



Fundação Previdenciária IBM

Resumo Relatório Anual

2013

PLANO DE BENEFÍCIOS DA IBM BRASIL





ÍNDICE

SITUAÇÃO PATRIMONIAL	3
DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (DAL)	3
DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (DMAL)	3
VALORES DEVIDOS	3
OPINIÕES SOBRE OS RESULTADOS	4
SITUAÇÃO ATUARIAL	4
HIPÓTESES ATUARIAIS	4
PARECER ATUARIAL	4
INFORMAÇÕES SOBRE INVESTIMENTOS	5
DEMONSTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM 2013	5
INFORMAÇÕES SOBRE AS DESPESAS	7



VIVER O PRESENTE, DE OLHO NO FUTURO

Caro participante,

Muitos dizem que é melhor viver intensamente o presente do que pensar no futuro. De certa forma, essa frase popular faz sentido, afinal ninguém quer perder o que acontece aqui e agora: os aniversários dos amigos, as viagens inesquecíveis, as oportunidades no trabalho e o crescimento dos filhos.

Mas uma coisa é certa: é hoje que se constrói o amanhã e é preciso se planejar. Estar preparado para enfrentar mudanças é o segredo para um futuro saudável e também para um presente mais consciente.

Por isso, temos o compromisso de cuidar com excelência do seu plano de previdência, administrando os recursos com responsabilidade e de maneira sustentável, sempre pensando no longo prazo.

Nesta edição do Relatório Anual da Fundação IBM, você pode acompanhar de perto os resultados da entidade, do seu plano de aposentadoria e ainda acompanhar algumas ações realizadas em 2013.

Para acessar uma versão completa do relatório no site da Fundação IBM para conhecer em detalhes, os assuntos tratados neste resumo. Acesse: www.fundacaoibm.com.br.

Boa leitura!

www.fundacaoibm.com.br



NÚMEROS DA ENTIDADE

Patrimônio da Entidade em dez/2013 R\$ 3.762.060.468,34	Patrimônio do Plano em dez/2013 R\$ 728.464.267,90
Total de participantes na Entidade em dez/2013 15.331	Total de participantes no Plano em dez/2013 620

SITUAÇÃO PATRIMONIAL

Para acompanhamento da situação patrimonial e financeira do seu plano de aposentadoria, é importante analisar os dados de, pelo menos, dois documentos contábeis elaborados anualmente.

Veja, a seguir, os principais números de 2013 comparados aos resultados do exercício anterior:

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (DAL)

É o documento contábil que apresenta a posição financeira das contas que compõem o ativo líquido e também o patrimônio social do plano. O ativo líquido é o montante que o plano possui para cumprir com os pagamentos de benefícios atuais e futuros.

(em milhares de reais)

Descrição	2013	2012	Variação (%)
1 Ativos	742.092	1.136.275	(34,7)
2 Obrigações	13.628	10.161	34,1
3 Fundos não previdenciais	61.523	60.689	1,4
4 Ativo líquido (1-2-3)	666.941	1.065.425	(37,4)
Provisões matemáticas	181.283	171.319	5,8
Superávit técnico	51.384	50.753	1,2
Fundos previdenciais	434.274	843.353	(48,5)

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO (DMAL)

É o documento contábil elaborado para evidenciar em um determinado período, a movimentação (entradas e saídas) das contas que compõem o Ativo Líquido do plano.

(em milhares de reais)

Descrição	2013	2012	Variação (%)
A) Ativo líquido - início do exercício	1.065.425	1.450.717	(26,6)
1 Adições	64.712	141.877	(54,4)
Contribuições	68	57	19,3
Resultado positivo dos investimentos - Gestão previdencial	64.644	141.820	(54,4)
2 Destinações	(463.196)	(527.169)	(12,1)
Benefícios	(459.766)	(524.144)	(12,3)
Constituição de contingências - Gestão previdencial	(3.430)	(3.025)	13,4
3 Decréscimo no ativo líquido (1+2)	(398.484)	(385.292)	3,4
Provisões matemáticas	9.964	9.825	1,4
Fundos previdenciais	(409.079)	(405.496)	,9
Superávit técnico do exercício	631	10.379	(93,9)
B) Ativo líquido - final do exercício (A+3)	666.941	1.065.425	(37,4)
C) Fundos não previdenciais	61.523	60.689	1,4
Fundos administrativos	61.523	60.689	1,4



VALORES DEVIDOS

INADIMPLÊNCIA

No ano de 2013 não foi registrada inadimplência referente ao pagamento das contribuições pela Patrocinadora.

DÍVIDA CONTRATADA

Em 2013, ficou declarada a inexistência de dívidas contratadas pela Patrocinadora.

OPINIÕES SOBRE OS RESULTADOS

Em 20 de março de 2014, a PricewaterhouseCoopers emitiu seu parecer sobre as demonstrações contábeis da Fundação Previdenciária IBM, no qual atesta que “as demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício acima referidas apresentam adequadamente, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Fundação Previdenciária IBM e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2013 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).”

Após análise dos documentos, os Conselhos Deliberativo e Fiscal da Fundação Previdenciária IBM também emitiram parecer favorável às demonstrações contábeis da Entidade para o ano de 2013.

SITUAÇÃO ATUARIAL

ESTUDO DE ADERÊNCIA DA TAXA REAL DE JURO

A taxa real anual de juro, utilizada para trazer a valor presente os pagamentos dos benefícios definidos, deve ser justificada pela Entidade 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.

Uma consultoria especializada realizou um estudo e indicou que a utilização da taxa real de juros de 4,75% utilizada na avaliação atuarial do Plano de Benefícios da Fundação Previdenciária IBM é adequada.

O estudo acima foi apreciado pelo Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ) e aprovado pela Diretoria Executiva e pelo Conselho Deliberativo da Fundação Previdenciária IBM.

HIPÓTESES ATUARIAIS

Tábua de Mortalidade Geral	AT – 2000 segregada por sexo, suavizada em 10%
Tábua de Mortalidade de Inválidos	RRB – 1983
Tábua de Entrada de Invalidez	RRB – 1944 modificada
Tábua de Rotatividade	Experiência IBM de 2003 a 2005

Objetivando identificar as tábuas biométricas e demográficas que melhor se ajustem aos perfis de morte e invalidez da massa de participantes do Plano de Benefícios da IBM Brasil, foram realizados estudos de aderência de hipóteses.

Os resultados desses estudos de aderência de hipóteses realizados indicaram pela manutenção das tábuas adotadas em 2012.

SUPERÁVIT APURADO EM 2013

No exercício de 2013 o plano se encontra em situação superavitária. Este resultado decorre principalmente da rentabilidade do patrimônio acima da esperada nos últimos anos.

PARECER ATUARIAL

Em 7 de fevereiro de 2014, a Towers Watson Consultoria Ltda., consultoria responsável pela avaliação atuarial do Plano de Benefícios da Fundação Previdenciária IBM, apresentou a seguinte conclusão:

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

INFORMAÇÕES SOBRE INVESTIMENTOS

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2014

A Política de Investimentos é o documento que estabelece as regras e condições para a aplicação dos recursos de uma entidade no mercado financeiro, para garantir uma gestão prudente e eficiente dos ativos, visando à saúde financeira do plano.

Observe, a seguir, as principais informações da Política de Investimentos da Fundação Previdenciária IBM para o Plano de Benefícios e para o Plano de Gestão Administrativa – PGA, aprovadas pelo Conselho Deliberativo em 27/12/2013 para vigorar no ano de 2014.

ÍNDICES DE REFERÊNCIA

O índice de referência é a meta de retorno dos investimentos do plano que a entidade estabelece a cada ano. Para atingir a meta de **IGP-DI + 4,75 a.a.** para o Plano de Benefícios e **CDI + 0,9% a.a.** para o Plano de Gestão Administrativa a Fundação Previdenciária IBM dividirá seus investimentos dentre os segmentos permitidos na legislação vigente.

ALOCÇÃO DOS RECURSOS

A tabela a seguir apresenta os percentuais alvo, mínimo e máximo de alocação dos recursos em cada segmento para 2014. As alocações serão iniciadas dentro dos alvos, porém, no decorrer do ano, podem ser ajustadas dentro dos percentuais mínimo e máximo de cada segmento, em busca de rendimentos que alcancem as metas de retorno.



PLANO DE BENEFÍCIOS DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	98%	100%	99%
Imóveis	0%	2%	1%

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA

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

DEMONSTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM 2013

O demonstrativo de investimentos é um documento elaborado para comprovar para a PREVIC (Superintendência Nacional de Previdência Complementar) que as aplicações financeiras da Fundação Previdenciária IBM estão de acordo com a legislação vigente.

Veja, a seguir, um resumo dos investimentos realizados pela Fundação Previdenciária IBM para o Plano de Benefícios e para o Plano de Gestão Administrativa – PGA.

ALOCÇÃO DOS ATIVOS

Segmento	dez/2013		dez/2012	
	R\$	%	R\$	%
Renda Fixa	883.713.760,82	95%	1.222.117.960,53	92%
Renda Variável	8.808.586,82	1%	65.580.957,39	5%
Imóveis	21.080.718,17	2%	21.300.802,37	2%
Outro	19.273.247,66	2%	18.631.166,90	1%
TOTAL	932.876.313,47	100%	1.327.630.887,19	100%

DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS POR GESTOR (BANCO)

Banco	Em dezembro de 2013	
	R\$	% do total
BRADESCO	183.387.759,83	20,55
HSBC	285.994.576,74	32,04
BNP	151.890.980,55	17,02
PACTUAL	137.307.848,20	15,38
SULAMERICA	133.942.559,54	15,01
TOTAL	892.523.724,86	100,00

TOTAL RENTABILIDADE

Plano/Índice	Rentabilidade	Benchmark
Renda Fixa	7,26%	9,03%
Renda Variável	-8,68%	-12,96%
Inflação	3,20%	2,78%
ALM	14,92%	11,21%
Plano de Benefício	7,26%	10,80%
PGA	7,26%	9,03%

INFORMAÇÕES SOBRE AS DESPESAS

As despesas totais da Fundação IBM com o Plano de Benefícios da IBM Brasil em 2013 foram de R\$ 3,5 milhões, conforme distribuição nos gráficos a seguir.

(em milhares de reais)



Gestão/Planejamento estratégico
51,8%
R\$ 1.657

Consultorias
38,9%
R\$ 1.246

Despesas gerais e outras despesas
8,2%
R\$ 264

Auditoria contábil
1,0%
R\$ 33



Consultorias
57,0%
R\$ 195

Taxa de custódia CETIP/SELIC
43,0%
R\$ 147



Canais de Comunicação

Acesse o portal: **www.fundacaoibm.com.br**

Ou fale com a FPI via email no:

fundacao@br.ibm.com

E pelo telefone: **0800 727 3018** (Mercer)

Atendendo à legislação vigente, já está disponível no site da fundação IBM (www.fundacaoibm.com.br) o relatório anual completo, onde você terá acesso às informações detalhadas sobre a Fundação IBM e do seu plano de benefícios.

Fundação Previdenciária IBM
Relatório Anual 2013