



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



MENSAGEM DA
LIDERANÇA

QUEM É A
FUNDAÇÃO IBM

ESTRUTURA
ORGANIZACIONAL

NÚMEROS
DA ENTIDADE

DESPESAS
DA ENTIDADE

INFORMAÇÕES
ATUARIAIS

INVESTIMENTOS



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
CONTRATOS COM BASE NO PATRIMÔNIO	8.718	644	8.074
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
CONTRATOS ATUALIZADOS PELA INFLAÇÃO	4.002	537	3.465
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
OUTROS	8.027	2.586	5.441
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
IMPOSTOS - PIS/COFINS	1.843	877	966
IMÓVEIS	74	74	00
TOTAL FUNDAÇÃO IBM	R\$ 22.664	TOTAL PLANO BD	TOTAL PLANO CD
		R\$ 4.718	R\$ 17.946

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



ALOCÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO PARA 2025

PLANO DE BENEFÍCIOS DA IBM BRASIL (BD)

SEGMENTO	MÍNIMO	MÁXIMO
REND A 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
REND A FIXA	100,00%	100,00%	80,00%	80,00%	65,00%	65,00%	50,00%	50,00%	35,00%	35,00%
REND A 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%
REND A 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.

ALOCÇÃO DOS ATIVOS POR SEGMENTO

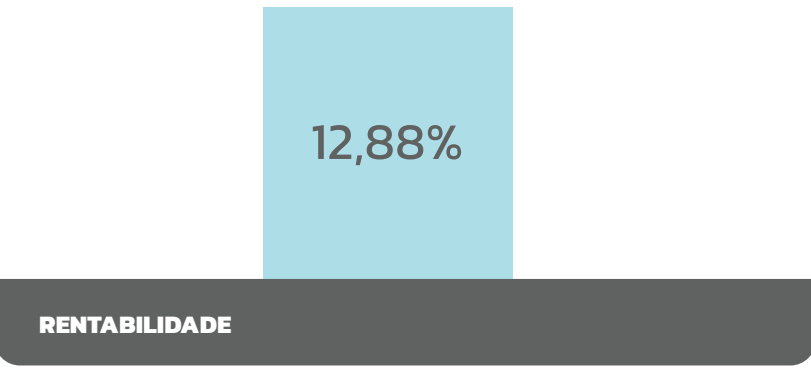
PLANO DE BENEFÍCIOS DA IBM BRASIL (BD)

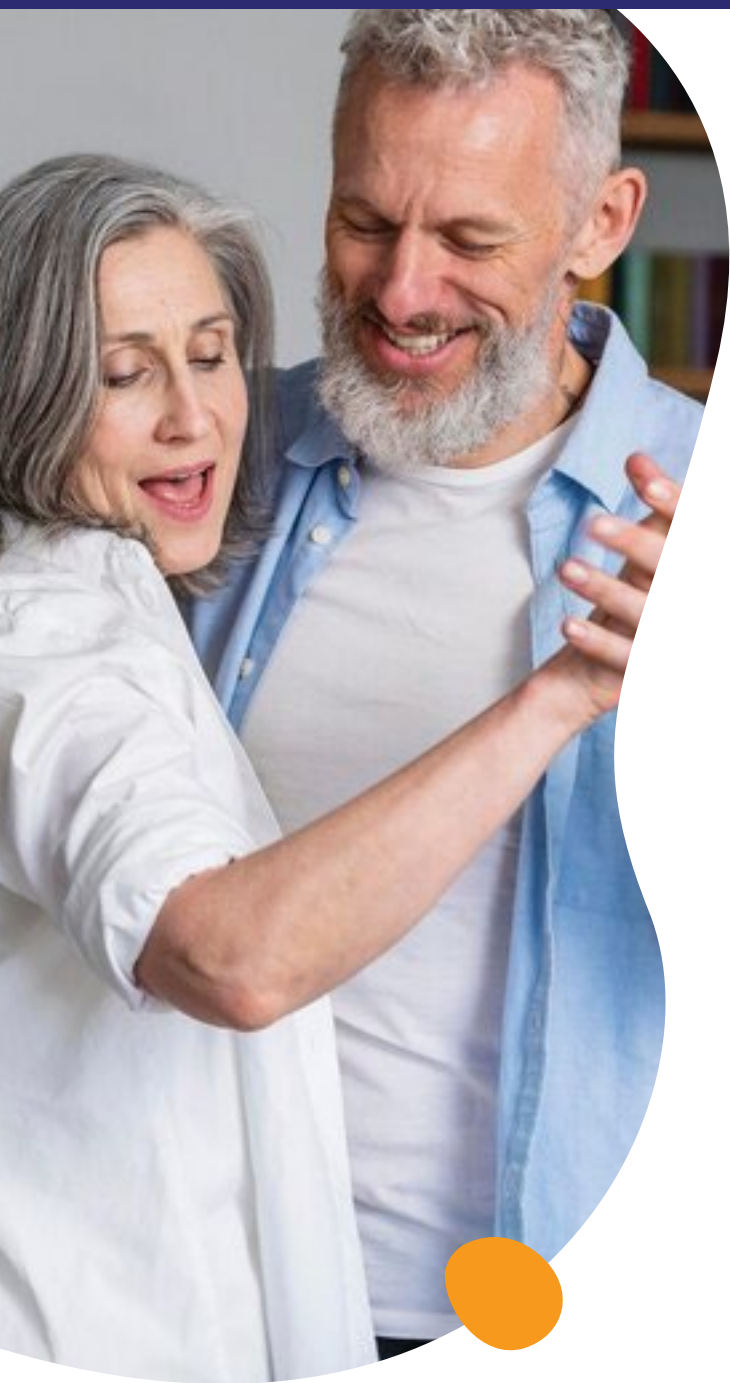
SEGMENTO	R\$	%
RENTA FIXA	530.051.615	90.93%
RENTA VARIÁVEL	0	0.00%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0	0.00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	34.685.676	5.95%
IMÓVEIS	18.192.000	3.12%
EMPRÉSTIMOS	0	0.00%
TOTAL	582.929.291	100.00%

* PATRIMÔNIO REPORTADO CONTEMPLA PLANO ASSISTENCIAL E PGA BD

RENTABILIDADE OBTIDA EM 2024

PLANO DE BENEFÍCIOS DA IBM BRASIL (BD)



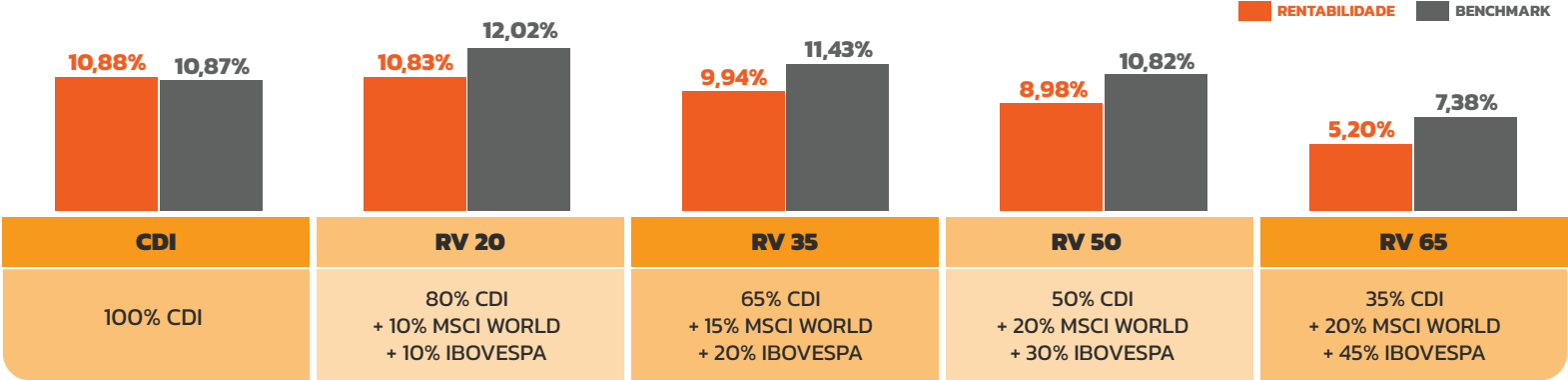


ALOCÇÃO DOS ATIVOS POR SEGMENTO

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\$	%
RENTA 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%
RENTA VARIÁVEL	0	0,00%	137.970.553	9,63%	182.334.463	19,51%	157.581.288	30,24%	82.713.606	44,44%
RENTA 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%
TOTAL	2.491.866.585	100,00%	1.433.319.216	100,00%	934.510.106	100,00%	521.110.778	100,00%	186.107.808	100,00%

RENTABILIDADE OBTIDA EM 2024



ENTENDA OS ÍNDICES DE MERCADO

CDI – CERTIFICADO DE DEPÓSITO INTERBANCÁRIO:
SÃO TÍTULOS DE EMISSÃO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS QUE LASTREIAM 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

TELEFONE: 0800 042 0622



**Fundação
Previdenciária
IBM**

Você, hoje, investindo no amanhã.