

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO		
TOTAL DE INSCRITOS		2.942
ATIVOS		
TOTAL		-
ATIVOS PATROCINADOS		-
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS		-
ASSISTIDOS		
TOTAL		2.925
- APOSENTADOS		1.980
- PENSIONISTAS		945
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS		78A 2M
SUSPENSOS		
TOTAL		17
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS		
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R\$)	R\$	7.552
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$	22.088

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I		
TOTAL DE INSCRITOS		12.057
ATIVOS		
TOTAL		7.938
- PATROCINADOS		6.613
- AUTOPATROCINADOS, VINCULADOS, DEMITIDOS		1.325
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS		45A 6M
ASSISTIDOS		
TOTAL		4.086
- APOSENTADOS		3.757
- PENSIONISTAS		329
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS		69A 2M
ASSISTIDOS POR TIPO		
- RENDA MENSAL VITALÍCIA (RMV)		2.176
- SAQUE PROGRAMADO (SP)		1.859
- RMV + SP		51
SUSPENSOS		
TOTAL		33
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS		
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R\$)	R\$	6.560
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$	26.806

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.

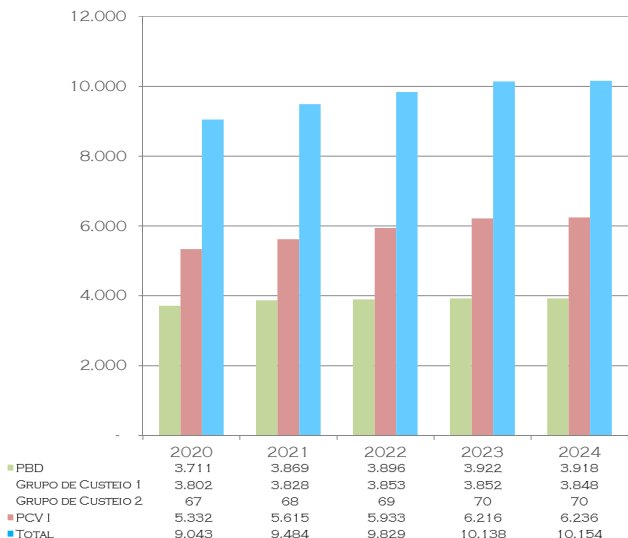
SAQUE PROGRAMADO

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 FEVEREIRO/2024

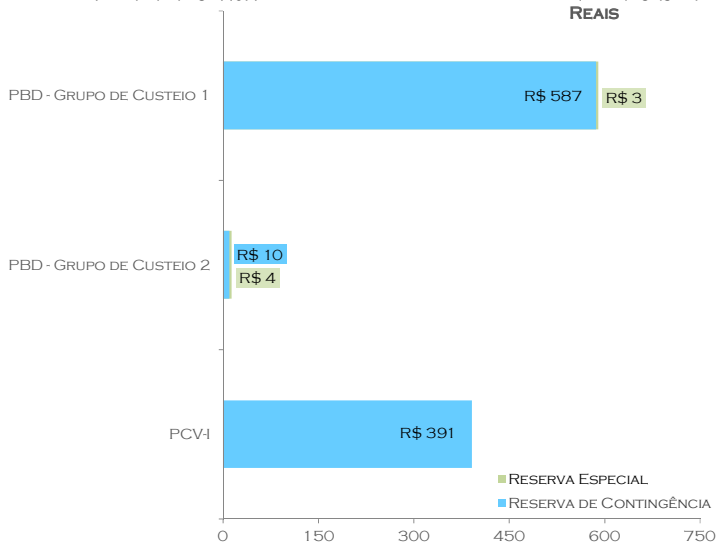
EM MILHÕES DE REAIS



SUPERÁVIT ACUMULADO DOS PLANOS

EM FEVEREIRO/2024

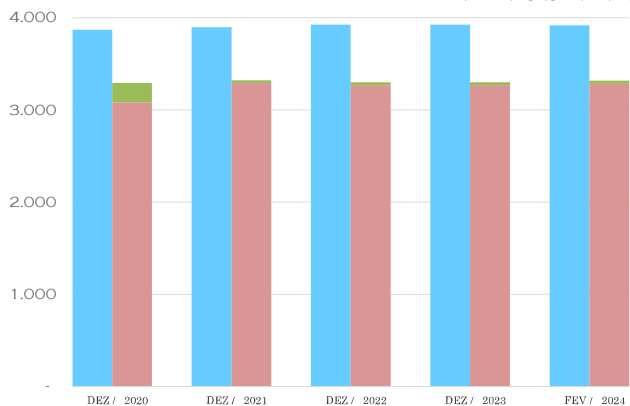
EM MILHÕES DE REAIS



EQUILÍBRIO DOS PLANOS

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

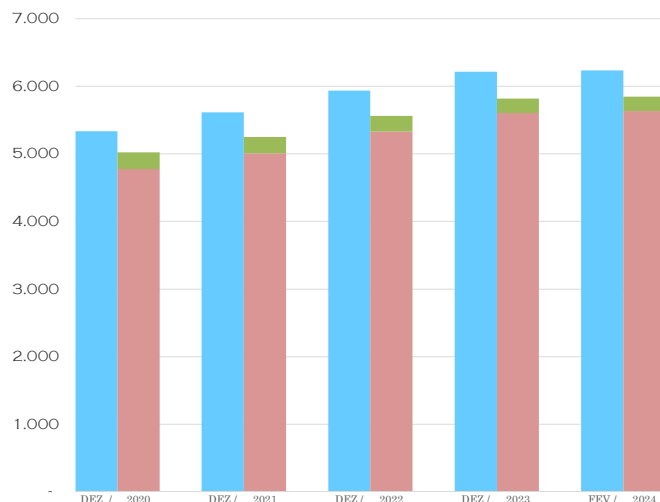
EM MILHÕES DE REAIS



	DEZ / 2020	DEZ / 2021	DEZ / 2022	DEZ / 2023	FEV / 2024
Fundos	212	28	31	31	32
Grupo de Custeio 1	212	28	31	31	32
Grupo de Custeio 2	-	-	-	-	-
Exigível atuarial	3.079	3.291	3.268	3.268	3.282
Grupo de Custeio 1	3.030	3.243	3.214	3.211	3.226
Grupo de Custeio 2	49	48	54	57	56
Patrimônio	3.869	3.896	3.922	3.922	3.918
Grupo de Custeio 1	3.802	3.828	3.853	3.852	3.848
Grupo de Custeio 2	67	68	69	70	70

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

EM MILHÕES DE REAIS

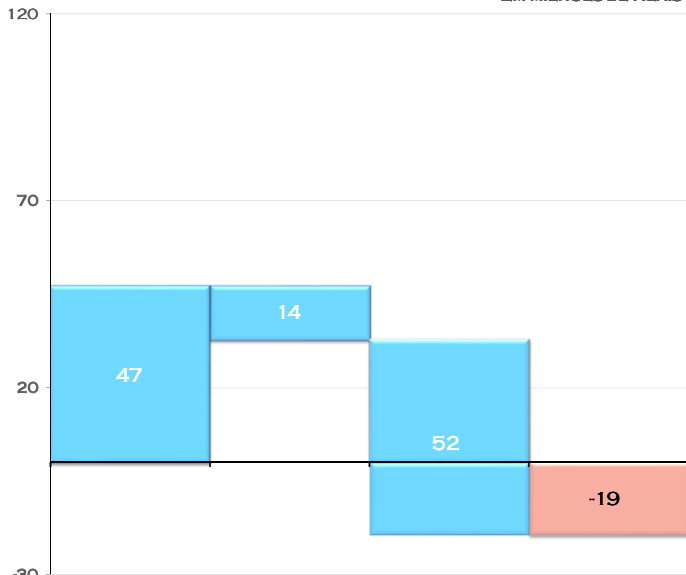


	DEZ / 2020	DEZ / 2021	DEZ / 2022	DEZ / 2023	FEV / 2024
Fundos	248	240	231	214	210
Exigível atuarial	4.773	5.007	5.330	5.605	5.634
Patrimônio	5.332	5.615	5.933	6.216	6.236

FORMAÇÃO DO SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

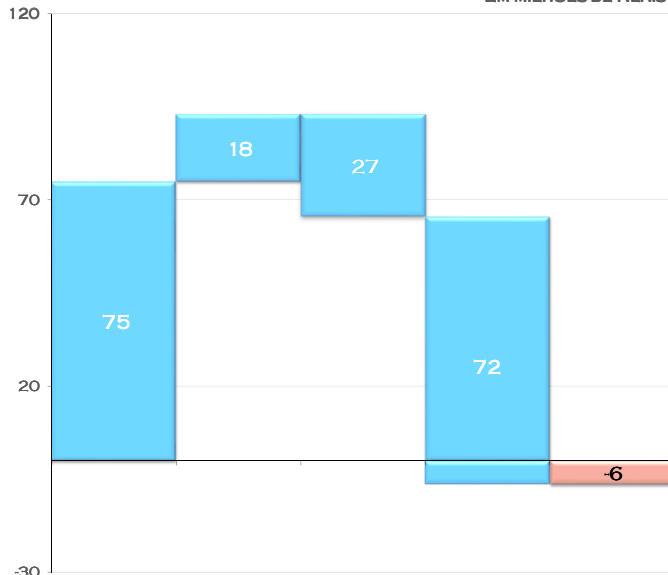
EM MILHÕES DE REAIS



(+) Rentabilidade dos Investimentos (-) Const./(+Rev. Prov. Mat. e Fdos (-) Benefícios Resgates pagos (=) Déficit do Exercício

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

EM MILHÕES DE REAIS



(+) Rentabilidade dos Investimentos (+) Recursos de Contribuições (-) Const./(+Rev. Prov. Mat. e Fdos (-) Benefícios Resgates pagos (=) Déficit do Exercício

A GESTÃO DE RECURSOS DA ENTIDADE ATENDE ÀS DIRETRIZES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2024, 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 31/12/2023	% ALOCADO	EM 29/02/2024	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
RENTA FIXA	R\$ 5.907	94,9%	R\$ 5.938	95,1%	1,4%		
RENTA VARIÁVEL	R\$ 256	4,1%	R\$ 245	3,9%	-3,9%		
ESTRUTURADO	R\$ 26	0,4%	R\$ 26	0,4%	-1,8%		
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 34	0,5%	R\$ 34	0,6%	2,0%		
GLOBAL DO PLANO	R\$ 6.223	100,0%	R\$ 6.243	100,0%	1,2%		

ATIVOS

RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 684	11,0%	R\$ 685	11,0%	1,8%	100% CDI	100,90% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 660	10,6%	R\$ 667	10,7%	1,8%	100% CDI	99,66% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 66	1,1%	R\$ 66	1,1%	1,0%	IPCA + 5%	IPCA -1,71%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 349	5,6%	R\$ 348	5,6%	1,7%	105% CDI	95,37% CDI

RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 224	3,6%	R\$ 216	3,5%	-3,9%	IBOVESPA	IBOV -0,09%

ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO

RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 338	5,4%	R\$ 355	5,7%	1,8%	100% CDI	100,90% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 347	5,6%	R\$ 354	5,7%	1,8%	100% CDI	99,66% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 33	0,5%	R\$ 33	0,5%	1,0%	IPCA + 5%	IPCA -1,71%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 108	1,7%	R\$ 114	1,8%	1,7%	105% CDI	95,37% CDI

RENTA FIXA - GESTÃO INTERNA							
RENTA RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 154	2,5%	R\$ 153	2,5%	0,9%	IPCA + 5%	IPCA -1,89%
RENTA FIXA (CONTA COLETIVA)	R\$ 30	0,5%	R\$ 49	0,8%	1,2%	IPCA + 3,26%	IPCA -0,11%

RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 30	0,5%	R\$ 29	0,5%	-3,9%	IBOVESPA	IBOV -0,09%

ASSISTIDOS EM RENDA MENSAL VITALÍCIA (CONTA COLETIVA)

RENTA FIXA	R\$ 2.943	47,3%	R\$ 2.921	46,8%	1,2%	IPCA + 3,26%	IPCA -0,11%
RENTA VARIÁVEL	R\$ -	0,0%	R\$ -	0,0%	-	IPCA + 3,26%	IPCA -17,08%
ESTRUTURADO	R\$ 26	0,4%	R\$ 26	0,4%	-1,8%	IPCA + 3,26%	IPCA +4,34%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 34	0,5%	R\$ 34	0,6%	2,0%	IPCA + 3,26%	IPCA -1,89%

CONTA PROJETADA / FUNDO DE PERDA DE SALDO

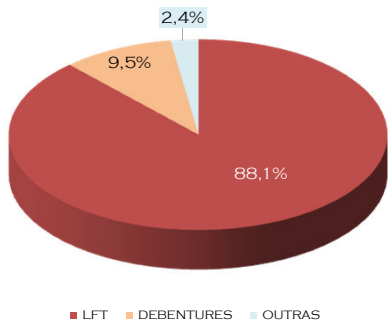
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 197	3,2%	R\$ 192	3,1%	0,9%	IPCA + 5%	IPCA -1,89%
--	---------	------	---------	------	------	-----------	-------------

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO - EM MILHÕES DE REAIS

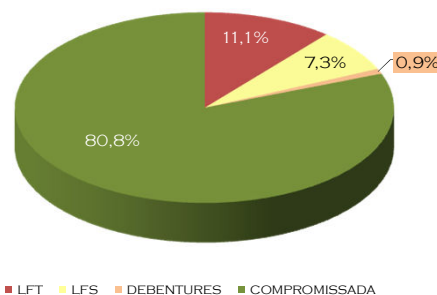
SEGMENTO	EM 31/12/2023	% ALOCADO	EM 29/02/2024	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	% BENCHMARK
RENTA FIXA	R\$ 3.615	92,5%	R\$ 3.614	92,5%	1,2%	IPCA + 3,32%	IPCA -0,43%
RENTA VARIÁVEL	R\$ 0	0,0%	R\$ 0	0,0%	0,0%	IPCA + 3,32%	IPCA -7,46%
IMOBILIÁRIO	R\$ 264	6,8%	R\$ 264	6,8%	1,7%	IPCA + 3,32%	IPCA +3,05%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	R\$ 17	0,4%	R\$ 16	0,4%	-1,7%	IPCA + 3,32%	IPCA -16,88%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 11	0,3%	R\$ 11	0,3%	1,9%	IPCA + 3,32%	IPCA +3,98%
GLOBAL DO PLANO	R\$ 3.907	100,0%	R\$ 3.905	100,0%	1,2%	IPCA + 3,32%	IPCA -0,44%

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PCV-I

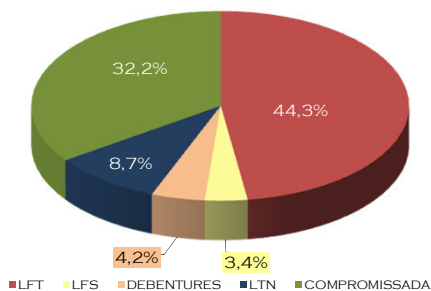
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I



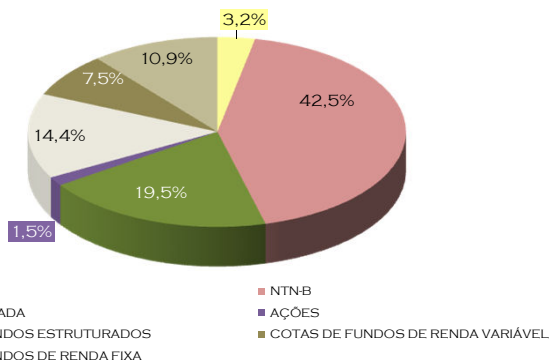
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II



TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO

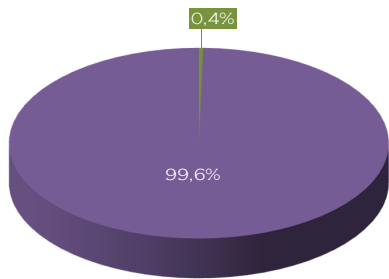


TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO



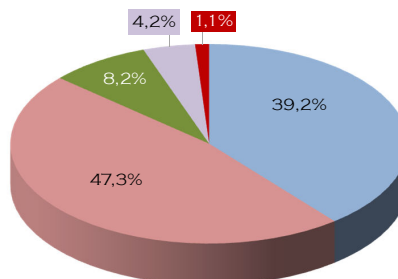


TELOS IBOVESPA



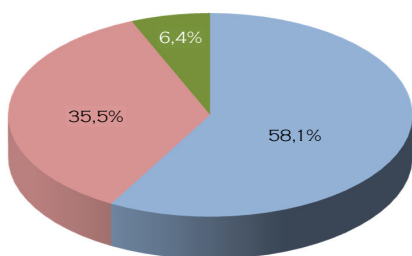
■ COMPROMISSADA ■ AÇÕES

CONTA COLETIVA



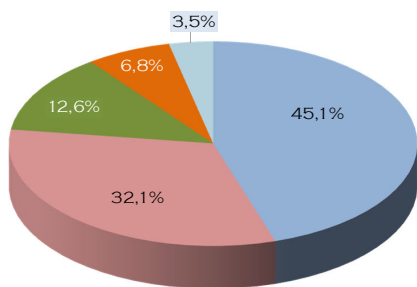
■ NTNC ■ NTN-B ■ COMPROMISSADA ■ COTAS DE FUNDOS ■ OP. PARTICIPANTES

TELOS RF Md RISCO LP



■ NTNC ■ NTN-B ■ COMPROMISSADA

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PBD



■ NTNC ■ 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)

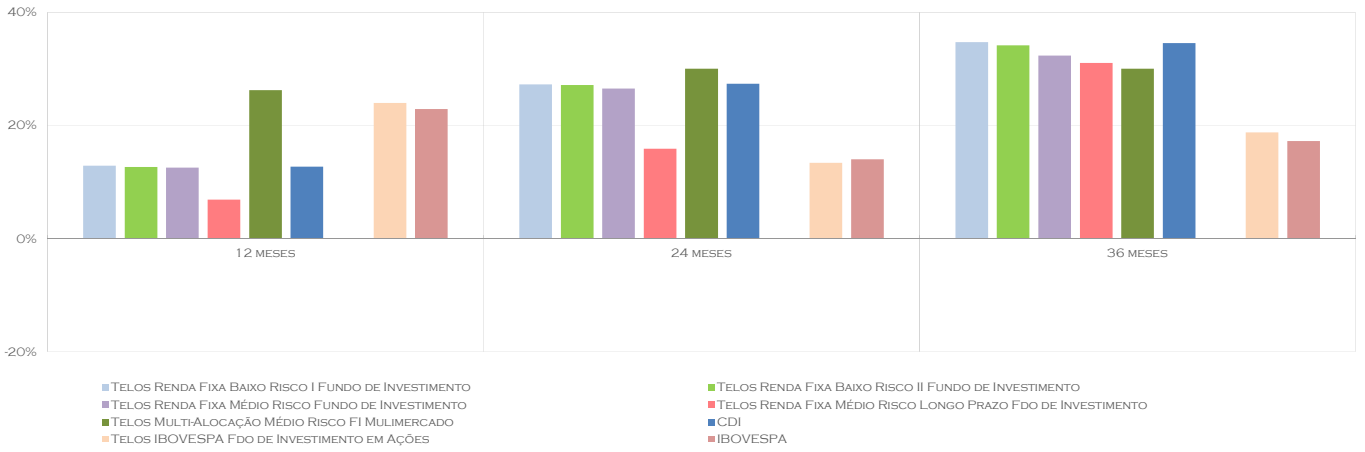
AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE C SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE VINCULADA À VARIACÃO DO IGP-M, ACRESCIDA DE JUROS DEFINIDOS NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO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

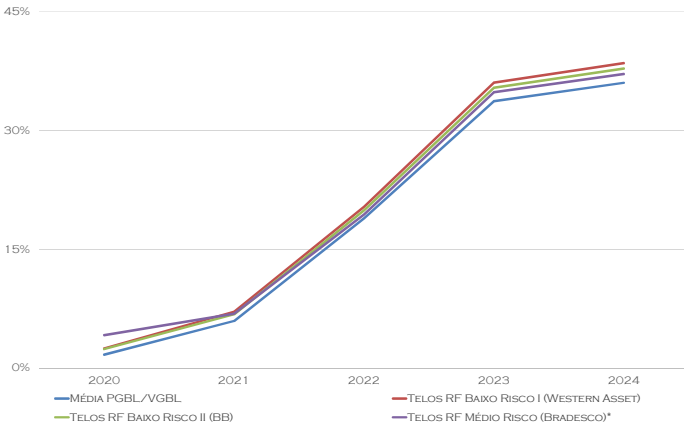


A GESTÃO DOS FUNDOS OFERECIDOS PELA TELOS AOS SEUS PARTICIPANTES ATIVOS E ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO É REALIZADA POR GESTORES TERCEIRIZADOS QUE TÊM METAS DE RENTABILIDADE/RISCO DEFINIDAS PELA TELOS. POR SE TRATAREM DE GESTÕES ATIVAS, EM DETERMINADAS OCASIÕES SEU DESEMPENHO PODE SER INFERIOR AO ÍNDICE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

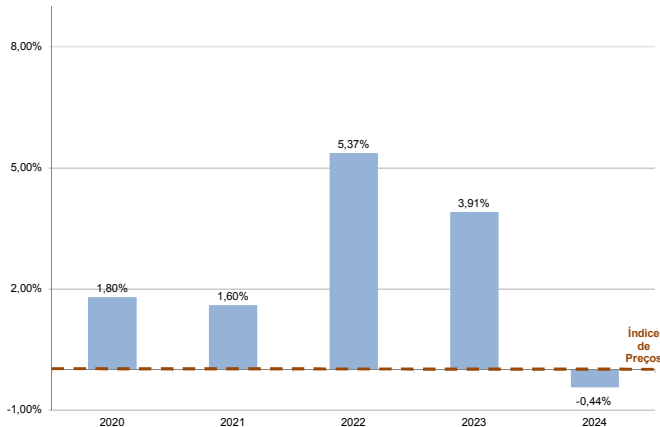
COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL



RENTABILIDADE HISTÓRICA DOS PLANOS

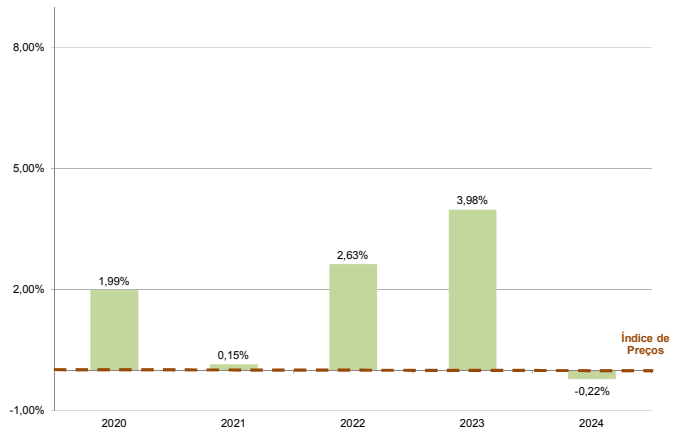
RETORNOS ACIMA DO ÍNDICE DE PREÇOS DE REAJUSTE DE BENEFÍCIOS

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO



2020 e 2021 - IGP-DI.
2022 - Índice Híbrido entre IGP-DI, até 31/05/2022, e IPCA, a partir de 01/06/2022.
2023 e 2024 - IPCA.

CONTA COLETIVA - PCV-I



2020 e 2021 - IGP-DI.
2022 - Índice Híbrido entre IGP-DI, até 31/05/2022, e IPCA, a partir de 01/06/2022.
2023 e 2024 - IPCA.

BALANÇO PATRIMONIAL (FEVEREIRO/2024)

ATIVO POR PLANO - EM MILHARES DE REAIS

DESCRIÇÃO	PBD	PCVI	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
DISPONÍVEL	14	415	48		477
REALIZÁVEL	3.947.164	6.272.429	42.245		10.222.565
GESTÃO PREVIDENCIAL	9.883	22.342	-		32.225
GESTÃO ADMINISTRATIVA	30.968	6.308	2.783		785
INVESTIMENTOS	3.906.314	6.243.779	39.462		10.189.555
ATIVOS FINANCEIROS DE CRÉDITO PRIVADO	5.446	-	-		5.446
RENDA VARIÁVEL	284	-	-		284
FUNDOS DE INVESTIMENTO	3.563.704	6.209.264	39.462		9.812.430
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	262.206	-	-		262.206
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	10.761	34.514	-		45.275
DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	-	1	-		1
RECURSOS A RECEBER - PRECATÓRIOS	63.913	-	-		63.913
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	-	-	529		529
GESTÃO ASSISTENCIAL	-	-	-	8.724	8.724
TOTAL DO ATIVO	3.947.178	6.272.845	42.822	8.724	10.232.295

PASSIVO POR PLANO - EM MILHARES DE REAIS

DESCRIÇÃO	PBD	PCVI	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
EXIGÍVEL OPERACIONAL	(16.698)	(10.900)	(5.546)		(31.146)
GESTÃO PREVIDENCIAL	(16.009)	(10.000)	-		(25.246)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	(5.546)		(5.546)
INVESTIMENTOS	(689)	(900)	-		(354)
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	(12.238)	(26.404)	-		(38.642)
GESTÃO PREVIDENCIAL	(12.238)	(26.404)	-		(38.642)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	-		-
INVESTIMENTOS	-	-	-		-
PATRIMÔNIO SOCIAL	(3.918.242)	(6.235.540)	(37.276)		(10.153.782)
PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	(3.886.135)	(6.025.463)	-		(9.911.599)
PROVISÕES MATEMÁTICAS	(3.282.178)	(5.633.996)	-		(8.916.174)
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	(3.282.178)	(3.640.892)	-		(6.923.069)
BENEFÍCIOS A CONCEDER	-	(1.993.105)	-		(1.993.105)
EQUILÍBRIO TÉCNICO	(603.958)	(391.467)	-		(995.425)
RESULTADOS REALIZADOS	(603.958)	(391.467)	-		(995.425)
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	(603.958)	(391.467)	-		(995.425)
FUNDOS	(32.107)	(210.077)	(37.276)		(242.184)
FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	(197.372)	-		(197.372)
FUNDOS ADMINISTRATIVOS	(30.968)	(6.308)	(37.276)		(37.276)
GARANTIA OPERAÇÕES C/ PARTICIPANTES	(1.139)	(6.396)	-		(7.535)
GESTÃO ASSISTENCIAL	-	-	-	(8.724)	(8.724)
TOTAL DO PASSIVO	(3.947.178)	(6.272.845)	(42.822)	(8.724)	(10.232.295)

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.

**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 PREVIDENCIAIS 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.