

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO			
TOTAL DE PARTICIPANTES	2.947		
ATIVOS			
TOTAL	-		
ATIVOS PATROCINADOS	-		
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	-		
ASSISTIDOS			
TOTAL	2.916		
- APOSENTADOS	1.989		
- PENSIONISTAS	927		
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	78A 0M		
SUSPENSOS			
TOTAL	31		
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS			
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO ( R\$ )	R\$	7.570	
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$	22.075	

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I			
TOTAL DE PARTICIPANTES	11.904		
ATIVOS			
TOTAL	7.790		
- PATROCINADOS	6.485		
- AUTOPATROCINADOS, VINCULADOS, DEMITIDOS	1.305		
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	45A 6M		
ASSISTIDOS			
TOTAL	4.083		
- APOSENTADOS	3.755		
- PENSIONISTAS	328		
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	69A 0M		
ASSISTIDOS POR TIPO			
- RENDA MENSAL VITALÍCIA (RMV)	2.178		
- SAQUE PROGRAMADO (SP)	1.854		
- RMV + SP	51		
SUSPENSOS			
TOTAL	31		
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS			
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO ( R\$ )	R\$	6.546	
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$	26.728	

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

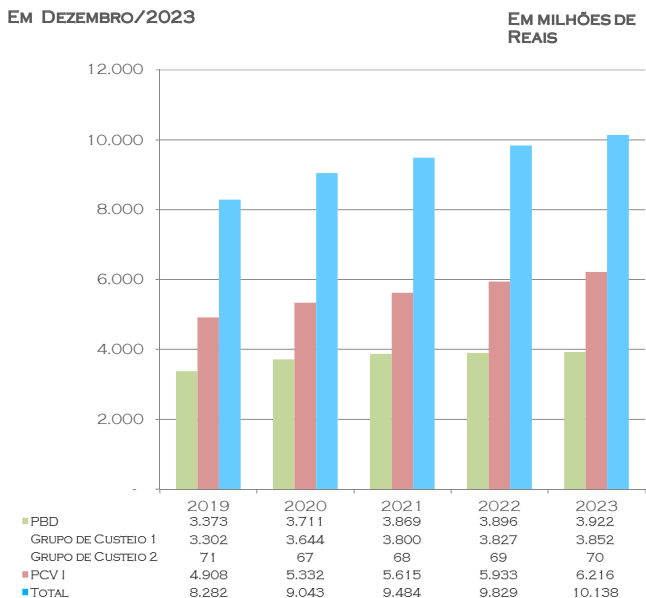
**RENDA MENSAL VITALÍCIA**

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.

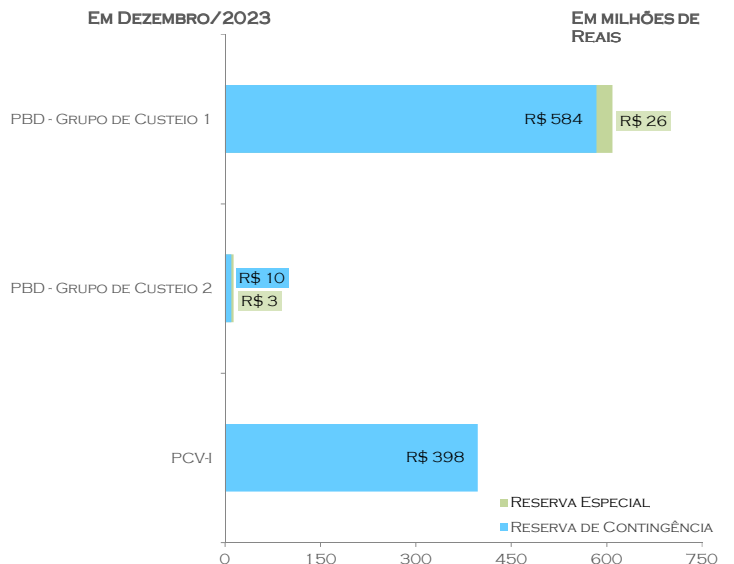
**SAQUE PROGRAMADO**

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

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO



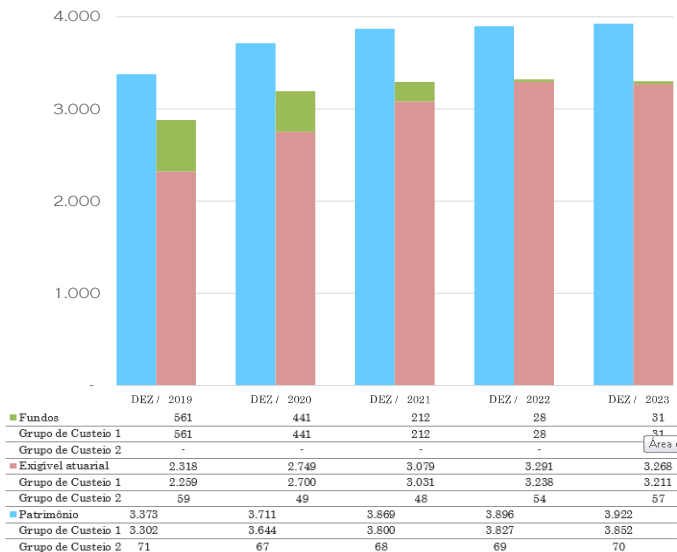
SUPERÁVIT ACUMULADO DOS PLANOS



## EQUILÍBRIO DOS PLANOS

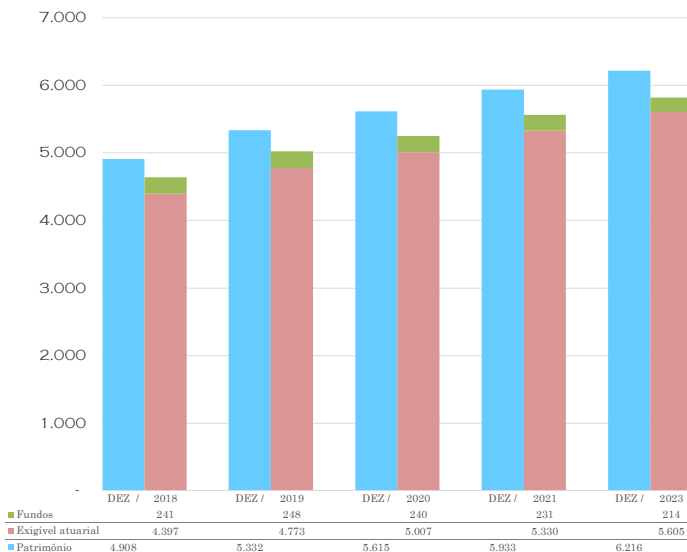
### PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

EM MILHÕES DE REAIS



### PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

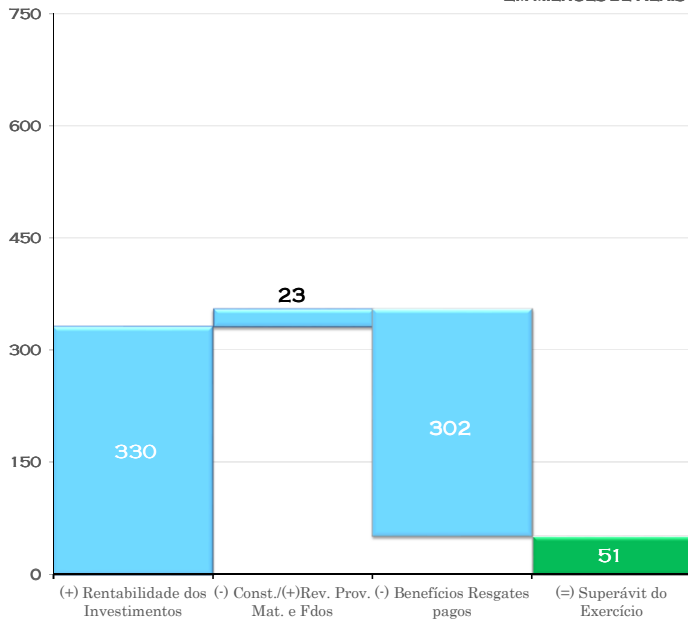
EM MILHÕES DE REAIS



## FORMAÇÃO DO SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO

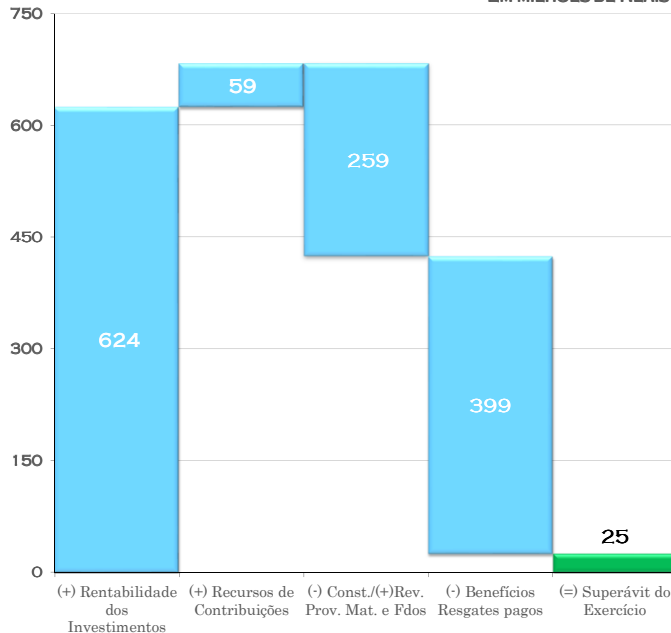
### PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

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 31/12/2023	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
<b>RENTA FIXA</b>	R\$ 5.631	94,9%	R\$ 5.907	94,9%	10,4%		
<b>RENTA VARIÁVEL</b>	R\$ 239	4,0%	R\$ 256	4,1%	23,0%		
<b>ESTRUTURADO</b>	R\$ 37	0,6%	R\$ 26	0,4%	7,1%		
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	R\$ 28	0,5%	R\$ 34	0,5%	10,8%		
<b>GLOBAL DO PLANO</b>	R\$ 5.935	100,0%	R\$ 6.223	100,0%	10,8%		

ATIVOS

<b>RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA</b>							
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 646	10,9%	R\$ 684	11,0%	13,0%	100% CDI	99,91% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 568	9,6%	R\$ 660	10,6%	12,9%	100% CDI	99,01% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 62	1,1%	R\$ 66	1,1%	13,4%	IPCA + 5%	IPCA+8,39%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 316	5,3%	R\$ 349	5,6%	12,9%	105% CDI	99,13% CDI

<b>RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA</b>							
TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 188	3,2%	R\$ 224	3,6%	23,3%	IBOVESPA	IBOV + 1,032%

ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO

<b>RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA</b>							
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 295	5,0%	R\$ 338	5,4%	13,0%	100% CDI	99,91% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 236	4,0%	R\$ 347	5,6%	12,9%	100% CDI	99,01% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 36	0,6%	R\$ 33	0,5%	13,4%	IPCA + 5%	IPCA+8,39%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 57	1,0%	R\$ 108	1,7%	12,9%	105% CDI	99,13% CDI

<b>RENTA FIXA - GESTÃO INTERNA</b>							
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 275	4,6%	R\$ 154	2,5%	7,5%	IPCA + 5%	IPCA + 2,77%
RENTA FIXA (CONTA COLETIVA)	R\$ 63	1,1%	R\$ 30	0,5%	8,8%	IPCA + 3,26%	IPCA + 4,04%

<b>RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA</b>							
TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 31	0,5%	R\$ 30	0,5%	23,3%	IBOVESPA	IBOV + 1,032%

ASSISTIDOS EM RENDA MENSAL VITALÍCIA (CONTA COLETIVA)

RENTA FIXA	R\$ 2.862	48,2%	R\$ 2.943	47,3%	8,8%	IPCA + 3,26%	IPCA + 4,04%
RENTA VARIÁVEL	R\$ 20	0,3%	R\$ -	0,0%	-4,3%	IPCA + 3,26%	IPCA - 18,22%
ESTRUTURADO	R\$ 37	0,6%	R\$ 26	0,4%	7,1%	IPCA + 3,26%	IPCA + 2,35%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 28	0,5%	R\$ 34	0,5%	10,8%	IPCA + 3,26%	IPCA + 5,91%

CONTA PROJETADA / FUNDO DE PERDA DE SALDO

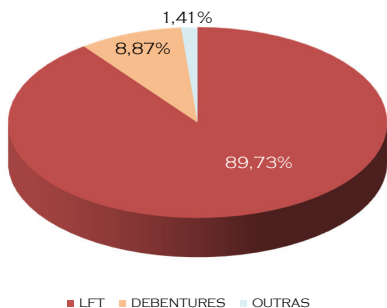
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 215	3,6%	R\$ 197	3,2%	7,5%	IPCA + 5%	IPCA + 2,77%
--	---------	------	---------	------	------	-----------	--------------

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO - EM MILHÕES DE REAIS

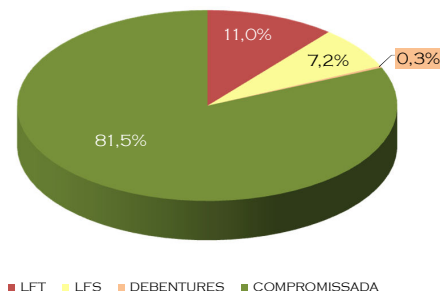
SEGMENTO	EM 31/12/2022	% ALOCADO	EM 31/12/2023	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	% BENCHMARK
<b>RENTA FIXA</b>	R\$ 3.580	92,5%	R\$ 3.615	92,5%	8,4%	IPCA + 3,32%	IPCA+3,63%
<b>RENTA VARIÁVEL</b>	R\$ 45	1,2%	R\$ 0	0,0%	-3,8%	IPCA + 3,32%	IPCA - 8,03%
<b>IMOBILIÁRIO</b>	R\$ 213	5,5%	R\$ 264	6,8%	16,5%	IPCA + 3,32%	IPCA + 11,38%
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	R\$ 23	0,6%	R\$ 17	0,4%	7,0%	IPCA + 3,32%	IPCA + 2,28%
<b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>	R\$ 9	0,2%	R\$ 11	0,3%	11,3%	IPCA + 3,32%	IPCA + 6,38%
<b>GLOBAL DO PLANO</b>	R\$ 3.870	100,0%	R\$ 3.907	100,0%	8,7%	IPCA + 3,32%	IPCA + 3,91%

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PCV-I

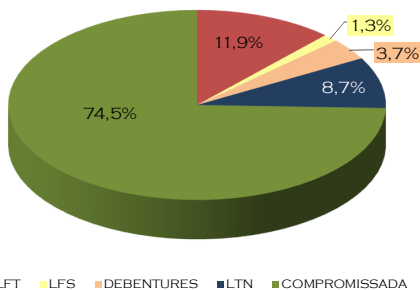
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I



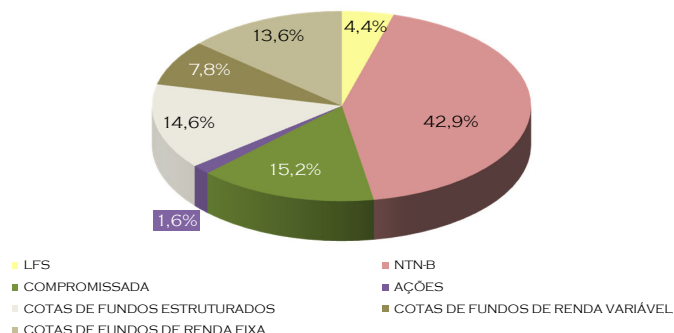
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II



TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO

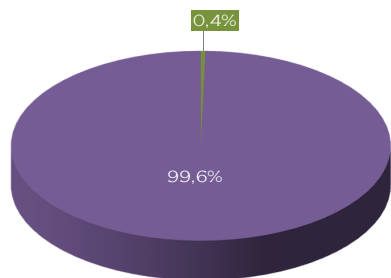


TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO



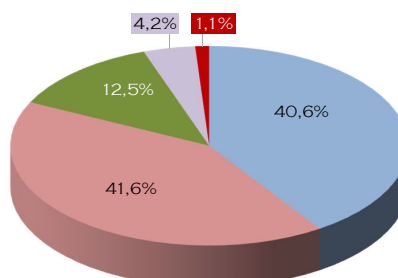


TELOS IBOVESPA



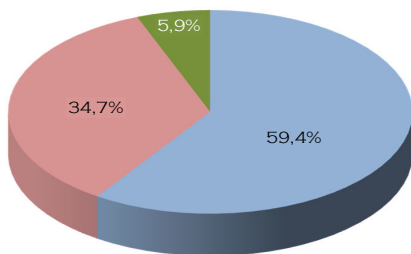
■ COMPROMISSADA ■ AÇÕES

CONTA COLETIVA



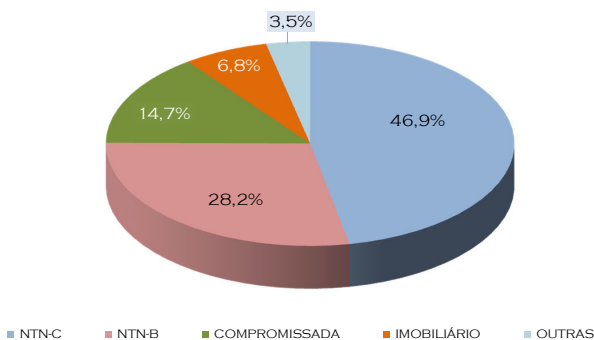
■ NTN-C ■ NTN-B ■ COMPROMISSADA ■ COTAS DE FUNDOS ■ OP. PARTICIPANTES

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)**

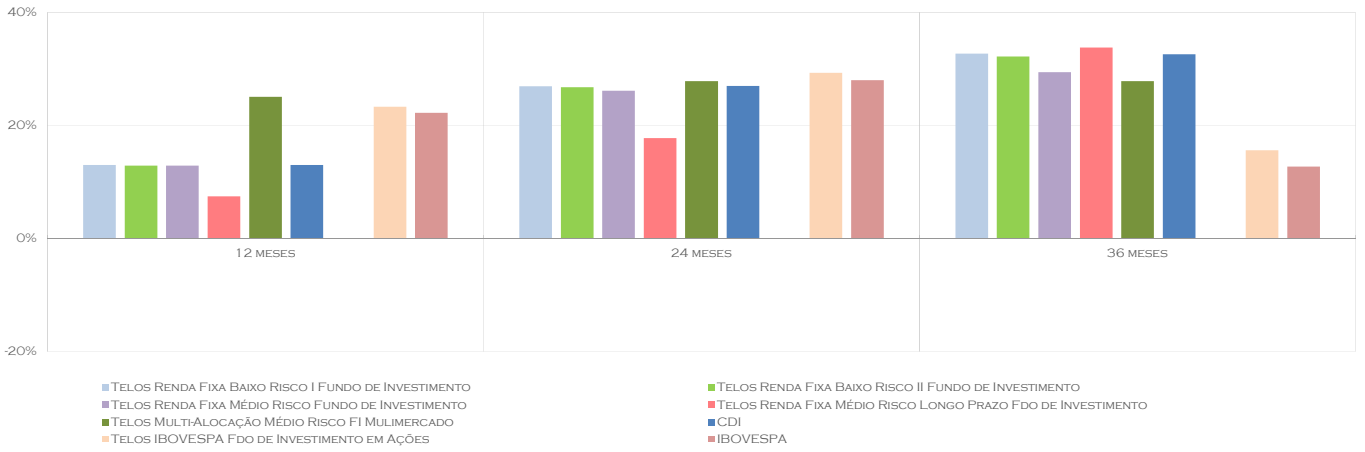
AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE C SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE VINCULADA À VARIAÇÃO DO IGP/M, ACRESCIDO DE JUROS DEFINIDOS NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO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

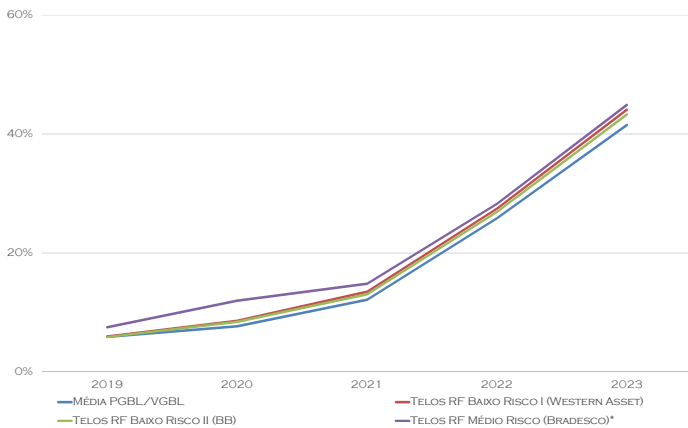


A GESTÃO DOS FUNDOS OFERECIDOS PELA TELOS AOS SEUS PARTICIPANTES ATIVOS E ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO É REALIZADA POR GESTORES TERCEIRIZADOS QUE TÊM METAS DE RENTABILIDADE/RISCO DEFINIDAS PELA TELOS. POR SE TRATAREM DE GESTÕES ATIVAS, EM DETERMINADAS OCASIÕES SEU DESEMPENHO PODE SER INFERIOR AO ÍNDICE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

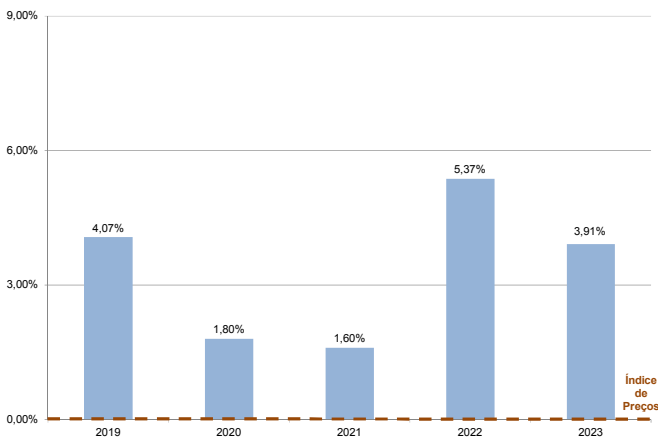
COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL



RENTABILIDADE HISTÓRICA DOS PLANOS

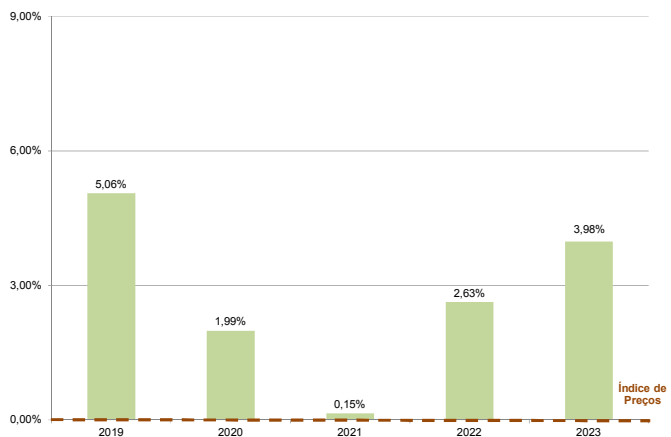
RETORNOS ACIMA DO ÍNDICE DE PREÇOS DE REAJUSTE DE BENEFÍCIOS

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO



2019 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



2019 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 (DEZEMBRO/2023)**

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

DESCRIÇÃO	PBD	PCV-I	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>21</b>	<b>308</b>	<b>21</b>		<b>349</b>
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>3.948.412</b>	<b>6.250.818</b>	<b>45.389</b>		<b>10.204.885</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	9.662	20.030	-		29.693
GESTÃO ADMINISTRATIVA	30.335	6.678	3.490		769
INVESTIMENTOS	3.908.414	6.224.110	41.899		10.174.423
ATIVOS FINANCEIROS DE CRÉDITO PRIVADO	5.788	-	-		5.788
RENDA VARIÁVEL	284	-	-		284
FUNDOS DE INVESTIMENTO	3.566.081	6.189.865	41.899		9.797.845
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	262.195	-	-		262.195
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	10.851	34.244	-		45.095
DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	-	1	-		1
RECURSOS A RECEBER - PRECATÓRIOS	63.215	-	-		63.215
<b>IMOBILIZADO E INTANGÍVEL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>521</b>		<b>521</b>
<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.727</b>	<b>8.727</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.948.433</b>	<b>6.251.125</b>	<b>45.930</b>	<b>8.727</b>	<b>10.214.481</b>

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

DESCRIÇÃO	PBD	PCV-I	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>(13.698)</b>	<b>(10.104)</b>	<b>(8.917)</b>		<b>(29.998)</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	(12.863)	(9.031)	-		(20.720)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	(8.917)		(8.917)
INVESTIMENTOS	(835)	(1.073)	-		(361)
<b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b>	<b>(12.290)</b>	<b>(25.116)</b>	<b>-</b>		<b>(37.406)</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	(12.290)	(25.116)	-		(37.406)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	-		-
INVESTIMENTOS	-	-	-		-
<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>(3.922.445)</b>	<b>(6.215.906)</b>	<b>(37.013)</b>		<b>(10.138.350)</b>
<b>PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO</b>	<b>(3.890.975)</b>	<b>(6.002.243)</b>	<b>-</b>		<b>(9.893.218)</b>
<b>PROVISÕES MATEMÁTICAS</b>	<b>(3.267.686)</b>	<b>(5.604.540)</b>	<b>-</b>		<b>(8.872.226)</b>
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	(3.267.686)	(3.610.952)	-		(6.878.638)
BENEFÍCIOS A CONCEDER	-	(1.993.588)	-		(1.993.588)
<b>EQUILÍBRIO TÉCNICO</b>	<b>(623.289)</b>	<b>(397.703)</b>	<b>-</b>		<b>(1.020.992)</b>
RESULTADOS REALIZADOS	(623.289)	(397.703)	-		(1.020.992)
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	(623.289)	(397.703)	-		(1.020.992)
<b>FUNDOS</b>	<b>(31.469)</b>	<b>(213.663)</b>	<b>(37.013)</b>		<b>(245.132)</b>
FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	(200.714)	-		(200.714)
FUNDOS ADMINISTRATIVOS	(30.335)	(6.678)	(37.013)		(37.013)
GARANTIA OPERAÇÕES C/ PARTICIPANTES	(1.134)	(6.272)	-		(7.406)
<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8.727)</b>	<b>(8.727)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>(3.948.433)</b>	<b>(6.251.125)</b>	<b>(45.930)</b>	<b>(8.727)</b>	<b>(10.214.481)</b>

**GLOSSÁRIO**

**REALIZÁVEL  
GESTÃO PREVIDENCIAL**

É COMPOSTO BASICAMENTE PELO PRINCIPAL DA DÍVIDA DA PATROCINADORA COM O PLANO PCV-I 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 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.

