acontecimentos que vivenciamos, mas podemos programar direções mais assertivas na ocorrência destas situações. Saiba surfar a onda que chega, seja ela favorável ou não. Ter um bom planejamento vai te proporcionar resistência e segurança nos momentos de dificuldade e, também, perspicácia e confiança em momentos de prosperidade.

De mais a mais, independentemente do tempo e da situação, priorizar e acompanhar o seu Plano de Previdência Complementar é essencial para sua preparação para o futuro. Esta importante ferramenta financeira de longo prazo poderá proporcionar complementação da sua renda mensal ao longo de muitos anos, atravessando crises financeiras e dando assistência e recursos à sua família na sua ausência.

GLOSSÁRIO

Chegou a hora de analisar os documentos referentes ao ano de 2020 que comprovam a solidez da CITIPREVI.

Porém, antes dessa análise, você deve familiarizar-se com os termos contidos neste documento. Desta forma, preparamos este Glossário para lhe explicar o que significa cada um deles:

- o **Balanço Patrimonial** apresenta a posição financeira e patrimonial da entidade em 31 de dezembro, representando, portanto, uma posição estática. O ativo é o conjunto de bens, direitos e aplicações de recursos e o passivo compreende as obrigações para com os participantes e terceiros.
- a **Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (DMPS)** apresenta a movimentação do patrimônio social da entidade através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos.
- a **Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios** apresenta a movimentação do ativo líquido do plano de benefícios através das adições (entradas) e deduções (saídas) de recursos.
- a **Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DAL)** evidencia a composição do ativo líquido do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando saldos de contas do ativo e passivo.
- a **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada (DPGA)** revela a atividade administrativa da entidade, apresentando a movimentação do fundo administrativo através das receitas, despesas e rendimento obtido no exercício a que se referir.
- a **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios** apresenta a atividade administrativa da entidade, relativa a cada plano de benefícios, evidenciando a movimentação do fundo administrativo existente em cada plano.
- a **Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios** evidencia a composição do patrimônio de cobertura do plano de benefícios no exercício a que se referir, apresentando o detalhamento das provisões matemáticas e o equilíbrio técnico.
- o **Demonstrativo de Investimentos** revela a alocação de recursos da entidade, os limites de alocação atual versus o que foi definido pela política de investimentos

e a legislação vigente, os recursos com gestão terceirizada, a rentabilidade dos investimentos por segmento (renda fixa, renda variável etc.), a diferença entre a rentabilidade do segmento e a meta atuarial da entidade, os custos de gestão dos recursos e as modalidades de aplicação.

- o **fundo** significa o ativo administrado pela entidade, que será investido de acordo com os critérios fixados anualmente pelo Conselho Deliberativo, por meio da política de investimentos.
- a **meta atuarial** é uma 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.
- o **parecer atuarial** é um relatório preparado por um estatístico especializado em seguros e previdência (atuário), 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.
- o **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.
- a **patrocinadora** é a 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.
- a **política de investimentos** é um 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 que você analisará a seguir já foram encaminhados para o controle e a verificação da PREVIC, que tem como uma de suas principais missões proteger os interesses dos participantes.

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ MIL)

ATIVO	2020	2019	NOTA
Disponível	243	135	
Realizável	3.509.933	3.651.517	
Gestão previdencial	-	7	
Gestão administrativa	-	1	
Investimentos	3.509.933	3.651.509	7
Títulos públicos	1.975.930	1.953.386	7
Fundos de investimentos	1.534.003	1.698.123	7
Total do ativo	3.510.176	3.651.652	

PASSIVO	2020	2019	NOTA
Exigível operacional	16.495	16.400	8
Gestão previdencial	15.339	15.359	8
Gestão administrativa	1.143	1.028	8
Investimentos	13	13	8
Exigível contingencial	98	69	9
Gestão previdencial	98	69	
Patrimônio social	3.493.583	3.635.183	10
Patrimônio de cobertura do plano	3.460.104	3.599.708	
Provisões matemáticas	3.422.167	3.477.816	
Benefícios concedidos	1.727.246	1.607.617	
Benefícios a conceder	1.728.682	1.874.942	
(-) Provisões matemáticas a constituir	(33.761)	(4.743)	
Equilíbrio técnico	37.937	121.892	
Resultados realizados	37.937	121.892	
Superávit técnico acumulado	37.937	121.892	
Fundos	33.479	35.475	
Fundo previdencial	30.382	33.863	
Fundo administrativo	3.097	1.612	
Total do passivo	3.510.176	3.651.652	

DEMONSTRAÇÕES DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL (R\$ MIL)

DESCRIÇÃO	2020	2019	Variação
A) Patrimônio social - Início do exercício	3.635.183	3.258.977	11,54%
1. Adições	362.202	575.160	(37,03%)
(+) Contribuições previdenciais	99.127	101.094	(1,95%)
(+) Resultado positivo dos investimentos - Gestão previdencial	248.226	459.184	(45,94%)
(+) Reversão líquida de contingências - Gestão previdencial	-	107	(100,00%)
(+) Receitas administrativas	14.837	14.692	,99%
(+) Resultado positivo dos investimentos - Gestão administrativa	12	83	(85,54%)
2. Destinações	(183.130)	(198.954)	(7,95%)
(-) Benefícios	(170.625)	(183.936)	(7,24%)
(-) Despesas administrativas	(12.477)	(15.018)	(16,92%)
(-) Constituições de contingências - Gestão previdencial	(28)	-	-
3. Acréscimo (decréscimo) no patrimônio social (1+2)	179.072	376.206	(52,40%)
(+/-) Provisões matemáticas	243.158	456.096	(46,69%)
(+/-) (Déficit)/Superávit técnico do exercício	(71.132)	65.880	(207,97%)
(+/-) Fundos previdenciais	4.674	(145.527)	(103,21%)
(+/-) Fundos administrativos	2.372	(243)	(1.076,13%)
4. Operações transitórias	(320.672)	-	100,00%
(+/-) Operações transitórias	(320.672)	-	100,00%
B) Patrimônio social - Final do exercício (A+3+4)	3.493.583	3.635.183	(3,90%)

DEMONSTRAÇÕES DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA CONSOLIDADAS (R\$ MIL)

DESCRIÇÃO		2020	2019	Variação
A)	Fundo administrativo do exercício anterior	1.612	1.855	(13,10%)
1.	Custeio da gestão administrativa	14.849	14.775	0,50%
1.1.	Receitas	14.849	14.775	0,50%
	Custeio administrativo da gestão previdencial	7.690	6.357	20,97%
	Custeio administrativo dos investimentos	7.100	8.335	(14,82%)
	Resultado positivo dos investimentos	12	83	(85,54%)
	Outras receitas	47	-	-
2.	Despesas administrativas	(12.477)	(15.018)	(16,92%)
2.1.	Administração previdencial	(5.377)	(6.683)	(19,54%)
	Treinamentos, congressos e seminários	(1)	(59)	(98,44%)
	Viagens e estadias	-	(10)	(100,00%)
	Serviços de terceiros	(4.634)	(5.924)	(21,78%)
	Despesas gerais	(742)	(690)	7,54%
2.2.	Administração dos investimentos	(7.100)	(8.335)	(14,82%)
	Serviços de terceiros	(6.747)	(7.891)	(14,50%)
	Despesas gerais	(353)	(444)	(20,50%)
3.	Resultado negativo dos investimentos	-	-	-
4.	Sobra/(Insuficiência)da gestão administrativa (1-2-3)	2.372	(243)	(1.076,18%)
5.	Constituição/(Reversão) do fundo administrativo (4)	2.372	(243)	(1.076,18%)
6.	Operações transitórias	(887)	-	100,00%
B)	Fundo administrativo do exercício atual (A+5+6)	3.097	1.612	92,13%

DEMONSTRAÇÕES DO **ATIVO** **LÍQUIDO** POR PLANO DE BENEFÍCIOS – **PLANO DE** **APOSENTADORIA CITIBANK** CNPB: 1985.0015-19 (R\$ MIL)

DESCRIÇÃO	2020	2019	Variação
1. Ativos	1.897.536	1.921.101	(1,23%)
Disponível	19	10	90,00%
Recebível	2.129	1.012	110,38%
Investimento	1.895.388	1.920.079	(1,29%)
Títulos públicos	1.574.447	1.571.793	0,17%
Fundos de investimento	320.941	348.286	(7,85%)
2. Obrigações	10.693	8.291	28,97%
Operacional	8.060	8.222	(1,97%)
Contingencial	98	69	42,03%
Investimentos	2.535	-	100,00%
3. Fundos não previdenciais	2.120	1.005	110,95%
Fundos administrativos	2.120	1.005	110,95%
4. Resultados a realizar	-	-	-
5. Ativo líquido (1-2-3)	1.884.723	1.911.805	(1,42%)
Provisões matemáticas	1.846.786	1.789.913	3,18%
Superávit técnico	37.937	121.892	(68,88%)
6. Apuração do equilíbrio técnico ajustado	238.568	285.279	(16,37%)
a) Equilíbrio técnico	37.937	121.892	(68,88%)
b) (+/-)Ajuste de precificação	200.631	163.387	22,79%
c) (+/-) Equilíbrio técnico ajustado = (a+b)	238.568	285.279	(16,37%)

DEMONSTRAÇÕES DO **ATIVO LÍQUIDO** POR PLANO DE BENEFÍCIOS – **PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK**

CNPB: 1985.0016-83 (R\$ MIL)

DESCRIÇÃO	2020	2019	Variação
1. Ativos	1.585.562	1.704.295	(6,97%)
Disponível	58	20	190,00%
Recebível	605	481	25,78%
Investimento	1.584.899	1.703.794	(6,98%)
Títulos públicos	401.483	381.593	5,21%
Fundos de investimento	1.181.206	1.322.201	(10,66%)
Outros	2.210	-	100,00%
2. Obrigações	7.571	7.755	(2,37%)
Operacional	7.269	7.755	(6,27%)
Investimentos	302	-	100,00%
3. Fundos não previdenciais	605	481	25,78%
Fundos administrativos	605	481	25,78%
4. Resultados a realizar	-	-	-
5. Ativo Líquido (1-2-3)	1.577.386	1.696.059	(7,00%)
Provisões matemáticas	1.575.381	1.687.903	(6,67%)
Fundos previdenciais	2.005	8.156	(75,42%)
6. Apuração do equilíbrio técnico ajustado	37.929	28.417	33,47%
a) Equilíbrio técnico	-	-	-
b) (+/-)Ajuste de precificação	37.929	28.417	33,47%
c) (+/-) Equilíbrio técnico ajustado = (a+b)	37.929	28.417	33,47%

DEMONSTRAÇÕES DO **ATIVO** **LÍQUIDO** POR PLANO DE BENEFÍCIOS – **PLANO DE** **ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS** **APOSENTADOS DO CITIBANK** CNPB : 4012.4200-38 (R\$ MIL)

DESCRIÇÃO		2020	2019	Variação
1.	Ativos	28.775	25.945	10,91%
	Disponível	154	74	108,11%
	Recebível	373	126	196,03%
	Investimento	28.248	25.745	9,72%
	Fundos de investimento	28.248	25.745	9,72%
2.	Obrigações	26	112	(76,79%)
	Operacional	12	112	(89,29%)
	Investimentos	14	-	100,00%
3.	Fundos não previdenciais	372	126	195,24%
	Fundos administrativos	372	126	195,24%
4.	Resultados a realizar	-	-	-
5.	Ativo Líquido (1-2-3)	28.377	25.707	10,39%
	Fundo previdencial	28.377	25.707	10,39%

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS - PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK

CNPB: 1985.0015-19 (R\$ MIL)

DESCRIÇÃO		2020	2019	Variação
A)	Ativo líquido - Início do exercício	1.911.805	1.757.074	8,81%
1.	Adições	187.369	240.533	(22,10%)
(+)	Contribuições	40.931	41.618	(1,65%)
(+)	Resultado positivo dos investimentos - Gestão previdencial	146.438	198.915	(26,38%)
2.	Destinações	(86.513)	(85.802)	0,83%
(-)	Benefícios	(82.322)	(82.701)	(0,46%)
(-)	Custeio administrativo	(4.163)	(3.095)	34,51%
(-)	Constituições contingências	(28)	(6)	374,58%
3.	Acréscimo (decréscimo) no ativo líquido (1+2)	100.856	154.731	(34,82%)
(+/-)	Provisões matemáticas	171.988	219.959	(21,81%)
(+/-)	Fundos previdenciais	-	(131.114)	(100,00%)
(+/-)	(Déficit)/Superávit técnico do exercício	(71.132)	65.886	(207,96%)
4.	Operações transitórias	(127.938)	-	(100,00%)
B)	Ativo líquido - Final do exercício (A+3+4)	1.884.723	1.911.805	(1,42%)
C)	Fundos não previdenciais	2.120	1.005	110,94%
(+)	Fundos administrativos	2.120	1.005	110,94%

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS - PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK CNPB: 1985.0016-83 (R\$ MIL)

DESCRIÇÃO	2020	2019	Variação
A) Ativo líquido - Início do exercício	1.696.059	1.475.534	14,95%
1. Adições	145.114	309.056	(53,05%)
(+) Contribuições	43.815	50.004	(12,38%)
(+) Resultado positivo dos investimentos - Gestão previdencial	101.299	259.052	(60,90%)
2. Destinações	(71.940)	(88.531)	(18,74%)
(-) Benefícios	(69.687)	(86.355)	(19,30%)
(-) Custeio administrativo	(2.253)	(2.176)	3,54%
3. Acréscimo (decréscimo) no ativo líquido (1+2)	73.174	220.525	(66,82%)
(+/-) Provisões matemáticas	71.170	236.136	(69,86%)
(+/-) Fundos previdenciais	2.004	-15.605	(112,84%)
(+/-) Déficit técnico do exercício	-	(6)	(100,00%)
4. Operações transitórias	(191.847)	-	(100,00%)
B) Ativo líquido - Final do exercício (A+3+4)	1.577.386	1.696.059	(7,00%)
C) Fundos não previdenciais	605	480	25,95%
(+) Fundos administrativos	605	480	25,95%

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS - PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS APOSENTADOS DO CITIBANK

CNPB: 4012.4200-38 (R\$ MIL)

DESCRIÇÃO	2020	2019	Variação
A) Ativo líquido - Início do exercício	25.707	24.515	4,86%
1. Adições	22.559	17.157	31,48%
(+) Contribuições	22.070	15.828	39,44%
(+) Resultado positivo dos investimentos - Gestão previdencial	489	1.217	(59,82%)
(+) Reversões contingências	-	113	(100,00%)
2. Destinações	(19.889)	(15.965)	24,58%
(-) Benefícios	(18.616)	(14.880)	25,11%
(-) Custeio administrativo	(1.273)	(1.085)	17,30%
3. Acréscimo (decréscimo) no ativo líquido (1+2)	2.670	1.192	123,94%
(+/-) Fundo previdencial	2.670	1.192	123,94%
B) Ativo líquido - Final do exercício (A+3)	28.377	25.707	10,39%
C) Fundos não previdenciais	372	127	193,84%
(+) Fundos administrativos	372	127	193,84%

DEMONSTRAÇÕES DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS - PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK CNPB: 1985.0015-19 (R\$ MIL)

DESCRIÇÃO	2020	2019	Variação
Provisões Técnicas ((1+2+4+5)	1.895.416	1.920.026	(1,28%)
1. Provisões matemáticas	1.846.786	1.789.912	3,18%
1.1. Benefícios concedidos	1.094.289	1.018.398	7,45%
Contribuição definida	8.535	7.017	21,64%
Benefício definido	1.085.754	1.011.381	7,35%
1.2. Benefício a conceder	752.526	771.514	(2,46%)
Contribuição definida	64.124	74.045	(13,40%)
Saldo de contas - Parcela participantes	64.124	74.045	(13,40%)
Benefício definido	688.402	697.470	(1,30%)
1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir	(29)	-	(100,00%)
(-) Déficit Equacionado	(29)	-	(100,00%)
(-) Patrocinador(es)	(29)	-	(100,00%)
2. Equilíbrio técnico	37.937	121.892	(68,88%)
2.1. Resultados realizados	37.937	121.892	(68,88%)
Superávit técnico acumulado	37.937	121.892	(68,88%)
Reserva de contingência	37.937	121.892	(68,88%)
4. Exigível operacional	10.595	8.222	28,86%
4.1 Gestão previdencial	8.060	7.865	2,48%
4.2 Investimentos - gestão previdencial	2.535	357	609,39%
5. Exigível Contingencial	98	-	100,00%
5.1 Gestão Previdencial	98	-	100,00%

DEMONSTRAÇÕES DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS - PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK CNPB: 1985.0016-83 (R\$ MIL)

DESCRIÇÃO	2020	2019	Variação
Provisões Técnicas (1+2+4+5)	1.584.957	1.708.558	(7,23%)
1. Provisões matemáticas	1.575.381	1.692.647	(6,93%)
1.1. Benefícios concedidos	632.957	589.219	7,42%
Contribuição definida	89.138	99.260	(10,20%)
Benefício definido	543.819	489.959	10,99%
1.2. Benefício a conceder	976.156	1.103.427	(11,53%)
Contribuição definida	976.156	1.103.427	(11,53%)
Saldo de contas - Parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	250.895	293.302	(14,46%)
Saldo de contas - Parcela participantes	725.261	810.125	(10,48%)
1.3. (-) Provisões matemáticas a constituir	(33.732)	-	-
(-) Déficit equacionado	(33.732)	-	-
(-) Patrocinador(es)	(33.732)	-	-
2. Equilíbrio técnico	-	-	-
3. Fundos	2.005	8.155	(75,41%)
3.1. Fundos previdenciais	2.005	8.155	(75,41%)
4. Exigível operacional	7.571	7.756	(2,38%)
4.1 Gestão previdencial	7.269	7.398	(1,75%)
4.2 Investimentos - gestão previdencial	302	357	(15,45%)
5. Exigível Contingencial	-	-	-

DEMONSTRAÇÕES DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS - PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS APOSENTADOS DO CITIBANK CNPB: 4012.4200-38 (R\$ MIL)

DESCRIÇÃO	2020	2019	Variação
Provisões Técnicas (3+4+5)	28.403	25.819	10,01%
3. Fundos	28.377	25.707	10,39%
3.1. Fundos previdenciais	28.377	25.707	10,39%
4. Exigível operacional	26	112	(76,73%)
4.1 Gestão previdencial	12	97	(87,59%)
4.2 Investimentos - gestão previdencial	14	15	(7,07%)
5. Exigível Contingencial	-	-	-

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 (EM R\$ MIL)

1. Contexto operacional

a. Constituição

A Citiprevi - Entidade Fechada de Previdência Complementar ("Citiprevi" ou Entidade") foi instituída em 1º de agosto de 1988 como uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, estabelecida sob forma de Sociedade Civil, de caráter não econômico e sem fins lucrativos, com personalidade jurídica de direito privado, distinta de suas patrocinadoras. A Entidade tem como finalidade instituir planos de concessão de benefícios de pecúlio e/ou de renda suplementares ou assemelhados aos da Previdência Social.

b. Objetivo

O objetivo principal da Citiprevi é a complementação de benefícios concedidos pela Previdência Social aos participantes e beneficiários, das patrocinadoras desta Entidade, por aposentadoria, por incapacidade permanente ou por morte antes da aposentadoria.

c. Patrocinadoras - em 31 de dezembro de 2020

- Citibank N.A. - Filial Brasileira.
- Banco Citibank S.A.
- Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

- Citigroup Global Markets Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.
- Citibank Club.
- CitiBrasil Comércio e Participações Ltda.

Patrocinadoras - em 31 de dezembro de 2019

- Citibank N.A. - Filial Brasileira.
- Banco Citibank S.A.
- Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
- ACCS Administradora e Corretora de Seguros Ltda (atual denominação do Citibank Corretora de Seguros S.A.).
- Citigroup Global Markets Brasil Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.
- Citibank Club.
- CitiBrasil Comércio e Participações Ltda.
- Banco Itau BBA S.A. ⁽¹⁾
- Banco Itaucard S.A. ⁽¹⁾
- Itau Corretora de Valores S.A. ⁽¹⁾
- Itau Seguros S.A. ⁽¹⁾
- Itau Unibanco S.A. ⁽¹⁾

- Marcep Corretagem De Seguros S.A. ⁽¹⁾
- Redecard S.A. ⁽¹⁾

⁽¹⁾ Em 08 de outubro de 2016, o Banco Citibank S.A., empresa líder do Conglomerado Financeiro Citibank, e o grupo Itaú Unibanco celebraram contrato de compra e venda das operações de Consumer Bank no Brasil, onde o grupo Itaú Unibanco virou sucessor dos negócios de varejo do Banco Citibank S.A. no Brasil, incluindo empréstimos, depósitos, cartões de crédito, agências, gestão de recursos e corretagem de seguros, assim como as participações societárias detidas na TECBAN - Tecnologia Bancária S.A. e na CIBRASEC - Companhia Brasileira de Securitização. A operação envolveu a reestruturação societária de algumas empresas do Conglomerado Financeiro Citibank, de modo que o negócio do varejo foi cindido e absorvido pelo grupo Itaú Unibanco. A transação foi aprovada pelo CADE - Conselho Administrativo de Defesa Econômica em agosto de 2017 e pelo Banco Central do Brasil em outubro de 2017. A venda do Consumer Bank foi concluída no segundo semestre de 2017.

Com a reestruturação societária as empresas do Grupo Itaú aderiram ao Convênio de Adesão da Citiprevi - Entidade Fechada de Previdência Complementar, tornando-se patrocinadoras desta entidade.

Em 23 de setembro de 2019 a PREVIC aprovou a cisão e a transferência de gerenciamento da parcela cindida dos Plano de Aposentadoria Citibank e Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank da CITIPREVI – Entidade Fechada de previdência Complementar para a Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar.

O processo de transferência dos ativos e passivos destes planos foi iniciado em 30 de janeiro de 2020 e finalizado em 27 de fevereiro de 2020, vide nota explicativa nº 13.

d. Participantes

Participantes ativos são funcionários das empresas patrocinadoras da entidade, participantes autopatrocinados são ex-funcionários que optaram em continuar como participantes, BPD são ex-funcionários aguardando para receber benefício proporcional diferido e participantes assistidos aquelas já em gozo de benefícios, abaixo o detalhamento do número de participantes por plano:

	2020			2019
	Plano de aposentadoria	Plano aposentadoria Suplementar	Total	Total
Ativos				
Grupo Citibank	1.778	1.400	3.178	3.256
Grupo Itaú Unibanco (nota 1.c)	-	-	-	3.333
Citclub	1	-	1	1
Autopatrocinados				
Grupo Citibank	158	302	460	479
Grupo Itaú Unibanco (nota 1.c)	-	-	-	73
Citclub	-	1	1	1
Aguardando Benefícios (BPD e Vesting)				
Grupo Citibank	2.912	946	3.858	4.029
Grupo Itaú Unibanco (nota 1.c)	-	-	-	643
Citclub	5	-	5	5
Assistidos				
Grupo Citibank	839	573	1.412	1.319
Grupo Itaú Unibanco (nota 1.c)	-	-	-	59
Citclub	1	1	2	2

Quantidade de participantes nas datas da avaliação atuarial 31/08/2020 e 31/08/2019.

e. Características e benefícios dos planos da Entidade

A Citiprevi possui planos de benefícios previdenciais com as seguintes características:

Plano de Aposentadoria Citibank - CNPB nº 1985.0015-19

Plano de aposentadoria básico constituído sob a forma de um plano de benefício definido.

Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank - CNPB nº 1985.0016-83

Plano de aposentadoria suplementar cujos benefícios são calculados com base em fundos formados pelas contribuições individuais de cada participante e contribuições das patrocinadoras, acrescidas dos respectivos rendimentos líquidos. Este plano de aposentadoria é constituído sob a forma de plano de contribuição variável, permite ao participante optar por benefício de renda vitalícia.

Plano de Assistência à Saúde dos Aposentados do Grupo Citibank - CNPB nº 4012.4200-38

O Plano de Assistência à Saúde é exclusivo das empresas do Grupo Citibank e destina-se à assistência médica aos ex-funcionários aposentados elegíveis e empregados que em 15 de outubro de 2002 tinham mais de 20 anos de serviços prestados às empresas do Grupo Citibank e mais de 45 anos de idade.

Os planos previdenciais estabelecem a concessão dos seguintes benefícios:

- Aposentadoria normal, antecipada, postergada e por invalidez;
- Pensão por morte;
- Benefício por desligamento; e
- Benefício mínimo.

f. Forma de custeio (financiamento) dos planos

As patrocinadoras e participantes financiam o custeio dos planos de aposentadoria da seguinte forma:

- (i) Participantes - Contribuições normais para o plano suplementar de 3% a 5% sobre o salário-base, podendo os participantes, ainda, efetuarem contribuições voluntárias de 1% até 10% do salário-base.
- (ii) Patrocinadoras - Contribuições normais mensais para o plano de aposentadoria suplementar, em nome de cada participante, correspondentes a um valor igual a 50% da contribuição normal do participante. Para o plano de benefício definido, as contribuições são estabelecidas, anualmente, por meio do plano de custeio apresentado no DA - Demonstrativo Atuarial e leva em consideração as definições abaixo:

Plano de custeio dos planos de benefícios (*)		2020	2019
Patrocinadora	Plano	% contribuição normal	% contribuição normal
Citibank	Plano de aposentadoria Citibank	7,68	6,61
Citibank	Plano de aposentadoria suplementar Citibank	7,23	7,19
Citibank Club	Plano de aposentadoria Citibank	0,46	0,37
Citibank Club	Plano de aposentadoria suplementar Citibank	-	-
Citibank	Fundo de Assistência à Saúde de Aposentados	5,72	3,22
Itaú Unibanco	Plano de aposentadoria Citibank	-	3,39
Itaú Unibanco	Plano de aposentadoria suplementar Citibank	-	6,69
Citibank	Plano de aposentadoria suplementar Citibank (Contribuição extraordinária)	1,31	0,70

Plano de custeio do plano de gestão administrativa ^(*)		2020	2019
Patrocinadora	Plano	% contribuição	% contribuição
Citibank	Plano de aposentadoria Citibank	0,75	0,61
Citibank	Plano de aposentadoria complementar Citibank	0,40	0,35
Citibank Club	Plano de aposentadoria Citibank	-	-
Citibank Club	Plano de aposentadoria complementar Citibank	-	-
Citibank	Fundo de Assistência à Saúde de Aposentados	0,29	0,26
Itaú Unibanco	Plano de aposentadoria Citibank	-	-
Itaú Unibanco	Plano de aposentadoria complementar Citibank	-	0,16

Plano de custeio do plano de gestão administrativa (Autopatrocinados)		2020	2019
Patrocinadora	Plano	R\$ ^(**)	R\$ ^(**)
Autopatrocinados ou BPD	Plano de aposentadoria Citibank	24,00	18,82
Autopatrocinados ou BPD	Plano de aposentadoria complementar Citibank	37,14	28,04

(*) Plano de custeio em vigor a partir de 1º de abril dos exercícios em comparação na demonstração contábil.

(**) valores expressos em Reais.

2 Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis as Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e em consonância com as diretrizes contábeis para Entidades Fechadas de Previdência Complementar estabelecidas pelo Conselho de Gestão da Previdência Complementar (CGPC), pela Secretaria de Políticas de Previdência Complementar (SPPC) do Ministério da Previdência Social (MPS) e pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC).

Tais diretrizes, que não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos circulantes e de longo prazo, apresentam como principal característica, a contabilização dos registros contábeis por planos de benefícios e a segregação da atividade administrativa através do PGA - Plano de Gestão Administrativa.

3 Descrição das principais práticas contábeis

g. Apuração de resultado

O regime de apuração de resultado é o de competência, exceto quanto ao recolhimento das contribuições dos participantes autopatrocinados, que são escrituradas pelo regime de caixa.

a. Realizável

Gestão previdencial

O realizável da gestão previdencial é apurado em conformidade com o regime de competência, estando representado pelos valores e pelos direitos da Entidade, relativos às contribuições das patrocinadoras e dos participantes, exceto para os autopatrocinados que estão em conformidade com o regime de caixa.

Gestão administrativa

O realizável da gestão administrativa é apurado em conformidade com o regime de competência, estando representado pelos valores a receber decorrentes de operações de natureza administrativa.

Investimentos

A gestão dos investimentos da Citiprevi é totalmente terceirizada, sendo a Western Asset Management Company Limitada ("Western Asset") administradora de recursos de terceiros responsável por 80% (oitenta por cento) dos ativos, BRAM - Bradesco Asset Management 6% (seis por cento), Banco Itaú Unibanco S.A. 6% (seis por cento), Votorantin Asset Management DTVM Ltda. administra 5% (cinco por cento) e Banco Santander Brasil S.A. 3% (três por cento).

Os investimentos são administrados por meio de carteiras com mandatos e parâmetros específicos de acordo com a Política de Investimento e Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.661, de 25 de maio de 2018, que inclui:

- a. Mandato generalista para os planos de contribuição definida e planos de contribuição variável;
- b. Mandato generalista balanceado para plano de benefício definido;
- c. Mandato especialista balanceado para planos de benefício definido;
- d. Mandato especialista de renda variável, gestor Santander, para planos de contribuição definida e para planos de benefícios definidos;
- e. Mandato especialista para parcela de imunização dos Plano de Aposentadoria Citibank CNPB nº 1985.0015-19 e Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank CNPB nº 1985.0016-83;
- f. Mandato específico para gestão da carteira Saúde e PGA (Plano de Gestão Administrativa).

(i) Estrutura e critério de utilização das carteiras de investimentos

A estrutura das carteiras está assim representada:

- 1. Carteira CD Acumulação;
- 2. Carteira CD Renda Vitalícia;
- 3. Carteira BD;
- 4. Carteira Saúde; e
- 5. Carteira PGA (Plano de Gestão Administrativa).

Os planos de benefícios previdenciais são devidamente identificados através de sub-carteiras, que movimentam cotas das carteiras acima, através de ingressos e resgates de recursos primários.

Ao final de cada dia, após atualização dos títulos é apurado o valor dos ativos de cada plano de benefícios, em quantidade e valor de cota.

A avaliação contábil de títulos e valores mobiliários é efetuada de acordo com os critérios estabelecidos pela CGPC nº 4, de 30 de janeiro de 2002, conforme segue:

(ii) Títulos para negociação

Os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício (Demonstrações das mutações do patrimônio social e demonstrações das mutações do ativo líquido por plano de benefícios).

(iii) Títulos mantidos até o vencimento

Os títulos e valores mobiliários, exceto as ações não resgatáveis, para os quais haja a intenção e capacidade financeira para sua manutenção até o vencimento, são avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos reconhecidos em contrapartida ao resultado do exercício (Demonstrações das mutações do patrimônio social e demonstrações dos ativos líquidos por plano de benefícios).

A classificação dos títulos é definida pelos patrocinadores através de Comitê de Investimentos e aprovada pelo Conselho Deliberativo na política de investimentos.

As despesas de corretagem e taxas de operações de compras de ações são consideradas parte integrante de seu custo de aquisição.

Os dividendos e os juros sobre o capital próprio da carteira de ações são contabilizados como receita na data da divulgação da Ata da Assembleia Geral que aprovou sua distribuição.

b. Exigível operacional

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridas até a data do balanço.

c. Exigível contingencial

As provisões para contingências são avaliadas periodicamente e são constituídas tendo como base o Pronunciamento CPC n.º 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e considerando a avaliação da Administração e de seus consultores jurídicos, sendo consideradas suficientes para cobrir prováveis perdas decorrentes desses processos.

Essas ações estão classificadas entre gestão previdencial, administrativa e de investimentos, de acordo com a sua natureza.

Para fins de classificação são usados os termos provável, possível e remota com os seguintes conceitos:

- Perda provável: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é maior do que a de não ocorrer. Nesta classificação a Entidade constitui provisão para perdas e faz sua devida divulgação nas notas explicativas.
- Perda possível: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é menor que provável, mas maior que remota. A provisão para perdas não é reconhecida, entretanto, é divulgada nas notas explicativas.
- Perda remota: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é pequena. Não se faz necessário o registro contábil ou divulgação nas notas explicativas.

d. Provisões matemáticas

As provisões matemáticas são determinadas em bases atuariais e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, em relação aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes ou aos seus beneficiários.

e. Fundos previdenciais

Os Fundos previdenciais são compostos pelas parcelas de contribuição das patrocinadoras que não foram utilizadas no cálculo dos benefícios e por ganhos e perdas atuariais, que poderá ser utilizado para reduzir as contribuições futuras das patrocinadoras, ou para a cobertura de eventuais insuficiências verificadas nos respectivos planos de benefícios.

f. Fundos administrativos

Os fundos administrativos são constituídos pela sobra entre as receitas e as despesas administrativas, atualizado pela rentabilidade das aplicações do respectivo Fundo no mercado financeiro.

g. Tributação PIS e COFINS

O PIS e a COFINS são calculados às alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente, sobre as receitas administrativas e receitas do fundo assistencial, nos termos da Instrução Normativa nº 1.285/12, da Receita Federal do Brasil.

h. Estimativas contábeis

A elaboração de demonstrações contábeis, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo CNPC, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: os ajustes pelos valores de mercado dos ativos classificados em títulos para negociação, provisões para contingências e as provisões matemáticas, dentre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A administração revisa as estimativas e premissas periodicamente.

4 Disponível

Apresentado pelo saldo bancário disponível em conta corrente no último dia útil do exercício social.

5 Realizável – gestão previdencial

Refere-se a recursos a receber de origem previdencial.

6 Realizável – gestão administrativa

Registro de recursos a receber de origem administrativo.

7 Investimentos

Os investimentos são administrados com base nas diretrizes determinadas pela Política de Investimentos devidamente aprovada pelo Conselho Deliberativo da Entidade no exercício anterior.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a composição dos investimentos de acordo com as carteiras administradas é a seguinte:

a. Demonstrativo da composição consolidada da carteira de investimentos

	2020	2019
Títulos públicos federais – Títulos mantidos até o vencimento	1.975.930	1.953.386
Notas do Tesouro Nacional – Série B	1.975.930	1.953.386
Fundos de investimentos	1.534.003	1.698.123
Cotas de fundos de investimentos – Não exclusivos	313.214	252.788
Western Asset Sovereign IV Selic Referenciado FI	230.017	156.146
Legg Mason Prev IbrX Ativo Ações I	53.125	83.919
Santander Renda de Aluguéis de FII	9.529	-
Santander FI GL Equi Multimercado	20.528	12.723
Santander TP Referenciado DI	15	-
Cotas de fundos de investimentos – Exclusivos	1.220.789	1.445.335
Baltimore Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (i)	35.870	73.738
Baltimore II Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (ii)	357.445	518.070
Baltimore IV Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (iii)	97.928	146.732
BNP Citiprevi Titanium Fundo de Investimentos em Ações (iv)	126.277	132.200
Citiprevi - Fundo 200 anos - Fundo de Investimentos Multimercado (v)	159.450	156.695
Citiprevi Athena Fundo de Investimento Multimercado - Crédito Privado (vi)	215.240	203.400
Citiprevi - Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (vii)	162.477	166.232
Citiprevi - Institucional Fundo de Investimentos em Ações (viii)	66.102	48.268
Total carteira de investimentos	3.651.509	3.509.933

(i) **Baltimore Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado**

Para negociação	2020		2019
	Até 365 dias	Acima de 365 dias	Valor de mercado (contabil)
Disponível	11	-	11
Cotas de fundos de investimento			
Western Asset Sovereign IV Selic Referenciado FI	17.581	-	37.409
Debêntures			
Aegea Saneamento e Participações S.A.	-	80	83
Aes Sul Dist Gaucha de Energia Eletrica	-	59	60
Arteris S.A.	-	-	181
Conc.Sist.Rodov.Anhanguera-Bandeir.	-	138	115
Bk Brasil Operação e Assessoria A R	-	69	72
Cia de Concessões Rodoviária S.A.	-	281	519
Celeo Redes Transmissão de Energia	-	77	90
Centrais Eletricas Pará S.A. Celpa	-	49	493
Cia Energetica Pernambuco Celpe	-	227	-
Centro de Imagem e Diagnósticos S.A.	-	128	164
Companhia Enegetica Sinop S.A.	-	-	274
Cia Eletricidade Estado Bahia	-	234	141
Companhia Energética do Ceará	-	180	180
Rodovias Das Colinas S.A.	-	-	214
Rodovias Colinas S.A.	-	317	90
Conteineres de Vila do Conde S/A	-	206	214
Cia Paranaense Energia Copel	-	31	-
Copel Geração e Transmissão S.A.	-	130	335
Cpfl Geração de Energia S.A.	-	177	179
Cia Piratininga de Forca e Luz	-	45	46
Companhia Paulista de Securitização	-	-	38
Cia Telecomunicações Brasil Central	-	39	-
Cvc Brasil Operadora e Agência de Viagem	-	-	56
Diagnósticos América S.A.	-	474	425

Empresa Concessionária Rodovias Norte S.A	-	-	-	37
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.	-	-	-	796
Elektro Eletricidade e Serviços S.A.	-	154	154	158
Eletropaulo Metrop. Elet. São Paulo S.A.	-	166	166	170
Energisa S.A.	-	128	128	176
Gepa - Ger Paranap	-	151	151	319
Guararapes Confeccões S.A.	-	145	145	55
Águas Guariroba S.A.	-	141	141	215
Hapvida Participações e Investimentos S.A.	-	95	95	80
Instituto Hermes Pardini S.A.	-	63	63	64
Entrevias Concessionária Rodovia S.A.	-	-	-	339
Concessionária de Rodovias do Inter	-	-	-	176
Lojas Americanas S.A.	18	155	173	392
Cia de Locação Das Américas	-	60	60	237
Light Serviços de Eletricidade S.A.	-	424	424	393
Localiza Rent A Car S.A.	-	485	485	458
Movida Participacoes S.A.	-	98	98	54
Mrs Logistica S.A.	-	68	68	70
Mrv Engenharia Participações S.A.	-	349	349	334
Natura Cosméticos S.A.	222	168	390	345
Ncf Participacoes S.A.	-	41	41	-
Autopista Regis Bittencourt S.A.	-	90	90	80
Ouro Verde Locação Serviço S.A.	-	43	43	155
Rioloan 2 Companhia Securitizadora	-	-	-	196
Saber Serviços Educacionais Ltda.	-	299	299	348
Cia Saneamento Basico Estado Sao Paulo S.A.	-	310	310	227
Smartfit Escola de Ginástica e Danças S.A.	-	204	204	235
Sonae Sierra Brasil S.A.	-	176	176	180
Suzano Bahia Sul Papel e Celulose S.A.	-	57	57	61
Aes Tiete S.A.	-	58	58	245
Triangulo Sol Auto Estradas S.A.	-	-	-	78
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais S.A.	-	60	60	61
Ouro Verde Locação e Serviços S.A.	-	155	155	-
Viaron don Concessionária de Rodovia S.A.	-	47	47	-

Saneamento de Goias S.A.	-	38	38	-
Trasporto Passeggeri Emilia-Romagna	-	305	305	-
Direcional Engenharia S.A.	-	12	12	-
Companhia de Saneamento de Minas Gerais	-	37	37	-
IRB-Brasil Resseguros S.A.	-	98	98	-
Total	240	7.821	8.061	10.703
Títulos privados - Letras financeiras				
Banco Bradesco S.A.	-	-	-	326
Banco Itau-Unibanco S.A.	-	-	-	403
Total	-	-	-	729
Títulos públicos federais				
Nota do Tesouro Nacional – Série B	985	6.522	7.507	24.541
Letra do Tesouro Nacional	209	-	209	-
Letras Financeiras do Tesouro	301	2.515	2.816	314
Total	1.495	9.037	10.532	24.855
Outros contas receber / pagar	(315)	-	(315)	27
Total dos investimentos do Fundo	19.012	16.858	35.870	73.738

(ii) Baltimore II Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

	2020			2019
	Até 365 dias	Acima de 365 dias	Valor de mercado (contabil)	Valor de mercado (contabil)
Para negociação				
Disponível	15	-	15	15
Cotas de fundos de investimento				
Western Asset Sovereign IV Selic Referenciado FI	22.838	-	22.838	27.945
Debêntures				
Concessionaria Rodovias Tiete S.A.	-	10.954	10.954	10.684
Petróleo Brasileiro S.A.- Petrobrás	-	9.554	9.554	9.483
Lojas Americanas S.A.	-	-	-	8.063
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.	-	7.091	7.091	7.114

Saber Serviços Educacionais Ltda.	-	5.627	5.627	5.858
Concessionária de Rodovias do Inter	-	5.472	5.472	5.757
Entrevias Concessionária Rodovia S.A.	-	4.768	4.768	4.655
Omega Energia e Implantação 2 S.A	-	3.975	3.975	3.889
Light Serviços de Eletricidade S.A.	-	5.064	5.064	3.835
Brf - Brasil Foods S.A.	-	3.272	3.272	3.200
Gepa - Ger Paranap	-	2.699	2.699	2.673
Cia de Concessões Rodoviária S.A.	-	2.598	2.598	2.577
Companhia Enegetica Sinop S.A.	-	1.814	1.814	1.865
Conteineres de Vila do Conde S/A	-	1.689	1.689	1.755
MRV Engenharia Participacoes S.A .	-	1.086	1.086	1.082
Triangulo Sol Auto Estradas S.A.	-	-	-	878
Autopista Regis Bittencourt S.A.	-	740	740	657
Viarendon Concessionária de Rodovia S.A.	-	1.693	1.693	-
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A – TAESA	-	5.000	5.000	-
Trasporto Passeggeri Emilia-Romagna	-	1.361	1.360	-
Total	-	74.456	74.456	74.025

Títulos privados - Letras financeiras

Banco Bradesco S.A.	-	10.767	10.767	10.786
---------------------	---	--------	--------	--------

Títulos Públicos Federais

Notas do Tesouro Nacional - Série B	11.184	233.808	244.992	394.111
Letras Financeiras do Tesouro	5.669	-	5.669	11.098

Total	16.853	233.808	250.661	405.209
--------------	---------------	----------------	----------------	----------------

Outros contas receber/pagar	(1.292)	-	(1.292)	91
------------------------------------	----------------	----------	----------------	-----------

Total dos investimentos do fundo	38.414	319.031	357.445	518.071
---	---------------	----------------	----------------	----------------

(iii) Baltimore IV Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado

Para negociação	2020			2019
	Até 365 dias	Acima de 365 dias	Valor de mercado (contabil)	Valor de mercado (contabil)
Disponível	13	-	13	16
Cotas de fundos de investimento				
Western Asset Sovereign IV Selic Referenciado FI	55.052	-	55.052	50.078
Debêntures				
Aegea Saneamento e Participações S.A.	-	221	221	229
Aes Sul Dist Gaucha de Energia Elet	-	138	138	140
Ambev S.A.	1.112	-	1.112	1.166
Arteris S.A.	-	-	-	727
Conc.Sist.Rodov.Anhanguera-Bandeir.	-	306	306	360
Bk Brasil Operacao e Assessoria A R	-	146	146	151
Brf - Brasil Foods S.A.	-	903	903	902
Celeo Redes Transmissão de Energia	-	209	209	245
Centrais Eletricas Para S.A. Celpa	-	457	457	932
Cia Energetica Pernambuco Celpe	-	274	274	591
Centro Imagens Diagnosticos S.A.	-	321	321	409
Companhia Enegetica Sinop S.A.	-	687	687	706
Cia Eletricidade Estado Bahia	-	469	469	343
Companhia Energética do Ceará - Coelce	-	432	432	434
Rodovias Das Colinas S.A.	-	379	379	430
Conteineres de Vila do Conde S/A	-	438	438	455
Cia Paranaense Energia Copel	-	818	818	536
Cpfl Geração de Energia S.A.	-	456	456	460
Cia Piratininga de Forca e Luz	-	106	106	229
Cosan S.A.	-	-	-	435
CTBC Multimídia Data Net S.A.	-	280	280	293
Cyrela Commercial Prop Empre e Part	-	158	158	161
Diagnosticos America S.A.	-	753	753	971
Empresa Concessionária de Rodovias do Norte S.A.	-	-	-	48
Ecorodovias Concessoes e Serviços S.A.	-	242	242	243

Elektro Eletricidade e Serviços S.A.	-	397	397	409
Eletropaulo Metrop. Elet. São Paulo S.A.	-	408	408	417
Energis.A. S.A.	-	131	131	200
Rio Paranapanema Energia S.A.	-	544	544	1.200
Guararapes Confecções S.A.	-	-	-	498
Águas Guararoba	-	167	167	522
Instituto Hermes Pardini S.A.	-	170	170	171
Entrevias Concessionária Rodovia S.A.	-	838	838	817
International Meal Company Alimenta	-	189	189	188
Concessionária de Rodovias do Inter	-	436	436	454
Lojas Americanas S.A.	20	394	414	1.690
Cia de Locação Das Américas	-	435	435	578
Light Serviços de Eletricidade S.A.	-	472	472	394
Le Lis Blanc Deux Com e Conf Roupas	211	-	211	352
Localiza Rent A Car S.A.	-	1.091	1.091	1.119
Movida Participações S.A.	-	142	142	146
Mrs Logística S.A.	-	306	306	391
MRV - Engenharia E Participações S.A.	-	944	944	2.283
Natura Cosméticos S.A.	495	366	861	803
Autopista Regis Bittencourt S.A.	-	192	192	171
Omega Energia e Implantação 2 S.A	-	692	692	712
Ouro Verde Locação e Serviços S.A.	-	375	375	375
Rioloan 2 Companhia Securitizadora	-	-	-	991
Saber Serviços Educacionais Ltda.	-	491	491	1.582
Cia Saneamento Básico Estado São Paulo S.A.	-	506	506	512
SMARTFIT Escola de Ginástica e Dança S.A.	-	489	489	563
Sonae Sierra Brasil S.A.	-	451	451	460
Suzano Bahia Sul Papel e Celulose S	-	182	182	192
Concessionária Rodovias Tiete S.A.	-	259	259	1.047
Triângulo Sol Auto Estradas S.A.	-	-	-	47
Unidas S.A.	-	1.092	1.092	1.100
Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais	-	186	186	188
Telefônica Brasil S.A.	-	-	-	245
Total	1.838	20.538	22.376	32.416

Títulos privados - Letras financeiras

Banco Bradesco S.A.	-	632	632	1.637
Banco Itaú S.A	-	379	379	403
Total	-	1.011	1.011	2.040

Títulos públicos federais

Notas do tesouro nacional	365	177	542	54.932
Letras financeiras do tesouro	17.632	279	17.911	7.224
Letras do tesouro nacional	-	1.039	1.039	-
Total	17.997	1.495	19.492	62.156

Outras contas a receber/pagar	(16)	-	(16)	26
-------------------------------	------	---	------	----

Total dos investimentos do Fundo	74.884	23.044	97.928	146.732
---	---------------	---------------	---------------	----------------

(iv) CitiPrevi Titanium Fundo de Investimento em Ações

Para negociação	2020			2019
	Até 365 dias	Acima de 365 dias	Valor de mercado (contabil)	Valor de mercado (contabil)
Disponível	12	-	12	10
Operações a vista				
Letras do Tesouro Nacional	-	2.606	2.606	3.842
Letras Financeira do Tesouro	-	-	-	293
Total	-	2.606	2.606	4.135
Total	12	2.606	2.618	4.145

Ações à vista Empresa	Tipo	Código	2020		2019	
			Quantidade	Vr. mercado	Quantidade	Vr. mercado
Aliansce Sonae Shopping Centers S/A	ON NM	ALSO3	-	-	17.400	872
B2W Digital S.A.	ON MN	BTOW3	-	-	49.793	3.130
B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão	ON	B3SA3	139.995	8.677	51.501	2.213
Banco Bradesco S.A.	PN EJ	BBDC4	340.263	9.235	242.078	8.756
Banco BTG Pactual S.A.	UNT N1	BPAC11	43.565	4.095	58.305	4.439
Banco Do Brasil S.A.	ON	BBAS3	-	-	110.462	5.835
BR Properties S.A.	ON MN	BRPR3	-	-	109.043	1.579
Bradespar S.A.	PN EJ N1	BRAP4	-	-	60.888	2.331
Carrefour S.A.	ON MN	CRFB3	5.133	100	39.626	925
CEA Modas S.A.	ON EJ NM	CEAB3	-	-	187.892	3.371
Cia de Locação das Américas	ON	LCAM3	61.592	1.805	62.400	1.417
COPEL S.A.	PMB EJ N1	CPL6	-	-	30.381	2.098
CVC Brasil Operadora E Agência De Viagens S.A.	ON	CVCB3	-	-	29.421	1.289
Cyrela Brazil Realty	ON MN	CYRE3	-	-	57.033	1.693
Cyrela Commercial Properties S.A.	ON MN	CCPR3	-	-	67.998	1.728
Duratex S.A.	ON MN	DTEX3	-	-	57.390	960
Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A.	ON MN	ECOR3	-	-	49.549	808
Energisa S.A.	UNT	ENGI11	118.319	6.195	13.460	721
Eneva S.A.	ON MN	ENEV3	-	-	44.351	1.938
Ez Tec S.A.	ON MN	EZTC3	66.372	2.847	36.184	1.878
Gerdau S.A.	PN	GGBR4	-	-	212.795	4.256
GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A.	PN N2	GOLL4	-	-	40.162	1.478
Hapvida Participações e Investimentos S.A.	ON MN	HAPV3	191.485	2.922	45.952	2.936
IRB Brasil Resseguro S.A.	NM	IRBR3	431	4	-	-
Itaú Unibanco Holding S.A.	PN ED	ITUB4	304.824	9.642	349.000	12.948
Itausa Investimentos Itausa S.A.	PN	ITSA4	-	-	85.300	1.202
JBS S.A.	ON MN	JBSS3	117.079	2.770	96.281	2.484
Localiza Rent A Car S.A.	ON NM	RENT3	26.195	1.806	69.945	3.316
Lojas Americanas S.A.	ON	LAME2	-	-	478	4
Lojas Americanas S.A.	PN N1	LAME4	-	-	66.422	1.721
Lojas Renner S.A.	ON	LREN3	38.855	1.692	48.462	2.723
Magazine Luiza S.A.	ON EJ NM	MGLU3	157.812	3.937	76.215	3.635

Neoenergia S.A.	ON MN	NEOE3	-	-	95.170	2.368
Notre Dame Intermédica Participações S.A.	ON	GNDI3	37.825	2.963	30.680	2.094
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobrás	ON	PETR3	-	-	74.040	2.369
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobrás	PN	PETR4	488.358	13.840	313.797	9.470
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.	ON MN	QUAL3	-	-	35.800	1.328
Rumo S.A.	ON	RAIL3	-	-	97.879	2.555
Sul América S.A.		SULA11	-	-	53.429	3.201
Suzano S.A.	ON MN	SUZB3	79.861	4.675	44.973	1.785
TOTVS S.A.	ON EJ NM	TOTS3	165.809	4.762	27.517	1.776
Vale S.A.	ON EJ NM	VALE3	188.498	16.484	215.085	11.464
Via Varejo S.A.	ON MN	VVAR3	131.027	2.117	335.710	3.750
Ambipar Participações e Empreendimentos S.A.	ON MN	AMBP3	49.239	1.301	-	-
Petrobras Distribuidora S.A.	ON EJ NM	BRDT3	106.871	2.365	-	-
Cesp - Cia Energética De São Paulo	PNB EJ N1	CESP6	80.331	2.327	-	-
Cury S.A.	ON MN	CURY3	136.606	1.421	-	-
Grupo Mateus S.A.	ON MN	GMAT3	251.027	2.099	-	-
Hidrovias do Brasil S.A.	ON MN	HBSA3	416.278	2.872	-	-
Lojas Quero-Quero S.A.	ON EJ NM	LJQQ3	81.149	1.324	-	-
Multiplan - Empreendimentos Imobiliários S.A.	ON EJ N2	MULT3	66.413	1.563	-	-
Natura &Co Holding S.A.	ON MN	NTCO3	113.782	5.974	-	-
Rede Dor São Luiz S.A.	ON MN	RDOR3	15.600	1.065	-	-
Total			4.020.594	122.879	3.790.247	126.844

Opções

Ambev S.A.	ABEVB195	-	-	124.400	51
Ambev S.A.	ABEVN185	-	-	124.400	34
Ambev S.A.	ABEVN195	-	-	(124.400)	(90)
Total		-	-	124.400	(5)

Dividendos e juros sobre capital próprio a receber

Valores a receber / (pagar)	-	410	-	469
Total dos investimentos do fundo	-	126.277	-	132.200

(v) Citiprevi - Citi 200 anos - Fundo de Investimentos Multimercado

Para negociação	2020		2019	
	Até 365 dias	Acima de 365 dias	Valor de mercado (contabil)	Valor de mercado (contabil)
Disponível	21	-	21	-
Títulos públicos federais				
Letras Financeiras do Tesouro	9.381	35.370	44.751	58.605
Notas do Tesouro Nacional- Série B	12.460	35.025	47.485	57.424
Notas do Tesouro Nacional- Over	-	16.535	16.535	-
Letras do Tesouro Nacional- Over	-	-	-	5.937
Total	21.841	86.930	108.771	121.966
Opções Futuro	163	-	163	-
Total	22.025	86.930	108.955	121.966

Ações à vista			2020		2019	
Empresa	Tipo	Código	Quantidade	Vr. mercado	Quantidade	Vr. mercado
Ambev S.A.	ON EDJ	ABEV3	71.900	1.125	75.900	1.417
Alpargatas S.A.	PN N1	ALPA4	4.175	175	75	2
Azul Linhas Aéreas Brasileiras S.A.	PN	AZUL4	5.300	208	5.800	338
B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão	ON	B3SA3	52.030	3.225	33.230	1.428
Banco Brasil S.A.	ON	BBAS3	31.800	1.234	21.900	1.157
Banco Bradesco S.A.	ON EJ	BBDC3	20.278	491	16.880	575
Banco Bradesco S.A	PN	BBDC4	69.050	1.874	61.400	2.221
BB Seguridade	ON	BBSE3	16.700	495	11.700	441
Minerva Foods S.A.	ON	BEEF3	4.200	43	5.200	67
Banco Inter S.A.	UNT EJ N2	BIDI11	-	-	1.900	89
Banco BTG Pactual S.A.	UNT EJ N2	BPAC11	6.000	564	2.400	183
Bradespar S.A.	PN	BRAP4	3.600	229	2.500	96
Petrobras Distribuidora S.A.	ON	BRDT3	19.100	423	12.300	370
BRF - Brasil Foods S.A.	ON	BRFS3	12.998	286	14.298	503
Braskem S.A.	PNA	BRKM5	4.300	101	3.100	93
BR Malls Participação S.A.	ON	BRML3	13.500	134	11.300	204

Banco do Estado do Rio Grande do Sul S.A. - Banrisul	PNB	BRSR6	-	-	1.800	39
B2W Digital S.A.	ON	BTOW3	5.271	399	3.700	233
Grupo CCR S.A.	ON	CCRO3	18.000	242	20.300	385
CESP – Cia Energética de São Paulo	ON	CESP6	4.500	130	4.000	128
Cielo S.A.	ON	CIEL3	18.100	72	14.100	118
Cemig Distribuição S.A.	ON	CMIG3	-	-	1.700	27
Centrais Energéticas De Minas Gerais	PN	CMIG4	15.678	228	18.718	258
Cogna Educação S.A.	ON	COGN3	31.100	144	30.000	343
CPFL Energia S.A.	ON	CPFE3	3.000	98	1.800	64
Copel S.A.	PNB	CPLE6	3.200	240	2.700	186
Carrefour S.A.	ON	CRFB3	6.500	126	4.600	107
Cosan S.A. Indústria E Comércio	ON	CSAN3	2.100	159	3.100	216
Companhia De Saneamento De Minas Gerais	ON NM	CSMG3	4.800	79	1.500	102
Companhia Siderúrgica Nacional (CSN)	ON	CSNA3	10.000	319	8.900	126
CVC Brasil Operadora E Agência De Viagens S.A.	ON	CVCB3	2.393	49	2.900	127
Cyrela Brazil Realty	ON	CYRE3	4.500	133	3.100	92
Duratex S.A.	ON	DTEX3	4.500	86	2.000	33
Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A.	ON	ECOR3	2.800	37	500	8
Engie Brasil Energia S.A.	ON	EGIE3	4.150	182	3.350	170
Eletrobras Centrais Elétricas	ON N1	ELET3	8.800	323	5.300	200
Eletrobrás Centrais Elétricas	PNB	ELET6	3.800	141	2.800	107
Embraer S.A.	ON	EMBR3	11.900	105	10.100	199
Energias Brasil S.A.	ON	ENBR3	4.800	94	3.200	71
Energisa S.A.	UNT EJ N2	ENGI11	4.000	209	3.500	187
Equatorial Energia S.A.	ON	EQTL3	25.500	591	14.500	330
EZTEC Empreendimentos Em Participações S.A.	ON	EZTC3	1.548	66	2.548	132
Fleury S.A.	ON	FLRY3	5.000	135	3.500	107
Gerdau S.A.	PN	GGBR4	15.800	386	18.900	378

Notre Dame Intermédica Participações S.A.	ON	GNDI3	14.900	1.167	6.400	437
Metalurgica Gerdau S.A.	PN	GOAU4	11.000	124	4.400	41
GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A.	PN	GOLL4	2.200	55	1.300	48
Hapvida Participações e Investimentos S.A.	ON	HAPV3	18.000	275	3.900	249
Cia Hering	ON	HGTX3	2.000	34	1.100	37
Hypermarcas S.A.	ON	HYPE3	6.700	229	5.700	203
Iguatemi Shopping - Center S.A.	ON	IGTA3	1.400	52	2.100	111
IRB Brasil Resseguro S.A.	ON	IRBR3	-	-	16.000	623
Itausa Investimentos Itausa S.A.	PN	ITSA4	73.442	861	73.242	1.032
Itaú Unibanco Holding S.A.	PN	ITUB4	129.550	4.098	74.750	2.773
JBS S.A.	ON	JBSS3	37.500	887	28.500	735
Klabin S.A.	UNT EJ N2	KLBN11	10.100	267	8.300	153
Lojas Americanas S.A.	ON	LAME2	-	-	123	1
Lojas Americanas S.A.	PN EJ	LAME4	13.123	345	12.800	332
Cia de Locação das Américas	ON	LCAM3	5.100	149	5.700	130
Light S.A.	ON	LIGT3	4.800	117	6.800	162
Linx S.A.	ON	LINX3	2.500	94	1.600	57
Log Commercial Properties	ON	LOGG3	-	-	5	-
Lojas Renner S.A.	ON	LREN3	19.500	849	12.300	691
M.Diasbranco S.A. Industria e Comércio De Alimentos	ON	MDIA3	1.300	44	400	15
Magazine Luiza S.A.	ON	MGLU3	67.300	1.679	9.800	467
Multiplus S.A.	ON	MPLU3	-	-	-	-
Marfrig Global Foods S.A.	ON	MRFG3	9.100	132	9.300	93
MRV Engenharia e Participações S.A.	ON	MRVE3	4.700	89	6.800	147
MULTIPLAN Empreendimentos Imobiliários S.A.	ON	MULT3	4.500	106	3.300	109
Iochp-Maxion S.A.	ON ES	MYPK3	-	-	4.200	98
Natura Cosméticos S.A.	ON	NTCO3	17.861	938	4.800	186
Odontoprev S.A.	ON	ODPV3	-	-	2.200	37
Cia Brasileira De Distribuição	PN	PCAR4	-	-	2.900	254
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobrás	ON	PETR3	93.800	2.706	47.900	1.533

Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobrás	PN	PETR4	116.200	3.293	72.200	2.179
Porto Seguro S.A.	ON	PSSA3	2.300	113	900	56
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.	ON	QUAL3	4.700	164	4.500	167
Raiadrogasil S.A.	ON	RADL3	17.600	441	3.100	346
Rumo S.A.	ON NM	RAIL3	33.800	650	18.600	485
Randon S.A Implementos E Participações	PN	RAPT4	2.900	47	-	-
Localiza Rent A Car S.A.	ON	RENT3	14.720	1.015	10.920	518
Banco Santander S.A.	UNT EDJ	SANB11	5.800	260	5.000	248
Companhia de Saneamento do Paraná (Sanepar)	UNT EJ N2	SAPR11	3.300	86	1.400	142
Cia De Saneamento Básico São Paulo SABESP	ON	SBSP3	5.600	249	6.100	369
Ser Educaional S.A.	ON	SEER3	-	-	12	-
Smiles S.A.	ON NM	SMLS3	-	-	1.800	71
Sul América S.A.	UNT EJ N2	SULA11	4.686	208	3.900	234
Suzano Papel E Celulose S.A.	NM	SUZB3	11.700	685	13.300	528
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	UNT EJ N2	TAE11	3.500	117	4.700	147
Tenda S.A.	ON	TEND3	-	-	300	9
AES Tietê Energia S.A	UNT EJ N2	TIET11	-	-	2.100	34
TIM Participações S.A.	ON	TIMP3	-	-	10.300	162
Totvs S.A.	ON	TOTS3	7.700	221	2.700	174
ISA CTEEP (Companhia de Transmissão de Energia Elétrica Paulista)	PN	TRPL4	7.700	178	7.800	176
Ultrapar Participações S.A	ON	UGPA3	7.700	411	19.200	489
Usinas Siderúrgica de Minas Gerais S.A. - Usiminas	PNA	USIM5	7.700	178	4.200	40
Vale S.A.	ON	VALE3	7.700	7.355	50.200	2.676
Telefônica Brasil S.A	PN	VIVT4	-	-	6.200	359
Via Varejo S.A.	ON	VVAR3	39.700	642	23.300	260
WEG S.A.	ON	WEGE3	18.550	1.405	50	2

Estácio Participações S.A.	ON	YDUQ3	4.900	161	5.900	280
Petro Rio S.A.	ON NM	PRI03	2.300	162	-	-
Aliansce Sonae Shopping Centers S.A.	ON NM	ALSO3	2.000	58	-	-
Marisa Lojas S.A.	ON NM	AMAR3	1.800	12	-	-
Banco Inter S.A.	PN N2	BID14	500	16	-	-
Banco Pan S.A.	PN EJ N1	BPAN4	6.300	60	-	-
Grupo SBF S.A.	ON NM	CNT03	1.400	42	-	-
Eneva S.A.	ON NM	ENEV3	5.100	317	-	-
JHSF Participações S.A.	ON NM	JHSF3	4.800	37	-	-
Lojas Americanas S.A.	ONN1	LAME3	3.800	78	-	-
Movida Participações S.A.	ON NM	MOV13	2.100	44	-	-
Neoenergia S.A.	ON NM	NEOE3	3.700	65	-	-
Cia Brasileira de Distribuição	ON NM	PCAR3	4.000	300	-	-
Tim S.A.	ON EJ NM	TIMS3	20.300	298	-	-
Telefônica Brasil S.A.	ON EDJ	VIVT3	6.700	312	-	-
Total			1.500.303	50.357	1.108.301	34.562
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber				160		201
Valores a pagar				(22)		(34)
Total dos investimentos do Fundo				159.450		156.695

(vi) Citiprevi Athena Fundo de Investimentos Multimercado – Crédito Privado

Para negociação	2020		2019
	Até 365 dias	Acima de 365 dias	Valor de mercado (contabil)
Disponível	13	-	13
Cotas de fundos de investimento			
BRAM Fundo de Investimentos em Ações IBX Ativo	51.023	-	51.023
Bradesco Fundo de Investimentos em Ações	16.002	-	16.002
Total	67.025	-	67.025

Títulos privados

Letras financeiras elegível II

Banco Bradesco S.A	3.812	7.810	11.622	7.816
Banco Itaú-Unibanco S.A.	-	1.473	1.473	604
Banco Bradesco S.A	-	-	-	493
Total	3.812	9.283	13.095	8.913

Letras financeiras pós fixado

Banco Bradesco S.A	-	-	-	10.793
Banco Safra S.A.	-	3.900	3.900	3.791
Banco Itaú-Unibanco S.A.	-	-	-	1.009
Premier Technical Services - PTSG	-	-	-	164
Banco Votorantim S.A	-	805	805	-
	-	4.705	4.705	15.757

Nota Comercial

Cemar	1.171	-	1.171	1.139
-------	-------	---	-------	-------

Debentures Simples

NCF Participações S.A.	-	3.994	3.994	-
CPLF Geração Energia S.A.	1.263	-	1.263	1.270
Eletrobras S.A.	-	1105	1.105	1.119

Cia Energética Ceara - Coelce	-	861	861	885
Elektro Eletricidade e Serviços S.A.	783	-	783	782
ULTRAPAR Participações S.A.	-	621	620	649
Energisa S.A.	-	526	526	801
Celeo Redes Brasil S.A.	-	486	486	-
BR MALLS Participações S.A.	-	315	315	-
Cia Energética do Maranhão - Cemar	-	287	287	289
Hapvida Participações e Investimentos S.A.	-	282	282	291
Cia Saneamento Minas Gerais Copasa MG	-	256	256	-
Cemig Distribuição S.A.	-	194	194	224
IRB-Brasil Resseguros S.A.	-	180	180	-
Lojas Americanas S.A.	-	135	135	-
BCBF Participações S.A.	-	122	123	-
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.	-	-	-	1.334
Mills Estr. e Serviços de Engenharia S.A.	-	-	-	648
Celeo Redes Transmissão de Energia	-	-	-	571
Engie Brasil Energia S.A.	-	-	-	394
Triângulo do Sol Auto Estradas S.A.	-	-	-	123
Total	2.046	9.364	11.410	9.380

Títulos Públicos Federais

Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	4.669	44.410	49.079	62.237
Letras Financeiras do Tesouro - SELIC	-	-	-	21.620
Letras do Tesouro Nacional	-	20.543	20.543	19.586
Notas do Tesouro Nacional - Over	-	48.241	48.241	15.012
Total	4.669	113.194	117.863	118.455

Outras contas a receber/pagar	(42)	-	(42)	30
--------------------------------------	-------------	----------	-------------	-----------

Total dos investimentos do fundo	78.694	136.546	215.240	203.400
---	---------------	----------------	----------------	----------------

(vii) Citiprevi Institucional Fundo de Investimento de Renda Fixa Crédito Privado

Para negociação	2020		2019
	Até 365 dias	Acima de 365 dias	Valor de mercado (contabil)
Disponível	55	-	55
Fundos de Renda fixa		-	51.023
Itaú Fidelidade FI	23.110	-	23.110
Itaú Fundo W3 FIM	7.754	-	7.754
Total	30.864	-	30.864

Letras financeiras				
Banco Itaú-unibanco S.A.	6.731	6.478	13.209	8.550
Banco Votorantim S.A.	2.342	1.811	4.153	10.600
Banco Bradesco S.A.	-	2.521	2.521	2.608
Banco Safra S.A.	-	1.504	1.504	1.460
Banco do Brasil S.A.	-	-	-	2.271
Total	9.073	12.314	21.387	25.489

Debentures simples				
Cogna Educação S.A.	-	4.245	4.245	2.023
NCF Participações S.A.	-	3.438	3.438	-
Estácio Participações S.A.	-	2.903	2.903	2.992
Companhia de Locação das Américas	-	1.151	1.151	-
lochpe Maxion S.A.	-	1.525	1.525	1.633
Itausa S.A.	-	759	759	-
Localiza Rent A Car S.A.	-	594	594	598
Bandeirantes Energias. S.A.	-	508	508	861
ESCELSA Engenharia Brasil S.A.	-	507	507	861
Algar Telecom S.A.	-	410	410	420
Rodovias Colinas S.A.	-	322	322	-
Cia Piratininga de Força e Luz	-	301	301	305
Aes Sul Dist Gaucha de Energia Elet	-	301	301	305

Sonae Sierra Brasil S.A.	-	210	210	218
Lojas Americanas S.A.	-	90	90	90
Cosan S.A.	-	-	-	489
Triangulo Sol Auto Estradas S.A.	-	-	-	219
Rodovias Das Colinas S.A.	-	-	-	40
Total	-	17.264	17.264	11.054
Títulos públicos federais				
Notas do Tesouro Nacional - B	12.176	43.862	56.038	81.908
Letras Financeiras do Tesouro	6.173	30.696	36.869	16.457
Total	18.349	74.558	92.907	98.365
Outras contas a receber / pagar	-	-	-	63
Total dos Investimentos do fundo	58.341	104.136	162.477	166.232

(viii) Citiprevi Institucional FI em Ações

	2020		2019	
	Até 365 dias	Acima de 365 dias	Valor de mercado (contabil)	Valor de mercado (contabil)
Para negociação				
Disponível	51	-	51	-
Operações à vista				
Letras Financeiras do Tesouro	236	1.063	1.299	1.382

Ações à vista Empresa	Tipo	Código	2020		2019	
			Quantidade	Vr. mercado	Quantidade	Vr. mercado
Ambev S.A.	ON EDJ	ABEV3	71.700	1.122	133.900	2.500
ALPARGATAS S.A.	PN	ALPA4	2.800	118	-	-
Aliansce Sonae Shopping Centers S.A.	ON	ALS03	2.200	64	-	-
Ambipar Participacoes e Empreendimentos S.A.	ON	AMBP3	16.600	439	-	-
Arezzo Industria E Comércio S.A.	ON	ARZZ3	-	-	6.975	446
Azul Linhas Aéreas Brasileiras S.A.	PN	AZUL4	5.481	216	1.681	98
B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão	ON	B3SA3	45.339	2.810	25.339	1.089
Banco Brasil S.A.	ON	BBAS3	21.642	840	19.142	1.011
Banco Bradesco S.A.	ON EJ	BBDC3	21.270	515	-	-
Banco Bradesco S.A.	PN	BBDC4	70.570	1.915	74.955	2.711
BB SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES S.A.	ON	BBSE3	11.000	326	-	-
Minerva Foods S.A.	ON	BEEF3	3.900	40	-	-
Banco Inter S.A.	UNT	BIDI11	2.400	236	-	-
Banco BTG Pactual S.A.	Unt N2	BPAC11	4.000	376	4.200	320
Banco Pan S.A.	PN EJ	BPAN4	5.800	55	-	-
Bradespar S.A.	PN	BRAP4	3.700	236	-	-
Petrobrás Distribuidora SA	ON	BRDT3	91.879	2.033	20.279	610
BRF - Brasil Foods S.A.	ON	BRFS3	13.629	300	13.129	462
Braskem S.A.	PNA	BRKM5	4.100	97	-	-
BR Malls Participações S.A.	ON	BRML3	14.700	146	5.300	96
B2W Digital S.A.	ON	BTOW3	3.633	275	4.233	266
Cyrela Commercial Properties	ON	CCPR3	41.102	563	15.659	398
CCR S.A.	ON	CCRO3	19.577	264	48.377	918
CEA Modas S.A	ON	CEAB3	60.759	783	51.157	918
CESP Companhia Energetica de S.A.o Paulo	PNB	CESP6	3.300	96	-	-
Cielo S.A.	ON	CIEL3	19.900	80	-	-
Cia Energética De Minas Gerais - Cemig	PN	CMIG4	17.356	253	2.500	34
Cogna Educação S.A.	ON	COGN3	29.754	138	33.147	379

CPFL Energia S.A.	ON	CPFE3	3.200	104	2.100	75
Cia. Paraense de Energia - COPEL	PNB	CPLE6	2.300	172	2.200	152
Carrefour S.A.	ON	CRFB3	6.605	128	8.705	203
Cosan S.A. Indústria E Comércio	ON	CSAN3	2.100	159	700	49
Companhia de Saneamento de Minas Gerais CopaS.A. MG	ON	CSMG3	3.500	57	-	-
Companhia Siderúrgica Nacional (CSN)	ON	CSNA3	19.800	631	-	-
Cury S.A.	ON	CURY3	81.900	852	-	-
CVC Brasil Op. e Agência de Viagens S.A.	ON	CVCB3	2.300	47	-	-
Cyrela Brasil Real S.A.	ON	CYRE3	4.700	139	29.790	884
Duralex S.A.	ON	DTEX3	4.691	90	12.300	206
Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A.	ON	ECOR3	2.800	37	-	0
Engie Brasil Energia S.A.	ON	EGIE3	4.302	189	21.180	1.076
Eletrobras Centrais Elétricas	ON	ELET3	4.435	163	11.135	421
Eletrobras Centrais Elétricas	PNB	ELET6	3.900	144	1.700	65
Embraer S.A.	ON	EMBR3	12.600	112	-	-
Energias Brasil S.A.	ON	ENBR3	5.300	104	-	-
Eneva S.A.	ON	ENEV3	5.300	329	-	-
Energisa S.A.	UNT N2	ENGI11	49.081	2.570	47.359	2.535
Equatorial Energia S.A.	ON	EQTL3	16.600	384	7.500	171
EZ TEC Empreend. em Participações S.A.	ON	EZTC3	28.650	1.229	21.350	1.108
Fleury S.A.	ON	FLRY3	5.351	145	36.451	1.113
Gerdau S.A.	PN	GGBR4	81.300	1.988	15.800	316
Notre Dame Intermédica Participações S.A.	ON	GNDI3	17.300	1.355	-	-
Metalúrgica Gerdau S.A.	PN	GOAU4	11.400	128	-	-
GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A.			-	5	464	8
GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A.	PN	GOLL4	1.848	46	6.548	241
Hapvida Participações e Investimentos S.A.	ON	HAPV3	17.200	262	8.700	556
Hidrovias do Brasil S.A.	ON	HBSA3	91.300	630	-	-
Cia Hering	ON	HGTX3	2.300	39	-	-

Hypera S.A.	ON	HYPE3	7.000	240	-	-
Iguatemi Shopping - Center S.A.	ON	IGTA3	1.400	52	-	-
IRB Brasil Resseguro S.A.	ON	IRBR3	10.900	89	43.500	1.694
Itausa Investimentos Itausa S.A.	PN	ITSA4	76.513	897	95.413	1.344
Itaú Unibanco Holding S.A.	PN	ITUB4	81.263	2.570	107.763	3.998
JBS S.A.	ON	JBSS3	26.648	630	24.748	638
Klabin S.A.	UNT	KLBN11	10.800	286	-	-
Lojas Americanas S.A.	ON EJ	LAME3	319	7	-	-
Lojas Americanas S.A.	PN EJ	LAME4	14.444	380	-	-
Companhia de Locação das Américas	ON	LCAM3	5.300	155	-	-
Light S.A.	ON	LIGT3	16.292	396	1.992	47
Linx SA	ON	LINX3	2.700	101	-	-
Lojas Quero-Quero S.A.	ON	LJQQ3	12.300	201	-	-
Lojas Renner S.A.	ON	LREN3	13.210	575	17.510	984
M Dias Branco S.A. Indústria e Comércio de Alimentos	ON	MDIA3	1.500	51	-	-
Magazine Luiza S.A.	ON	MGLU3	88.000	2.196	12.750	608
Movida Participações S.A.	ON	MOVI3	2.000	41	-	-
Marfrig Global Foods S.A.	ON	MRFG3	7.400	107	-	-
MRV Engenharia e Participações S.A.	ON	MRVE3	4.900	93	-	-
MULTIPLAN Empreend. Imobiliários S.A.	ON	MULT3	3.375	79	62.800	2.079
Iochp-Maxion S.A.	ON	MYPK3	2.000	31	-	-
Natura & Co Holding S.A.	ON	NTCO3	36.700	1.927	-	-
Odontoprev S.A.	ON	ODPV3	-	-	5.200	88
Companhia Brasileira de Distribuição	ON	PCAR3	2.563	192	-	-
Cia Brasileira De Distribuição	PN	PCAR4	-	-	6.363	558
Petróleo Brasileiro S.A. Petrobras	ON	PETR3	91.900	2.651	-	-
Petróleo Brasileiro S.A. Petrobras	PN	PETR4	69.824	1.979	133.624	4.033
Pet Center Comercio e Participações S.A.	ON	PETZ3	26.500	506	-	-
Marcopolo S.A.	PN	POMO4	-	-	10.156	46
Petro Rio S.A.	ON	PRI03	2.300	161	-	-
Petro Rio S.A.	ON	PSSA3	2.500	123	-	-
Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.	ON	QUAL3	5.000	175	-	-

Raia Drogasil S.A.	ON	RADL3	18.000	451	-	-
Rumo S.A.			-	1.907	39.417	1.029
Randon S.A Implementos E Participações	PN	RAPT4	2.800	45	-	-
Rede D'Or S.A.o Luiz S.A.	ON	RDOR3	8.600	587	-	-
Localiza Rent A Car S.A.	ON	RENT3	24.963	1.721	6.863	325
Banco Santander Brasil S.A.	UNT	SANB11	6.400	287	-	-
Companhia de Saneamento do Parana Sanepar	UNT	SAPR11	3.700	96	-	-
Cia De Saneamento Básico São Paulo SABESP	ON	SBSP3	5.498	244	6.698	406
SLC Agrícola S.A.	ON	SLCE3	1.500	41	-	-
Smiles Fidelidade S.A.	ON	SMLS3	800	19	-	-
Santos Brasil Participações S.A.	ON	STBP3	-	-	66.500	544
Sul America S.A.	UNT	SULA11	2.962	131	-	-
Suzano Papel E Celulose S.A.	NM	SUZB3	46.648	2.731	33.148	1.315
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S.A.	UNT	TAE11	3.600	120	-	-
Tim S.A.	ON	TIMS3	14.300	210	-	-
TOTVS S.A	ON	TOTS3	56.643	1.627	24.681	1.593
CTEEP Cia de Transmissão de Energia Elétrica Paulista	ON	TRPL4	6.800	189	-	-
Ultrapar Participações S.A.	ON	UGPA3	17.800	423	7.000	178
Usinas Sid de Minas Gerais S.A. - USIMINAS	PNA	USIM5	44.004	643	-	-
Vale S.A.	ON	VALE3	82.048	7.175	63.114	3.364
Telefônica Brasil S.A.	ON	VIVT3	18.500	860	-	-
Via Varejo S.A.	ON	VVAR3	24.600	398	12.700	142
WEG S.A.	ON	WEGE3	12.400	939	-	-
Estácio Participações S.A.	ON	YDUQ3	5.000	165	4.200	199
Total			2.232.870	64.474	1.480.095	46.647

Opções

B3SAA618	(5.000)	(11)	-	-
B3SAM511	(5.000)	-	-	-
B3SAM548	5.000	-	-	-
ITUBA313	(5.000)	(5)	-	-

ITUBM269	(5.000)	-	-	-
ITUBM294	5.000	-	-	-
PETRD280	9.000	26	-	-
PETRD314	24.300	31	-	-
PETRD350	17.000	12	-	-
PETRF399	4.900	2	-	-
SUZBA575	5.000	11	-	-
SUZBA440	-	-	(10.500)	(1)
SUZBM350	-	-	(10.500)	(1)
SUZBM38	-	-	10.500	5
Total	50.200	66	(10.500)	3
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber		232		261
Outras contas a pagar		(20)		(25)
Total dos investimentos dos Fundos		66.102		48.268

b. Parâmetros de avaliação pelo valor de mercado

Para a obtenção dos valores de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos que compõem os fundos de investimento são adotados os seguintes critérios:

- Títulos públicos, com base em critérios técnicos, que levam em consideração o valor potencial de venda do título na data do balanço, os quais se aproximam dos valores divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais - Anbima.
- Ações de companhias abertas, pela cotação de fechamento do último pregão do mês da B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão, ou na falta desta, a cotação mais recente em pregões anteriores, publicadas no Boletim Diário da B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão, nos termos da Resolução CGPC nº 25 de 30 de junho de 2008.

- Os fundos de Investimentos são avaliados com base no valor da cota na data do balanço do patrimônio dos respectivos fundos, divulgados diariamente pelo administrador, que equivale ao valor de mercado dos títulos que compõem a carteira desses fundos.

Títulos privados

- (iii) Certificados de Depósitos Bancários (CDB)/Depósitos a Prazo em Garantia Especial (DPGE) e Letras Financeiras (LF): foram atualizados pela variação de seus respectivos indexadores e condições de emissão. Os valores a mercado foram obtidos descontando o valor futuro, projetado conforme características de emissão, sendo a taxa de juros de mercado obtida através de coletas periódicas de prêmios por prazo de vencimento, verificação dos negócios no mercado secundário e alterações do risco de crédito.
- (iv) Debêntures: as debêntures foram atualizadas pela variação dos respectivos indexadores acrescidos dos juros calculados pela taxa dos papéis. Os valores de mercado foram apurados a partir do desconto dos fluxos de caixa pelas taxas indicativas apuradas e divulgadas pela Anbima. Para as debêntures que não são informadas pela Anbima, os fluxos de caixa das debêntures são descontados por informações/projeções divulgadas por boletins ou publicações especializadas, negócios no mercado secundário ou por equivalência setorial.

c. Administração e custódia dos investimentos

As “carteiras administradas” são estruturadas de acordo com a Política de Investimentos da entidade e custodiadas pelo Itaú Unibanco.

Os fundos de investimentos são administrados pelas seguintes instituições: Itaú Unibanco (Intrag DTVM Ltda.) e Western Asset Management Company Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Limitada.

Os títulos e valores mobiliários que compõem as carteiras dos Fundos de Investimentos estão registrados e custodiados em conta própria dos Fundos na B3 S.A. - Brasil, Bolsa Balcão, no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC) do Banco Central do Brasil. As cotas de fundo de investimento são custodiadas no administrador dos fundos.

d. Metodologia e critérios para avaliação dos riscos

Risco de mercado

A metodologia usada está definida no documento “mandato aos gestores”, através de limites de exposição ao risco de mercado de acordo com a metodologia de cálculo de valor em risco (VaR) para avaliação no segmento de Renda Fixa, e o Tracking Error, para o segmento de renda variável. Caso a Entidade julgue necessário e pertinente, segundo as condições de mercado e estratégia de investimentos, controles de risco adicionais podem ser utilizados.

Risco de crédito

A Entidade delega para o gestor de recursos a aprovação de limites de crédito para os emissores de títulos de renda fixa, conforme definido nos mandatos aos gestores de recursos. São usadas as avaliações das agências classificadoras de risco.

Não são permitidos investimentos em títulos que sejam considerados de médio/alto risco de crédito, quer por agência classificadora de risco ou comitê de crédito do gestor de recursos.

Risco de liquidez

A Entidade, continuamente, procede ao gerenciamento deste risco através de estudos de projeção de liquidez e Asset Liability Management (ALM). Com a adoção dessa política, a Entidade visa eliminar a possibilidade de que haja qualquer dificuldade em honrar seus compromissos previdenciários no curto prazo.

Operacional

A Entidade registra eventuais perdas operacionais incorridas, realiza avaliações periódicas de suas atividades e processos, identificando os riscos inerentes e a efetividade dos controles praticados e quando necessário implanta planos de ação para mitigar os riscos identificados e aprimorar os controles, mecanismo que resulta em menor exposição a riscos.

Legal

Como forma de gerenciar o risco legal, a Entidade avalia todos os contratos junto a seus prestadores que participam do processo de Investimentos da Entidade além de garantir acesso às possíveis mudanças na regulamentação.

Sistêmico

Mesmo diante da dificuldade de gerenciar e avaliar o risco sistêmico, a Entidade procura buscar informações no mercado que auxiliem nesta avaliação e tomar todas as medidas cabíveis sempre que identificar sinais de alerta no mercado.

8 Exigível operacional

	2020	2019
Gestão Previdencial		
Folha de benefício	13.595	12.960
Imposto de renda a recolher	1.744	2.399
	15.339	15.359
Gestão administrativa		
Fornecedores	943	840
Impostos	200	180
Outras exigibilidades	-	8
	1.143	1.028
Investimentos		
Outras exigibilidades	13	13
	13	13
Total	16.495	16.400

9 Exigível contingencial

	2020	2019
Gestão Previdencial	98	69
Total	98	69

A entidade tem contabilizada no grupo Gestão Previdencial 01 (uma) ação civil classificada pelos assessores jurídicos como probabilidade de perda provável no montante de R\$ 98 (R\$ 69 em 2019).

Ao final do exercício, há também outra ações classificada com probabilidade possível, no valor de de R\$ 72 (R\$ 80 em 2019). Com base na classificação dos assessores jurídicos da probabilidade de perda dessas ações e no Pronunciamento CPC nº 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), essas ações não estão provisionadas.

10 Exigível atuarial

Os estudos atuariais dos planos de previdência de cada patrocinadora são conduzidos por profissionais habilitados (atuários), que assinam as respectivas Notas Técnicas Atuariais e são os responsáveis pelos cálculos e estudos atuariais, perante a massa de participantes, os órgãos públicos, auditores independentes e a própria Citiprevi - Entidade Fechada de Previdência Complementar. Esses mesmos atuários, com base nos estudos mencionados, determinam o valor das provisões e reservas de cada plano e, anualmente, emitem seus respectivos pareceres atuariais, em conformidade com os critérios fixados pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC e Secretaria de Políticas de Previdência Complementar - SPPC do Ministério da Previdência Social - MPS. Todas as obrigações atuariais assumidas em cada um dos planos de benefícios são de responsabilidade exclusiva de seus patrocinadores, não havendo solidariedade entre os planos.

A avaliação técnica das reservas dos planos administrados pela Citiprevi contempla os institutos previstos na Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001 (resgates, autopatrocínio, Benefícios diferido por desligamento e portabilidades), os quais foram regulamentados pelas Resoluções CGPC nº 6, de 30 de outubro de 2003 e nº 8, de 19 de fevereiro de 2004, e refletidos nos regulamentos dos planos já aprovados pela extinta Secretária de Previdência Complementar - SPC.

Para a apuração das provisões matemáticas foram utilizadas as seguintes hipóteses e premissas atuariais:

Descrição	Plano de Aposentadoria Citibank	Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank
Indexador	IPCA	IPCA
Taxa real anual de juros	4,48% a.a. (4,76% a.a. em 2019)	4,26% a.a. (4,75% a.a. em 2019)
Projeção do crescimento real de salário	2,5% a.a.	N/A
Fator de capacidade para salários e benefícios	0,98	0,98
Tábua de mortalidade geral (suavizada em 10%, segregada por sexo)	AT-2000	AT-2000
Tábua de mortalidade de inválidos	IABP 57	IABP 57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability	Mercer Disability
Método atuarial	Crédito unitário	Capitalização individual

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a composição do patrimônio social é a seguinte:

	2020	2019
Patrimônio social	3.493.583	3.635.183
Patrimônio para cobertura do plano	3.460.104	3.599.708
Provisões matemáticas	3.422.167	3.477.816
Benefícios concedidos	1.727.246	1.607.617
Citibank - Plano de aposentadoria básico	1.093.094	1.001.455
Citibank - Plano de aposentadoria suplementar	631.964	574.109
Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria básico	-	15.807
Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria suplementar	-	14.189
Citibank Club - Plano de aposentadoria básico	1.195	1.136
Citibank Club - Plano de aposentadoria suplementar	993	921
Benefícios a conceder	1.728.682	1.874.942
Citibank - Plano de aposentadoria básico	752.471	673.720
Citibank - Plano de aposentadoria suplementar	975.890	935.058
Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria básico	-	97.746
Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria suplementar	-	168.123

Citibank Club - Plano de aposentadoria básico	55	49
Citibank Club - Plano de aposentadoria suplementar	266	246
(-) Provisão matemática a constituir	(33.761)	(4.743)
(-) Déficit equacionado	(33.761)	(4.743)
Citibank - Plano de aposentadoria suplementar	(33.658)	(4.728)
Citibank Club - Plano de aposentadoria suplementar	(74)	-
Citibank Club - Plano de aposentadoria básico	(29)	(15)
Equilíbrio técnico	37.937	121.892
Resultados realizados	37.937	121.892
Superávit acumulado (reserva de contingência)	37.937	121.892
Citibank - Plano de aposentadoria básico	37.937	109.052
Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria básico	-	12.823
Citibank Club - Plano de aposentadoria básico	-	17
Fundos	33.479	35.475
Previdencial	30.382	33.863
Citibank - Plano de aposentadoria suplementar	2.005	-
Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria suplementar	-	8.156
Citibank - Fundo de Assistência à Saúde de aposentados	28.377	25.707
Administrativo	3.097	1.612
Citibank - Plano de aposentadoria básico	2.066	354
Citibank - Plano de aposentadoria suplementar	599	174
Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria básico	-	588
Itaú Unibanco - Plano de aposentadoria suplementar	-	299
Citibank Club - Plano de aposentadoria básico	54	63
Citibank Club - Plano de aposentadoria suplementar	6	8
Citibank - Fundo de Assistência à Saúde de Aposentados	372	126
Total do patrimônio social	3.493.583	3.635.183

a. Benefícios concedidos

Referem-se ao valor, atuarialmente calculado, dos compromissos líquidos correspondentes a benefícios a pagar aos participantes já em gozo do benefício.

b. Benefícios a conceder

Representam o valor atual dos compromissos do participante na fase de formação da poupança, nos planos de contribuição definidas, e atuarialmente calculado nos planos de benefícios concedidos, correspondentes aos benefícios líquidos a conceder aos participantes que ainda não estão em gozo do benefício.

- (i) Benefícios do plano com a geração atual - Referem-se ao valor, atuarialmente calculado, dos compromissos líquidos correspondentes a benefícios a conceder aos participantes que ainda não estão em gozo do benefício.
- (ii) Outras contribuições da geração atual - Correspondem ao valor atual das contribuições futuras, com prazo de vigência indeterminado, a receber das patrocinadoras e dos integrantes da geração atual ainda não em gozo de benefício de renda continuada.

c. Provisão matemática a constituir

Déficit Equacionado

O Plano Suplementar relativos aos grupos Citibank e CitiClub apresentaram déficit devido a rentabilidade do patrimônio, 8,50%, ter ficado abaixo da meta atuarial 9,48%. Os déficits foram equacionados em 31/12/2020 e incluídos no plano de custeio para liquidação total durante o exercício de 2021.

Equilíbrio técnico - apuração do equilíbrio técnico realizado e a realizar

- Resultado realizado - representa o superávit técnico acumulado, do plano de aposentadoria, registrado na rubrica "reserva de contingência", constituído nos termos do disposto no parágrafo único do Artigo 7º da Resolução CGPC nº 26/2008, considerando a seguinte fórmula : $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano}) \times \text{provisão Matemática}]$, limitado ao máximo de 25% da Provisão Matemática.

- A duração do passivo do plano de aposentadoria considerada nesta fórmula foi de 14,60 anos (13,78 anos em 2019), para o plano complementar foi 10,87 anos (10,80 anos em 2019).
- A situação superavitária do plano de aposentadoria foi mantida porém em patamar inferior ao exercício anterior devido a rentabilidade do patrimônio, 8,28%, ter ficado abaixo da meta atuarial 9,49%, e pela redução da taxa de juros de 4,48% ante a 4,76% em 2019.
- Resultado a realizar - tendo em vista que o resultado realizado não supera o limite máximo legal de constituição da reserva de contingência, a entidade efetuou a apuração do equilíbrio técnico ajustado apenas para fins de apresentação nas demonstrações contábeis (demonstração do ativo líquido por plano de benefício). O ajuste de precificação dos títulos públicos federais atrelados a índices de preços e classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento foi apurado nos termos da Instrução PREVIC nº 19 de 04 de fevereiro de 2015 apresentando o ajuste positivo de R\$ 200.631 (R\$ 163.387 em 2019) no plano de aposentadoria e R\$ 37.929 (R\$ 28.417 em 2019) no plano de aposentadoria complementar.
- Fundo previdencial - O Fundo previdencial é constituído com base na reversão da parte do saldo das contribuições das patrocinadoras em caso de desligamento de participante que ainda não cumpriu determinadas carências, podendo ser utilizado para a cobertura de eventuais déficits técnicos ou para compensação com futuras contribuições devidas pelas patrocinadoras.
- Fundo assistencial - O Fundo assistencial é constituído para a cobertura de despesas com assistência médica aos aposentados elegíveis, exclusivamente para as empresas do Grupo Citibank.

Tendo em vista que o Fundo assistencial administrado pela Entidade é de natureza financeira, os registros contábeis são efetuados nas rubricas da gestão previdencial, de acordo com Ofício nº 3.852/2009/SPC/DEMOC/CGAC, de 09 de dezembro de 2009.

A Entidade contrata empresa operadora de plano médico, devidamente cadastrada na ANS para atender os beneficiários deste plano.

O custeio do Fundo assistencial é de responsabilidade integral da patrocinadora, sendo a contribuição mensal em percentual sobre a folha salarial, ajustada à necessidade de caixa frente ao pagamento de benefícios.

Fundo administrativo - O Fundo administrativo corresponde à parcela ainda não utilizada das receitas destinadas especificamente pelo Plano de Custeio para a cobertura dos gastos administrativos acrescidos das respectivas rentabilidades líquidas.

Evolução da cota

A evolução do valor da cota do patrimônio, incluindo o fundo administrativo, bem como sua rentabilidade nos exercícios, são as seguintes:

	Ativo líquido		Valor da cota unitário R\$		Rentabilidade no exercício		Meta atuarial (*)	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Plano								
Aposentadoria básico - benefícios definidos	1.884.723	1.911.805	249,62	230,54	8,28%	11,13%	9,49%	9,28%
Aposentadoria Suplementar - parte CD	1.033.567	1.238.481	269,12	253,57	6,13%	20,18%	-	-
Aposentadoria Suplementar - parte renda vitalícia	543.819	457.578	241,99	223,03	8,50%	9,08%	9,48%	9,26%
Assistência à Saúde dos Aposentados	28.377	25.707	24,53	24,05	2,00%	5,09%	-	-
Gestão Administrativa - PGA	3.097	1.612	2,04	2,02	0,99%	3,99%	-	-

Meta Atuarial (*)

Aposentadoria básico - benefícios definidos IPCA + 4,48% (4,76% em 2019)

Aposentadoria Suplementar - parte renda vitalícia IPCA + 4,26% (4,75% em 2019)

11 Plano de Gestão Administrativa - PGA

Em conformidade com a Resolução CGPC nº 28, de 26 de janeiro de 2009, e Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, os registros das operações administrativas são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa - PGA, que possui patrimônio próprio segregado dos planos de benefícios previdenciais e regulamento próprio, aprovado pelo Conselho Deliberativo em reunião realizada em 22 de dezembro de 2009.

O PGA é custeado pelas seguintes fontes de custeio: a) rentabilidade dos investimentos – para cobertura das despesas de taxa de administração e custódia dos investimentos; b) patrocinadores e participantes autopatrocinados e BPD – para cobertura das demais despesas de administração da entidade; c) por reversão de fundo administrativo - formado pela diferença positiva entre o custeio de patrocinados e participantes e as despesas de administração do plano, aplicado em fundos de investimentos específicos.

Despesas administrativas

	2020	2019
Despesas administrativas		
Taxa de administração e custódia dos investimentos	6.747	7.891
Serviços atuariais	2.435	3.391
Taxa de gestão administrativa	1.202	1.561
Pis, Cofins e Tatic	946	986
Administração do plano saúde	657	620
Comunicação aos participantes	168	176
Outras despesas	322	393
Total	12.477	15.018

12 Controles internos

A Resolução CGPC nº. 13, de 1º. de outubro de 2004, estabelece princípios, regras e práticas de governança, gestão e controles internos a serem observados pelas entidades fechadas de previdência complementar, adequados ao porte, complexidade e riscos inerentes aos planos de benefícios por elas operados, a fim de assegurar o pleno cumprimento de seus objetivos.

A Entidade em consonância com as boas práticas de governança vem ao longo do tempo introduzindo controles na busca de melhoria dos processos, tendo como consequência mitigação de riscos.

13 Cisão e Transferência de gerenciamento

- A Portaria PREVIC nº 835, de 23 de setembro de 2019, publicada no Diário Oficial da União em 26 de setembro de 2019, a PREVIC aprovou a cisão e a transferência de gerenciamento da parcela cindida do Plano de Aposentadoria Citibank, CNPB nº 1985.0015-19, da CITIPREVI – Entidade Fechada de previdência Complementar para a Fundação Itaú Unibanco - Previdência Complementar.

O processo de transferência dos ativos e passivos destes planos foi realizado em 30 de janeiro de 2020 e finalizado em 27 de fevereiro de 2020.

	Patrimônio Social	Transferência financeira	Complemento transferência	Total transferência
Planos cindidos	31/12/2019	30/01/2020	27/02/2020	
Planos de benefícios				
Plano de Aposentadoria Citibank	126.376	(127.622)	(316)	(127.938)
Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank	190.468	(190.332)	(1.515)	(191.847)
	316.844	(317.954)	(1.831)	(319.785)
Planos de gestão administrativa				
Plano de Aposentadoria Citibank	588	(588)	-	(588)
Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank	299	(299)	-	(299)
	887	(887)	-	(887)
Total	317.731	(318.841)	(1.831)	(320.672)

14 Partes relacionadas

As partes relacionadas da Citiprevi - Entidade Fechada de Previdência Complementar podem ser assim consideradas, além das patrocinadoras cujo relacionamento ocorre por intermédio de Convênio de Adesão para oferecimento dos Planos do Grupo Citibank para os seus empregados e Dirigentes e seus administradores, compostos pelos Membros do Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva, assim como pelos membros do Conselho Fiscal da Entidade, cujas atribuições e responsabilidades estão definidas no Estatuto Social da Citiprevi.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 a Entidade não mantém saldo decorrente de transações com partes relacionadas, a não ser pelo curso normal das atividades dos planos.

15 Outros assuntos

a. Covid-19

A administração da Citiprevi avaliou os efeitos nas demonstrações financeiras decorrentes da pandemia da Covid-19 e concluiu que seus impactos não alteram a avaliação patrimonial e estimativas utilizadas na apresentação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020. Os efeitos desta pandemia estão refletidos diretamente nos investimentos avaliados e precificados a valor de mercado no decorrer do exercício de 2020.

b. Plano de contas padrão

A partir de 01 de janeiro de 2021 entrou em vigor a Instrução PREVIC nº 31, de 31 de agosto de 2019 com alteração na estrutura do plano de contas padrão para as entidades fechadas de previdência complementar. Os efeitos da nova padronização contábil será refletido nas demonstrações contábeis do exercício de 2021, não impactando nas demonstrações contábeis ora apresentadas.

Roberto Paolino
Diretor Superintendente

José Antonio da Silva
CRC-1SP123.873/O-8

ATA DE REUNIÃO DO **CONSELHO FISCAL** REALIZADA EM 18 DE MARÇO DE 2021

Aos dezoito dias do mês de março de dois mil e vinte e um, as dezesesseis horas, reuniram-se, na sede social, os membros do Conselho Fiscal da CITIPREVI – ENTIDADE FECHADA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR (“Entidade”) abaixo assinados, a fim de deliberar sobre as demonstrações contábeis da Entidade referentes ao exercício findo de 2020 e os relatórios de controles internos previstos no artigo 19 da Resolução CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, tendo convidado a mim, Paola Pezzolante, para secretariá-los. Após análise dos documentos fornecidos pela MetLife Administradora de Fundos Multipatrocinados Ltda, administradora da Entidade, o Conselho Fiscal emitiu o relatório abaixo, tendo como base de avaliação o 2º semestre de 2020. Compareceram como convidados: Fernanda Mathias, Giordan Melo e Maurício Martinelli representantes da Mercer Human Resource Consulting (“Mercer”); José Antonio da Silva representante da Metlife Administradora de Fundos Multipatrocinados (“Metlife”); Roberto Paolino, Rafael Cruz, Luciana Holland e Emerson Franks representantes da Diretoria da Entidade e; Paola Pezzolante do Departamento de Recursos Humanos.

PREMISSAS ATUARIAIS 2020

Inicialmente a Mercer apresentou o relatório de premissas atuariais adotadas na avaliação atuarial do exercício de 2020 dos planos de aposentadoria oferecidos pela Entidade, bem como, o plano de custeio para o exercício de 2021.

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Na sequência, a Metlife apresentou os aspectos contábeis da Entidade, elaborados através de balanços comparativos com o exercício findo de 2019 e o exercício findo de 2020, bem como a demonstração da mutação do patrimônio social e demonstração do plano de gestão administrativa (Anexo I). Pelos resultados apresentados, concluiu-se que a Entidade está financeiramente saudável.

RELATÓRIO DE CONTROLES INTERNOS

1. Gestão dos Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios

A política de investimentos do exercício de 2021 foi aprovada pelo Conselho Deliberativo em 11 de dezembro de 2020 e devidamente divulgada aos participantes e assistidos, nos termos da Resolução CGPC nº 23/2006.

Os relatórios de posição das carteiras de investimentos são atualizados e emitidos diariamente pelo custodiante, contendo a composição analítica dos investimentos e percentuais de enquadramento das aplicações. Estes relatórios demonstram a aderência da gestão de recursos da Entidade em relação à regulamentação em vigor e à política de investimentos.

Paralelamente, a Entidade faz acompanhamento da gestão dos investimentos através de empresa especializada que periodicamente apresenta relatórios e análises de desempenho.

Foi analisada também, a rentabilidade das carteiras comparada com o seu respectivo benchmark e meta atuarial. Após discussão, concluiu-se pela correta administração da Entidade e da aplicação da política de investimentos no 2º semestre de 2020.

2. Premissas e hipóteses atuariais

O Conselho Fiscal avaliou a aderência das premissas e hipóteses atuariais baseada nas informações extraídas do DA - Demonstração Atuarial – elaborado pela consultoria atuarial Mercer e dos balancetes elaborados por plano de benefícios.

Foi apresentada a planilha “Evolução Teórica das Provisões Matemáticas e Fundos”, a qual contém os saldos de contas do exigível atuarial e fundos evoluídas de forma teórica, com base nas premissas estabelecidas pela Mercer e na evolução do patrimônio da Entidade, de forma consolidada e por plano de benefícios, no período de 31 de dezembro de 2019 a 31 de dezembro de 2020.

Ainda, foi apresentado quadro demonstrativo da cobertura patrimonial e análise de solvência dos planos. Com base nestas informações o Conselho Fiscal aprovou-as, por estarem aderentes à premissas e hipóteses atuariais.

3. Execução Orçamentária

As contribuições das patrocinadoras e participantes, bem como os pagamentos dos benefícios foram efetuados de acordo com o regulamento de cada Plano de Benefício. A taxa de administração dos investimentos calculada sobre o patrimônio dos Planos de Benefícios, em percentual definido contratualmente entre a entidade e a administradora, a gestora de investimentos e o custodiante, foi debitada corretamente. Foram analisados os quadros comparativos entre os valores estimados e os valores realizados, relativos ao Orçamento Geral e Administrativo da Entidade. Após apreciação da execução orçamentária, o Conselho Fiscal concluiu que o orçamento foi executado adequadamente.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Ainda foi mencionado que a KPMG apresentou o relatório das Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2020, sem ressalvas para a Entidade.

Por fim, após análise dos documentos apresentados pela Metlife, o Conselho Fiscal emitiu relatório de controles internos, para fins de cumprimento ao disposto no artigo 19 da Resolução CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, tendo como base de avaliação o exercício findo de 2020.

ADERÊNCIA DA GESTÃO DOS RECURSOS

A Mercer apresentou o relatório de enquadramento das aplicações financeiras, controles de risco, rentabilidades e custos do exercício findo de 2020 dos planos de aposentadoria oferecidos pela Entidade. Com base nos pontos apresentados, foi verificado que a Entidade está mantendo a gestão dos seus recursos em conformidade com a Resolução CMN nº 3792 e as diretrizes de sua Política de Investimentos.

Como nada mais havia a tratar e ninguém fez uso da palavra, determinou a Sra. Secretária que fosse lavrada esta ata, a qual, lida e achada conforme, foi por todos assinada. São Paulo, 18 de março de 2021. (Ass) Secretária: Paola Pezzolante e Conselheiros Maria Fernanda Lara Kantor; Thiago Saadeh e Edemar Dal Maso.

A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

São Paulo, 18 de março de 2021.

Paola Pezzolante
Secretária

ATA DE REUNIÃO DO **CONSELHO DELIBERATIVO** REALIZADA EM 26 DE MARÇO DE 2021

Aos vinte e seis dias do mês de março do ano de dois mil e vinte e um, às dezessete horas, na sede da Entidade, reuniram-se, em número legal, os Srs. Marcelo Trevizani Marangon, Maria Cecília Semionato Carmona, Ricardo Yuki e Fernando Ayres membros do Conselho Deliberativo da Entidade. Assumiu a direção dos trabalhos o Sr. Marcelo Trevizani Marangon, que designou a mim, Paola Pezzolante, para secretariá-los. Tendo em vista a natureza da matéria objeto da ordem do dia, compareceram como convidados os Srs. Roberto Paolino, Emerson Franks, Luciana Holland e Rafael Cruz, membros da Diretoria Executiva da Entidade; Juliana Rodrigues representante do Departamento Jurídico da patrocinadora Banco Citibank S.A.; Paola Pezzolante, representante da área de Recursos Humanos da patrocinadora Banco Citibank S.A.; José Antônio da Silva, representante da MetLife Administradora de Fundos Multipatrocinaados ("MetLife"); Maurício Martinelli, Giordan Melo e Fernanda Mathias, representantes da Mercer Human Resource Consulting ("Mercer").

Instalada a reunião, por determinação do Sr. Presidente, procedi a leitura da Ordem do Dia, devendo os Srs. Conselheiros discutir e deliberar sobre os seguintes itens: a) resultados obtidos em Avaliação Atuarial de 31 de dezembro de 2020 dos Planos de Aposentadoria administrados pela Entidade e níveis de contribuições recomendados para o exercício subsequente; b) Demonstrações Contábeis, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, compostas por Balanço Patrimonial (consolidado), Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - DAL, Demonstração da Mutação do Patrimônio Social - DMPS (consolidada), Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - DMAL, Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - DPGA (consolidada), Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios - DPGA, Demonstração das Obrigações Atuariais do Plano de Benefícios - DOAP e respectivas Notas Explicativas e; c) monitoramento das carteiras de investimentos relativo ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Prosseguindo para o primeiro item da Ordem do Dia, Fernanda Mathias da Mercer submeteu à apreciação e aprovação dos Srs. Conselheiros os principais resultados obtidos na Avaliação Atuarial de 31 de dezembro de 2020, dos Planos de Aposentadoria da Entidade, elaborado pela Mercer, constantes no Demonstrativo Atuarial - DA de encerramento do exercício de 2020 e plano de custeio para o exercício de 2021, constantes do Parecer Atuarial, aprovados pela Diretoria Executiva da Entidade, em reunião realizada em 15 de março de 2021 e, ora apresentados a este colegiado.

Dando sequência ao item "b" da Ordem do Dia, o Sr. Presidente submeteu à apreciação e aprovação dos Srs. Conselheiros, os documentos citados no item "b" da Ordem do Dia, apresentados pelo Sr. José Antônio da Silva da MetLife, destacando que as Demonstrações Contábeis submetidas foram devidamente apreciadas por auditores independentes, conforme Parecer integrante daquelas Demonstrações, assim como examinadas pelo Conselho Fiscal da Entidade, em reunião realizada em 18 de março de 2021.

Prosseguindo para o terceiro item da Ordem do Dia, Maurício Martinelli da Mercer submeteu a apreciação dos Srs. Conselheiros o resultado do monitoramento das carteiras de investimentos referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, sendo abordados os principais eventos ocorridos no período mencionado.

Discutido o assunto, o Conselho deliberou, por unanimidade, após detalhado exame, aprovar, sem restrições, as Demonstrações Contábeis e respectivas Notas Explicativas e, em decorrência, considerando o fato de que sobre as mesmas registra-se parecer favorável dos auditores independentes e do Conselho Fiscal, exonerar de responsabilidade sobre as contas do exercício, os membros da Diretoria Executiva da Entidade. Os documentos objeto das deliberações supramencionadas nos itens "a", "b" e "c" da Ordem do Dia ficarão devidamente arquivados na Entidade.

Como nada mais houvesse a tratar e ninguém fizesse uso da palavra, determinou a Sra. Secretária que fosse lavrada esta ata, a qual, lida e achada conforme, foi por todos assinada. São Paulo, 26 de março de 2021. (Ass) Secretária: Paola Pezzolante; Conselheiros: Marcelo Trevizani Marangon, Maria Cecília Semionato Carmona, Ricardo Yuki e Fernando Ayres.

A presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

São Paulo, 26 de março de 2021.

Paola Pezzolante
Secretária

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Diretores, Conselheiros, Participantes e Patrocinadores da
CITIPREVI - Entidade Fechada de Previdência Complementar
São Paulo- SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da a CITIPREVI – Entidade Fechada de Previdência Complementar (“Entidade”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela CITIPREVI – Entidade Fechada de Previdência Complementar aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº 29) em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas das mutações do patrimônio social, e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefícios que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido e das provisões técnicas do plano 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 CITIPREVI – Entidade Fechada de Previdência Complementar e individual por plano de benefícios em 31 de dezembro de 2020 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 plano 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.

Ênfase

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1.c às demonstrações contábeis, que descreve que o Banco Citibank S.A., patrocinador dos planos de benefícios da CITIPREVI - Entidade Fechada de Previdência Complementar e o grupo Itaú Unibanco celebraram contrato de compra e venda das operações de Consumer Bank do Banco Citibank S.A. no Brasil, transação que foi aprovada pelos órgãos reguladores em outubro de 2017. A parcela correspondente aos participantes ativos dos planos de benefícios foi cindida da CITIPREVI - Entidade Fechada de Previdência Complementar, com a respectiva transferência de gerenciamento, para a Fundação Itaú Unibanco de Previdência Complementar. O processo de transferência foi aprovado pela PREVIC em 23 de setembro de 2019 e concluído em 27 de fevereiro de 2020. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

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 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 e ou os planos de benefícios continuarem operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Entidade e ou os planos de benefícios ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade e suas controladas 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.

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.
- Concluimos 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 e ou dos planos de benefícios. 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 e ou os planos de benefícios a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, 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, 26 de março de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Rodrigo de Mattos Lia
Contador CRC 1SP252418/O-3

RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS – 2021

PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK BD

Benchmarks

Segmento	INDEXADOR	Alocação de Recursos		
		Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	91%[IPCA + 4,76%a.a.] + 9%[IMA-S]	80,0%	100,0%	95,5%
Renda Variável	50%[IBrX-100 - Fechamento] + 50%[IBrX-100 - Fech + 4%a.a.]	0,0%	12,0%	4,0%
Imobiliário	100% IFIX	0,0%	3,0%	0,5%
Plano	86,9%(IPCA + 4,76%a.a.) + 8,6%(IMA-S) + 2%(IBrX-100 Fech) + 2%(IBrX-100 + 4%a.a.) + 0,5%(IFIX)			

Controle de Riscos

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

Derivativos

A Entidade aplica em derivativos em conformidade com a Resolução CMN 4661 e demais legislações aplicáveis.

PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK CD

Rendas Vitalícias Carteira Acumulação

Carteira Acumulação

Segmento	INDEXADOR	Alocação de Recursos		
		Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	54%[(100%)IMA-B] + 26%[(102%) IMA-S] + 20%[(100%)IRF-M]	53,0%	96,0%	74,5%
Renda Variável	50%[IBrX-100 - Fechamento] + 50%[IBrX-100 - Fech + 4%a.a.]	7,0%	26,0%	20,0%
Imobiliário	100% IFIX	0,0%	3,0%	0,5%
Investimentos no Exterior	50%[(100%)CDI] + 50%[(100%)MSCI W Price Câmbio]	0,0%	10,0%	5,0%
Plano	40%(IMA-B) + 19,5%(102% IMA-S) + 15%(IRF-M) + 10%(IBrX-100 Fech) + 10%(IBrX-100 + 4%a.a.) + 0,5%(IFIX) + 2,5%(CDI) + 2,5%(MSCI World Price Câmbio)			

Controle de Riscos

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

Derivativos

A Entidade aplica em derivativos em conformidade com a Resolução CMN 4661 e demais legislações aplicáveis.

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

Alocação dos Recursos

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	100%	100%	100%

Indexador por Plano/Segmento

Segmento	INDEXADOR
Renda Fixa	100% IMA-S
Plano	100% IMA-S

Controle de Riscos

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

Derivativos

A Entidade aplica em derivativos em conformidade com a Resolução CMN 4661 e demais legislações aplicáveis.

PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS APOSENTADOS DO CITIBANK

Alocação dos Recursos

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	100%	100%	100%

Indexador por Plano/Segmento

Segmento	INDEXADOR
Renda Fixa	100% IMA-S
Plano	100% IMA-S

Controle de Riscos

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

Derivativos

A Entidade aplica em derivativos em conformidade com a Resolução CMN 3792 e demais legislações aplicáveis.

RESUMO DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS – 2020

Rentabilidade dos Investimentos da Entidade

Carteiras Plano de Aposentadoria BD

Segmentos	Retorno 2020
Renda Fixa	9,41%
Benchmark: 91%[IPCA + 4,76%a.a.] + 9% IMA-S	8,84%
Renda Variável	-0,47%
Benchmark: 33,3%[IBrX-100 - Fechamento] + 33,3%[IDIV11] + 33,3%[IBrX-100 - Fech + 4%a.a.]	3,44%
Imobiliário	-4,49%
Benchmark: IFIX	2,69%
Total Bruto	8,48%
Benchmark: 86%(IPCA + 4,76%a.a.) + 8%(IMA-S) + 2%(IBrX-100 Fech) + 2%(IDIV11) + 2%(IBrX-100 + 4%a.a.) + 0%(IFIX)	9,04%

Carteiras Plano de Aposentadoria Suplementar (carteira CD Renda Vitalícia)

Segmentos	Retorno 2020
Renda Fixa	8,74%
Benchmark: 90%[IPCA + 4,75%a.a.] + 10%[IMA-S]	8,75%
Total Bruto	8,74%
Benchmark: : 83%(IPCA + 4,75%a.a.) + 9%(IMA-S) + 2%(IDIV11) + 3%(IBrX-3 + 4%a.a.) + 3%(IBrX-100)	9,05%

Carteiras Plano de Aposentadoria Suplementar (carteira CD Acumulação)

Segmentos	Retorno 2020
Renda Fixa	5,72%
Benchmark: 53%[IMA-B] + 27%[(102%)IMA-S] + 20% IRF-M	5,50%
Renda Variável	3,41%
Benchmark: 75% IBrX-100 - Fechamento + 25% IBrX-100 - Fech + 4%a.a.	4,52%
Imobiliário	-4,49%
Benchmark: IFIX	2,69%
Investimentos no Exterior	61,34%
Benchmark: 50% CDI + 50% MSCI W Price Câmbio	23,56%
Total Bruto	6,52%
Benchmark: 40%(IMA-B) + 20%(102% IMA-S) + 15%(IRF-M) + 15%(IBrX-100 Fech) + 5%(IBrX-100 + 4%a.a.) + 0%(IFIX) + 2%(CDI) + 2%(MSCI World Price Câmbio)	7,47%

Benchmark: Termo para índice que serve como parâmetro para comparação dos investimentos.

Obs: Retorno bruto apurado na metodologia de Taxa interna. Retorno Líquido através da variação da cota dos participantes.

Modalidades de Aplicação (em R\$)

	CITIPREV	PLANO DE APOSENTADORIA CITIBANK BD	PLANO DE APOSENTADORIA SUPLEMENTAR CITIBANK CD	PLANO DE GESTÃO ADMINIS- TRATIVA - PGA	PLANO DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE DOS APOSENTADOS DO CITIBANK
Renda Fixa	3.119.406.014	1.762.819.032	1.324.580.319	3.619.646	28.387.017,33
Carteira	1.975.929.590	1.574.447.360	401.482.229	-	-
Fundos de Investimentos	1.146.093.477	190.894.769	923.342.017	3.608.142	28.248.549
Valores a Pagar/Receber	-2.860.090	-2.542.373	-302.242	-24	-15.451
Caixa (Administrado + Própria)	243.038	19.276	58.315	11.528	153.920
Renda Variável	357.871.695	125.288.114	232.583.581	0	0
Fundos de Investimentos	357.871.695	125.288.114	232.583.581	0	0
Imobiliário	9.528.684	4.764.342,05	4.764.342,05	-	0,00
Fundo Imobiliário	9.528.684	4.764.342,05	4.764.342,05	-	0,00
Investimentos no Exterior	20.528.111	0,00	20.528.110,63	-	0,00
Fundos de Investimentos	20.528.111	0,00	20.528.110,63	-	0,00
Total	3.507.334.504	1.892.871.488	1.582.456.353	3.619.646	28.387.017

PARECER **ATUARIAL**

PLANO DE APOSENTADORIA **CITIBANK**

1. INTRODUÇÃO

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Citibank, administrado pela CITIPREVI – Entidade Fechada de Previdência Complementar, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano em 31 de dezembro de 2020, referente às patrocinadoras da Entidade.

Os resultados apresentados neste parecer estão segregados entre Grupo Citibank e Grupo Citiclub.

As patrocinadoras do Grupo Citibank são solidárias entre si, mas não solidárias ao Grupo Citiclub.

A seguir relacionamos as Patrocinadoras alocadas por Grupo:

Grupo Citibank

- Citibank N/A – Filial Brasileira;
- Banco Citibank S.A;
- Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A;
- Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A;
- Citi Brasil Comércio e Participações Ltda.

Grupo Citiclub

- Citibank Club.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018;
- Resolução CGPC nº 29, de 31/08/2009;
- Instrução PREVIC nº 10, de 30/11/2018;
- Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019;
- Portaria PREVIC nº 292, de 08/04/2020;
- Portaria PREVIC nº 337, de 29/04/2020; e
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019.

Cumpramos destacar que foram publicadas durante o ano de 2020 novas normas, mas que entraram em vigor apenas em 1º de janeiro de 2021, portanto, considerando que este parecer se refere aos resultados da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2020 estas não foram aplicadas. Destacamos:

- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Instrução PREVIC nº 33, de 23/10/2020 e altera a Instrução PREVIC nº 10, de 30/11/2018;
- Instrução PREVIC nº 36, de 15/12/2020 e altera a Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019; e
- Portaria PREVIC nº 835, de 01/12/2020.

Adicionalmente, informamos que durante o ano de 2020 foi realizada uma avaliação atuarial por motivo relevante, posicionada em 01/01/2020, devido a efetivação do processo de cisão e transferência das reservas e gerenciamento da parcela cindida do Plano de Aposentadoria Citibank, relativamente às patrocinadoras do Grupo Itaú Unibanco, administrado pela CITIPREVI, para a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar. Tal processo foi aprovado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC por meio da Portaria nº 835, de 23/09/2019, publicada no Diário Oficial da União de 26/09/2019.

2. PERFIL DOS PARTICIPANTES

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 31/08/2020.

QUALIDADE DA BASE CADASTRAL

Os dados individuais foram fornecidos pela CITIPREVI à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a CITIPREVI, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

Participantes Ativos

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
Número	1.778	1
Idade Média (anos)	40,1	44,7
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	8,9	9,6
Tempo Médio de Contribuição (anos) ⁽¹⁾	N/A	N/A
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	19,9	15,3
Salário Mensal Médio (R\$)	18.991	4.037
Folha Anual de Salários (R\$)	439.365.222	56.512

- (1) Não aplicável, pois no caso dos participantes ativos, o plano é custeado integralmente pelas patrocinadoras.

Participantes Autopatrocinados

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
Número	158	-
Idade Média (anos)	45,2	-
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	13,9	-
Tempo Médio de Contribuição (anos) ⁽¹⁾	4,2	-
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	14,8	-
Salário Mensal Médio (R\$)	28.157	-
Folha Anual de Salários (R\$)	62.283.428	-

(1) Equivale ao tempo médio entre a data em que os participantes optaram pelo instituto do Autopatrocínio e a data da avaliação.

Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
Aguardando Rendas Vitalícias		
Número	293	1
Idade Média (anos)	54,6	49,2
Benefício Mensal Médio (R\$)	5.950	378
Aguardando Rendas Por Prazo Certo		
Número	2.619	4
Idade Média (anos)	43,8	41,5
Benefício Mensal Médio (R\$)	N/A	N/A

Assistidos

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK		GRUPO CITICLUB
	REDA VITALÍCIA	REDA FINANCEIRA	REDA VITALÍCIA
Aposentados Programados			
Número	708	64	1
Idade Média (anos)	66,6	59,1	62,0
Benefício Mensal Médio em R\$	8.375	2.513	6.165
Aposentados Inválidos			
Número	7	1	-
Idade Média (anos)	58,2	47,3	-
Benefício Mensal Médio em R\$	3.953	1.021	-
Beneficiários			
Número	59	-	-
Idade Média (anos)	68,9	-	-
Benefício Mensal Médio em R\$	8.017	-	-
Total			
Número	774	65	1
Idade Média (anos)	66,7	58,9	62,0
Benefício Mensal Médio em R\$	8.308	2.490	6.165

Salientamos que para a definição do número de Beneficiários foi considerado o grupo familiar de cada ex-Participante, de tal forma que viúva e filhos de um mesmo ex-Participante correspondessem a um pensionista.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/08/2020. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2020, refletindo o conceito de capacidade.

3. 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 (tábuas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e quantidade de dependentes), a depender das características de cada plano.

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⁾	4,48% a.a.
Projeção de crescimento real de salário ^{(1) (2)}	2,50% a.a.
Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS	Não Aplicável
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano ⁽¹⁾	0,0% a.a.
Fator de capacidade para os salários	0,98
Fator de capacidade para os benefícios	0,98
Hipótese sobre rotatividade ⁽³⁾	Mercer Service
Tábua de mortalidade geral ⁽⁴⁾	AT-2000 segregada por sexo
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57
Tábua de entrada em invalidez ⁽⁵⁾	Mercer Disability Ajustada
Outras hipóteses biométricas utilizadas ⁽⁶⁾	Tábua Citi de Aposentadoria

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

(2) A hipótese adotada de crescimento salarial foi definida pelas Patrocinadoras levando em consideração a expectativa média de reajustes salariais futuros.

(3) A rotatividade, pela Mercer Service, varia de acordo com o tempo de serviço (TS) e a faixa salarial. Para a Citiprevi as faixas são as seguintes:

- Até 20 Salários Mínimos: $0,20 / (TS^{0,26})$
- Acima de 20 Salários Mínimos: $0,22 / (TS^{0,32})$

A hipótese de rotatividade adotada foi definida com base na expectativa futura das Patrocinadoras sobre desligamentos de participantes do Plano.

(4) A tábua AT2000, segregada por sexo, corresponde àquela divulgada pela "SOA - Society of Actuaries", entidade americana similar ao IBA - Instituto Brasileiro de Atuária, e reflete redução nas taxas anuais de mortalidade da ordem de 10% em relação à tábua básica.

- (5) Corresponde a 50% das probabilidades da tábua Mercer Disability.
- (6) A Tábua Citi de Aposentadoria varia em função da idade do participante, conforme demonstrado a seguir:
 - 55 anos – 40%
 - 56 – 57 anos – 20%
 - 58 anos – 15%
 - 59 anos – 5%
 - 60 anos – 100%

PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na rentabilidade futura, crescimento salarial e dos benefícios e na mortalidade. No entanto, todas as hipóteses atuariais adotadas afetam os valores das provisões matemáticas, já que se trata de um plano estruturado na modalidade de benefício definido.

ADEQUAÇÃO DAS HIPÓTESES UTILIZADAS

De acordo com o previsto no § 2º do Artigo 3º da Resolução CNPC nº 30/2018 e no Artigo 17 da Instrução Previc nº 10/2018, as justificativas para adoção das hipóteses atuariais aplicáveis ao Plano de Aposentadoria Citibank encontram-se arquivadas na CITIPREVI à disposição dos Participantes, das Patrocinadoras e da PREVIC.

Adicionalmente ressalta-se que a taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Mercer, empresa contratada pela Entidade para elaboração dos estudos de ALM, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. Os resultados do estudo apontaram para a taxa máxima de retorno real projetada de longo prazo, dos recursos garantidores do Plano de Aposentadoria Citibank, de 4,48% a.a.

Conforme Portaria nº 337, de 29/04/2020, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2019 de 14,90 anos é de 3,76% a.a. a 5,78% a.a. O resultado obtido no estudo técnico e o intervalo estabelecido pela supracitada portaria foram submetidos à apreciação da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo. Ambas as instâncias aprovaram a alteração da taxa real anual de juros de 4,76% a.a. para 4,48% a.a. Destacamos que a taxa real anual de juros de 4,48% a.a. atende ao disposto na legislação para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2020.

A alteração da taxa de juros de 4,76% a.a. para 4,48% a.a. resultou em um aumento na ordem de 3,6% (ou aproximadamente R\$ 62,2 milhões, em termos nominais) nas provisões matemáticas totais de benefício definido do Plano.

Informamos que, excetuada a alteração na taxa de juros mencionada acima, as demais premissas foram mantidas com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

O método atuarial adotado foi o Crédito Unitário para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Aposentadoria Citibank.

Informamos que não ocorreram alterações nos métodos atuariais utilizados na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

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 Citibank.

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à legislação vigente, que estabelecem os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

4. 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 CITIPREVI, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2020 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 CITIPREVI posicionados em 31/12/2020.

CONTA	NOME	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	1.885.566.566,34	1.275.971,43
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	1.883.500.983,00	1.221.637,59
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	1.845.564.292,34	1.221.637,59
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	1.093.093.373,32	1.195.612,00
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	8.534.752,32	-
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	8.534.752,32	-
2.3.1.1.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	1.084.558.621,00	1.195.612,00
2.3.1.1.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	1.010.039.377,00	1.195.612,00
2.3.1.1.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	74.519.244,00	-
2.3.1.1.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	752.470.919,02	55.493,50
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	64.122.439,02	1.951,50
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/ Instituidor(es)	-	-
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	64.122.439,02	1.951,50
2.3.1.1.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	577.554.580,00	52.438,00
2.3.1.1.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	824.503.824,00	54.687,00
2.3.1.1.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	246.949.244,00	2.249,00
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	110.793.900,00	1.104,00

2.3.1.1.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	184.819.346,00	1.802,00
2.3.1.1.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	74.025.446,00	698,00
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	-	29.467,91
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	-	29.467,91
2.3.1.1.03.02.01	(-) Patrocinador(es) - Total	-	29.467,91
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	37.936.690,66	-
2.3.1.2.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	37.936.690,66	-
2.3.1.2.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	37.936.690,66	-
2.3.1.2.01.01.01	Reserva de Contingência	37.936.690,66	-
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	2.065.583,34	54.333,84
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	-
2.3.2.1.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	-	-
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	2.065.583,34	54.333,84
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-	-

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Aposentadoria Citibank, vigente em 31 de dezembro de 2020, Plano este que se encontra em manutenção.

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afetação no resultado do Plano de Aposentadoria Citibank no exercício de 2020.

Em relação à estruturação das Provisões Matemáticas observamos ainda o que se segue:

- a) No caso de aposentadoria concedida, as provisões referentes à reversão de aposentadoria normal em pensão por morte e ao pecúlio por morte do aposentado válido foram registradas na conta 2.3.1.1.01.02.01 (valor atual dos benefícios futuros programados - assistidos) e as provisões referentes à reversão de aposentadoria por invalidez em pensão por morte e ao pecúlio por morte do inválido foram registradas na conta 2.3.1.1.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).
- b) A provisão da pensão por morte já concedida foi registrada na conta 2.3.1.1.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).
- c) As provisões referentes à futura reversão de aposentadoria normal em pensão por morte e de pecúlio por morte de futuro aposentado válido foram registradas na conta 2.3.1.1.02.02.01 (valor atual dos benefícios futuros programados).
- d) As provisões referentes à futura reversão da aposentadoria por invalidez em pensão por morte e de pecúlio por morte do futuro inválido calculada para participante ativo foram registradas na conta 2.3.1.1.02.03.01 (valor atual dos benefícios futuros não programados).
- e) As provisões referentes à pensão por morte e pecúlio por morte de participante ativo foram registradas na conta 2.3.1.1.02.03.01 (valor atual dos benefícios futuros não programados).
- f) O saldo registrado na conta 2.3.1.1.02.01.02 refere-se ao BPD conforme previsto no item 7.1.1.2 do Regulamento.

Observamos que a Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Aposentadoria Citibank avaliado, assim como os valores registrados nos saldos das contas individuais, tendo se baseado na informação fornecida pela CITIPREVI.

Em atendimento à legislação vigente, informamos que o Plano de Aposentadoria Citibank mantém em seu ativo líquido, títulos classificados na categoria de “títulos mantidos até o vencimento” e que foram efetuados estudos pela CITIPREVI que comprovaram a possibilidade de sua manutenção sem o comprometimento da capacidade financeira do Plano.

Informamos ainda que o ajuste de precificação relativo aos resultados do exercício de 2020 é positivo em R\$ 200.631.040,23.

Reclassificação contábil a partir de 01/01/2021

Tendo em vista a reclassificação contábil a partir de 01/01/2021 à luz do que determina a Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020, apresentamos a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2020 já adaptadas para o novo Plano de Contas, devendo ser esta a abertura do Balancete Contábil de 01/01/2021.

CONTA	NOME	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
2.03.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	1.885.566.566,34	1.275.971,43
2.03.01.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	1.883.500.983,00	1.221.637,59
2.03.01.01.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	1.845.564.292,34	1.221.637,59
2.03.01.01.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	1.093.093.373,32	1.195.612,00
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	8.534.752,32	-
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído	8.534.752,32	-
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	1.084.558.621,00	1.195.612,00
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	1.010.039.377,00	1.195.612,00
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	74.519.244,00	-
2.03.01.01.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	752.470.919,02	55.493,50
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	64.122.439,02	1.951,50
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/ Instituidor(es)	-	-
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	64.122.439,02	1.951,50

2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	-	-
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	-	-
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	577.554.580,00	52.438,00
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	824.503.824,00	54.687,00
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	246.949.244,00	2.249,00
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-	-
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	110.793.900,00	1.104,00
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	184.819.346,00	1.802,00
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	74.025.446,00	698,00
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-	-
2.03.01.01.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-	29.467,91
2.03.01.01.03.01.00	(-) Serviço Passado	-	-
2.03.01.01.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	-	-
2.03.01.01.03.01.02	(-) Participantes	-	-
2.03.01.01.03.02.00	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar – Total	-	29.467,91
2.03.01.01.03.02.01	(-) Patrocinador(es) - Total	-	29.467,91
2.03.01.01.03.02.02	(-) Participantes - Total	-	-
2.03.01.01.03.02.03	(-) Assistidos - Total	-	-
2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-	-
2.03.01.01.03.03.01	(+/-) Patrocinador(es)	-	-
2.03.01.01.03.03.02	(+/-) Participantes	-	-

2.03.01.01.03.03.03	(+/-) Assistidos	-	-
2.03.01.02.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	37.936.690,66	-
2.03.01.02.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	37.936.690,66	-
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	37.936.690,66	-
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	37.936.690,66	-
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-	-
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-	-
2.03.01.02.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-	-
2.03.02.00.00.00.00	FUNDOS	2.065.583,34	54.333,84
2.03.02.01.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	-
2.03.02.01.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	-	-
2.03.02.01.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-	-
2.03.02.01.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-	-
2.03.02.01.99.00.00	OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	-
2.03.02.02.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	2.065.583,34	54.333,84
2.03.02.02.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	-	-
2.03.02.02.02.00.00	PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	2.065.583,34	54.333,84
2.03.02.02.03.00.00	FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO	-	-
2.03.02.03.00.00.00	FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	-	-

VARIAÇÃO NAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2019, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação, contribuições recebidas e benefícios pagos).

Abaixo demonstramos a variação das provisões matemáticas quando comparada aos valores evoluídos teoricamente, bem como o impacto decorrente da alteração das hipóteses atuariais:

CONTA	A - EVOLUÇÃO TEÓRICA	B - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2019	VARIAÇÃO (B/A-1)	C - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2020	VARIAÇÃO (C/B-1)
Provisões Matemáticas	1.778.248.576	1.784.603.103	0,36%	1.846.815.398	3,49%
Benefícios Concedidos	1.047.228.293	1.064.433.444	1,64%	1.094.288.985	2,80%
Contribuição Definida	8.534.752	8.534.752	0,00%	8.534.752	0,00%
Benefício Definido	1.038.693.540	1.055.898.692	1,66%	1.085.754.233	2,83%
Benefícios a Conceder	731.020.283	720.169.659	-1,48%	752.526.413	4,49%
Contribuição Definida	64.124.391	64.124.391	0,00%	64.124.391	0,00%
Benefício Definido	666.895.892	656.045.268	-1,63%	688.402.022	4,93%

VARIAÇÃO DO RESULTADO

A situação superavitária do Plano foi mantida, porém em patamar inferior ao resultado obtido em 2019, em função da rentabilidade auferida (8,28%) ter sido inferior à meta atuarial (9,49%) e, principalmente, da redução na hipótese de taxa de juros, conforme mencionado anteriormente neste parecer.

Referente ao Grupo Citiclub especificamente, a situação de superávit se reverteu em um déficit devido aos motivos expostos acima, porém, o Conselho Deliberativo decidiu promover o equacionamento do déficit apurado em 31/12/2020, no montante de R\$ 29.467,91. Sendo assim, a parcela do Plano referente ao Grupo Citiclub passou de uma situação superavitária em 31/12/2019 para uma situação de equilíbrio em 31/12/2020.

NATUREZA DO RESULTADO

O superávit apresentado em 31/12/2020 foi apurado a partir da manutenção daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2019, originado, principalmente, em função de ganhos atuariais e da rentabilidade histórica do Plano (origem conjuntural).

A Reserva de Contingência foi constituída conforme legislação em vigor, considerando a seguinte fórmula: $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$, limitado ao máximo de 25% da Provisão Matemática. Esclarecemos que a duração do passivo considerada nesta fórmula foi de 14,6 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2020.

SOLUÇÕES PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

O déficit apresentado do Grupo Citiclub foi equacionado e a Patrocinadora optou pela amortização total durante o exercício de 2021.

Sendo assim, a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou o plano de equacionamento, demonstrado no capítulo 5 do presente parecer atuarial, que será aplicável no custeio do exercício de 2021.

CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

Não há Fundo Previdencial em 31/12/2020.

5. PLANO DE CUSTEIO PARA O EXERCÍCIO DE 2021

CUSTOS

O método atuarial Crédito Unitário, adotado para a apuração dos compromissos deste plano, pressupõe a acumulação do valor presente do benefício apurado na data da avaliação, em parcelas anuais iguais, no período decorrido entre a data de admissão do participante na patrocinadora do plano e a data provável da concessão de cada benefício, conforme descrito a seguir:

Grupo Citibank

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO ANUAL EM R\$
Normal		
Aposentadorias	5,75%	25.698.408
Invalidez	0,26%	1.142.289
Pensão por Morte	0,27%	1.205.146
Outros Benefícios	2,10%	9.375.568
Total Custo Normal	8,38%	37.421.411
Contribuição Extraordinária	0,00%	0,00
Administração	0,71%	3.172.460
Total	9,09%	40.593.871

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO ANUAL EM R\$
Normal		
Aposentadorias	0,29%	155
Invalidez	0,02%	11
Pensão por Morte	0,03%	16
Outros Benefícios	0,19%	102
Total Custo Normal	0,53%	284
Contribuição Extraordinária	56,37%	30.121
Administração ⁽¹⁾	0,00%	-
Total	56,90%	30.405

(1) Os custos administrativos serão cobertos pelos recursos do Fundo Administrativo constituído.

Apesar do prazo de amortização da subconta Déficit Equacionado, apurado no exercício de 2020, corresponder a 21,9 anos, sendo calculado de acordo com o Artigo 34º da Resolução CNPC nº 30/2018, correspondendo a uma vez e meia o prazo de duração do passivo (14,60 anos calculado em 31/12/2020 previamente ao lançamento do correspondente fluxo de contribuições extraordinárias, conforme parágrafo único do Artigo 5º da Instrução PREVIC nº 10/2018), a decisão do Conselho Deliberativo foi pelo equacionamento integral do déficit no exercício, tendo em vista ser uma provisão de Benefícios Concedidos – Benefício Definido.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2020. Ressaltamos que durante o ano de 2021, os valores de contribuição em reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

EVOLUÇÃO DOS CUSTOS

É esperado que o custo do plano seja ligeiramente crescente, devido ao método adotado para a apuração dos compromissos deste plano, Crédito Unitário, podendo esse crescimento ser amenizado com a renovação da massa avaliada.

CONTRIBUIÇÕES

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, as Patrocinadoras e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Aposentadoria Citibank com base nos seguintes níveis:

Patrocinadora

Grupo Citibank

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO ANUAL EM R\$
Contribuição Normal	8,38%	37.421.411
Contribuição para cobertura das despesas administrativas	0,71%	3.172.460

As contribuições totais das Patrocinadoras equivalem à taxa média estimada em 9,09% da folha de salário de participação, ou R\$ 40.593.871,00 em 31/12/2020.

Grupo Citiclub

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO ANUAL EM R\$
Contribuição Normal	0,53%	284
Contribuição Extraordinária	56,37%	30.121
Contribuição para cobertura das despesas administrativas ⁽¹⁾	0,00%	-

(1) Os custos administrativos serão cobertos pelos recursos do Fundo Administrativo constituído.

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem à taxa média estimada em 56,90% da folha de salário de participação, ou R\$ 30.405,00 em 31/12/2020.

Participantes Autopatrocinados

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar, além de suas contribuições, as contribuições que seriam feitas pela patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o término do vínculo empregatício, destinadas ao custeio de seus benefícios, acrescidas da taxa de administração correspondente a R\$ 25,40 per capita, conforme informado à Mercer pela CITIPREVI, e determinada pelo Conselho Deliberativo da Entidade para o orçamento de 2021.

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

No caso de Participante Vinculado (Participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido), o valor referente ao custeio administrativo corresponde a R\$ 25,40 per capita, será descontado do Saldo de Conta Individual, conforme previsto no regulamento do Plano.

VIGÊNCIA DO PLANO DE CUSTEIO

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2021.

6. CONCLUSÃO

Certificamos que o Plano de Aposentadoria Citibank da CITIPREVI está superavitário em 31/12/2020. O valor do excesso do Patrimônio do Plano sobre o valor das Provisões Matemáticas foi utilizado para constituição da Reserva de Contingência, conforme limite estabelecido na legislação vigente.

São Paulo, 24 de fevereiro de 2021

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Fernanda Coutinho Mathias - MIBA nº 843

Rafael Carlos Meira Chaves - MIBA nº 2.145

PARECER **ATUARIAL**

PLANO DE APOSENTADORIA **SUPLEMENTAR CITIBANK**

1. INTRODUÇÃO

Na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank, administrado pela CITIPREVI – Entidade Fechada de Previdência Complementar, apresentamos nosso parecer sobre a situação atuarial do citado Plano em 31 de dezembro de 2020, referente às patrocinadoras da Entidade.

Os resultados apresentados neste parecer estão segregados entre Grupo Citibank e Grupo Citiclub.

As patrocinadoras do Grupo Citibank são solidárias entre si, mas não solidárias ao Grupo Citiclub.

A seguir relacionamos as Patrocinadoras alocadas por Grupo:

Grupo Citibank

- Citibank N/A – Filial Brasileira;
- Banco Citibank S.A;
- Citibank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A;
- Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A;
- Citi Brasil Comércio e Participações Ltda.

Grupo Citiclub

- Citibank Club.

Ressaltamos que este Parecer observa a legislação vigente, em destaque:

- Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018;
- Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018;
- Resolução CGPC nº 29, de 31/08/2009;
- Instrução PREVIC nº 10, de 30/11/2018;
- Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019;
- Portaria PREVIC nº 292, de 08/04/2020;
- Portaria PREVIC nº 337, de 29/04/2020; e
- Portaria PREVIC nº 1.106, de 23/12/2019.

Cumpramos destacar que foram publicadas durante o ano de 2020 novas normas, mas que entraram em vigor apenas em 1º de janeiro de 2021, portanto, considerando que este parecer se refere aos resultados da Avaliação Atuarial posicionada em 31/12/2020 estas não foram aplicadas. Destacamos:

- Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020;
- Instrução PREVIC nº 33, de 23/10/2020 e altera a Instrução PREVIC nº 10, de 30/11/2018;
- Instrução PREVIC nº 36, de 15/12/2020 e altera a Instrução PREVIC nº 20, de 16/12/2019; e
- Portaria PREVIC nº 835, de 01/12/2020.

Adicionalmente, informamos que durante o ano de 2020 foi realizada uma avaliação atuarial por motivo relevante, posicionada em 01/01/2020, devido a efetivação do processo de cisão e transferência das reservas e gerenciamento da parcela cindida do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank, relativamente às patrocinadoras do Grupo Itaú Unibanco, administrado pela CITIPREVI, para a Fundação Itaú Unibanco – Previdência Complementar. Tal processo foi aprovado pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC por meio da Portaria nº 839, de 23/09/2019, publicada no Diário Oficial da União de 26/09/2019.

2. PERFIL DOS PARTICIPANTES

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocinados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 31/08/2020.

QUALIDADE DA BASE CADASTRAL

Os dados individuais foram fornecidos pela CITIPREVI à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial.

A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a CITIPREVI, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado, na data base dos dados, estão resumidas nas tabelas a seguir:

Participantes Ativos

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
Número	1.400	-
Idade Média (anos)	41,1	-
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	9,8	-
Tempo Médio de Contribuição (anos)	8,5	-
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	18,9	-
Salário Mensal Médio (R\$)	20.375	-
Folha Anual de Salários (R\$)	371.175.132	-

Participantes Autopatrocinados

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
Número	302	1
Idade Média (anos)	45,7	49,2
Tempo de Serviço na Patrocinadora Médio (anos)	15,9	22,0
Tempo Médio de Contribuição (anos)	14,9	11,9
Tempo Médio para a Aposentadoria (anos)	14,3	10,8
Salário Mensal Médio (R\$)	24.318	8.112,0
Folha Anual de Salários (R\$)	102.816.493	113.568

Participantes aguardando Benefício Proporcional Diferido

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
Número	946	-
Idade Média (anos)	45,3	-
Benefício Mensal Médio (R\$)	N/A	N/A

Assistidos

DESCRIÇÃO	GRUPO CITIBANK			GRUPO CITICLUB
	RENDA VITALÍCIA	RENDA FINANCEIRA	RENDA VITALÍCIA E FINANCEIRA	RENDA VITALÍCIA
Aposentados Programados				
Número	393	154	2	1
Idade Média (anos)	65,0	61,9	58,2	62,0
Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$	7.529	-	7.972	4.994
Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$	-	11.442	2.721	-
Aposentados Inválidos				
Número	2	2	-	-
Idade Média (anos)	62,2	53,8	-	-
Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$	7.423	-	-	-
Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$	-	4.158	-	-

Beneficiários				
Número	11	9	-	-
Idade Média (anos)	73,0	57,8	-	-
Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$	7.187	-	-	-
Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$	-	14.986	-	-
Total				
Número	406	165	2	1
Idade Média (anos)	65,2	61,5	58,2	62,0
Benefício Vitalício Mensal Médio em R\$	7.519	-	7.972	4.994
Benefício Financeiro Mensal Médio em R\$	-	11.547	2.721	-

Salientamos que para a definição do número de Beneficiários foi considerado o grupo familiar de cada ex-Participante, de tal forma que viúva e filhos de um mesmo ex-Participante correspondessem a um pensionista.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais posicionados em 31/08/2020. Na avaliação atuarial esses valores foram projetados para 31/12/2020, refletindo o conceito de capacidade.

Adicionalmente informamos que as estatísticas apresentadas neste parecer atuarial refletem as movimentações referentes às novas concessões na forma de renda mensal vitalícia ocorridas entre a data base dos dados e 31/12/2020. No total foram 9 novas concessões, todas no Grupo Citibank.

3. 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 (tábuas de mortalidade, invalidez e rotatividade, idade de aposentadoria, estado civil e quantidade de dependentes), a depender das características de cada plano.

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⁾	4,26% a.a.
Projeção de crescimento real de salário	Não Aplicável
Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS	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 ⁽²⁾	0,98
Hipótese sobre rotatividade	Não Aplicável
Tábua de mortalidade geral ⁽³⁾	AT-2000 segregada por sexo
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57
Tábua de entrada em invalidez	Não Aplicável
Outras hipóteses biométricas utilizadas	Não Aplicável

- (1) O indexador do Plano, para fins de reajuste de benefício, é o Índice de reajuste salarial da Patrocinadora para as rendas mensais vitalícias e a rentabilidade da quota para os demais benefícios.
- (2) A capacidade dos benefícios é utilizada apenas para os benefícios pagos sob a forma de renda mensal vitalícia.
- (3) A tábua AT2000, segregada por sexo, corresponde àquela divulgada pela "SOA - Society of Actuaries", entidade americana similar ao IBA - Instituto Brasileiro de Atuária, e reflete redução nas taxas anuais de mortalidade da ordem de 10% em relação à tábua básica.

PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na rentabilidade futura e na sobrevivência, uma vez que a única parcela de risco presente no plano são as rendas vitalícias já concedidas.

ADEQUAÇÃO DAS HIPÓTESES UTILIZADAS

De acordo com o previsto no § 2º do Artigo 3º da Resolução CNPC nº 30/2018 e no Artigo 17 da Instrução Previc nº 10/2018, as justificativas para adoção das hipóteses atuariais aplicáveis ao Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank encontram-se arquivadas na CITIPREVI à disposição dos Participantes, das Patrocinadoras e da PREVIC.

Adicionalmente ressalta-se que a taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Mercer, empresa contratada pela Entidade para elaboração dos estudos de ALM, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. Os resultados do estudo apontaram para a taxa máxima de retorno real projetada de longo prazo, dos recursos garantidores do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank, de 4,26% a.a.

Conforme Portaria nº 337, de 29/04/2020, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2019 de 11,37 anos é de 3,74% a.a. a 5,74% a.a. O resultado obtido no estudo técnico e o intervalo estabelecido pela supracitada portaria foram submetidos à apreciação da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo. Ambas as instâncias aprovaram a alteração da taxa real anual de juros de 4,75% a.a. para 4,26% a.a. Destacamos que a taxa real anual de juros de 4,26% a.a. atende ao disposto na legislação para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2020.

A alteração da taxa de juros de 4,75% a.a. para 4,26% a.a. resultou em um aumento na ordem de 5,1% (ou aproximadamente R\$ 26,5 milhões, em termos nominais) nas provisões matemáticas totais de benefício definido do Plano.

Informamos que, excetuada a alteração na taxa de juros mencionada acima, as demais premissas foram mantidas com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

ADEQUAÇÃO DOS MÉTODOS DE FINANCIAMENTO

O método atuarial adotado foi o de Capitalização Individual para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank.

Informamos que não ocorreram alterações nos métodos atuariais utilizados na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

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 Suplementar Citibank.

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à legislação vigente, que estabelecem os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

4. 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 CITIPREVI, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2020 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 CITIPREVI posicionados em 31/12/2020.

CONTA	NOME	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	1.576.801.048,85	1.190.478,45
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	1.574.197.003,40	1.184.371,20
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	1.574.197.003,40	1.184.371,20
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	631.964.281,13	993.113,00
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	89.137.994,13	-
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	89.137.994,13	-
2.3.1.1.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	542.826.287,00	993.113,00
2.3.1.1.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	530.281.741,00	993.113,00
2.3.1.1.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	12.544.546,00	-
2.3.1.1.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	975.890.240,47	265.550,34

2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	975.890.240,47	265.550,34
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/ Instituidor(es)	250.810.941,16	84.049,43
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	725.079.299,31	181.500,91
2.3.1.1.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	-	-
2.3.1.1.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	-	-
2.3.1.1.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-	-
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	-	-
2.3.1.1.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	-	-
2.3.1.1.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-	-
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	33.657.518,20	74.292,14
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	33.657.518,20	74.292,14
2.3.1.1.03.02.01	(-) Patrocinador(es) - Total	33.657.518,20	74.292,14
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	2.604.045,45	6.107,25
2.3.2.1.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	2.004.764,57	-
2.3.2.1.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	2.004.764,57	-
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	599.280,88	6.107,25
2.3.2.3.00.00.00	FUNDOS DOS INVESTIMENTOS	-	-

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank, vigente em 31 de dezembro de 2020, Plano este que se encontra em manutenção.

Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afetação no resultado do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank no exercício de 2020.

Em relação à estruturação das Provisões Matemáticas observamos ainda o que se segue:

- a) No caso de aposentadoria concedida, as provisões referentes à reversão de aposentadoria normal em pensão por morte e ao pecúlio por morte do aposentado válido foram registradas na conta 2.3.1.1.01.02.01 (valor atual dos benefícios futuros programados - assistidos) e as provisões referentes à reversão de aposentadoria por invalidez em pensão por morte e ao pecúlio por morte do inválido foram registradas na conta 2.3.1.1.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).
- b) A provisão da pensão por morte já concedida foi registrada na conta 2.3.1.1.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).

Observamos que a Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank avaliado, assim como os valores registrados nos saldos das contas individuais, tendo se baseado na informação fornecida pela CITIPREVI.

Em atendimento à legislação vigente, informamos que o Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank mantém em seu ativo líquido, títulos classificados na categoria de “títulos mantidos até o vencimento” e que foram efetuados estudos pela CITIPREVI que comprovaram a possibilidade de sua manutenção sem o comprometimento da capacidade financeira do Plano.

Informamos ainda que o ajuste de precificação relativo aos resultados do exercício de 2020 é positivo em R\$ 37.928.781,98.

Reclassificação contábil a partir de 01/01/2021

Tendo em vista a reclassificação contábil a partir de 01/01/2021 à luz do que determina a Instrução PREVIC nº 31, de 20/08/2020, apresentamos a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2020 já adaptadas para o novo Plano de Contas, devendo ser esta a abertura do Balancete Contábil de 01/01/2021.

CONTA	NOME	GRUPO CITIBANK	GRUPO CITICLUB
2.03.00.00.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	1.576.801.048,85	1.190.478,45
2.03.01.00.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	1.574.197.003,40	1.184.371,20
2.03.01.01.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	1.574.197.003,40	1.184.371,20
2.03.01.01.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	631.964.281,13	993.113,00
2.03.01.01.01.01.00	Contribuição Definida	89.137.994,13	-
2.03.01.01.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos – Constituído	89.137.994,13	-
2.03.01.01.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	542.826.287,00	993.113,00
2.03.01.01.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	530.281.741,00	993.113,00
2.03.01.01.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	12.544.546,00	-

2.03.01.01.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	975.890.240,47	265.550,34
2.03.01.01.02.01.00	Contribuição Definida	975.890.240,47	265.550,34
2.03.01.01.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/ Instituidor(es)	250.810.941,16	84.049,43
2.03.01.01.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Constituída pelos Participantes	703.024.024,60	181.500,91
2.03.01.01.02.01.03	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EFPC	5.553.370,15	-
2.03.01.01.02.01.04	Saldo de Contas - Parcela Participantes Portada de EAPC	16.501.904,56	-
2.03.01.01.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	-	-
2.03.01.01.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	-	-
2.03.01.01.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-	-
2.03.01.01.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-	-
2.03.01.01.02.03.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	-	-
2.03.01.01.02.03.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	-	-
2.03.01.01.02.03.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	-	-
2.03.01.01.02.03.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	-	-
2.03.01.01.03.00.00	(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	33.657.518,20	74.292,14
2.03.01.01.03.01.00	(-) Serviço Passado	-	-
2.03.01.01.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	-	-
2.03.01.01.03.01.02	(-) Participantes	-	-
2.03.01.01.03.02.00	(-) Equacionamento de Déficit a Integralizar – Total	33.657.518,20	74.292,14
2.03.01.01.03.02.01	(-) Patrocinador(es) - Total	33.657.518,20	74.292,14
2.03.01.01.03.02.02	(-) Participantes - Total	-	-
2.03.01.01.03.02.03	(-) Assistidos - Total	-	-

2.03.01.01.03.03.00	(+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	-	-
2.03.01.01.03.03.01	(+/-) Patrocinador(es)	-	-
2.03.01.01.03.03.02	(+/-) Participantes	-	-
2.03.01.01.03.03.03	(+/-) Assistidos	-	-
2.03.01.02.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	-	-
2.03.01.02.01.00.00	RESULTADOS REALIZADOS	-	-
2.03.01.02.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	-	-
2.03.01.02.01.01.01	Reserva de Contingência	-	-
2.03.01.02.01.01.02	Reserva Especial para Revisão de Plano	-	-
2.03.01.02.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	-	-
2.03.01.02.02.00.00	RESULTADOS A REALIZAR	-	-
2.03.02.00.00.00.00	FUNDOS	2.604.045,45	6.107,25
2.03.02.01.00.00.00	FUNDOS PREVIDENCIAIS	2.004.764,57	-
2.03.02.01.01.00.00	REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR	2.004.764,57	-
2.03.02.01.02.00.00	REVISÃO DE PLANO	-	-
2.03.02.01.03.00.00	OUTROS - PREVISTO EM NOTA TÉCNICA ATUARIAL	-	-
2.03.02.01.99.00.00	OUTROS FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	-
2.03.02.02.00.00.00	FUNDOS ADMINISTRATIVOS	599.280,88	6.107,25
2.03.02.02.01.00.00	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	-	-
2.03.02.02.02.00.00	PARTICIPACÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	599.280,88	6.107,25
2.03.02.02.03.00.00	FUNDO ADMINISTRATIVO COMPARTILHADO	-	-
2.03.02.03.00.00.00	FUNDOS PARA GARANTIA DAS OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	-	-

VARIAÇÃO NAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2019, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação, contribuições recebidas e benefícios pagos).

Informamos também que, embora a base de dados considerada estivesse posicionada em 31/08/2020, para constituição das provisões matemáticas de benefícios concedidos de benefício definido foram consideradas as novas concessões de benefícios nessa modalidade, ocorridas entre 31/08/2020 e 31/12/2020, tendo em vista se tratar de um plano de contribuição variável e por ser mais prudente refletir as provisões dos benefícios concedidos no ano.

Abaixo demonstramos a variação das provisões matemáticas quando comparada aos valores evoluídos teoricamente, bem como o impacto decorrente da alteração das hipóteses atuariais:

CONTA	A - EVOLUÇÃO TEÓRICA	B - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2019	VARIAÇÃO (B/A-1)	C - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2020	VARIAÇÃO (C/B-1)
Provisões Matemáticas	1.584.728.989	1.582.617.042	-0,1%	1.609.113.185	1,7%
Benefícios Concedidos	608.573.198	606.461.251	-0,3%	632.957.394	4,4%
Contribuição Definida	89.137.994	89.137.994	0,0%	89.137.994	0,0%
Benefício Definido	519.435.204	517.323.257	-0,4%	543.819.400	5,1%
Benefícios a Conceder	976.155.791	976.155.791	0,0%	976.155.791	0,0%
Contribuição Definida	976.155.791	976.155.791	0,0%	976.155.791	0,0%
Benefício Definido	-	-	-	-	-

VARIAÇÃO DO RESULTADO

A situação de equilíbrio do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank se manteve devido a decisão do Conselho Deliberativo em promover o equacionamento dos déficits que foram apurados em 31/12/2020, nos montantes de R\$ 33.657.518,20 para o Grupo Citibank e R\$ 74.292,14 para o Grupo Citiclub.

Antes dos equacionamentos mencionados acima, o Plano apresentou um déficit, em função da rentabilidade auferida (8,50%) ter sido inferior à meta atuarial (9,48%) e, principalmente, da redução na hipótese de taxa de juros, conforme mencionado anteriormente neste parecer.

NATUREZA DO RESULTADO

Conforme exposto no item anterior, a situação de equilíbrio apresentada em 31/12/2020 foi apurada a partir dos equacionamentos dos déficits.

SOLUÇÕES PARA INSUFICIÊNCIA DE COBERTURA

Os déficits apresentados dos Grupos Citibank e Citiclub foram equacionados e as Patrocinadoras optaram pela amortização total durante o exercício de 2021.

Sendo assim, a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou os planos de equacionamento, demonstrados no capítulo 5 do presente parecer atuarial, que serão aplicáveis no custeio do exercício de 2021.

CONSTITUIÇÃO E REVERSÃO DE FUNDOS PREVIDENCIAIS

Esclarecemos que o Fundo de Reversão foi constituído com as contribuições da Patrocinadora às quais os Participantes não tiveram direito por terem se desligado da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios do Plano, conforme item 6.6 do Regulamento do Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank. Este fundo poderá ser utilizado pela patrocinadora para financiar contribuições devidas no exercício de 2020, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, inclusive àquelas relacionadas ao custeio administrativo.

5. PLANO DE CUSTEIO PARA O EXERCÍCIO DE 2021

CUSTOS

O método de Capitalização Financeira Individual é utilizado na avaliação dos benefícios estruturados na forma de contribuição definida, onde os benefícios são obtidos a partir das contribuições efetuadas no período decorrido entre a data de ingresso do participante no Plano e a data da sua aposentadoria. O valor total acumulado, capitalizado com o rendimento dos recursos investidos, resultará no montante final a ser convertido em benefício.

A seguir apresentamos os custos do Plano estimados para o exercício de 2021:

Grupo Citibank

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO ANUAL EM R\$
Normal		
Aposentadorias	7,21%	27.194.954
Outros Benefícios	0,00%	-
Total Custo Normal	7,21%	27.194.954
Amortização do Déficit	9,10%	34.366.947
Administração	0,36%	1.359.019
Total	16,67%	62.920.920

Grupo Citiclub

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO ANUAL EM R\$
Normal		
Aposentadorias	-	-
Outros Benefícios	-	-
Total Custo Normal	-	-
Amortização do Déficit	-	75.858
Administração ⁽¹⁾	-	-
Total	-	75.858

(1) Os custos administrativos serão cobertos pelos recursos do Fundo Administrativo constituído.

Apesar do prazo de amortização da subconta Déficit Equacionado, apurado no exercício de 2020, corresponder a 16,3 anos, sendo calculado de acordo com o Artigo 34º da Resolução CNPC nº 30/2018, correspondendo a uma vez e meia o prazo de duração do passivo (10,87 anos calculado em 31/12/2020 previamente ao lançamento do correspondente fluxo de contribuições extraordinárias, conforme parágrafo único do Artigo 5º da Instrução PREVIC nº 10/2018), a decisão do Conselho Deliberativo foi pelo equacionamento integral do déficit no exercício, tendo em vista ser uma provisão de Benefícios Concedidos – Benefício Definido.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2020. Ressaltamos que durante o ano de 2021, os valores de contribuição em reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

EVOLUÇÃO DOS CUSTOS

Por se tratar de Plano constituído na modalidade Contribuição Variável, o custo da parcela de Contribuição Definida do Plano será estabelecido com base no nível de adesão dos participantes e no somatório das contribuições individuais resultantes da aplicação dos dispositivos regulamentares.

No entanto, como o Plano tem uma parcela de Benefício Definido, referente as rendas mensais vitalícias, a redução da taxa de juros impactou no Plano de Custeio para 2021.

CONTRIBUIÇÕES

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, as Patrocinadoras e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank com base nos seguintes níveis:

Patrocinadora

As Patrocinadoras deverão efetuar contribuições de acordo com o item 7.2 do Regulamento do Plano e aquelas destinadas ao custeio administrativo. Essas contribuições em 31/12/2020 equivalem a:

Grupo Citibank

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO ANUAL EM R\$
Contribuição Normal	2,41%	9.081.053
Contribuição Extraordinária	9,10%	34.366.947
Contribuição para cobertura das despesas administrativas	0,36%	1.359.019

As contribuições totais das Patrocinadoras equivalem à taxa média estimada em 11,87% da folha de salário de participação, ou R\$ 44.807.019,00 em 31/12/2020.

Grupo Citiclub

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO ANUAL EM R\$
Contribuição Normal	-	-
Contribuição Extraordinária	-	75.858
Contribuição para cobertura das despesas administrativas ⁽¹⁾	-	-

(1) Os custos administrativos serão cobertos pelos recursos do Fundo Administrativo constituído.

As contribuições totais da Patrocinadora equivalem a R\$ 75.858,00 em 31/12/2020.

Participantes Ativos

Os Participantes ativos deverão efetuar contribuições de acordo com o item 7.1 do Regulamento do Plano. Essas contribuições em 31/12/2020 equivalem a:

Grupo Citibank

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2020
Contribuição Normal	4,80%	18.113.901

Grupo Citiclub

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE PARTICIPAÇÃO	CUSTO EM R\$ DE 31/12/2020
Contribuição Normal	-	-

Participantes Autopatrocinados

Os Participantes Autopatrocinados deverão efetuar, além de suas contribuições, as contribuições que seriam feitas pela patrocinadora, caso não tivesse ocorrido o Término do Vínculo Empregatício, destinadas ao custeio de seus benefícios, acrescidas da taxa de administração correspondente a R\$ 37,69 per capita, conforme informado à Mercer pela CITIPREVI, determinada pelo Conselho Deliberativo da Entidade para o orçamento de 2021.

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

No caso de Participante Vinculado (participantes optantes pelo Benefício Proporcional Diferido), o valor referente ao custeio administrativo de R\$ 37,69 per capita será descontado do Saldo de Conta Individual, conforme previsto no regulamento do Plano.

VIGÊNCIA DO PLANO DE CUSTEIO

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de abril de 2021.

6. CONCLUSÃO

Certificamos que o Plano de Aposentadoria Suplementar Citibank da CITIPREVI está equilibrado, dependendo apenas do pagamento das contribuições previstas no Plano de Custeio para manter este equilíbrio.

São Paulo, 24 de fevereiro de 2021

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Fernanda Coutinho Mathias - MIBA nº 843

Rafael Carlos Meira Chaves - MIBA nº 2.145

