



Fundação
Previdenciária
IBM

Você, hoje, investindo no amanhã.

RESUMO

RELATÓRIO ANUAL 2017

MENSAGEM DO PRESIDENTE

Olá!

Há mais de 50 anos, a IBM introduziu a era da programação e transformou as transações do mundo por meio do mainframe. Nas décadas seguintes, comercializou o primeiro PC, criou uma indústria em torno dos serviços de TI e um mercado de software em torno do middleware. Cada uma dessas inovações continua sendo importante hoje, mas agora estamos em meio a uma era totalmente nova, em que estamos nos posicionando como líder em soluções cognitivas e de plataforma em nuvem para as empresas.

Em 2017, celebramos 100 anos de IBM no Brasil. Foi um ano importante de celebração dos IBMistas, os verdadeiros protagonistas da nossa história. Celebramos um século de condução das mudanças e avanços das indústrias do país e do trabalho de todos os funcionários para criar alternativas para um futuro melhor. Agora, em 2018, temos a oportunidade de sermos os protagonistas da reinvenção digital das empresas, entregando experiências incomparáveis que causem impacto na sociedade. Essa nossa estratégia está totalmente conectada ao propósito da nossa companhia de sermos essenciais, atendendo às necessidades de diferentes indústrias e contribuindo para o progresso do nosso país.

Com relação ao cenário econômico nacional, tivemos um ano de retomada e a Fundação IBM soube aproveitar este momento, reforçando seu posicionamento como uma das melhores alternativas de investimento. Ao optar por um plano de previdência complementar como o nosso, o participante conta com a segurança e transparência necessárias para a construção do patrimônio para uma fase de tantas transformações como a aposentadoria.

Neste Relatório Anual, você acompanha a prestação de contas do trabalho realizado pela Fundação IBM e os resultados do seu plano em 2017.

Boa leitura!



Tonny Martins
Presidente da IBM Brasil

QUEM É A FUNDAÇÃO IBM?

A Fundação Previdenciária IBM (FPI) é uma entidade de previdência complementar sem fins lucrativos criada pela IBM Brasil para administrar os recursos dos planos de aposentadoria que a empresa oferece aos seus funcionários.

ACOMPANHE ALGUNS DOS NOSSOS NÚMEROS:



PARTICIPANTES



	PLANO CD	PLANO BD
Ativos	8.728	7
Assistidos	1.146	563
Autopatrocinados	282	-
BPDs	674	-
	10.830	570

PATRIMÔNIO



**PLANO
BD**

R\$ 421
MILHÕES



**PLANO
CD**

R\$ 4,2
BILHÕES



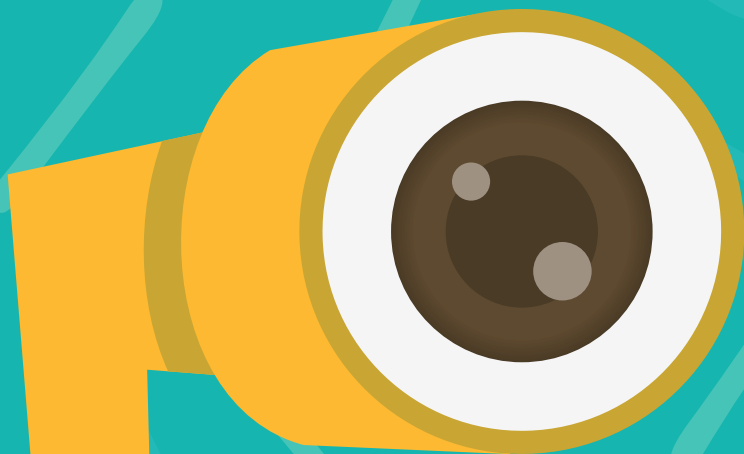
**PLANO
ASSISTENCIAL**

R\$ 199
MILHÕES



**PATRIMÔNIO TOTAL
R\$ 4,82 BILHÕES**

O QUE VOCÊ DEVE ACOMPANHAR?



O seu patrimônio nos Planos da Fundação IBM é uma reserva muito importante para a sua aposentadoria, pois será uma renda adicional ao benefício que você receberá da Previdência Social (INSS) quando decidir se aposentar.

Anualmente, a FPI prepara um relatório anual como este para fornecer informações sobre os resultados do exercício anterior. Dessa forma, você pode acompanhar as posições **financeira, patrimonial, atuarial e dos investimentos** do seu plano e da entidade.

É como uma “prestação de contas” quanto às atividades da entidade, para que você tenha a certeza que o seu dinheiro está sendo administrado de forma prudente e eficiente.

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

A melhor forma de acompanhar a situação econômica e financeira de uma empresa é pelo seu **balanço patrimonial**, documento em que é possível conhecer o seu patrimônio, que é o conjunto de bens e direitos (ATIVO), e as suas obrigações (PASSIVO).

Resumo do Balanço patrimonial da Fundação Previdenciária IBM

Em 31 de dezembro de 2017 e de 2016

(valores apresentados em milhares de reais)

Ativo	2017	2016
Disponível	266	284
Realizável	4.817.399	4.393.520
Total do Ativo	4.817.665	4.393.804

Passivo	2017	2016
Exigível Operacional	10.823	7.068
Exigível Contingencial	25.566	27.141
Patrimônio de Cobertura do Plano	4.029.655	3.588.203
Fundos	751.621	771.392
Total do Passivo	4.817.665	4.393.804

Auditoria responsável pelos dados contábeis de 2017 da Fundação Previdenciária IBM: KPMG Auditores Independentes.

INVESTIMENTOS

Obedecendo à legislação vigente e buscando a saúde financeira dos Planos da FPI e da própria entidade, os investimentos realizados devem seguir uma política de investimentos anual, que estabelece as regras e condições para a aplicação dos recursos da entidade no mercado financeiro.

Além disso, a entidade também deve enviar à PREVIC*, mensalmente, demonstrativos dos investimentos para análise de atendimento à legislação vigente e acompanhamento dos resultados.

***PREVIC:** órgão do governo responsável por fiscalizar e regular as atividades das entidades de previdência complementar fechadas (EFPCs) no Brasil.

INVESTIMENTOS (CONT.)

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Para alcançarmos algum objetivo, precisamos sempre estabelecer o que queremos, correto? O mesmo ocorre com os investimentos da Fundação IBM. Veja as metas que foram traçadas para o Plano de Benefício da IBM Brasil (BD), Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM Brasil (CD), Plano Assistencial, Plano de Gestão Administrativa (PGA) e os resultados obtidos em 2017:

METAS DOS INVESTIMENTOS POR PLANO

PLANO CD		
Composição da meta:		
Renda Fixa:	50% DI-CETIP 50% DI-CETIP + 0,6% a.a.	
Renda Variável:	50% Ibovespa 40% Ibovespa + 3% a.a. 10% IDIV + 2,5% a.a.	
Investimentos no Exterior:	MSCI-World + 0,5% a.a.	
PLANO BD	PLANO ASSISTENCIAL	PGA
Composição da meta:	Composição da meta:	Composição da meta:
IGP-DI + 4,63% a.a.	DI-CETIP + 0,6% a.a.	DI-CETIP + 0,6% a.a.

INVESTIMENTOS (CONT.)

LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO

Segmento	Plano CD	Plano BD	Assistencial e PGA
Renda Fixa	50% – 100%	92% – 100%	100% – 100%
Renda Variável	0% – 50%	–	–
Invest. no Exterior	0% – 10%	–	–
Imóveis	–	0% – 8%	–

ALOCAÇÃO DOS PERFIS DE INVESTIMENTO POR SEGMENTO – PLANO CD

Perfil	GESTÃO PASSIVA	GESTÃO ATIVA
Super Conservador	• Renda Fixa: 100%	• Renda Fixa: 100%
Conservador	• Renda Fixa: 80% • Renda Variável: 20%	• Renda Fixa: 80% • Renda Variável: 16% • Invest. no Exterior: 4%
Moderado	• Renda Fixa: 65% • Renda Variável: 35%	• Renda Fixa: 65% • Renda Variável: 28% • Invest. no Exterior: 7%
Agressivo	• Renda Fixa: 50% • Renda Variável: 50%	• Renda Fixa: 50% • Renda Variável: 40% • Invest. no Exterior: 10%

INVESTIMENTOS (CONT.)

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS

Rentabilidade obtida em 2017

Rentabilidade por Perfil



Benchmark



Benchmark: é um índice ou indicador de desempenho que serve como parâmetro de comparação para os fundos e outros investimentos. Em geral, o objetivo dos investimentos é acompanhar e, quando possível, superar o seu benchmark.

DESPESAS DA FUNDAÇÃO IBM

Para a manutenção das suas atividades diárias, a FPI precisa contar com uma estrutura que permita fazer tudo acontecer da forma mais prática e segura possível. Para suprir essas necessidades, são destinados recursos para custeio das despesas com a administração da entidade e dos investimentos dos planos.

Acompanhe a distribuição das despesas da Fundação IBM em 2017.

EM MILHARES DE R\$

	Total	Plano BD	Plano CD
Contratos com base no Patrimônio	5.852	735	5.117
Taxas de Administração	4.696	453	4.243
Custódia	328	46	282
CETIP - Administração	336	47	289
Gestão Contratos Imobiliários	132	132	0
ABRAPP	74	11	63
TAFIG - Taxa de Regulamentação	287	47	240
Contratos atualizados pela inflação	2.738	424	2.313
Atuarial	263	38	225
Contabilidade	648	227	421
Administração dos Planos	1.569	124	1.445
Sistema para Análise de Fundos / Biblioteca Digital	258	36	222
Outros	7.602	3.314	4.288
Imóveis	405	405	0
Auditoria	261	36	225
Jurídico	2.216	2.203	13
Comitê de Investimentos	90	13	76
Comunicação	124	18	106
Correios	28	4	24
Viagens	37	5	32
Educação	14	2	12
Contrato IBM	4.387	614	3.773
Outros	40	13	27
Impostos - PIS/COFINS	2.077	1.266	811
Total	18.268	5.740	12.529

INFORMAÇÕES ATUARIAIS

A situação atuarial de um plano de aposentadoria reflete a sua capacidade de cumprir com os seus deveres em relação aos seus participantes e assistidos, ou seja, hoje e no futuro.

Anualmente, a Fundação IBM contrata uma consultoria especializada para analisar os números dos planos que administra e elaborar o Parecer Atuarial, um documento que apresenta, principalmente, uma conclusão sobre a situação atuarial do plano e a tabela abaixo faz parte dele.

Pode-se verificar se o plano está em dia analisando a tabela abaixo com uma comparação “relativamente” simples: o Patrimônio de Cobertura do Plano deve ser sempre maior ou igual às Provisões Matemáticas do Plano.

Para entender melhor, veja, abaixo, os resultados de cada plano da Fundação IBM e o que cada valor representa:

ITEM	Plano CD (R\$)	Plano BD (R\$)	
Patrimônio de Cobertura do Plano	3.769.489.940,14	260.165.044,42	Valor que a Fundação IBM possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	3.738.601.807,69	191.189.916,00	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Fundação IBM para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	1.280.601.824,41	182.283.000,00	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	2.457.999.983,28	8.906.916,00	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Equilíbrio Técnico	30.888.132,45	68.975.128,42	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	421.076.220,16	137.113.176,58	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

CONCLUSÕES DOS PARECERES ATUARIAIS

PLANO CD – PLANO DE BENEFÍCIOS DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA DA IBM BRASIL

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o Plano CD continua apresentando superávit, cujo aumento em relação ao ano anterior se deu devido a oscilações favoráveis do patrimônio durante o exercício de 2017 e à redução das provisões matemáticas descritas no parecer completo.

PLANO BD – PLANO DE BENEFÍCIOS DA IBM BRASIL

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o Plano BD continua apresentando superávit, cujo aumento em relação ao ano anterior se deu devido a oscilações favoráveis do patrimônio durante o exercício de 2017.

SAIBA MAIS:

Você também pode acessar a **versão completa** do relatório anual da Fundação IBM no site: www.fundacaoibm.com.br para visualizar as informações detalhadas sobre a entidade e sobre o seu plano de benefícios.

**Em caso de dúvidas,
ligue para: 11 4004 4509
(Itaú Soluções)**



