PERFIL DOS PARTICIPANTES

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

TOTAL DE PARTICIPANTES		2.968
ATIVOS		
TOTAL		-
ATIVOS PATROCINADOS		-
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS		-
ASSISTIDOS		
TOTAL		2.938
- APOSENTADOS		2.011
- PENSIONISTAS		927
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS		77A 8M
SUSPENSOS		
TOTAL		30
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS		
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R$)	R$	7.233
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R$ MIL)	R$	21.250

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

TOTAL DE PARTICIPANTES		11.803
ATIVOS		
TOTAL		7.671
- PATROCINADOS		6.351
- AUTOPATROCINADOS, VINCULADOS, DEMITIDOS		1.320
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS		45A 4M
ASSISTIDOS		
TOTAL		4.104
- APOSENTADOS		3.782
- PENSIONISTAS		322
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS		68A 9M
ASSISTIDOS POR TIPO		
- RENDA MENSAL VITALÍCIA (RMV)		2.171
- SAQUE PROGRAMADO (SP)		1.882
- RMV + SP		51
SUSPENSOS		
TOTAL		28
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS		
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R$)	R$	6.373
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R$ MIL)	R$	26.154

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.

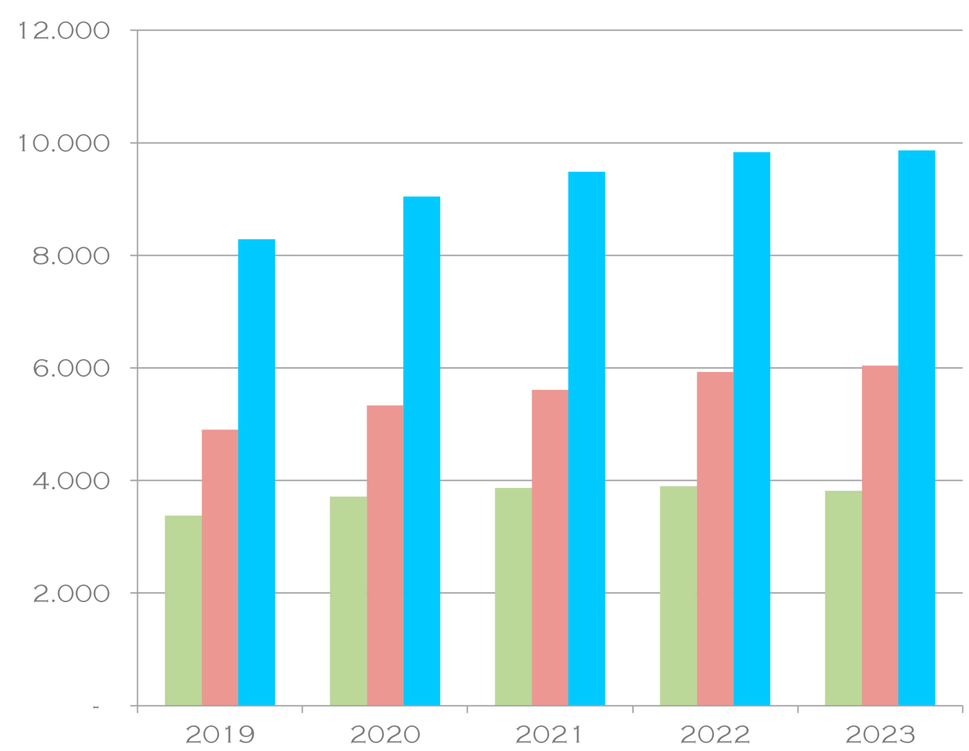
SAQUE PROGRAMADO

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

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO

EM JULHO/2023

EM MILHÕES DE REAIS

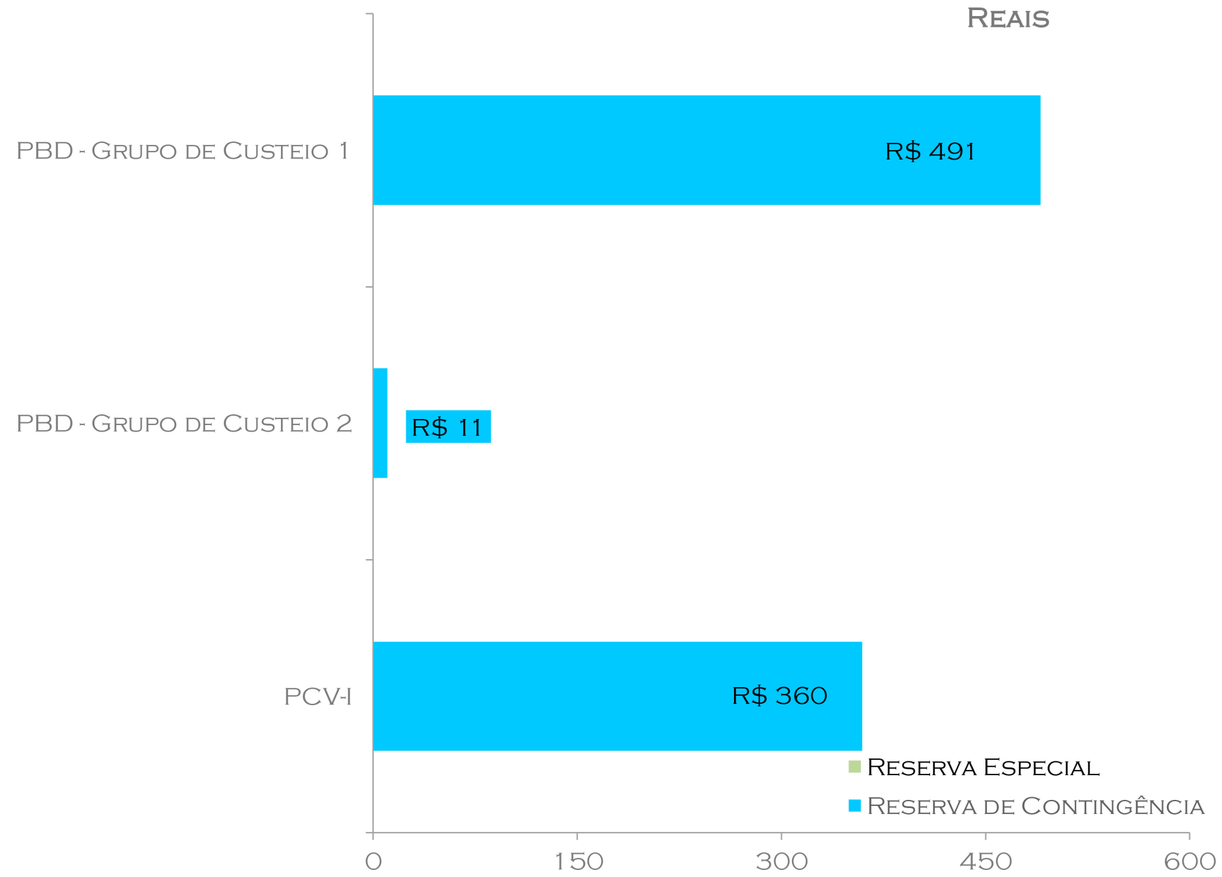


	2019	2020	2021	2022	2023
PBD	3.373	3.711	3.869	3.896	3.821
GRUPO DE CUSTEIO 1	3.302	3.644	3.800	3.827	3.752
GRUPO DE CUSTEIO 2	71	67	68	69	69
PCV I	4.908	5.332	5.615	5.933	6.044
TOTAL	8.282	9.043	9.484	9.829	9.865

SUPERÁVIT ACUMULADO DOS PLANOS

EM JULHO/2023

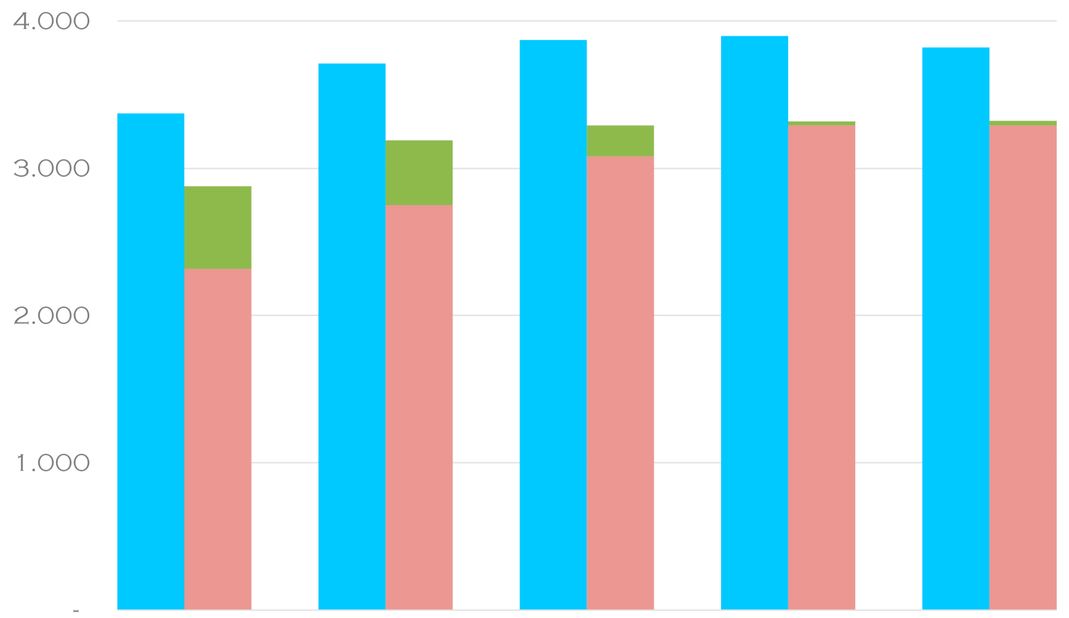
EM MILHÕES DE REAIS



EQUILÍBRIO DOS PLANOS

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

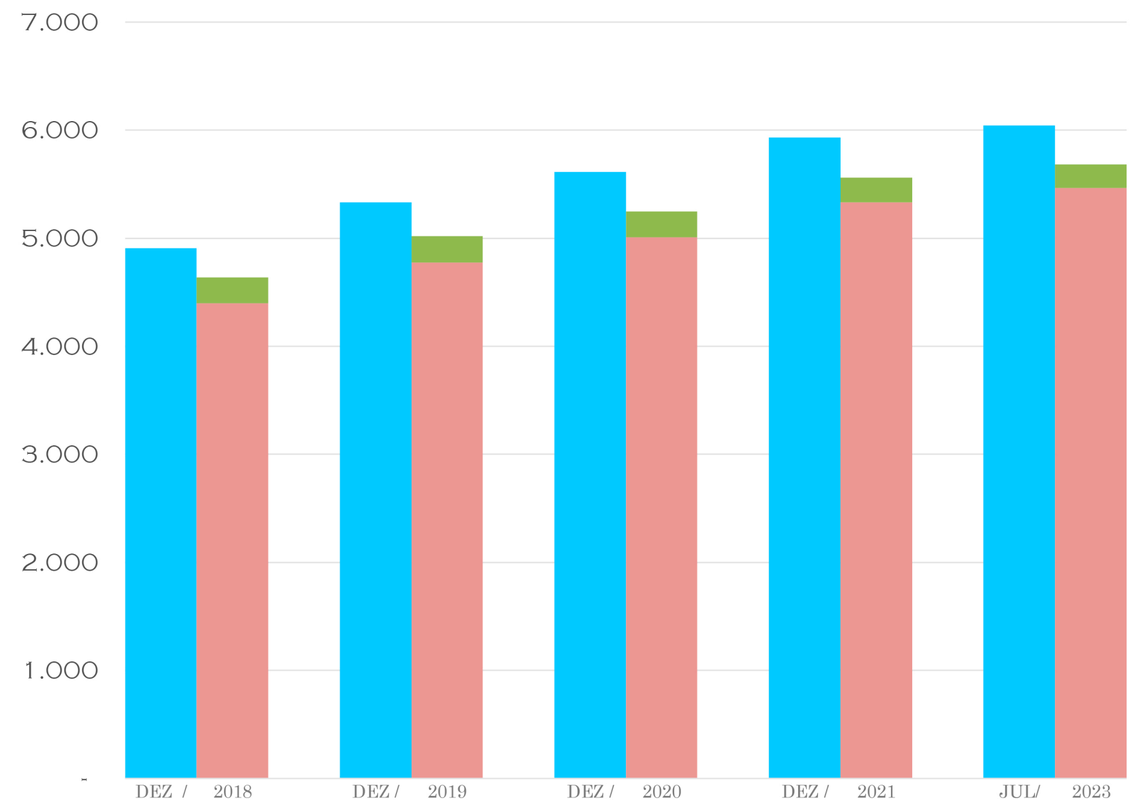
Em milhões de Reais



	DEZ / 2019	DEZ / 2020	DEZ / 2021	DEZ / 2022	JUL/ 2023
Fundos	561	441	212	28	29
Grupo de Custeio 1	561	441	212	28	29
Grupo de Custeio 2	-	-	-	-	-
Exigível atuarial	2.318	2.749	3.079	3.291	3.291
Grupo de Custeio 1	2.259	2.700	3.031	3.238	3.232
Grupo de Custeio 2	59	49	48	54	58
Patrimônio	3.373	3.711	3.869	3.896	3.821
Grupo de Custeio 1	3.302	3.644	3.800	3.827	3.752
Grupo de Custeio 2	71	67	Área do Gráfico	69	69

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

Em milhões de Reais

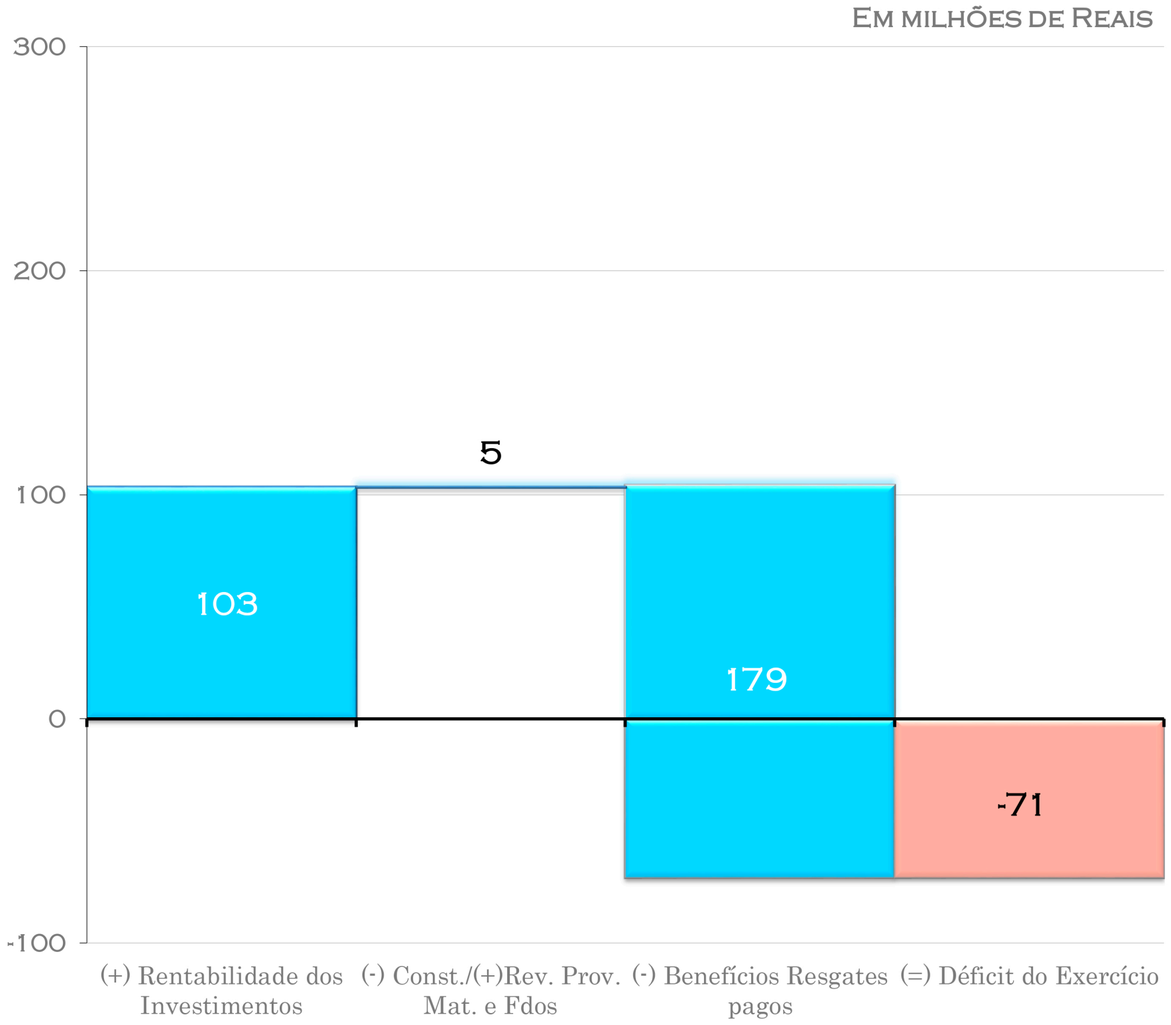


	DEZ / 2018	DEZ / 2019	DEZ / 2020	DEZ / 2021	JUL/ 2023
Fundos	241	248	240	231	220
Exigível atuarial	4.397	4.773	5.007	5.330	5.465
Patrimônio	4.908	5.332	5.615	5.933	6.044

FORMAÇÃO DO SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO

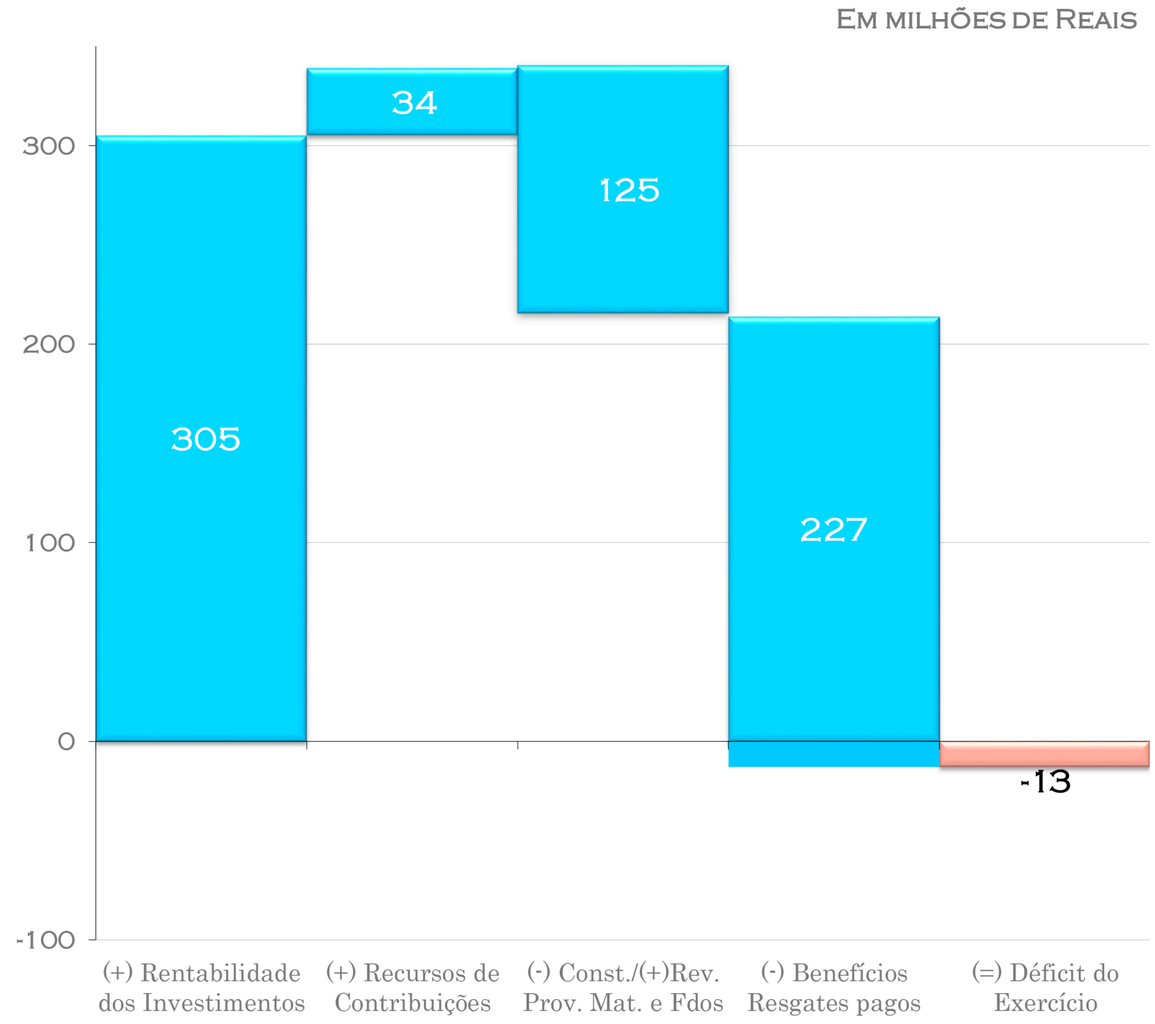
PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

Em milhões de Reais



PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

Em milhões de Reais



DESEMPENHO DOS RECURSOS ADMINISTRADOS

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

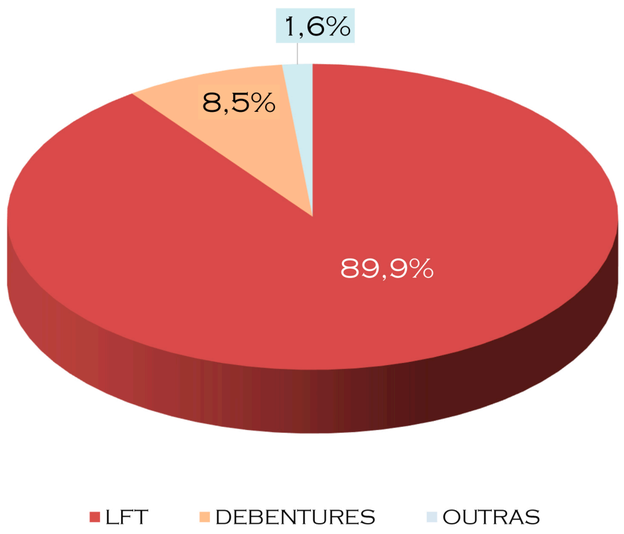
Segmento	em 31/12/2022		% Alocado	em 31/07/2023		% Alocado	% Rent Acumulada	Benchmark	Relação Benchmark
Renda Fixa	R$	5.631	94,9%	R$	5.763	95,1%	5,0%		
Renda Variavel	R$	239	4,0%	R$	226	3,7%	11,2%		
Estruturado	R$	37	0,6%	R$	38	0,6%	3,5%		
Operações com Participantes	R$	28	0,5%	R$	32	0,5%	6,6%		
Global do Plano	R$	5.935	100,0%	R$	6.059	100,0%	5,2%		
ATIVOS									
Renda Fixa - Gestão Terceirizada									
Telos Renda Fixa Baixo Risco I Fundo de Investimento	R$	646	10,9%	R$	645	10,7%	7,5%	100% CDI	98,08% CDI
Telos Renda Fixa Baixo Risco II Fundo de Investimento	R$	568	9,6%	R$	651	10,8%	7,5%	100% CDI	98,61% CDI
Telos Multi-Alocação Médio Risco FI Mulimercado	R$	62	1,1%	R$	63	1,0%	8,5%	IPCA + 5%	IPCA+9,52%
Telos Renda Fixa Médio Risco Fundo de investimento	R$	316	5,3%	R$	339	5,6%	7,9%	105% CDI	103,47% CDI
Renda Variável - Gestão Terceirizada									
Telos Ibovespa Fundo de investimento em Ações	R$	188	3,2%	R$	195	3,2%	11,5%	Ibovespa	IBOV +0,342%
ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO									
Renda Fixa - Gestão Terceirizada									
Telos Renda Fixa Baixo Risco I Fundo de Investimento	R$	295	5,0%	R$	266	4,4%	7,5%	100% CDI	98,08% CDI
Telos Renda Fixa Baixo Risco II Fundo de Investimento	R$	236	4,0%	R$	343	5,7%	7,5%	100% CDI	98,61% CDI
Telos Multi-Alocação Médio Risco FI Mulimercado	R$	36	0,6%	R$	40	0,7%	8,5%	IPCA + 5%	IPCA+9,52%
Telos Renda Fixa Médio Risco Fundo de investimento	R$	57	1,0%	R$	90	1,5%	7,9%	105% CDI	103,47% CDI
Renda Fixa - Gestão Interna									
Telos Renda Fixa Médio Risco Longo Prazo	R$	275	4,6%	R$	216	3,6%	2,9%	IPCA + 5%	IH IGP IPCA -0,17%
Renda Fixa (Conta Coletiva)	R$	63	1,1%	R$	54	0,9%	3,3%	IPCA + 3,26%	IPCA +0,58%
Renda Variável - Gestão Terceirizada									
Telos Ibovespa Fundo de investimento em Ações	R$	31	0,5%	R$	31	0,5%	11,5%	Ibovespa	IBOV +0,342%
ASSISTIDOS EM RENDA MENSAL VITALÍCIA (Conta Coletiva)									
Renda Fixa	R$	2.862	48,2%	R$	2.852	47,1%	3,3%	IPCA + 3,26%	IPCA +0,58%
Renda Variável	R$	20	0,3%	R$	-	0,0%	0,0%	IPCA + 3,26%	0,0%
Estruturado	R$	37	0,6%	R$	38	0,6%	3,5%	IPCA + 3,26%	IPCA +0,89%
Operações com Participantes	R$	28	0,5%	R$	32	0,5%	6,6%	IPCA + 3,26%	IPCA +6,25%
CONTA PROJETADA / FUNDO DE PERDA DE SALDO									
Telos Renda Fixa Médio Risco Longo Prazo	R$	215	3,6%	R$	203	3,4%	2,9%	IPCA + 5%	IH IGP IPCA -0,17%

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO - Em milhões de Reais

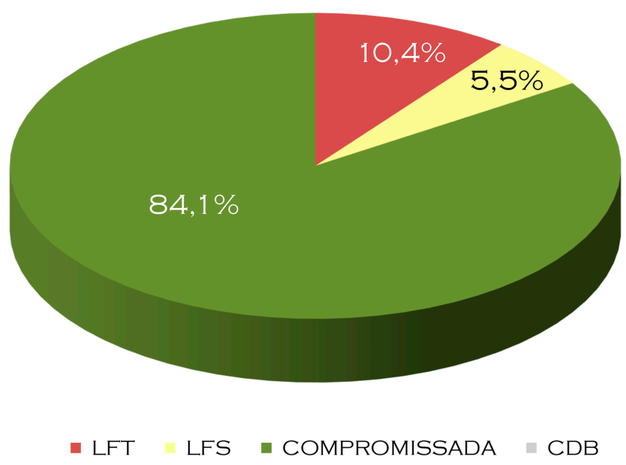
Segmento	em 31/12/2022		% Alocado	em 31/07/2023		% Alocado	% Rent Acumulada	Benchmark	% Benchmark
Renda Fixa	R$	3.580	92,5%	R$	3.527	92,5%	2,5%	IPCA + 3,32%	IPCA -0,84%
Renda Variável	R$	45	1,2%	R$	0	0,0%	-3,7%	IPCA + 3,32%	IPCA -11,08%
Imobiliário	R$	213	5,5%	R$	249	6,5%	5,8%	IPCA + 3,32%	IPCA +4,71%
Investimentos Estruturados	R$	23	0,6%	R$	27	0,7%	3,5%	IPCA + 3,32%	IPCA +0,92%
Operações com Participantes	R$	9	0,2%	R$	11	0,3%	7,1%	IPCA + 3,32%	IPCA +7,09%
Global do Plano	R$	3.870	100,0%	R$	3.813	100,0%	2,6%	IPCA + 3,32%	IPCA -0,68%

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PCV-I

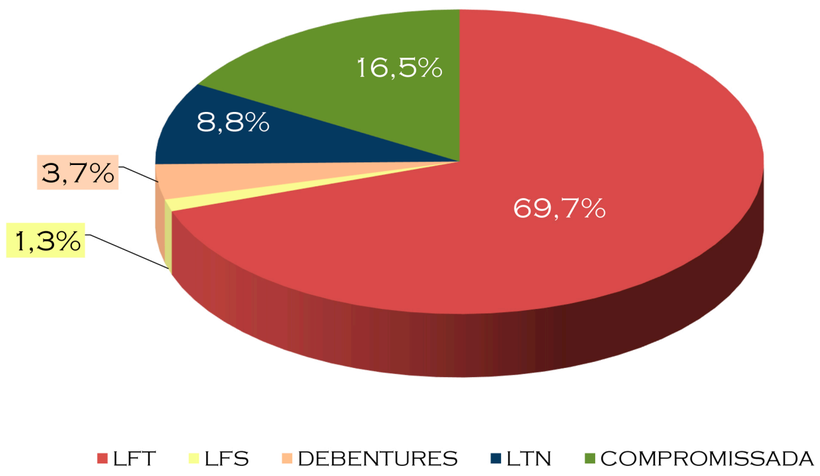
Telos Renda Fixa Baixo Risco I



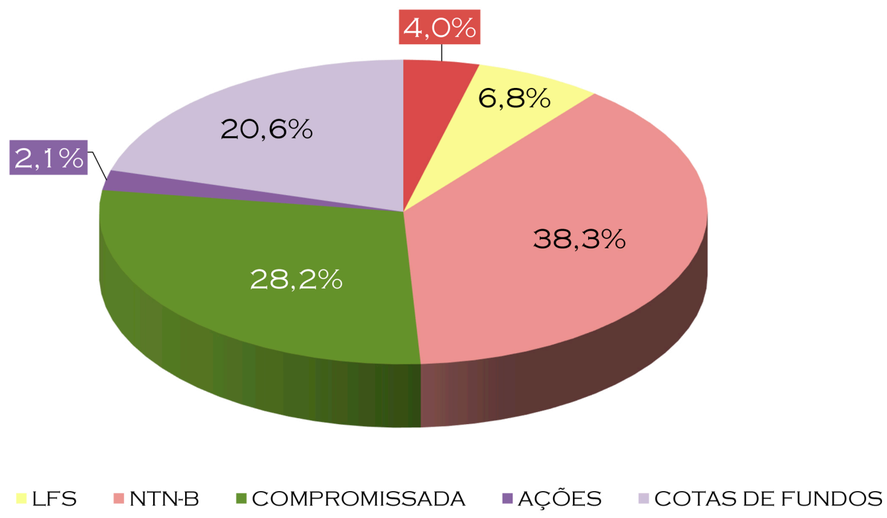
Telos Renda Fixa Baixo Risco II



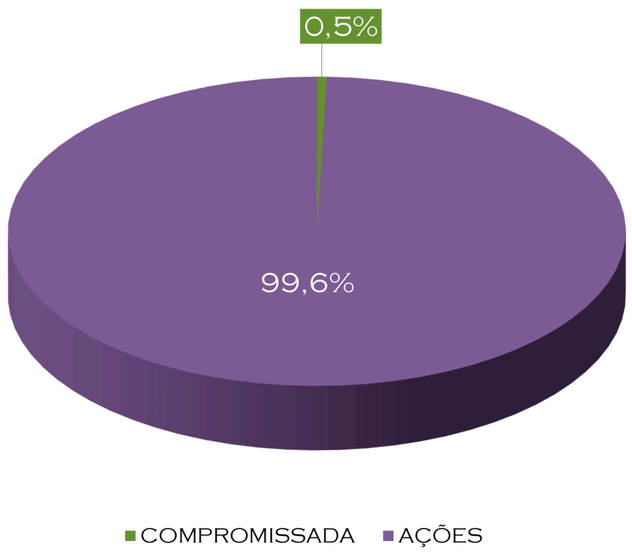
Telos Renda Fixa Médio Risco



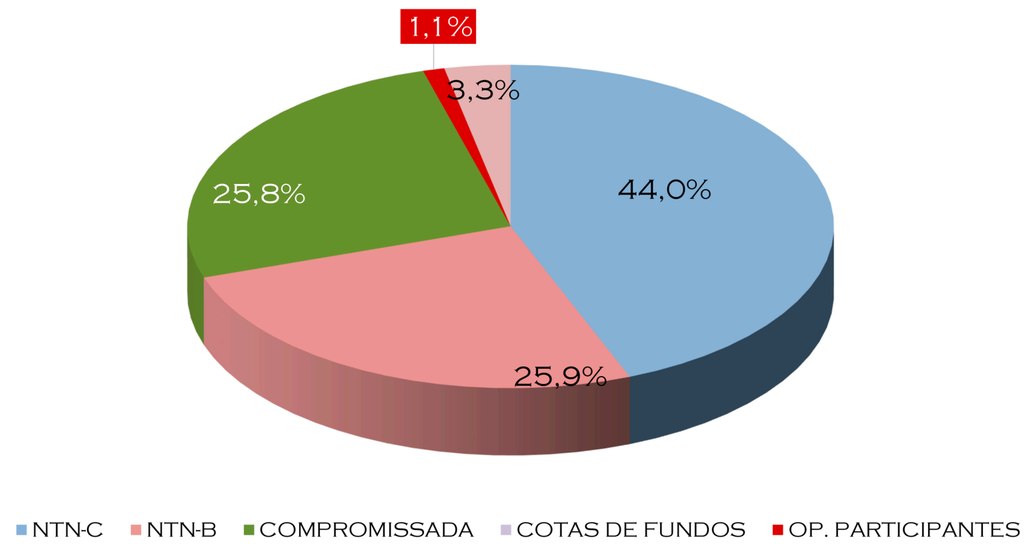
Telos Multi-Alocação Médio Risco



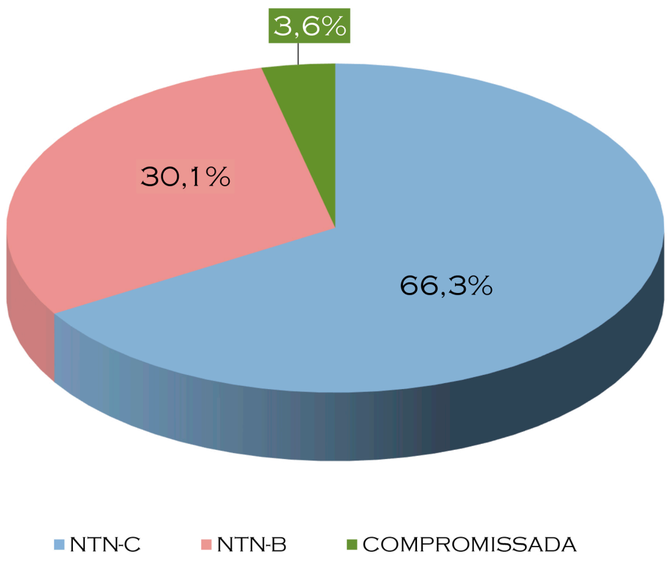
Telos Ibovespa



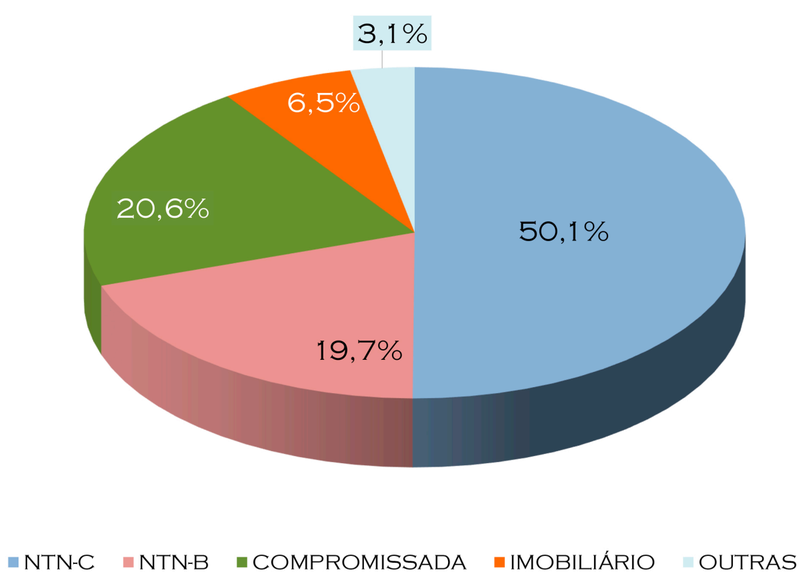
Conta Coletiva



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, 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, 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.

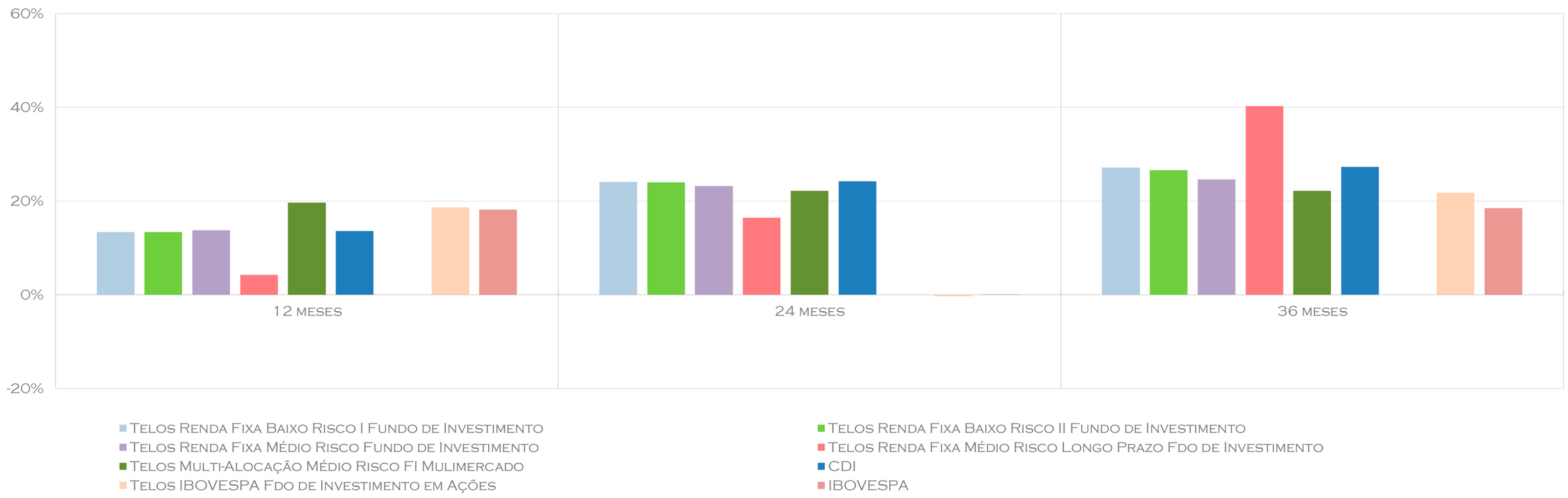
Nota do Tesouro Nacional série B (NTN-B)

As Notas do Tesouro Nacional série B são títulos com rentabilidade vinculada à variação 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.

PERFORMANCE DOS GESTORES - PCV-I

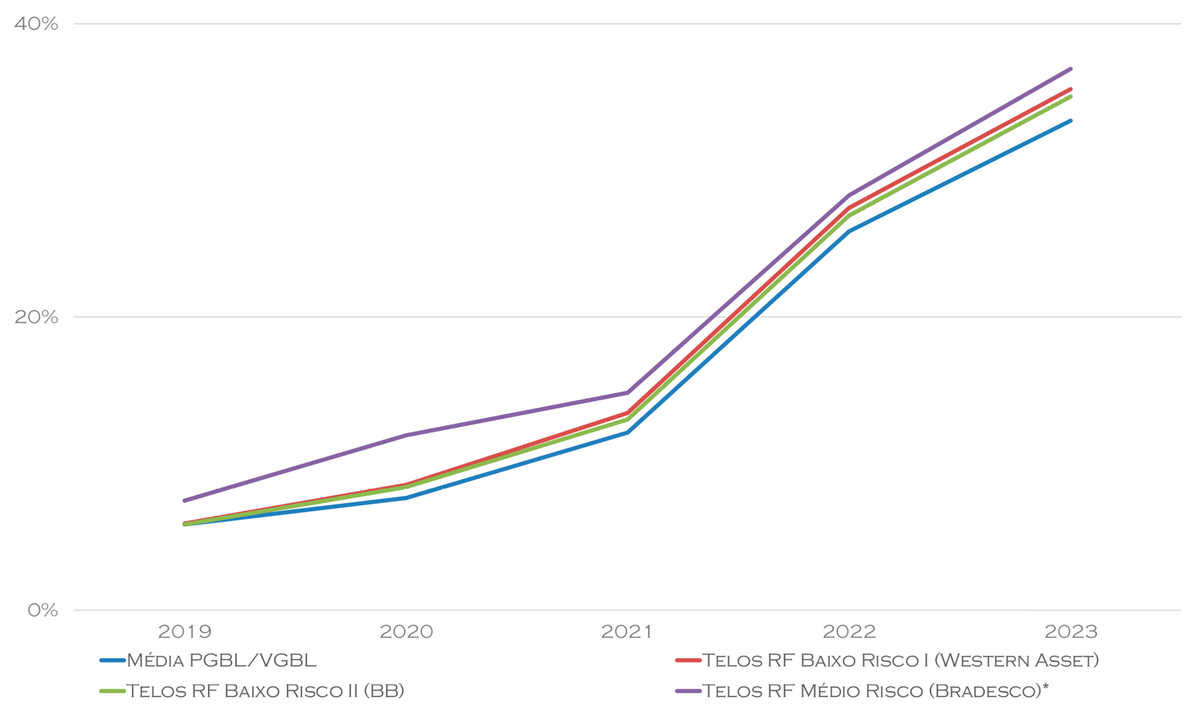


A gestão dos fundos oferecidos pela Telos aos seus participantes ativos e assistidos em saque programado é realizada por gestores terceirizados que têm metas de rentabilidade/risco definidas pela Telos. Por se tratarem de gestões ativas, em determinadas ocasiões seu desempenho pode ser inferior ao índice 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.

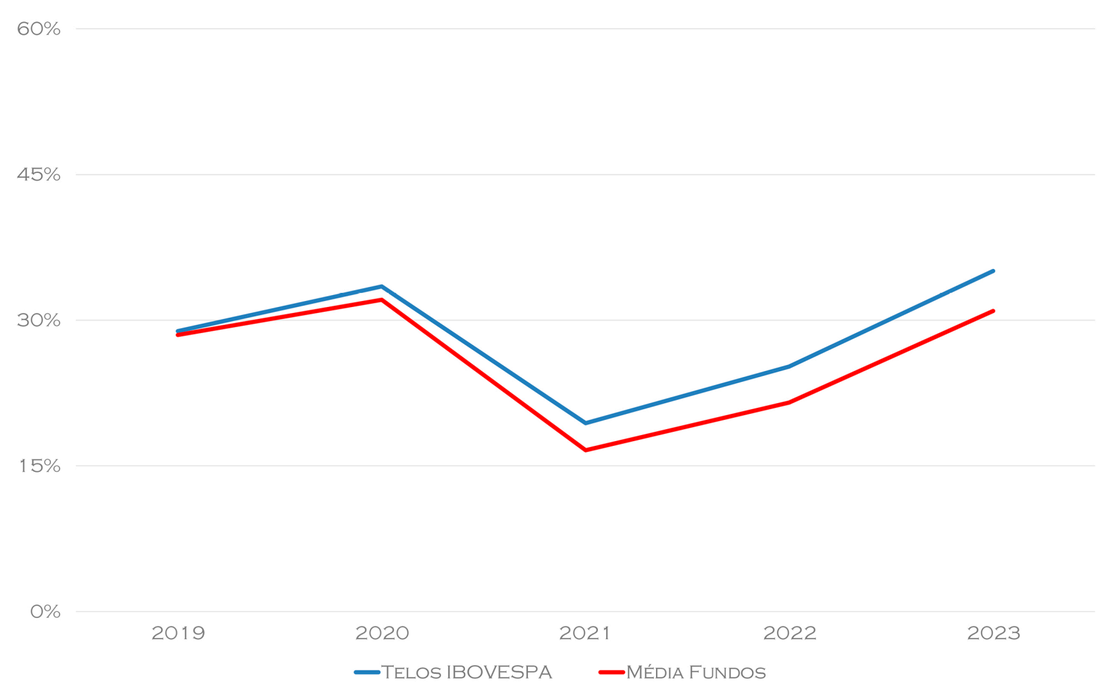
Ressaltamos que a rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura e lembramos que os fundos, tanto de Renda Fixa quanto de Renda Variável, estão sujeito aos riscos inerentes às aplicações financeiras e que variam de baixo até muito alto.

Comparativo de Rentabilidade dos Fundos de Renda Fixa



*até 31/10/2022 o gestor era a Western Asset

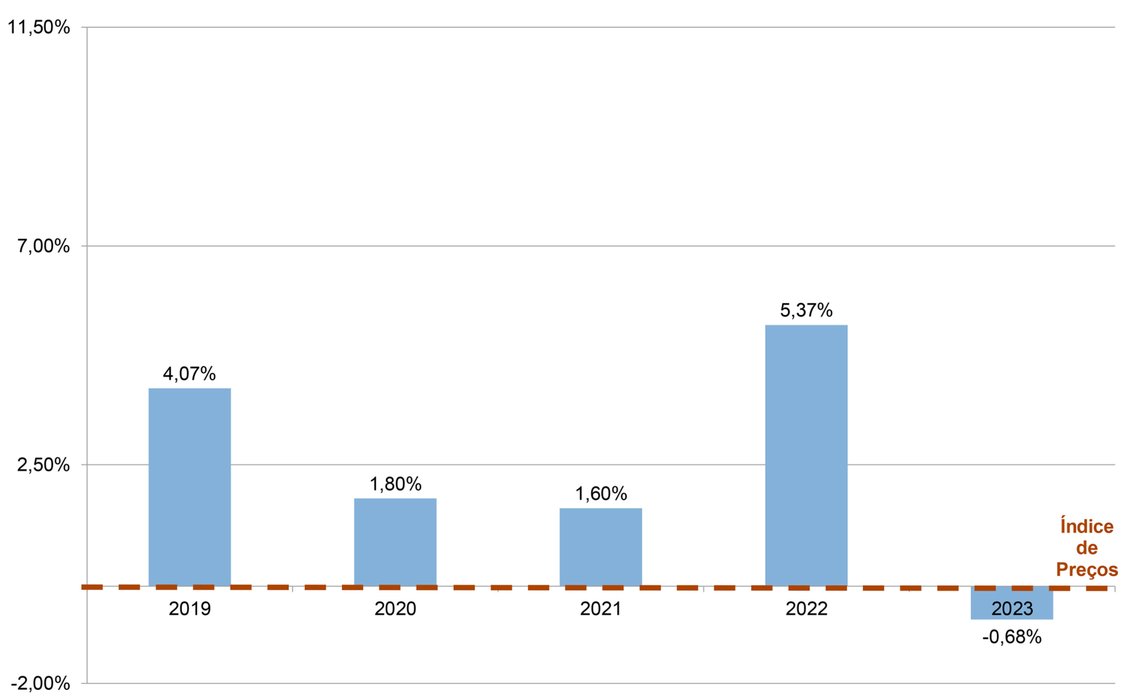
Comparativo de Rentabilidade dos Fundos de Renda Variável



RENTABILIDADE HISTÓRICA DOS PLANOS

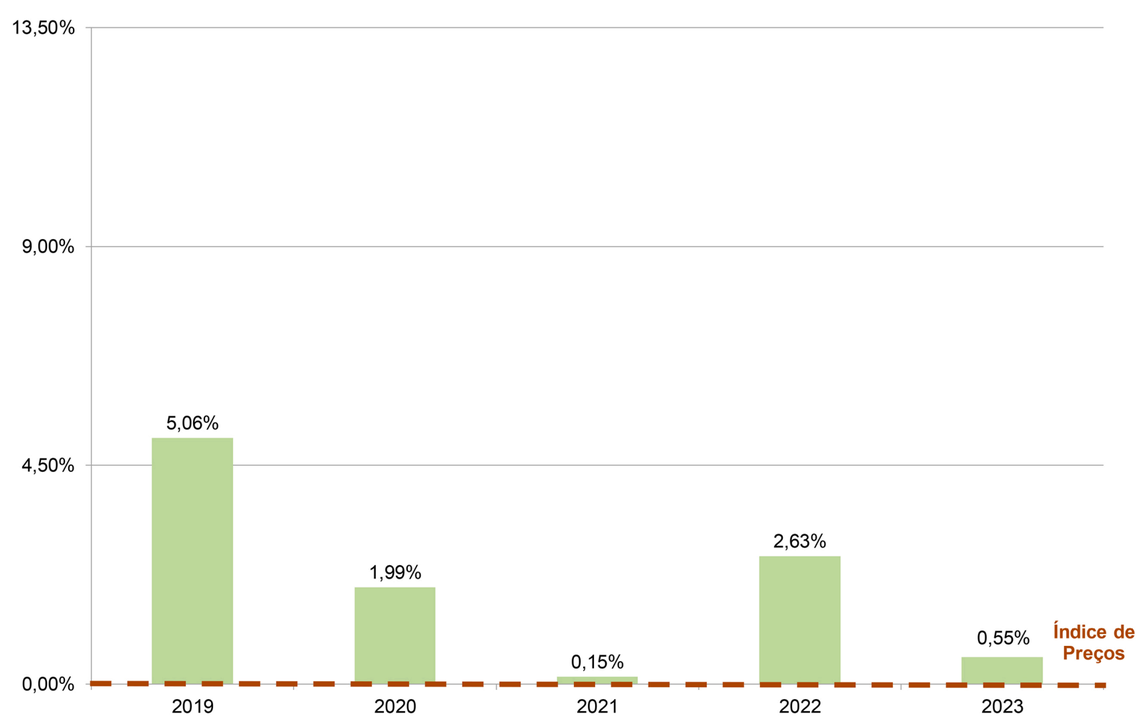
Retornos Acima do Índice de Preços de Reajuste de Benefícios

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 (Julho/2023)

ATIVO POR PLANO - Em milhares de reais

Descrição	PBD	PCV-I	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
DISPONÍVEL	15	149	21		149
REALIZÁVEL	3.852.236	6.090.332	42.867		9.948.071
GESTÃO PREVIDENCIAL	9.948	23.290	-		33.238
GESTÃO ADMINISTRATIVA	28.246	7.175	2.964		1.020
INVESTIMENTOS	3.814.043	6.059.867	39.903		9.913.813
ATIVOS FINANCEIROS DE CRÉDITO PRIVADO	12	-	-		12
RENDA VARIÁVEL	284	-	-		284
FUNDOS DE INVESTIMENTO	3.494.744	6.027.876	39.903		9.562.524
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	246.426	-	-		246.426
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	10.660	31.988	-		42.648
DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	-	2	-		2
RECURSOS A RECEBER - PRECATÓRIOS	61.916	-	-		61.916
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	-	-	494		494
GESTÃO ASSISTENCIAL	-	-	-	9.074	9.074
Total do Ativo	3.852.251	6.090.481	43.383	9.074	9.957.789

PASSIVO POR PLANO - Em milhares de reais

Descrição	PBD	PCV-I	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
EXIGÍVEL OPERACIONAL	(18.806)	(21.236)	(7.962)		(46.060)
GESTÃO PREVIDENCIAL	(18.215)	(20.434)	-		(37.766)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	(7.962)		(7.962)
INVESTIMENTOS	(591)	(802)	-		(332)
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	(12.444)	(24.985)	-		(37.428)
GESTÃO PREVIDENCIAL	(12.444)	(24.985)	-		(37.428)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	-		-
INVESTIMENTOS	-	-	-		-
PATRIMÔNIO SOCIAL	(3.821.001)	(6.044.261)	(35.421)		(9.865.262)
PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	(3.791.754)	(5.824.404)	-		(9.616.158)
PROVISÕES MATEMÁTICAS	(3.290.576)	(5.464.788)	-		(8.755.364)
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	(3.290.576)	(3.557.063)	-		(6.847.639)
BENEFÍCIOS A CONCEDER	-	(1.907.725)	-		(1.907.725)
EQUILIBRIO TECNICO	(501.178)	(359.616)	-		(860.794)
RESULTADOS REALIZADOS	(501.178)	(359.616)	-		(860.794)
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	(501.178)	(359.616)	-		(860.794)
FUNDOS	(29.247)	(219.857)	(35.421)		(249.103)
FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	(206.785)	-		(206.785)
FUNDOS ADMINISTRATIVOS	(28.246)	(7.175)	(35.421)		(35.421)
GARANTIA OPERAÇÕES C/ PARTICIPANTES	(1.001)	(5.897)	-		(6.898)
GESTÃO ASSISTENCIAL	-	-	-	(9.074)	(9.074)
Total do Passivo	(3.852.251)	(6.090.481)	(43.383)	(9.074)	(9.957.824)

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 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.