

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	
TOTAL DE INSCRITOS	2.817
ATIVOS	
TOTAL	-
ATIVOS PATROCINADOS	-
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	-
ASSISTIDOS	
TOTAL	2.796
- APOSENTADOS	1.816
- PENSIONISTAS	980
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	80A 0M
SUSPENSOS	
TOTAL	21
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS	
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R\$)	R\$ 8.183
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$ 22.879

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I	
TOTAL DE INSCRITOS	12.645
ATIVOS	
TOTAL	8.477
- PATROCINADOS	7.450
- AUTOPATROCINADOS, VINCULADOS, DEMITIDOS	1.027
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	46A 2M
ASSISTIDOS	
TOTAL	4.146
- APOSENTADOS	3.771
- PENSIONISTAS	375
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	70A 9M
ASSISTIDOS POR TIPO	
- RENDA MENSAL VITALÍCIA (RMV)	2.156
- SAQUE PROGRAMADO (SP)	1.931
- RMV + SP	59
SUSPENSOS	
TOTAL	22
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS	
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R\$)	R\$ 7.258
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$ 30.090

GLOSSÁRIO

**ATIVOS PATROCINADOS**

EMPREGADO DE PATROCINADORA INSERIDO NO PLANO

**AUTOPATROCINADOS**

EX-EMPREGADOS DA PATROCINADORA QUE OPTAM POR PERMANECER CONTRIBUINDO PARA O PLANO

**APOSENTADOS**

PARTICIPANTE QUE JÁ SE ENCONTRA EM GOZO DE BENEFÍCIO DE PRESTAÇÃO CONTINUADA

**PENSIONISTAS**

CÔNJUGES OU FILHOS QUE RECEBEM UM BENEFÍCIO EM FUNÇÃO DA MORTE DE PARTICIPANTE OU ASSISTIDO

**RENDA MENSAL VITALÍCIA**

MODALIDADE EM QUE O BENEFÍCIO É CALCULADO ATUARIALMENTE EM FUNÇÃO DA IDADE, DO SEXO, DOS RECURSOS ACUMULADOS E TAXA DE JUROS, E SERÁ PAGO ENQUANTO O PARTICIPANTE VIVER.

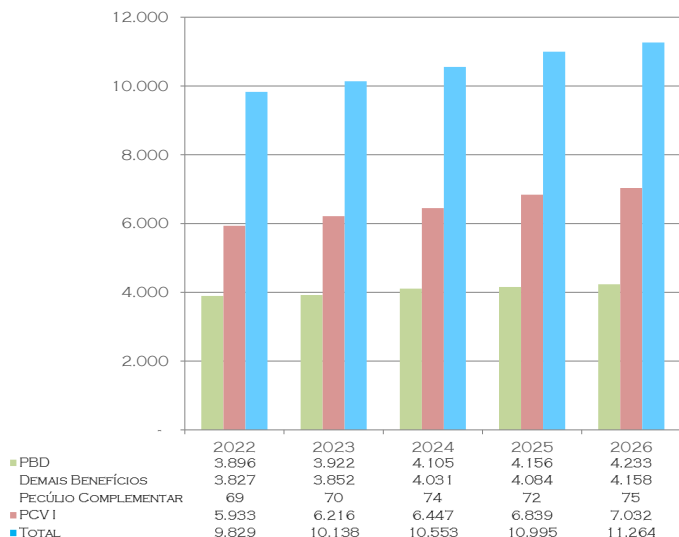
**SAQUE PROGRAMADO**

MODALIDADE EM QUE O BENEFÍCIO É CALCULADO EM FUNÇÃO DO PERCENTUAL ESCOLHIDO PELO ASSISTIDO, APURADO SOBRE O SEU SALDO DE CONTAS.

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO

EM ABRIL/2026

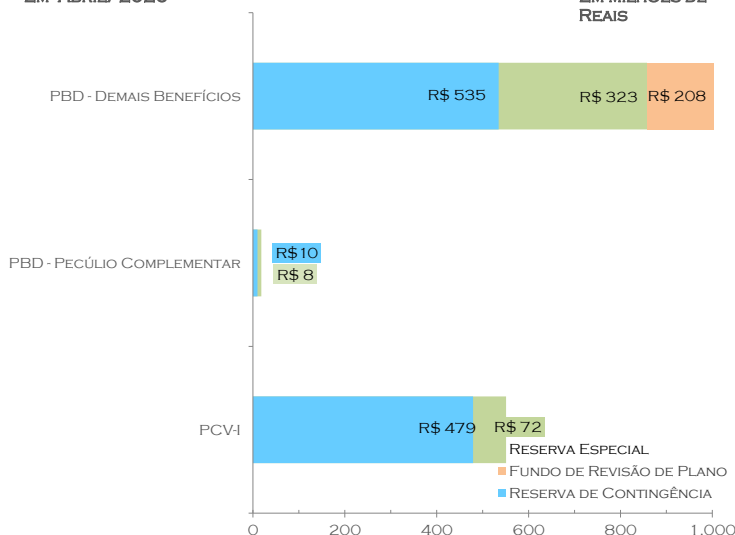
EM MILHÕES DE REAIS



SUPERÁVIT ACUMULADO DOS PLANOS

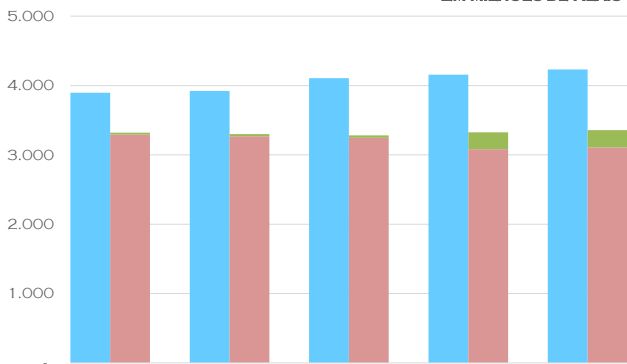
EM ABRIL/2026

EM MILHÕES DE REAIS



PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

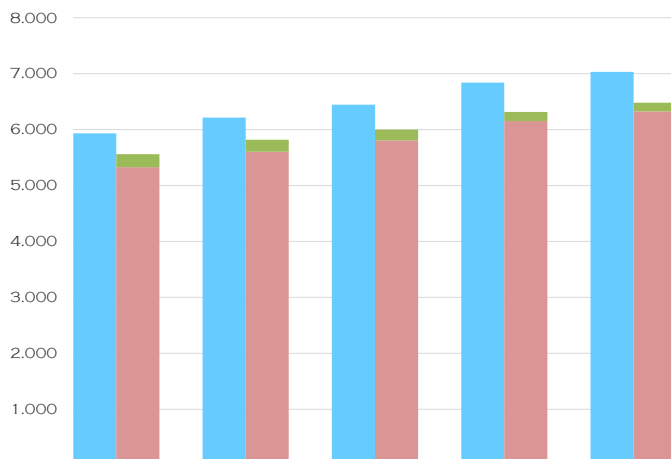
EM MILHÕES DE REAIS



	DEZ / 2022	DEZ / 2023	DEZ / 2024	DEZ / 2025	ABR / 2026
Fundos	28	31	35	245	250
Demais Benefícios	28	31	35	245	250
Pecúlio Complementar	-	-	-	-	-
Exigível atuarial	3.291	3.268	3.246	3.081	3.107
Demais Benefícios	3.238	3.211	3.191	3.025	3.050
Pecúlio Complementar	54	57	55	55	57
Patrimônio	3.896	3.922	4.105	4.156	4.233
Demais Benefícios	3.827	3.852	4.031	4.084	4.158
Pecúlio Complementar	69	70	74	72	75

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

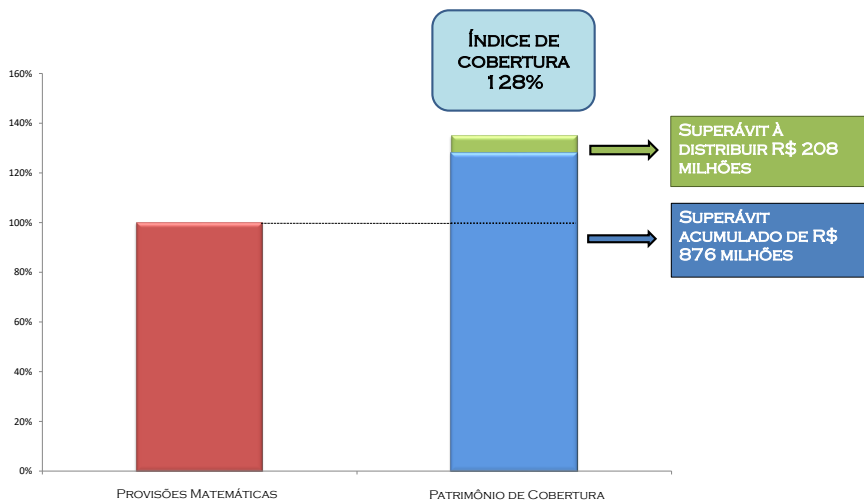
EM MILHÕES DE REAIS



	DEZ / 2022	DEZ / 2023	DEZ / 2024	DEZ / 2025	ABR / 2026
Fundos	231	214	193	163	157
Exigível atuarial	5.330	5.605	5.806	6.153	6.324
Patrimônio	5.933	6.216	6.447	6.839	7.032

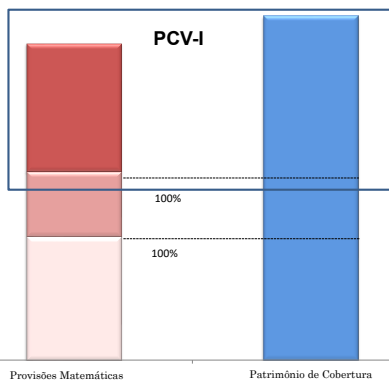
ÍNDICE DE COBERTURA

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

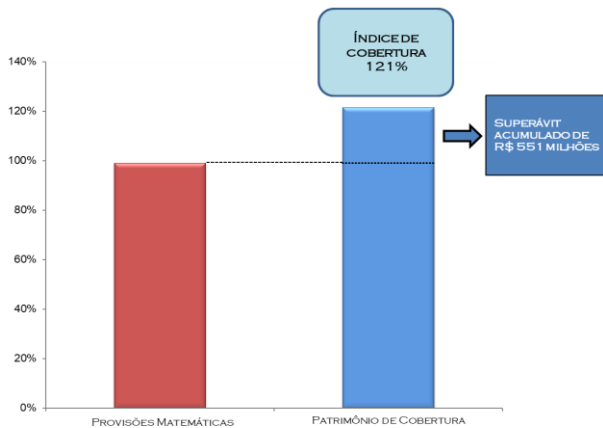


PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

- ASSISTIDOS EM RENDA MENSAL VITALÍCIA
- ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO
- PARTICIPANTES ATIVOS

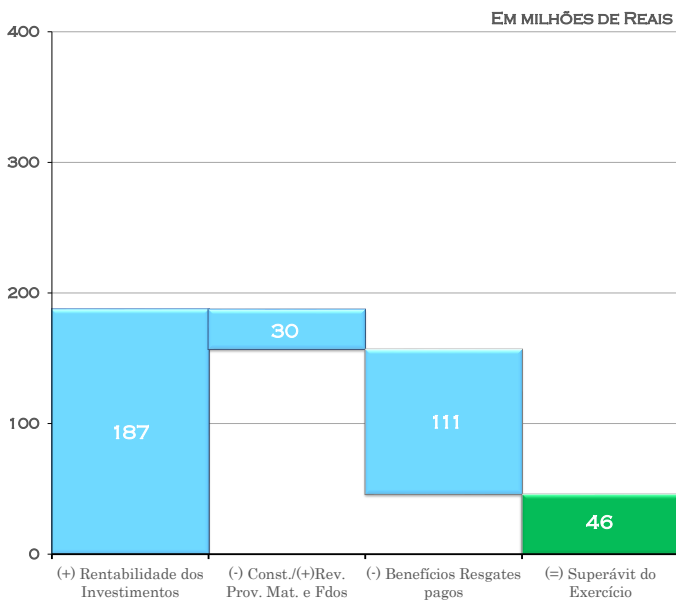


RENDA MENSAL VITALÍCIA

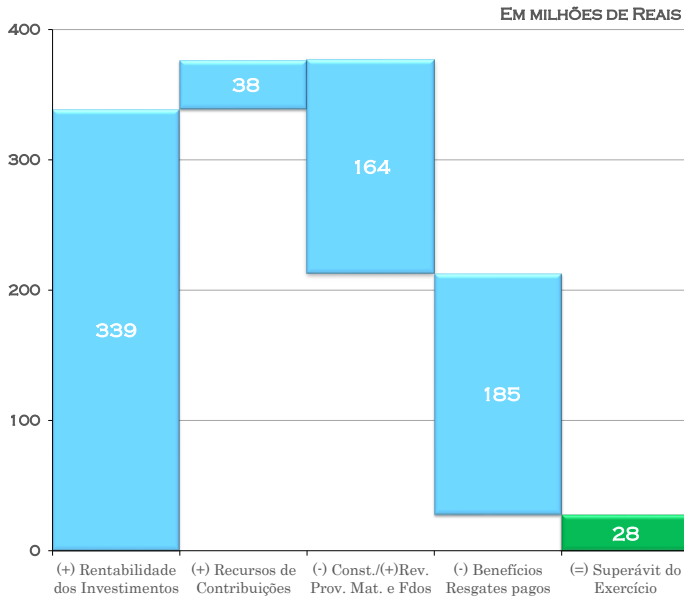


# FORMAÇÃO DO SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO

## PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

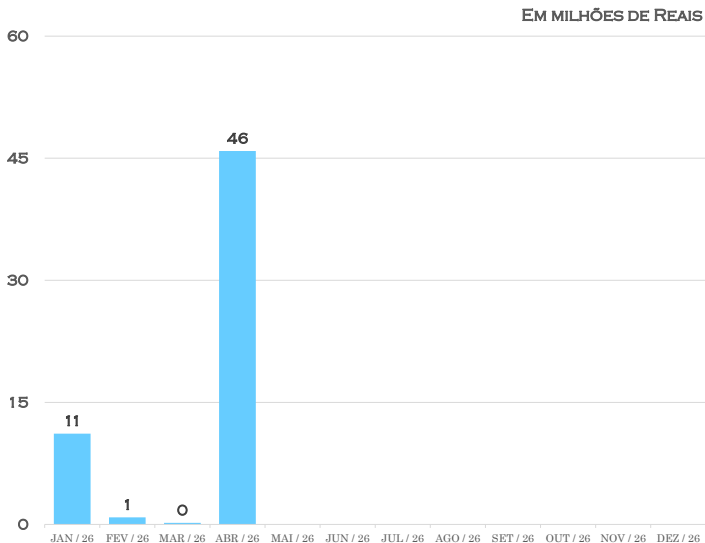


## PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

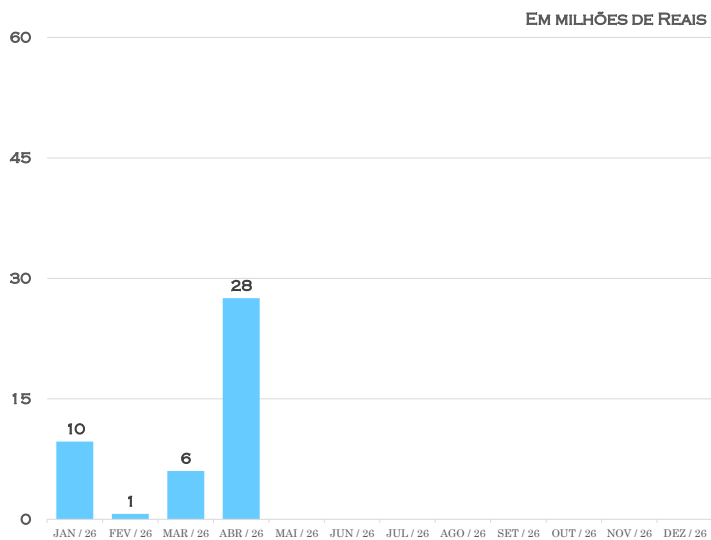


# RESULTADO ACUMULADO DO ANO

## PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO



## PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I



A GESTÃO DE RECURSOS DA ENTIDADE ATENDE ÀS DIRETRIZES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2026, APROVADA PELO CONSELHO DELIBERATIVO DA TELOS, E À RESOLUÇÃO CMN 4.661 DE 25 DE MAIO DE 2018. APRESENTAMOS A SEGUIR A RENTABILIDADE DOS PLANOS POR SEGMENTO, PATRIMÔNIO E PERCENTUAL DE ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS:

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I - EM MILHÕES DE REAIS

SEGMENTO	EM 31/12/2025	% ALOCADO	EM 30/04/2026	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
RENTA FIXA	R\$ 6.500	94,9%	R\$ 6.661	94,3%	4,5%		
RENTA VARIÁVEL	R\$ 287	4,2%	R\$ 336	4,8%	16,5%		
ESTRUTURADO	R\$ 17	0,2%	R\$ 17	0,2%	4,0%		
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 45	0,7%	R\$ 47	0,7%	4,1%		
<b>GLOBAL DO PLANO</b>	<b>R\$ 6.849</b>	<b>100,0%</b>	<b>R\$ 7.062</b>	<b>100,0%</b>	<b>5,0%</b>		

ATIVOS

RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 885	12,9%	R\$ 897	12,7%	4,5%	100% CDI	98,44% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 759	11,1%	R\$ 787	11,1%	4,5%	100% CDI	99,38% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULMERCADO	R\$ 70	1,0%	R\$ 74	1,1%	4,5%	IPCA + 5%	IPCA+5,79%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 405	5,9%	R\$ 418	5,9%	4,5%	103% CDI	99,58% CDI

RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 253	3,7%	R\$ 297	4,2%	16,5%	IBOVESPA	IBOV +0,257%

ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO

RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 523	7,6%	R\$ 550	7,8%	4,5%	100% CDI	98,44% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 371	5,4%	R\$ 384	5,4%	4,5%	100% CDI	99,38% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULMERCADO	R\$ 22	0,3%	R\$ 24	0,3%	4,5%	IPCA + 5%	IPCA+5,79%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 132	1,9%	R\$ 141	2,0%	4,5%	103% CDI	99,58% CDI

RENTA FIXA - GESTÃO INTERNA							
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 115	1,7%	R\$ 116	1,6%	4,4%	IPCA + 5%	IPCA +5,61%
RENTA FIXA (CONTA COLETIVA)	R\$ 40	0,6%	R\$ 40	0,6%	4,5%	IPCA + 3,26%	IPCA +5,83%

RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 34	0,5%	R\$ 39	0,6%	16,5%	IBOVESPA	IBOV +0,257%

ASSISTIDOS EM RENDA MENSAL VITALÍCIA (CONTA COLETIVA)

RENTA FIXA	R\$ 2.986	43,6%	R\$ 3.033	43,0%	4,5%	IPCA + 3,70%	IPCA +5,83%
RENTA VARIÁVEL	R\$ -	0,0%	R\$ -	0,0%	-	IPCA + 3,70%	-
ESTRUTURADO	R\$ 17	0,2%	R\$ 17	0,2%	4,0%	IPCA + 3,70%	IPCA +4,44%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 45	0,7%	R\$ 47	0,7%	4,1%	IPCA + 3,70%	IPCA +4,74%

CONTA PROJETADA / FUNDO DE PERDA DE SALDO / SUPERÁVIT

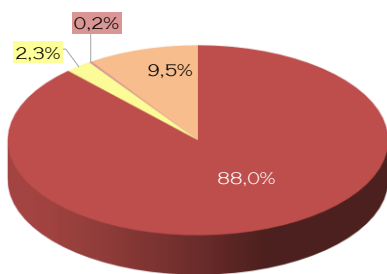
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 192	2,8%	R\$ 197	2,8%	4,4%	IPCA + 5%	IPCA +5,61%
--	---------	------	---------	------	------	-----------	-------------

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO - EM MILHÕES DE REAIS

SEGMENTO	EM 31/12/2025	% ALOCADO	EM 30/04/2026	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	% BENCHMARK
RENTA FIXA	R\$ 3.854	93,3%	R\$ 3.938	93,4%	4,6%	IPCA + 3,67%	IPCA+6,27%
RENTA VARIÁVEL	R\$ 0	0,0%	R\$ -	0,0%	18,3%	IPCA + 3,67%	IPCA +109,86%
IMOBILIÁRIO	R\$ 255	6,2%	R\$ 255	6,1%	4,0%	IPCA + 3,67%	IPCA +4,27%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	R\$ 11	0,3%	R\$ 11	0,3%	3,9%	IPCA + 3,67%	IPCA +3,89%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 12	0,3%	R\$ 12	0,3%	3,9%	IPCA + 3,67%	IPCA +4,10%
<b>GLOBAL DO PLANO</b>	<b>R\$ 4.132</b>	<b>100,0%</b>	<b>R\$ 4.217</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,5%</b>	<b>IPCA + 3,67%</b>	<b>IPCA +6,01%</b>

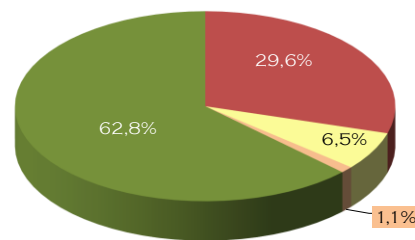
COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PCV-I

TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I



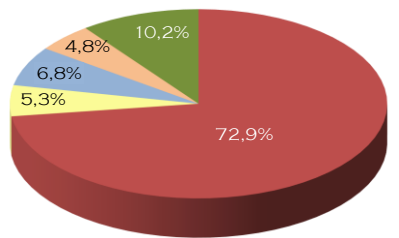
■ LFT ■ LFS ■ NTN-B ■ DEBENTURES

TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II



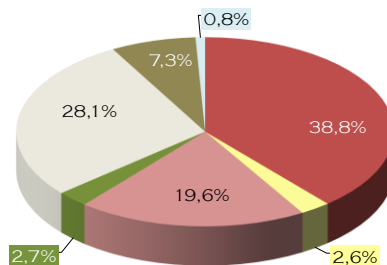
■ LFT ■ LFS ■ DEBENTURES ■ COMPROMISSADA

TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO



■ LFT ■ LFS ■ NTN-B ■ DEBENTURES ■ COMPROMISSADA

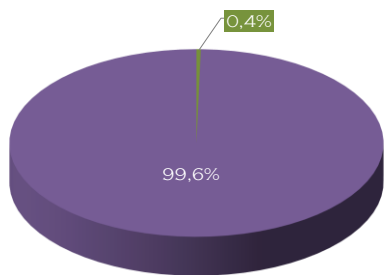
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO



■ LFT ■ NTN-B ■ COTAS DE FUNDOS ESTRUTURADOS ■ CDB ■ LFS ■ COMPROMISSADA ■ COTAS DE FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL ■ OUTRAS

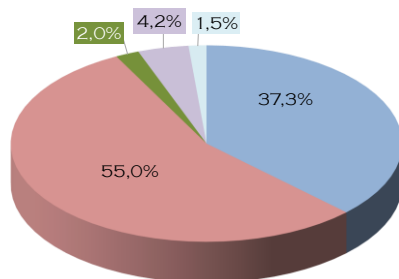


**TELOS IBOVESPA**



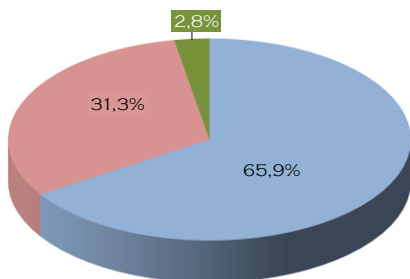
■ COMPROMISSADA ■ AÇÕES

**CONTA COLETIVA**



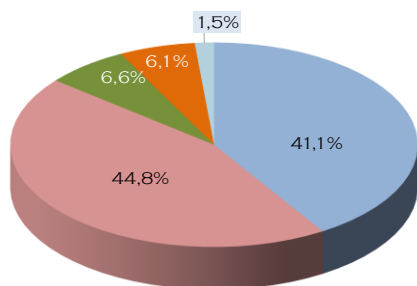
■ NTNC ■ NTNB ■ COMPROMISSADA ■ COTAS DE FUNDOS ■ OUTRAS

**TELOS RF MD RISCO LP**



■ NTNC ■ NTNB ■ COMPROMISSADA

**COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PBD**



■ NTNC ■ NTNB ■ COMPROMISSADA ■ IMOBILIÁRIO ■ OUTRAS

**GLOSSÁRIO**

**COMPROMISSADAS**

AS OPERAÇÕES COMPROMISSADAS SÃO AS DE COMPRA OU DE VENDA DE UM TÍTULO PÚBLICO ("OPERAÇÃO DE IDA"), COM LIQUIDAÇÃO EM DETERMINADA DATA, CONCILIADAS COM O COMPROMISSO DE REVENDA OU DE RECOMPRA DO MESMO TÍTULO ("OPERAÇÃO DE VOLTA"), QUE CONSTITUI OPERAÇÃO COM LIQUIDAÇÃO EM DATA FUTURA. A OPERAÇÃO COMPROMISSADA PODE SER CONSIDERADA UMA ESPÉCIE DE EMPRÉSTIMO, TENDO COMO LASTRO (OU GARANTIA) UM TÍTULO PÚBLICO.

**LETRA DO TESOURO NACIONAL (LTN)**

AS LETRAS DO TESOURO NACIONAL (LTN) SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE DEFINIDA (TAXA FIXA) NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PRÉ-FIXADO, O INVESTIDOR SABE EXATAMENTE A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL (VALOR TOTAL INVESTIDO) E DOS JUROS É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA DE VENCIMENTO DO TÍTULO.

**LETRAS FINANCEIRAS SUBORDINADAS (LFS)**

A LETRA FINANCEIRA SUBORDINADA (LFS) É UM TÍTULO DE RENDA FIXA EMITIDO POR INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS COM A FINALIDADE DE CAPTAR RECURSOS DE LONGO PRAZO, DADO QUE TEM VENCIMENTO SUPERIOR A DOIS ANOS, COM CLÁUSULA DE SUBORDINAÇÃO, QUE IMPEDEM O RESGATE ANTES DE CINCO ANOS. EM CONTRAPARTIDA, OFERECE AOS INVESTIDORES MELHOR RENTABILIDADE DO QUE OUTRAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS COM LIQUIDEZ DIÁRIA OU COM PRAZO INFERIOR DE VENCIMENTO.

**LETRA FINANCEIRA DO TESOURO (LFT)**

AS LETRAS FINANCEIRAS DO TESOURO (LFT) SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE DIÁRIA VINCULADA À TAXA DE JUROS BÁSICA DA ECONOMIA (TAXA MÉDIA DAS OPERAÇÕES DIÁRIAS COM TÍTULOS PÚBLICOS REGISTRADOS NO SISTEMA SELIC). POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL E DOS JUROS É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA DE VENCIMENTO DO TÍTULO.

**NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE C (NTN-C)**

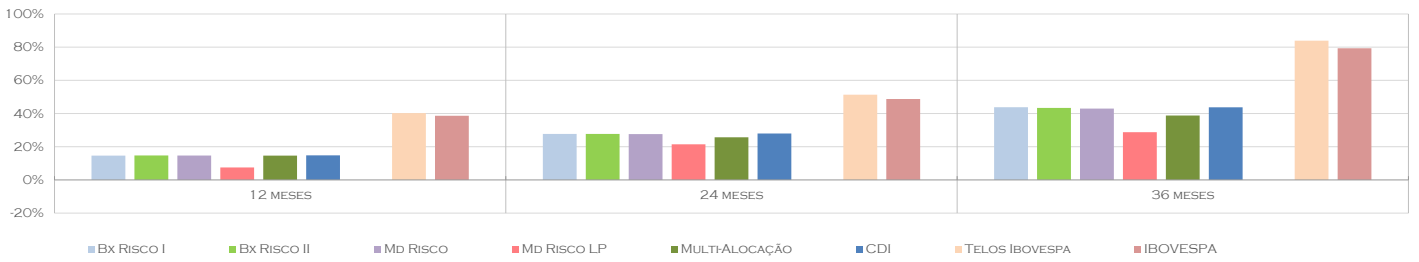
AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE C SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE VINCULADA À VARIAÇÃO DO IGP-M, ACRESCIDA DE JUROS DEFINIDOS NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA DE VENCIMENTO DO TÍTULO, PORÉM O PAGAMENTO DOS JUROS OCORRE EM FLUXOS PERIÓDICOS, SOB A FORMA DE CUPONS SEMESTRAIS.

**NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B (NTN-B)**

AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE VINCULADA À VARIAÇÃO DO IPCA, ACRESCIDA DE JUROS DEFINIDOS NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA DE VENCIMENTO DO TÍTULO, PORÉM O PAGAMENTO DOS JUROS OCORRE EM FLUXOS PERIÓDICOS, SOB A FORMA DE CUPONS SEMESTRAIS.

**NOTA DO TESOURO NACIONAL SÉRIE F (NTN-F)**

AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE F SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE DEFINIDA (TAXA FIXA) NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PRÉ-FIXADO, O INVESTIDOR SABE EXATAMENTE A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA DE VENCIMENTO DO TÍTULO, PORÉM O PAGAMENTO DOS JUROS OCORRE EM FLUXOS PERIÓDICOS, SOB A FORMA DE CUPONS SEMESTRAIS.

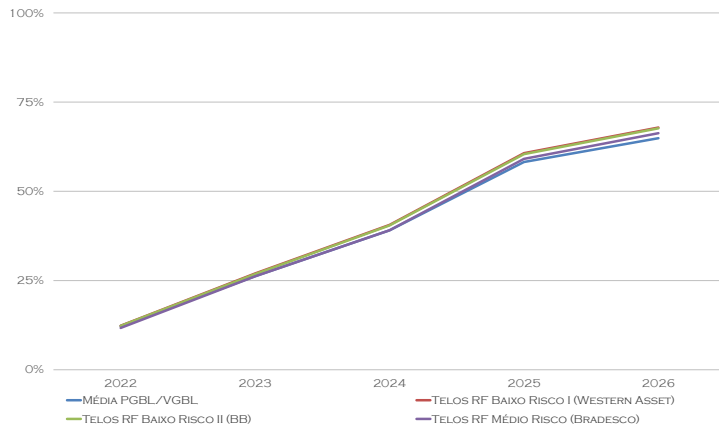


A GESTÃO DOS FUNDOS OFERECIDOS PELA TELOS AOS SEUS PARTICIPANTES ATIVOS E ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO É REALIZADA POR GESTORES TERCEIRIZADOS QUE TÊM METAS DE RENTABILIDADE/RISCO DEFINIDAS PELA TELOS. POR SE TRATAREM DE GESTÕES ATIVAS, EM DETERMINADAS OCASIÕES SEU DESEMPENHO PODE SER INFERIOR AO ÍNDICE DE REFERÊNCIA DOS FUNDOS. A TELOS MANTÉM O CONTATO ESTREITO COM SEUS GESTORES, PRINCIPALMENTE NOS PERÍODOS DE MAIORES INCERTEZAS NO MERCADO. PERIODICAMENTE É REALIZADO O PROCESSO DE AVALIAÇÃO DOS GESTORES.

APRESENTAMOS A SEGUIR O DESEMPENHO DOS FUNDOS DE RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL OFERECIDOS PELA TELOS COMPARADOS COM FUNDOS DE MERCADO (PGBL 'S) COM CARACTERÍSTICAS SIMILARES.

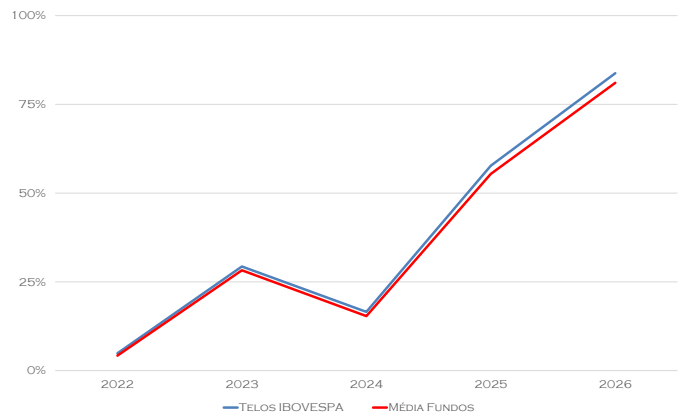
RESSALTAMOS QUE A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA E LEMBRAMOS QUE OS FUNDOS, TANTO DE RENDA FIXA QUANTO DE RENDA VARIÁVEL, ESTÃO SUJEITO AOS RISCOS INERENTES ÀS APLICAÇÕES FINANCEIRAS E QUE VARIAM DE BAIXO ATÉ MUITO ALTO.

COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE RENDA FIXA



\*até 31/10/2022 o gestor era a Western Asset

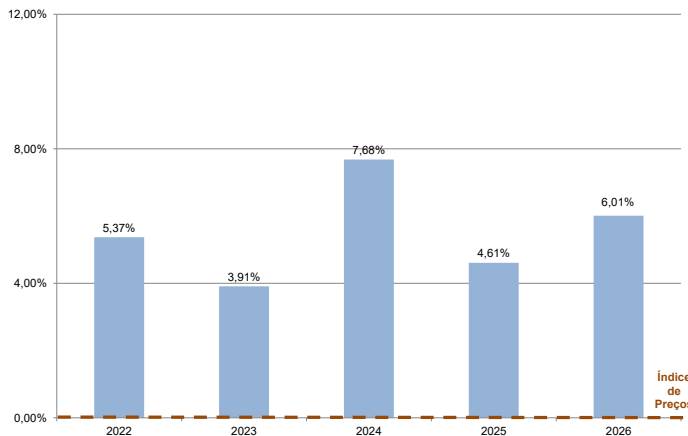
COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL



RENTABILIDADE HISTÓRICA DOS PLANOS

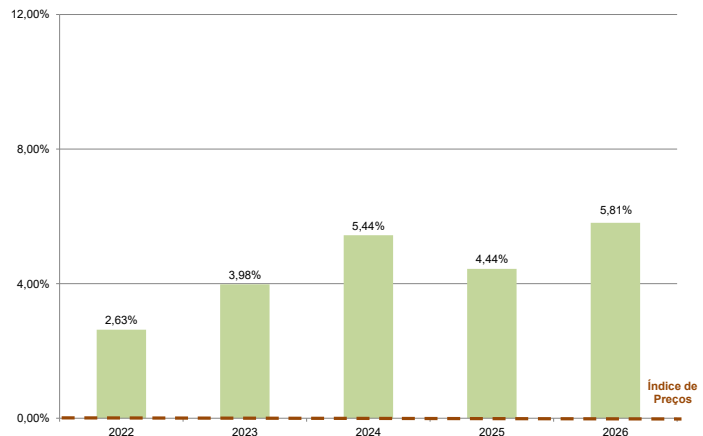
RETORNOS ACIMA DO ÍNDICE DE PREÇOS DE REAJUSTE DE BENEFÍCIOS

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO



2022 - Índice Híbrido entre IGP-DI, até 31/05/2022, e IPCA, a partir de 01/06/2022.  
2023, 2024, 2025 e 2026 - IPCA.

CONTA COLETIVA - PCV-I



2022 - Índice Híbrido entre IGP-DI, até 31/05/2022, e IPCA, a partir de 01/06/2022.  
2023, 2024, 2025 e 2026 - IPCA.

**BALANÇO PATRIMONIAL (ABRIL/2026)**

**ATIVO POR PLANO - EM MILHARES DE REAIS**

DESCRIÇÃO	PBD	PCV4	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
<b>DISPONIVEL</b>	<b>52</b>	<b>258</b>	<b>14</b>		<b>324</b>
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>4.264.693</b>	<b>7.087.256</b>	<b>50.824</b>		<b>11.355.810</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	6.172	20.121	-		26.293
GESTÃO ADMINISTRATIVA	40.599	4.321	2.921		877
INVESTIMENTOS	4.217.923	7.062.813	47.903		11.328.639
RENTA VARIÁVEL	0	-	-		0
FUNDOS DE INVESTIMENTO	3.951.247	7.015.785	47.903		11.014.935
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	254.482	-	-		254.482
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	12.193	46.911	-		59.104
DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	-	117	-		117
<b>IMOBILIZADO E INTANGIVEL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.019</b>		<b>1.019</b>
<b>GESTAO ASSISTENCIAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.979</b>	<b>8.979</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>4.264.745</b>	<b>7.087.513</b>	<b>51.857</b>	<b>8.979</b>	<b>11.366.132</b>

**PASSIVO POR PLANO - EM MILHARES DE REAIS**

DESCRIÇÃO	PBD	PCV4	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
<b>EXIGIVEL OPERACIONAL</b>	<b>(23.910)</b>	<b>(31.020)</b>	<b>(6.811)</b>		<b>(59.698)</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	(23.066)	(30.125)	-		(52.467)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	(6.811)		(6.811)
INVESTIMENTOS	(843)	(895)	-		(419)
<b>EXIGIVEL CONTINGENCIAL</b>	<b>(8.224)</b>	<b>(24.640)</b>	<b>-</b>		<b>(32.864)</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	(7.729)	(24.640)	-		(32.369)
INVESTIMENTOS	(496)	-	-		(496)
<b>PATRIMONIO SOCIAL</b>	<b>(4.232.611)</b>	<b>(7.031.853)</b>	<b>(45.046)</b>		<b>(11.264.590)</b>
<b>PATRIMONIO DE COBERTURA DO PLANO</b>	<b>(3.982.651)</b>	<b>(6.875.139)</b>	<b>-</b>		<b>(10.857.790)</b>
<b>PROVISÕES MATEMÁTICAS</b>	<b>(3.106.645)</b>	<b>(6.324.203)</b>	<b>-</b>		<b>(9.430.847)</b>
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	(3.106.645)	(3.856.549)	-		(6.963.194)
BENEFÍCIOS A CONCEDER	-	(2.467.654)	-		(2.467.654)
<b>EQUILIBRIO TECNICO</b>	<b>(876.006)</b>	<b>(550.936)</b>	<b>-</b>		<b>(1.426.942)</b>
RESULTADOS REALIZADOS	(876.006)	(550.936)	-		(1.426.942)
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	(876.006)	(550.936)	-		(1.426.942)
<b>FUNDOS</b>	<b>(249.961)</b>	<b>(156.714)</b>	<b>(45.046)</b>		<b>(406.800)</b>
FUNDOS PREVIDENCIAIS	(208.302)	(144.463)	-		(352.766)
FUNDOS ADMINISTRATIVOS	(40.599)	(4.321)	(45.046)		(45.046)
GARANTIA OPERAÇÕES C/ PARTICIPANTES	(1.060)	(7.929)	-		(8.989)
<b>GESTAO ASSISTENCIAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8.979)</b>	<b>(8.979)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>(4.264.745)</b>	<b>(7.087.513)</b>	<b>(51.857)</b>	<b>(8.979)</b>	<b>(11.366.132)</b>

**GLOSSÁRIO**

**REALIZÁVEL  
GESTÃO PREVIDENCIAL**

É COMPOSTO BASICAMENTE PELO PRINCIPAL DA DÍVIDA DA PATROCINADORA COM O PLANO PCV4 E DEPÓSITOS JUDICIAIS RELATIVOS A AÇÕES JUDICIAIS DE NATUREZA PREVIDENCIÁRIA.

**REALIZÁVEL  
GESTÃO ADMINISTRATIVA**

NOS PLANOS REPRESENTA A PARTICIPAÇÃO NO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA ("PGA"), ELIMINADAS PARA FINS DE CONSOLIDAÇÃO EM CONTRAPARTIDA DO FUNDO ADMINISTRATIVO DO PGA. NO PGA REFERE-SE AO VALOR QUE A GESTÃO ADMINISTRATIVA TEM A RECEBER DA GESTÃO ASSISTENCIAL, PREVIDENCIAL E DE INVESTIMENTOS DOS PLANOS.

**REALIZÁVEL  
INVESTIMENTOS**

REFERE-SE A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DOS PLANOS.

**EXIGÍVEL OPERACIONAL  
GESTÃO PREVIDENCIAL**

NESTE GRUPO ESTÃO REGISTRADAS, SUBSTANCIALMENTE, AS OBRIGAÇÕES SOBRE A FOLHA DE PAGAMENTO DE ASSISTIDOS.

**EXIGÍVEL OPERACIONAL  
GESTÃO ADMINISTRATIVA**

É COMPOSTA, PRINCIPALMENTE, PELAS OBRIGAÇÕES RELATIVAS A FOLHA DE PAGAMENTO DOS FUNCIONÁRIOS DA TELOS, PROVISÕES DE FÉRIAS, 13º SALÁRIO E FORNECEDORES.

**PATRIMÔNIO  
PROVISÕES MATEMÁTICAS**

AS PROVISÕES MATEMÁTICAS ESTÃO REGISTRADAS DE ACORDO COM OS CÁLCULOS ATUARIAIS E REPRESENTAM OS COMPROMISSOS DA FUNDAÇÃO COM SEUS PARTICIPANTES ATIVOS E ASSISTIDOS E SÃO DIVIDIDAS EM DOIS GRUPOS: BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E BENEFÍCIOS A CONCEDER.

**EXIGÍVEL CONTINGENCIAL**

REGISTRA AS INCERTEZAS RELACIONADAS AOS LITÍGIOS EM QUE OS PLANOS ENCONTRAM-SE ENVOLVIDOS COMO PÓLO PASSIVO.

**PATRIMÔNIO SOCIAL  
FUNDOS**

O OBJETIVO DOS FUNDOS É COBRIR EVENTUAIS OSCILAÇÕES E RISCOS DE PERDAS NOS PROGRAMAS PREVIDÊNCIAS E DE INVESTIMENTOS, BEM COMO REGISTRAR A PARCELA EQUIVALENTE À PARTICIPAÇÃO DE CADA PLANO NO PGA.

**PATRIMÔNIO SOCIAL  
EQUILÍBRIO TÉCNICO**

O SUPERÁVIT TÉCNICO É CONSTITUÍDO PELO EXCEDENTE PATRIMONIAL EM RELAÇÃO AOS COMPROMISSOS TOTAIS.