

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	
TOTAL DE PARTICIPANTES	3.068
ATIVOS	
TOTAL	-
ATIVOS PATROCINADOS	-
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	-
ASSISTIDOS	
TOTAL	3.019
- APOSENTADOS	2.121
- PENSIONISTAS	898
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	76A 4M
SUSPENSOS	
TOTAL	49
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS	
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R\$)	R\$ 6.712
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$ 20.264

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I	
TOTAL DE PARTICIPANTES	11.316
ATIVOS	
TOTAL	7.228
- PATROCINADOS	5.927
- AUTOPATROCINADOS, VINCULADOS, DEMITIDOS	1.301
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	44A 8M
ASSISTIDOS	
TOTAL	4.058
- APOSENTADOS	3.764
- PENSIONISTAS	294
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	67A 8M
ASSISTIDOS POR TIPO	
- RENDA MENSAL VITALÍCIA (RMV)	2.156
- SAQUE PROGRAMADO (SP)	1.855
- RMV + SP	47
SUSPENSOS	
TOTAL	30
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS	
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R\$)	R\$ 5.904
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$ 23.957

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.

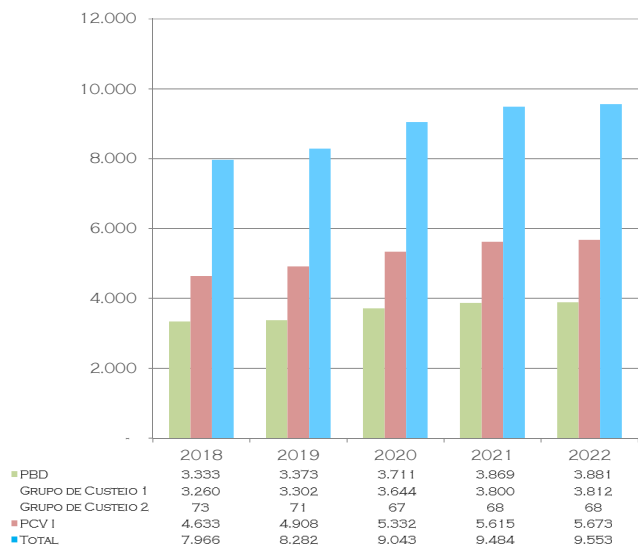
SAQUE PROGRAMADO

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 JANEIRO/2022

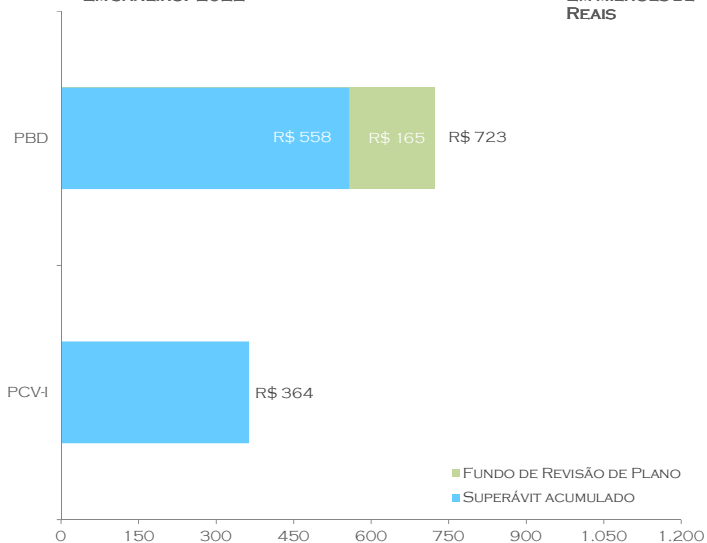
EM MILHÕES DE REAIS



SUPERÁVIT ACUMULADO DOS PLANOS

EM JANEIRO/2022

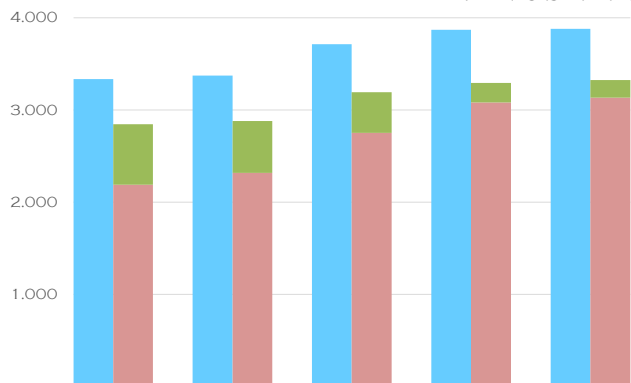
EM MILHÕES DE REAIS



EQUILÍBRIO DOS PLANOS

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

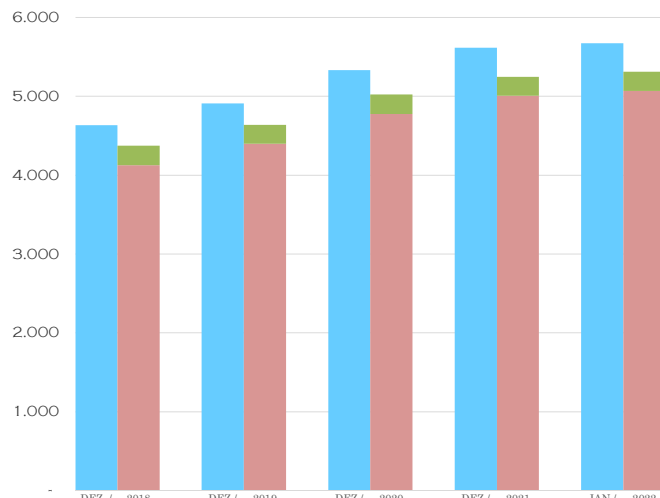
EM MILHÕES DE REAIS



	DEZ / 2018	DEZ / 2019	DEZ / 2020	DEZ / 2021	JAN / 2022
Fundo	658	561	441	212	189
Grupo de Custeio 1	658	561	441	212	189
Grupo de Custeio 2	-	-	-	-	-
Exigível atuarial	2.187	2.318	2.749	3.079	3.134
Grupo de Custeio 1	2.127	2.259	2.700	3.031	3.078
Grupo de Custeio 2	60	59	49	48	56
Patrimônio	3.333	3.373	3.711	3.869	3.881
Grupo de Custeio 1	3.260	3.302	3.644	3.800	3.812
Grupo de Custeio 2	73	71	67	68	68

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

EM MILHÕES DE REAIS

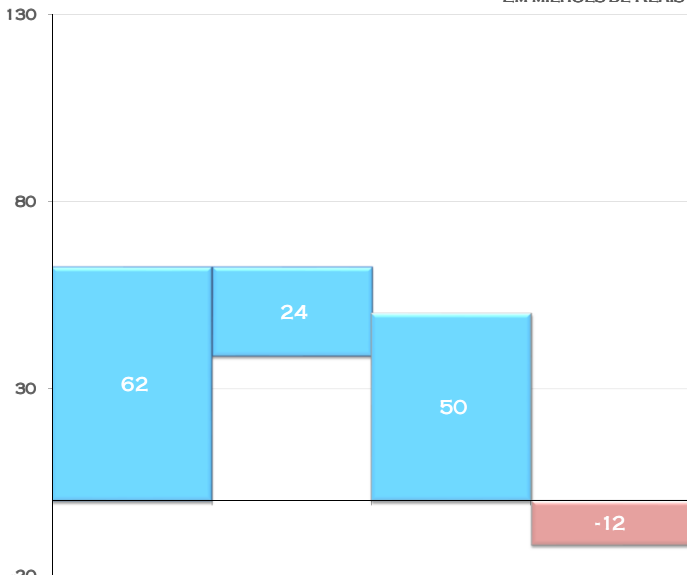


	DEZ / 2018	DEZ / 2019	DEZ / 2020	DEZ / 2021	JAN / 2022
Fundo	247	241	248	240	241
Exigível atuarial	4.125	4.397	4.773	5.007	5.068
Patrimônio	4.633	4.908	5.332	5.615	5.673

FORMAÇÃO DO SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

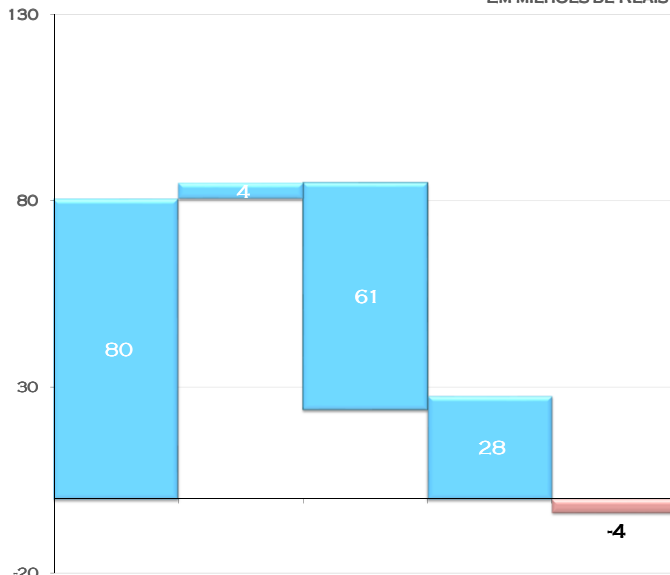
EM MILHÕES DE REAIS



(+) 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 2022, 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 31/12/2021	% ALOCADO	EM 31/01/2022	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
RENDA FIXA	R\$ 5.296	94,1%	R\$ 5.333	93,8%	1,1%		
RENDA VARIÁVEL	R\$ 275	4,9%	R\$ 295	5,2%	7,2%		
ESTRUTURADO	R\$ 32	0,6%	R\$ 32	0,6%	0,6%		
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 27	0,5%	R\$ 27	0,5%	1,5%		
GLOBAL DO PLANO	R\$ 5.630	100,0%	R\$ 5.687	100,0%	1,4%		

ATIVOS

RENDA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA	EM 31/12/2021	% ALOCADO	EM 31/01/2022	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 555	9,9%	R\$ 560	9,8%	0,7%	100% CDI	101,49% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 563	10,0%	R\$ 565	9,9%	0,7%	100% CDI	98,52% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 44	0,8%	R\$ 45	0,8%	1,0%	IPCA + 5%	IPCA + 5,33%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 306	5,4%	R\$ 309	5,4%	0,6%	105% CDI	87,91% CDI

RENDA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA	EM 31/12/2021	% ALOCADO	EM 31/01/2022	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
TELOS IBRX50 FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 187	3,3%	R\$ 201	3,5%	7,6%	IBRX-50	IBRX 50-0,021%

ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO

RENDA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA	EM 31/12/2021	% ALOCADO	EM 31/01/2022	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 201	3,6%	R\$ 202	3,5%	0,74%	100% CDI	101,49% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 193	3,4%	R\$ 194	3,4%	0,72%	100% CDI	98,52% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 21	0,4%	R\$ 21	0,4%	0,98%	IPCA + 5%	IPCA + 5,33%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 45	0,8%	R\$ 45	0,8%	0,64%	105% CDI	87,91% CDI

RENDA FIXA - GESTÃO INTERNA	EM 31/12/2021	% ALOCADO	EM 31/01/2022	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 359	6,4%	R\$ 360	6,3%	1,13%	IPCA + 5%	IPCA +7,26%
RENDA FIXA (CONTA COLETIVA)	R\$ 75	1,3%	R\$ 75	1,3%	1,42%	IGP-DI + 3,26%AA	IGP-DI-6,74%

RENDA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA	EM 31/12/2021	% ALOCADO	EM 31/01/2022	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
TELOS IBRX50 FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 36	0,6%	R\$ 39	0,7%	7,63%	IBRX-50	IBRX 50-0,021%

ASSISTIDOS EM RENDA MENSAL VITALÍCIA (CONTA COLETIVA)

RENDA FIXA	EM 31/12/2021	% ALOCADO	EM 31/01/2022	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
RENDA FIXA	R\$ 2.708	48,1%	R\$ 2.734	48,1%	1,4%	IGP-DI + 3,26%AA	IGP-DI-6,74%
RENDA VARIÁVEL	R\$ 53	0,9%	R\$ 55	1,0%	5,3%	IGP-DI + 3,26%AA	IGP-DI +46,76%
ESTRUTURADO	R\$ 32	0,0%	R\$ 32	0,6%	0,6%	IGP-DI + 3,26%AA	IGP-DI -15,08%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 27	0,5%	R\$ 27	0,5%	1,5%	IGP-DI + 3,26%AA	IGP-DI-6,33%

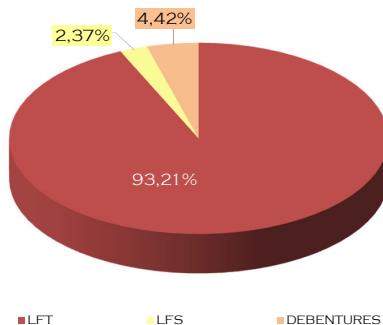
CONTA PROJETADA / FUNDO DE PERDA DE SALDO	EM 31/12/2021	% ALOCADO	EM 31/01/2022	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 225	4,0%	R\$ 225	4,0%	1,1%	IPCA + 5%	IPCA +7,26%

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO - EM MILHÕES DE REAIS

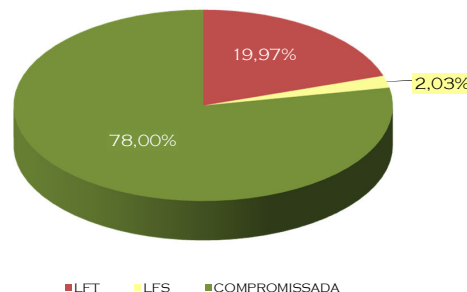
SEGMENTO	EM 31/12/2021	% ALOCADO	EM 31/01/2022	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	% BENCHMARK
RENDA FIXA	R\$ 3.580	92,5%	R\$ 3.589	92,4%	1,6%	IGP-DI + 3,83%AA	IGP-DI-4,94%
RENDA VARIÁVEL	R\$ 45,3	1,2%	R\$ 47,8	1,2%	5,5%	IGP-DI + 3,83%AA	IGP-DI +49,87%
IMOBILIÁRIO	R\$ 213	5,5%	R\$ 214	5,5%	1,4%	IGP-DI + 3,83%AA	IGP-DI-6,88%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	R\$ 23	0,6%	R\$ 23	0,6%	0,6%	IGP-DI + 3,83%AA	IGP-DI -15,17%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 9	0,2%	R\$ 8	0,2%	1,4%	IGP-DI + 3,83%AA	IGP-DI-6,98%
GLOBAL DO PLANO	R\$ 3.870	100,0%	R\$ 3.883	100,0%	1,6%	IGP-DI + 3,83%AA	IGP-DI-4,75%

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PCV-I

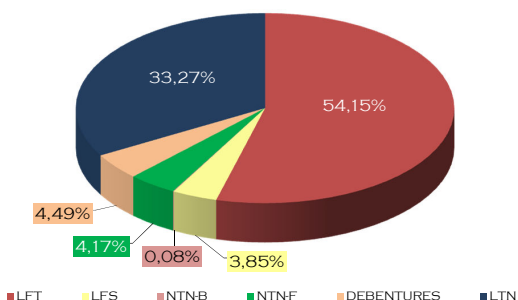
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I



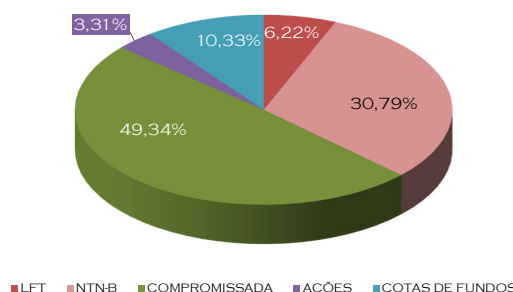
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II



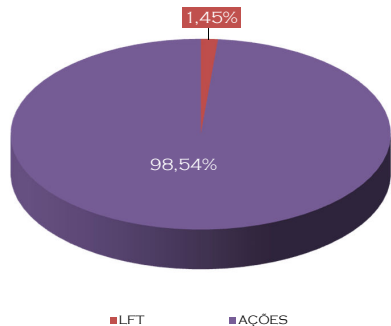
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO



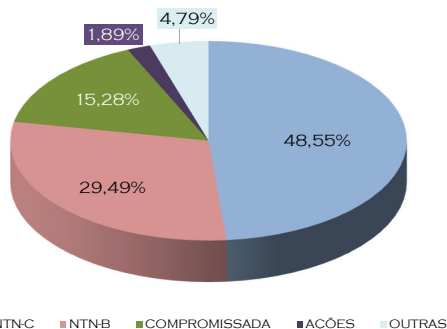
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO



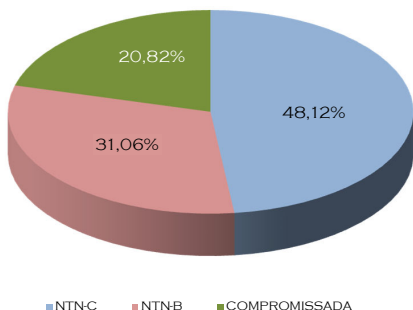
TELOS IBRX50



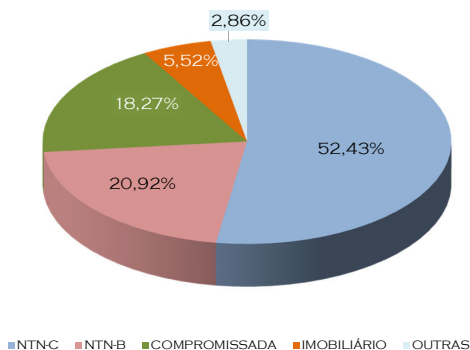
CONTA COLETIVA



TELOS RF Md RISCO LP



COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PBD



GLOSSÁRIO

COMPROMISSADAS

AS OPERAÇÕES COMPROMISSADAS SÃO AS DE COMPRA OU DE VENDA DE UM TÍTULO PÚBLICO ("OPERAÇÃO DE IDA"), COM LIQUIDAÇÃO EM DETERMINADA DATA, CONCILIASDAS 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 (NTNC)

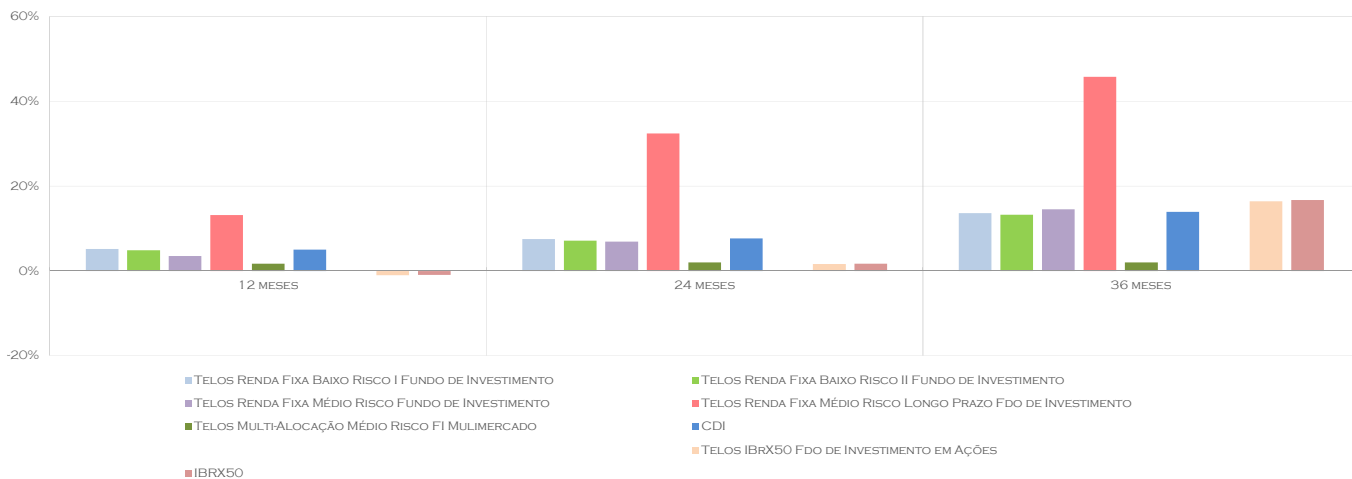
AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE C SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE VINCULADA À VARIAÇÃO DO IGP-M, ACRESCIDAS DE JUROS DEFINIDOS NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO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

AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE B SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE VINCULADA À VARIAÇÃO DO IPCA, ACRESCIDAS 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 (NTNF)

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.

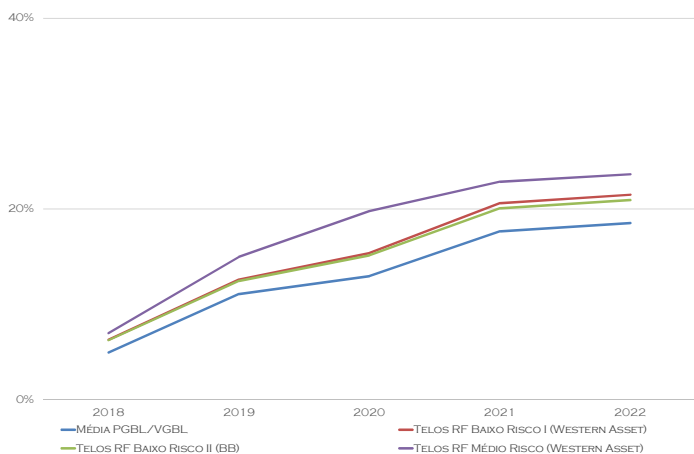


A GESTÃO DOS FUNDOS OFERECIDOS PELA TELOS AOS SEUS PARTICIPANTES ATIVOS E ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO É REALIZADA POR GESTORES TERCEIRIZADOS QUE TÊM METAS DE RENTABILIDADE/RISCO DEFINIDAS PELA TELOS. POR SE TRATAREM DE GESTÕES ATIVAS, EM DETERMINADAS OCASIÕES SEU DESEMPENHO PODE SER INFERIOR AO ÍNDICE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

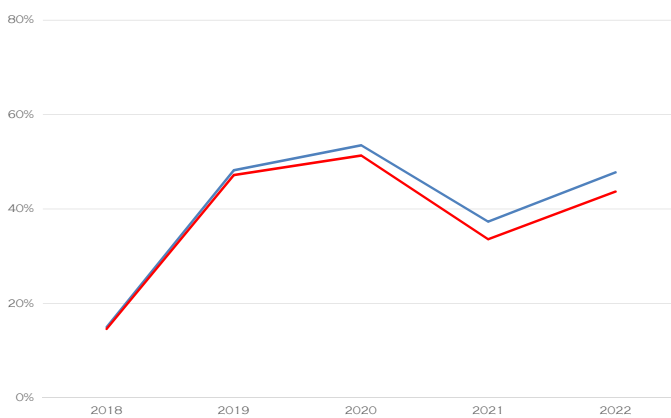
APRESENTAMOS A SEGUIR O DESEMPENHO DOS FUNDOS DE RENDA FIXA E RENDA VARIÁVEL OFERECIDOS PELA TELOS COMPARADOS COM FUNDOS DE MERCADO (PGBL 'S) COM CARACTERÍSTICAS SIMILARES.

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



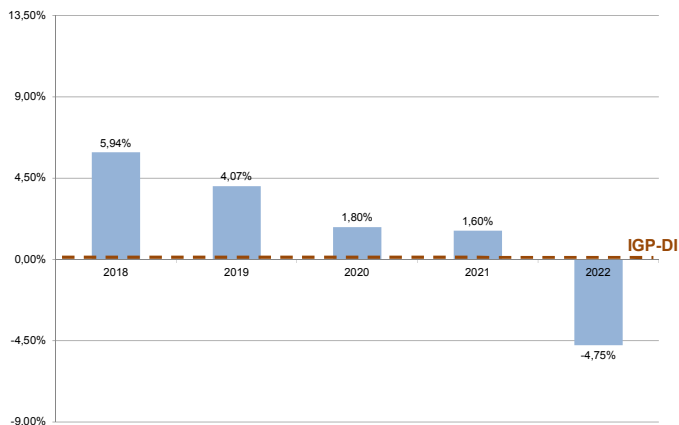
COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL



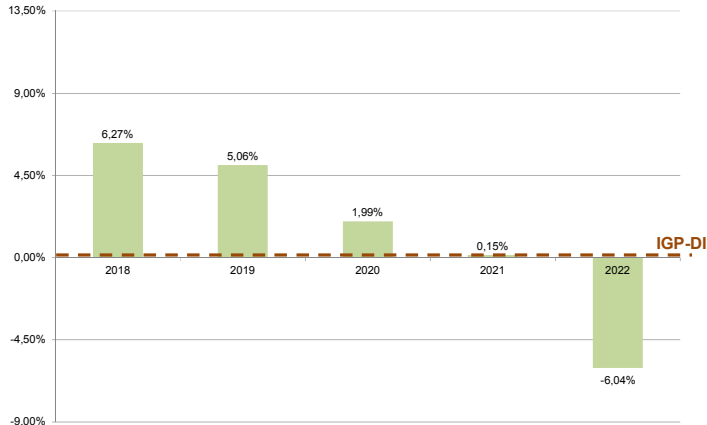
RENTABILIDADE HISTÓRICA DOS PLANOS

RETORNOS ACIMA DO IGP-DI

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO



CONTA COLETIVA - PCV-I



BALANÇO PATRIMONIAL (JANEIRO/2022)**ATIVO POR PLANO - EM MILHARES DE REAIS**

DESCRIÇÃO	PBD	PCV-I	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
DISPONÍVEL	13	409	33		455
REALIZÁVEL	3.912.728	5.719.147	38.585		9.637.868
GESTÃO PREVIDENCIAL	5.733	23.287	-		29.020
GESTÃO ADMINISTRATIVA	22.714	8.011	2.805		938
INVESTIMENTOS	3.884.281	5.687.849	35.780		9.607.909
ATIVOS FINANCEIROS DE CRÉDITO PRIVADO	13	-	-		13
RENDA VARIÁVEL	284	-	-		284
FUNDOS DE INVESTIMENTO	3.664.664	5.661.084	35.780		9.361.528
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	210.686	-	-		210.686
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	8.634	26.753	-		35.386
DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	-	12	-		12
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	-	-	541		541
GESTÃO ASSISTENCIAL	-	-	-	9.308	9.308
TOTAL DO ATIVO	3.912.740	5.719.556	39.159	9.308	9.648.172

PASSIVO POR PLANO - EM MILHARES DE REAIS

DESCRIÇÃO	PBD	PCV-I	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
EXIGÍVEL OPERACIONAL	(15.048)	(6.872)	(8.434)		(28.487)
GESTÃO PREVIDENCIAL	(14.373)	(6.101)	-		(19.713)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	(8.434)		(8.434)
INVESTIMENTOS	(675)	(771)	-		(341)
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	(17.136)	(40.101)	-		(57.237)
GESTÃO PREVIDENCIAL	(17.136)	(40.101)	-		(57.237)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	-		-
INVESTIMENTOS	-	-	-		-
PATRIMÔNIO SOCIAL	(3.880.556)	(5.672.583)	(30.725)		(9.553.139)
PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	(3.691.807)	(5.432.070)	-		(9.123.877)
PROVISÕES MATEMÁTICAS	(3.133.889)	(5.068.091)	-		(8.201.980)
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	(3.133.889)	(3.419.702)	-		(6.553.591)
BENEFÍCIOS A CONCEDER	-	(1.648.389)	-		(1.648.389)
EQUILÍBRIO TÉCNICO	(557.918)	(363.979)	-		(921.897)
RESULTADOS REALIZADOS	(557.918)	(363.979)	-		(921.897)
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	(557.918)	(363.979)	-		(921.897)
FUNDOS	(188.750)	(240.512)	(30.725)		(429.262)
FUNDOS PREVIDENCIAIS	(164.587)	(227.309)	-		(391.896)
FUNDOS ADMINISTRATIVOS	(22.714)	(8.011)	(30.725)		(30.725)
GARANTIA OPERAÇÕES C/ PARTICIPANTES	(1.448)	(5.192)	-		(6.640)
GESTÃO ASSISTENCIAL	-	-	-	(9.308)	(9,308)
TOTAL DO PASSIVO	(3.912.740)	(5.719.556)	(39.159)	(9.308)	(9.648.172)

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 À 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 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.