

PERFIL DOS PARTICIPANTES

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

TOTAL DE INSCRITOS	2.838
ATIVOS	
TOTAL	-
ATIVOS PATROCINADOS	-
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	-
ASSISTIDOS	
TOTAL	2.816
- APOSENTADOS	1.838
- PENSIONISTAS	978
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	79A 10M
SUSPENSOS	
TOTAL	22
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS	
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R\$)	R\$ 8.197
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$ 23.083

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

TOTAL DE INSCRITOS	12.689
ATIVOS	
TOTAL	8.528
- PATROCINADOS	7.149
- AUTOPATROCINADOS, VINCULADOS, DEMITIDOS	1.379
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	46A 3M
ASSISTIDOS	
TOTAL	4.130
- APOSENTADOS	3.765
- PENSIONISTAS	365
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	70A 7M
ASSISTIDOS POR TIPO	
- RENDA MENSAL VITALÍCIA (RMV)	2.158
- SAQUE PROGRAMADO (SP)	1.913
- RMV + SP	59
SUSPENSOS	
TOTAL	31
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS	
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R\$)	R\$ 7.185
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$ 29.674

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.

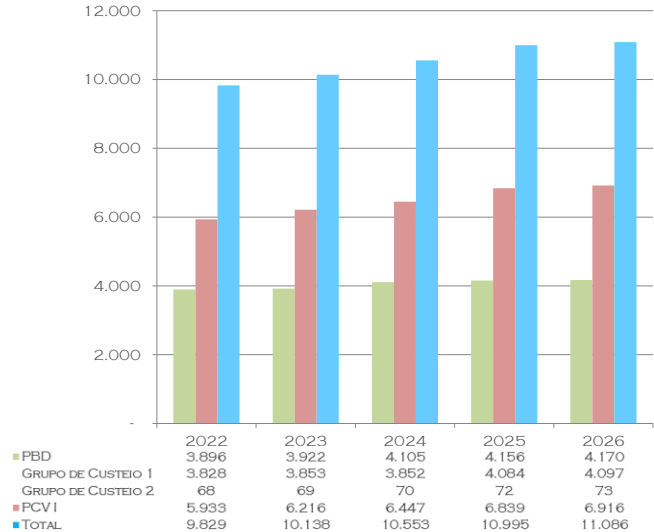
SAQUE PROGRAMADO

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/2026

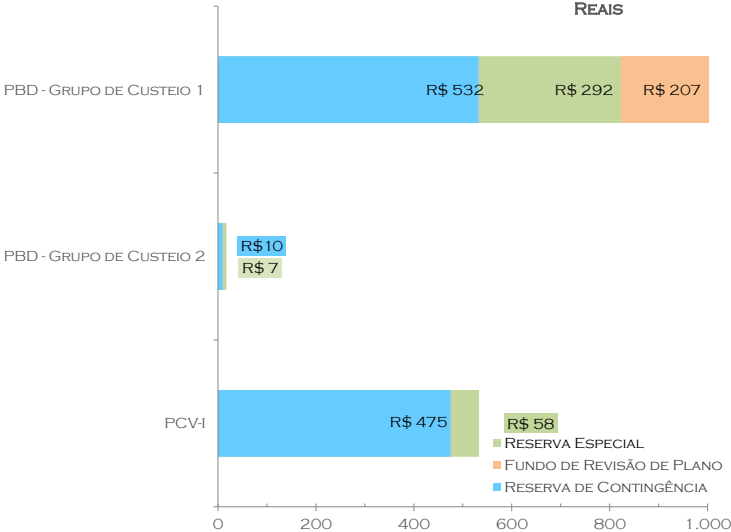
EM MILHÕES DE
REAIS



SUPERÁVIT ACUMULADO DOS PLANOS

EM JANEIRO/2026

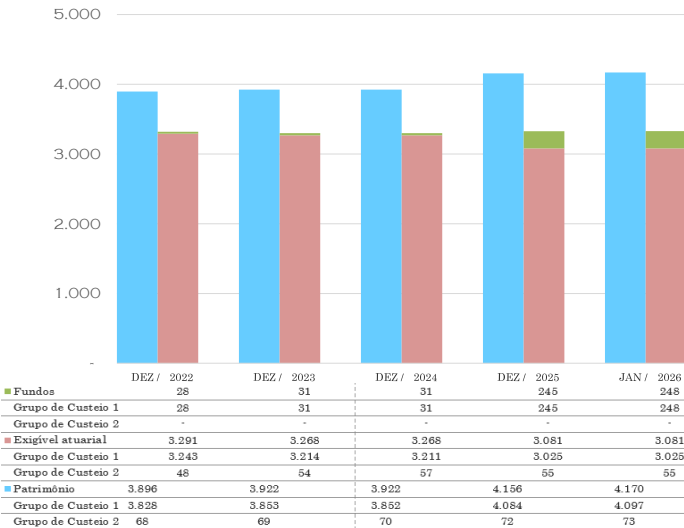
EM MILHÕES DE
REAIS





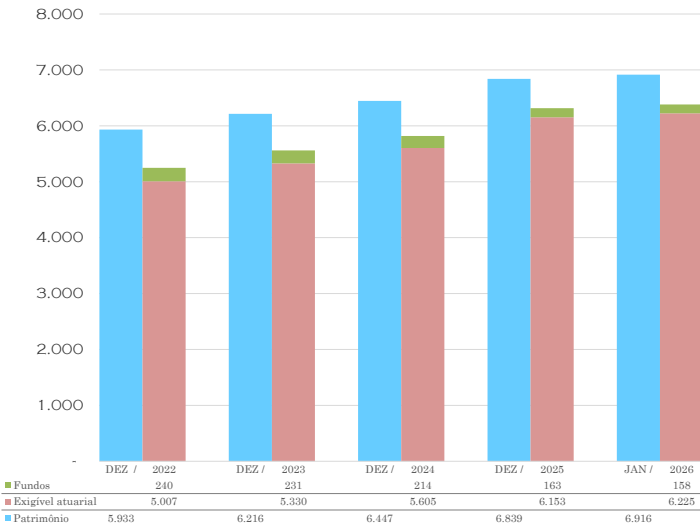
PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

EM MILHÕES DE REAIS



PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

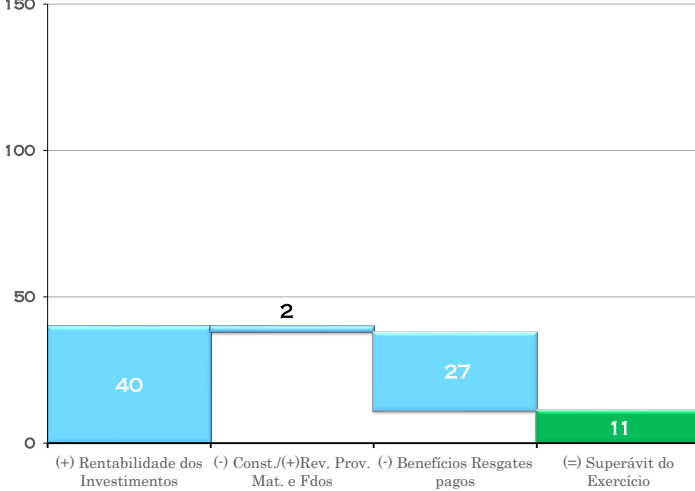
EM MILHÕES DE REAIS



FORMAÇÃO DO SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO

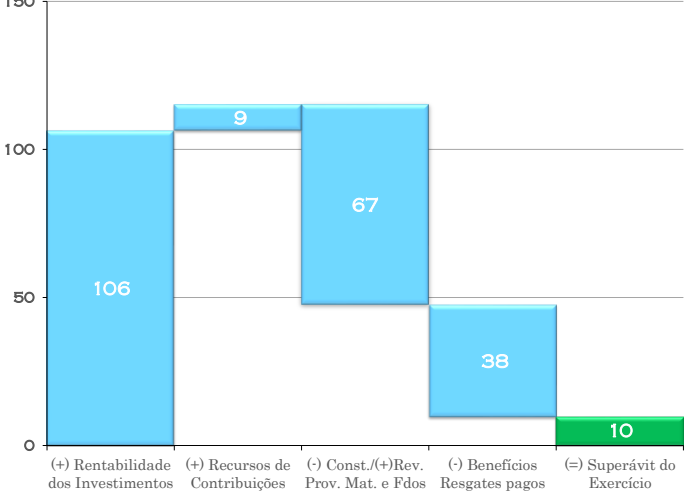
PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

EM MILHÕES DE REAIS



PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

EM MILHÕES DE REAIS



RESULTADO ACUMULADO DO ANO

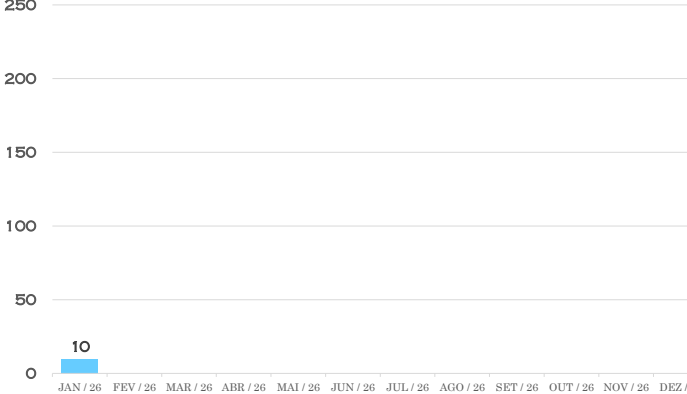
PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

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 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 31/01/2026	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
RENTA FIXA	R\$ 6.500	94,9%	R\$ 6.540	94,4%	1,1%		
RENTA VARIÁVEL	R\$ 287	4,2%	R\$ 324	4,7%	12,7%		
ESTRUTURADO	R\$ 17	0,2%	R\$ 17	0,2%	2,3%		
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 45	0,7%	R\$ 46	0,7%	0,8%		
GLOBAL DO PLANO	R\$ 6.849	100,0%	R\$ 6.926	100,0%	1,6%		

ATIVOS

RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 885	12,9%	R\$ 893	12,9%	1,2%	100% CDI	102,17% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 759	11,1%	R\$ 766	11,1%	1,2%	100% CDI	99,91% CDI
TELOS MULTI-ALOCÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 70	1,0%	R\$ 72	1,0%	1,9%	IPCA + 5%	IPCA+20,14%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 405	5,9%	R\$ 411	5,9%	1,3%	103% CDI	113,21% CDI

RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 253	3,7%	R\$ 286	4,1%	12,7%	IBOVESPA	IBOV +0,186%

ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO

RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 523	7,6%	R\$ 531	7,7%	1,2%	100% CDI	102,17% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 371	5,4%	R\$ 371	5,4%	1,2%	100% CDI	99,91% CDI
TELOS MULTI-ALOCÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 22	0,3%	R\$ 23	0,3%	1,9%	IPCA + 5%	IPCA+20,14%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 132	1,9%	R\$ 133	1,9%	1,3%	103% CDI	113,21% CDI

RENTA FIXA - GESTÃO INTERNA							
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 115	1,7%	R\$ 115	1,7%	0,8%	IPCA + 5%	IPCA +6,05%
RENTA FIXA (CONTA COLETIVA)	R\$ 40	0,6%	R\$ 40	0,6%	0,9%	IPCA + 3,26%	IPCA +7,43%

RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA							
TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 34	0,5%	R\$ 38	0,5%	12,7%	IBOVESPA	IBOV +0,186%

ASSISTIDOS EM RENDA MENSAL VITALÍCIA (CONTA COLETIVA)

RENTA FIXA	R\$ 2.986	43,6%	R\$ 2.991	43,2%	0,9%	IPCA + 3,70%	IPCA +7,43%
RENTA VARIÁVEL	R\$ -	0,0%	R\$ -	0,0%	-	IPCA + 3,70%	-
ESTRUTURADO	R\$ 17	0,2%	R\$ 17	0,2%	2,3%	IPCA + 3,70%	IPCA +25,85%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 45	0,7%	R\$ 46	0,7%	0,8%	IPCA + 3,70%	IPCA +5,67%

CONTA PROJETADA / FUNDO DE PERDA DE SALDO / SUPERÁVIT

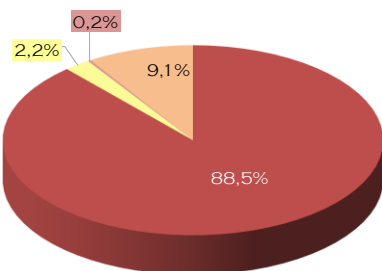
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 192	2,8%	R\$ 193	2,8%	0,8%	IPCA + 5%	IPCA +6,05%
--	---------	------	---------	------	------	-----------	-------------

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO - EM MILHÕES DE REAIS

SEGMENTO	EM 31/12/2025	% ALOCADO	EM 31/01/2026	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	% BENCHMARK
RENTA FIXA	R\$ 3.854	93,3%	R\$ 3.867	93,3%	1,0%	IPCA + 3,67%	IPCA+7,85%
RENTA VARIÁVEL	R\$ 0	0,0%	R\$ 0	0,0%	0,0%	IPCA + 3,67%	IPCA -4,17%
IMOBILIÁRIO	R\$ 255	6,2%	R\$ 255	6,2%	1,1%	IPCA + 3,67%	IPCA +9,73%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	R\$ 11	0,3%	R\$ 11	0,3%	2,2%	IPCA + 3,67%	IPCA +24,98%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 12	0,3%	R\$ 12	0,3%	0,8%	IPCA + 3,67%	IPCA +5,77%
GLOBAL DO PLANO	R\$ 4.132	100,0%	R\$ 4.146	100,0%	1,0%	IPCA + 3,67%	IPCA +7,83%

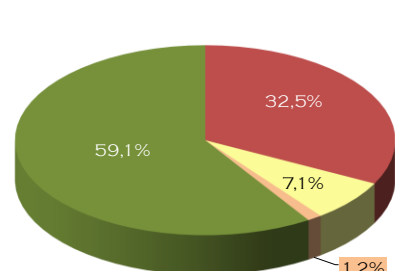
COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PCV-I

TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I



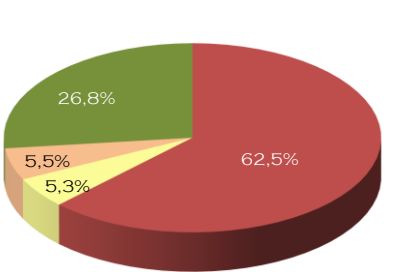
■ LFT ■ LFS ■ NTN-B ■ DEBENTURES

TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II



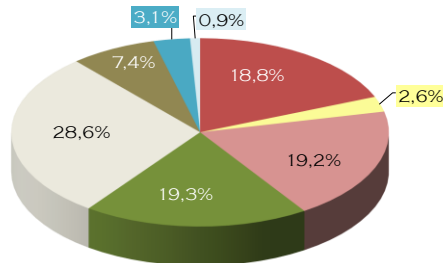
■ LFT ■ LFS ■ DEBENTURES ■ COMPROMISSADA

TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO



■ LFT ■ LFS ■ DEBENTURES ■ COMPROMISSADA

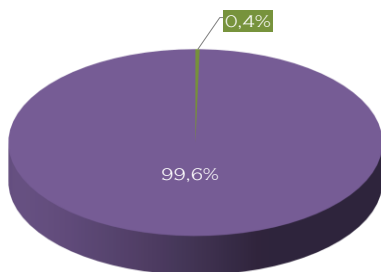
TELOS MULTI-ALOCÇÃO MÉDIO RISCO



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

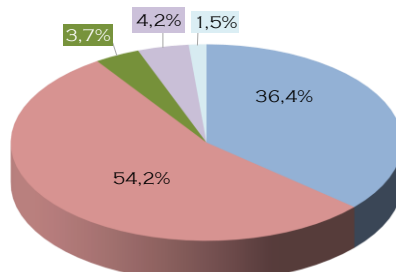


TELOS IBOVESPA



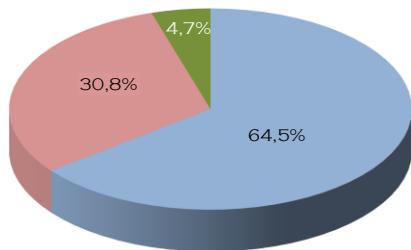
COMPROMISSADA AÇÕES

CONTA COLETIVA



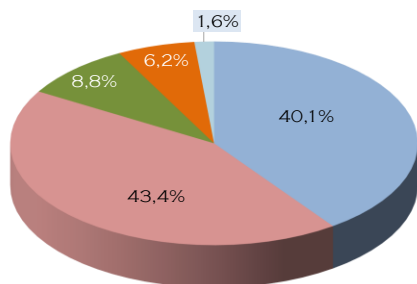
NTN-C NTN-B COMPROMISSADA COTAS DE FUNDOS OUTRAS

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)

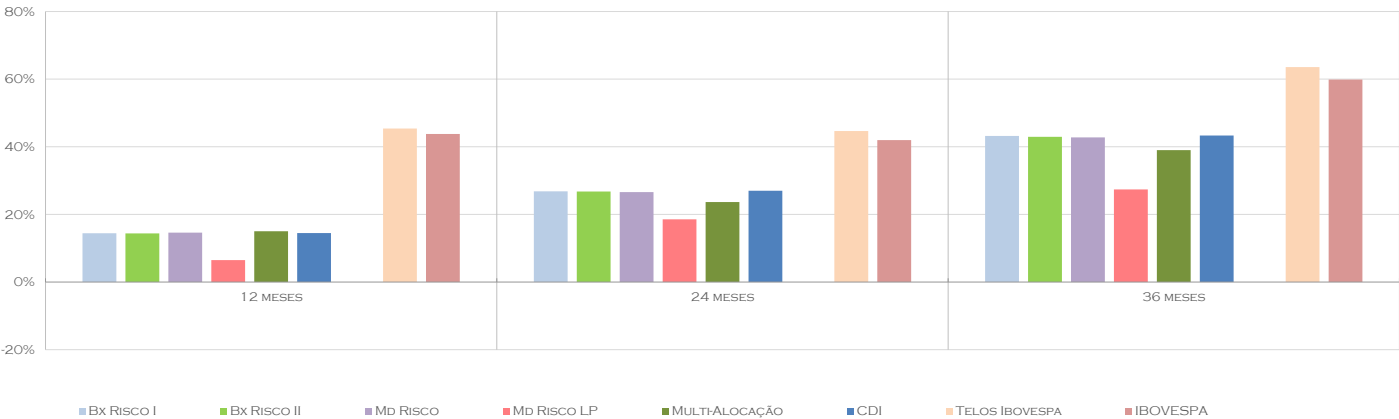
AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE C SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE VINCULADA À VARIAÇÃO DO IGP-M, ACRESCIDO DE JUROS DEFINIDOS NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO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

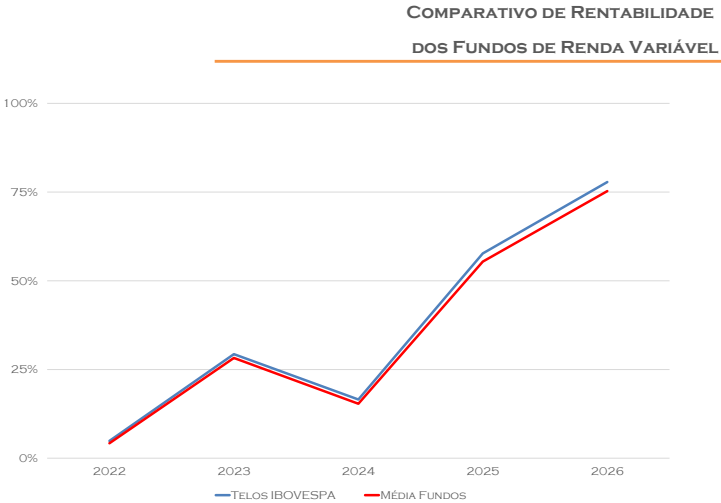
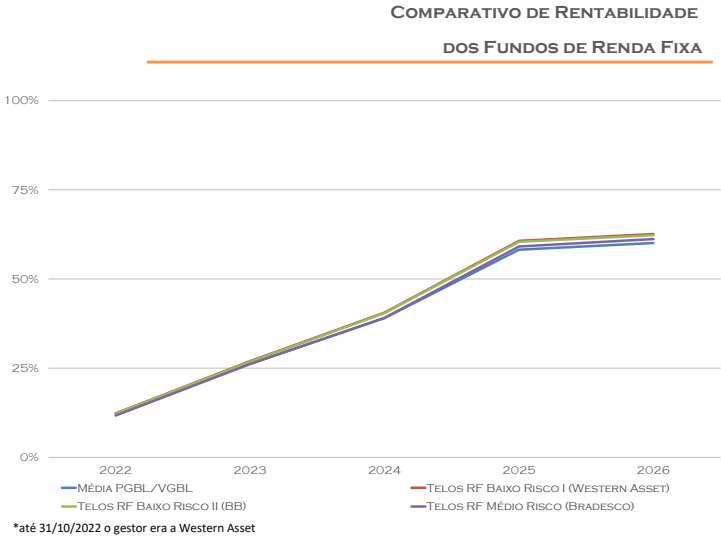
AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE F SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE DEFINIDA (TAXA FIXA) NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PRÉ-FIXADO, O INVESTIDOR SABE EXATAMENTE A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO EM UMA ÚNICA PARCELA, NA DATA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

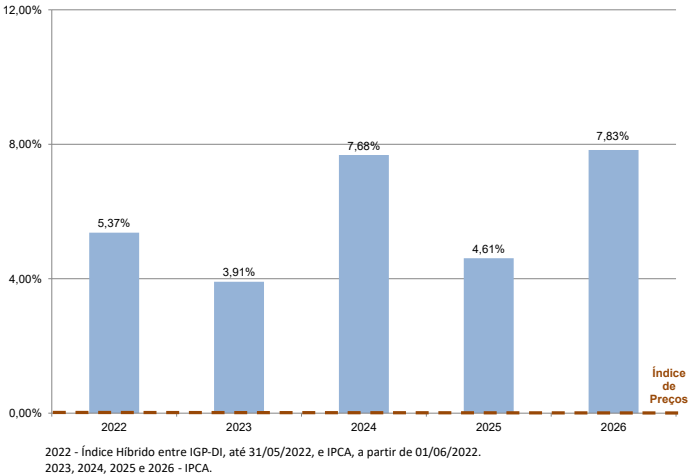
RESSALTAMOS QUE A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA E LEMBRAMOS QUE OS FUNDOS, TANTO DE RENDA FIXA QUANTO DE RENDA VARIÁVEL, ESTÃO SUJEITO AOS RISCOS INERENTES ÀS APLICAÇÕES FINANCEIRAS E QUE VARIAM DE BAIXO ATÉ MUITO ALTO.



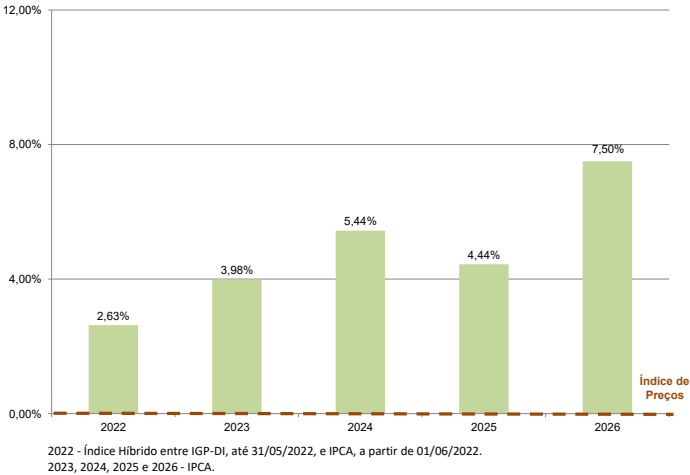
RENTABILIDADE HISTÓRICA DOS PLANOS

RETORNOS ACIMA DO ÍNDICE DE PREÇOS DE REAJUSTE DE BENEFÍCIOS

PLANO DE BENEFICIO DEFINIDO



CONTA COLETIVA - PCV-I



BALANÇO PATRIMONIAL (JANEIRO/2026)**ATIVO POR PLANO - EM MILHARES DE REAIS**

DESCRIÇÃO	PBD	PCV-I	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
DISPONIVEL	21	202	55		278
REALIZAVEL	4.193.061	6.948.101	49.551		11.147.119
GESTÃO PREVIDENCIAL	6.172	19.015	-		25.187
GESTÃO ADMINISTRATIVA	39.723	1.638	3.032		799
INVESTIMENTOS	4.147.166	6.927.448	46.519		11.121.133
RENTA VARIÁVEL	284	-	-		284
FUNDOS DE INVESTIMENTO	3.880.336	6.881.543	46.519		10.808.398
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	254.504	-	-		254.504
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	12.042	45.788	-		57.830
DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	-	117	-		117
IMOBILIZADO E INTANGIVEL	-	-	1.043		1.043
GESTAO ASSISTENCIAL	-	-	-	8.596	8.596
TOTAL DO ATIVO	4.193.082	6.948.303	50.649	8.596	11.157.036

PASSIVO POR PLANO - EM MILHARES DE REAIS

DESCRIÇÃO	PBD	PCV-I	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
EXIGIVEL OPERACIONAL	(15.464)	(8.391)	(9.288)		(30.911)
GESTÃO PREVIDENCIAL	(14.577)	(7.422)	-		(21.202)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	(9.288)		(9.288)
INVESTIMENTOS	(887)	(969)	-		(421)
EXIGIVEL CONTINGENCIAL	(7.881)	(24.136)	-		(32.017)
GESTÃO PREVIDENCIAL	(7.396)	(24.136)	-		(31.532)
INVESTIMENTOS	(485)	-	-		(485)
PATRIMONIO SOCIAL	(4.169.737)	(6.915.776)	(41.361)		(11.085.512)
PATRIMONIO DE COBERTURA DO PLANO	(3.922.174)	(6.758.195)	-		(10.680.369)
PROVISÕES MATEMÁTICAS	(3.080.890)	(6.225.116)	-		(9.306.006)
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	(3.080.890)	(3.792.134)	-		(6.873.024)
BENEFÍCIOS A CONCEDER	-	(2.432.982)	-		(2.432.982)
EQUILIBRIO TECNICO	(841.284)	(533.079)	-		(1.374.363)
RESULTADOS REALIZADOS	(841.284)	(533.079)	-		(1.374.363)
SUPERÁVIT TECNICO ACUMULADO	(841.284)	(533.079)	-		(1.374.363)
FUNDOS	(247.563)	(157.580)	(41.361)		(405.143)
FUNDOS PREVIDENCIAIS	(206.500)	(148.227)	-		(354.727)
FUNDOS ADMINISTRATIVOS	(39.723)	(1.638)	(41.361)		(41.361)
GARANTIA OPERAÇÕES C/ PARTICIPANTES	(1.339)	(7.716)	-		(9.055)
GESTAO ASSISTENCIAL	-	-	-	(8.596)	(8.596)
TOTAL DO PASSIVO	(4.193.082)	(6.948.303)	(50.649)	(8.596)	(11.157.036)

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.

**REALIZÁVEL
INVESTIMENTOS**

REFERE-SE A CARTEIRA DE INVESTIMENTO DOS PLANOS.

**EXIGIVEL OPERACIONAL
GESTÃO PREVIDENCIAL**

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

**EXIGIVEL 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.

EXIGIVEL 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.

