

## Editorial

Por Tony

*Recebi com muita alegria o convite para escrever o editorial do nosso Jornal FPI On.*

Alcançar a posição de Diretor Financeiro e Administrativo da Fundação sempre foi um objetivo na minha carreira, pois entendo que uma das missões mais importantes da IBM seja cuidar de uma parcela significativa do patrimônio daqueles que constroem e dos que ajudaram a construir a IBM.

Nossa Fundação prima pela segurança dos nossos Ativos e pela busca de um retorno justo para os investimentos escolhidos, bem como da lisura nos processos e relacionamento com mercado. Nosso foco é de longo prazo, não nos valendo de tendências e apostas no mercado de Capital.

A Fundação IBM possui hoje o segundo(\*) maior plano de Contribuição Definida (CD) do Brasil, que fechou 2015 com uma rentabilidade de 11,07%. Já o Plano de Benefício Definido (BD) apresentou no período uma rentabilidade de 13,60%. Segundo a Abrapp (Associação Brasileira das Entida-

des Fechadas de Previdência Complementar) a rentabilidade estimada para os Planos CD brasileiros foi de 10,69% e a rentabilidade estimada para os Planos BD foi de 3,15% para este mesmo período.

O mercado de previdência complementar passa por um momento difícil com o cenário de déficit de muitas Entidades, mas a nossa estratégia segura, com base em decisões técnicas e fundamentadas, nos permitiu ter um histórico positivo – um Plano BD com reservas sólidas e um plano CD com opções variadas para cada perfil de participante.

O ano de 2016 está se mostrando um período de grandes desafios nos cenários internacional e doméstico. Mais do que nunca nossa solidez e a continuidade do trabalho de muitos anos se fazem necessários para garantirmos o futuro dos nossos participantes.

Um grande abraço, Tony.

**Antonio J. Ramos**  
Diretor Financeiro e Administrativo



(\*) Consolidado Estatístico Abrapp Dezembro 2015, publicado na Revista Fundo de Pensão Março/Abril 2016.

### fique de olho

#### De olho no site

Fique por dentro de tudo que acontece na Fundação IBM e confira também, no portal da entidade, notícias sobre finanças, saúde e previdência. Acesse [www.fundacaoibm.com.br](http://www.fundacaoibm.com.br) e clique em "Notícias", na barra superior.



### enquete

#### Você escolheu!

Na primeira edição do jornal foi lançada uma votação para definir o nome deste informativo. E aqui está o resultado! Como você pode ver no topo desta página, o escolhido foi **FPI On**, que ganhou a preferência com **35,8% dos votos**, depois de uma disputa acirrada.

Obrigado pela sua participação!



## Planos

CD BD

## Entenda as diferenças entre eles

A pesquisa de opinião realizada pela Fundação IBM em 2015, mostrou que 50% dos participantes têm dúvidas sobre as regras do plano e, principalmente, as características dos planos CD e BD. E mais, muitos não sabem em qual dos planos estão inscritos. Sabemos que o assunto é complexo e, por isso, vamos explicar as principais diferenças entre os planos CD e BD da Fundação IBM.

Para começar, CD e BD são modalidades de planos de previdência privada, e significam Contribuição Definida e Benefício Definido, respectivamente. Simplificando: em um Plano CD, o participante define a sua contribuição e o valor do benefício depende do saldo que ele acumular no futuro e da opção de recebimento que escolher. Já no Plano BD, como o benefício é definido previamente por uma fórmula que considera o salário, o tempo de plano, entre outras variáveis, o valor das contribuições da empresa deve ser revisto periodicamente para não faltar dinheiro.

A Fundação IBM administra um plano de cada modalidade. O BD é o mais antigo e está fechado para novas adesões desde 1996. Já o plano CD é resultado da evolução do cenário previdenciário no Brasil, pois é mais atual e sustentável, oferecendo maior controle aos participantes. É no Plano CD que está a maior parte dos participantes da nossa fundação.

## VEJA AS PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS DOS PLANOS DA FPI

	CD	BD
<b>Adesão</b>	Aberto para adesão e é oferecido para os novos funcionários.	Fechado para novos participantes desde março de 1996.
<b>Contribuições</b>	O participante define o percentual das suas contribuições.	Não há contribuições dos participantes.
<b>Contrapartida da empresa</b>	A IBM faz contribuições em nome dos participantes, ajudando na formação da poupança.	As contribuições para o custeio do plano são determinadas por cálculos atuariais que consideram dados biométricos dos participantes e hipóteses financeiras.
<b>Aposentadoria - Renda</b>	Há diferentes opções de renda, que podem ser gerenciadas de acordo com as necessidades e objetivos do aposentado.	O benefício é vitalício e o valor é definido por uma fórmula no regulamento.
<b>Aposentadoria - Reserva</b>	O valor do benefício depende de quanto o participante acumulou no seu saldo de conta individual. Em caso de falecimento, o patrimônio acumulado é direcionado para os beneficiários ou herdeiros.	Não há conta individual de participante e, sim, uma reserva coletiva. Sendo assim, em caso de falecimento do participante e dos pensionistas, a reserva é revertida para o plano, não restando patrimônio para os herdeiros.

## Quer saber mais?

Acesse [www.fundacaoibm.com.br](http://www.fundacaoibm.com.br) e leia os materiais explicativos de cada plano. Se não souber qual é o seu plano, acesse a área do participante no portal da Fundação IBM, vá até "Cadastro" no menu superior e depois em "Dados do Plano". Caso você continue com alguma dúvida ligue para (11) 4004-4509 ou mande e-mail para: [fpibm@itausolucoes.com.br](mailto:fpibm@itausolucoes.com.br).

## fique ligado

## Fique de olho no seu Perfil de Investimento

Você tem o hábito de acompanhar o desempenho dos seus investimentos no plano? É importante observar os resultados, e assim, reavaliar periodicamente sua escolha de Perfil de Investimento, para ver se continua alinhada com os seus objetivos para o futuro.

Lembre-se que, como participante do Plano CD, você pode alterar o seu Perfil de Investimento a cada 3 (três) meses contados da última modificação.

Para alterar o seu perfil, basta acessar [www.fundacaoibm.com.br](http://www.fundacaoibm.com.br), fazer o login, selecionar a opção "Alteração de Perfil" no centro da tela e seguir as instruções. Se tiver dúvidas, procure a equipe da Fundação IBM pelo telefone (11) 4004-4509 ou mande um e-mail para: [fpibm@itausolucoes.com.br](mailto:fpibm@itausolucoes.com.br).

## Renda Fixa

### um guia simples para saber mais

Quando você consegue organizar sua vida financeira, a tendência é que você passe a ter alguma “sobra” para investir. O primeiro passo para se tornar um bom investidor é entender as características de cada tipo de investimento, seus potenciais de ganho e os riscos envolvidos.

Para começar, você deve entender como funciona a renda fixa, um tipo de investimento em que as condições dos títulos são estabelecidas no momento da operação, como prazo de vencimento, taxa de juros, forma de pagamento dos juros, entre outras. Veja, abaixo, as principais características dos títulos em renda fixa:

#### • Prazo

Curto Prazo – vencimento inferior a 1 ano;

Longo Prazo – vencimento superior a 1 ano.

#### • Forma de pagamento dos juros

Prefixada – retorno determinado no momento da compra do título;

Pós-fixada – retorno dado por um indexador mais uma taxa previamente determinada e só é conhecido ao final da aplicação;

Mista – combina as características dos títulos pré e pós-fixados.

#### • Classificação por emissor

**Títulos Privados** – captação de recursos para financiar instituições financeiras e não financeiras. Os principais títulos privados por Instituições Financeiras são:

- Depósitos Interfinanceiros (DI)
- Certificados de Depósitos Bancários (CDB)
- Letra Financeira (LF)
- Letra de Câmbio (LC)
- Letra Hipotecária (LH)
- Letra Imobiliária (LI)
- Recibo de Depósitos Bancários (RDB)

**Títulos Públicos** – captação de recursos para financiar o déficit orçamentário do Governo. Os principais títulos públicos são:

**LFT** – Letras Financeiras do Tesouro – rendimento pós-fixado definido pela Taxa Selic;

**LTN** – Letras do Tesouro Nacional – rendimento prefixado;

**NTN-B** – Notas do Tesouro Nacional Série B – rendimento pós-fixado vinculado à variação do IPCA, acrescido de juros definido no momento da compra.

### Marcação a mercado – afinal, o que é isso?

Esse é um conceito primordial para compreender a renda fixa. A marcação a mercado é um critério de precificação dos ativos, que pode suavizar ou intensificar as variações dos títulos entre a data de compra e de seu vencimento. Ou seja, os títulos são contabilizados diariamente pelo preço efetivo de mercado, de acordo com a média dos negócios realizados com papéis similares. Ao final do prazo, o título terá o valor que foi contratado na compra, mas o percurso até lá pode apresentar oscilações (volatilidade) e, algumas vezes, resultar em rentabilidade negativa. Sendo assim, para minimizar riscos e perdas, o ideal é manter o seu investimento até a data de vencimento.

Apesar do nome Renda Fixa, qualquer investimento no mercado financeiro possui riscos que, geralmente, são proporcionais ao retorno positivo que se consegue, ou seja, quanto maior o risco que se está disposto a correr, possivelmente, maiores serão os seus ganhos. E também há a possibilidade de retornos negativos. Os principais riscos ligados ao mercado de renda fixa são o de crédito, que ocorre com a possibilidade de o emissor de um título não pagar o que deve ao investidor que o comprou, e o risco de mercado, que está relacionado aos retornos esperados dos títulos, em decorrência de variações em fatores como taxa de juros, índices de inflação, etc.

Para entender um pouco mais sobre esse e outros investimentos, consulte nossa Cartilha de Investimentos no Portal da Fundação IBM, na aba Educação. Além da cartilha, estão disponíveis outros temas sobre Educação Financeira e Previdenciária!

## Uso do Plano Médico no exterior

O Plano Médico oferecido pela IBM tem abrangência nacional. Mas quem viajar para fora do Brasil também poderá contar com a cobertura por 45 dias, a contar da data do embarque, para ambas as modalidades do plano, que também é extensivo aos dependentes, porém, somente quando for caracterizada emergência médica. A utilização do plano no exterior se dará por meio de reembolso, que será de até 75% das despesas.

Para solicitar o reembolso, apresente:

- 1) Recibo original do hospital/clínica ou profissional; e
- 2) Relatório médico indicando o atendimento de emergência com a descrição dos procedimentos e medicamentos.

O relatório será avaliado previamente pela equipe médica da Central de Saúde IBM, para atestar o caráter emergencial do atendimento.

### PONTOS IMPORTANTES:

- O cálculo do reembolso vai considerar a cotação do dólar comercial do dia do evento;
- Despesas com IOF não são reembolsadas;
- Despesas com ambulância devem seguir a mesma regra de uso do plano médico no Brasil, sendo necessário um relatório que justifique a necessidade da remoção.

Em caso de dúvidas, procure pelos Pontos Focais Bradesco Saúde ou pela Central de Saúde IBM na seção Contatos.

### LEMBRE-SE

Mantenha sempre os seus dados atualizados, encaminhando seu endereço completo e telefone, juntamente com sua matrícula para o e-mail IBM Saúde ([ibmsaude@br.ibm.com](mailto:ibmsaude@br.ibm.com)).

## Como estão as finanças da sua casa?

Ter as finanças domésticas organizadas é muito importante para a harmonia e a tranquilidade da família. Assim como funciona nas empresas, você também precisa conhecer o fluxo de caixa da sua casa. Ele é uma avaliação da movimentação do dinheiro ao longo do mês, do comportamento do que entra e do que sai do bolso dos membros da família, ou seja, das receitas e despesas respectivamente. Uma boa ferramenta para ajudar neste fluxo é a planilha de orçamento familiar, disponível no site da Fundação IBM. Além da organização básica das finanças, pequenas atitudes podem fazer a diferença no bolso. Acompanhe:



### Em casa

- Compre lâmpadas econômicas, que reduzem em até 87% o consumo de energia. O investimento vale a pena;
- Tome banhos rápidos. Além de preservar sua pele, você economiza água e energia elétrica (ou gás);
- As roupas podem ser lavadas e passadas uma vez por semana, assim você economiza água e energia elétrica.

### No mercado

- Evite as compras “picadas”, pois geram mais gastos. Não esqueça a lista de compras e passe longe das gôndolas de guloseimas e de supérfluos;
- Evite ir ao mercado com fome, pois a chance de ceder às tentações é maior.

### No shopping

- As promoções são grandes tentações, seja forte e resista;
- Antes de sair comprando, pare e avalie se a compra é realmente necessária e se cabe no seu orçamento.

### No trânsito

- Opte por carros mais econômicos, principalmente se você costuma ficar muito tempo no trânsito;
- Avalie alternativas de transporte, como carona, bicicleta, transporte público, entre outras opções.

### No fim de semana

- Você não precisa se privar de fazer coisas de que gosta como jantar fora, ir ao cinema, ao teatro, etc. A dica é: utilize o bom senso e o equilíbrio e aproveite!

## A experiência única de ser voluntário

*“Eu me aposentei e tive outras ofertas de trabalho, mas achei que se ajudasse as pessoas estaria mais realizada e motivada”*

**Norma leda Caetano**, aposentada da Fundação IBM desde 1995.

**Norma** é um exemplo de quem dedica o tempo livre para uma causa especial – ela é voluntária (com outras cinco “ex-ibmistas”) do Instituto Refazer, em apoio a crianças e adolescentes portadores de doenças graves. Lá, dependem de doações para projetos que vão desde o acompanhamento das famílias, reforma de casas, entrega de medicamentos, até oficinas para geração de renda.

**Adelino Lima Araújo Filho**, também é um dos aposentados da Fundação IBM que queria fazer o bem. Ele colabora no planejamento e em projetos, com outros dois colegas aposentados pela IBM, na Sociedade Propagadora das Belas Artes – mantenedora de uma escola do ensino infantil ao médio para famílias de baixa renda – e diz que, com o desenvolvimento dos projetos eles conseguiram integrar mais os funcionários, atender às necessidades dos alunos e, assim, melhorar a qualidade no ensino.

Em incentivo a experiências como as da Norma e do Adelino, desde 2003, a IBM promove um programa chamado “On Demand Community”, que oferece, além de materiais de suporte ao voluntariado, a possibilidade de doação de recursos financeiros em apoio ao trabalho social, colaborando (e muito!) com instituições e ONGs.

Ambos já participam do *On Demand Community* há anos. “É motivante participar, pois nosso sonho é justamente encontrar alternativas para captação de renda”, finaliza Adelino.

Quer saber como funciona o programa? Acesse [www.fundacaoibm.com.br](http://www.fundacaoibm.com.br) e veja na página inicial a notícia com o passo a passo para solicitar a contribuição para a instituição em que você atua. O prazo para pedidos se encerra em 30 de setembro ou até o término dos fundos globais destinados ao programa (o que ocorrer primeiro).

Veja também:  
[www.refazer.org.br/site](http://www.refazer.org.br/site)  
[www.liceudearteseoficios.com.br](http://www.liceudearteseoficios.com.br)

### FUNDAÇÃO PREVIDENCIÁRIA IBM

Segunda a Sexta das 9h às 18h  
 (11) 4004 4509  
[fpibm@itausolucoes.com.br](mailto:fpibm@itausolucoes.com.br)

### APOSENTADOS BD SULAMERICA

Segunda a Sexta das 9h às 17h  
 0800 047 4458  
[resgate.previdencia@sulamerica.com.br](mailto:resgate.previdencia@sulamerica.com.br)

### PLANO MÉDICO

#### BRADERCO SAÚDE – 24 H

4004 2700 (capitais e regiões metropolitanas)  
 0800 701 2700 (demais localidades)  
[www.bradercosoade.com.br](http://www.bradercosoade.com.br)

#### CENTRAL DE SAÚDE IBM – 24 H

4005 1555 (Rio de Janeiro, Campinas, São Paulo, Brasília, Belo Horizonte, Curitiba e outras 24 cidades\*)  
 0800 941 1555 (demais localidades)  
[www.centraisaude24h.com.br](http://www.centraisaude24h.com.br)

#### VIDALINK

Segunda a Sexta das 9h às 18h

#### Pasteur:

Rosiane Silva  
 (21) 2132 5903 – [farmarj@br.ibm.com](mailto:farmarj@br.ibm.com)

#### Tutóia e demais localidades:

Thais Silva  
 (11) 2132 5034 – [farmasp@br.ibm.com](mailto:farmasp@br.ibm.com)

#### SEGURO DE VIDA EM GRUPO E COMPLEMENTAR

Segunda a Segunda das 9h às 17h  
 (11) 2132 4500 (capitais e regiões metropolitanas)  
 0800 047 4458 (demais regiões)  
[segibm@br.ibm.com](mailto:segibm@br.ibm.com)

#### AUXÍLIO-FUNERAL BRADESCO – 24H

(11) 4004 2794 – Opção 2 (capitais e regiões metropolitanas)  
 0800 701 2794 – Opção 2 (demais localidades)

#### RH HELP

Segunda a Sexta das 9h às 17h  
 (11) 2132 4500 ou 0800 044 4758  
[askhr@br.ibm.com](mailto:askhr@br.ibm.com)

#### FALE CONOSCO

[fpinews@br.ibm.com](mailto:fpinews@br.ibm.com)

Você pode cancelar o recebimento da versão impressa deste jornal. Envie um email para [fpinews@br.ibm.com](mailto:fpinews@br.ibm.com)

## expediente

Jornal FPI é uma publicação interna da Fundação Previdenciária IBM destinada a todos os participantes dos planos da instituição. As decisões tomadas pelos participantes com base nas matérias deste informativo não são de responsabilidade da Fundação.

**Diretor Superintendente:** Ronaldo Tostes Salgueiro

**Diretor Financeiro e Administrativo:** Antonio J. Ramos

**Diretora de Seguridade:** Alessandra Caparrós

**Coordenação do Jornal:** FPI - Alessandra Caparrós e Ricardo Frias

**Texto e Design:** Willis Towers Watson

**Tiragem:** 1.500 exemplares e meio eletrônico.

**Distribuição Gratuita**