

Relatório Anual 2019

Versão Completa

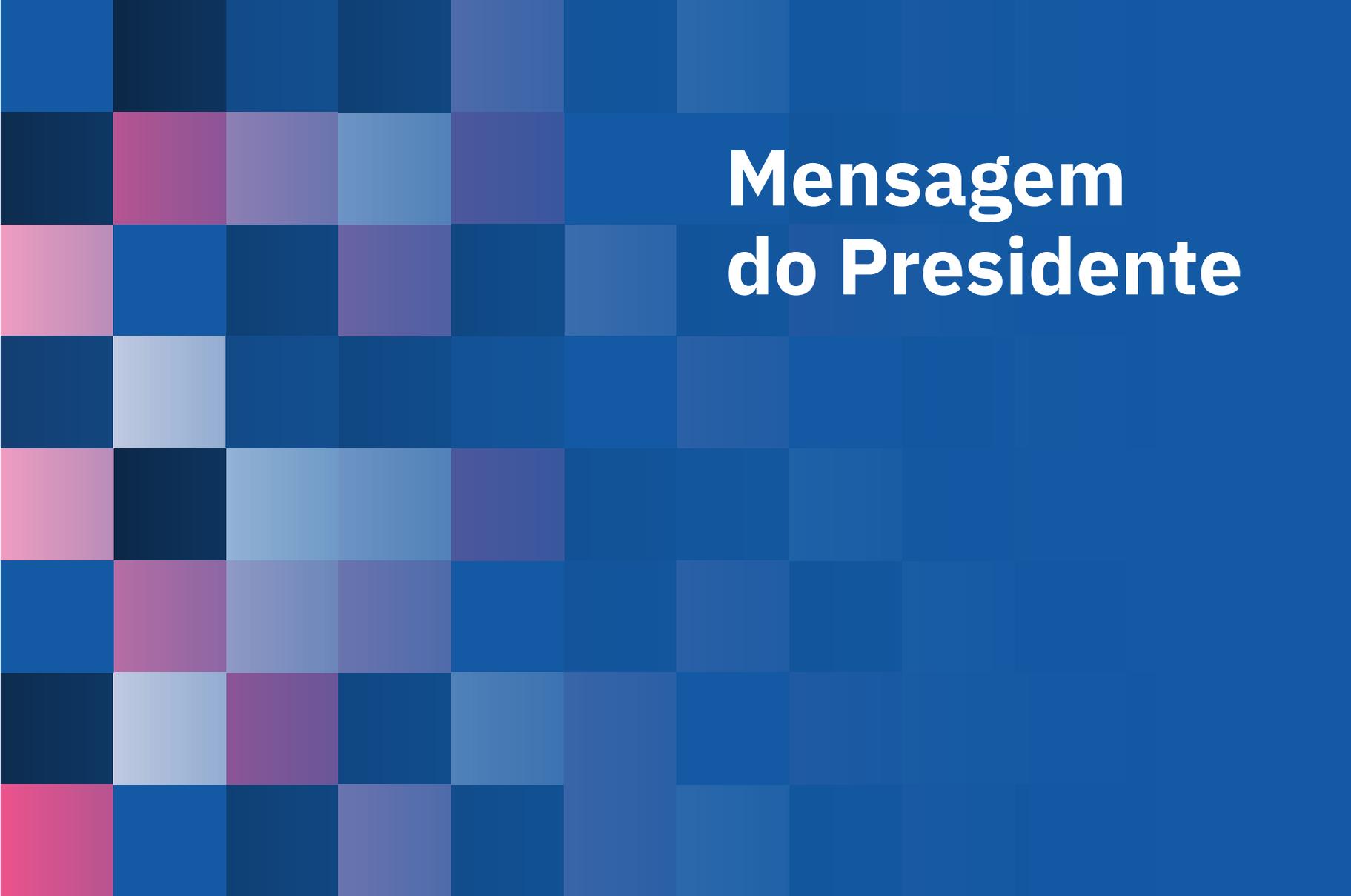


Fundação
Previdenciária
IBM

Você, hoje, investindo no amanhã.

Sumário

Mensagem do Presidente	03
Glossário	05
Composição dos Conselhos e da Diretoria	08
Perfil dos Participantes	11
Rentabilidade Mensal	12
Rentabilidade Acumulada	13
Evolução do Patrimônio	14
Despesas da Entidade	15
Demonstrações Contábeis	16
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis	33
Relatório dos Auditores Independentes	67
Parecer do Conselho Fiscal	71
Ata de Reunião do Conselho Deliberativo	73
Parecer Atuarial – Plano de Benefícios – BD	76
Parecer Atuarial – Plano de Contribuição Definida – CD	86
Informações sobre as Políticas de Investimentos	99
Demonstrativo de Investimentos	104
Alterações Estatutárias	108



Mensagem do Presidente

Mensagem do Presidente



Tonny Martins
Presidente da IBM Brasil

Olá,

Em 2019, entregamos um segundo ano consecutivo de bons resultados financeiros e ganho de mercado, nos quais conseguimos mostrar a força da IBM no Brasil e a nossa relevância enquanto parceiros das principais empresas de nosso país para ajudá-las em sua reinvenção digital.

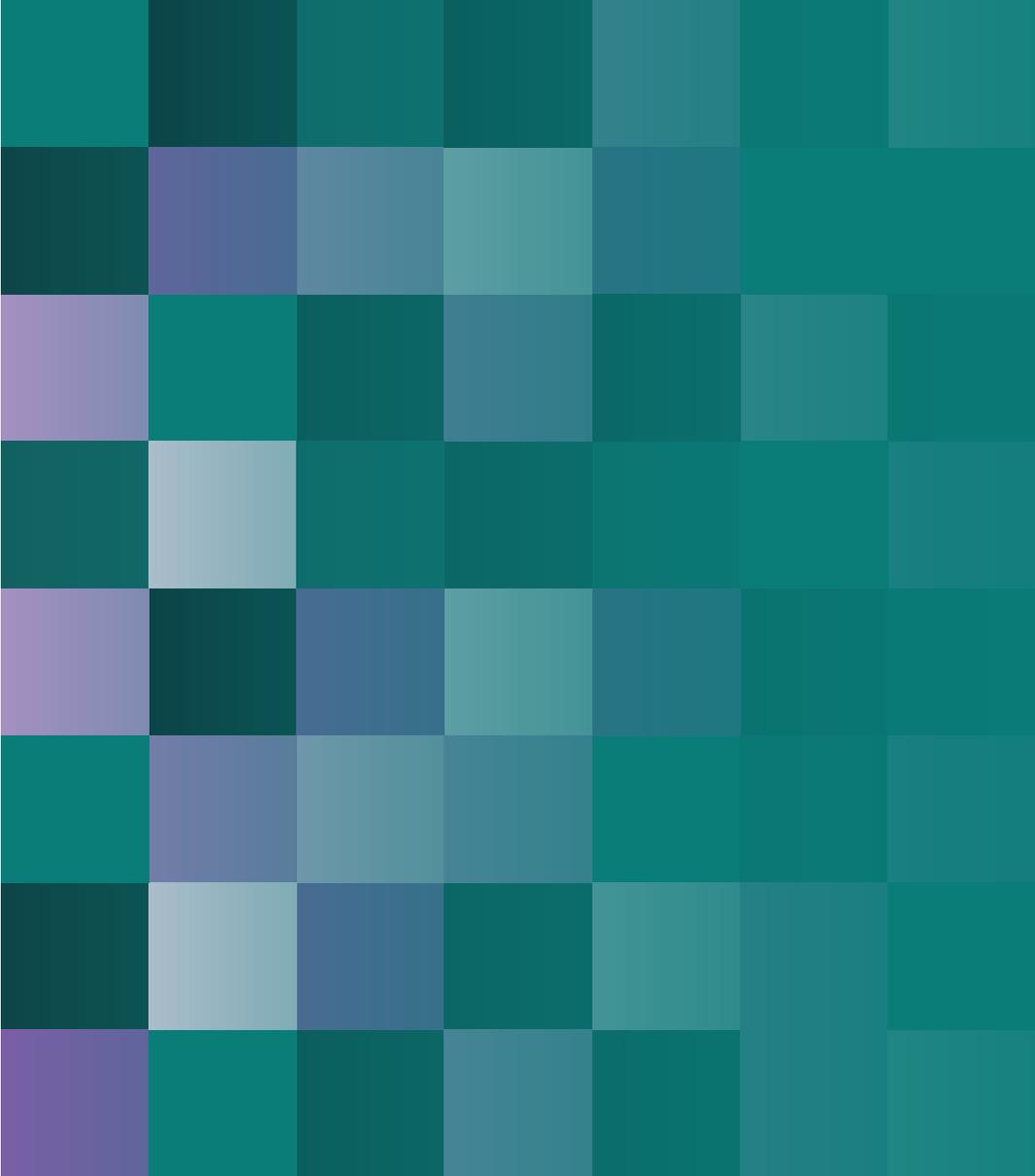
Tudo isso acontece porque a transformação digital começa pelas pessoas e oferecemos um ambiente onde elas sentem que podem ser quem são e que podem trazer o seu melhor para a IBM. Diversidade e inclusão continuam sendo nossas prioridades, pois estimulam o processo de inovação e a troca de experiências entre os funcionários. No último ano, como fruto desse trabalho, recebemos diversos reconhecimentos nacionais e mundiais que nos posicionam como uma das melhores empresas para trabalhar para mulheres, funcionários LGBTQ+, pessoas com deficiência e outros.

Este ano de 2020 começou bem diferente do que prevíamos e agora, mais do que nunca, as empresas estão acelerando suas jornadas de transformação digital e nós queremos ajudá-las a estarem prontas para enfrentar este momento desafiador e esta realidade de mudanças rápidas e novos modelos de negócio.

Em um cenário como este, separar tempo e recursos para planejar o futuro é primordial para todas as pessoas. Também passamos pela Reforma da Previdência Social e ficou ainda mais clara a necessidade de considerar outras fontes de renda. Para apoiar os IBMistas nessa missão é que a Fundação IBM se fortalece a cada ano como uma parceira no cuidado com o patrimônio. É gratificante ter a certeza de que a empresa está caminhando lado a lado com os seus funcionários na construção de uma aposentadoria mais segura e tranquila.

Convido a todos que leiam este Relatório Anual e conheçam um pouco mais sobre a gestão da Fundação IBM e do seu plano de previdência complementar em 2019. Se preferir, acesse o site e confira a versão resumida deste material.

Boa leitura!



Glossário

Ata do Conselho Deliberativo

Ata da reunião do Conselho Deliberativo é o documento que formaliza os assuntos tratados em determinada reunião. Especificamente neste caso, a ata do conselho demonstra que seus membros estão cientes das demonstrações apresentadas e que aprovam seu conteúdo. Se necessário, podem constar da ata informações adicionais que sejam consideradas necessárias para sua liberação. O Conselho Deliberativo é responsável pelo controle, deliberação e orientação administrativa da Entidade e por determinadas ações, tais como: aprovação dos cálculos atuariais, das demonstrações contábeis e dos planos de custeio da entidade e definição da política de investimentos, dentre outras.

Balanco Patrimonial

Balanco patrimonial é o documento que apresenta a posição do patrimônio da Entidade em determinada data (normalmente em 31 de dezembro) e sempre comparando-o ao resultado do ano anterior. É composto pelo Ativo, que representa o conjunto dos bens e direitos da Entidade (aplicação dos recursos), e pelo Passivo, que representa as obrigações da entidade (pagamento a terceiros).

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) e Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (DMPS)

As Demonstrações de Mutação são documentos contábeis elaborados para evidenciar em um determinado período (normalmente a data do balanço patrimonial), de forma consolidada e também por plano de benefícios, a movimentação (entradas e saídas) das contas que compõem o ativo líquido do plano e o patrimônio social da Entidade.

Demonstração das Provisões Técnicas (DPT)

Demonstração das provisões técnicas do plano de benefícios é o documento destinado a apresentar, de forma analítica, as alterações realizadas nas provisões matemáticas e no equilíbrio técnico que influenciarão diretamente o patrimônio de cobertura do plano, considerando a totalidade dos compromissos.

Demonstração do Ativo Líquido (DAL)

Demonstração do ativo líquido é o documento contábil que apresenta a posição financeira das contas patrimoniais que compõem o ativo líquido e também o patrimônio social. Este documento deve ser elaborado e apresentado por plano de benefícios e a sua data base deve acompanhar a data em que está posicionado o balanço patrimonial.

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA)

Demonstração do plano de gestão administrativa é o documento que demonstra a movimentação realizada nas contas administrativas da Entidade, apresentando, de forma clara e objetiva, todas as alterações que influenciaram o resultado do fundo administrativo.

Demonstrativo de Investimentos

O demonstrativo de investimentos é o documento elaborado e enviado mensalmente para a Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc, que apresenta a posição final das aplicações financeiras realizadas pelos planos de benefícios administrados pela Entidade.

Notas Explicativas  s Demonstrações Contábeis

Notas explicativas às demonstrações contábeis é o documento que identifica a criação e evolução dos planos de benefícios administrados pela Entidade e, além de resumir as principais práticas contábeis utilizadas, descreve os critérios adotados na apropriação das entradas e saídas e na avaliação dos elementos patrimoniais.

Parecer Atuarial

Parecer atuarial é o resultado de um estudo técnico (avaliação atuarial) realizado anualmente nos planos de benefícios administrados pela Entidade. Este documento é elaborado e assinado por um atuário (profissional especializado em previdência) e deve trazer todas as informações pertinentes ao estudo realizado, como os principais resultados, as hipóteses utilizadas e, principalmente, a conclusão do atuário em relação ao estudo. As informações

estatísticas e financeiras dos planos e suas respectivas regras regulamentares também são fundamentais para o estudo, que tem como objetivo principal avaliar a saúde financeira dos planos e determinar os custos que serão praticados no ano seguinte.

Parecer do Auditor Independente

Parecer do Auditor é o documento resultante da auditoria realizada anualmente na Entidade. O parecer do auditor é elaborado e assinado por um contador e deve expressar a opinião deste em relação às demonstrações contábeis e, principalmente, se as referidas demonstrações refletem a realidade e se estão de acordo com a legislação e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Parecer do Conselho Fiscal

Parecer da reunião do Conselho Fiscal é o documento que apresenta a opinião do Conselho Fiscal sobre as demonstrações financeiras, fazendo constar todas as informações complementares que julgarem necessárias. O conselho fiscal, além de ser responsável pela fiscalização da Entidade, deve zelar pela sua gestão econômico-financeira e também responder por algumas ações, destacando-se dentre as principais: examinar demonstrações financeiras, livros e documentos da Entidade, acusar as irregularidades e sugerir medidas saneadoras e elaborar o relatório de controles internos do Conselho Fiscal.

Política de Investimentos

A política de investimentos é o documento que estabelece as regras e condições para a aplicação dos recursos dos planos de benefícios administrados pela Entidade no mercado financeiro. Desenvolvida com base no grau de tolerância a risco e objetivos de investimentos de longo prazo, a finalidade da política de investimentos é garantir uma gestão prudente e eficiente, visando a manutenção do equilíbrio entre seus ativos (aplicações financeiras) e passivo (dívidas).

A decorative graphic on the left side of the slide consists of a grid of squares in various shades of purple and blue. The grid is approximately 10 columns wide and 10 rows high. The colors range from dark purple to light blue, with some squares being solid and others having a slight gradient or transparency effect. The grid is positioned on the left side of the slide, and the text is overlaid on the right side.

Composição dos Conselhos e da Diretoria

Composição dos Conselhos e da Diretoria

Diretoria Executiva

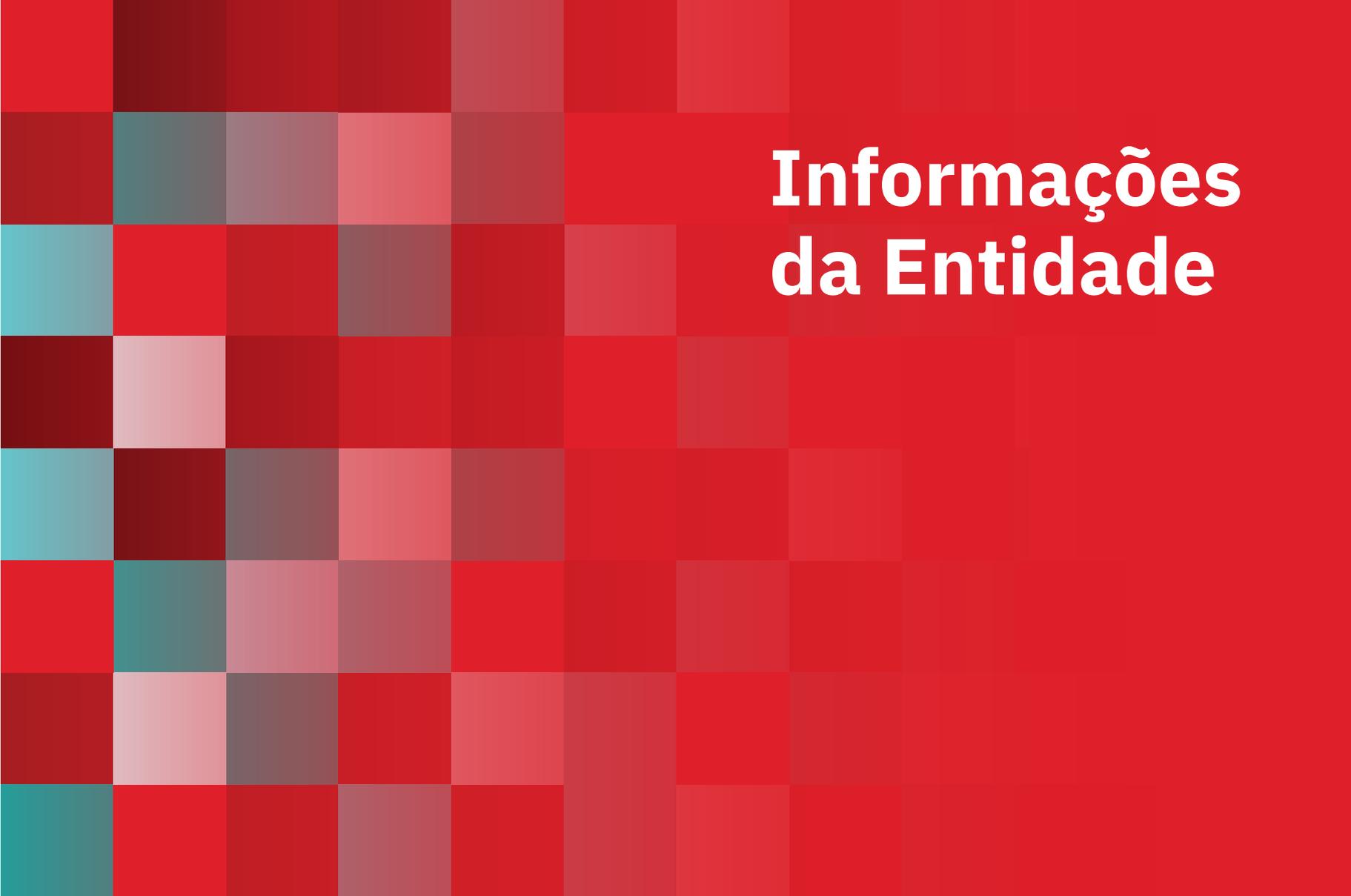
Antonio José Guimarães Ramos
Antonio Marcos Socci da Costa
Andrea Pinto Musico

Conselho Deliberativo

José Roberto Kropf Machado
Dante Perin Jorge de Araujo
Christiane Avila Berlinck
Edward Charles Adams
João Paulo V Celidônio

Conselho Fiscal

Roberto de Azevedo Vieira
Alípio Fernando Pereira Gonçalves
Mario Luiz Salvador Marques
Roberta de Almeida Lopes
Rossana Uzeda de Azevedo



Informações da Entidade

Informações da Entidade

Perfil dos Participantes

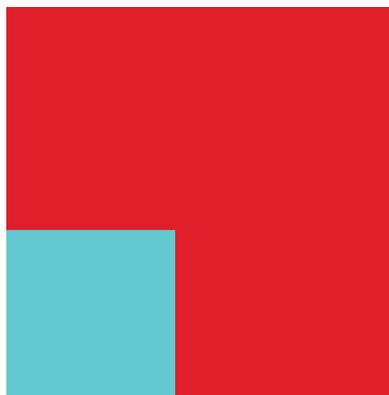
Conheça, abaixo, como estão distribuídos os participantes da Fundação IBM:

Para seu entendimento, esclarecemos que participantes ativos representam os atuais empregados que contribuem para os planos da empresa patrocinadora; participantes autopatrocinados são os empregados que se desligaram da empresa e continuam participando do plano, realizando as suas contribuições e as contribuições da patrocinadora; participantes que optaram pelo Benefício Proporcional Diferido, são os empregados que se desligaram da empresa e continuam no plano aguardando a elegibilidade para receberem o benefício proporcional; e participantes assistidos e beneficiários são os participantes ou dependentes de participante falecido, que recebem o benefício de aposentadoria pelo plano.

Plano BD

- Ativos - 6
- Autopatrocinados - 0
- BPDs - 0
- Assistidos - 140

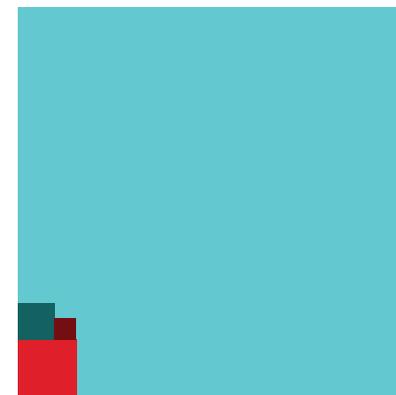
Total - 146



Plano CD

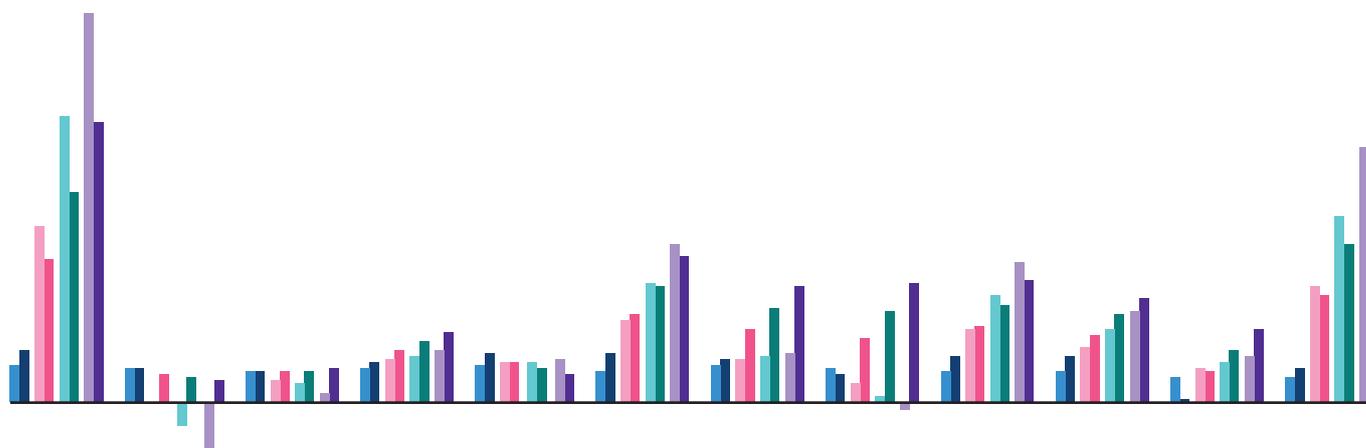
- Ativos - 8.728
- Autopatrocinados - 305
- BPDs - 812
- Assistidos - 1.324

Total - 11.169



Informações da Entidade

Rentabilidade Mensal em 2019

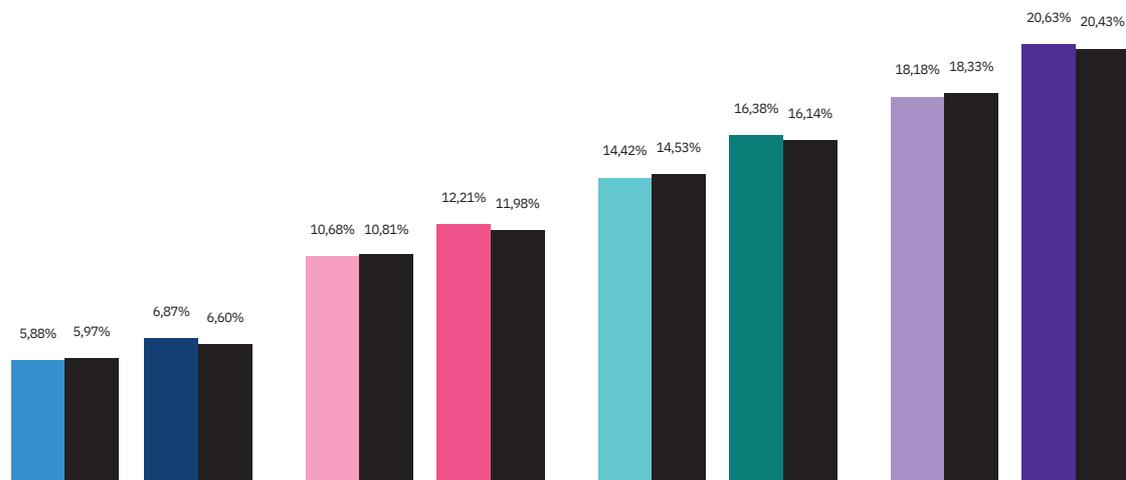


	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019	Acumulado
Passivo Super Conservador	0,54%	0,49%	0,46%	0,51%	0,54%	0,46%	0,56%	0,50%	0,46%	0,47%	0,37%	0,37%	5,88%
Ativo Super Conservador	0,74%	0,48%	0,46%	0,59%	0,71%	0,70%	0,65%	0,42%	0,67%	0,69%	0,06%	0,50%	6,87%
Passivo Conservador	2,54%	0,04%	0,35%	0,61%	0,57%	1,18%	0,61%	0,27%	1,07%	0,78%	0,52%	1,68%	10,68%
Ativo Conservador	2,06%	0,42%	0,47%	0,75%	0,58%	1,25%	1,05%	0,94%	1,10%	0,99%	0,47%	1,51%	12,21%
Passivo Moderado	4,07%	-0,30%	0,27%	0,68%	0,59%	1,72%	0,65%	0,10%	1,55%	1,06%	0,59%	2,66%	14,42%
Ativo Moderado	3,01%	0,38%	0,48%	0,88%	0,49%	1,67%	1,36%	1,32%	1,41%	1,25%	0,77%	2,27%	16,38%
Passivo Agressivo	5,53%	-0,65%	0,17%	0,75%	0,63%	2,25%	0,69%	-0,09%	2,03%	1,34%	0,68%	3,66%	18,18%
Ativo Agressivo	3,99%	0,31%	0,48%	1,00%	0,40%	2,09%	1,66%	1,70%	1,73%	1,51%	1,06%	3,05%	20,63%

Informações da Entidade

Rentabilidade Acumulada em 2019

	Rentabilidade	Benchmark
Passivo Super Conservador	5,88%	5,97%
Ativo Super Conservador	6,87%	6,60%
Passivo Conservador	10,68%	10,81%
Ativo Conservador	12,21%	11,98%
Passivo Moderado	14,42%	14,53%
Ativo Moderado	16,38%	16,14%
Passivo Agressivo	18,18%	18,33%
Ativo Agressivo	20,63%	20,43%

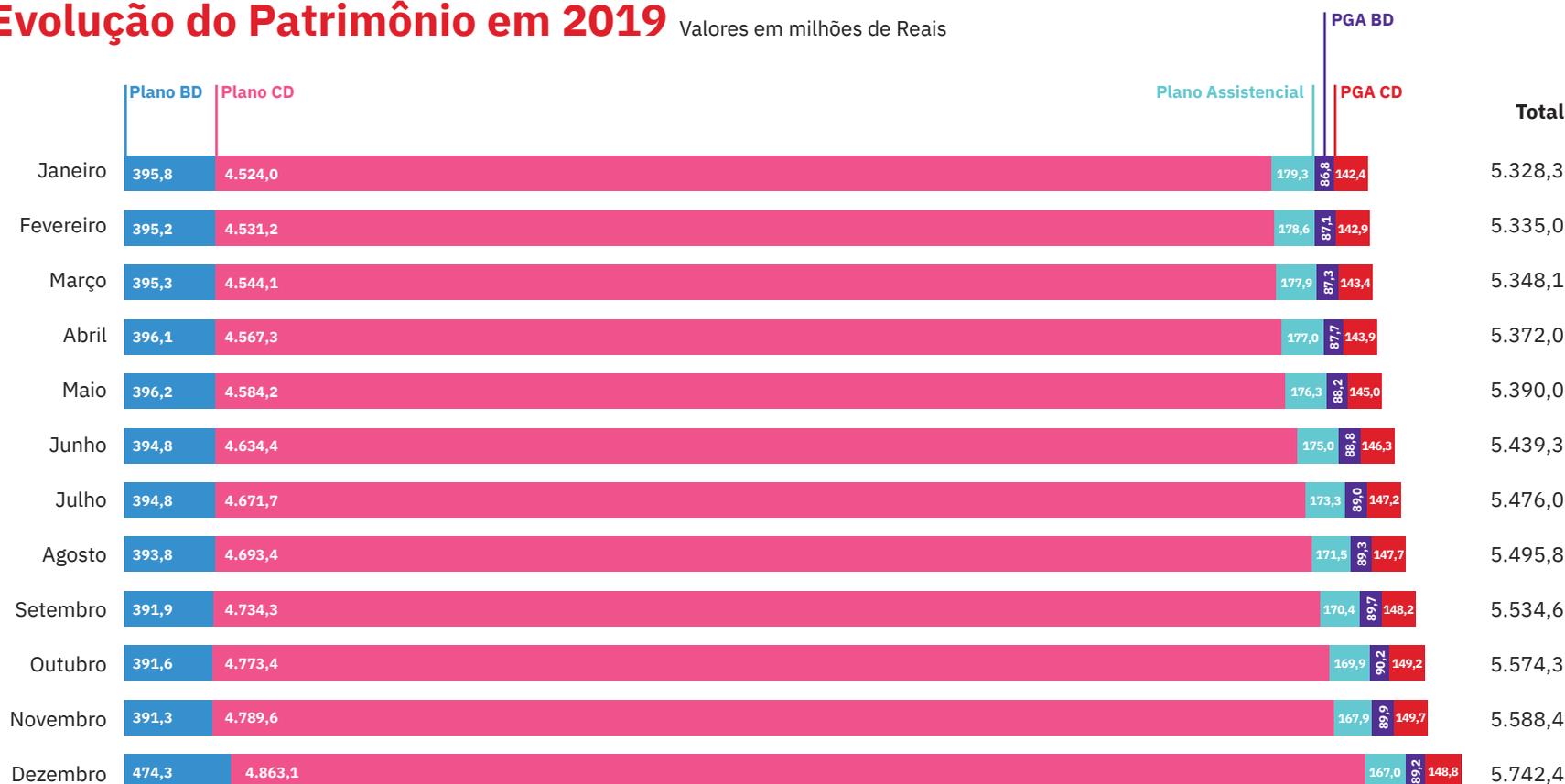


Benchmark: é um índice ou indicador de desempenho que serve como parâmetro de comparação para os fundos e outros investimentos. Em geral, o objetivo dos investimentos é acompanhar e, quando possível, superar o seu benchmark.

■ Benchmark

Informações da Entidade

Evolução do Patrimônio em 2019 Valores em milhões de Reais



Informações da Entidade

Despesas da Entidade

Valores em R\$ mil

	Total	Plano DB	Plano CD
Contratos com base no patrimônio	7.512	699	6.813
Taxas de Administração	6.415	505	5.909
Custódia	338	42	296
CETIP - Administração	337	40	296
Gestão Contratos Imobiliários	55	55	0
ABRAPP	81	10	71
TAFIC - Taxa de Regulamentação	287	47	240
Contratos atualizados pela inflação	2.388	323	2.065
Atuarial	206	25	182
Contabilidade	647	153	495
Administração dos Planos	1.456	136	1.320
Sistema para Análise de Fundos / Biblioteca Digital	78	10	69
Outros	6.853	2.701	4.151
Imóveis	734	734	0
Auditoria	239	29	210
Jurídico	1.370	1.370	0
Comitê de Investimentos	191	23	167
Comunicação	108	13	95
Correios	5	1	4
Viagens	44	5	39
Educação	33	4	29
Contrato IBM	4.090	506	3.584
Outros	39	16	23
Impostos - PIS/COFINS	1.469	770	699
Total	18.221	4.493	13.728



Demonstrações Contábeis

Demonstrações Contábeis

Balanco Patrimonial Consolidado

Em 31 de Dezembro de 2019
Em Milhares de Reais

ATIVO	NOTA	31/12/2019	31/12/2018
Disponível		1.738	995
Realizável		5.539.003	5.046.970
Gestão Previdencial	5.a	11.128	12.285
Gestão Administrativa	5.b	18.029	18.303
Investimentos	6	5.509.846	5.016.382
Fundos de Investimento		5.494.738	4.989.947
Investimentos Imobiliários		15.069	26.280
Depósitos Judiciais / Recursais		39	155
TOTAL DO ATIVO		5.540.741	5.047.965

Demonstrações Contábeis

Balanco Patrimonial Consolidado

Em 31 de Dezembro de 2019
Em Milhares de Reais

PASSIVO	NOTA	31/12/2019	31/12/2018
Exigível Operacional	7	6.531	7.512
Gestão Previdencial		2.339	3.431
Gestão Administrativa		4.192	3.988
Investimentos		-	93
Exigível Contingencial	8	29.832	27.837
Gestão Previdencial		8.181	7.270
Gestão Administrativa		10.255	9.912
Investimentos		11.396	10.655
Patrimônio Social		5.504.78	5.012.616
Patrimônio de Cobertura do Plano		4.823.734	4.269.257
Provisões Matemáticas	9	4.710.191	4.223.787
Benefícios Concedidos		1.918.055	1.702.701
Benefícios a Conceder		2.792.136	2.521.086
Equilíbrio Técnico	10	113.543	45.470
Resultados Realizados		113.543	45.470
Superávit Técnico Acumulado		113.543	45.470
Fundos	11	680.644	743.359
Fundos Previdenciais		442.640	515.762
Fundos Administrativos		238.004	227.597
TOTAL DO PASSIVO		5.540.741	5.047.965

Demonstrações Contábeis

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social - Consolidada

Em 31 de Dezembro de 2019
Em Milhares de Reais

DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Variacão (%)
A) PATRIMÔNIO SOCIAL - INÍCIO DO EXERCÍCIO	5.012.616	4.781.276	5
1. ADIÇÕES	766.880	493.375	55
(+) Contribuições Previdenciais	111.754	109.721	2
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	550.891	361.469	52
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	82.870	403	20.463
(+) Receitas Administrativas	6.139	7.461	(18)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	15.226	14.321	6
2. DESTINAÇÕES	(275.118)	(262.035)	5
(-) Benefícios	(264.160)	(251.099)	5
(-) Despesas Administrativas	(10.811)	(10.823)	- 0
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Administrativa	(147)	(113)	30
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO PATRIMÔNIO SOCIAL (1 + 2)	491.762	231.340	113
(+/-) Provisões Matemáticas	486.404	293.995	65
(+/-) Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	68.073	(54.393)	(225)
(+/-) Fundos Previdenciais	(73.122)	(19.108)	283
(+/-) Fundos Administrativos	10.407	10.846	(4)
B) PATRIMÔNIO SOCIAL NO FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	5.504.378	5.012.616	10

Demonstrações Contábeis

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Plano BD

Em 31 de Dezembro de 2019
Em Milhares de Reais

DESCRI�O	31/12/2019	31/12/2018	Variacão (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	309.338	315.540	(2)
1. ADI�OES	108.056	21.950	392
(+) Contribui�es	87	93	(6)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	25.731	21.857	18
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	82.238	-	100
2. DESTINA�OES	(32.354)	(28.152)	15
(-) Benefícios	(32.354)	(27.943)	16
(-) Constitui�o Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	(209)	100
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	75.702	(6.202)	(1.321)
(+/-) Provisões Matemáticas	16.121	10.235	58
(+/-) Fundos Previdenciais	(7.502)	14.348	(152)
(+/-) Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	67.083	(30.785)	(318)
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	385.040	309.338	24
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	2.964	4.525	(34)
(+/-) Fundos Administrativos	2.964	4.525	(34)

Demonstrações Contábeis

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Plano CD

Em 31 de Dezembro de 2019
Em Milhares de Reais

DESCRI�O	31/12/2019	31/12/2018	Variacão (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	4.295.918	4.055.553	6
1. ADI�OES	631.781	442.766	43
(+) Contribui�es	116.986	114.106	3
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	514.795	328.660	57
2. DESTINA�OES	(213.377)	(202.401)	5
(-) Benefícios	(208.058)	(197.909)	5
(-) Constitui�o Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	-	(14)	(100)
(-) Custeio Administrativo	(5.319)	(4.478)	19
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	418.404	240.365	74
(+/-) Provisões Matemáticas	470.283	283.760	66
(+/-) Fundos Previdenciais	(52.869)	(19.787)	167
(+/-) Superávit/(Déficit) Técnico do Exercício	990	(23.608)	(104)
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	4.714.322	4.295.918	10
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	7.443	6.321	18
(+/-) Fundos Administrativos	7.443	6.321	18

Demonstrações Contábeis

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Plano Assistencial

Em 31 de Dezembro de 2019
Em Milhares de Reais

DESCRI�O	31/12/2019	31/12/2018	Variacão (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	179.763	193.432	(7)
1. ADI�OES	10.997	11.578	(5)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	10.365	10.952	(5)
(+) Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	632	626	1
2. DESTINA�OES	(23.748)	(25.247)	(6)
(-) Benefícios	(23.748)	(25.247)	(6)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	(12.751)	(13.669)	(7)
(+/-) Fundos Previdenciais	(12.751)	(13.669)	(7)
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	167.012	179.763	(7)

Demonstrações Contábeis

Demonstração do Ativo Líquido - Plano BD

Em 31 de Dezembro de 2019
Em Milhares de Reais

DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Variação (%)
1. ATIVOS	494.182	413.920	19
Disponível	1.372	5	27.340
Recebível	89.249	88.062	1
Investimentos	403.561	325.853	24
Fundos de Investimentos	388.453	299.418	30
Investimentos Imobiliários	15.069	26.280	(43)
Depósitos Judiciais / Recursais	39	155	(75)
2. OBRIGAÇÕES	19.915	18.319	9
Operacional	356	411	(13)
Contingencial	19.559	17.908	9
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	89.227	86.263	3
Fundos Administrativos	89.227	86.263	3
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	385.040	309.338	24
Provisões Matemáticas	217.546	201.425	8
Superávit/Déficit Técnico	105.273	38.190	176
Fundos Previdenciais	62.221	69.723	11
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO	105.273	48.202	118
a) Equilíbrio Técnico	105.273	38.190	176
b) (+/-) Ajustes de Precificação	-	10.012	(100)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	105.273	48.202	118

Demonstrações Contábeis

Demonstração do Ativo Líquido - Plano CD

Em 31 de Dezembro de 2019
Em Milhares de Reais

DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Variação (%)
1. ATIVOS	4.865.599	4.443.350	10
Disponível	363	977	(63)
Recebível	148.817	141.385	5
Investimentos	4.716.419	4.300.988	10
Fundos de Investimento	4.716.419	4.298.481	10
Outros Realizáveis	-	2.507	(100)
2. OBRIGAÇÕES	2.500	6.098	(59)
Operacional	2.482	6.081	(59)
Contingencial	18	17	6
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	148.777	141.334	5
Fundos Administrativos	148.777	141.334	5
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	4.714.322	4.295.918	10
Provisões Matemáticas	4.492.645	4.022.362	12
Superávit/Déficit Técnico	8.270	7.280	14
Fundos Previdenciais	213.407	266.276	(20)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO	8.270	7.280	14
a) Equilíbrio Técnico	8.270	7.280	14
b) (+/-) Ajustes de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	8.270	7.280	14

Demonstrações Contábeis

Demonstração do Ativo Líquido - Plano Assistencial

Em 31 de Dezembro de 2019
Em Milhares de Reais

DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Variação (%)
1. ATIVOS	167.012	179.766	(7)
Recebível	11.066	10.435	6
Investimentos	155.946	169.331	(8)
Fundos de Investimento	155.946	169.331	(8)
2. OBRIGAÇÕES	-	3	(100)
Operacional	-	3	(100)
3. FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	-	-	-
4. RESULTADOS A REALIZAR	-	-	-
5. ATIVO LÍQUIDO (1-2-3-4)	167.012	179.763	(7)
Fundos Previdenciais	167.012	179.763	(7)
6. APURAÇÃO DO EQUILÍBRIO TÉCNICO AJUSTADO	-	-	-

Demonstrações Contábeis

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - Consolidada

Em 31 de Dezembro de 2019

Em Milhares de Reais

DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	227.597	216.751	5
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	21.365	21.782	(2)
1.1. RECEITAS	21.365	21.782	(2)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	5.319	4.478	19
Custeio Administrativo dos Investimentos	531	567	(6)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	15.226	14.321	6
Outras Receitas	289	2.416	(88)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(10.811)	(10.823)	-
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(9.946)	(9.950)	-
Treinamentos/Congressos e Seminários	(33)	(14)	136
Viagens e Estadias	(44)	(20)	120
Serviços de Terceiros	(8.091)	(8.168)	(1)
Despesas Gerais	(228)	(235)	(3)
Tributos	(1.550)	(1.513)	2
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(865)	(873)	(1)
Serviços de Terceiros	(865)	(873)	(1)
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	(147)	(113)	30
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	10.407	10.846	(4)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	10.407	10.846	(4)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	238.004	227.597	5

Demonstrações Contábeis

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - Plano BD

Em 31 de Dezembro de 2019
Em Milhares de Reais

DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	86.263	81.738	6
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	5.574	7.147	(22)
1.1. RECEITAS	5.574	7.147	(22)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	5.515	5.194	6
Outras Receitas	59	1.953	(97)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(2.631)	(2.669)	(1)
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(2.526)	(2.556)	(1)
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(832)	(971)	(14)
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(1.694)	(1.585)	7
Serviços de Terceiros	(1.430)	(1.317)	9
Despesas Gerais	(7)	(10)	(30)
Tributos	(257)	(258)	-
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(105)	(113)	(7)
2.2.1. DESPESAS COMUNS	(105)	(113)	(7)
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	21	47	(55)
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	2.964	4.525	(34)
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	2.964	4.525	(34)
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	89.227	86.263	3

Demonstrações Contábeis

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - Plano CD

Em 31 de Dezembro de 2019
Em Milhares de Reais

DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	141.334	135.013	5
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	15.260	14.068	8
1.1. RECEITAS	15.260	14.068	8
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	5.319	4.478	19
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	9.711	9.127	6
Outras Receitas	230	463	(50)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(7.721)	(7.662)	1
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(6.961)	(6.902)	1
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(5.713)	(6.090)	(6)
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(1.248)	(812)	54
Serviços de Terceiros	(391)	(9)	4.244
Despesas Gerais	(16)	(19)	(16)
Tributos	(841)	(784)	7
2.2. ADMINISTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS	(760)	(760)	-
2.2.1. DESPESAS COMUNS	(760)	(760)	-
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	(96)	(85)	13
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	7.443	6.321	18
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	7.443	6.321	18
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	148.777	141.334	5

Demonstrações Contábeis

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - Plano Assistencial

Em 31 de Dezembro de 2019
Em Milhares de Reais

DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Variação (%)
A) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ANTERIOR	-	-	-
1. CUSTEIO DA GESTÃO ADMINISTRATIVA	531	567	(6)
1.1. RECEITAS	531	567	(6)
Custeio Administrativo dos Investimentos	531	567	(6)
2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS	(459)	(492)	(7)
2.1. ADMINISTRAÇÃO PREVIDENCIAL	(459)	(492)	(7)
2.1.1. DESPESAS COMUNS	(1)	-	100
2.1.2. DESPESAS ESPECÍFICAS	(458)	(492)	(7)
Serviços de Terceiros	-	(10)	(100)
Despesas Gerais	(6)	(11)	(45)
Tributos	(452)	(471)	(4)
3. Constituição/Reversão de Contingências Administrativas	(72)	(75)	(4)
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	-	-	-
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	-	-	-
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) FUNDO ADMINISTRATIVO DO EXERCÍCIO ATUAL (A+7+8)	-	-	-

Demonstrações Contábeis

Demonstração das Provisões Técnicas - Plano BD

Em 31 de Dezembro de 2019
Em Milhares de Reais

DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	404.955	327.657	24
1. Provisões Matemáticas	217.546	201.425	8
1.1 Benefícios Concedidos	209.507	192.477	9
Benefício Definido	209.507	192.477	9
1.2 Benefícios a Conceder	8.039	8.948	(10)
Benefício Definido	8.039	8.948	(10)
2. Equilíbrio Técnico	105.273	38.190	176
2.1 Resultados Realizados	105.273	38.190	176
Superávit Técnico Acumulado	105.273	38.190	176
Reserva de Contingência	40.899	38.190	7
Reserva para Revisão de Plano	64.374	-	100
3. Fundos	62.221	69.723	(11)
3.1 Fundos Previdenciais	62.221	69.723	(11)
4. Exigível Operacional	356	411	(13)
4.1 Gestão Previdencial	354	316	12
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	2	95	(98)
5. Exigível Contingencial	19.559	17.908	9
5.1 Gestão Previdencial	8.163	7.253	13
5.2 Investimentos - Gestão Previdencial	11.396	10.655	7

Demonstrações Contábeis

Demonstração das Provisões Técnicas - Plano CD

Em 31 de Dezembro de 2019
Em Milhares de Reais

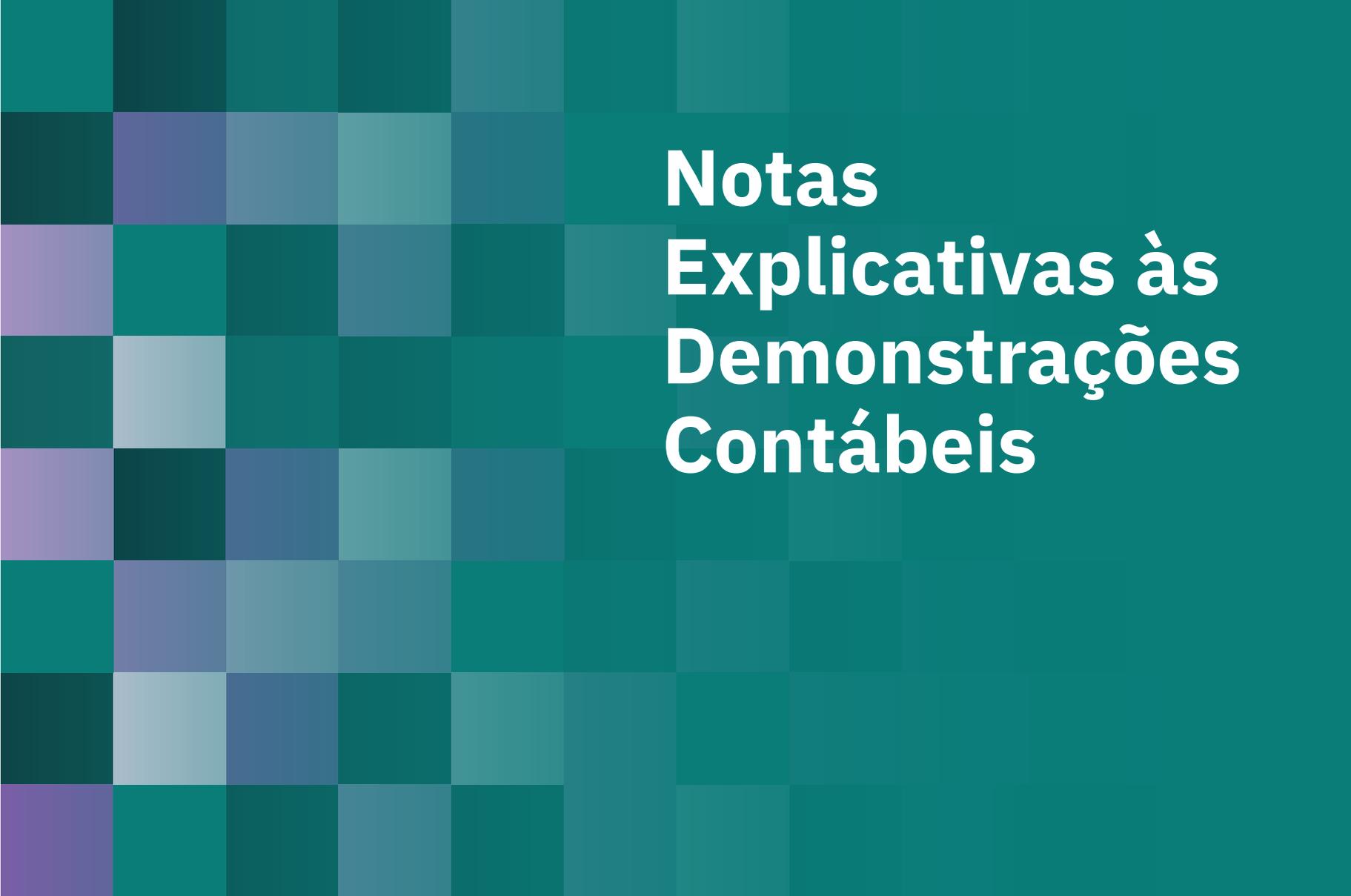
DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	4.716.822	4.302.016	10
1. Provisões Matemáticas	4.492.645	4.022.362	12
1.1 Benefícios Concedidos	1.708.548	1.510.224	13
Contribuição Definida	1.696.018	1.499.101	13
Benefício Definido	12.530	11.123	13
1.2 Benefícios a Conceder	2.784.097	2.512.138	11
Contribuição Definida	2.761.224	2.491.484	11
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores/Instituidores	1.177.575	1.072.569	10
Saldo de Contas - Parcela Participantes	1.583.649	1.418.915	12
Benefício Definido	22.873	20.654	11
2. Equilíbrio Técnico	8.270	7.280	14
2.1 Resultados Realizados	8.270	7.280	14
Superávit Técnico Acumulado	8.270	7.280	14
Reserva de Contingência	8.270	7.280	14
3. Fundos	213.407	266.276	(20)
3.1 Fundos Previdenciais	213.407	266.276	(20)
4. Exigível Operacional	2.482	6.081	(59)
4.1 Gestão Previdencial	1.985	3.112	(36)
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	497	2.969	(83)
5. Exigível Contingencial	18	17	6
5.1 Gestão Previdencial	18	17	6

Demonstrações Contábeis

Demonstração das Provisões Técnicas - Plano Assistencial

Em 31 de Dezembro de 2019
Em Milhares de Reais

DESCRIÇÃO	31/12/2019	31/12/2018	Variação (%)
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	167.012	179.766	(7)
1. Provisões Matemáticas	-	-	-
2. Equilíbrio Técnico	-	-	-
3. Fundos	167.012	179.763	(7)
3.1 Fundos Previdenciais	167.012	179.763	(7)
4. Exigível Operacional	-	3	(100)
4.1 Gestão Previdencial	-	3	(100)
5. Exigível Contingencial	-	-	-

The background of the slide features a decorative grid of squares in various shades of teal, dark green, and purple. The grid is composed of approximately 10 columns and 10 rows of squares, with some squares being solid colors and others having a subtle gradient or pattern. The text is overlaid on the right side of the grid.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Nota 1 – Contexto Operacional

A FUNDAÇÃO PREVIDENCIÁRIA IBM, é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar – EFPC, autorizada a funcionar pelo Ministério do Trabalho e Previdência Social em 28 de julho de 1980 e constituída em 20 de setembro de 1980, com autonomia administrativa, patrimonial e financeira de caráter não econômico e sem fins lucrativos, em conformidade com as normas emanadas pelo Ministério da Previdência Social, por intermédio do Conselho Nacional da Previdência Complementar – CNPC, da Secretaria de Políticas de Previdência Complementar – SPPC e da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.

Os recursos atualmente administrados pela FUNDAÇÃO PREVIDENCIÁRIA IBM são oriundos de contribuições de patrocinadoras, participantes e rendimentos das aplicações desses recursos, que devem obedecer ao disposto em resoluções do Conselho Monetário Nacional – CMN e seguindo como pilar as determinações da política de investimentos de cada Plano de Benefícios.

A Entidade tem por finalidade, através dos planos de benefícios abaixo, assegurar aos funcionários, diretores e membros do Conselho de Administração da IBM Brasil, Industrial, Máquinas e Serviço Ltda. e de suas pessoas jurídicas vinculadas (patrocinadoras) complementação de proventos de aposentadoria e outros benefícios de natureza previdenciária, de acordo com o correspondente plano. O Plano de Benefício Definido (BD) está fechado ao ingresso de novos participantes.

Plano	Sigla	CNPB	Modalidade ⁽¹⁾	Patrocinador
Benefício Definido	BD	19.800.013-83	BD	- IBM Brasil Indústria, Máquinas e Serviços Ltda.
Contribuição Definida	CD	19.960.003-65	CD	- IBM Brasil Indústria, Máquinas e Serviços Ltda. - IBM Global Financing Brasil Administração e Serviços Ltda. - Proxxi Tecnologia Ltda.
Assistencial	Assistencial	40.157.100-29	Assistencial	- IBM Brasil Indústria, Máquinas e Serviços Ltda.

⁽¹⁾ Planos de Benefício Definido (BD) são aqueles cujos benefícios programados têm seu valor previamente estabelecido, sendo seu custo determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção. Planos de Contribuição Definida (CD) são aqueles cujos benefícios programados têm seu valor permanentemente ajustado ao saldo da conta, mantido em favor do participante, inclusive na fase de concessão de benefícios considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

O quadro de participantes na data base da avaliação atuarial em 31 de agosto de 2019 e 31 de agosto de 2018 apresenta a seguinte posição:

Plano	Ativos				Assistidos				Total	
	2019		2018		2019		2018		2019	2018
	Participantes	Idade Média	Participantes	Participantes						
Benefício Definido/Assistencial	6	61	7	60	148	71	138	65	154	145
Contribuição Definida	9.852	40	10.042	39	1.271	63	1.212	63	11.123	11.254
Total	9.858	51	10.049	50	1.419	67	1.350	64	11.277	11.399

Nota 2 – Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis em vigor no Brasil, aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC, em conformidade com as seguintes normas específicas, editadas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC e Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC: Resolução CNPC nº. 29, de 13 de abril de 2018; Instrução Normativa MPS/SPC nº. 34, de 24 de setembro de 2009 e alterações posteriores.

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas as gestões previdencial, e administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC TG 26.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em três gestões distintas (Previdencial, Assistencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

• **Gestão Previdencial** - Atividade de registro e de controle das contribuições, dos benefícios e dos institutos previstos no art. 14 da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001, bem como do resultado do plano de benefícios de natureza previdenciária;

• **Gestão Administrativa** - Atividade de registro e de controle inerentes à administração do plano de benefícios;

• **Investimentos** - Registro e controle referentes à aplicação dos recursos do plano de benefícios.

Conforme art. 17 da Resolução CNPC nº 29 de 13 de abril de 2018, as Entidades Fechadas de Previdência Complementar – EFPC apresentam os seguintes demonstrativos contábeis:

- Balanço Patrimonial Consolidado – BP;
- Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS (consolidada);
- Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL;
- Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DAL;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - DPGA (consolidada);
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios – DPGA;
- Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios – DPT;
- Notas explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas.

As eliminações necessárias   consolidação das Demonstrações Contábeis foram realizadas de acordo com o item 29 do Anexo A da Instrução Normativa MPS/SPC n . 34, de 24 de setembro de 2009 e alterações posteriores. As contas passíveis de eliminações, entre outras, são “Participação no Plano de Gestão Administrativa”, “Participação no Fundo Administrativo PGA”, “Adiantamentos”, “Recursos Antecipados”, “Outros Realizáveis” e “Outras Exigibilidades” (Nota 13).

As demonstrações contábeis foram aprovadas pelo Conselho Deliberativo da FUNDAÇÃO PREVIDENCIÁRIA IBM em 29 de abril de 2020.

Nota 3 – Resumo das Principais Práticas Contábeis

As demonstrações contábeis são de responsabilidade da administração e foram elaboradas e apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas contábeis específicas do CNPC e da PREVIC. Conforme constam destas diretrizes, as práticas contábeis adotadas pela Entidade são específicas para o segmento das entidades fechadas de previdência complementar.

As práticas contábeis e procedimentos adotados na elaboração das Demonstrações Contábeis estão resumidos em:

a) Ativo Realizável

• **Gestão Previdencial** – Compreende os valores e direitos relativos às contribuições de patrocinadores, participantes e autopatrocinados, observando-se o plano de custeio, bem como depósitos judiciais/recursais realizados relativos as contingências da Gestão Previdencial.

• **Gestão Administrativa** – Compreende os valores e direitos relativos ao custeio de despesas administrativas efetuado pela patrocinadora, participantes, bem como depósitos e outros eventos administrativos.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

• **Investimentos** – As diretrizes de aplicações dos recursos garantidores dos planos administrados estão em consonância com as respectivas Políticas de Investimentos dos Planos de Benefícios e do PGA e os principais critérios de avaliação e de reconhecimento de receitas são:

I. Títulos Públicos e Fundos de Investimento

Estão registrados pelo valor de custo, acrescido dos rendimentos auferidos de forma pro rata até a data de encerramento do Balanço, sendo classificados na seguinte categoria:

a) Títulos para negociação – Quando adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição, sendo avaliados pelo valor de mercado e seus efeitos reconhecidos no resultado do exercício;

b) Títulos mantidos até o vencimento – Quando a intenção da administração for manter os referidos títulos em carteira até o vencimento, considerando a capacidade financeira da Entidade, os prazos mínimos de vencimento e a classificação de risco do título. Estes são avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos.

As Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas da carteira são apropriadas em contas específicas diretamente vinculadas à modalidade de aplicação.

II. Investimentos Imobiliários

Estão registrados ao custo de aquisição ou construção e ajustados periodicamente por reavaliações de acordo com a legislação vigente. A depreciação é calculada pelo método linear, considerando o tempo de vida útil remanescente fixado nos laudos de reavaliação, determinado por empresa ou profissionais legalmente habilitados.

De acordo com a Resolução CMN nº 4661, artigo nº 37, § 5º, emitida em 25 de maio de 2018, em até doze anos, a contar da entrada em vigor da Resolução, as EFPC deverão alienar o estoque de imóveis e terrenos pertencentes à sua carteira própria ou constituir fundo de investimento imobiliário para abrigá-los. Neste contexto, a Entidade tem a intenção de efetuar a venda do imóvel, dentro do prazo previsto pela Resolução.

Os ajustes de reavaliação, positivos ou negativos, são contabilizados nas contas específicas em contrapartida com o resultado.

b) Exigível Operacional

São demonstrados os valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos. São registradas as obrigações decorrentes de pagamento de benefícios aos participantes, prestação de serviços por terceiros, obrigações tributárias, provisões de folha de pagamento e respectivos encargos.

c) Exigível Contingencial

Decorrentes de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios movidos por terceiros, ex-funcionários, ex-participantes e órgãos públicos em ações cíveis, trabalhistas e fiscais. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Para as provisões de passivos contingentes a Entidade utiliza as definições do Pronunciamento Técnico CPC 25, conforme definições a seguir:

- **Prováveis:** para os quais são constituídas provisões e divulgadas nas demonstrações contábeis;
- **Possíveis:** somente são divulgados sem que sejam provisionados; e
- **Remotas:** não requerem provisão e divulgação.

d) Plano de Gestão Administrativa – PGA

Os registros das operações administrativas são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa - PGA, que possui patrimônio próprio segregado dos planos de benefícios previdenciais.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (Previdenciais, Investimentos e Diretas) e reembolsos administrativos, deduzidas das despesas comuns e específicas da administração previdencial, e dos investimentos, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo. O saldo do Fundo Administrativo é segregado por plano de benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos dos planos.

As receitas administrativas da Entidade são debitadas dos Planos Previdenciais em conformidade com o plano de custeio vigente.

e) Patrimônio Social

O Patrimônio Social consiste do acúmulo de recursos oriundos de seus participantes e patrocinadoras, e que tem como objetivo garantir o benefício futuro dos participantes vinculados aos Plano e os fundos segregados em previdenciais, administrativos e de investimentos.

f) Estimativas Atuariais e Contábeis

A elaboração das Demonstrações Contábeis requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ao determinar estas estimativas levam-se em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros e outros fatores objetivos e subjetivos.

Os principais itens de Balanço sujeitos a essas estimativas e premissas são:

- Ajustes a valores de mercado dos ativos classificados em títulos para negociação: conforme informação de precificação disponibilizada através do agente custodiante.
- Investimentos imobiliários: reavaliados periodicamente a cada 3 anos, por consultoria contratada conforme legislação em vigor.
- Contingências: as probabilidades de êxito e valores econômicos são informadas pelos consultores jurídicos e revisados pela administração da Entidade.
- Provisões matemáticas de benefícios concedidos e a conceder do plano de benefício definido e da parcela correspondente ao fundo de invalidez do plano de contribuição definida: calculadas atuarialmente por profissional responsável pelos Planos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas Demonstrações Contábeis, devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

A Administração revisa as premissas das estimativas anualmente.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

g) Impostos

I. Imposto de Renda

Em 29 de dezembro de 2004 foi sancionada a Lei nº 11.053, que revogou a Medida Provisória nº 2.222, de 04 de setembro de 2001, e introduziu alterações no sistema de tributação dos planos de benefícios de caráter previdenciário. Conforme previsto no artigo 5º dessa Lei, a partir de 01 de janeiro de 2005, ficaram dispensados a retenção na fonte e o pagamento em separado do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das provisões, reservas técnicas e fundos de planos de benefícios de entidade de previdência complementar.

Em 5 de abril de 2013 foi editada a IN nº 1.343, que determina que as Entidades Fechadas de Previdência Complementar estão desobrigadas de reter o IRRF sobre os pagamentos a título de complementação de aposentadoria, resgates e rateio de patrimônio, correspondente às contribuições efetuadas exclusivamente pelo beneficiário, no período de 1º de janeiro de 1989 a 31 de dezembro de 1995.

II. PIS e COFINS

São as contribuições calculadas às alíquotas de 0,65% para o PIS e 4% para a COFINS, sobre as receitas administrativas (receita bruta excluída, entre outros, dos rendimentos auferidos nas aplicações financeiras destinadas a pagamentos de benefícios de aposentadoria, pensão, pecúlio e de resgate).

Tendo em vista os impactos da Lei nº 12.973/2014 no que diz respeito à tese jurídica de PIS e COFINS, que é objeto do questionamento no Mandado de Segurança impetrado pela entidade, cessou-se o procedimento de depósito judicial do COFINS e efetuou-se o recolhimento a partir da competência de janeiro de 2015. O PIS é recolhido via depósito judicial (Nota 5 e 8).

h) Registro das Adições, Deduções, Receitas, Despesas, Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas

As Adições e Deduções da Gestão Previdencial, Receitas e Despesas da Gestão Administrativa e as Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas do Fluxo de Investimento são escrituradas pelo regime contábil de competência, exceto as contribuições de autopatrocinados dos planos Contribuição Definida e Contribuição Variável, que são registradas pelo regime de caixa.

As Rendas/Variações Positivas de dividendos, bonificações e juros sobre capital próprio recebidos em dinheiro, decorrentes de investimentos em ações, são reconhecidas após a publicação da decisão da Assembleia Geral dos Acionistas das empresas investidas.

Nota 4 – Custeio Administrativo

Representa o valor líquido das importâncias transferidas à Gestão Administrativa para cobertura dos gastos com a Gestão Previdencial e Investimentos dos respectivos planos de benefícios.

O custeio administrativo tem origem nas seguintes fontes:

- **Gestão Previdencial:** são contabilizadas na Gestão Administrativa – Administração Previdencial, sendo que os custos comuns são rateados utilizando como base o percentual fixo definido anualmente no plano de custeio, e são custeadas através de contribuições administrativas das patrocinadoras, participantes, autopatrocinados e utilização do fundo administrativo;

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

• **Investimentos:** são contabilizadas na Gestão Administrativa – Administração de Investimentos, sendo custeadas diretamente pela rentabilidade dos Investimentos.

As fontes de custeio da Gestão Administrativa obedecem às determinações contidas no Regulamento do PGA aprovado pelo Conselho Deliberativo da Fundação, e estão em conformidade com a Resolução CGPC nº 29, datada de 31 de agosto de 2009.

Nota 5 – Ativo Realizável

Plano	2019				2018
	Contrib. a Receber	Dep. Jud. - Esfera Tributário ⁽¹⁾	Outros Realizáveis	Total	
Benefício Definido ⁽²⁾	-	-	22	22	1.799
Contribuição Definida	1	24	15	40	51
Assistencial	-	11.066	-	11.066	10.435
Total	1	11.090	37	11.128	12.285

⁽¹⁾ Referem-se basicamente a reclamações para reintegração ao plano e revisão dos valores de benefícios e Depósito Judicial da COFINS a receber/compensar Processo nº 99.0022999-1.

⁽²⁾ Em 2018 existia o valor de 1.778 referente ao processo trabalhista nº 0117500-67.2007.5.01.0009, porém em 2019 o saldo zerou devido a mudança de probabilidade.

Esfera Tributário

Plano	2018	Atualização	2019
Contribuição Definida	24	-	24
Assistencial	10.435	631	11.066
Total	10.459	631	11.090

Plano	2018	Atualização	(Reversão)	2019
Benefício Definido	1.778	448	(2.226)	-
Total	1.778	448	(2.226)	-

⁽¹⁾ Refere-se a perda do processo N° 0117500-67.2007.5.01.0009, decisão favorável ao reclamante.

Plano	2019		2018
	Depósitos Judiciais - PIS/COFINS ⁽¹⁾		
Benefício Definido		10.255	10.784
Contribuição Definida		2.252	2.139
Assistencial		5.522	5.380
Total		18.029	18.303

⁽¹⁾ Refere-se a depósitos judiciais históricos realizados nos autos da ação de depósito (processo nº 2009.51.501334-1), R\$ 18.029 (R\$ 18.303 em 2018), na qual se questiona a exigência do PIS/COFINS com base na Lei 9.718/98, que reconhece a não incidência sobre os ingressos de caixa na Fundação.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Nota 6 – Investimentos

a) Composição de Investimentos

A Administração, através da Política de Investimentos, que é revisada e aprovada anualmente pelo Conselho Deliberativo com horizonte de 5 anos, determina diretrizes para direcionamento da aplicação dos recursos garantidores das Provisões Matemáticas, bem como para classificação de Títulos e Valores Mobiliários. A Entidade mantém contrato com o Bradesco S.A., pessoa jurídica credenciada na Comissão de Valores Mobiliários, para atuar como agente custodiante e como responsável pelo fluxo de pagamentos e recebimentos, no tocante às operações de renda fixa, investimentos estruturados e de renda variável.

Plano	2019				2018
	Fundos de Invest.	Invest. Imobiliários	Dep. Judiciais ⁽¹⁾	Total	
Benefício Definido	388.453	15.069	39	403.561	325.853
Contribuição Definida	4.716.419	-	-	4.716.419	4.298.481
Assistencial	155.946	-	-	155.946	169.331
PGA	233.920	-	-	233.920	222.717
Total	5.494.738	15.069	39	5.509.846	5.016.382

⁽¹⁾ Refere-se a depósito judicial relativo ao processo nº 145/92, ITBI (Nota 8)

Plano	Fundos de Investimentos			2019	2018
	Renda Fixa	Ações	Multimercado		
Benefício Definido	217.433	-	171.020	388.453	299.418
Contribuição Definida	1.191.891	403.377	3.121.151	4.716.419	4.298.481
Assistencial	-	-	155.946	155.946	169.331
PGA	-	-	233.920	233.920	222.717
Total	1.409.324	403.377	3.682.037	5.494.738	4.989.947

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Plano	Fundos de Investimentos - Renda Fixa			
	Hawaii Fundo de Investimento RF ⁽¹⁾	FIC de FI Renda Fixa RF DI Falcão ⁽¹⁾	2019	2018
Benefício Definido	217.433	-	217.433	215.578
Contribuição Definida	-	1.191.891	1.191.891	1.527.874
Total	217.433	1.191.891	1.409.324	1.743.452

⁽¹⁾ Refere-se a Fundo Exclusivo.

Plano	Fundos de Investimentos - Ações		
	FIA Dunquerque ⁽¹⁾	2019	2018
Contribuição Definida	403.377	403.377	749.101
Total	403.377	403.377	749.101

⁽¹⁾ Refere-se a Fundo Exclusivo.

Plano	Fundos de Investimentos - Multimercado				
	FIC de FI Multimercado Azulão ⁽¹⁾	FIC de FIA Harpia ⁽¹⁾	Pimco Income Dolar FI MM IE ⁽²⁾	2019	2018
Benefício Definido	126.422	-	44.598	171.020	83.840
Contribuição Definida	2.293.384	827.767	-	3.121.151	2.021.506
Assistencial	155.946	-	-	155.946	169.331
PGA	233.920	-	-	233.920	222.717
Total	2.809.672	827.767	44.598	3.682.037	2.497.394

⁽¹⁾ Refere-se a Fundo Exclusivo.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

b) Títulos e Valores Mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são custodiados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC, B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, no Bradesco S.A e Bny Mellon.

Apresentamos a seguir a composição por tipo de papel, prazo de vencimento e tipo de carteira dos Títulos e Valores Mobiliários:

Benefício Definido	Valor						
	Categoria			Vencimento		Valor Contábil	
	Para Negociação	Mantidos Até o Vencimento	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	2019	2018
Fundo de Investimento	175.282	213.188	171.003	70.428	147.022	388.453	299.418
Hawaii Fundo de Investimento RF - Exclusivo	4.262	213.188	(17)	70.428	147.022	217.433	215.578
Operações Compromissadas - NTN	2.680	-	-	2.680	-	2.680	-
LFT - Letra Financeira do Tesouro	1.582	-	-	1.582	-	1.582	13.555
NTN - Notas do Tesouro Nacional	-	213.188	-	66.166	147.022	213.188	202.030
Disponibilidades	-	-	2	-	-	2	-
Contas a Receber/Pagar	-	-	(19)	-	-	(19)	(7)
FIC De FI Multimercado Azulão - Exclusivo	126.422	-	126.422	-	-	126.422	83.840
CDA	39.914	-	39.914	-	-	39.914	21.980
BETA	23.519	-	23.519	-	-	23.519	21.020
MontellanoFIM	30.318	-	30.318	-	-	30.318	22.037
Richmond	16.036	-	16.036	-	-	16.036	12.008
TAHITI	16.635	-	16.635	-	-	16.635	6.795
Fdo. Investimento - Não Exclusivo	44.598	-	44.598	-	-	44.598	-
Investimento Estruturado - Pimco Income Dolar FIM IE	44.598	-	44.598	-	-	44.598	-
Total	175.282	213.188	171.003	70.428	147.022	388.453	299.418

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Benefício Definido	NTN - Notas do Tesouro Nacional								
	Quantidade	Aplicação	Data Vencimento	Valor Aplicado (Custo)	Total (Valor Contábil)	Vencimento		Valor Contábil	
						De 1 ano até 5 anos	Acima de 5 anos	2019	2018
NTN - Notas do Tesouro Nacional	61.415			149.431	213.188	66.166	147.022	213.188	202.030
NTN - Notas do Tesouro Nacional	10.600	2/2/2011	15/8/2030	21.827	35.674	-	35.674	35.674	34.376
NTN - Notas do Tesouro Nacional	1.200	2/2/2011	15/8/2040	2.509	4.096	-	4.096	4.096	3.948
NTN - Notas do Tesouro Nacional	100	2/2/2011	15/8/2050	210	343	-	343	343	331
NTN - Notas do Tesouro Nacional	3.800	4/2/2011	15/8/2030	7.860	12.817	-	12.817	12.817	12.352
NTN - Notas do Tesouro Nacional	500	4/2/2011	15/5/2045	1.045	1.703	-	1.703	1.703	1.641
NTN - Notas do Tesouro Nacional	3.411	10/2/2011	15/8/2020	6.906	11.404	11.404	-	11.404	10.967
NTN - Notas do Tesouro Nacional	4.100	15/2/2011	15/5/2035	8.460	13.728	-	13.728	13.728	13.231
NTN - Notas do Tesouro Nacional	2.309	10/1/2013	15/8/2040	7.121	10.005	-	10.005	10.005	9.709
NTN - Notas do Tesouro Nacional	522	10/1/2013	15/5/2045	1.640	2.320	-	2.320	2.320	2.249
NTN - Notas do Tesouro Nacional	6.675	10/1/2013	15/8/2050	21.323	30.447	-	30.447	30.447	29.466
NTN - Notas do Tesouro Nacional	10.978	30/1/2014	15/8/2050	23.299	32.230	-	32.230	32.230	31.005
NTN - Notas do Tesouro Nacional	1.400	9/4/2015	15/8/2022	3.665	4.680	4.680	-	4.680	4.505
NTN - Notas do Tesouro Nacional	1.600	9/4/2015	15/5/2023	4.243	5.267	5.267	-	5.267	5.069
NTN - Notas do Tesouro Nacional	12.287	9/4/2015	15/8/2024	32.052	40.968	40.968	-	40.968	39.434
NTN - Notas do Tesouro Nacional	437	31/10/2017	15/8/2022	1.414	1.512	1.512	-	1.512	1.474
NTN - Notas do Tesouro Nacional	680	31/10/2017	15/5/2023	2.240	2.335	2.335	-	2.335	2.273
NTN - Notas do Tesouro Nacional	258	27/11/2019	15/5/2045	1.173	1.187	-	1.187	1.187	-
NTN - Notas do Tesouro Nacional	282	27/11/2019	15/8/2026	1.111	1.123	-	1.123	1.123	-
NTN - Notas do Tesouro Nacional	276	27/11/2019	15/5/2055	1.333	1.349	-	1.349	1.349	-
Total	61.415			149.431	213.188	66.166	147.022	213.188	202.030

⁽¹⁾ Como não será feita destinação do superávit em 31/12/2019, não se aplica ajuste de precificação.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

A Entidade declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria “mantidos até o vencimento”. Em 2019 a Entidade não realizou reclassificação de títulos na categoria “mantidos até o vencimento”.

Contribuição Definida	Valor			
	Categoria	Vencimento	Valor Contábil	
	Para Negociação	Indeterminado	2019	2018
Fundo de Investimento	1.191.898	1.191.891	1.191.891	1.527.874
FIC de FI Renda Fixa Referenciado DI Falcão - Exclusivo	1.191.898	1.191.891	1.191.891	1.527.874
MBI II FI FER. DI	580.899	580.899	580.899	749.718
NASSAU FI REF. DI	610.999	610.999	610.999	778.164
Contas a Pagar	-	(7)	(7)	(8)
Total	1.191.898	1.191.891	1.191.891	1.527.874

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Contribuição Definida	Valor					
	Categoria		Vencimento		Valor Contábil	
	Para Negociação	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	2019	2018	
Fundo de Investimento	401.629	401.220	2.157	403.377	749.101	
FIC de FIA Hárpia - Exclusivo	-	-	-	-	449.818	
FIA TOULOUSE	-	-	-	-	92.490	
FIA ARUBA	-	-	-	-	273.228	
BB MULTIMERCADO JP MORGAN	-	-	-	-	84.107	
CONTAS A PAGAR	-	-	-	-	(7)	
FIA Dunquerque - Exclusivo	399.472	399.472	-	399.472	295.755	
AMBEV ON	16.312	16.312	-	16.312	13.674	
AZUL S.A	3.718	3.718	-	3.718	-	
BCO PACTUAL SA	2.969	2.969	-	2.969	-	
BB SEGURIDADE ON	5.093	5.093	-	5.093	3.790	
BRASIL ON	14.841	14.841	-	14.841	12.658	
BRADESCO ON	7.692	7.692	-	7.692	5.280	
BRADESCO PN	28.181	28.181	-	28.181	25.525	
CIA CONCESSOES RODOVIARIAS	4.258	4.258	-	4.258	-	
BRF FOODS ON	5.744	5.744	-	5.744	3.640	
BRASKEM PN	1.590	1.590	-	1.590	2.562	
B2W CIA. GLOBAL DO VAREJO	2.433	2.433	-	2.433	1.433	
CCR RODOVIAS ON	-	-	-	-	2.555	
CIELO ON	1.882	1.882	-	1.882	2.035	
FLEURY AS	1.875	1.875	-	1.875	1.252	

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Contribuição Definida	Valor				
	Categoria		Vencimento		Valor Contábil
	Para Negociação	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	2019	2018
LOG COMMERCIAL PROPERTIES PARTICIPACOES AS	-	-	-	-	77
CIA BRASILEIRA DISTRIBUICAO	2.759	2.759	-	2.759	2.573
ELETROBRAS PN	1.736	1.736	-	1.736	1.301
ELETROBRAS/ON	2.468	2.468	-	2.468	1.338
EMBRAER ON	2.920	2.920	-	2.920	3.253
EQUATORIAL ENERGIA S.A. ON	4.542	4.542	-	4.542	3.020
TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA AS	-	-	-	-	1.055
IRB BRASIL RESSEGUROS AS	7.295	7.295	-	7.295	-
GERDAU PN	4.129	4.129	-	4.129	2.996
GOL PN	997	997	-	997	683
HYPERMARCAS ON	2.924	2.924	-	2.924	2.450
ITAUSA PN	12.736	12.736	-	12.736	11.011
IGUATEMI ON	926	926	-	926	736
ITAÚ UNIBANCO PN	35.361	35.361	-	35.361	34.347
JBS S.A. ON	8.410	8.410	-	8.410	3.800
KROTON ON	3.444	3.444	-	3.444	2.672
LOJAS AMERICANAS PN	3.621	3.621	-	3.621	2.757
LOJAS RENNER ON	8.828	8.828	-	8.828	6.132
MAG LUIZA S/A ON	6.373	6.373	-	6.373	2.499
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES AS	5.010	5.010	-	5.010	-
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	4.405	4.405	-	4.405	-

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Contribuição Definida	Valor					
	Categoria		Vencimento		Valor Contábil	
	Para Negociação	Indeterminado	De 1 ano até 5 anos	2019	2018	
PETROBRAS ON	18.985	18.985	-	18.985	14.071	
PETROBRAS PN	27.439	27.439	-	27.439	19.806	
RAIA DROGASIL AS ON	4.800	4.800	-	4.800	2.469	
SANTANDER	3.607	3.607	-	3.607	3.247	
SABESP ON	4.141	4.141	-	4.141	-	
CIA SANEAMENTO PARANA SANEPAR	-	-	-	-	1.968	
TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA AS	1.372	1.372	-	1.372	-	
ULTRAPAR ON	5.562	5.562	-	5.562	5.881	
USIMINAS ON	983	983	-	983	968	
VIA VAREJO AS	2.578	2.578	-	2.578	373	
VALE RIO DOCE ON	33.745	33.745	-	33.745	31.987	
CVC BRASIL OPERADORA AGENCIA VIAGENS S.A	1.301	1.301	-	1.301	1.823	
VIVT - TELEFONICA BRASIL	4.842	4.842	-	4.842	3.921	
WEG S/A ON	5.165	5.165	-	5.165	2.656	
OUTROS	69.480	69.480	-	69.480	49.481	
Títulos Públicos - Exclusivo	2.157	1.748	2.157	3.905	3.528	
LFT - LETRAS FINANCEIRAS DO TESOURO	2.157	-	2.157	2.157	1.946	
OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	-	-	-	-	9	
DISPONIBILIDADES	-	5	-	5	1	
CONTAS A RECEBER	-	1.743	-	1.743	1.572	
Total	401.629	401.220	2.157	403.377	749.101	

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Contribuição Definida	Valor			
	Categoria	Vencimento	Valor Contábil	
	Para Negociação	Indeterminado	2019	2018
Fundo de Investimento	3.121.165	3.121.151	3.121.151	2.021.506
FIC De FI Multimercado Azulão - Exclusivo	2.293.390	2.293.384	2.293.384	2.021.506
CDA	724.082	724.082	724.082	529.974
BETA	426.658	426.658	426.658	506.835
MontellanoFIM	549.991	549.991	549.991	531.341
Richmond	290.897	290.897	290.897	289.526
TAHITI	301.762	301.762	301.762	163.836
Contas a Pagar	-	(6)	(6)	(6)
Fundo de Investimento em Cotas de FIM Hárpia - Exclusivo (1)	827.775	827.767	827.767	-
FIA TOULOUSE	-	-	-	-
FIA ARUBA	673.802	673.802	673.802	-
BB MULTIMERCADO JP MORGAN	153.973	153.973	153.973	-
Contas a Pagar	-	(8)	(8)	-
Total	3.121.165	3.121.151	3.121.151	2.021.506

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Assistencial	Valor			
	Categoria	Vencimento	Valor Contábil	
	Para Negociação	Indeterminado	2019	2018
Fundo de Investimento	155.946	155.946	155.946	169.331
FIC De FI Multimercado Azulão - Exclusivo	155.946	155.946	155.946	169.331
CDA	49.236	49.236	49.236	44.393
BETA	29.012	29.012	29.012	42.455
MontellanoFIM	37.398	37.398	37.398	44.508
Richmond	19.781	19.781	19.781	24.252
TAHITI	20.519	20.519	20.519	13.724
Contas a Pagar	-	-	-	(1)
Total	155.946	155.946	155.946	169.331

PGA	Valor			
	Categoria	Vencimento	Valor Contábil	
	Para Negociação	Indeterminado	2019	2018
Fundo de Investimento	233.920	233.920	233.920	222.717
FIC De FI Multimercado Azulão - Exclusivo	233.920	233.920	233.920	222.717
CDA	73.854	73.854	73.854	58.389
BETA	43.518	43.518	43.518	55.840
MontellanoFIM	56.098	56.098	56.098	58.540
Richmond	29.671	29.671	29.671	31.898
TAHITI	30.779	30.779	30.779	18.051
Contas a Pagar	-	-	-	(1)
Total	233.920	233.920	233.920	222.717

Todos os papéis que compõem os fundos da carteira do FIC Azulão estão custodiados nas respectivas câmaras de custódia, tendo como agente custodiante, o Banco Bradesco S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

c) Investimentos Imobiliários

Benefício Definido	2019			2018
	Posição Contábil - Novembro	Venda ⁽²⁾	Posição Contábil - Dezembro	
Locadas a Terceiros ⁽¹⁾				
Construção	8.652	(3.656)	4.996	8.652
(-) Depreciação Acumulada	(757)	691	(66)	(460)
Terrenos	18.088	(7.949)	10.139	18.088
Total	25.983	(10.914)	15.069	26.280

⁽¹⁾ Tratam-se de dois andares (21º e 22º) no Edifício Condomínio Faria Lima, situado à Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1.355, São Paulo - SP. Os imóveis foram reavaliados em 31/07/2017 pelo método comparativo de mercado pelo Instituto Urbano Métrica Pesquisa e Desenvolvimento de Projetos Ltda.

⁽²⁾ Venda do Imóvel Faria Lima (Andar - 21º) em 20/12/2019.

Nota 7 – Exigível Operacional

a) Gestão Previdencial

Plano	2019					2018
	Benefícios	Retenções sobre Folha de Benefícios	Contribuições Recebidas a Maior	Outras Exigibilidades ⁽¹⁾	Total	
Benefício Definido	1	337	-	16	354	316
Contribuição Definida	113	1.840	16	16	1.985	3.112
Assistencial	-	-	-	-	-	3
Total	114	2.177	16	32	2.339	3.431

⁽¹⁾ Referem-se basicamente a seguros descontados em folha.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

b) Gestão Administrativa

Plano	2019				2018
	Despesas a pagar ⁽¹⁾	Retenções a Recolher ⁽¹⁾	Tributos (COFINS)	Total	
Benefício Definido	3.083	65	17	3.165	2.610
Contribuição Definida	825	117	48	990	1.327
Assistencial	-	-	37	37	51
Total	3.908	182	102	4.192	3.988

⁽¹⁾ Refere-se basicamente as obrigações com serviços de terceiros e seus respectivos impostos.

c) Gestão Investimentos

Plano	Aluguéis e Rendas ⁽¹⁾	
	2019	2018
Benefício Definido	-	93
Total	-	93

⁽¹⁾ Despesas com imóveis.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Nota 8 – Exigível Contingencial

a) Gestão Previdencial

Plano	Esfera Trabalhista ⁽¹⁾		
	2018	Atualização	2019
Benefício Definido	7.253	910	8.163
Contribuição Definida	17	1	18
Total	7.270	911	8.181

⁽¹⁾ Refere-se a ações judiciais prováveis de perda, impetradas por participantes, cujo mérito envolve o pagamento por parte da Fundação, de diferenças relativas principalmente a causas trabalhistas.

b) Gestão Administrativa

Plano	Processos de Pis e Cofins			
	2018	Constituição	Atualização	2019
Benefício Definido	2.719	36	41	2.796
Contribuição Definida	1.811	98	22	1.931
Assistencial	5.382	71	75	5.528
Total	9.912	205	138	10.255

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

c) Investimentos

Benefício Definido	Processos de Investimentos Imobiliários e Tributárias			2019
	2018	Atualização	(Reversão)	
Investimentos Imobiliários ⁽¹⁾	10.531	857	-	11.388
IPTU ⁽²⁾	116	-	(116)	-
ITBI ⁽³⁾	8	-	-	8
Total	10.655	857	(116)	11.396

⁽¹⁾ Investimentos Imobiliários – Foi constituída provisão no montante de R\$ 11.388 (R\$ 10.531 em 2018) referente à ação judicial relativa à taxa condominial de coberturas do Edifício Condomínio Brigadeiro Faria Lima.

⁽²⁾ IPTU – Em 05 de Abril de 2004 foi realizado depósito judicial (Nota 6), para o processo nº 2004.001.035362-4, e em 06 de outubro de 2010 foi pedida execução dos honorários e das custas judiciais, bem como requerida a apuração do valor passível de execução. Em 29 de Outubro de 2019, o depósito foi baixado devido a decisão favorável a Fundação Previdenciária IBM.

⁽³⁾ ITBI – Em 19 de Novembro de 1992, foi concedida liminar condicionada ao depósito judicial (Nota 6) do montante questionado nos autos do mandado de segurança (processo nº 145/92), o qual foi impetrado contra a exigência do ITBI relativamente à compra de um imóvel, arguindo a imunidade tributária da Fundação Previdenciária IBM.

Em 27 de Agosto de 2013, foi realizado depósito judicial, para o processo nº 0402081-29.1999.8.26.0053. A Fundação obteve êxito em uma ação ordinária de ITBI, sendo que as custas e despesas processuais deveriam ser devolvidas a Fundação. Em 2006 a Fundação recuperou o valor, porém o cartório o fez pelo procedimento errado. Assim, o juiz determinou que o valor fosse devolvido pela Fundação, porém, essas despesas poderão ser reavidas pela Fundação, por meio de precatório.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

d) Causas Classificadas Como Possíveis

As ações cuja probabilidade de perda foi considerada “possível” por nossos assessores legais, não foram reconhecidas contabilmente:

Resumo	2019		2018	
	Quantidade	Valor	Quantidade	Valor
Cível	11	304	10	272
Tributária ⁽¹⁾	2	6.678	2	4.981
BTN Cambiais ⁽²⁾	1	86.956	-	-
Total	14	93.938	12	5.253

⁽¹⁾ Os valores das causas possíveis tributárias referem-se basicamente a processos de revisão da base de cálculo de PIS e COFINS.

⁽²⁾ BTN Cambiais – Refere-se ao levantamento do Precatório relativo ao Ofício Requisitório N° 0011196-76.1992.4.02.5101 da 1ª Parte do Processo de BTN Cambiais em 25 de julho de 2019.

Trata-se, originalmente, de ação ajuizada em 1992, através da qual a Fundação Previdenciária IBM – FPI – pleiteou da União Federal diferenças monetárias positivas decorrentes da aplicação do IPC sobre títulos financeiros, detidos pela FPI, no período de setembro a dezembro de 1989.

Em agosto de 2009 a FPI recebeu decisão favorável final e, em junho de 2011 foram determinados os valores devidos pela União, tendo-se em vista a aplicação do IPC e juros de 6% ao ano, até a data do cálculo, o que deu ensejo ao Precatório acima referido.

Não obstante ainda não haver desfecho da ação rescisória, e o possível risco de devolução dos valores em discussão – com juros pela SELIC – caso a União se consagre vencedora da mesma, foi emitido o Precatório PRC20191968, o qual determinou-se o levantamento, tendo isso ocorrido em junho de 2019.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Nota 9 – Provisões Matemáticas

a) As Provisões Matemáticas são calculadas pelas consultorias atuariais para avaliar os compromissos com os seus participantes e patrocinadoras dos Planos de Benefícios, considerando as características definidas no estatuto e no regulamento de cada plano. Esta avaliação é documentada em parecer atuarial e submetido à PREVIC em cumprimento as normas vigentes.

As provisões matemáticas apresentam a seguinte divisão:

I. Provisões de benefícios concedidos – Corresponde ao montante necessário para cobertura dos compromissos futuros do Plano para com os participantes que se encontram em gozo de benefício (aposentadorias e pensões).

II. Provisões de benefícios a conceder – Corresponde ao montante necessário para cobertura dos compromissos futuros do Plano para com os participantes ainda não elegíveis aos benefícios.

b) Premissas e Hipóteses Atuariais

As premissas adotadas na avaliação atuarial anual são aquelas consideradas como aderentes à massa de participantes, conforme estudos de aderência elaborados por consultoria atuarial externa e independente.

Os cálculos das provisões matemáticas de 2019 e 2018 consideraram as seguintes premissas e hipóteses atuariais e econômicas:

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Hipótese	2019		2018	
	Benefício Definido	Contribuição Definida	Benefício Definido	Contribuição Definida
Taxa Real Anual de Juros ⁽¹⁾	4,63% a.a.	4,10% a.a.	4,63% a.a.	4,38% a.a.
Crescimento Real do Salário	0,25% a.a.	3,00% a.a.	0,25% a.a.	3,00% a.a.
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo				
- Salários	98%	98%	98%	98%
- Benefícios do Plano	98%	98%	98%	98%
- Benefícios do INSS	98%	-	98%	-
Tábua de Mortalidade Geral ⁽²⁾	AT-2000	AT-2000	AT-2000	AT-2000
Tábua de Mortalidade de Inválidos	RRB - 1983	RRB - 1983	RRB - 1983	RRB - 1983
Tábua de Entrada em Invalidez	RRB-1944 modificada	RRB-1944 modificada suavizada em 80%	RRB-1944 modificada	RRB-1944 modificada suavizada em 75%
Tábua de Rotatividade	Nula	Experiência Willis Towers Watson modificada +0,06	Nula	Experiência Willis Towers Watson modificada (+0,09)
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	IGP-DI (FGV)	Cotas do Patrimônio	IGP-DI (FGV)	Cotas do Patrimônio
Tábua de Entrada em Aposentadoria	100% aos 60 anos	Na 1º eleg. à Antecipada =20% Na 2º eleg. à Antecipada até a elegibilidade que antecede à 1º eleg. à Normal = 3% Na 1º eleg. à Antecipada =20% Na 2º eleg. à Antecipada =20% Na 3º eleg. à Antecipada =20% Na 4º eleg. à Antecipada =100%	100% aos 60 anos	Na 1º eleg. à Antecipada =20% Na 2º eleg. à Antecipada até a elegibilidade que antecede à 1º eleg. à Normal = 3% Na 1º eleg. à Antecipada =20% Na 2º eleg. à Antecipada =20% Na 3º eleg. à Antecipada =20% Na 4º eleg. à Antecipada =100%
Método Atuarial ⁽³⁾	Projetado	Financeiro	Projetado	Financeiro

⁽¹⁾ Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com intervalo de confiança de 100% para o Benefício Definido e 50% para o Contribuição Definida, suporte para a adoção da taxa real de juros de 4,63% a.a. (Benefício Definido) e 4,10% a.a. (Contribuição Definida).

Esta taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 300/2019 limite inferior: 4,08% a.a. e limite superior: 6,23% (Benefício Definido) e limite inferior: 4,10% a.a. e limite superior: 6,25% (Contribuição Definida).

Sendo assim, a Fundação e a Patrocinadora dos Planos optaram por adotar a taxa real anual de juros de 4,63% a.a. (Benefício Definido) e 4,10% a.a. (Contribuição Definida) adotada na avaliação atuarial de 2019.

⁽²⁾ Constituída com base na AT-2000 Basic suavizada em 10% segregada por sexo.

⁽³⁾ São usados os métodos atuariais agregados para as parcelas de Benefício Definido e métodos financeiros para o Plano de Benefícios CD, exceto o Benefício por Invalidez que foi avaliado pelo "Crédito Unitário Projetado".

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

c) Evolução

Descrição	2018	Constituição/ (Reversão)	2019
Benefícios Concedidos	1.702.701	215.354	1.918.055
Benefício Definido	192.477	17.030	209.507
Contribuição Definida	1.510.224	198.324	1.708.548
Benefícios a Conceder	2.521.086	271.050	2.792.136
Benefício Definido	8.948	(909)	8.039
Contribuição Definida	2.512.138	271.959	2.784.097
Total	4.223.787	486.404	4.710.191

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Nota 10 – Equilíbrio Técnico

a) Apuração do Resultado do Exercício

Apresentamos a seguir os resultados acumulados obtidos pela Entidade em 31 de dezembro e a respectiva variação no exercício:

Plano	2018	Atualização	Recomposição de Saldo	Superávit/ (Déficit) do Exercício	2019
Benefício Definido ⁽¹⁾	38.190	2.669	-	64.414	105.273
Contribuição Definida ⁽²⁾	7.280	480	3.211	(2.701)	8.270
Total	45.470	3.149	3.211	61.713	113.543

⁽¹⁾ O retorno dos investimentos de 2019 informado pela Fundação Previdenciária IBM – FPI equivale a 6,87%. Esse percentual líquido da inflação anual de 7,68% (variação do IGP-DI no ano de 2019) resulta em uma rentabilidade de (0,75%), que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,63% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2018. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

O superávit aumentou de R\$ 38.190 em 31/12/2018 para R\$ 105.273 em 31/12/2019, (sendo R\$ 40.899 de Reserva de Contingência e R\$ 64.374 de Reserva Especial para Revisão do Plano) após reconhecimento do ganho relativo a decisão favorável do processo de BTN Cambiais de R\$ 86.956 (detalhamento do processo na Nota 8 - d)

A reserva especial de 31/12/2019 no valor de R\$ 64.374 está no seu 1º ano de constituição. Sendo assim, a Fundação Previdenciária IBM optou por não realizar destinação facultativa dessa reserva nos termos da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, no exercício de 2019.

⁽²⁾ O retorno dos investimentos de 2019 informado pela Fundação Previdenciária IBM – FPI equivale a 6,87%. Esse percentual líquido da inflação anual de 7,68% (variação do IGP-DI no ano de 2019) resulta em uma rentabilidade de (0,75%), que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,38% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2018. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

O superávit aumentou de R\$ 7.280 em 31/12/2018 para R\$ 8.270 em 31/12/2019, após a reversão de R\$ 3.211 do Fundo de Revisão de Plano de Participantes e Patrocinadora - 2018 para recomposição da reserva de contingência.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

b) Equilíbrio Técnico Ajustado

Em conformidade com a Instrução PREVIC nº 19, de 04.02.2015, revogada pela Instrução PREVIC nº 10, de 30.11.2018 para fins de destinação de superávit ou equacionamento de déficit deverá ser considerado o equilíbrio técnico ajustado que é produto do Equilíbrio Técnico contábil acrescido do ajuste negativo (no caso de superávit) e do ajuste positivo ou negativo (no caso de déficit).

A seguir apresentamos o equilíbrio dos planos:

Descrição	2019		2018	
	Benefício Definido	Contribuição Definida	Benefício Definido	Contribuição Definida
Saldo de Provisões Matemáticas (a)	217.546	35.403	201.425	31.777
Cálculo do limite da Reserva de Contingência				
Duração do Passivo do Plano acrescido de 10 pontos (b)	18,80	23,36	18,96	22,91
Limite do Superávit Técnico calculado pelo fator (a * b)	40.899	8.270	38.190	7.280

Equilíbrio Técnico Ajustado	2019		2018	
	Benefício Definido ⁽²⁾	Contribuição Definida	Benefício Definido	Contribuição Definida
a) Equilíbrio Técnico Contábil (1)	105.273	8.270	38.190	7.280
b) (+/-) Ajuste de Precificação (*)	-	-	10.012	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado (= a + b)	105.273	8.270	48.202	7.280

⁽¹⁾ O equilíbrio técnico considera o total das reservas de contingências e reserva especial para revisão do plano, sendo assim, quando segregados as respectivas contas são considerados os limites estabelecidos nas resoluções vigentes.

⁽²⁾ Como não será feita destinação da reserva especial em 31/12/2019, não se aplica ajuste de precificação.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Nota 11 – Fundos

a) Fundos Previdenciais – Composto pelas parcelas de contribuição das patrocinadoras que não foram utilizadas para o pagamento de benefícios em função das condições de elegibilidade e tipo de benefício pago ao participante no momento de seu desligamento. Os valores serão utilizados pelas patrocinadoras para efetuar as contribuições/aportes em nome dos participantes, conforme estabelecido no regulamento do plano.

b) Fundos Administrativos – Constituídos com recursos das patrocinadoras e comissão de seguros excedentes às despesas administrativas dos planos, destinando-se ao custeio das despesas previdenciais da Gestão Administrativa. A Entidade deve obrigatoriamente possuir recursos nesta conta, no mínimo, equivalentes ao saldo registrado no Ativo Permanente.

Descrição	2018	Remuneração	Constituição	(Utilização)	Recomposição de Saldo	2019
Fundos Previdenciais	515.762	20.973	3.149	(94.033)	(3.211)	442.640
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar						
Contribuição Definida ⁽¹⁾	66.065	2.581	-	(65.914)	-	2.732
Revisão de Plano						
Benefício Definido ⁽²⁾	57.496	4.180	-	(15.368)	-	46.308
Contribuição Definida ⁽³⁾	151.176	10.414	-	-	(3.211)	158.379
Outros Previstos em Nota Técnica Atuarial						
Benefício Definido ⁽⁴⁾	12.227	882	2.804	-	-	15.913
Contribuição Definida ⁽⁵⁾	49.035	2.916	345	-	-	52.296
Assistencial ⁽⁶⁾	179.763	-	-	(12.751)	-	167.012
Fundos Administrativos ⁽⁷⁾	227.597	15.226	5.608	(10.427)	-	238.004
Benefício Definido	86.263	5.515	59	(2.610)	-	89.227
Contribuição Definida	141.334	9.711	5.549	(7.817)	-	148.777
Total	743.359	36.199	8.757	(104.460)	(3.211)	680.644

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

⁽¹⁾ Reversão de Saldo por Exigência regulamentar / Fundo Específico

Cuja constituição foi aprovada em 19 de julho de 2000 pela Secretaria de Previdência Complementar, através do Ofício nº 2.160/SPC/COJ, poderá ser utilizado conforme deliberação do Conselho Deliberativo, inclusive para transferências de montantes para cobrir as contribuições devidas pela patrocinadora para o Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM Brasil.

Atendendo ainda às exigências do referido Ofício, foi constituído o Fundo Administrativo através de transferência de recursos do Fundo Previdencial do Plano de Benefício da IBM Brasil para este Plano de Benefícios e será usado para cobrir as contribuições para despesas administrativas devidas pela patrocinadora ao Plano de Contribuição Definida.

Este fundo está sendo rentabilizado mensalmente através do retorno dos investimentos.

⁽²⁾ Revisão de Plano / Fundo de Reversão

O Fundo de Reversão 3 foi constituído com base no disposto no Art. 17 da Resolução CGPC nº 26, de 29/09/2008, vigente à época, e apurado em 31/12/2015 no valor de R\$ 34.331. Este Fundo de Reversão 3 é rentabilizado mensalmente de acordo com o retorno dos investimentos. Em 22 de fevereiro de 2018, a Previc aprovou através da Portaria nº 156, o retorno dos recursos desse fundo para a patrocinadora a partir de abril de 2018 durante o período de 36 meses.

Fundo de Reversão 4 foi constituído com base no disposto no Art. 17 da Resolução CGPC nº 26, de 29/09/2008, vigente à época, e apurado em 31/12/2018 no valor de R\$ 22.914. Este Fundo de Reversão 4 é rentabilizado mensalmente de acordo com o retorno dos investimentos.

⁽³⁾ Revisão de Plano / Fundo de Reversão de Plano

O Fundo Previdencial de Revisão de Plano – Patrocinadora 2015 foi constituído com parte da Reserva Especial de 31/12/2015 (96,79%) e tem por finalidade a cobertura integral das contribuições normais da patrocinadora. Especial.

O Fundo Previdencial de Revisão de Plano – Participante 2015 foi constituído com parte da Reserva Especial de 31/12/2015 (3,21%) e será atribuível aos participantes ativos e assistidos na forma prevista na Resolução nº 26/2008. Esse fundo foi segregado entre participantes ativos e assistidos na proporção das suas reservas matemáticas individuais de 31/12/2015. Este fundo será utilizado para redução integral das contribuições dos participantes ativos. Para os assistidos será efetuado um pagamento adicional, nos termos previstos no regulamento do plano.

⁽⁴⁾ Outros Previstos em Nota Técnica Atuarial / Fundo de Oscilações Financeiras

Foi constituído para assegurar a cobertura de oscilações atribuíveis à volatilidade do retorno da carteira de renda fixa. A metodologia usada em sua mensuração se baseou no conceito do valor em risco (VAR) calculado segundo o modelo paramétrico, considerando-se os valores das cotas diárias da carteira de renda fixa, onde estão investidos os recursos do Plano de Benefícios da IBM Brasil, nos últimos 3 anos, o parâmetro de 95% de confiança e o horizonte de 1 ano. Na mensuração do referido Fundo considerou-se uma carteira de renda fixa hipotética necessária à cobertura do exigível atuarial acrescido do superávit e do fundo administrativo. Este fundo está sendo rentabilizado mensalmente através do retorno dos investimentos.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

⁽⁵⁾ Outros Previstos em Nota Técnica Atuarial / Fundo Benefício por Invalidez

É constituído pelo saldo de conta de patrocinadora dos participantes que se invalidarem e não optarem por receber saldo de conta total em uma única parcela, e pelas contribuições específicas calculadas atuarialmente para cobertura da provisão matemática do benefício de invalidez. Este recurso é utilizado para cobertura dos aumentos da provisão matemática oriundos dos benefícios de risco do Plano e para cobertura de eventuais déficits.

O Fundo Especial, de acordo com o Regulamento do Plano de Benefícios de Contribuição Definida, é constituído por parte do saldo de conta da patrocinadora não utilizada no cálculo dos benefícios, relativo a participantes que se desligaram. Este recurso pode ser utilizado para reduzir as contribuições futuras da patrocinadora ou conforme determinação do Conselho Deliberativo. Este fundo está sendo rentabilizado mensalmente através do retorno dos investimentos.

⁽⁶⁾ Outros Previstos em Nota Técnica Atuarial / Fundo Assistencial

Foi aprovado pela Secretaria de Previdência Complementar, por intermédio do Ofício nº 1.000/SPC/CGAT, de 30 de março de 2000, e é destinado ao financiamento do plano de assistência médica, odontológica e farmacêutica dos aposentados do plano de aposentadoria de benefício definido. Os recursos para criação do referido Fundo foram transferidos do Superávit Técnico - Reserva para Ajuste do Plano. A Fundação assumiu também a responsabilidade pela administração do plano assistencial dos aposentados do plano de contribuição definida, o qual é mantido por sua patrocinadora. Este fundo está sendo rentabilizado mensalmente através do retorno dos investimentos.

⁽⁷⁾ Fundo Administrativo

Foi constituído nos termos da Resolução CGPC nº 5, de 30 de janeiro de 2002 e alterações posteriores, e se refere à parcela ainda não utilizada das receitas destinadas especificamente pelo plano de custeio para a cobertura dos gastos administrativos acrescida das respectivas rentabilidades líquidas.

Nota 12 – Partes Relacionadas

As partes relacionadas da Fundação Previdenciária IBM podem ser assim consideradas: os Participantes, as Patrocinadoras IBM Brasil Indústria, Máquinas e Serviços Ltda., IBM Global Financing Brasil Administração e Serviços Ltda. e Proxxi Tecnologia Ltda., cujo relacionamento ocorre por intermédio de Convênio de Adesão para oferecimento dos Planos: Benefício Definido, Contribuição Definida e Assistencial, 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 Fundação Previdenciária IBM.

Apresentamos os valores das contribuições por patrocinadora:

- IBM Brasil Indústria, Máquinas e Serviços Ltda – R\$ 62.066 (R\$ 60.627 em 2018);
- IBM Global Financing Brasil Administração e Serviços Ltda. – R\$ 2.582 (R\$ 2.504 em 2018);
- Proxxi Tecnologia Ltda – R\$ 1.261 (R\$ 1.244 em 2018).

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Nota 13 – Composição das Eliminações na Consolidação das Demonstrações Contábeis

Descrição	2019	2018
Participação no Plano de Gestão Administrativa	238.004	227.597
Benefício Definido	89.227	86.263
Contribuição Definida	148.777	141.334
Participação no Fundo Administrativo PGA	238.004	227.597
Benefício Definido	89.227	86.263
Contribuição Definida	148.777	141.334
Adiantamentos	4.298	3.449
Contribuição Definida	4.298	3.449
Recursos Antecipados	4.298	3.449
Contribuição Definida	4.298	3.449
Outros Realizáveis	510	2.989
Benefício Definido	82	108
Contribuição Definida	428	2.881
Outras Exigibilidades	510	2.989
Benefício Definido	3	2
Contribuição Definida	497	2.970
Assistencial	10	17

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

Nota 14 – Composição do Grupo de Contas “Outros”

Segue o detalhamento dos saldos das contas de denominação “Outros” que ultrapassaram, no total, um décimo do valor do respectivo grupo de contas, conforme Instrução da SPC nº 34/2009:

Descrição	2019			2018		
	Benefício Definido	Contribuição Definida	Assistencial	Benefício Definido	Contribuição Definida	Assistencial
Deduções	14.568	9	23.747	11.239	-	25.247
Benefícios de Prestação Continuada	-	-	23.747	-	-	25.247
Outros Benefícios de Prestação Continuada	-	-	23.747	-	-	25.247
Outras Deduções	14.568	9	-	11.239	-	-
Distribuição da reserva especial (*)	14.568	-	-	11.239	-	-
Outras	-	9	-	-	-	-

(*) Refere-se à distribuição de reserva especial no exercício com reversão de valores à patrocinadora IBM Brasil Indústria, Máquinas e Serviços Ltda.

Nota 15 – Eventos Subsequentes

Em dezembro de 2019 um novo agente de coronavírus (“COVID-19”) foi identificado em Wuhan, China. A Organização Mundial da Saúde declarou o COVID-19 como uma “Emergência em Saúde Pública de Interesse Internacional” devido à expansão do vírus em escala global.

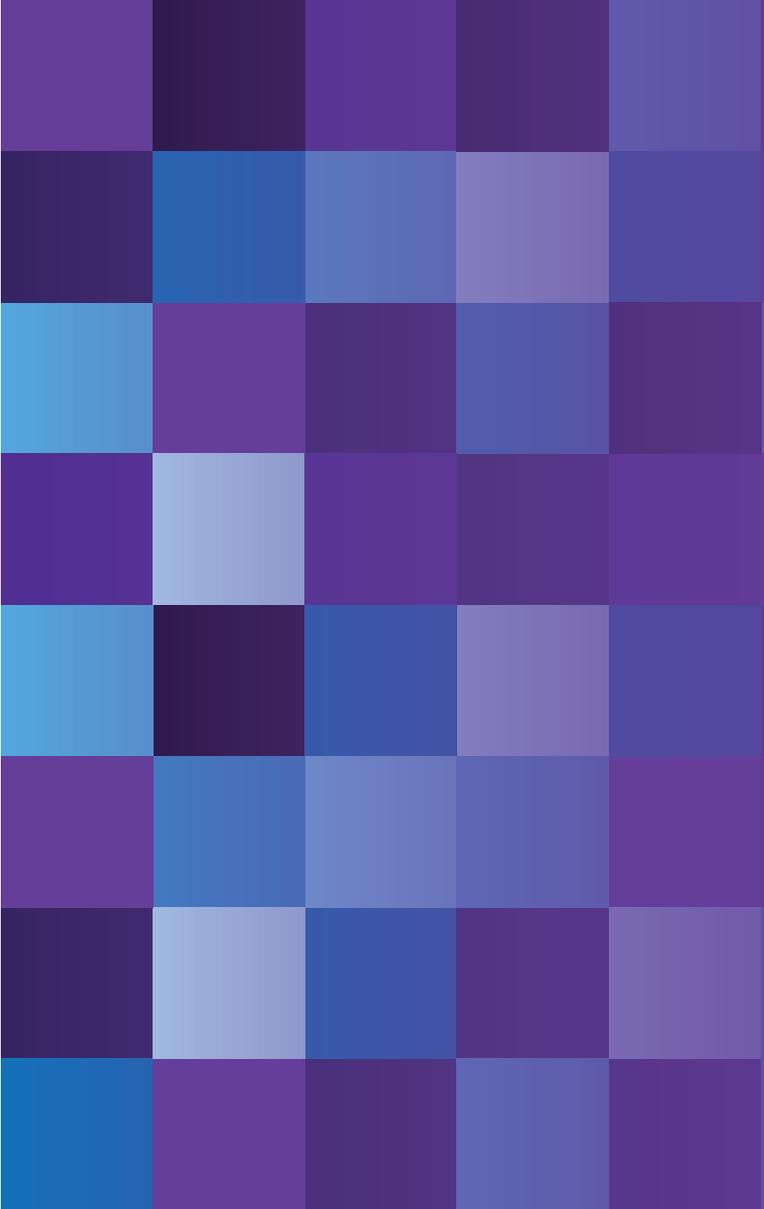
A Fundação Previdenciária IBM está monitorando, em conjunto com Gestores e Consultoria de Investimentos Especializada, o potencial impacto da expansão do vírus na economia global, de forma a proteger a carteira de investimentos de todos os Participantes e Assistidos. Como medida de precaução, a equipe de investimentos está realizando reuniões mensais via conference call com gestores e consultores, estando em frequente contato com os mesmos, além de avaliar diariamente a volatilidade dos mercados e aderência das carteiras às legislações e Política de Investimentos.

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis

O momento é de grande incerteza e é muito difícil mensurar os impactos no curto prazo. Momentos como este geram alta volatilidade o que foi percebido já nos últimos dias do mês de Fevereiro. A Fundação Previdenciária IBM tem como objetivo a preservação de capital, dessa forma foram adotadas medidas visando a redução do risco nas carteiras. Na estratégia de renda fixa, ações como bloqueio de novas adições na carteira de crédito e acompanhamento dos ratings das empresas de forma mais frequente, foram adotadas. As perdas na estratégia de renda variável em Reais estão próximas do resultado medido pelo índice Ibovespa. A estratégia de investimento no exterior se mostrou bastante benéfica devido à correlação negativa com o Ibovespa, reduzindo as perdas nesse segmento.

Antonio José Guimarães Ramos
Diretor
CPF: 884.934.747-20

Wladimir Reis da Silva
Contador - CRC: RJ 125956/O
CPF: 028.632.267-62



Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis

Aos Conselheiros e Diretores da
Fundação Previdenciária IBM
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Fundação Previdenciária IBM (Entidade), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela Fundação Previdenciária IBM, aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº 29 de 13 de abril de 2018 em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação 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, do plano de gestão administrativa 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 Fundação Previdenciária IBM e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2019, e o desempenho consolidado e por plano de benefício 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 benefício”. 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.

Responsabilidades da administração 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.

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis

Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade e ou os planos de benefício 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.

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 i 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 os planos de benefícios a não mais se manterem em continuidade operacional.

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis

■ 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 Administração 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.

Rio de Janeiro, 29 de abril de 2020

■ KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

■ Marcelo Faria Pereira
Contador CRC RJ-077911/O-2



Parecer do Conselho Fiscal

Parecer do Conselho Fiscal

Parecer do Conselho Fiscal nº 001/2020

Os membros do Conselho Fiscal da Fundação Previdenciária IBM no cumprimento de suas obrigações estatutárias que lhe confere o Artigo 51 do Estatuto Vigente, tendo analisado a gestão econômico-financeira da Fundação Previdenciária IBM, se reuniram nesta data de 25 de março de 2020 para examinar as contas apresentadas, na forma de Balanço Patrimonial, Balancete, Demonstração dos Resultados e Demonstração do Fluxo Financeiro dos Planos de Benefícios, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 acompanhados do Parecer dos Auditores Independentes e do Parecer Atuarial. Com base no exame de tais documentos, e verificada a exatidão das contas apresentadas, os membros deste Conselho Fiscal as consideram em perfeita ordem, tendo em vista que os documentos apresentam adequadamente a posição patrimonial e financeira da Fundação Previdenciária IBM e recomendam a sua integral aprovação pelo Conselho Deliberativo. O presente Parecer juntamente com o Parecer dos Auditores Independentes e o Parecer Atuarial serão encaminhados para apreciação do Conselho Deliberativo da Fundação Previdenciária IBM.

Rio de Janeiro, 25 de março de 2020.

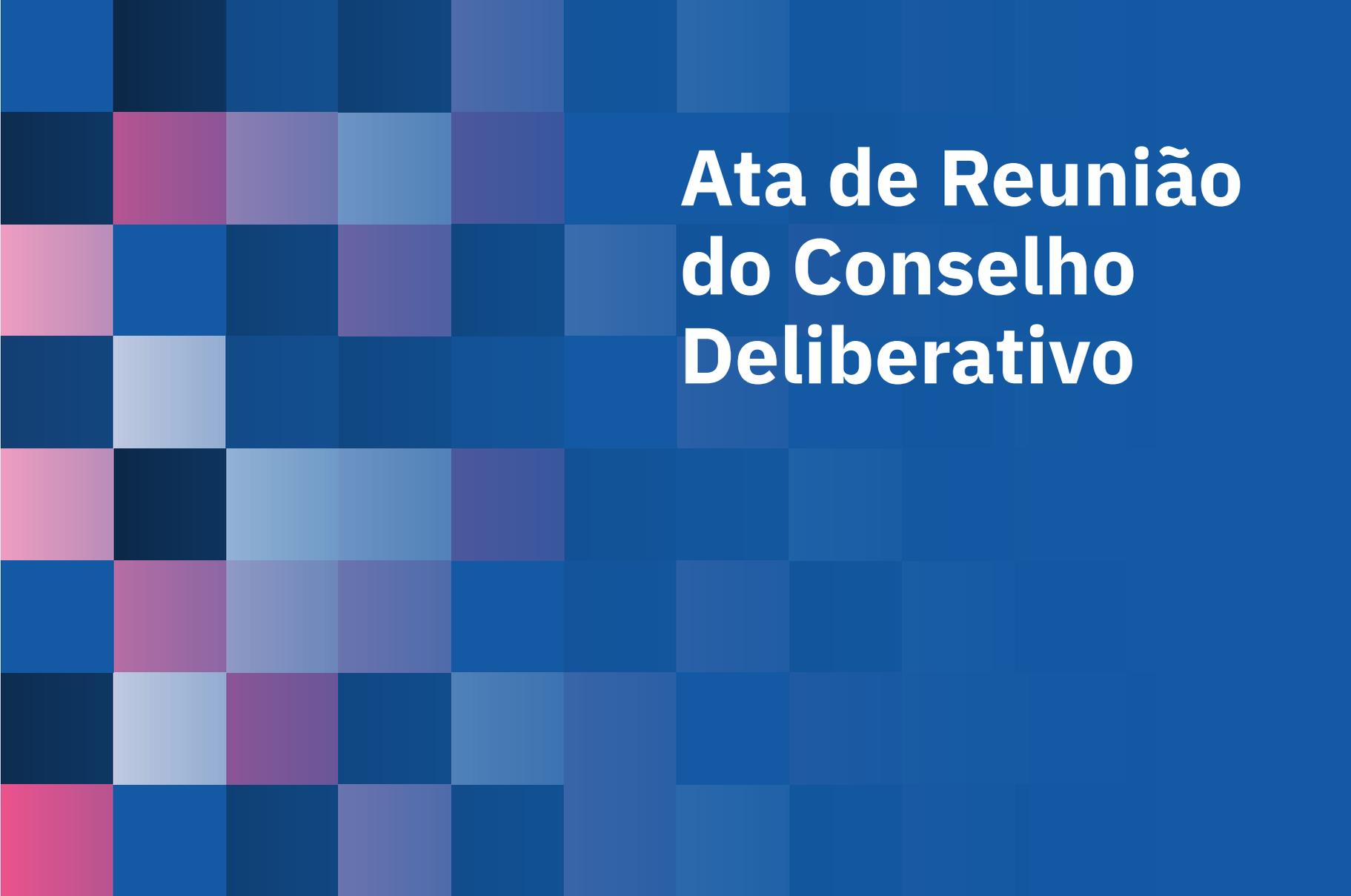
Roberto de Azevedo Vieira

Alípio Fernando P Gonçalves

Roberta de Almeida Lopes

Rossana Uzeda de Azevedo

Mario Luiz Salvador Marques



Ata de Reunião do Conselho Deliberativo

Ata de Reunião do Conselho Deliberativo

Ata de Reunião realizada em 29 de abril de 2020

Ao vigésimo nono dia do mês de abril de 2020, os membros do Conselho Deliberativo da Fundação Previdenciária IBM, situada na Avenida Pasteur, nº 138/146 – 10º andar (parte), nesta cidade, inscrita no CNPJ sob o nº 30.658.868/0001-44, os Srs. José Roberto Kropf Machado, Dante Perin Jorge de Araújo, João Paulo Vecchi Celidônio, Edward Charles Adams e Christiane Ávila Berlinck, membros de seu Conselho Deliberativo, que foram convocados para tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e deliberar sobre: 1) as demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019; 2) os resultados obtidos na Avaliação Atuarial e registrados na Demonstração Atuarial, incluindo os Pareceres Atuariais emitidos pela Willis Towers Watson; 3) a forma de divulgação das Demonstrações Contábeis Consolidadas por plano de benefício, Demonstrativos Patrimoniais e de Resultados dos Planos de Benefícios.

Após a análise e tendo em vista a recomendação do Conselho Fiscal e também, considerando o Parecer do Auditor Independente elaborado pela KPMG Auditores Independentes e os Pareceres Atuariais elaborados pela Willis Towers Watson, decidiram os referidos membros do Conselho Deliberativo, por unanimidade, aprovar: 1) as Demonstrações Contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, apoiados nos balancetes, no balanço patrimonial, na demonstração de resultados, na demonstração de fluxo financeiro e nas notas explicativas às Demonstrações Contábeis; 2) os resultados obtidos nas Avaliações Atuariais, registrados na Demonstração Atuarial – DA; 3) a forma de divulgação das Demonstrações Contábeis Consolidadas, Demonstrativos Patrimoniais e de Resultado por Planos de Benefícios, a todos os participantes. A referida divulgação dar-se-á por meio eletrônico até o dia 30 de abril de 2020, observado o disposto na instrução PREVIC Nº 8 de 14/11/2018.

Nada mais havendo a tratar, lavra-se esta ata, devidamente aprovada pelos membros deste Conselho Deliberativo.

Membros do Conselho Deliberativo:

José Roberto Kropf Machado

Christiane Ávila Berlinck

Edward Charles Adams

Dante Perin Jorge de Araújo

João Paulo Vecchi Celidônio

A decorative graphic on the left side of the slide consists of a grid of squares. The grid is approximately 10 columns wide and 10 rows high. The colors of the squares vary, including shades of teal, dark green, light blue, and purple. The squares are arranged in a pattern that is roughly rectangular, with some squares missing or faded towards the right side.

Pareceres Atuariais

Parecer Atuarial - Plano BD

Introdução

Este parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial completa de encerramento do exercício em atendimento à legislação vigente do Plano de Benefícios da IBM Brasil da Fundação Previdenciária IBM – FPI.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotado como data do cadastro 31/08/2019 e como data da avaliação 31/12/2019.

Qualidade da Base Cadastral

Após a análise detalhada dos dados e correções feitas pela Fundação Previdenciária IBM e por sua Patrocinadora, foi verificado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
33.372.251/0001-56	IBM Brasil – Indústria, Máquinas e Serviços Ltda.

O Plano de Benefícios da IBM Brasil encontra-se em extinção desde 01/03/1996.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 72, de 13/02/2012, publicada na D.O.U. de 14/02/2012.

Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro.

Participantes ativos

Em 31/08/2019	
Quantidade de Participantes	
- Ativos	6
- Autopatrocínados	0
- Benefício Proporcional Diferido	0
Idade Média (em anos)	61,6
Tempo Médio de Serviço (em anos)	37,8
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	37,8
Tempo Médio para Aposentadoria (em anos)	2,3

Participantes assistidos

Em 31/08/2019			
	Quantidade de Participantes	Idade Média (em anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria	136	71,0	10.370,79
Aposentadoria por Invalidez	3	61,8	2.082,47
Pensionistas (grupos familiares)	9	66,3	3.543,32
Benefícios Proporcionais	0	0,0	0,00

Parecer Atuarial - Plano BD

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e a Fundação Previdenciária IBM e contam com o aval da Patrocinadora do Plano de Benefícios da IBM Brasil conforme determina a redação da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018 e da Instrução nº 10 de 30/11/2018.

Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

	2019	2018
Taxa Real Anual de Juros	4,63%	4,63%
Projeção de Crescimento Real de Salário	0,25%	0,25%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,00%	0,00%
Projeção de Crescimento Real do Maior Sal Ben INSS	0,00%	0,00%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Salários	98,0%	98,0%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Ben Entidade	98,0%	98,0%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Ben INSS	98,0%	98,0%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 ⁽¹⁾	AT-2000 ⁽¹⁾
Tábua de Mortalidade de Inválidos	RRB-1983	RRB-1983
Tábua de Entrada em Invalidez	RRB-1944 Modificada	RRB-1944 Modificada
Rotatividade	Nula	Nula
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	IGP-DI (FGV)	IGP-DI (FGV)
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	100% aos 60 anos	100% aos 60 anos

⁽¹⁾ Constituída com base na AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo.

O cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos dos participantes assistidos considera o beneficiário indicado informado pela entidade.

Para os pensionistas é utilizada a composição familiar informada pela Fundação Previdenciária IBM correspondente ao beneficiário indicado.

Foram realizados em nov/2017 e out/2018 estudos de aderência das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CGPC nº 18, de 28/03/2006, e da Instrução nº 23 de 26/06/2015, vigentes na época do estudo. Esse estudo é considerado válido para a respectiva avaliação tratada neste parecer.

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Instrução nº 10 de 30/11/2018 e a Portaria Previc nº 300/2019, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que comprovem a aderência das hipóteses de rentabilidade dos investimentos ao plano de custeio e ao fluxo futuro de receitas de contribuições e de pagamento de benefícios.

A Willis Towers Watson foi contratada pela Fundação Previdenciária IBM para desenvolver tal estudo utilizando os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2018, elaborados com as hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2018 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente.

Parecer Atuarial - Plano BD

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com intervalo de confiança de 100%, suporte para a adoção da taxa real de juros de 4,63% a.a., taxa essa adotada na avaliação atuarial de 2018. Esta taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 300/2019 para esse plano (limite inferior: 4,08% a.a. e limite superior: 6,23%).

Sendo assim, a Fundação Previdenciária IBM e a patrocinadora do Plano de Benefícios da IBM Brasil optaram por adotar a taxa real anual de juros de 4,63% a.a. na avaliação atuarial de 2019.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Previdenciária IBM e está acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da entidade.

Projeção do crescimento real de salário

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

Foi realizado em outubro de 2018, estudo de aderência da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CGPC nº 18, de 28/03/2006 e na Instrução nº 23 de 26/06/2015, vigentes até 31/12/2018.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2019 reflete o resultado desse estudo bem como a manifestação da patrocinadora sobre tal hipótese.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários e benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos salários e benefícios.

Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes, dos salários e benefícios, que ocorrerá durante o período de 12 meses.

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 2019 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,80% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

Essa hipótese será revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson.

Hipóteses Biométricas e Demográficas

As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

Parecer Atuarial - Plano BD

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em novembro de 2017 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Aposentadoria Antecipada	Capitalização	Crédito Unitário Projetado
Aposentadoria Normal	Capitalização	Crédito Unitário Projetado
Aposentadoria por Invalidez	Capitalização	Crédito Unitário Projetado
Benefício Proporcional	Capitalização	Crédito Unitário Projetado

Os métodos apresentados acima, conforme apresentados na Demonstração Atuarial (DA), foram utilizados até 2008 quando a Fundação Previdenciária IBM submeteu à Previc pedido de reversão de valores da reserva especial em conformidade com o Art. 25 da Resolução CGPC nº 26/2008, que condiciona a cobertura integral do valor presente dos benefícios do plano. A partir dessa data, foi adotada a abordagem de capitalização total para a determinação das provisões matemáticas de benefícios a conceder, pois tais provisões são determinadas com base no valor presente das obrigações. Esta forma de provisionamento de reserva inclui todos os custos normais futuros.

Comentários sobre métodos atuariais

O método de financiamento é adequado à natureza do plano e atende ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Benefícios da IBM Brasil fornecido pela Fundação Previdenciária IBM, o Patrimônio Social de 31 de dezembro de 2019, é de R\$ 474.266.906,40.

De acordo com informações prestadas pela Fundação Previdenciária IBM para a manutenção de títulos mantidos até o vencimento (marcados na curva), o Plano de Benefícios da IBM Brasil possui estudos que evidenciam a capacidade de atendimento das necessidades de liquidez em função dos direitos dos participantes, das obrigações do plano e do perfil do exigível atuarial do plano de benefícios conforme determina Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018.

A Willis Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado tendo se baseado na informação fornecida pela Fundação Previdenciária IBM.

Parecer Atuarial - Plano BD

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões e dos Fundos em 31 de dezembro de 2019 é a seguinte:

	(R\$)
2.3 Patrimônio Social	474.266.906,40
2.3.1 Patrimônio de Cobertura do Plano	322.818.831,33
2.3.1.1 Provisões Matemáticas	217.545.796,00
2.3.1.1.01 Benefícios Concedidos	209.506.451,00
2.3.1.1.01.01 Contribuição Definida	0,00
2.3.1.1.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	0,00
2.3.1.1.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	209.506.451,00
2.3.1.1.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	203.221.902,00
2.3.1.1.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	6.284.549,00
2.3.1.1.02 Benefícios a Conceder	8.039.345,00
2.3.1.1.02.01 Contribuição Definida	0,00
2.3.1.1.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	0,00
2.3.1.1.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	0,00
2.3.1.1.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	7.999.521,00
2.3.1.1.02.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	7.999.521,00
2.3.1.1.02.02.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.02.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.3.1.1.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	39.824,00
2.3.1.1.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	39.824,00
2.3.1.1.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00

Parecer Atuarial - Plano BD

2.3.1.1.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.3.1.1.02.04 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	0,00
2.3.1.1.02.05 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	0,00
2.3.1.1.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00
2.3.1.1.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.3.1.1.03.02 (-) Déficit Equacionado	0,00
2.3.1.1.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00
2.3.1.2 Equilíbrio Técnico	105.273.035,33
2.3.1.2.01 Resultados Realizados	105.273.035,33
2.3.1.2.01.01 Superávit Técnico Acumulado	105.273.035,33
2.3.1.2.01.01.01 Reserva de Contingência	40.898.609,65
2.3.1.2.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	64.374.425,68
2.3.1.2.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	0,00
2.3.1.2.02 Resultados a Realizar	0,00
2.3.2 Fundos	151.448.075,07
2.3.2.1 Fundos Previdenciais	62.220.868,57
2.3.2.1.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	0,00
2.3.2.1.02 Revisão de Plano	46.308.687,54
Fundo de Reversão 3	21.741.111,34
Fundo de Reversão 4	24.567.576,20
2.3.2.1.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	15.912.181,03
2.3.2.2 Fundos Administrativos	89.227.206,50
2.3.2.2.01 Plano de Gestão Administrativa	0,00
2.3.2.2.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	89.227.206,50
2.3.2.3 Fundos dos Investimentos	0,00

Parecer Atuarial - Plano BD

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 8,80 anos (106 meses) e foi apurada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução nº 10 de 30/11/2018, após preenchimento, pela entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo no site da Previc.

Reserva de Contingência

De acordo com o Art. 15º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

■ Limite da Reserva de Contingência = $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$

Com a aplicação do descrito acima, o limite da reserva de contingência é de R\$ 40.898.609,65.

Ressaltamos que Provisões Matemáticas são as provisões cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir.

Reserva Especial para Revisão de Plano

A reserva especial de 31/12/2019 no valor de R\$ 64.374.425,68 está no seu 1º ano de constituição. Sendo assim, a Fundação Previdenciária IBM optou por não realizar destinação facultativa dessa reserva nos termos da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, no exercício de 2019.

Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins

de equacionamento do déficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (4,63% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

Como não será feita destinação da reserva especial em 31/12/2019, não se aplica ajuste de precificação.

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo de Oscilações Financeiras foi constituído para assegurar a cobertura de oscilações atribuíveis à volatilidade do retorno da carteira de renda fixa. A metodologia usada em sua mensuração se baseou no conceito do valor em risco (VAR) calculado segundo o modelo paramétrico, considerando-se os valores das cotas mensais da carteira de renda fixa, onde estão investidos os recursos do Plano de Benefícios da IBM Brasil, nos últimos anos, o parâmetro de 95% de confiança e o horizonte de 1 ano. Na mensuração do referido fundo considerou-se uma carteira de renda fixa hipotética necessária à cobertura do exigível atuarial acrescida do superavit e do fundo administrativo.

Parecer Atuarial - Plano BD

O Fundo de Reversão 3 foi constituído com base no disposto no Art. 17 da Resolução CGPC nº 26, de 29/09/2008, vigente à época, e apurado em 31/12/2015 no valor de R\$ 34.331.256,09. Este Fundo de Reversão 3 é rentabilizado mensalmente de acordo com o retorno dos investimentos. Em 22 de fevereiro de 2018, a Previc aprovou através da Portaria nº 156, o retorno dos recursos desse fundo para a patrocinadora a partir de abril de 2018 durante o período de 36 meses.

O Fundo de Reversão 4 foi constituído com base no disposto no Art. 17 da Resolução CGPC nº 26, de 29/09/2008, vigente à época, e apurado em 31/12/2018 no valor de R\$ 22.914.225,74. Este Fundo de Reversão 4 é rentabilizado mensalmente de acordo com o retorno dos investimentos. A reversão desses recursos para a IBM Brasil está condicionada à aprovação pela Previc.

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2019 informado pela Fundação Previdenciária IBM – FPI equivale a 9,39%. Esse percentual líquido da inflação anual de 7,68% (variação do IGP-DI no ano de 2019) resulta em uma rentabilidade de 1,59%, que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,63% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2018. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

Varição das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2019 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2018 atualizado, pelo método de recorrência e constante do balancete do plano, para 31/12/2019.

	Valores em R\$ de 31/12/2019		Variação em %
	Exercício Encerrado	Exercício Anterior Atualizado	
Passivo Atuarial	217.545.796,00	203.547.734,51	6,88%
<i>Benefícios Concedidos</i>	209.506.451,00	194.141.874,10	7,91%
Contribuição Definida	-	-	0,00%
Benefício Definido	209.506.451,00	194.141.874,10	7,91%
<i>Benefícios a Conceder</i>	8.039.345,00	9.405.860,41	-14,53%
Contribuição Definida	-	-	0,00%
Benefício Definido	8.039.345,00	9.405.860,41	-14,53%
Valor Presente dos Benefícios Futuros	8.039.345,00	9.405.860,41	-14,53%
Valor Presente das Contribuições Futuras	-	-	0,00%

Comparando o Passivo Atuarial reavaliado no exercício encerrado no valor de R\$ 217.545.796,00 com o constante no balancete de 31/12/2019, a variação encontrada é de 6,88%.

A redução nas provisões matemáticas de benefícios a conceder se deu, principalmente, em função de 1 participante elegível ao recebimento de benefício ter se aposentado.

A variação das provisões matemáticas de benefícios concedidos acima do esperado foi em função da inclusão de pensionistas e assistidos reintegrados por ação judicial.

Os compromissos atuariais variaram dentro do esperado, considerando a evolução da massa de participantes e as hipóteses selecionadas.

Parecer Atuarial - Plano BD

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juro, tábua de mortalidade geral, crescimento real de salários e rotatividade.

Variação do resultado

O superavit aumentou de R\$ 38.190.094,49 em 31/12/2018 para R\$ 105.273.035,33 em 31/12/2019, após a reversão do valor de R\$ 86.955.996,13 do Exigível Contingencial para o Patrimônio Social.

Natureza do resultado

As oscilações desfavoráveis do patrimônio no decorrer de 2019 e às variações do passivo atuarial concorreram para reduzir o superavit do plano o que foi compensado pela reversão do valor de R\$ 86.955.996,13 do Exigível Contingencial para o Patrimônio Social resultando no acréscimo do superavit.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

As provisões matemáticas de benefícios a conceder já representam integralmente o valor presente das obrigações futuras decorrentes dos pagamentos dos benefícios previstos pelo plano, não requerendo contribuições adicionais para que os compromissos do plano sejam satisfeitos, estando incluídos, portanto, os custos normais futuros dos participantes ativos referentes a esse Plano de Benefícios.

Ressaltamos que as despesas administrativas do plano devem ser financiadas diretamente pelo Fundo Administrativo.

Com relação aos custos administrativos dos investimentos, recomendamos que sejam eles cobertos pelos resultados dos próprios investimentos da Fundação.

Participantes

Conforme regulamento, os participantes não efetuam contribuições para o Plano de Benefícios da IBM Brasil.

Autopatrocinados

O custeio para despesa administrativa dos autopatrocinados será efetuado mediante uma contribuição de 5% do valor do último salário.

Benefício Proporcional Diferido

O custeio para despesa administrativa dos participantes que optarem pelo benefício proporcional diferido será efetuado mediante uma contribuição de 5% do valor do benefício.

Parecer Atuarial - Plano BD

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios da IBM Brasil da Fundação Previdenciária IBM, informamos que o plano está solvente, tendo suas obrigações cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.

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

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos de aderência elaborados conforme a legislação vigente.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos nas patrocinadoras, tais como reestruturações, aquisições e alienações.

Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Fundação Previdenciária IBM com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2019. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Fundação Previdenciária IBM em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 22 de abril de 2020.

Adriana Gomes Rodrigues
MIBA nº 992

Bianca Moreira
MIBA nº 2.382

Parecer Atuarial - Plano CD

Introdução

Este parecer atuarial tem por objetivo apresentar os resultados da avaliação atuarial completa de encerramento do exercício em atendimento à legislação vigente do Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM Brasil da Fundação Previdenciária IBM – FPI.

Para fins desta avaliação atuarial foi adotado como data do cadastro 31/08/2019 e como data da avaliação 31/12/2019.

Qualidade da Base Cadastral

Após a análise detalhada dos dados e correções feitas pela Fundação Previdenciária IBM e por sua Patrocinadora, foi verificado que os dados estavam suficientemente completos, não havendo necessidade de qualquer ajuste para realização da avaliação atuarial.

A responsabilidade sobre a veracidade e completude das informações prestadas é inteiramente das patrocinadoras, do administrador do plano e de seus respectivos representantes legais, não cabendo ao atuário qualquer responsabilidade sobre as informações prestadas.

Patrocinadores e Instituidores

CNPJ	Razão Social
33.372.251/0001-56	IBM BRASIL – INDÚSTRIA, MÁQUINAS E SERVIÇOS LTDA.
24.870.113/0001-06	IBM GLOBAL FINANCING BRASIL ADMINISTRAÇÃO E SERVIÇOS LTDA.
47.379.565/0016-71	PROXXI TECNOLOGIA LTDA.

A Portaria nº 232, de 20 de março de 2019 aprovou o 1º termo aditivo ao convênio de adesão referente a adesão da empresa IBM Global Financing Brasil Administração e Serviços Ltda.

A avaliação atuarial à qual se refere este parecer reflete o regulamento vigente aprovado pela Portaria nº 7, de 10/01/2011, publicada na D.O.U. de 11/01/2011.

Estatísticas

As estatísticas a seguir estão posicionadas na data-base do cadastro.

Participantes ativos¹

Em 31/08/2019	
Quantidade de Participantes	
- Ativos	8.708
- Autopatrocinados	328
- Benefício Proporcional Diferido	816
Idade Média (em anos)	40,2
Tempo Médio de Serviço (em anos)	10,5
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	10,7
Tempo Médio para Aposentadoria (em anos)	18,3

¹ Apenas o campo quantidade inclui os participantes aguardando benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos.

Participantes assistidos

Em 31/08/2019			
	Quantidade de Participantes	Idade Média (em anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Normal/Antecipada	1.191	63,5	6.425,91
Aposentadoria por Invalidez	24	59,3	3.314,72
Pensionistas (grupos familiares)	3	57,2	3.389,42
Benefícios Proporcionais Diferidos Recebendo	53	59,5	4.939,73

Parecer Atuarial - Plano CD

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e a Fundação Previdenciária IBM e contam com o aval das Patrocinadoras do Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM Brasil conforme determina a redação da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018 e da Instrução nº 10 de 30/11/2018.

Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

	2019	2018
Taxa Real Anual de Juros	4,10%	4,38%
Projeção de Crescimento Real de Salário	3,00%	3,00%
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano	0,00%	0,00%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Salários	98,0%	98,0%
Fator de Determinação Valor Real ao longo do Tempo Ben Entidade	98,0%	98,0%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 ⁽¹⁾	AT-2000 ⁽¹⁾
Tábua de Mortalidade de Inválidos	RRB-1983	RRB-1983
Tábua de Entrada em Invalidez	RRB-1944 Modificada suavizada em 80%	RRB-1944 Modificada suavizada em 75%
Rotatividade	Experiência Willis Towers Watson modificada em (+0.06)	Experiência Willis Towers Watson modificada em (+0.09)
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	Cotas do Patrimônio	Cotas do Patrimônio
	Na 1ª eleg. à Antecipada = 20%	Na 1ª eleg. à Antecipada = 20%
	Da 2ª eleg. à Antecipada até a elegibilidade que antecede à 1ª eleg. à Normal = 3%	Da 2ª eleg. à Antecipada até a elegibilidade que antecede à 1ª eleg. à Normal = 3%
Hipótese de Entrada em Aposentadoria	Na 1ª eleg. à Normal = 20%	Na 1ª eleg. à Normal = 20%
	Na 2ª eleg. à Normal = 20%	Na 2ª eleg. à Normal = 20%
	Na 3ª eleg. à Normal = 20%	Na 3ª eleg. à Normal = 20%
	Na 4ª eleg. à Normal = 100%	Na 4ª eleg. à Normal = 100%

⁽¹⁾ Constituída com base na AT-2000 Basic suavizada em 10%, segregada por sexo.

Parecer Atuarial - Plano CD

O cálculo das provisões matemáticas de benefícios concedidos dos participantes assistidos considera o beneficiário indicado informado pela entidade.

Para os pensionistas é utilizada a composição familiar informada pela Fundação Previdenciária IBM correspondente ao beneficiário indicado.

Foi realizado em novembro de 2019 estudo de aderência das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução nº 10 de 30/11/2018.

A seguir descrevemos algumas razões para a seleção das principais hipóteses.

Taxa real anual de juros

A taxa real anual de juros, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, conforme determinam a Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a Instrução nº 10 de 30/11/2018 e a Portaria Previc nº 300/2019, deve ser justificada pela entidade fechada de previdência complementar com base em estudos técnicos que comprovem a aderência das hipóteses de rentabilidade dos investimentos ao plano de custeio e ao fluxo futuro de receitas de contribuições e de pagamento de benefícios.

A Willis Towers Watson foi contratada pela Fundação Previdenciária IBM para desenvolver tal estudo utilizando os fluxos de benefícios e contribuições do plano de 31/12/2018, elaborados com as hipóteses constantes no Parecer Atuarial de 2018 e segundo as regras do plano de benefícios estabelecidas no regulamento vigente.

Quando apurada a TIR dos passivos, foi obtido, com intervalo de confiança de 50%, suporte para a adoção da taxa real de juros de 4,10% a.a. Esta taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 300/2019 para esse plano (limite inferior: 4,10% a.a. e limite superior: 6,25%).

Sendo assim, a Fundação Previdenciária IBM e as patrocinadoras do Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM Brasil optaram por adotar a taxa real anual de juros de 4,10% a.a. na avaliação atuarial de 2019.

Esse estudo deve ser aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Previdenciária IBM e acompanhado de parecer emitido pelo Conselho Fiscal da entidade.

Projeção do crescimento real de salário

A taxa de projeção do crescimento real de salário deve ser baseada na política de recursos humanos de longo prazo dos patrocinadores do plano de benefícios de modo a refletir o aumento real médio de salário que as empresas estimam que um empregado tenha ao longo de toda a sua carreira.

Foi realizado em outubro de 2018, estudo de aderência da hipótese de projeção do crescimento real de salários para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CGPC nº 18, de 28/03/2006 e na Instrução nº 23 de 26/06/2015, vigentes até 31/12/2018.

A hipótese de projeção do crescimento real de salário adotada em 2019 reflete o resultado desse estudo bem como a manifestação da patrocinadora sobre tal hipótese.

Fator de determinação do valor real ao longo do tempo

Fator aplicado sobre os salários e benefícios, a fim de determinar um valor médio e constante, em termos reais, durante o período de um ano. Isso significa que nas projeções de longo prazo, haverá uma perda do poder aquisitivo dos salários e benefícios.

Esse fator é calculado em função do nível de inflação estimado no longo prazo e do número de reajustes, dos salários e benefícios, que ocorrerá durante o período de 12 meses.

Parecer Atuarial - Plano CD

A projeção de inflação definida pelo Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson em 2019 para a inflação oficial, medida pelo IPCA, considerou um horizonte de tempo de 10 anos e é de 3,80% a.a., indicando a adoção da hipótese do fator de determinação do valor real ao longo do tempo de 98%.

O Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson utiliza o IPCA por ser o índice oficial do país, mais amplamente discutido e projetado.

Essa hipótese será revista anualmente com base na estimativa de inflação de longo prazo do Comitê de Investimentos local da Willis Towers Watson.

Hipóteses Biométricas e Demográficas

As tábuas biométricas e demográficas são instrumentos que permitem medir as probabilidades de ocorrência de eventos, como morte, invalidez e desligamento de uma população em função da idade e do sexo.

Essas tábuas são selecionadas dentre um conjunto de tábuas geralmente aceitas no Brasil para a avaliação dos compromissos com benefícios de longo prazo.

A escolha da tábua de mortalidade que melhor se ajuste ao perfil dos participantes dos planos de benefícios tem sido um assunto amplamente discutido nos últimos anos pelas empresas. Atualmente não existem tábuas brasileiras que representem a mortalidade de participantes dos fundos de pensão no Brasil.

As hipóteses biométricas e demográficas utilizadas nesta avaliação são as indicadas no estudo de aderência de hipóteses atuariais realizado em 2019 pela Willis Towers Watson.

Regime Financeiro e Métodos Atuariais

Benefício	Regime	Método de Financiamento
Aposentadoria Antecipada	Capitalização	Capitalização Financeira
Aposentadoria Normal	Capitalização	Capitalização Financeira
Benefício por Invalidez	Capitalização	Crédito Unitário Projetado
Benefício por Morte	Capitalização	Capitalização Financeira
Benefício Proporcional	Capitalização	Capitalização Financeira
Renda Adicional Compensatória	Capitalização	Capitalização Financeira

Em 2015, foi adotada a abordagem de capitalização total para a determinação das provisões matemáticas de benefícios a conceder, pois tais provisões são determinadas com base no valor presente das obrigações. Esta forma de provisionamento de reserva inclui todos os custos normais futuros.

Comentários sobre métodos atuariais

Os métodos de financiamento são adequados à natureza do plano e atendem ao limite mínimo estabelecido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018.

Parecer Atuarial - Plano CD

Patrimônio Social

Com base no balancete do Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM Brasil fornecido pela Fundação Previdenciária IBM, o Patrimônio Social de 31 de dezembro de 2019, é de R\$ 4.863.099.125,99.

A Fundação Previdenciária IBM informou que todos os seus títulos do Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM Brasil estão enquadrados na categoria “Títulos para Negociação”.

A Willis Towers Watson não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios ora avaliado tendo se baseado na informação fornecida pela Fundação Previdenciária IBM.

Parecer Atuarial - Plano CD

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões e dos Fundos em 31 de dezembro de 2019 é a seguinte:

	(R\$)
2.3 Patrimônio Social	4.863.099.125,99
2.3.1 Patrimônio de Cobertura do Plano	4.500.915.123,49
2.3.1.1 Provisões Matemáticas	4.492.644.914,25
2.3.1.1.01 Benefícios Concedidos	1.708.548.053,09
2.3.1.1.01.01 Contribuição Definida	1.696.017.629,09
2.3.1.1.01.01.01 Saldo de Conta dos Assistidos	1.696.017.629,09
2.3.1.1.01.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	12.530.424,00
2.3.1.1.01.02.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	176.931,00
2.3.1.1.01.02.02 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados - Assistidos	12.353.493,00
2.3.1.1.02 Benefícios a Conceder	2.784.096.861,16
2.3.1.1.02.01 Contribuição Definida	2.761.223.992,16
2.3.1.1.02.01.01 Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	1.177.575.180,93
2.3.1.1.02.01.02 Saldo de Contas - Parcela Participantes	1.583.648.811,23
2.3.1.1.02.02 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	0,00
2.3.1.1.02.03 Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Não Programado	22.872.869,00
2.3.1.1.02.03.01 Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	22.872.869,00
2.3.1.1.02.03.02 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	0,00
2.3.1.1.02.03.03 (-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	0,00
2.3.1.1.02.04 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição de Capitais de Cobertura	0,00
2.3.1.1.02.05 Benefício Definido Estruturado em Regime de Repartição Simples	0,00
2.3.1.1.03 (-) Provisões Matemáticas a Constituir	0,00

Parecer Atuarial - Plano CD

2.3.1.1.03.01 (-) Serviço Passado	0,00
2.3.1.1.03.02 (-) Déficit Equacionado	0,00
2.3.1.1.03.03 (+/-) Por Ajustes das Contribuições Extraordinárias	0,00
2.3.1.2 Equilíbrio Técnico	8.270.209,24
2.3.1.2.01 Resultados Realizados	8.270.209,24
2.3.1.2.01.01 Superávit Técnico Acumulado	8.270.209,24
2.3.1.2.01.01.01 Reserva de Contingência	8.270.209,24
2.3.1.2.01.01.02 Reserva Especial para Revisão de Plano	0,00
2.3.1.2.01.02 (-) Déficit Técnico Acumulado	0,00
2.3.1.2.02 Resultados a Realizar	0,00
2.3.2 Fundos	362.184.002,50
2.3.2.1 Fundos Previdenciais	213.407.241,37
2.3.2.1.01 Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	2.732.126,00
Fundo Específico	2.732.126,00
2.3.2.1.02 Revisão de Plano	158.379.206,08
Fundo Revisão de Plano - Patrocinadora 2015	128.789.941,51
Fundo Revisão de Plano - Participante 2015	4.271.264,75
Fundo Revisão de Plano - Patrocinadora 2018	10.382.911,72
Fundo Revisão de Plano - Participante 2018	14.935.088,10
2.3.2.1.03 Outros - Previsto em Nota Técnica Atuarial	52.295.909,29
Fundo Especial	52.295.909,29
2.3.2.2 Fundos Administrativos	148.776.761,13
2.3.2.2.01 Plano de Gestão Administrativa	0,00
2.3.2.2.02 Participação no Fundo Administrativo PGA	148.776.761,13
2.3.2.3 Fundos dos Investimentos	0,00

Parecer Atuarial - Plano CD

Duração do Passivo do Plano de Benefícios

A duração do passivo é de 13,36 anos (160 meses) calculada com base nos resultados desta avaliação atuarial adotando a metodologia definida pela Previc na Instrução nº 10 de 30/11/2018, após preenchimento, pela entidade, dos fluxos de pagamentos de benefícios do plano, líquidos de contribuições incidentes sobre esses benefícios, no Sistema Venturo no site da Previc.

Reserva de Contingência

De acordo com o Art. 15º da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

■ Limite da Reserva de Contingência = $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$

Com a aplicação do descrito acima, o limite da reserva de contingência é de R\$ 8.270.209,24.

Ressaltamos que Provisões Matemáticas são as provisões cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção, deduzidas das respectivas provisões matemáticas a constituir.

Reserva Especial para Revisão de Plano

Nos termos do Art. 23 da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, a utilização da reserva especial será interrompida e os fundos previdenciais serão revertidos total ou parcialmente para recompor a reserva de contingência quando for inferior ao limite estabelecido por essa Resolução.

Em 31/12/2019, os Fundos de Revisão de Plano de Participante 2018 e Patrocinadora - 2018 montavam a quantia de R\$ 16.829.367,75 e R\$ 11.699.819,82, respectivamente, antes de sua reversão para recomposição da reserva de contingência.

Devido a redução da taxa de juros e a rentabilidade abaixo da meta atuarial foi necessário a reversão no valor de R\$ 3.211.187,75 na mesma proporção adotada em 31/12/2018 para segregação do fundo entre patrocinadoras e participantes.

Proporção Contributiva	% Rateio
Parcela Patrocinadoras	41,01%
Parcela Participantes	58,99%
Total	100,00%

Ajuste de Precificação

Conforme disposto na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, o valor do ajuste de precificação, positivo ou negativo, será deduzido ou acrescido, respectivamente, para fins de equacionamento do deficit. E no caso de distribuição de superavit, o valor do ajuste de precificação, quando negativo, será deduzido do valor a ser distribuído.

O valor do Ajuste de Precificação corresponde à diferença entre o valor dos títulos públicos federais atrelados a índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento, calculado considerando a taxa de juros real anual utilizada na respectiva avaliação atuarial (4,10% a.a.), e o valor contábil desses títulos.

O Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM Brasil não apresenta reserva especial e não há títulos “marcados na curva”. Sendo assim, o ajuste de precificação definido na Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, não é aplicável.

Parecer Atuarial - Plano CD

Regras de constituição e reversão dos fundos previdenciais

O Fundo Especial, de acordo com o Regulamento do Plano de Benefícios de Contribuição Definida, é constituído por parte do saldo de conta da Patrocinadora, não utilizado no cálculo dos benefícios, relativo a participantes que se desligaram. Este recurso pode ser utilizado para reduzir as contribuições futuras de Patrocinadora ou conforme determinação do Conselho Deliberativo.

O Fundo Específico, cuja constituição foi aprovada em 19 de julho de 2000 pela Secretaria de Previdência Complementar através do Ofício nº 2.160/SPC/COJ, poderá ser utilizado conforme deliberação do Conselho Deliberativo, inclusive para transferências de montantes para cobrir as contribuições devidas pela Patrocinadora para o Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM Brasil.

O Fundo Previdencial de Revisão de Plano – Patrocinadora 2015 foi constituído com parte da Reserva Especial de 31/12/2015 (96,79%) e tem por finalidade a cobertura integral das contribuições normais da patrocinadora.

O Fundo Previdencial de Revisão de Plano – Participante 2015 foi constituído com parte da Reserva Especial de 31/12/2015 (3,21%) e será atribuível aos participantes ativos e assistidos na forma prevista na Resolução nº 26/2008. Esse fundo foi segregado entre participantes ativos e assistidos na proporção das suas reservas matemáticas individuais de 31/12/2015. Este fundo será utilizado para redução integral das contribuições dos participantes ativos. Para os assistidos será efetuado um pagamento adicional, nos termos previstos no regulamento do plano.

Para destinação da reserva especial de 31/12/2018 foi adotada a proporção das contribuições normais efetuadas durante o período em que foi constituída a reserva especial, ou seja, 2016, 2017 e 2018 para participantes e para a patrocinadora.

Proporção Contributiva	Contribuições Normais	% Rateio
Parcela Patrocinadoras	239.554.824,51	41,01%
Parcela Participantes	344.547.465,79	58,99%
Total	584.102.290,30	100,00%

A distribuição dos valores dos fundos “Revisão de Plano - Patrocinadora 2018” e “Revisão de Plano - Participantes 2018”

O Fundo Previdencial de Revisão de Plano – Patrocinadora 2018 foi constituído com parte da Reserva Especial de 31/12/2018 (41,01%) e tem por finalidade a cobertura integral das contribuições normais da patrocinadora.

O Fundo Previdencial de Revisão de Plano – Participante 2018 foi constituído com parte da Reserva Especial de 31/12/2018 (41,01%) e será atribuível aos participantes ativos e assistidos na forma prevista na Resolução nº 30/2018. Esse fundo será segregado entre participantes ativos e assistidos na proporção das suas reservas matemáticas individuais de 31/12/2018. Este fundo será utilizado para redução integral das contribuições dos participantes ativos. Para os assistidos será efetuado um pagamento adicional, nos termos previstos no regulamento do plano.

Esses fundos estão sendo atualizados pelo retorno dos investimentos desde janeiro de 2019.

Parecer Atuarial - Plano CD

Rentabilidade do Plano

O retorno dos investimentos de 2019 informado pela Fundação Previdenciária IBM – FPI equivale a 6,87%. Esse percentual líquido da inflação anual de 7,68% (variação do IGP-DI no ano de 2019) resulta em uma rentabilidade de (0,75%), que é inferior à hipótese da taxa real anual de juros de 4,38% a.a. utilizada na avaliação atuarial de 2018. Por ser a taxa real anual de juros uma premissa de longo prazo, a divergência observada não justifica qualquer inferência sobre o ocorrido, entretanto, o monitoramento dessa hipótese está sendo feito anualmente na forma estabelecida na legislação vigente.

Varição das Provisões Matemáticas

O quadro a seguir apresenta um resumo do passivo atuarial encerrado em 31/12/2019 comparado com o passivo atuarial encerrado em 31/12/2018 atualizado, pelo método de recorrência e constante do balancete do plano, para 31/12/2019.

	Valores em R\$ de 31/12/2019		Variação em %
	Exercício Encerrado	Exercício Anterior Atualizado	
Passivo Atuarial	4.492.644.914,25	4.490.421.286,28	0,05%
<i>Benefícios Concedidos</i>	1.708.548.053,09	1.707.133.553,60	0,08%
Contribuição Definida	1.696.017.629,09	1.696.017.629,09	0,00%
Benefício Definido	12.530.424,00	11.115.924,51	12,72%
<i>Benefícios a Conceder</i>	2.784.096.861,16	2.783.287.732,68	0,03%
Contribuição Definida	2.761.223.992,16	2.761.223.992,16	0,00%
Benefício Definido	22.872.869,00	22.063.740,52	3,67%
Valor Presente dos Benefícios Futuros	22.872.869,00	22.063.740,52	3,67%
Valor Presente das Contribuições Futuras	-	-	0,00%

Convém ressaltar que 0,79% (R\$ 35.403.293,00) do Passivo Atuarial de R\$ 4.492.644.914,25 é atuarialmente determinado com base nas hipóteses e métodos anteriormente indicados, pois corresponde à parcela de benefício definido das provisões matemáticas de benefícios concedidos e à parcela das provisões matemáticas de benefícios a conceder relativa aos benefícios de risco. Os 99,21% restantes (R\$ 4.457.241.621,25) são provenientes dos saldos de conta formados pelas contribuições dos participantes e das patrocinadoras acrescidas do retorno dos investimentos, cujas informações são de inteira responsabilidade da Fundação Previdenciária IBM.

A variação positiva nas provisões matemáticas de benefício definido dos benefícios concedidos se deve principalmente à alterações no cadastro dos participantes e alteração da taxa de juro.

A variação positiva nas provisões matemáticas de benefício definido dos benefícios a conceder se deve principalmente ao crescimento real dos salários superior ao estimado, assim como a alteração da rotatividade.

Tendo em vista a natureza desse plano, as hipóteses adotadas, a movimentação da massa de participantes e os saldos de conta informados consideramos aceitáveis as variações ocorridas para as parcelas de benefícios definidos do plano.

Principais riscos atuariais

Os riscos atuariais são monitorados através de estudos regulares de aderência de hipóteses, conforme legislação vigente, e podem ser mitigados através da adequação das hipóteses aos resultados desses estudos. As hipóteses que causam maior impacto são: taxa real anual de juro, tábua de mortalidade geral, crescimento real de salários e rotatividade.

Parecer Atuarial - Plano CD

Variação do resultado

O superavit aumentou de R\$ 7.280.068,77 em 31/12/2018 para R\$ 8.270.209,24 em 31/12/2019, após a reversão de R\$ 3.211.187,75 do Fundo de Revisão de Plano de Participantes e Patrocinadora - 2018 para recomposição da reserva de contingência.

Natureza do resultado

A necessidade de utilização do Fundo de Revisão de Plano de Participantes e Patrocinadora – 2018 para recomposição da reserva de contingência em 2019 e foi proveniente das oscilações desfavoráveis do patrimônio, redução de taxa de juros e às variações do passivo atuarial ocorridas no ano devido a alteração da tábua de rotatividade.

Plano de Custeio

Patrocinadoras

As provisões matemáticas de benefícios a conceder já representam integralmente o valor presente das obrigações futuras decorrentes dos pagamentos dos benefícios previstos pelo plano, não requerendo contribuições adicionais para que os compromissos do plano sejam satisfeitos, estando incluídos, portanto, os custos normais futuros dos participantes ativos referentes a esse Plano de Benefícios.

A patrocinadora deverá efetuar as contribuições definidas no regulamento estimadas, em 5,02% da folha de salários de participantes.

As contribuições devidas pela patrocinadora para cobertura das contribuições definidas no regulamento serão cobertas pelos Fundos Específico, Especial e Revisão de Plano – Patrocinadora até o seu esgotamento. Esgotados os recursos existentes nos referidos fundos ou na hipótese de serem insuficientes para cobertura da contribuição do mês, as patrocinadoras deverão efetuar as contribuições.

As despesas administrativas do plano serão financiadas pelos recursos do Fundo Administrativo.

Participantes

A contribuição dos participantes deverá ser praticada conforme previsto no Regulamento do plano, que foi estimada, em 31/08/2019, em 8,61% da folha de salários de participantes.

As contribuições dos participantes serão efetuadas pelo Fundo Revisão de Plano – Participante até o seu esgotamento. Esgotados os recursos existentes no referido fundo ou na hipótese de serem insuficientes para cobertura da contribuição do mês os participantes deverão retomar o recolhimento mensal das contribuições.

Autopatrocinados

Os participantes autopatrocinados deverão assumir cumulativamente as contribuições de participante e as de Patrocinadora, e as destinadas à despesa administrativa. As contribuições para a despesa administrativa serão deduzidas do saldo de conta do autopatrocinado, devendo corresponder à aplicação de um percentual sobre o Saldo de Conta Total, sendo 5% sobre a parcela do saldo de conta até R\$ 25.000,00, 2% sobre a parcela do saldo de conta de R\$25.000,00 até R\$100.000,00 e 1% sobre a parcela do saldo de conta superior a R\$100.000,00.

Benefício Proporcional Diferido

Os participantes que optarem pelo benefício proporcional diferido assumirão o custeio das despesas administrativas no valor correspondente à aplicação de um percentual sobre o Saldo de Conta Total, sendo este percentual o mesmo descrito acima para os autopatrocinados.

Parecer Atuarial - Plano CD

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

Fonte dos Recursos

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

Indicamos abaixo valores na utilização dos fundos, pois está estabelecido no plano de custeio que as contribuições serão revertidas desses fundos.

	Participantes		Assistidos		Patrocinador	
	Em R\$	Em % da folha	Em R\$	Em % da folha	Em R\$	Em % da folha
Total de Contribuições Previdenciárias	116.968.959,72		0,00		68.160.837,48	
• Normais	116.968.959,72	8,61%	0,00	0,00	0,00	5,02%
• Extraordinárias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Deficit Equacionado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Serviço Passado	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Outras Finalidades	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Utilização de Fundos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Exigência Regulamentar	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
• Destinação de Reserva	0,00	0,00	0,00	0,00	68.160.837,48	0,00

Parecer Atuarial - Plano CD

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM Brasil da Fundação Previdenciária IBM, informamos que o plano está solvente, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura.

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

As premissas atuariais adotadas foram determinadas através de estudos de aderência elaborados conforme a legislação vigente.

Futuras avaliações atuariais podem apresentar resultados diferentes dos registrados neste parecer devido a diversos fatores, dentre eles destacamos: experiência do plano diferente da prevista nas premissas econômicas ou demográficas; alteração nas premissas econômicas ou demográficas; mudança nas regras do plano e/ou na legislação; e eventos significativos ocorridos nas patrocinadoras, tais como reestruturações, aquisições e alienações.

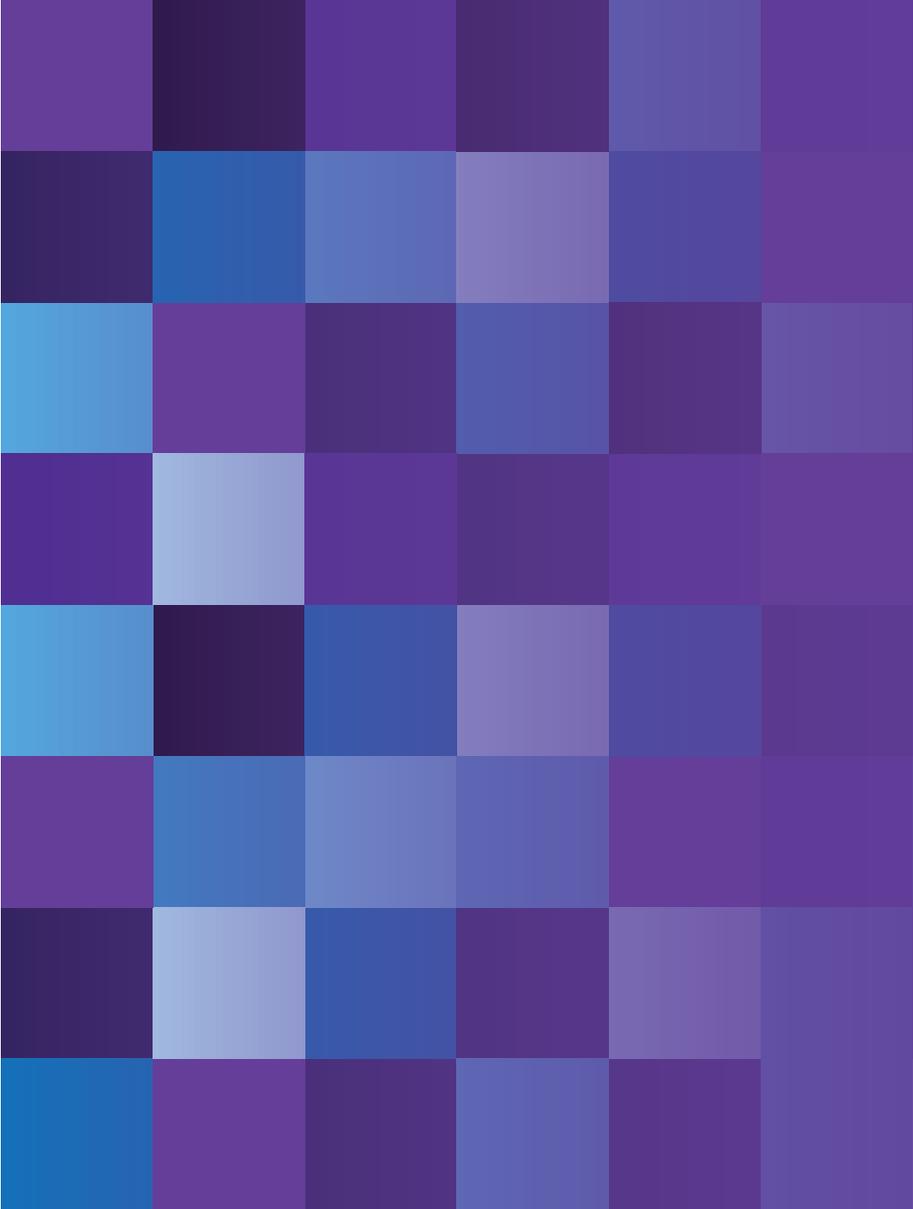
Os resultados apresentados neste parecer estão diretamente vinculados à precisão e integridade dos dados e informações de responsabilidade da entidade e suas patrocinadoras.

Este parecer atuarial foi elaborado para a Fundação Previdenciária IBM com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2019. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com a Fundação Previdenciária IBM em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 27 de fevereiro de 2020.

Adriana Gomes Rodrigues
MIBA nº 992

Bianca Moreira
MIBA nº 2.382



Informações sobre a Política de Investimentos

Informações sobre a Política de Investimentos

As informações a seguir referem-se às regras estabelecidas para os investimentos da Fundação Previdenciária IBM em 2019 e se aplicaram a todos os planos administrados pela FPI: Plano de Benefícios da IBM Brasil, Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM Brasil, Plano Assistencial e Plano de Gestão Administrativa.

Taxa mínima atuarial/índice de referência

Indexador por plano/segmento – período de referência: 1/2019 a 12/2019

Plano de Benefícios da IBM Brasil

1) Alocação dos Recursos: Em função da análise do patrimônio do Plano BD em relação aos compromissos futuros, estabeleceu-se a seguinte política de alocação de recursos: subtrair do patrimônio total do Plano BD os valores do Plano de Gestão Administrativa e seus exigíveis e o Plano Assistencial e seus exigíveis. O valor remanescente representa o total de obrigações previdenciárias do Plano BD: Reserva Matemática, Reserva de Contingência, Fundo de Oscilação de Risco e Exigíveis operacionais e contingenciais, cujo investimento deverá seguir a seguinte alocação:

Classe de Ativos	Alocação	Benchmark
ALM	32%	IPCA + 5%
Renda Fixa Ativa	59%	CDI + 0,6%
Renda Fixa Internacional	7%	Barclays U.S. Aggregate
Imóveis	2%	retorno corrente

O fundo ALM serve somente à parcela da Reserva Matemática. Os percentuais foram calculados com base no Patrimônio do mês de dezembro de 2019. A meta atuarial do plano é de IGP-DI + 4,63%.

O limite de alocação por seguimento máximo e mínimo respeitarão os limites estabelecidos na Resolução BACEN/CMN n.º 4.661/2018

Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM

1) Administração dos Recursos: A administração dos recursos da Fundação Previdenciária IBM é terceirizada, sendo prerrogativa do Conselho Deliberativo a escolha dos Bancos Gestores, bem como a forma de remuneração dos mesmos. Atualmente cabe a esses gestores de recursos a seleção dos títulos, respeitadas as regras de investimento que se encontram especificadas nesta Política, nos Contratos de Gestão com os Bancos Gestores, no Acordo Operacional com o Administrador e nos Regulamentos dos Fundos, bem como o processo de escolha de Corretoras. A Política de Investimento leva em consideração o grau de maturidade, o montante de recursos garantidores das reservas técnicas e o modelo de gestão dos recursos do Plano CD.

O Plano CD contém em sua estrutura além dos recursos previdenciários de contribuição definida um segmento com recursos previdenciários para cobertura de Risco de Invalidez e um Plano de Gestão Administrativa (PGA).

2) Alocação dos Recursos de Contribuição Definida: São oferecidos 8 (oito) perfis de investimentos para os Participantes, sendo 4 (quatro) com Gestão Passiva e, 4 (quatro) com Gestão Ativa, com diferentes alocações nos segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Investimentos no Exterior. A escolha, pelo Participante, do perfil mais adequado deve considerar os seguintes Fatores de Decisão: o Tempo para a Aposentadoria, Tolerância ao Risco e a sua situação financeira individual.

Informações sobre a Política de Investimentos

2.1) Perfis de Investimentos: Segue abaixo um quadro resumo das 8 opções de investimento do Plano de Contribuição Definida:

Gestão Passiva

Perfil	Renda Fixa	Renda Variável
Super Conservador	100%	0%
Conservador	80%	20%
Moderado	65%	35%
Agressivo	50%	50%

Gestão Ativa

Perfil	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos no Exterior
Super Conservador	100%	0%	
Conservador	80%	16%	4%
Moderado	65%	28%	7%
Agressivo	50%	40%	10%

Ao decorrer do ano de 2020 deve ser implementado uma mudança nos perfis de investimento.

Alterações esperadas: Redução para cinco perfis, alteração nos nomes, mudança na alocação máxima de renda variável para 65% no perfil mais agressivo e alocação de 10% em investimento no exterior para 4 perfis.

Na implementação a política será ajustada adequando os novos limites.

PGA e IBM Assistencial

Participação	Plano/segmento	Percentual indexador	Indexador	Taxa de juros
100,00%	Renda Fixa	100,00%	DI-CETIP	0,60%

Documentação/responsáveis

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado			
Segmento	Nome	CPF	Cargo
Plano	Antonio José Guimarães Ramos	884.934.747-20	Diretor Financeiro

Controle de riscos

Risco de mercado

Associado às flutuações (volatilidade) nos preços dos ativos e nos níveis de taxas.

Risco de liquidez

Surge da dificuldade em se conseguir encontrar compradores potenciais de um determinado ativo no momento e no preço desejado.

Risco de contraparte

Associado às perdas que podem ocorrer caso a contraparte de um título não honre com os seus compromissos.

Risco legal

Associado a incertezas relacionadas ao não cumprimento de diretrizes legais.

Informações sobre a Política de Investimentos

Risco operacional (Exceto Plano de Benefícios da IBM Brasil)

Associado à possibilidade de perdas decorrentes de inadequação na especificação ou condução de processos, sistemas ou projetos da entidade.

Sobre riscos	Plano de Benefícios da IBM Brasil	Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM Brasil	Assistencial	PGA
Realiza o apreçamento de ativos financeiros?	Sim	Sim	Sim	Sim
Dispõe de Manual?	Sim	Sim	Sim	Sim
Possui modelo proprietário de risco?	Não	Não	Não	Não
Dispõe de Manual?	Não	Não	Não	Não
Realiza Estudos de ALM?	Sim	Não	Não	Não

Observação: O apreçamento dos ativos é efetuado por terceiro contratado para tal, que possui manual.

Alocação dos recursos

Período de referência: 1/2019 a 12/2019

Plano de Benefícios da IBM Brasil

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	80,00%	100,00%	91,20%
Imóveis	0,00%	8,00%	2,2%
Internacional	0,00%	10,00%	6,6%

Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM Brasil

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	50,00%	100,00%	75,00%
Renda Variável	0,00%	50,00%	20,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	10,00%	5,00%

Observação: A alocação dos recursos depende da escolha do perfil por parte dos participantes. O perfil mais agressivo possui 50% de RV e 50% de RF.

O perfil mais conservador possui 100% de RF e 0% de RV. Não existe alvo.

PGA e Assistencial

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda fixa	100,00%	100,00%	100,00%

- A EFPC observa os princípios de responsabilidade socioambiental? Não
- Utiliza derivativos? Sim
- Avaliação prévia dos riscos envolvidos? Sim
- Existência de sistemas de controles internos? Sim

Informações sobre a Política de Investimentos

Perfis de Investimento

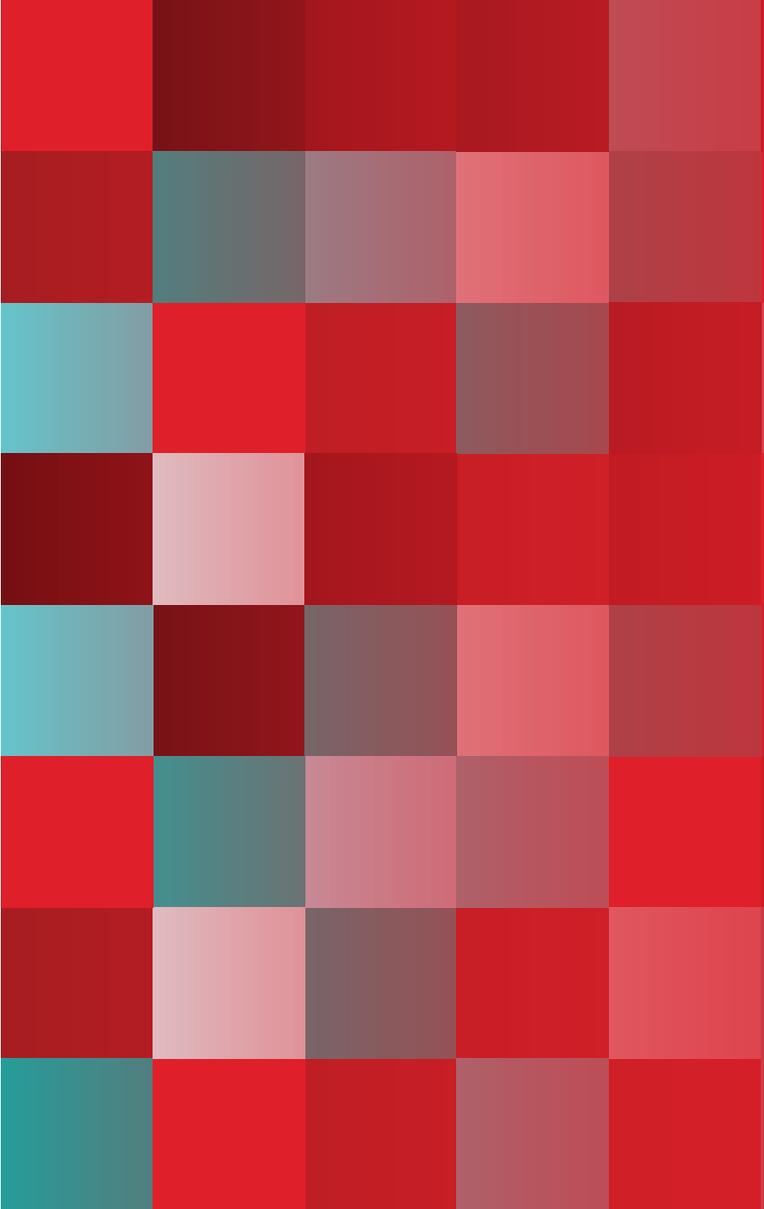
Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM Brasil

O Plano CD da IBM oferece aos participantes opções de perfis de investimentos distintos.

Veja os percentuais de alocação de cada segmento por perfil:

	Perfis passivos		Perfis ativos		
	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Variável	Investimentos no Exterior
Super Conservador	100%	-	100%	-	-
Conservador	80%	20%	80%	16%	4%
Moderado	65%	35%	65%	28%	7%
Agressivo	50%	50%	50%	40%	10%

A alocação dos recursos respeitará os limites de alocação estabelecidos na legislação vigente. Os demais planos não possuem Perfis de Investimentos.

A decorative graphic on the left side of the slide consists of a grid of colored squares. The grid is approximately 10 columns wide and 10 rows high. The colors include various shades of red, dark red, teal, and grey. The squares are arranged in a pattern that tapers to the right, with the rightmost squares being a solid red color.

Demonstrativo de Investimentos

Demonstrativo de Investimentos

As informações a seguir referem-se aos resultados dos investimentos realizados em 2019 pela Fundação Previdenciária IBM para os planos os quais administra: Plano de Benefícios da IBM Brasil, Plano de Benefícios de Contribuição Definida da IBM Brasil, Plano Assistencial e Plano de Gestão Administrativa.

Consolidação Contábil

Valores em R\$	PLANO BD	PLANO CD	PGA	ASSISTENCIAL
Total Demonstrativo de Investimentos	393.535.003,35	4.716.285.231,89	234.367.993,66	155.999.395,47
Total Recursos do Plano (balancete)	393.535.003,34	4.716.285.231,89	234.367.993,66	155.999.395,47
Diferença	0,01	0,00	0,00	0,00

Demonstrativo de Investimentos – Carteira Própria

Valores em R\$	PLANO BD	PLANO CD	PGA	ASSISTENCIAL
Depósitos	1.372.481,86	363.201,86	2.452,16	0,00
Carteira Imobiliária	15.068.723,73	0,00	0,00	0,00
Valores a Pagar/Receber	-11.359.722,97	-496.783,57	499.317,61	0,00
Total	5.081.482,62	-133.581,71	501.769,77	0,00

Demonstrativo de Investimentos

Demonstrativo de Investimentos – Fundos (1º Nível)

Valores em R\$	PLANO BD	PLANO CD	PGA	ASSISTENCIAL
12.610.779/0001-46	217.433.015,75	-	-	-
09.104.331/0001-46	-	403.377.198,17	-	-
09.536.088/0001-35	126.422.616,95	2.293.383.803,11	233.866.223,89	155.999.395,47
09.536.094/0001-92	-	827.766.996,04	-	-
02.294.026/0001-15	-	1.191.890.401,12	-	-
32.225.478/0001-06	44.597.888,03			
Total	388.453.520,73	4.716.418.813,60	233.866.223,89	155.999.395,47

Observações:

1) Os recursos dos planos administrados pela EFPC são formados pelos ativos disponíveis e de investimentos, deduzidos de suas correspondentes exigibilidades, não computados os valores referentes a dívidas contratadas com os patrocinadores (Resolução CMN 3792/2009, art. 3º):

- + 1.1.0.0.00.00.00 Disponível
- + 1.2.3.0.00.00.00 Investimentos
- 2.1.3.0.00.00.00 Exigível Operacional – Investimentos
- 2.2.3.0.00.00.00 Exigível Contingencial – Investimentos

2) O valor das cotas dos fundos de investimento e dos fundos de investimento em cotas de fundos de investimento usado na consolidação contábil é:

- a) O valor informado no arquivo de posição do próprio fundo; ou
- b) O valor informado na tela “Cota de Fundos” nos casos de dispensa de envio do arquivo (§ 4º do art. 10º da Instrução PREVIC nº 02, de 18/05/2010).

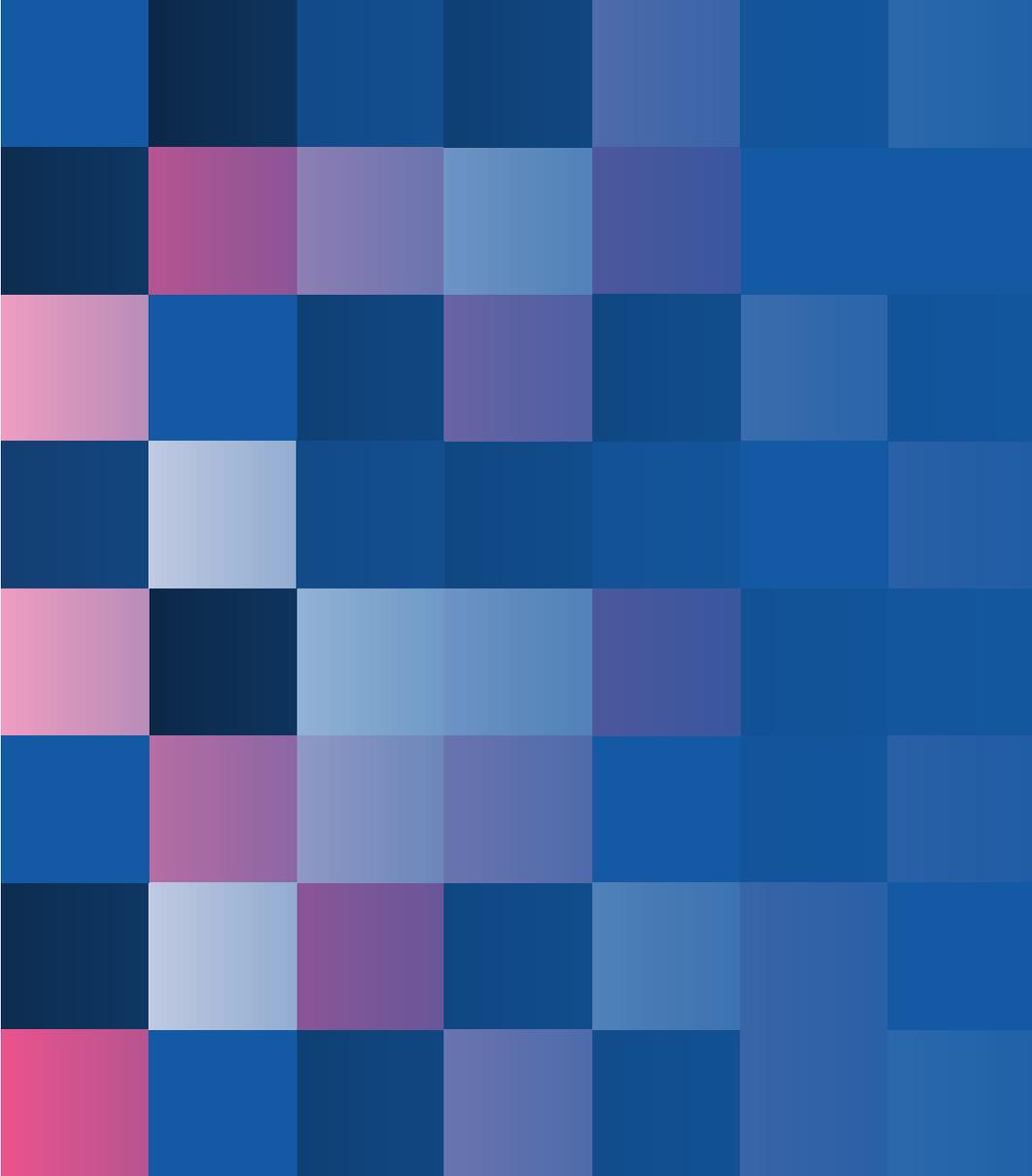
Demonstrativo de Investimentos

3) A metodologia de cálculo de conciliação dos ativos é aquela adotada pelo Layout do Arquivo de Posição de Fundos e Carteiras definido pela ANBIMA – Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais.

Rentabilidades dos Perfis de Investimento do Plano CD

	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Passivo Super Conservador	5,88%	5,97%
Ativo Super Conservador	6,87%	6,60%
Passivo Conservador	10,68%	10,81%
Ativo Conservador	12,21%	11,98%
Passivo Moderado	14,42%	14,53%
Ativo Moderado	16,38%	16,14%
Passivo Agressivo	18,18%	18,33%
Ativo Agressivo	20,63%	20,43%

Veja as rentabilidades mensais por perfil de investimentos na página 12 deste relatório.



Alterações Estatutárias

Alterações Estatutárias

Em 2019, a PREVIC – Superintendência Nacional de Previdência Complementar aprovou as alterações propostas no Estatuto da Fundação Previdenciária IBM. A aprovação foi realizada por meio da Portaria nº 269, de 4 de abril de 2019.

Dentre as principais modificações realizadas, estão a exclusão de previsão de membros suplentes para os órgãos estatutários, a fixação em 5 (cinco) para o número de membros do Conselho Deliberativo, a fixação também em 5 (cinco) para o número de membros da Diretoria Executiva e a alteração para, no máximo, 5 (cinco) membros para o Conselho Fiscal.

O Estatuto na íntegra está disponível no site da FPI, por meio do seguinte link:

https://fundacaoibm.com.br/arquivos/Formularios/FundacaoIBM_Estatuto_FinalWeb_SM19.pdf

Canais de Comunicação

Acesse o portal:

www.fundacaoibm.com.br

Telefone: 0800 773 2803 (Itaú Soluções)



Fundação
Previdenciária
IBM

Você, hoje, investindo no amanhã.