



# RELATÓRIO ANUAL

▶ 2024



Fundação Previdenciária IBM  
Você, hoje, investindo no amanhã.

## MENSAGEM DA LIDERANÇA

Olá,

Quem acompanhou o ano de 2024, sabe que um dos temas de maior destaque no ano foi a Inteligência Artificial e a evolução dos modelos públicos para pessoas físicas. As empresas que são nossas clientes, todavia, já estão em um passo além, saindo da fase de experimentação e escalando as soluções em AI em seus negócios para gerar retorno para seus investimentos. E nós seguimos apoiando com nossa expertise, nosso olhar para o futuro e nossa posição de destaque na jornada de transformação digital.

E esta visão de futuro também é parte do 'core' da Fundação IBM. Há mais de 45 anos trabalhamos para que os colaboradores das empresas do grupo IBM tenham um veículo para a construção de uma aposentadoria robusta para uma nova etapa de vida.

Falando sobre o cenário econômico e os acontecimentos em 2024, este foi um ano de quebra de expectativas. No início do ano era esperada uma queda de inflação no Brasil e uma trajetória rumo à normalidade, porém a segunda metade do ano trouxe volatilidade e incertezas tanto no cenário interno, com o governo não conseguindo apresentar confiabilidade em sua política fiscal, quanto no cenário externo, com as

conturbadas eleições americanas e a escalada dos conflitos armados de Israel contra o Hamas e da Rússia contra a Ucrânia.

Em momentos como esse, um plano de previdência se faz mais importante do que nunca. Nossa equipe segue resiliente e atenta acompanhando os movimentos do mercado para saber os momentos de aproveitar oportunidades ou de adotar estratégias defensivas, sempre com o foco de longo prazo que faz parte da natureza previdenciária.

Convido você a ler este Relatório Anual na íntegra, onde você pode acompanhar o patrimônio da entidade, os dados estatísticos de nossa população, as despesas da entidade, os resultados dos investimentos e a situação atuarial do plano, entre outras informações.

Boa leitura!

**Antônio J. Ramos**  
Diretor Superintendente e Financeiro

## A FUNDAÇÃO IBM

A **Fundação Previdenciária IBM (FPI)** é uma entidade de previdência complementar sem fins lucrativos criada pela IBM do Brasil para administrar os recursos dos planos de aposentadoria que a **IBM, a IGF e a Proxxi** oferecem aos seus funcionários.



## ESTRUTURA ORGANIZACIONAL

### CONSELHO DELIBERATIVO

LEONARDO JOSÉ DIAS PEREIRA  
PRESIDENTE

DANTE PERIN JORGE DE ARAUJO

JOÃO PAULO VECCHI CELIDÔNIO

EDWARD CHARLES ADAMS

RODRIGO MARTINS DO SOUTO

### CONSELHO FISCAL

ROBERTO DE AZEVEDO VIEIRA  
PRESIDENTE

MARIO LUIZ SALVADOR MARQUES

ALIPIO GONÇALVES

ROBERTA DE ALMEIDA LOPES

LORENA BEATRIZ SALINAS RECALDE

### DIRETORIA EXECUTIVA

ANTONIO JOSÉ RAMOS  
DIRETOR SUPERINTENDENTE

ANDREA PINTO MUSICÓ  
DIRETORA DE BENEFÍCIOS





# NÚMEROS DA ENTIDADE

## ACOMPANHE ALGUNS DOS NOSSOS NÚMEROS:

EM 31/12/2024, O PATRIMÔNIO TOTAL DA FUNDAÇÃO IBM ERA DE **R\$ 6,5 BILHÕES**.

ESTE VALOR REPRESENTA O QUANTO OS PLANOS DA FUNDAÇÃO POSSUEM DE RECURSOS PARA FAZER FRENTE A TODAS AS SUAS OBRIGAÇÕES, PRESENTES E FUTURAS, DOS SEUS **8.569** PARTICIPANTES EM **DEZ/2024**, SENDO:

### PARTICIPANTES

#### PLANO CD

ATIVOS	4.535
AUTOPATROCINADOS	526
BPDS	1.443
APOSENTADOS	1.919
PENSIONISTAS	7

#### PLANO BD

ATIVOS	1
APOSENTADOS	125
PENSIONISTAS	13

**TOTAL 8.569**

O PLANO BD É PATROCINADO PELA IBM. O PLANO CD É PATROCINADO POR 3 EMPRESAS, A IBM, A IGF E A PROXXI.

### CONTRIBUIÇÕES RECEBIDAS NO ANO:

#### PLANO CD

PARTICIPANTES	R\$ 96.765.335,45
PATROCINADORAS	R\$ 56.913.221,73

#### PLANO BD

PATROCINADORAS	R\$ 000,00
----------------	------------

### BENEFÍCIOS PAGOS NO ANO:

#### PLANO CD

APOSENTADORIA PROGRAMADA	R\$ 183.328.624,01
APOSENTADORIA POR INVALIDEZ	R\$ 1.732.074,18
PENSÃO POR MORTE	R\$ 310.201,06
BENEFÍCIOS DE PRESTAÇÃO ÚNICA	R\$ 3.949.461,84

#### PLANO BD

APOSENTADORIA PROGRAMADA	R\$ 28.778.289,78
--------------------------	-------------------

**PATRIMÔNIO TOTAL**  
**R\$ 6,5 BILHÕES**



**PLANO BD**  
**R\$ 593 MILHÕES**



**PLANO CD**  
**R\$ 5,9 BILHÕES**

# DESPESAS DA ENTIDADE

## ACOMPANHE A DISTRIBUIÇÃO DAS DESPESAS DA FUNDAÇÃO IBM EM 2024.

PARA A MANUTENÇÃO DAS SUAS ATIVIDADES, A FPI PRECISA CONTAR COM UMA ESTRUTURA QUE PERMITA FAZER TUDO ACONTECER DA FORMA MAIS PRÁTICA E SEGURA POSSÍVEL.

PARA SUPRIR ESSAS NECESSIDADES, SÃO DESTINADOS RECURSOS PARA CUSTEIO DAS DESPESAS COM A ADMINISTRAÇÃO DA ENTIDADE E DOS INVESTIMENTOS DOS PLANOS.

VALORES EM R\$ MIL	TOTAL	PLANO BD	PLANO CD
<b>CONTRATOS COM BASE NO PATRIMÔNIO</b>	<b>8.718</b>	<b>644</b>	<b>8.074</b>
TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO	7.275	520	6.755
CUSTÓDIA	425	43	383
CETIP - ADMINISTRAÇÃO	285	29	256
ABRAPP	90	10	80
TAFIC - TAXA DE REGULAMENTAÇÃO	643	43	600
<b>CONTRATOS ATUALIZADOS PELA INFLAÇÃO</b>	<b>4.002</b>	<b>537</b>	<b>3.465</b>
ATUARIAL	207	21	187
CONTABILIDADE	873	306	567
GOVERNANÇA	181	18	163
GESTÃO DE RECURSOS	257	25	232
AUDITORIA SOC 1 TYPE 2	271	27	244
ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS	2.135	133	2.001
SISTEMA PARA ANÁLISE DE FUNDOS	78	8	70
<b>OUTROS</b>	<b>8.027</b>	<b>2.586</b>	<b>5.441</b>
AUDITORIA	319	73	245
JURÍDICO	1.938	1.938	0
CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	247	24	223
COMUNICAÇÃO	115	12	103
VIAGENS E ESTADIAS	33	3	30
EDUCAÇÃO	34	3	31
CONTRATO IBM	5.304	530	4.774
OUTROS	37	3	34
<b>IMPOSTOS - PIS/COFINS</b>	<b>1.843</b>	<b>877</b>	<b>966</b>
<b>IMÓVEIS</b>	<b>74</b>	<b>74</b>	<b>00</b>
<b>TOTAL FUNDAÇÃO IBM</b>	<b>R\$ 22.664</b>	<b>TOTAL PLANO BD</b>	<b>R\$ 4.718</b>
		<b>TOTAL PLANO CD</b>	<b>R\$ 17.946</b>

Para o Plano CD, as despesas administrativas são custeadas com recursos do Fundo Administrativo, por contribuições efetuadas pelos participantes que optaram pelo instituto do autopatrocínio e por deduções mensais no Saldo de Conta Total individual dos participantes que estão aguardando o benefício proporcional diferido.

Os indicadores de gestão do custeio administrativo utilizados são os previstos na legislação vigente, ou seja: taxa de administração e taxa de carregamento / as despesas administrativas em relação ao total de participantes, aos recursos garantidores, ao ativo total e às receitas administrativas / as despesas de pessoal / a evolução do fundo administrativo.



# INFORMAÇÕES ATUARIAIS

A SITUAÇÃO ATUARIAL DE UM PLANO DE APOSENTADORIA REFLETE A SUA CAPACIDADE DE CUMPRIR COM OS SEUS DEVERES EM RELAÇÃO AOS SEUS PARTICIPANTES E ASSISTIDOS, OU SEJA, HOJE E NO FUTURO.

ANUALMENTE, A FUNDAÇÃO IBM CONTRATA UMA CONSULTORIA ESPECIALIZADA PARA ANALISAR OS NÚMEROS DOS PLANOS QUE ADMINISTRA E ELABORAR O PARECER ATUARIAL, UM DOCUMENTO QUE APRESENTA, PRINCIPALMENTE, UMA CONCLUSÃO SOBRE A SITUAÇÃO ATUARIAL DO PLANO E A TABELA AO LADO FAZ PARTE DELE.

PODE-SE VERIFICAR SE O PLANO ESTÁ EM DIA ANALISANDO A TABELA AO LADO COM UMA COMPARAÇÃO "RELATIVAMENTE" SIMPLES:

**O PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO DEVE SER SEMPRE MAIOR OU IGUAL ÀS PROVISÕES MATEMÁTICAS DO PLANO.**

PARA ENTENDER MELHOR, VEJA, ABAIXO, OS RESULTADOS DE CADA PLANO DA FUNDAÇÃO IBM E O QUE CADA VALOR REPRESENTA:

	VALORES EM REAIS (R\$)		
	PLANO CD	PLANO BD	
<b>PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO</b>	<b>5.650.831.533,63</b>	<b>361.979.775,90</b>	VALOR QUE A ENTIDADE POSSUI PARA COBRIR OS BENEFÍCIOS FUTUROS DOS PARTICIPANTES.
<b>PROVISÕES MATEMÁTICAS</b>	<b>5.630.799.954,42</b>	<b>289.021.112,00</b>	VALOR CALCULADO PELA CONSULTORIA E QUE DEVE SER PROVISIONADO PELA ENTIDADE PARA CUMPRIR COM AS SUAS OBRIGAÇÕES COM OS PARTICIPANTES E ASSISTIDOS.
<b>BENEFÍCIOS CONCEDIDOS</b>	<b>2.828.538.953,73</b>	<b>284.160.115,00</b>	DIVISÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS QUE DEMONSTRA VALORES A SEREM PAGOS ATUALMENTE AOS ASSISTIDOS.
<b>BENEFÍCIOS A CONCEDER</b>	<b>2.802.261.000,69</b>	<b>4.860.997,00</b>	DIVISÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS QUE DEMONSTRA VALORES A SEREM PAGOS NO FUTURO AOS PARTICIPANTES ATIVOS.
<b>EQUILÍBRIO TÉCNICO</b>	<b>20.031.579,21</b>	<b>72.958.663,90</b>	RESULTADO DA DIFERENÇA ENTRE PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO E PROVISÕES MATEMÁTICAS. SE FOR POSITIVO, EXISTE SUPERÁVIT NO PLANO E, SE NEGATIVO, DÉFICIT.
<b>FUNDOS</b>	<b>206.723.163,53</b>	<b>132.837.103,46</b>	FUNDOS COM FUNÇÕES ESPECÍFICAS DIFERENTES DO PAGAMENTO DE BENEFÍCIOS DOS PARTICIPANTES.

A WTW, CONSULTORIA ESPECIALIZADA E RESPONSÁVEL PELOS CÁLCULOS, APÓS ANALISAR OS RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL, CONCLUIU QUE O PLANO BD E O PLANO CD ESTÃO SUPERAVITÁRIOS, TENDO SUAS OBRIGAÇÕES INTEGRALMENTE COBERTAS PELO PATRIMÔNIO DE COBERTURA.



# INVESTIMENTOS

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

DEFINE AS DIRETRIZES DE APLICAÇÃO DOS RECURSOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS DA IBM BRASIL (BD) E DO PLANO DE BENEFÍCIOS DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA DA IBM BRASIL (CD).



### ALOCAÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO PARA 2025

#### PLANO DE BENEFÍCIOS DA IBM BRASIL (BD)

SEGMENTO	MÍNIMO	MÁXIMO
RENDA FIXA	0,00%	100,00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00%	10,00%
IMÓVEIS	0,00%	5,00%

#### PLANO DE BENEFÍCIOS DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA DA IBM BRASIL (CD)

O PLANO CD DA IBM OFERECE AOS PARTICIPANTES OPÇÕES DE PERFIS DE INVESTIMENTOS DISTINTOS. VEJA OS PERCENTUAIS DE ALOCAÇÃO DE CADA SEGMENTO POR PERFIL PARA 2025:

SEGMENTO	CDI		RV 20		RV 35		RV 50		RV 65	
	MÍNIMO	MÁXIMO	MÍNIMO	MÁXIMO	MÍNIMO	MÁXIMO	MÍNIMO	MÁXIMO	MÍNIMO	MÁXIMO
RENDA FIXA	100,00%	100,00%	80,00%	80,00%	65,00%	65,00%	50,00%	50,00%	35,00%	35,00%
RENDA VARIÁVEL	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	20,00%	20,00%	30,00%	30,00%	45,00%	45,00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
RENDA VARIÁVEL BDR DE ETF	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%

# DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

A GESTÃO DOS INVESTIMENTOS É 100% TERCEIRIZADA.

## ALOCAÇÃO DOS ATIVOS POR SEGMENTO

### PLANO DE BENEFÍCIOS DA IBM BRASIL (BD)

SEGMENTO	R\$	%
RENDA FIXA	530.051.615	90.93%
RENDA VARIÁVEL	0	0.00%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0	0.00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	34.685.676	5.95%
IMÓVEIS	18.192.000	3.12%
EMPRÉSTIMOS	0	0.00%
<b>TOTAL</b>	<b>582.929.291</b>	<b>100.00%</b>

\* PATRIMÔNIO REPORTADO CONTEMPLA PLANO ASSISTENCIAL E PGA BD

## RENTABILIDADE OBTIDA EM 2024

### PLANO DE BENEFÍCIOS DA IBM BRASIL (BD)

12,88%

RENTABILIDADE



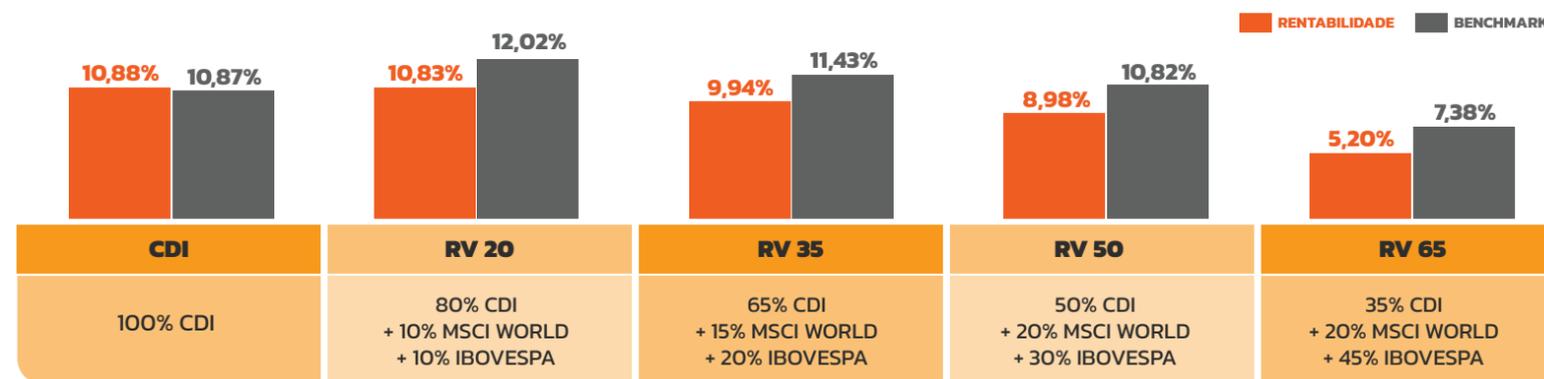


### ALOCÇÃO DOS ATIVOS POR SEGMENTO

#### PLANO DE BENEFÍCIOS DE CONTRIBUIÇÃO DEFINIDA DA IBM BRASIL (CD)

SEGMENTO	CDI		RV 20		RV 35		RV 50		RV 65	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
RENDA FIXA	2.491.866.585	100,00%	1.151.118.972	80,31%	608.608.569	65,13%	253.008.091	48,55%	64.717.955	34,77%
RENDA VARIÁVEL	0	0,00%	137.970.553	9,63%	182.334.463	19,51%	157.581.288	30,24%	82.713.606	44,44%
RENDA VARIÁVEL BDR DE ETF	0	0,00%	0	0,00%	48.256.105	5,16%	55.606.813	10,67%	19.459.990	10,46%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0	0,00%	144.229.691	10,06%	95.310.969	10,20%	54.914.586	10,54%	19.216.257	10,33%
<b>TOTAL</b>	<b>2.491.866.585</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.433.319.216</b>	<b>100,00%</b>	<b>934.510.106</b>	<b>100,00%</b>	<b>521.110.778</b>	<b>100,00%</b>	<b>186.107.808</b>	<b>100,00%</b>

### RENTABILIDADE OBTIDA EM 2024



#### ENTENDA OS ÍNDICES DE MERCADO

**CDI – CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERBANCÁRIO:** SÃO TÍTULOS DE EMISSÃO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS QUE LASTREAM AS OPERAÇÕES DO MERCADO INTERBANCÁRIO.

**MSCI WORLD:** ÍNDICE DE AÇÕES GLOBAIS CALCULADO COM BASE NAS COTAÇÕES DE GRANDES EMPRESAS EM 23 PAÍSES DESENVOLVIDOS.

**IBOVESPA:** ÍNDICE DE PREÇOS QUE MEDE O RETORNO DE UMA CARTEIRA TEÓRICA COMPOSTA PELAS AÇÕES COM MAIOR VOLUME NEGOCIADO NA BM&F BOVESPA.

- A ENTIDADE NÃO POSSUI ATIVOS EM CARTEIRA PRÓPRIA OU FUNDOS EXCLUSIVOS EM DEFAULT.
- A ENTIDADE NÃO UTILIZA ASPECTOS DE SUSTENTABILIDADE ECONÔMICA, AMBIENTAL, SOCIAL E DE GOVERNANÇA NA ANÁLISE DE RISCOS.

#### 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.



# RELATÓRIO ANUAL 2024

ACESSE O PORTAL:  
[WWW.FUNDACAOIBM.COM.BR](http://WWW.FUNDACAOIBM.COM.BR)

TELEFONE: 0800 042 0622



Fundação  
Previdenciária  
IBM

Você, hoje, investindo no amanhã.