



Fundação Previdenciária IBM
VOCÊ, HOJE, INVESTINDO NO AMANHÃ

RELATÓRIO ANUAL 2025



MENSAGEM DA LIDERANÇA

Olá,

Quem viveu 2025 testemunhou a consolidação de uma nova era. A Inteligência Artificial (IA) deixou de ser apenas uma ferramenta de apoio para se tornar uma extensão da capacidade humana de pensar, planejar e decidir. Mais do que ganhos de eficiência, passamos a experimentar uma transformação profunda na forma de interpretar o presente, projetar o futuro e construir valor sustentável.

Nas organizações, essa mudança é concreta. A IA integra estratégias, otimizando processos e ampliando a capacidade de antecipar cenários, personalizar experiências e guiar decisões com um nível de profundidade inédito.

No campo da educação financeira e do planejamento previdenciário, o impacto é especialmente significativo. Pela primeira vez, tecnologias avançadas conseguem traduzir complexidade em clareza, dados em orientação personalizada e escolhas em ações alinhadas à vida real dos participantes. A IA inaugura uma fronteira de planejamento mais consciente, contínuo e capaz de gerar impactos positivos ao longo de toda a jornada de vida.

É nesse contexto que a Fundação IBM reafirma seu propósito. Há mais de 45 anos, apoiamos colaboradores do grupo IBM na construção de aposentadorias sólidas e sustentáveis. Agora, temos trabalhado buscando mais inovação, sendo suportados positivamente pela tecnologia ao poder utilizar a Inteligência Artificial ao nosso favor, buscando sempre a melhoria em nosso processo previdenciário, ampliando o acesso à informação, o que nos aproxima das melhores tomadas de decisão, em prol, sempre, dos nossos participantes, de forma a oferecê-los um futuro financeiro de qualidade.

O cenário de 2025 reforçou a urgência dessa evolução. Desafios fiscais no Brasil, instabilidades globais, tensões geopolíticas e ciclos econômicos cada vez mais voláteis tornam a previsibilidade rara e o planejamento, essencial. Em um ambiente de constante transformação, a capacidade de adaptação e a tomada de decisões bem informadas tornam-se diferenciais estratégicos.

Nossa equipe segue comprometida. Interpretamos cenários, navegamos em incertezas e transformamos complexidade em escolhas sólidas, sempre com foco na proteção e no crescimento do patrimônio dos participantes. O planejamento previdenciário deixou de ser apenas uma meta futura para se consolidar como uma jornada estratégica ao longo da vida.

Convidamos você a explorar este Relatório Anual — um retrato que vai além dos números e reflete a evolução de uma trajetória responsável, inovadora e orientada para o futuro.

Boa leitura!

Antonio J. Ramos
Diretor Superintendente





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 e a Proxxi oferecem aos seus funcionários.

ESTRUTURA ORGANIZACIONAL



CONSELHO DELIBERATIVO

Responsável máximo pelo controle e determinação das regras do plano.

Leonardo José Dias Pereira - Presidente

Dante Perin Jorge de Araujo

João Paulo Vecchi Celidônio

Edward Charles Adams

Rodrigo Martins do Souto

CONSELHO FISCAL

Responsável por fiscalizar as finanças do fundo.

Roberto de Azevedo Vieira - Presidente

Mario Luiz Salvador Marques

Alipio Gonçalves

Roberta de Almeida Lopes

Lorena Beatriz Salinas Recalde

DIRETORIA EXECUTIVA

A Diretoria Executiva da Fundação Previdenciária IBM é responsável pela administração geral do plano de aposentadoria.

Antonio José Ramos - Diretor-Superintendente

Andrea Pinto Musicó - Diretora de Benefícios

NÚMEROS DA ENTIDADE

ACOMPANHE ALGUNS DOS NOSSOS NÚMEROS:

Em **31/12/2025**, o patrimônio total da Fundação IBM era de **R\$ 7,2 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 **7.884** participantes em dez/2025, sendo:



PARTICIPANTES

PLANO CD

Ativos	3.943
Autopatrocinos	511
BPDS	1.354
Aposentados	1.935
Pensionistas	6

PLANO BD

Ativos	0
Aposentados	124
Pensionistas	11

Total 7.884

Os planos são patrocinados por 2 empresas, a IBM e a Proxxi.

CONTRIBUIÇÕES RECEBIDAS NO ANO:

PLANO BD

Patrocinadoras 000

PLANO CD

Participantes R\$ 92.905.451,75
Patrocinadoras R\$ 54.164.738,46

BENEFÍCIOS PAGOS NO ANO:

PLANO BD

Aposentadoria programada R\$ 29.260.509,04

PLANO CD

Aposentadoria programada R\$ 195.993.644,20
Aposentadoria por invalidez R\$ 1.765.742,95
Pensão por morte R\$ 316.507,72
Benefícios de prestação única R\$ 34.642.969,62

PATRIMÔNIO TOTAL
R\$ 7,2 BILHÕES

PLANO BD:
R\$ 673 milhões

PLANO CD:
R\$ 6,55 bilhões

DESPESAS DA FUNDAÇÃO IBM

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.

Acompanhe a distribuição das despesas da Fundação IBM em 2025.

VALORES EM R\$ MIL	TOTAL	PLANO BD	PLANO CD
CONTRATOS COM BASE NO PATRIMÔNIO	7.912	638	7.274
TAXAS DE ADMINISTRAÇÃO	6.300	509	5.791
CUSTÓDIA	425	38	387
CETIP - ADMINISTRAÇÃO	448	41	407
ABRAPP	98	9	89
TAFIC - TAXA DE REGULAMENTAÇÃO	641	41	600
CONTRATOS ATUALIZADOS PELA INFLAÇÃO	3.772	558	3.214
ATUARIAL	220	20	201
CONTABILIDADE	916	320	595
GOVERNANÇA	194	17	177
GESTÃO DE RECURSOS	271	24	247
AUDITORIA SOC 1 TYPE 2	0	0	0
ADMINISTRAÇÃO DOS PLANOS	2.092	169	1.923
SISTEMA PARA ANÁLISE DE FUNDOS	78	7	71
OUTROS	8.979	3.029	5.950
AUDITORIA	395	61	334
JURÍDICO	1.771	1.771	0
CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS	642	642	0
COMUNICAÇÃO	278	25	254
VIAGENS E ESTADIAS	114	10	104
EDUCAÇÃO	31	3	28
CONTRATO IBM	46	4	42
OUTROS	5.637	507	5.130
IMPOSTOS - PIS/COFINS	2.486	1.087	1.399
IMÓVEIS	95	95	00
	TOTAL FUNDAÇÃO IBM R\$ 23.244	TOTAL PLANO BD R\$ 5.407	TOTAL PLANO CD R\$ 17.837



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.

De forma similar, para o Plano BD, as despesas administrativas também são custeadas com recursos do Fundo Administrativo e por contribuições efetuadas pelos participantes que optaram pelo instituto do autopatrocínio. Os participantes aguardando benefício proporcional diferido também efetuarão contribuições para custeio das despesas administrativas.

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.

ANÁLISE COMPARATIVA DO PGA

Com o objetivo de garantir a transparência relativa à gestão administrativa e proporcionar a clareza das informações, permitindo que os participantes exerçam o controle social e a fiscalização, elementos cruciais para a sustentabilidade do sistema, a Unisys divulga os dados sobre receitas, despesas, fundo administrativo e indicadores de gestão, comparando o exercício de 2024 e o exercício de 2025.

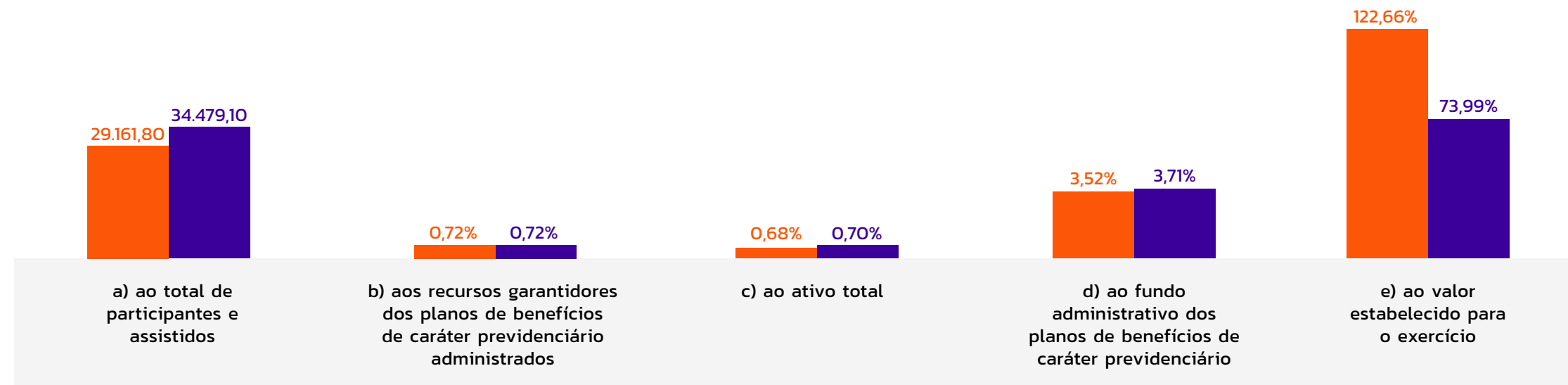
PLANO BD

Valores em R\$		
Plano de gestão administrativa	31/12/2025	31/12/2024
I - Fundo administrativo dos planos de benefícios de caráter previdenciário	127.312.891,55	115.010.562,92
II - Despesas da gestão administrativa (especificando as destinadas às operações de fomento e inovação)	4.723.636,04	4.053.490,02

Indicadores de Gestão:

Despesas da gestão administrativa em relação: (total gasto)

■ 31/12/2024 ■ 31/12/2025



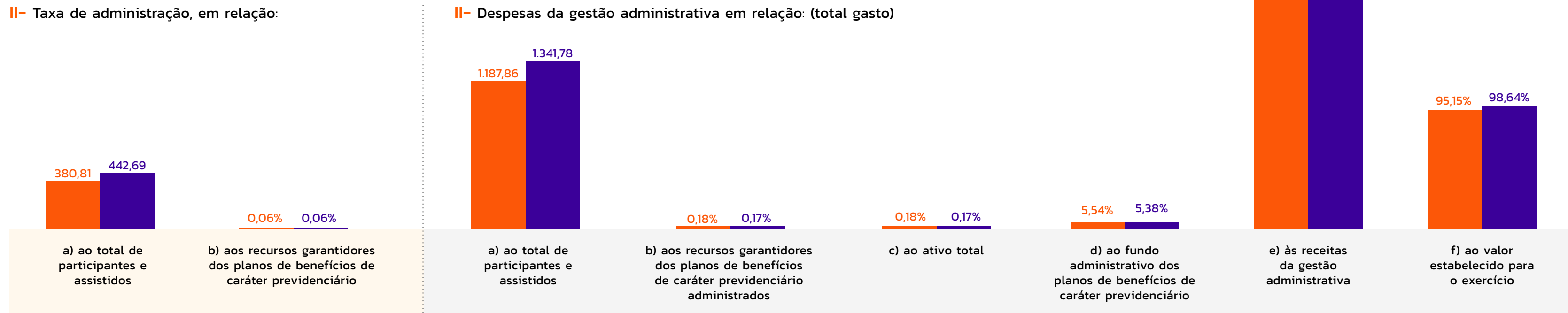
PLANO CD

Valores em R\$

Plano de gestão administrativa	31/12/2025	31/12/2024
I - Fundo administrativo dos planos de benefícios de carácter previdenciário	209.258.494,27	190.419.062,31
II - Receitas da gestão administrativa (especificando as receitas diretas da gestão administrativa)	3.712.408,57	3.382.720,91
III - Despesas da gestão administrativa (especificando as destinadas às operações de fomento e inovação)	11.252.171,01	10.551.774,20

Indicadores de Gestão: ■ 31/12/2024 ■ 31/12/2025

II- Taxa de administração, em relação:



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 abaixo faz parte dele.

Pode-se verificar se o plano está em dia analisando a tabela abaixo 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	6.311.100.504,99	472.663.744,12	Valor que a entidade possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	6.277.143.980,90	268.046.079,00	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela entidade para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	3.115.097.777,63	267.256.750,00	Divisão das Provisões Matemáticas que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	3.162.046.203,27	789.329,00	Divisão das Provisões Matemáticas que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Equilíbrio Técnico	33.956.524,09	204.617.665,12	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	234.124.262,25	150.659.608,43	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 2026

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 2026:

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 Estruturados	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

A gestão dos investimentos é 100% terceirizada.

ALOCAÇÃO DOS ATIVOS POR SEGMENTO

PLANO BD

SEGMENTO	R\$	%
RENDA FIXA	606.131.528	92,53%
RENDA VARIÁVEL	0	0.00%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0	0.00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	34.109.228	5,21%
IMÓVEIS	14.810.464	2,26%
TOTAL	655.051.220	100.00%

* PATRIMÔNIO REPORTADO CONTEMPLA PLANO ASSISTENCIAL E PGA BD

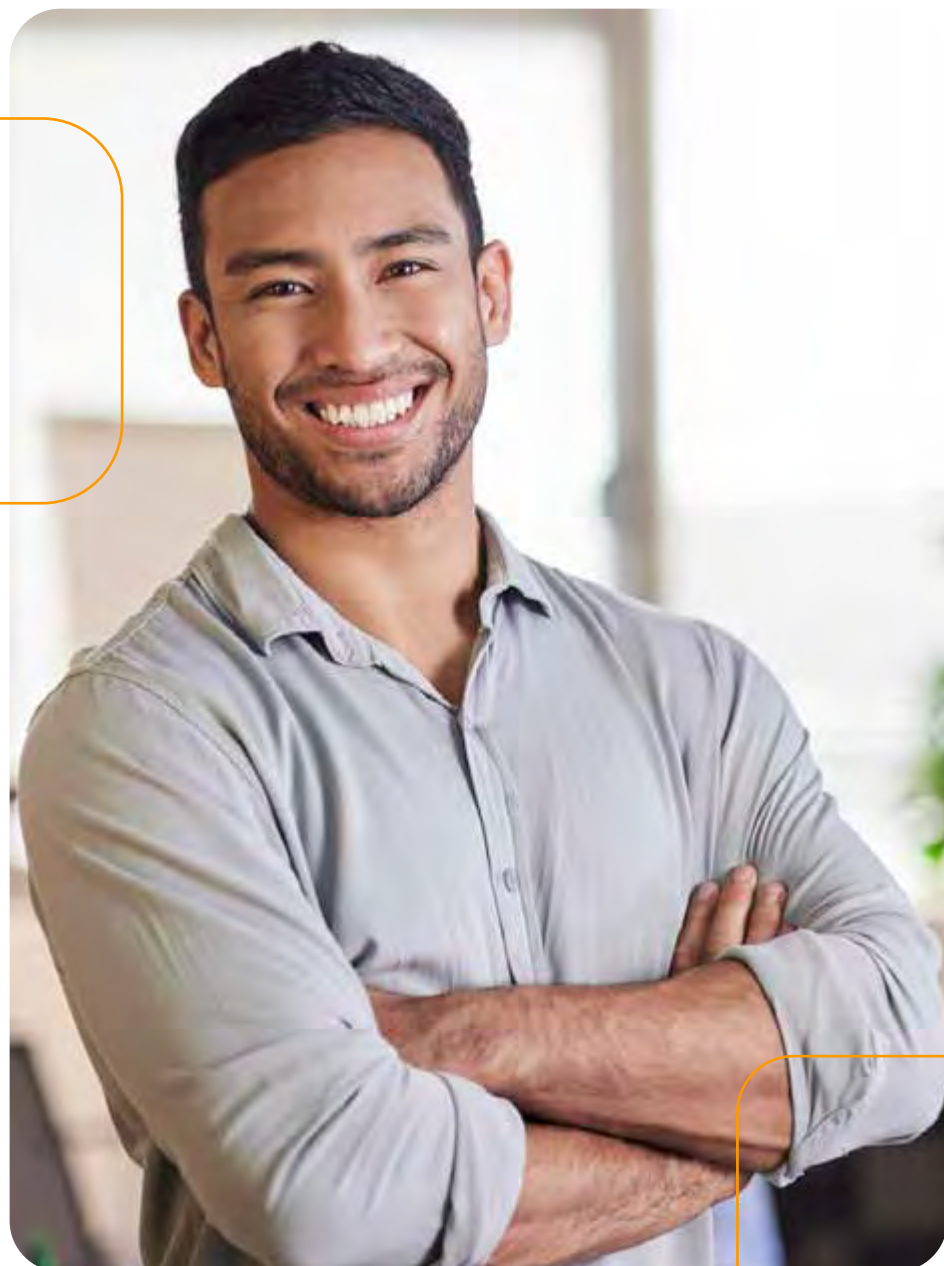
RENTABILIDADE OBTIDA EM 2025

PLANO BD

10,09%

RENTABILIDADE



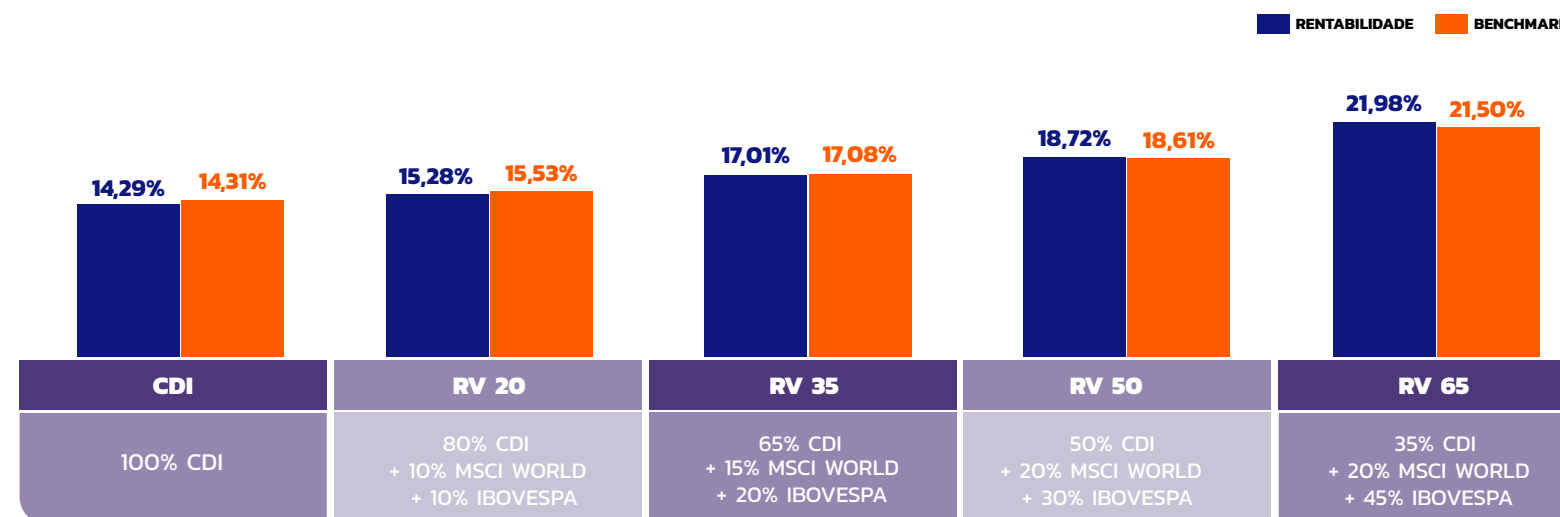


ALOCAÇÃO DOS ATIVOS POR SEGMENTO

Plano CD

SEGMENTO	CDI		RV 20		RV 35		RV 50		RV 65	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
RENDA FIXA	2.940.930.828	100,00%	1.163.222.107	79,45%	667.546.607	65,18%	287.762.858	50,40%	76.322.635	34,66%
RENDA VARIÁVEL	0	0,00%	148.140.865	10,12%	201.225.705	19,65%	167.973.900	29,42%	98.696.207	44,82%
RENDA VARIÁVEL BDR DE ETF	0	0,00%	0	0,00%	51.626.496	5,04%	57.459.085	10,06%	22.530.904	10,23%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0	0,00%	152.771.584	10,43%	103.826.464	10,14%	57.811.700	10,12%	22.654.279	10,29%
TOTAL	2.940.930.828	100,00%	1.464.134.556	100,00%	1.024.225.273	100,00%	571.007.543	100,00%	220.204.025	100,00%

RENTABILIDADE OBTIDA EM 2025



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.

CANAIS DE COMUNICAÇÃO



ACESSE O PORTAL:

www.fundacaoibm.com.br



TELEFONE:

0800 042 0622



ENDEREÇO:

Av. República do Chile, 330, 12o andar, bloco 2,
sala 1201, parte 5, Centro, Rio de Janeiro/RJ
CEP 20031-170



Fundação Previdenciária IBM

VOCÊ, HOJE, INVESTINDO NO AMANHÃ