

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	
TOTAL DE PARTICIPANTES	2.990
ATIVOS	
TOTAL	-
ATIVOS PATROCINADOS	-
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	-
ASSISTIDOS	
TOTAL	2.959
- APOSENTADOS	2.028
- PENSIONISTAS	931
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	77A 4M
SUSPENSOS	
TOTAL	31
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS	
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO ( R\$ )	R\$ 7.257
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$ 21.473

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I	
TOTAL DE PARTICIPANTES	11.676
ATIVOS	
TOTAL	7.559
- PATROCINADOS	6.235
- AUTOPATROCINADOS, VINCULADOS, DEMITIDOS	1.324
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	45A 2M
ASSISTIDOS	
TOTAL	4.084
- APOSENTADOS	3.765
- PENSIONISTAS	319
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	68A 6M
ASSISTIDOS POR TIPO	
- RENDA MENSAL VITALÍCIA (RMV)	2.163
- SAQUE PROGRAMADO (SP)	1.871
- RMV + SP	50
SUSPENSOS	
TOTAL	33
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS	
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO ( R\$ )	R\$ 6.315
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$ 25.790

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

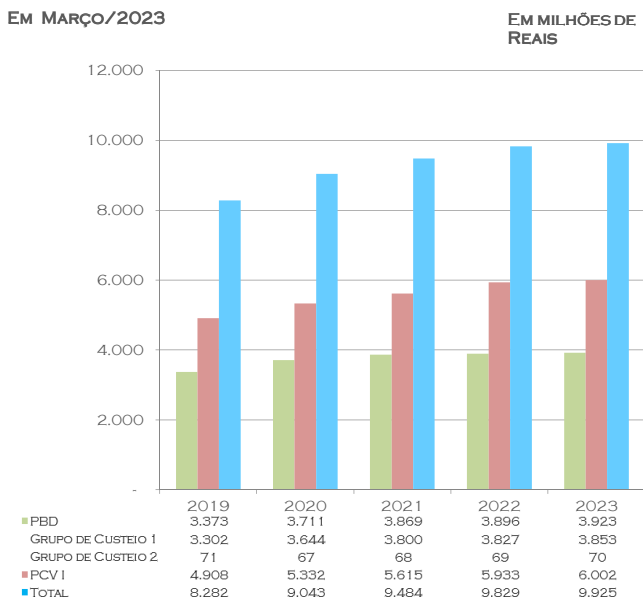
**RENDA MENSAL VITALÍCIA**

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.

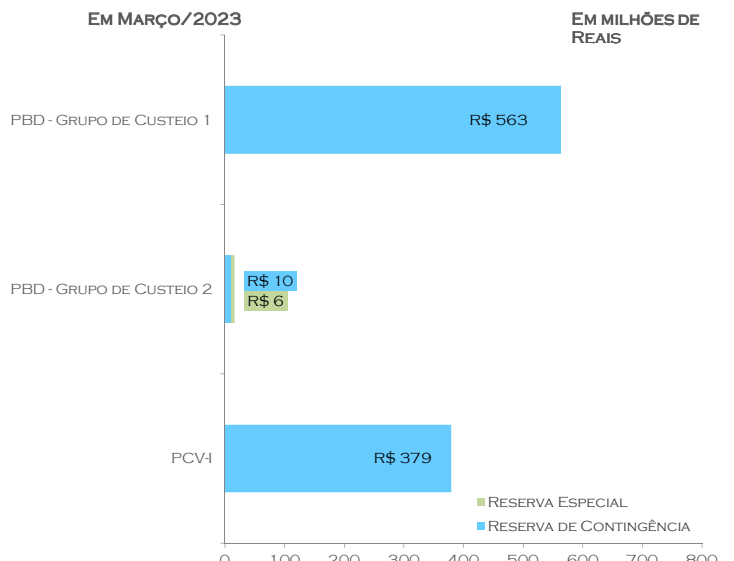
**SAQUE PROGRAMADO**

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

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO



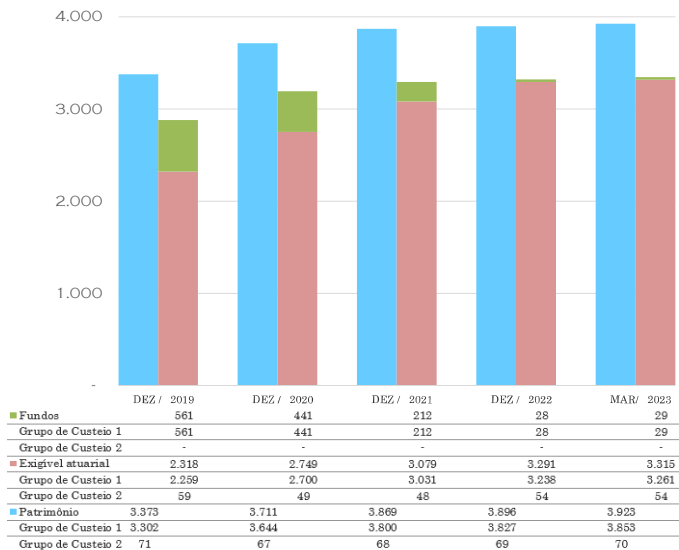
SUPERÁVIT ACUMULADO DOS PLANOS



## EQUILÍBRIO DOS PLANOS

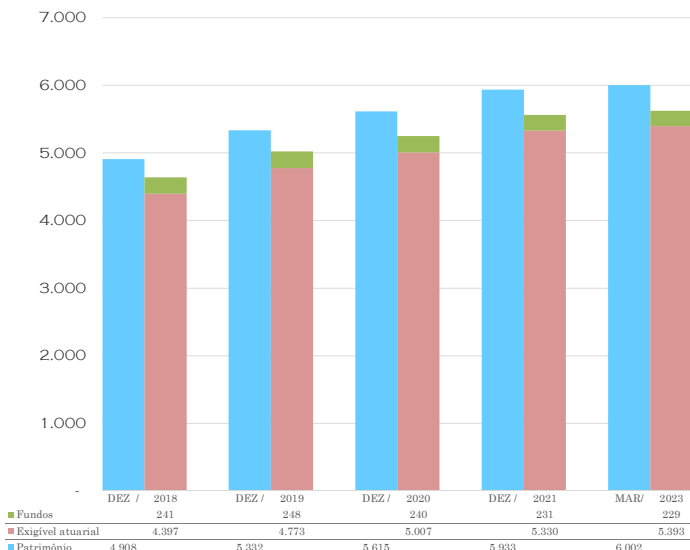
### PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

EM MILHÕES DE REAIS



### PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

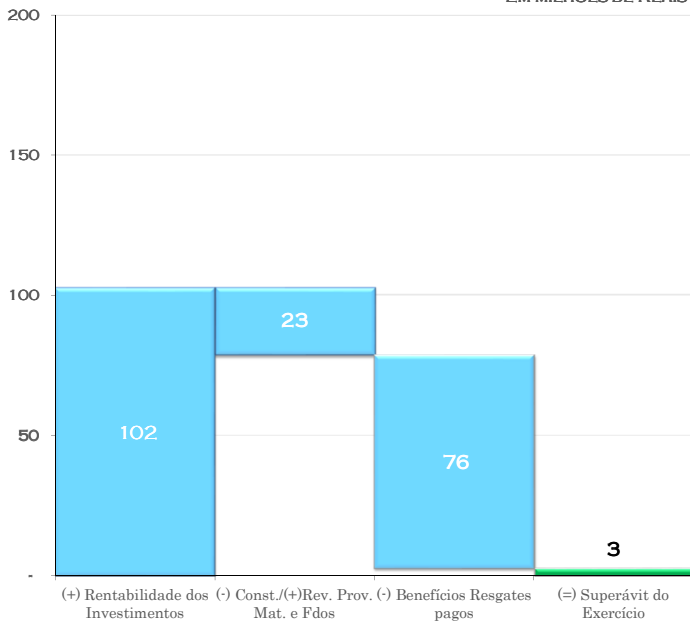
EM MILHÕES DE REAIS



## FORMAÇÃO DO SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO

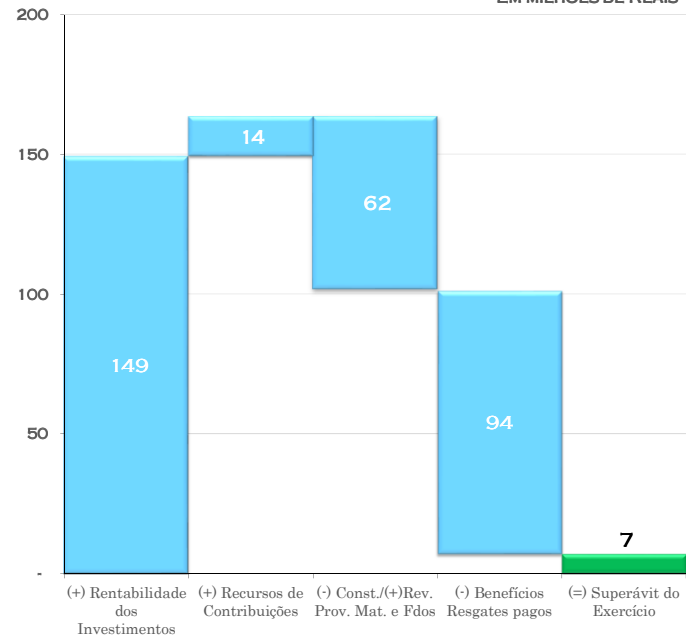
### PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

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		EM 31/03/2023		% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
	R\$	% ALOCADO	R\$	% ALOCADO			
RENTA FIXA	R\$ 5.631	94,9%	R\$ 5.720	95,2%	3,0%		
RENTA VARIÁVEL	R\$ 239	4,0%	R\$ 223	3,7%	-7,2%		
ESTRUTURADO	R\$ 37	0,6%	R\$ 37	0,6%	0,9%		
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 28	0,5%	R\$ 29	0,5%	3,4%		
<b>GLOBAL DO PLANO</b>	<b>R\$ 5.935</b>	<b>100,0%</b>	<b>R\$ 6.009</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,5%</b>		

ATIVOS

RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA

TELOS RENTA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 646	10,9%	R\$ 663	11,0%	3,0%	100% CDI	92,11% CDI
TELOS RENTA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 568	9,6%	R\$ 586	9,8%	3,2%	100% CDI	97,67% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 62	1,1%	R\$ 65	1,1%	2,8%	IPCA + 5%	IPCA+2,66%
TELOS RENTA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 316	5,3%	R\$ 319	5,3%	3,2%	105% CDI	97,72% CDI

RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA

TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 188	3,2%	R\$ 177	3,0%	-7,0%	IBOVESPA	IBOV +0,157%
-----------------------------------------------	---------	------	---------	------	-------	----------	--------------

ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO

RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA

TELOS RENTA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 295	5,0%	R\$ 306	5,1%	30,05%	100% CDI	92,11% CDI
TELOS RENTA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 236	4,0%	R\$ 242	4,0%	23,76%	100% CDI	97,67% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 36	0,6%	R\$ 37	0,6%	3,65%	IPCA + 5%	IPCA+2,66%
TELOS RENTA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 57	1,0%	R\$ 63	1,0%	6,15%	105% CDI	97,72% CDI

RENTA FIXA - GESTÃO INTERNA

TELOS RENTA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 275	4,6%	R\$ 276	4,6%	2,84%	IPCA + 5%	IPCA +2,94%
RENTA FIXA (CONTA COLETIVA)	R\$ 63	1,1%	R\$ 65	1,1%	6,37%	IPCA + 3,26%	IPCA +3,09%

RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA

TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 31	0,5%	R\$ 29	0,5%	2,80%	IBOVESPA	IBOV +0,157%
-----------------------------------------------	--------	------	--------	------	-------	----------	--------------

ASSISTIDOS EM RENDA MENSAL VITALÍCIA (CONTA COLETIVA)

RENTA FIXA	R\$ 2.862	48,2%	R\$ 2.886	48,0%	2,9%	IPCA + 3,26%	IPCA +3,09%
RENTA VARIÁVEL	R\$ 20	0,3%	R\$ 17	0,3%	-9,0%	IPCA + 3,26%	IPCA -36,88%
ESTRUTURADO	R\$ 37	0,6%	R\$ 37	0,6%	0,9%	IPCA + 3,26%	IPCA -4,6%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 28	0,5%	R\$ 29	0,5%	3,4%	IPCA + 3,26%	IPCA +5,02%

CONTA PROJETADA / FUNDO DE PERDA DE SALDO

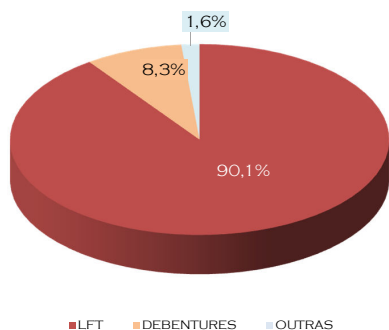
TELOS RENTA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 215	3,6%	R\$ 213	3,5%	2,8%	IPCA + 5%	IPCA +2,94%
------------------------------------------	---------	------	---------	------	------	-----------	-------------

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO - EM MILHÕES DE REAIS

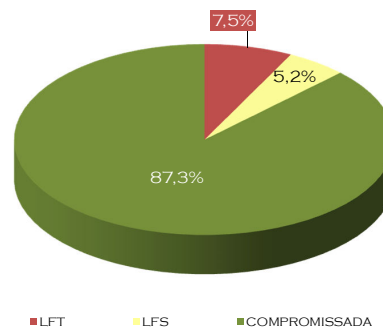
SEGMENTO	EM 31/12/2022		EM 31/03/2023		% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	% BENCHMARK
	R\$	% ALOCADO	R\$	% ALOCADO			
RENTA FIXA	R\$ 3.580	92,5%	R\$ 3.616	92,3%	2,7%	IPCA + 3,32%	IPCA +2,49%
RENTA VARIÁVEL	R\$ 45	1,2%	R\$ 16	0,4%	-8,5%	IPCA + 3,32%	IPCA -35,49%
IMOBILIÁRIO	R\$ 213	5,5%	R\$ 248	6,3%	2,6%	IPCA + 3,32%	IPCA +2,12%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	R\$ 23	0,6%	R\$ 26	0,7%	0,9%	IPCA + 3,32%	IPCA -4,52%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 9	0,2%	R\$ 10	0,3%	3,4%	IPCA + 3,32%	IPCA +5,26%
<b>GLOBAL DO PLANO</b>	<b>R\$ 3.870</b>	<b>100,0%</b>	<b>R\$ 3.917</b>	<b>100,0%</b>	<b>2,6%</b>	<b>IPCA + 3,32%</b>	<b>IPCA +2,06%</b>

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PCV-I

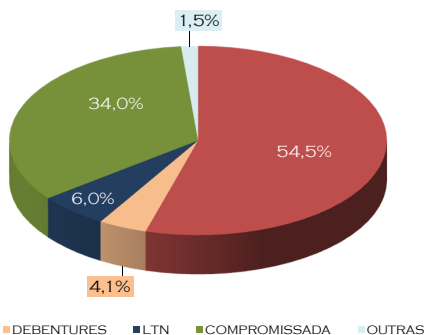
TELOS RENTA FIXA BAIXO RISCO I



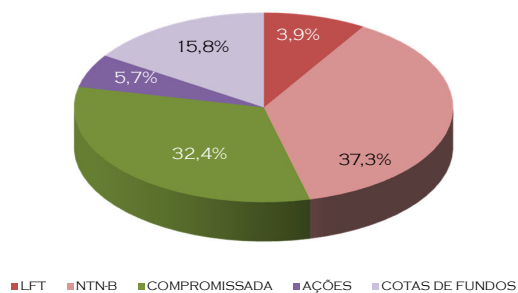
TELOS RENTA FIXA BAIXO RISCO II



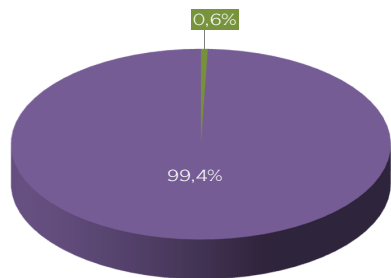
TELOS RENTA FIXA MÉDIO RISCO



TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO

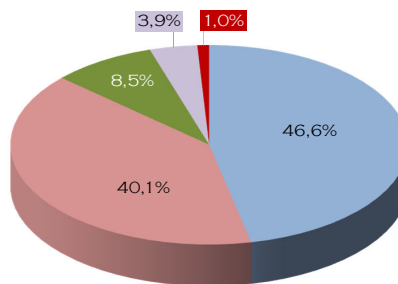


TELOS IBOVESPA



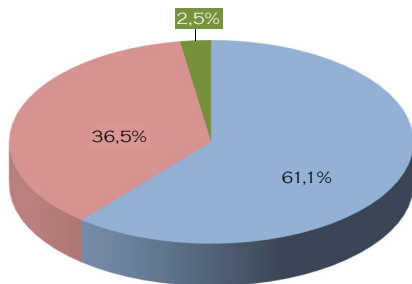
■ COMPROMISSADA ■ AÇÕES

CONTA COLETIVA



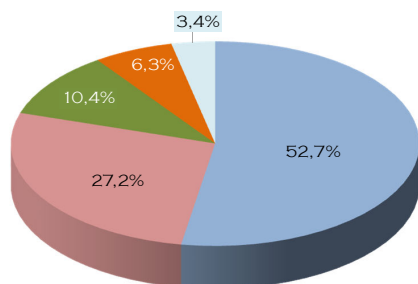
■ NTN-C ■ NTN-B ■ COMPROMISSADA ■ COTAS DE FUNDOS ■ OP. PARTICIPANTES

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 IMPEDE 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)

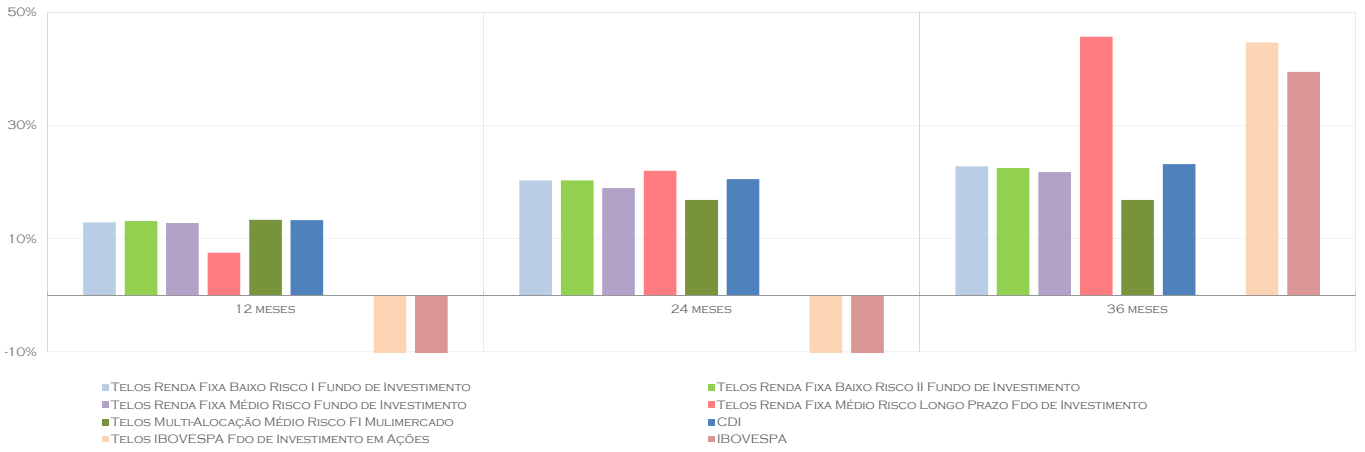
AS NOTAS DO TESOURO NACIONAL SÉRIE C SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE VINCULADA À VARIAÇÃO DO IGP-M, ACRESCIDO DE JUROS DEFINIDOS NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO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

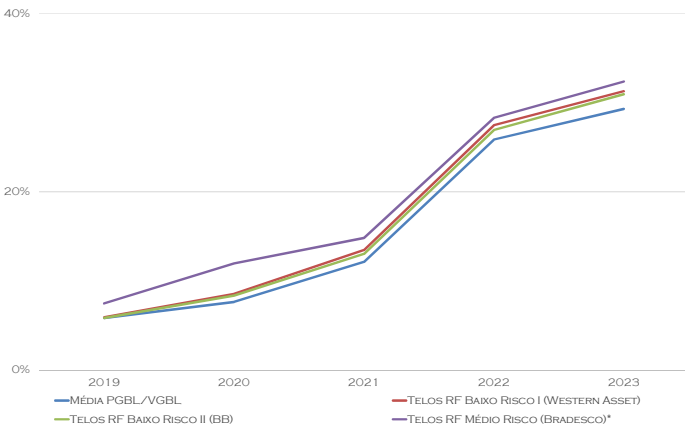


A GESTÃO DOS FUNDOS OFERECIDOS PELA TELOS AOS SEUS PARTICIPANTES ATIVOS E ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO É REALIZADA POR GESTORES TERCEIRIZADOS QUE TÊM METAS DE RENTABILIDADE/RISCO DEFINIDAS PELA TELOS. POR SE TRATAREM DE GESTÕES ATIVAS, EM DETERMINADAS OCASIÕES SEU DESEMPENHO PODE SER INFERIOR AO ÍNDICE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

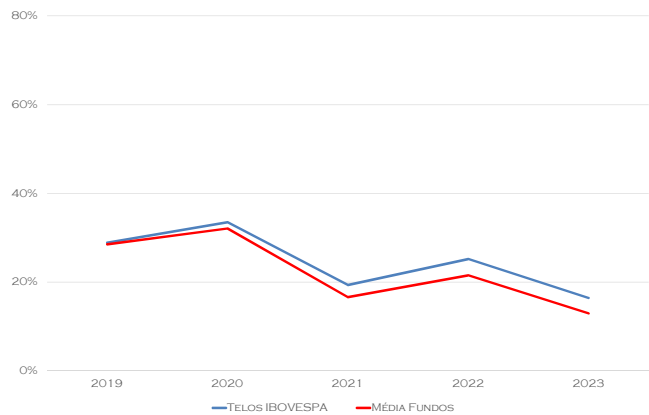
RESSALTAMOS QUE A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA E LEMBRAMOS QUE OS FUNDOS, TANTO DE RENDA FIXA QUANTO DE RENDA VARIÁVEL, ESTÃO SUJEITO AOS RISCOS INERENTES ÀS APLICAÇÕES FINANCEIRAS E QUE VARIAM DE BAIXO ATÉ MUITO ALTO.

COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE RENDA FIXA



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

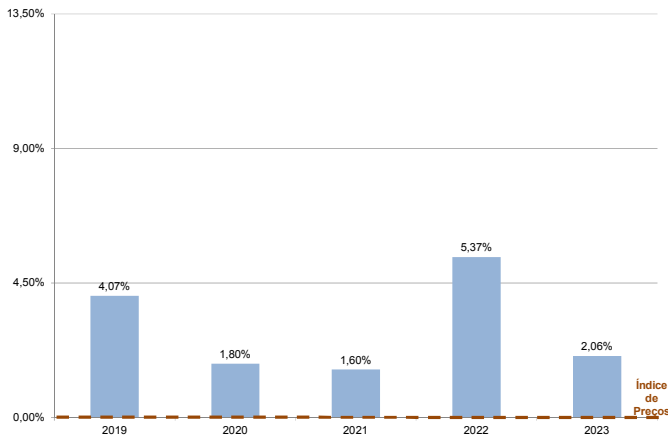
COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL



RENTABILIDADE HISTÓRICA DOS PLANOS

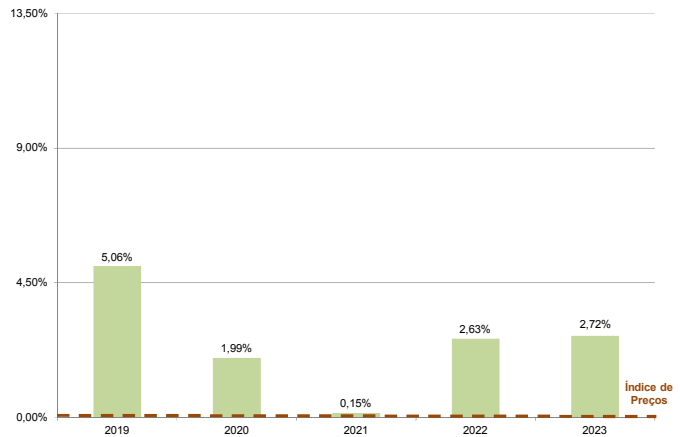
RETORNOS ACIMA DO ÍNDICE DE PREÇOS DE REAJUSTE DE BENEFÍCIOS

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO



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 (MARÇO/2023)**

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

DESCRIÇÃO	PBD	PCVI	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>41</b>	<b>210</b>	<b>16</b>		<b>267</b>
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>3.950.668</b>	<b>6.038.642</b>	<b>40.367</b>		<b>9.993.752</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	5.480	22.270	-		27.750
GESTÃO ADMINISTRATIVA	27.466	6.660	2.672		874
INVESTIMENTOS	3.917.722	6.009.711	37.694		9.965.128
ATIVOS FINANCEIROS DE CRÉDITO PRIVADO	13	-	-		13
RENDA VARIÁVEL	284	-	-		284
FUNDOS DE INVESTIMENTO	3.599.947	5.980.607	37.694		9.618.249
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	246.426	-	-		246.426
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	10.320	29.102	-		39.422
DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	-	2	-		2
RECURSOS A RECEBER - PRECATÓRIOS	60.732	-	-		60.732
<b>IMOBILIZADO E INTANGÍVEL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>529</b>		<b>529</b>
<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.233</b>	<b>9.233</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.950.709</b>	<b>6.038.852</b>	<b>40.911</b>	<b>9.233</b>	<b>10.003.781</b>

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

DESCRIÇÃO	PBD	PCVI	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>(19.403)</b>	<b>(12.775)</b>	<b>(6.785)</b>		<b>(37.165)</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	(18.799)	(11.955)	-		(30.048)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	(6.785)		(6.785)
INVESTIMENTOS	(603)	(820)	-		(331)
<b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b>	<b>(8.180)</b>	<b>(24.549)</b>	<b>-</b>		<b>(32.729)</b>
GESTÃO PREVIDENCIAL	(8.180)	(24.549)	-		(32.729)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	-		-
INVESTIMENTOS	-	-	-		-
<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>(3.923.127)</b>	<b>(6.001.528)</b>	<b>(34.126)</b>		<b>(9.924.655)</b>
<b>PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO</b>	<b>(3.894.358)</b>	<b>(5.772.650)</b>	<b>-</b>		<b>(9.667.007)</b>
<b>PROVISÕES MATEMÁTICAS</b>	<b>(3.314.918)</b>	<b>(5.393.204)</b>	<b>-</b>		<b>(8.708.122)</b>
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	(3.314.918)	(3.565.412)	-		(6.880.329)
BENEFÍCIOS A CONCEDER	-	(1.827.792)	-		(1.827.792)
<b>EQUILÍBRIO TÉCNICO</b>	<b>(579.440)</b>	<b>(379.446)</b>	<b>-</b>		<b>(958.886)</b>
RESULTADOS REALIZADOS	(579.440)	(379.446)	-		(958.886)
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	(579.440)	(379.446)	-		(958.886)
<b>FUNDOS</b>	<b>(28.769)</b>	<b>(228.878)</b>	<b>(34.126)</b>		<b>(257.647)</b>
FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	(216.425)	-		(216.425)
FUNDOS ADMINISTRATIVOS	(27.466)	(6.660)	(34.126)		(34.126)
GARANTIA OPERAÇÕES C/ PARTICIPANTES	(1.303)	(5.793)	-		(7.096)
<b>GESTÃO ASSISTENCIAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9.233)</b>	<b>(9,233)</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>(3.950.709)</b>	<b>(6.038.852)</b>	<b>(40.911)</b>	<b>(9,233)</b>	<b>(10.003,781)</b>

**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 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.