



Relatório Anual

Resumido

2016

Fundação Previdenciária IBM

MENSAGEM DO PRESIDENTE

OLÁ, SEJA MUITO BEM-VINDO!



Em 2017, a IBM completa 100 anos no Brasil. Somos uma companhia experiente, mas com espírito jovem e visionário movido pelo nosso compromisso com o futuro e nosso propósito de aplicar a tecnologia em favor do progresso do país e de toda a sociedade.

Isso só é possível porque, ano após ano, os IBMistas se dedicam a esse propósito, quebram barreiras e dão sempre o seu melhor. E é para fazer o melhor por vocês que a Fundação IBM foi criada. Este é um relacionamento que permanece por toda a vida. Temos orgulho em dizer que os planos administrados pela Fundação IBM levam qualidade de vida e estabilidade a toda família dos nossos participantes, o que é essencial em momentos de grandes incertezas, como o que vivemos atualmente no país.

O ano de 2016 demonstrou toda a complexidade desses tempos, e aprendemos muito com as mudanças velozes dos cenários político, econômico e social. Enquanto assimilamos essa nova realidade, trabalhamos para fazer mais e melhor, reforçando o compromisso com todos que fazem parte da Fundação IBM e esperam dela a solidez para encarar o futuro com segurança. Por isso, mais do que nunca, garantir a transparência na comunicação de nossa saúde patrimonial, atuarial e de investimentos é a melhor forma de mostrar o nosso trabalho.

Acompanhe de perto o seu plano de previdência complementar e, em caso de dúvidas, consulte a Fundação IBM por meio dos canais de comunicação disponíveis.

Teremos o maior prazer em ajudá-lo.



Marcelo Porto

Presidente da IBM Brasil e Presidente do
Conselho Deliberativo da Fundação IBM

PARA REFLETIR

LONGEVIDADE E IMPACTO NA SOCIEDADE

O QUE ISSO TEM A VER COM O SEU PLANO DE PREVIDÊNCIA?

Longevidade é uma das melhores consequências do avanço da tecnologia e medicina. Viver mais e com qualidade de vida é uma dádiva proporcionada apenas às últimas gerações. No entanto, grandes poderes acompanham grandes responsabilidades e, neste caso, deveres no âmbito financeiro. Não existe fórmula mágica: se as pessoas vivem mais, elas precisam trabalhar e produzir riqueza por mais tempo ou poupar muito mais enquanto estiver na ativa para viver os longos anos de aposentadoria com qualidade de vida.

Um estudo feito pelo Fórum Econômico Mundial divulgado em maio, *We Will Live to 100 – How Can We Afford It*, afirma que os oito maiores sistemas de previdência pública e privada do mundo – Estados Unidos, Reino Unido, Japão, Holanda, Canadá, Austrália, China e Índia – somarão um déficit de US\$ 400 trilhões em 2050. Para se ter ideia, o PIB mundial em 2015 foi de US\$ 74 trilhões, ou seja, este déficit significa mais de 5 anos da economia global.



NO BRASIL ESTA REALIDADE NÃO É DIFERENTE

A previdência social consome grande parte dos recursos públicos. Proporção que deverá aumentar substancialmente no passar do tempo, com a chegada das gerações ainda mais longevas combinadas com a redução da natalidade.

Hoje em dia, a expectativa de vida do brasileiro, medida pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE) está em torno de mais 18 anos para os indivíduos com 65 anos de idade, ou seja, a partir da idade da aposentadoria. Por isso, um dos assuntos mais polêmicos da atualidade está relacionado à reforma da Previdência Social. Apesar de ser uma decisão complexa e sobrecarregada de posições políticas, este tema se torna cada dia mais crítico, dado o déficit acumulado do sistema de seguridade social brasileiro.

Para entender um pouco mais a respeito, é preciso lembrar que a Previdência Social é um seguro social oferecido e controlado pelo governo a fim de garantir a renda do trabalhador e contribuinte em momentos que ele não possa trabalhar, como durante períodos de desemprego, licença maternidade, na invalidez ou na aposentadoria.

A especificidade desse sistema é o seu formato, conhecido como repartição simples. Basicamente, os recursos recolhidos pelos contribuintes ativos, que ainda trabalham e contribuem, pagam os benefícios dos aposentados e demais segurados. Ou seja, não há formação de reserva, como na previdência complementar, e por isso todas as despesas correntes precisam ser financiadas com o dinheiro arrecadado no mesmo período.

Esse sistema entra em colapso quando se analisa a curva de envelhecimento da população. A longevidade das pessoas é crescente – são mais anos de vida, que implicam em mais anos de renda. Além disso, a natalidade está em queda – portanto, o número de pessoas que começam a contribuir para a previdência cresce mais lentamente do que o de novos aposentados. O resultado é o decréscimo na quantidade de contribuintes por beneficiário.

ENTÃO, O QUE É PRECISO FAZER?

Manter o formato da previdência social nos moldes atuais deverá tornar o sistema insustentável em breve. Quanto mais os anos se passam e maior a expectativa de vida da população, maior o rombo que o governo precisará cobrir para fazer frente aos benefícios dos aposentados.

Diversas reformas já foram feitas nos governos passados, tanto da previdência dos servidores públicos, quanto dos trabalhadores da iniciativa privada. Promover uma atualização do sistema e se ajustar de maneira estrutural à nova realidade social do país é a única saída de manter a previdência correspondente à realidade atual. E, lembre-se, na dinâmica contemporânea, o que é atual hoje será obsoleto em muito breve, tendo que ser revisto novamente tão logo seja necessário.

Neste horizonte brumoso, o seu plano de previdência complementar oferece uma segurança adicional. Com ele, independentemente das mudanças ocorridas no destino da previdência social, você terá uma renda adicional para trazer tranquilidade e segurança à sua família.



COMPOSIÇÃO DO CONSELHO, DIRETORIA E COMITÊ

Diretoria Executiva

Nomes

Ronaldo Tostes Salgueiro
Antonio José Guimarães Ramos
Alessandra Andréa da Silva Caparros

Conselho Deliberativo

Nomes

Representante de:

Marcelo Cesar Lyra Porto	Patrocinadora / Presidente
Serafim Magalhães De Abreu Junior	Patrocinadora e Vice-Presidente
Luis Dos Santos Martins	Patrocinadora
Ed Adams	Patrocinadora
Christiane Ávila Berlinck	Participante
Gustavo Bahury Mesquita	Participante

Conselho Fiscal

Nomes

Representante de:

Roberto De Azevedo Vieira	Patrocinadora / Presidente
Rossana Uzeda De Azevedo	Participante - Suplente
Alipio Fernando Pereira Gonçalves	Patrocinadora - Suplente
Mario Luiz Salvador Marques	Patrocinadora
Mario Mery Mello	Participante

Comitê de Investimentos

Nomes

Representante de:

Ronaldo Tostes Salgueiro	Presidente
Antonio José Guimarães Ramos	Diretor
Donna Johnston	IBM Corporação



A ENTIDADE EM 2016

Conheça um pouco mais o tamanho da Fundação Previdenciária IBM

QUANTIDADE DE PARTICIPANTES

Veja abaixo quantos participantes que, juntos com você, compõem a Fundação Previdenciária IBM (dados de 31/12/2016)



Quantidade de participantes em 31/12/2016 (por Plano)

Plano CD	Plano BD
Ativos	
9.737	7
Autopatrocinados	
323	0
BPD	
594	0
Assistidos	
1.065	571

Número total de participantes Ativos nos últimos 3 anos (por Plano)

Plano CD	Plano BD
2014	
11.234	11
2015	
10.473	11
2016	
9.737	7

PATRIMÔNIO DA ENTIDADE

Evolução do nosso patrimônio nos últimos 3 anos: total da reserva acumulada pelos participantes e patrocinadora para pagar os benefícios futuros de cada um.

Plano BD



Plano CD



Consolidado



RENTABILIDADE MENSAL DO PLANO CD - 2016

PERFIS PASSIVOS

	PASSIVO SUPERCONSERVADOR		PASSIVO CONSERVADOR		PASSIVO MODERADO		PASSIVO AGRESSIVO	
	◀	META ▶	◀	META ▶	◀	META ▶	◀	META ▶
Janeiro	1,06%	1,06%	-0,49%	-0,51%	-1,67%	-1,69%	-2,86%	-2,87%
Fevereiro	1,00%	1,00%	2,05%	1,98%	2,77%	2,72%	3,58%	3,46%
Março	1,15%	1,16%	4,39%	4,32%	6,81%	6,69%	9,23%	9,07%
Abril	1,05%	1,05%	2,32%	2,38%	3,32%	3,38%	4,31%	4,38%
Maio	1,11%	1,11%	-1,19%	-1,13%	-2,89%	-2,81%	-4,51%	-4,49%
Junho	1,16%	1,16%	2,06%	2,19%	2,73%	2,96%	3,28%	3,73%
Julho	1,12%	1,11%	3,09%	3,13%	4,56%	4,65%	5,97%	6,16%
Agosto	1,22%	1,21%	1,22%	1,18%	1,12%	1,15%	1,33%	1,12%
Setembro	1,10%	1,11%	1,03%	1,05%	0,79%	1,00%	0,68%	0,96%
Outubro	1,05%	1,05%	3,07%	3,09%	4,56%	4,61%	6,01%	6,14%
Novembro	1,04%	1,04%	-0,13%	-0,10%	-0,90%	-0,95%	-1,59%	-1,81%
Dezembro	1,12%	1,12%	0,43%	0,36%	-0,19%	-0,22%	-0,73%	-0,79%
Acumulado	14,00%	14,00%	19,22%	19,30%	22,59%	23,20%	26,58%	27,01%

RENTABILIDADE MENSAL DO PLANO CD - 2016

PERFIS ATIVOS

	ATIVO SUPERCONSERVADOR		ATIVO CONSERVADOR		ATIVO MODERADO		PASSIVO AGRESSIVO	
	◀	▶ META	◀	▶ META	◀	▶ META	◀	▶ META
Janeiro	1,03%	1,11%	-0,22%	-0,47%	-1,16%	-1,66%	-2,08%	-2,84%
Fevereiro	1,01%	1,05%	1,61%	1,86%	2,06%	2,46%	2,43%	3,06%
Março	1,18%	1,21%	3,16%	3,72%	4,64%	5,61%	6,21%	7,50%
Abril	1,13%	1,10%	1,96%	2,24%	2,59%	3,09%	3,18%	3,94%
Maio	1,06%	1,16%	-0,48%	-0,49%	-1,65%	-1,73%	-2,80%	-2,96%
Junho	1,20%	1,21%	1,12%	1,57%	1,09%	1,84%	1,02%	2,11%
Julho	1,16%	1,16%	3,08%	3,04%	4,58%	4,45%	6,00%	5,86%
Agosto	1,26%	1,26%	1,09%	1,24%	1,00%	1,23%	0,87%	1,22%
Setembro	1,21%	1,16%	0,96%	1,09%	0,84%	1,04%	0,68%	0,99%
Outubro	1,14%	1,10%	2,84%	2,71%	4,10%	3,93%	5,36%	5,14%
Novembro	0,86%	1,09%	0,23%	0,57%	-0,23%	0,18%	-0,68%	-0,20%
Dezembro	1,24%	1,17%	0,51%	0,55%	-0,02%	0,08%	-0,60%	-0,39%
Acumulado	14,33%	14,69%	16,97%	19,02%	19,07%	22,23%	20,85%	25,38%

CONDIÇÃO PATRIMONIAL E CONTÁBIL

O balanço patrimonial é a demonstração contábil que apresenta o conjunto de bens e direitos (ATIVO) e as obrigações (PASSIVO), ao final de cada ano, da Fundação Previdenciária IBM. Em uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, a melhor maneira de acompanhar e conhecer a situação patrimonial e financeira é analisar o balanço patrimonial.

Confira, abaixo, a situação das principais contas do balanço patrimonial da Fundação Previdenciária IBM em 2016 e em 2015.

ATIVO	NOTA	2016	2015
Disponível	-	284	300
Realizável	5	4.393.520	4.003.162
TOTAL DO ATIVO	-	4.393.804	4.003.462

PASSIVO	NOTA	2016	2015
Exigível Operacional	7	7.068	6.708
Exigível Contingencial	8	27.141	27.309
Patrimônio Social	-	4.359.595	3.969.445
TOTAL DO PASSIVO	-	4.393.804	4.003.462

Para a KPMG Auditores Independentes as demonstrações contábeis da Fundação Previdenciária IBM apresentaram adequadamente, em 31 de dezembro de 2016, a posição patrimonial e financeira da Entidade, estando de acordo com as disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das Entidades fechadas de previdência complementar.

CONDIÇÃO PATRIMONIAL E CONTÁBIL DO PLANO

Demonstração da Muta  o do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (R\$ MIL) - Plano BD

DESCRI��O	2016	2015	Varia��o (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	355.638	424.680	(16)
1. ADI��OES	37.590	55.287	(32)
Contribui��es	86	77	12
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	37.504	55.210	(32)
2. DESTINA��OES	(96.134)	(124.329)	(23)
Benefícios	(95.548)	(121.881)	(22)
Constitui��o Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(586)	(2.448)	(76)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	(58.544)	(69.042)	(15)
Provisões Matemáticas	9.139	21.868	(58)
Fundos Previdenciais	(73.809)	(57.395)	29
Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	6.126	(33.515)	(118)
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	297.094	355.638	(16)
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	6.818	5.743	19
Fundos Administrativos	6.818	5.743	19

Demonstração da Muta  o do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (R\$ MIL) - Plano CD

DESCRI��O	2016	2015	Variacão (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	3.239.900	2.963.576	9
1. ADI��OES	613.612	425.444	44
Contribui��es	113.530	105.223	8
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	500.082	320.221	56
2. DESTINA��OES	(190.405)	(149.120)	28
Benefícios	(187.119)	(146.056)	28
Custeio Administrativo	(3.286)	(3.064)	7
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	423.207	276.324	53
Provisões Matemáticas	431.383	294.612	46
Fundos Previdenciais	(23.994)	(22.754)	5
Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	15.818	4.466	254
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	3.663.107	3.239.900	13
C) FUNDOS NÃO PREVIDENCIAIS	11.589	9.600	21
Fundos Administrativos	11.589	9.600	21

Demonstrac  o da Muta  o do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (R\$ MIL) - Plano Assistencial

DESCRI��O	2016	2015	Variacão (%)
A) ATIVO LÍQUIDO - INÍCIO DO EXERCÍCIO	188.221	185.206	2
1. ADI��OES	23.832	20.839	14
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	23.359	20.398	15
Reversão Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	473	441	7
2. DESTINA��OES	(16.752)	(17.824)	(6)
Benefícios	(16.752)	(17.824)	(6)
3. ACRÉSCIMO/DECRÉSCIMO NO ATIVO LÍQUIDO (1 + 2)	7.080	3.015	135
Fundos Previdenciais	7.080	3.015	135
B) ATIVO LÍQUIDO - FINAL DO EXERCÍCIO (A + 3)	195.301	188.221	4

PARECER ATUARIAL

A Avaliação Atuarial foi realizada pela Willis Towers Watson. A consultoria atesta que, com base nas hipóteses e métodos atuariais adotados em 31 de dezembro de 2016, os planos de Benefício Definido e Contribuição Definida da Fundação Previdenciária IBM estão equilibrados, ou seja, financeiramente estáveis para pagamento dos benefícios concedidos e a conceder. A continuidade do plano depende exclusivamente do pagamento das contribuições previstas nos Planos de Custeio para manter este equilíbrio.

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

DESPESAS ADMINISTRATIVAS (EM R\$)

DESCRIÇÃO	2016	Plano BD	Plano CD
Contratos com base no Patrimônio	5.606	807	4.799
Taxas de Administração	4.477	506	3.970
Custódia	367	100	266
CETIP - administração	312	47	265
Gestão Contratos Imobiliários	96	96	0
ABRAPP - Associação Fundos de Pensão	68	11	57
TAFIC - Taxa de Regulamentação	287	47	240
Contratos atualizados pela inflação	2.578	401	2.178
Atuarial	243	36	208
Contabilidade	611	214	398
DB/DC Administração dos Planos	1.456	110	1.346
Sistemas e Biblioteca Digital para Fundos de Pensão	268	41	227
Outros	6.077	1.941	4.136
Imóveis - Benfeitoria	24	24	0
Auditoria	148	22	126
Jurídico	1.176	1.176	0
Comitê de Investimentos	274	41	233
Comunicação	173	26	147
Correios	47	7	40
Viagens	25	4	21
Educação	20	3	17
Contrato IBM	4.153	623	3.530
Outros	37	15	22
Impostos - PIS/COFINS	2.487	1.578	910
Total	16.749	4.727	12.022



Telefone: (11) 4004-4509 (Itaú Soluções)

E-mail: fpibm@itausolucoes.com.br

Site: www.fundacaoibm.com.br