

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO	
TOTAL DE PARTICIPANTES	2.960
ATIVOS	
TOTAL	-
ATIVOS PATROCINADOS	-
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	-
ASSISTIDOS	
TOTAL	2.938
- APOSENTADOS	2.002
- PENSIONISTAS	936
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	77A 9M
SUSPENSOS	
TOTAL	22
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS	
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R\$)	R\$ 7.216
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$ 21.200

PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I	
TOTAL DE PARTICIPANTES	11.842
ATIVOS	
TOTAL	7.698
- PATROCINADOS	6.371
- AUTOPATROCINADOS, VINCULADOS, DEMITIDOS	1.327
IDADE MÉDIA DOS ATIVOS	45A 5M
ASSISTIDOS	
TOTAL	4.117
- APOSENTADOS	3.791
- PENSIONISTAS	326
IDADE MÉDIA DOS APOSENTADOS	68A 10M
ASSISTIDOS POR TIPO	
- RENDA MENSAL VITALÍCIA (RMV)	2.172
- SAQUE PROGRAMADO (SP)	1.894
- RMV + SP	51
SUSPENSOS	
TOTAL	27
VALOR DOS BENEFÍCIOS PAGOS	
VALOR MÉDIO DO BENEFÍCIO MENSAL PAGO (R\$)	R\$ 6.363
VALOR MENSAL DOS BENEFÍCIOS PAGOS (R\$ MIL)	R\$ 26.196

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.

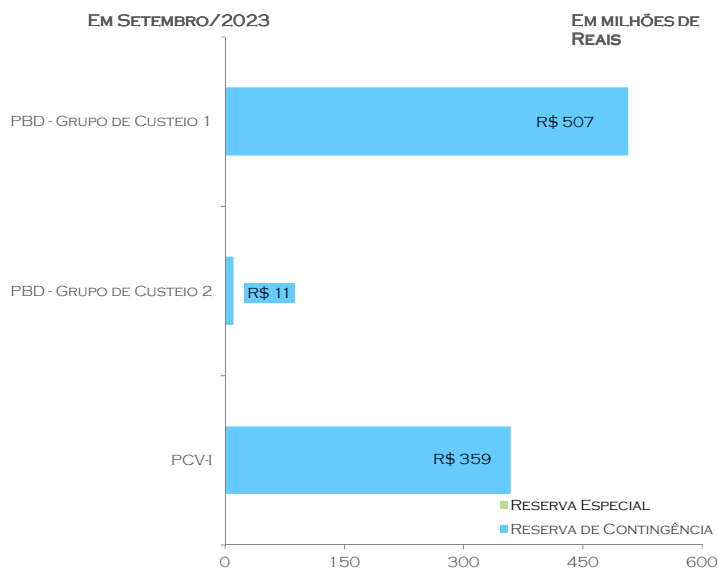
SAQUE PROGRAMADO

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

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO



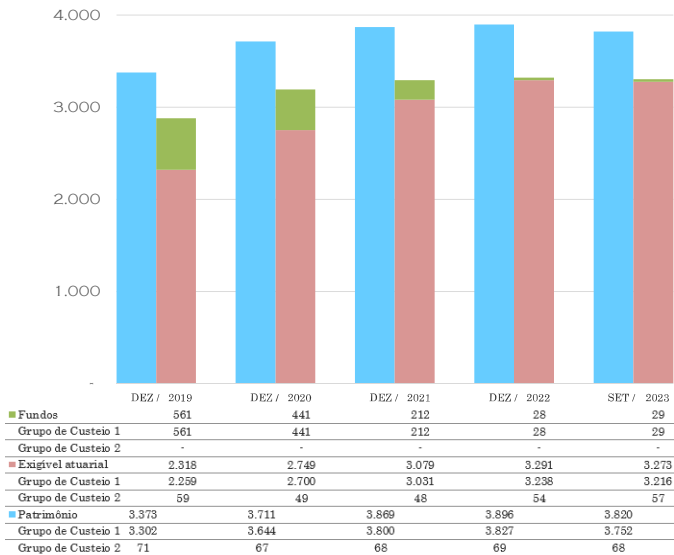
SUPERÁVIT ACUMULADO DOS PLANOS



EQUILÍBRIO DOS PLANOS

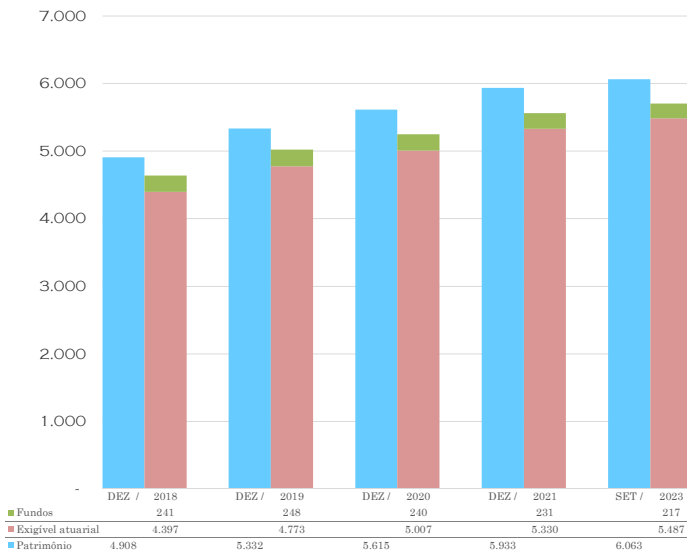
PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

EM MILHÕES DE REAIS



PLANO DE CONTRIBUIÇÃO VARIÁVEL I

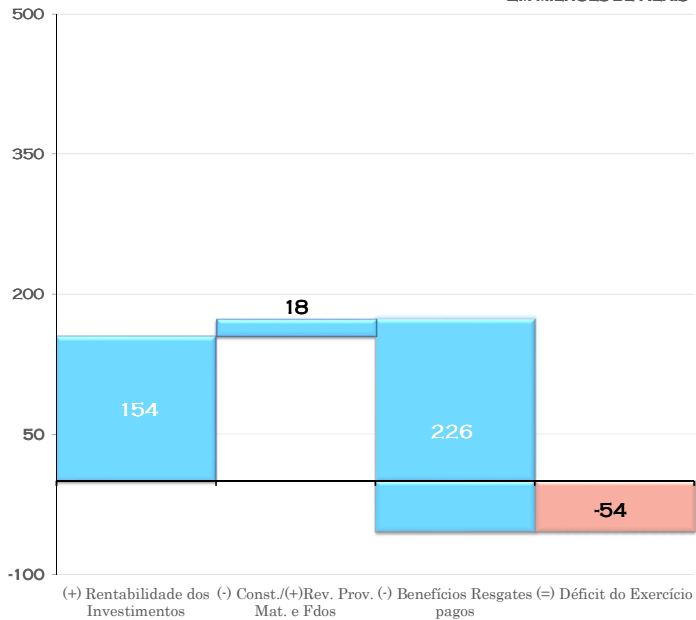
EM MILHÕES DE REAIS



FORMAÇÃO DO SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO

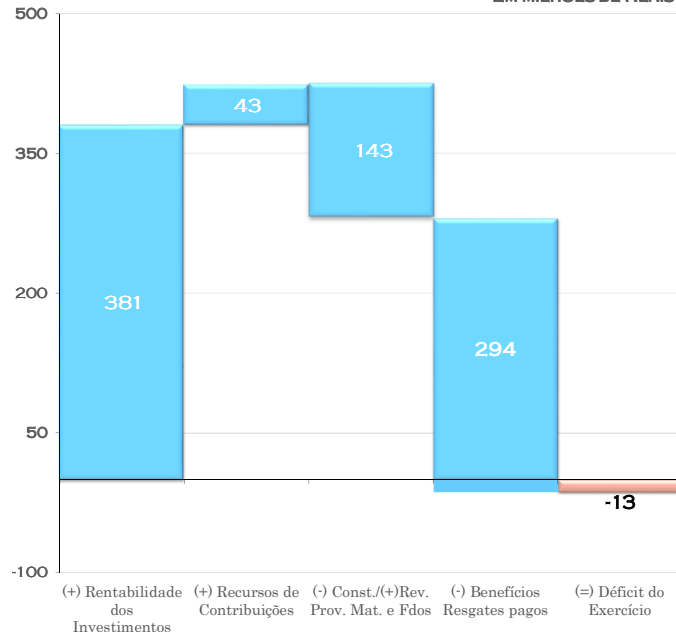
PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO

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	% ALOCADO	EM 30/09/2023	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	RELAÇÃO BENCHMARK
RENTA FIXA	R\$ 5.631	94,9%	R\$ 5.792	95,2%	6,6%		
RENTA VARIÁVEL	R\$ 239	4,0%	R\$ 217	3,6%	6,7%		
ESTRUTURADO	R\$ 37	0,6%	R\$ 38	0,6%	3,7%		
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 28	0,5%	R\$ 34	0,6%	8,0%		
GLOBAL DO PLANO	R\$ 5.935	100,0%	R\$ 6.081	100,0%	6,5%		

ATIVOS

RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA

TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 646	10,9%	R\$ 658	10,8%	9,9%	100% CDI	99,28% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 568	9,6%	R\$ 659	10,8%	9,8%	100% CDI	99,00% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 62	1,1%	R\$ 64	1,0%	9,0%	IPCA + 5%	IPCA+7,19%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 316	5,3%	R\$ 343	5,6%	9,9%	105% CDI	99,81% CDI

RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA

TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 188	3,2%	R\$ 187	3,1%	7,0%	IBOVESPA	IBOV +0,732%
---	---------	------	---------	------	------	----------	--------------

ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO

RENTA FIXA - GESTÃO TERCEIRIZADA

TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 295	5,0%	R\$ 269	4,4%	9,9%	100% CDI	99,28% CDI
TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 236	4,0%	R\$ 351	5,8%	9,8%	100% CDI	99,00% CDI
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO FI MULIMERCADO	R\$ 36	0,6%	R\$ 40	0,7%	9,0%	IPCA + 5%	IPCA+7,19%
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO FUNDO DE INVESTIMENTO	R\$ 57	1,0%	R\$ 93	1,5%	9,9%	105% CDI	99,81% CDI

RENTA FIXA - GESTÃO INTERNA

TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 275	4,6%	R\$ 214	3,5%	3,3%	IPCA + 5%	IH IGP IPCA -0,27%
RENTA FIXA (CONTA COLETIVA)	R\$ 63	1,1%	R\$ 53	0,9%	4,5%	IPCA + 3,26%	IPCA + 1,32%

RENTA VARIÁVEL - GESTÃO TERCEIRIZADA

TELOS IBOVESPA FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	R\$ 31	0,5%	R\$ 30	0,5%	7,0%	IBOVESPA	IBOV +0,732%
---	--------	------	--------	------	------	----------	--------------

ASSISTIDOS EM RENDA MENSAL VITALÍCIA (CONTA COLETIVA)

RENTA FIXA	R\$ 2.862	48,2%	R\$ 2.851	46,9%	4,5%	IPCA + 3,26%	IPCA + 1,32%
RENTA VARIÁVEL	R\$ 20	0,3%	R\$ -	0,0%	-4,3%	IPCA + 3,26%	IPCA -18,22%
ESTRUTURADO	R\$ 37	0,6%	R\$ 38	0,6%	3,7%	IPCA + 3,26%	IPCA +0,27%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 28	0,5%	R\$ 34	0,6%	8,0%	IPCA + 3,26%	IPCA +5,85%

CONTA PROJETADA / FUNDO DE PERDA DE SALDO

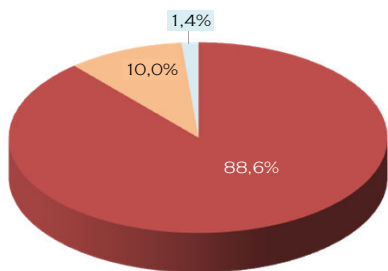
TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO LONGO PRAZO	R\$ 215	3,6%	R\$ 199	3,3%	3,3%	IPCA + 5%	IH IGP IPCA -0,27%
--	---------	------	---------	------	------	-----------	--------------------

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO - EM MILHÕES DE REAIS

SEGMENTO	EM 31/12/2022	% ALOCADO	EM 30/09/2023	% ALOCADO	% RENT ACUMULADA	BENCHMARK	% BENCHMARK
RENTA FIXA	R\$ 3.580	92,5%	R\$ 3.530	92,5%	3,8%	IPCA + 3,32%	IPCA+0,40%
RENTA VARIÁVEL	R\$ 45	1,2%	R\$ 0	0,0%	-3,8%	IPCA + 3,32%	IPCA -9,28%
IMOBILIÁRIO	R\$ 213	5,5%	R\$ 250	6,5%	8,1%	IPCA + 3,32%	IPCA +5,98%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	R\$ 23	0,6%	R\$ 27	0,7%	3,7%	IPCA + 3,32%	IPCA +0,32%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	R\$ 9	0,2%	R\$ 11	0,3%	8,6%	IPCA + 3,32%	IPCA +6,60%
GLOBAL DO PLANO	R\$ 3.870	100,0%	R\$ 3.818	100,0%	3,9%	IPCA + 3,32%	IPCA +0,56%

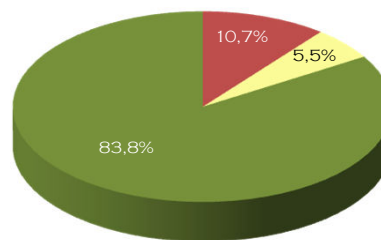
COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PCV-I

TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO I



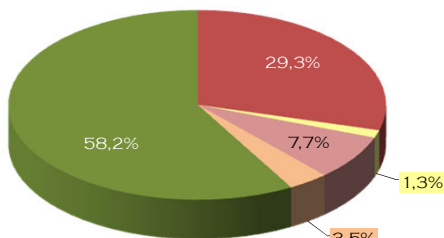
■ LFT ■ DEBENTURES ■ OUTRAS

TELOS RENDA FIXA BAIXO RISCO II



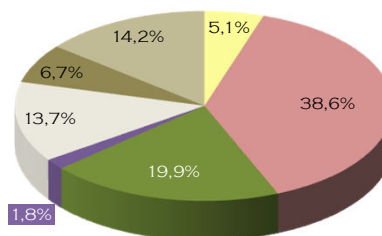
■ LFT ■ LFS ■ COMPROMISSADA

TELOS RENDA FIXA MÉDIO RISCO



■ LFT ■ LFS ■ NTN-B ■ DEBENTURES ■ COMPROMISSADA

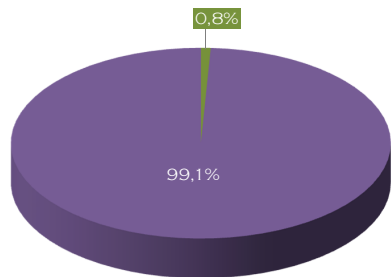
TELOS MULTI-ALOCAÇÃO MÉDIO RISCO



■ LFS ■ COMPROMISSADA ■ COTAS DE FUNDOS ESTRUTURADOS ■ COTAS DE FUNDOS DE RENDA FIXA ■ NTN-B ■ AÇÕES ■ COTAS DE FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

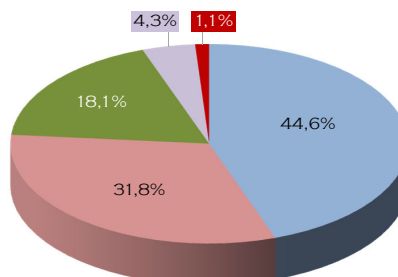


TELOS IBOVESPA



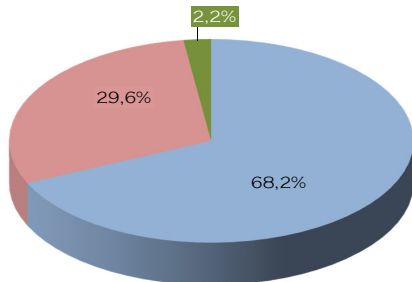
■ COMPROMISSADA ■ AÇÕES

CONTA COLETIVA



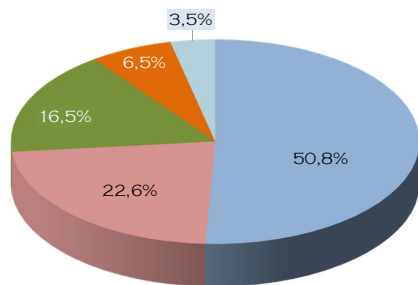
■ NTN-C ■ NTN-B ■ COMPROMISSADA ■ COTAS DE FUNDOS ■ OP. PARTICIPANTES

TELOS RF Md RISCO LP



■ NTN-C ■ NTN-B ■ COMPROMISSADA

COMPOSIÇÃO DAS CARTEIRAS - PBD



■ NTN-C ■ NTN-B ■ COMPROMISSADA ■ FUNDOS DE AÇÕES ■ 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 TESOIRO NACIONAL (LTN)

AS LETRAS DO TESOIRO 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 TESOIRO (LFT)

AS LETRAS FINANCEIRAS DO TESOIRO (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 TESOIRO NACIONAL SÉRIE C (NTN-C)

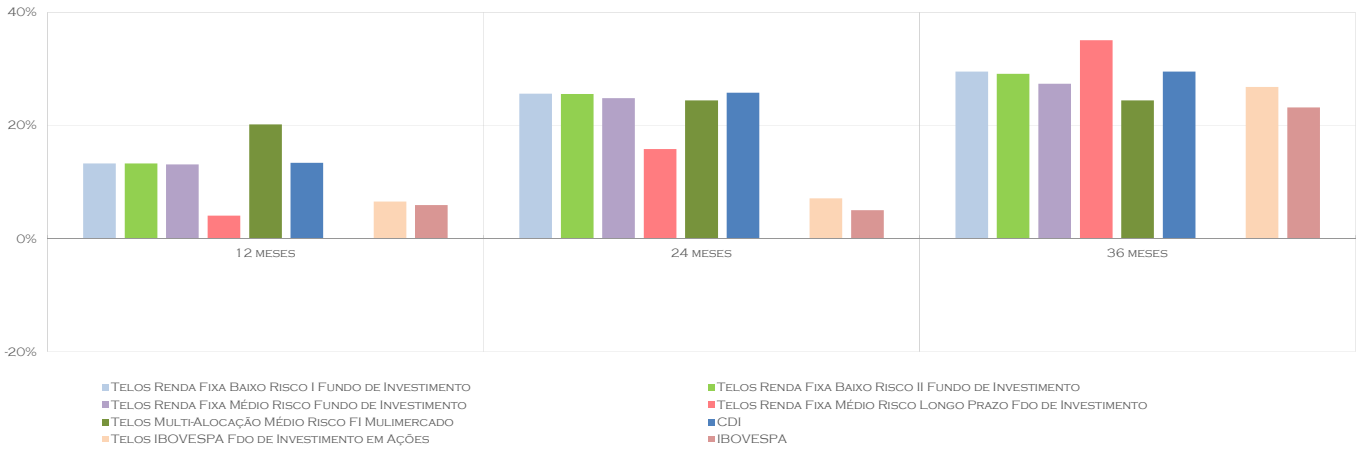
AS NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SÉRIE C SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE VINCULADA À VARIÇÃO DO IGP/M, ACRESCIDO DE JUROS DEFINIDOS NO MOMENTO DA COMPRA. POR SE TRATAR DE UM TÍTULO PÓS-FIXADO, A RENTABILIDADE A SER RECEBIDA PELO INVESTIDOR VARIARÁ ATÉ A DATA DE VENCIMENTO. O PAGAMENTO DO PRINCIPAL É REALIZADO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

AS NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SÉRIE B SÃO TÍTULOS COM RENTABILIDADE VINCULADA À VARIÇÃO 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 TESOIRO NACIONAL SÉRIE F (NTN-F)

AS NOTAS DO TESOIRO 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.

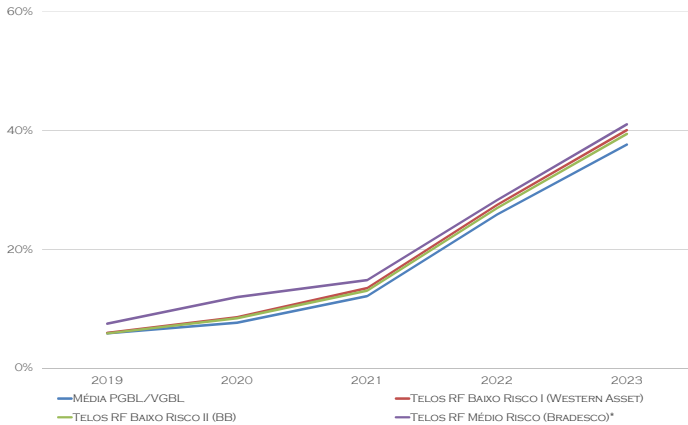


A GESTÃO DOS FUNDOS OFERECIDOS PELA TELOS AOS SEUS PARTICIPANTES ATIVOS E ASSISTIDOS EM SAQUE PROGRAMADO É REALIZADA POR GESTORES TERCEIRIZADOS QUE TÊM METAS DE RENTABILIDADE/RISCO DEFINIDAS PELA TELOS. POR SE TRATAREM DE GESTÕES ATIVAS, EM DETERMINADAS OCASIÕES SEU DESEMPENHO PODE SER INFERIOR AO ÍNDICE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

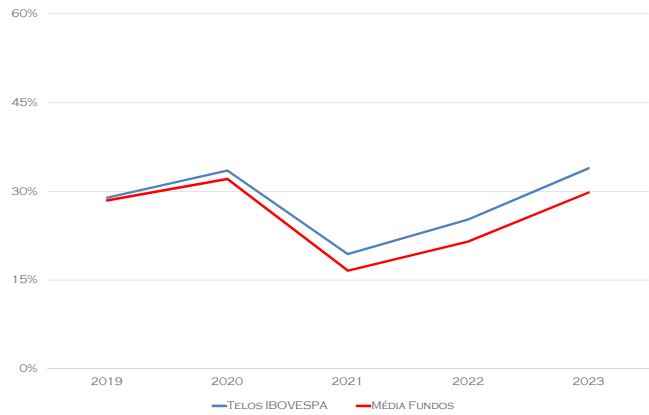
RESSALTAMOS QUE A RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA E LEMBRAMOS QUE OS FUNDOS, TANTO DE RENDA FIXA QUANTO DE RENDA VARIÁVEL, ESTÃO SUJEITO AOS RISCOS INERENTES ÀS APLICAÇÕES FINANCEIRAS E QUE VARIAM DE BAIXO ATÉ MUITO ALTO.

COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE RENDA FIXA



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

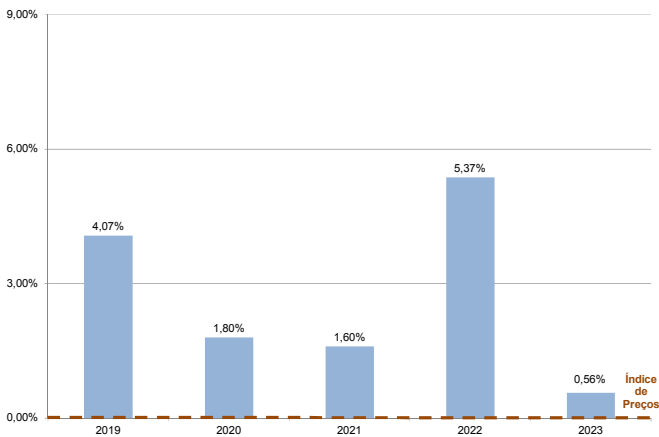
COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL



RENTABILIDADE HISTÓRICA DOS PLANOS

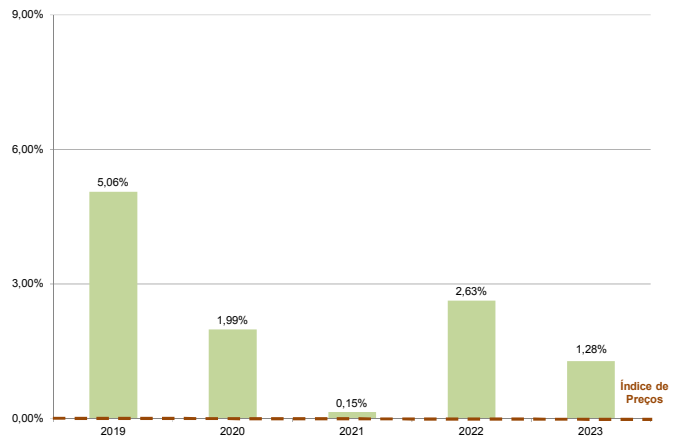
RETORNOS ACIMA DO ÍNDICE DE PREÇOS DE REAJUSTE DE BENEFÍCIOS

PLANO DE BENEFÍCIO DEFINIDO



2019 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



2019 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 (SETEMBRO/2023)

ATIVO POR PLANO - EM MILHARES DE REAIS

DESCRIÇÃO	PBD	PCVI	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
DISPONÍVEL	21	88	19		129
REALIZÁVEL	3.857.194	6.113.918	44.025		9.976.727
GESTÃO PREVIDENCIAL	10.017	23.655	-		33.672
GESTÃO ADMINISTRATIVA	28.195	8.034	3.155		975
INVESTIMENTOS	3.818.982	6.082.228	40.870		9.942.080
ATIVOS FINANCEIROS DE CRÉDITO PRIVADO	12	-	-		12
RENDA VARIÁVEL	284	-	-		284
FUNDOS DE INVESTIMENTO	3.497.878	6.048.393	40.870		9.587.141
INVESTIMENTOS EM IMÓVEIS	247.989	-	-		247.989
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	10.673	33.833	-		44.506
DEPÓSITOS JUDICIAIS/RECURSAIS	-	2	-		2
RECURSOS A RECEBER - PRECATÓRIOS	62.145	-	-		62.145
IMOBILIZADO E INTANGÍVEL	-	-	507		507
GESTÃO ASSISTENCIAL	-	-	-	8.964	8.964
TOTAL DO ATIVO	3.857.215	6.114.006	44.551	8.964	9.986.327

PASSIVO POR PLANO - EM MILHARES DE REAIS

DESCRIÇÃO	PBD	PCVI	ADM	AMAP	CONSOLIDADO
EXIGÍVEL OPERACIONAL	(24.095)	(25.741)	(8.322)		(55.978)
GESTÃO PREVIDENCIAL	(23.484)	(24.818)	-		(47.284)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	(8.322)		(8.322)
INVESTIMENTOS	(611)	(923)	-		(372)
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	(12.908)	(25.058)	-		(37.967)
GESTÃO PREVIDENCIAL	(12.908)	(25.058)	-		(37.967)
GESTÃO ADMINISTRATIVO	-	-	-		-
INVESTIMENTOS	-	-	-		-
PATRIMÔNIO SOCIAL	(3.820.212)	(6.063.207)	(36.229)		(9.883.419)
PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	(3.790.996)	(5.846.530)	-		(9.637.525)
PROVISÕES MATEMÁTICAS	(3.272.861)	(5.487.097)	-		(8.759.958)
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	(3.272.861)	(3.561.225)	-		(6.834.085)
BENEFÍCIOS A CONCEDER	-	(1.925.873)	-		(1.925.873)
EQUILÍBRIO TÉCNICO	(518.135)	(359.433)	-		(877.568)
RESULTADOS REALIZADOS	(518.135)	(359.433)	-		(877.568)
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	(518.135)	(359.433)	-		(877.568)
FUNDOS	(29.216)	(216.677)	(36.229)		(245.893)
FUNDOS PREVIDENCIAIS	-	(202.632)	-		(202.632)
FUNDOS ADMINISTRATIVOS	(28.195)	(8.034)	(36.229)		(36.229)
GARANTIA OPERAÇÕES C/ PARTICIPANTES	(1.021)	(6.011)	-		(7.032)
GESTÃO ASSISTENCIAL	-	-	-	(8.964)	(8.964)
TOTAL DO PASSIVO	(3.857.215)	(6.114.006)	(44.551)	(8.964)	(9.986.327)

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 FIS / 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.