

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO		
TOTAL DE PARTICIPANTES		2.964
ATIVOS		
TOTAL		-
ATIVOS PATROCINADOS		-
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS		-
ASSISTIDOS		
TOTAL		2.937
- APOSENTADOS		2.006
- PENSIONISTAS		931
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS		77A 9M
SUSPENSOS		
TOTAL		27
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS		
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R\$)	R\$	7.229
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$	21.231

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I		
TOTAL DE PARTICIPANTES		11.819
ATIVOS		
TOTAL		7.682
- PATROCINADOS		6.358
- AUTOPATROCINADOS, VINCULADOS, DEMITIDOS		1.324
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS		45A 5M
ASSISTIDOS		
TOTAL		4.108
- APOSENTADOS		3.784
- PENSIONISTAS		324
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS		68A 10M
ASSISTIDOS POR TIPO		
- RENDA MENSAL VITALÍCIA (RMV)		2.172
- SAQUE PROGRAMADO (SP)		1.886
- RMV + SP		50
SUSPENSOS		
TOTAL		29
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS		
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R\$)	R\$	6.369
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$	26.163

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

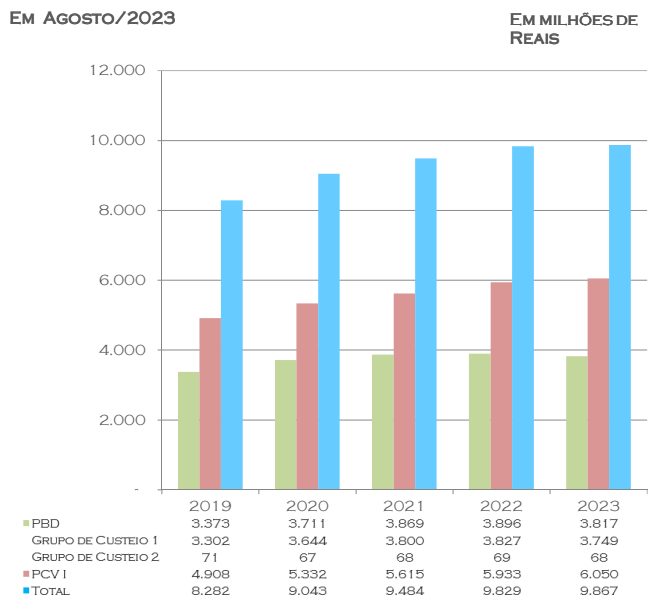
**RENDA MENSAL VITALÍCIA**

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.

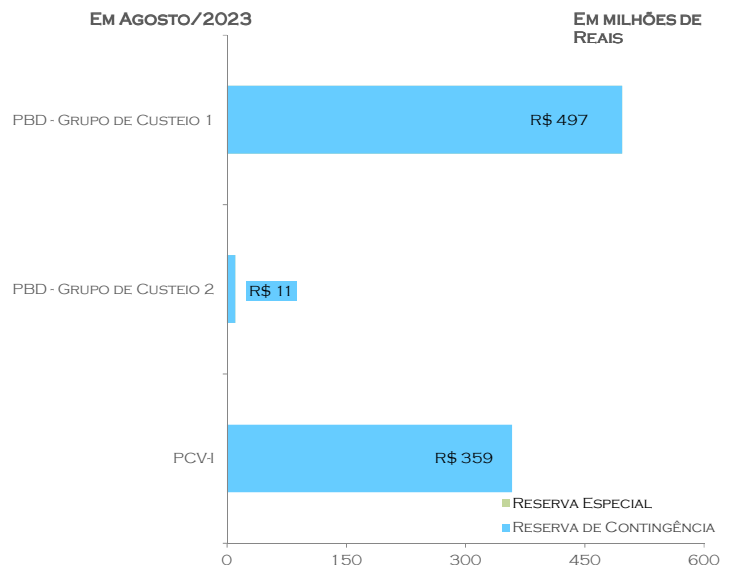
**SAQUE PROGRAMADO**

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

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO



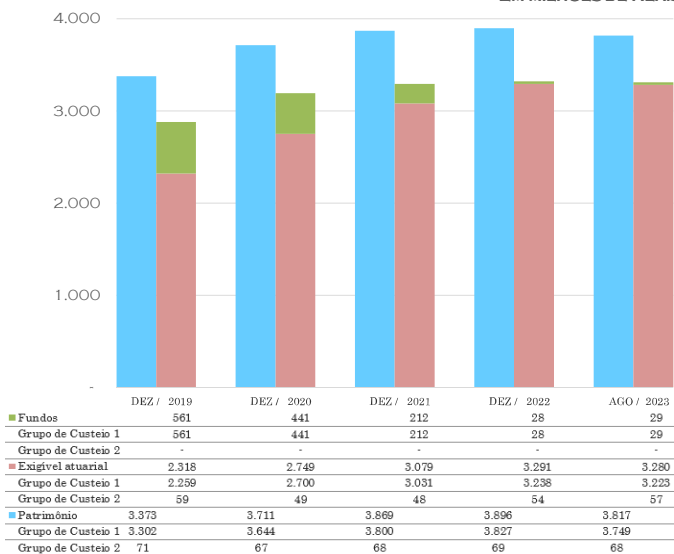
SUPERÁVIT ACUMULADO DOS PLANOS



## EQUILÍBRIO DOS PLANOS

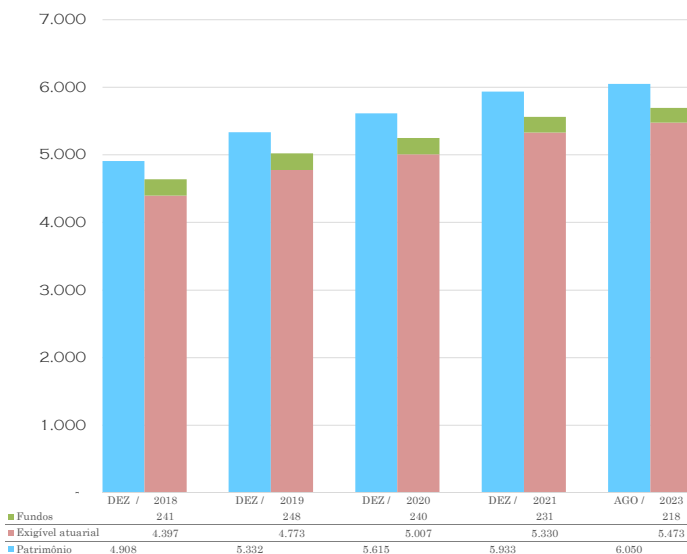
### PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

EM MILHÕES DE REAIS



### PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

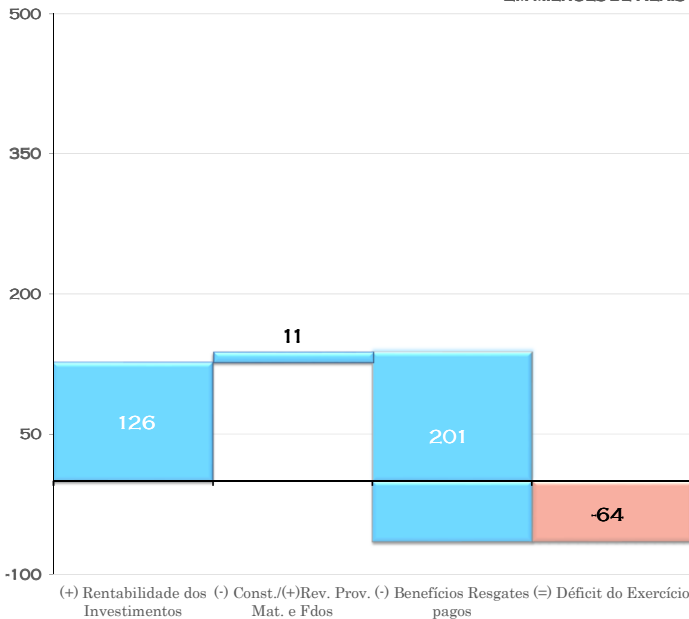
EM MILHÕES DE REAIS



## FORMAÇÃO DO SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO

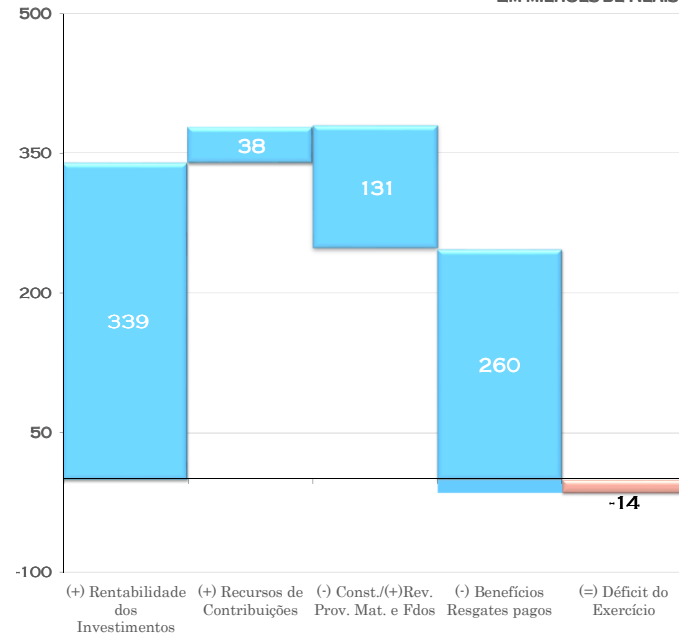
### PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

EM MILHÕES DE REAIS



### PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

EM MILHÕES DE REAIS



A GESTÃO DE RECURSOS DA ENTIDADE ATENDE ÀS DIRETRIZES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2023, 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 31/12/2022	% ALOCADO	EM 31/08/2023	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
<b>RENTA FIXA</b>	R\$ 5.631	94,9%	R\$ 5.780	95,3%	5,9%		
<b>RENTA VARIÁVEL</b>	R\$ 239	4,0%	R\$ 216	3,6%	5,9%		
<b>ESTRUTURADO</b>	R\$ 37	0,6%	R\$ 38	0,6%	2,3%		
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	R\$ 28	0,5%	R\$ 33	0,5%	7,2%		
<b>GLOBAL DO PLANO</b>	R\$ 5.935	100,0%	R\$ 6.066	100,0%	5,8%		

ATIVOS

RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA

TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 646	10,9%	R\$ 653	10,8%	8,8%	100% CDI	99,23% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 568	9,6%	R\$ 658	10,8%	8,8%	100% CDI	98,91% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 62	1,1%	R\$ 63	1,0%	8,7%	IPCA + 5%	IPCA+8,1%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 316	5,3%	R\$ 341	5,6%	9,0%	105% CDI	101,21% CDI

RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA

TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 188	3,2%	R\$ 185	3,1%	6,2%	IBOVESPA	IBOV +0,685%
---	---------	------	---------	------	------	----------	--------------

ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO

RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA

TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 295	5,0%	R\$ 267	4,4%	8,8%	100% CDI	99,23% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 236	4,0%	R\$ 346	5,7%	8,8%	100% CDI	98,91% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 36	0,6%	R\$ 40	0,7%	8,7%	IPCA + 5%	IPCA+8,1%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 57	1,0%	R\$ 93	1,5%	9,0%	105% CDI	101,21% CDI

RENTA FIXA - GESTÃO INTERNA

TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 275	4,6%	R\$ 215	3,5%	3,1%	IPCA + 5%	IH IGP IPCA -0,23%
RENTA FIXA (CONTA COLETIVA)	R\$ 63	1,1%	R\$ 54	0,9%	3,9%	IPCA + 3,26%	IPCA + 1,04%

RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA

TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 31	0,5%	R\$ 30	0,5%	6,2%	IBOVESPA	IBOV +0,685%
---	--------	------	--------	------	------	----------	--------------

ASSISTIDOS EM RENDA MENSAL VITALÍCIA (CONTA COLETIVA)

RENTA FIXA	R\$ 2.862	48,2%	R\$ 2.851	47,0%	3,9%	IPCA + 3,26%	IPCA + 1,04%
RENTA VARIÁVEL	R\$ 20	0,3%	R\$ -	0,0%	-4,3%	IPCA + 3,26%	IPCA -18,22%
ESTRUTURADO	R\$ 37	0,6%	R\$ 38	0,6%	2,3%	IPCA + 3,26%	IPCA -1,41%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 28	0,5%	R\$ 33	0,5%	7,2%	IPCA + 3,26%	IPCA +5,82%

CONTA PROJETADA / FUNDO DE PERDA DE SALDO

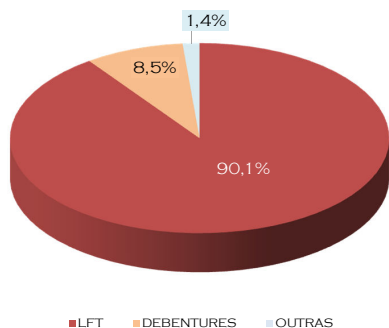
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 215	3,6%	R\$ 201	3,3%	3,1%	IPCA + 5%	IH IGP IPCA -0,23%
--	---------	------	---------	------	------	-----------	--------------------

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO - EM MILHÕES DE REAIS

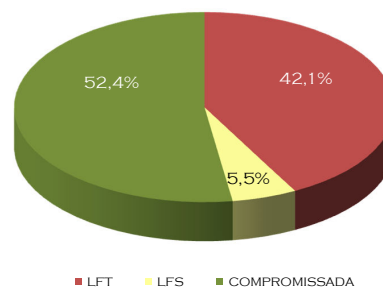
SEGMENTO	EM 31/12/2022	% ALOCADO	EM 31/08/2023	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	% BENCHMARK
<b>RENTA FIXA</b>	R\$ 3.580	92,5%	R\$ 3.526	92,5%	3,1%	IPCA + 3,32%	IPCA -0,19%
<b>RENTA VARIÁVEL</b>	R\$ 45	1,2%	R\$ 0	0,0%	-3,7%	IPCA + 3,32%	IPCA -9,96%
<b>IMOBILIÁRIO</b>	R\$ 213	5,5%	R\$ 248	6,5%	6,5%	IPCA + 3,32%	IPCA +4,83%
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	R\$ 23	0,6%	R\$ 27	0,7%	2,3%	IPCA + 3,32%	IPCA -1,34%
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	R\$ 9	0,2%	R\$ 11	0,3%	7,8%	IPCA + 3,32%	IPCA +6,65%
<b>GLOBAL DO PLANO</b>	R\$ 3.870	100,0%	R\$ 3.812	100,0%	3,2%	IPCA + 3,32%	IPCA -0,07%

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PCV-I

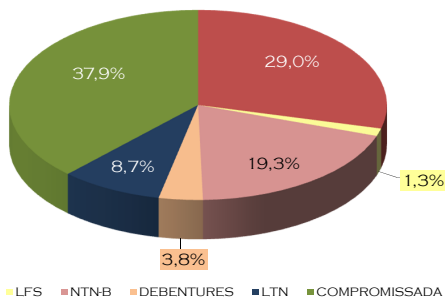
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I



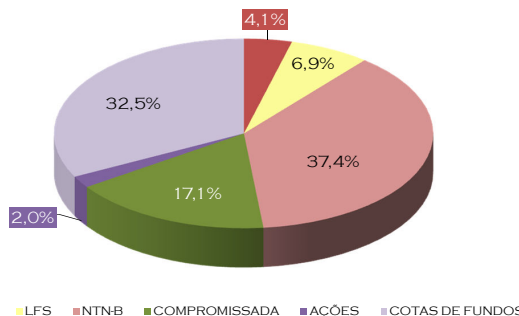
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II



TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO

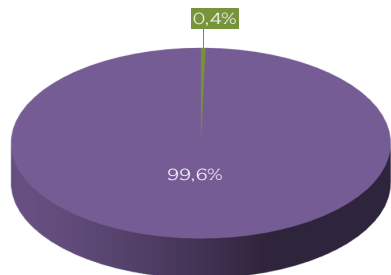


TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO



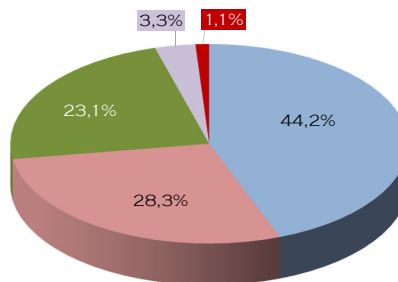


### TELOS IBOVESPA



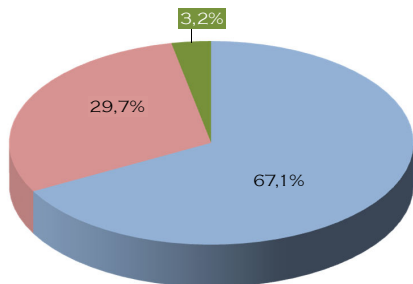
■ COMPROMISSADA ■ AÇÕES

### CONTA COLETIVA



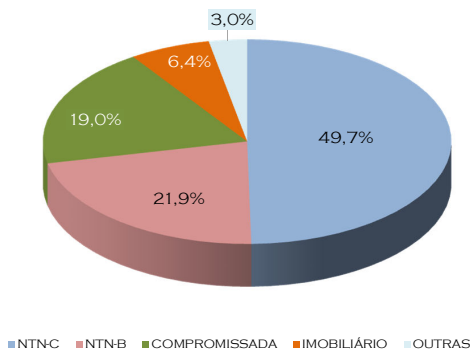
■ NTN-C ■ NTN-B ■ COMPROMISSADA ■ COTAS DE FUNDOS ■ OP. PARTICIPANTES

### TELOS RF Md RISCO LP



■ NTN-C ■ NTN-B ■ COMPROMISSADA

### COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PBD



■ NTN-C ■ NTN-B ■ 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)

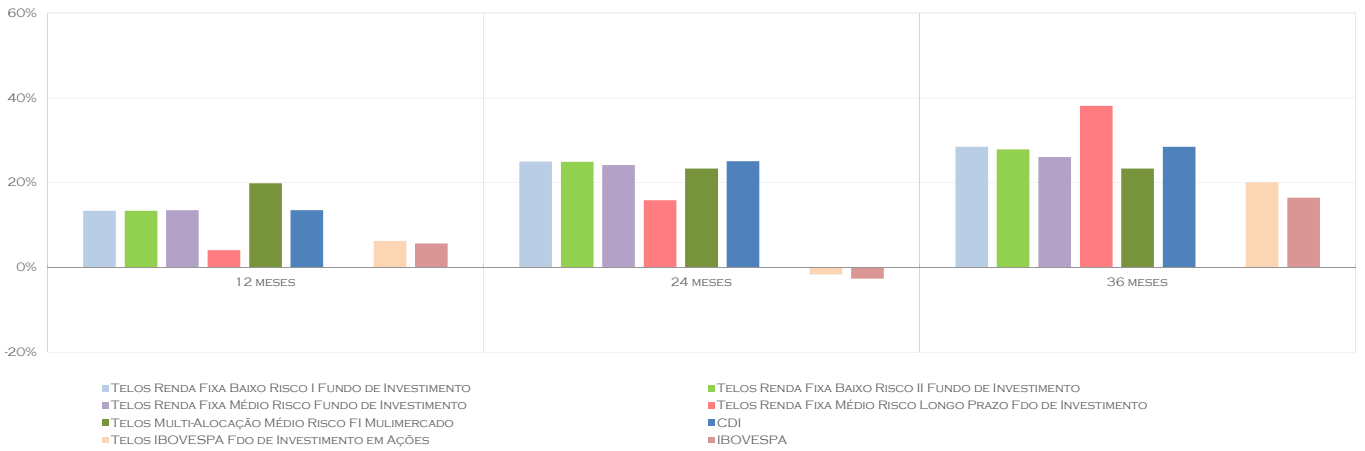
AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE C SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE VINCULADA À VARIÇÃO DO IGP/M, ACRESCIDO DE JUROS DEFINIDOS NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO 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 VARIÇÃO DO IPCA, ACRESCIDO 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.

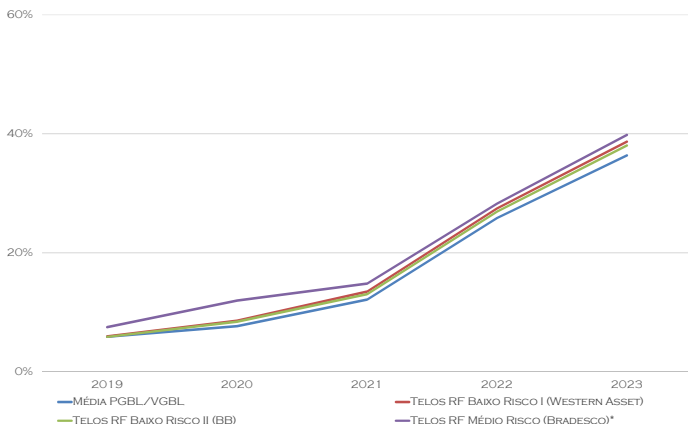


A GESTÃO DOS FUNDOS OFERECIDOS PELA TELOS AOS SEUS PARTICIPANTES ATIVOS E ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO É REALIZADA POR GESTORES TERCEIRIZADOS QUE TÊM METAS DE RENTABILIDADE/RISCO DEFINIDAS PELA TELOS. POR SE TRATAREM DE GESTÕES ATIVAS, EM DETERMINADAS OCASIÕES SEU DESEMPENHO PODE SER INFERIOR AO ÍNDICE 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

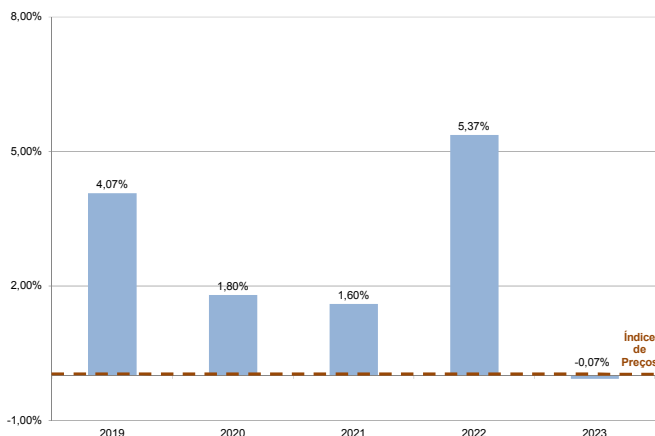
COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL



RENTABILIDADE HISTÓRICA DOS PLANOS

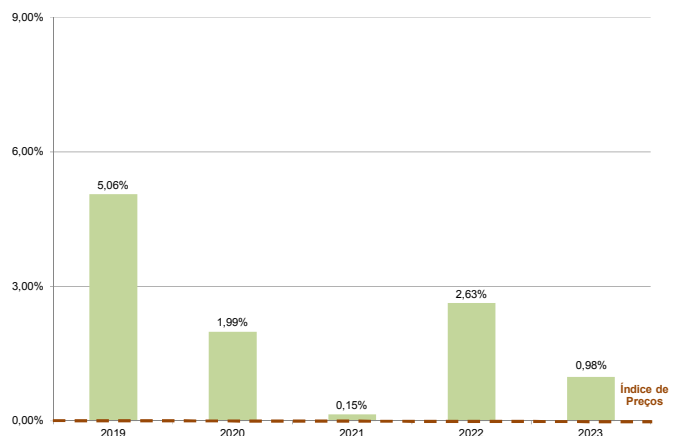
RETORNOS ACIMA DO ÍNDICE DE PREÇOS DE REAJUSTE DE BENEFÍCIOS

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO



2018 a 2021 - IGP-DI.  
2022 - Índice Híbrido entre IGP-DI, até 31/05/2022, e IPCA, a partir de 01/06/2022.  
2023 - IPCA.

CONTA COLETIVA - PCV-I



2018 a 2021 - IGP-DI.  
2022 - Índice Híbrido entre IGP-DI, até 31/05/2022, e IPCA, a partir de 01/06/2022.  
2023 - IPCA.

**BALANÇO PATRIMONIAL (Agosto/2023)**

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

DESCRIÇÃO	PBD	PCVI	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>13</b>	<b>380</b>	<b>20</b>		<b>413</b>
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>3.851.719</b>	<b>6.098.112</b>	<b>43.565</b>		<b>9.955.494</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	9.975	23.416	-		33.391
GESTÃO ADMINISTRATIVA	28.266	7.642	3.036		1.041
INVESTIMENTOS	3.813.478	6.067.054	40.529		9.921.062
ATIVOS FINANCEIROS DE CRÉDITO PRIVADO	12	-	-		12
RENDA VARIÁVEL	284	-	-		284
FUNDOS DE INVESTIMENTO	3.494.244	6.034.043	40.529		9.568.816
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	246.426	-	-		246.426
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	10.734	33.010	-		43.744
DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	-	2	-		2
RECURSOS A RECEBER - PRECATÓRIOS	61.777	-	-		61.777
<b>IMOBILIZADO E INTANGÍVEL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>500</b>		<b>500</b>
<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.996</b>	<b>8.996</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.851.732</b>	<b>6.098.493</b>	<b>44.085</b>	<b>8.996</b>	<b>9.965.403</b>

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

DESCRIÇÃO	PBD	PCVI	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>(21.884)</b>	<b>(23.350)</b>	<b>(8.177)</b>		<b>(51.417)</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	(21.317)	(22.568)	-		(42.894)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	(8.177)		(8.177)
INVESTIMENTOS	(567)	(782)	-		(345)
<b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b>	<b>(12.869)</b>	<b>(25.020)</b>	<b>-</b>		<b>(37.890)</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	(12.869)	(25.020)	-		(37.890)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	-		-
INVESTIMENTOS	-	-	-		-
<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>(3.816.979)</b>	<b>(6.050.122)</b>	<b>(35.908)</b>		<b>(9.867.101)</b>
<b>PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO</b>	<b>(3.797.722)</b>	<b>(5.831.820)</b>	<b>-</b>		<b>(9.619.542)</b>
<b>PROVISÕES MATEMÁTICAS</b>	<b>(3.279.977)</b>	<b>(5.473.254)</b>	<b>-</b>		<b>(8.753.231)</b>
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	(3.279.977)	(3.558.815)	-		(6.838.792)
BENEFÍCIOS A CONCEDER	-	(1.914.438)	-		(1.914.438)
<b>EQUILÍBRIO TÉCNICO</b>	<b>(507.745)</b>	<b>(358.566)</b>	<b>-</b>		<b>(866.311)</b>
RESULTADOS REALIZADOS	(507.745)	(358.566)	-		(866.311)
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	(507.745)	(358.566)	-		(866.311)
<b>FUNDOS</b>	<b>(29.257)</b>	<b>(218.302)</b>	<b>(35.908)</b>		<b>(247.559)</b>
FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	(204.705)	-		(204.705)
FUNDOS ADMINISTRATIVOS	(28.266)	(7.642)	(35.908)		(35.908)
GARANTIA OPERAÇÕES C/ PARTICIPANTES	(991)	(5.955)	-		(6.946)
<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8.996)</b>	<b>(8.996)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>(3.851.732)</b>	<b>(6.098.493)</b>	<b>(44.085)</b>	<b>(8.996)</b>	<b>(9.965.403)</b>

**GLOSSÁRIO**

**REALIZÁVEL  
GESTÃO PREVIDENCIAL**

É COMPOSTO BASICAMENTE PELO PRINCIPAL DA DÍVIDA DA PATROCINADORA COM O PLANO PCVI 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 E AOS DEPÓSITOS JUDICIAIS REFERENTES AOS RECOLHIMENTOS DE PIS / COFINS NO PERÍODO DE MARÇO DE 2011 A DEZEMBRO DE 2014.

**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 TELÓS, 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.