

INVESTCOOP ASSET MANAGEMENT LTDA.

CNPJ 31.681.693/0001-59

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

sendo o aumento agravado pela demora na aprovação de políticas econômicas pelo governo. A taxa de juros fechou o ano de 2020 em 2,00%.
Desempenho Econômico-Financeiro
As receitas de prestação de serviços totalizaram em 2020 R\$ 5,0 milhões. As despesas operacionais somam R\$ 4,0 milhões em 2020. Em seu segundo ano de receita operacional a Companhia apresentou um lucro de R\$ 0,4 milhão. Os ativos totalizaram R\$ 3,3 milhão no exercício de 2020 (R\$ 0,9 milhão em 2019). O aumento se deve ao resultado positivo da Companhia no exercício, com consequente aumento de seu patrimônio líquido.
Sustentabilidade
A Companhia é controlada pela Unimed Seguradora S.A., tendo suas iniciativas socioambientais divulgadas por sua controladora. As ações de sustentabilidade crescem a cada ano de forma consistente, permitindo que colaboradores e demais públicos do grupo Unimed olhem as atividades

e o próprio negócio com viés sustentáveis. As ações e premiações completas do grupo Unimed estão listadas nas Demonstrações Financeiras consolidadas da Unimed Seguradora S.A., divulgadas no site da Companhia (www.ra.segurosunimed.com.br) e na edição de 26 de fevereiro de 2021 do jornal Valor Econômico.

Agradecemos aos cotistas pela confiança nos negócios, ao Sistema Unimed que nos honram pela sua preferência, aos nossos colaboradores pela dedicação e profissionalismo e a CVM - Comissão de Valores Mobiliários.
São Paulo, 13 de abril de 2021.

A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

	Nota	2020	2019		Nota	2020	2019
Total do ativo circulante		638	788	Total do passivo circulante		855	759
Caixa e equivalente de caixa		36	34	Contas a pagar	10	409	37
Contas a receber de clientes	5	569	662	Obrigações tributárias	11 e 13	211	116
Créditos tributários e previdenciários	6	-	43	Obrigações trabalhistas	12	235	215
Outros recebíveis	7	-	43	Credores diversos	14	-	391
Despesas antecipadas		33	36				
Total do ativo não circulante		696	67	Patrimônio Líquido		479	96
Titulos e valores mobiliários	8	625	-	Capital social	15	2.000	2.000
Imobilizado	9	71	67	Prejuízos acumulados		(1.521)	(1.904)
Total do ativo		1.334	855	Total do passivo e patrimônio líquido		1.334	855

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

	2020	2019		2020	2019
Lucro/(Prejuízo) do Exercício	383	(1.864)	Caixa gerado/(consumido) pelas operações	(50)	37
Ajustes para:	12	(29)	Impostos sobre o lucro pagos	65	-
Depreciação	9	7	Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	15	37
Despesas antecipadas	3	(36)	Atividades de investimento		
Variação nas contas patrimoniais	(445)	1.930	Aquisição de imobilizado	(13)	(12)
Aplicações financeiras	(625)	1.924	Caixa líquido (consumido) nas atividades de investimento	(13)	(12)
Contas a receber de clientes	92	(662)	Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	2	25
Créditos tributários e previdenciários	13	(7)	Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	34	9
Outros créditos	43	(18)	Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	36	34
Impostos e contribuições	11	17	Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	2	25
Contas a pagar	412	285	Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	25	9
Credores diversos	(391)	391			

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS (Em milhares de reais)

Limitações da análise de sensibilidade: O quadro acima demonstra o efeito de uma mudança em uma premissa importante enquanto as outras premissas permanecem inalteradas. Na realidade, existe uma correlação entre as premissas e outros fatores. Deve-se também observar que essas sensibilidade não são lineares, impactos maiores ou menores não devem ser interpolados ou extrapolados a partir desses resultados. Adicionalmente, a posição financeira poderá variar na ocasião em que qualquer movimentação no mercado ocorra. Outras limitações nas análises de sensibilidade acima incluem o uso de movimentações hipotéticas no mercado para demonstrar o risco potencial que somente representa a visão da Administração de possíveis mudanças no mercado no futuro próximo, que não podem ser previstas com qualquer certeza, além de considerar como premissa que todas as taxas de juros se movimentam de forma idêntica. Os demais ativos financeiros não classificados como aplicações não foram considerados no teste de sensibilidade apresentado em virtude da sua natureza e de terem realização em curto prazo.

5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	2020	2019
A vencer:		
1 a 30 dias	569	662
Total	569	662

6. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

	2020	2019
IRRF sobre aplicação financeira	-	13
Total	-	13

7. OUTROS RECEBÍVEIS

	2020	2019
Adiantamento para viagens	-	18
Adiantamento a fornecedores	-	25
Total	-	43

8. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	2020			2019		
	Nível	Acima de 5 anos	Total	Acima de 5 anos	Total	
Disponível para venda						
Recibo de depósito bancário (RDB)	2	625	625	-	-	-
Total						
		625	625	-	-	-
		625	625	-	-	-

Em 2020, a Companhia possuía aplicação em recibo de depósito bancário no montante de R\$ 625, classificada na categoria disponível para venda, nível 2, apresentando valor de mercado igual ao valor contábil. O respectivo título foi adquirido em 30/12/2020, e possuía vencimento em até 09/20/2034, cujas taxas variavam conforme variação do CDI, possuindo classificação de liquidez diária.

9. IMOBILIZADO

Descrição	% das taxas anuais		2019	Adições	(-) Depreciação	2020
	2019	2020				
Computadores e periféricos	20	-	3	(1)	2	
Equipamentos de telefonia	10	3	6	(7)	6	
Móveis e utensílios	10	64	4	(7)	61	
Total do imobilizado			67		(9)	71

Descrição	% das taxas anuais		3 meses findo em 2018	Adições	(-) Depreciação	2019
	2018	2019				
Equipamentos de telefonia	10	-	3	-	3	
Móveis e utensílios	10	62	9	(7)	64	
Total do imobilizado			62		(7)	67

10. CONTAS A PAGAR

	2020	2019
Fornecedores	29	37
Participação nos lucros a pagar	380	-
Total	409	37

11. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

	2020	2019
IRRF sobre folha de pagamento	48	42
INSS	41	36
FGT	14	13
IRRF sobre terceiros	15	8
Imposto de renda	151	8
(-) Antecipação de imposto de renda	(112)	-
Contribuição social	108	-
(-) Antecipação de contribuição social	(82)	-
Total	183	99

12. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS

	2020	2019
Férias a pagar	171	157
INSS sobre férias	50	46
FGT sobre férias	14	12
Total	235	215

13. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

	2020	2019
COFINS	24	15
PIS	4	2
Total	28	17

14. CREDORES DIVERSOS

	2020	2019
De 1 a 30 dias	-	391
Total	-	391

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital social: O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 2.000 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 2.000 em 31 de dezembro de 2019) sendo representado por 2.000.000 de quotas no valor nominal de R\$ 1 cada.

16. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	2020	2019
Serviços de gestão de carteira nacional (a)	5.015	1.684
Outras rendas operacionais (b)	32	6
Total	5.047	1.690
ISS, sob alíquota de 2,00%	(102)	(34)
Contribuição para o PIS, sob alíquota de 0,65%	(33)	(11)
Contribuição para o COFINS, sob alíquota de 4,00%	(202)	(67)
Total	(337)	(112)
Total	4.710	1.578

(a) Os serviços de gestão de carteira de fundos de investimentos, estão representados pelas taxas de administração e performance calculadas e apuradas em 31 de dezembro de 2020. Do montante, a taxa de administração representa R\$ 4.931 (R\$ 1.683 em 2019) e a taxa de performance R\$ 84 (R\$ 1 em 2019). (b) Trata-se de receita oriunda da prestação de serviços de distribuição de cotas do Fundo Imobiliário Hospital Unimed Campina Grande.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais, exceto o prejuízo por lote de mil quotas)

	Nota	2020	2019
Receita bruta		5.047	1.684
(-) Impostos sobre serviços	16	(337)	(112)
Lucro Operacional		4.710	1.572
Outras receitas/(despesas) operacionais		(4.068)	(3.436)
Despesas administrativas	17	(1.011)	(936)
Despesas com pessoal	17	(3.050)	(2.536)
Despesas com tributos	17	(13)	(7)
Receitas financeiras	18	6	43
Resultado antes dos impostos e contribuições		642	(1.864)
Imposto de renda e contribuição social	19	(259)	-
Lucro/(Prejuízo) Líquido		383	(1.864)
Quantidade de quotas		2.000.000	2.000.000
Lucro/(Prejuízo) por quota		0,19	(0,93)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

	2020	2019
Lucro/(Prejuízo) do exercício	383	(1.864)
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado	-	-
Resultado abrangente do exercício	383	(1.864)
Total do resultado abrangente atribuível a:		
Quotistas controladores	383	(1.864)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

	Capital social	Aumento de capital (em aprovação)	Lucros/(Prejuízos) acumulados	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018		2.000	(40)	1.960
Aumento de capital (em aprovação)	2.000	(2.000)	-	-
Prejuízo do exercício	-	-	(1.864)	(1.864)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.000	-	(1.904)	96
Lucro do exercício	-	-	383	383
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.000	-	(1.521)	479

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

17. OUTRAS RECEITAS/(DESPESAS) OPERACIONAIS

	2020	2019
Despesas com pessoal	(3.050)	(2.536)
Despesas com serviços técnicos	(543)	(445)
Outras	(331)	(444)
Despesas com instalações	(128)	(40)
Outros tributos	(13)	(7)
Total	(4.074)	(3.479)

18. RESULTADO FINANCEIRO

	2020	2019
Receitas financeiras		
Rendimento de aplicações financeiras	-	(4)
Outras receitas financeiras	5	3
Resultado Financeiro	6	43

19. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	2020		2019	
	Imposto de renda	Contribuição social	Imposto de renda	Contribuição social
Resultado antes da tributação sobre o lucro e após participações	642	642	(1.864)	(1.864)
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos	-	-	-	-
Adição:				
Bridões	3	3	-	-
PPR - Empregados - Provisão	380	380	105	105
PPR - Empregados - Provisão	-	-	(105)	(105)
Base fiscal apurada	1.025	1.025	(1.864)	(1.864)
(-) Compensação de prejuízos fiscais	(307)	(307)	-	-
Base fiscal ajustada	718	718	(1.864)	(1.864)
Imposto de renda e Contribuição Social 15%	(108)	(108)	-	-
Imposto de renda alíquota adicional 10%	(47)	-	-	-
Outros	4	-	-	-
Total do imposto de renda e contribuição social	151	108	-	-
Alíquota efetiva	24%	17%	-	-

A Companhia possui saldo de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social no montante de R\$ 1.597 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 1.904 em 31 de dezembro de 2019), os quais não possuem prazo prescricional e sua compensação está limitada a 30% dos lucros anuais tributáveis. Esses créditos não estão registrados contabilmente pelo fato de existir incertezas quanto os resultados futuros.

20. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Companhia realiza transações de contratos de prestações de serviços com as empresas que compõem o grupo Seguros Unimed (Unimed Seguradora S.A., Unimed Seguros Saúde S.A., Unimed Saúde e Odonto S.A., e Unimed Seguros Patrimoniais S.A.) e fundos de investimentos destinados ao Sistema Unimed. (a) Contas a receber provenientes das receitas com taxas de gestão e taxas de co-gestão dos fundos Unimed InvestCoop ANS III Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado, Unimed InvestCoop ANS IV Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado, Unimed InvestCoop FICFI Multimercado Crédito Privado II, Unimed InvestCoop ANS I Fundo de Investimento Renda Fixa Soberano Longo Prazo, Unimed InvestCoop ANS II Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo e Unimed InvestCoop ANS V Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado, cujos cotistas são as empresas do grupo Seguros Unimed, e demais cooperativas do Sistema Unimed. (b) Receita proveniente da prestação de serviços de distribuição de cotas do Fundo de Investimento Imobiliário Hospital Unimed Campina Grande, cujos cotistas são as empresas do grupo Seguros Unimed, e demais cooperativas do Sistema Unimed.

	2020	2019
Ativo		
Contas a Receber de Clientes		
Unimed Seguradora S.A.	89	173
Unimed Seguros Saúde S.A.	268	383
Unimed Saúde e Odonto S.A.	22	34
Unimed Seguros Patrimoniais S.A.	29	48
Unimed InvestCoop ANS III Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (a)	99	24
Unimed InvestCoop ANS IV Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (a)	14	-
Unimed InvestCoop FICFI Multimercado Crédito Privado II (a)	32	-
Unimed InvestCoop ANS I Fundo de Investimento Renda Fixa Soberano Longo Prazo (a)	6	-
Unimed InvestCoop ANS II Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo (a)	2	-
Unimed InvestCoop ANS V Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (a)	8	-
Total Ativo	569	662
Receita	2020	2019
Receitas de Intermediação Financeira		
Unimed Seguradora S.A.	1.036	436
Unimed Seguros Saúde S.A.	2.728	983
Unimed Saúde e Odonto S.A.	228	98
Unimed Seguros Patrimoniais S.A.	314	124
Unimed InvestCoop ANS III Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (a)	242	53
Unimed InvestCoop ANS IV Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (a)	111	-
Fundo de Investimento Imobiliário Hospital Unimed Campina Grande (b)	32	-
Unimed InvestCoop FICFI Multimercado Crédito Privado II (a)	275	-
Unimed InvestCoop ANS I Fundo de Investimento Renda Fixa Soberano Longo Prazo (a)	39	-
Unimed InvestCoop ANS II Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo (a)	2	-
Unimed InvestCoop ANS V Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (a)	40	-
Total Receita	5.047	1.684

21. EVENTOS SUBSEQUENTES

O ano de 2020 foi marcado por diversas ações ao combate do novo coronavírus. O distanciamento social foi uma das medidas que se mostrou mais eficiente no avanço da COVID-19. O governo em suas diversas esferas do país divulgou pacotes de estímulo a economia, tentando minimizar os impactos da crise, entretanto a proporção que a crise tomou foi maior do que era esperado, principalmente no primeiro semestre e sua recuperação começou a ser sentida no segundo semestre, mas sem a recuperação total da economia. Desde o início da pandemia, a Companhia alocou seu Plano de Continuidade de Negócios (PCN). Foi criado um grupo de trabalho de combate a pandemia, que coordena as ações de enfrentamento à pandemia, minimizando os impactos operacionais, garantindo a continuidade dos negócios, a qualidade nos atendimentos a clientes, além de proporcionar aos colaboradores e suas famílias a qualidade e continuidade dos trabalhos. No início da pandemia, dentre as ações internas, a Companhia colocou todo seu contingente de colaboradores, terceiros e demais forças de trabalho em regime de "home office". Durante o passar dos meses e a liberação pelos órgãos governamentais para o retorno presencial de forma parcial, a Companhia adotou todas as medidas de segurança necessárias a garantir o retorno seguro de seus colaboradores. Com a chegada da vacina, a estimativa para 2021 é que a população mundial consiga ser imunizada e com isso os impactos na economia global sejam rapidamente percebidos. No Brasil ainda há a expectativa que tenham certas dificuldades em imunizar as pessoas, devido as características populacionais do país. A Companhia demonstra toda a confiança e robustez na força de sua marca, em seu modelo de negócio, na solidez de suas finanças. Faz parte do Sistema Unimed, sistema cooperativo de Saúde, com características e modelos de negócio que entregam produtos e serviços de qualidade e confiança a seus clientes. A Companhia se mostra a cada dia mais forte no enfrentamento da pandemia, entregando bons resultados a seus cotistas, com inovação e qualidade.

DIRETORIA

Helton Freitas Diretor-Presidente	Adelson Severino Chagas Diretor	Fábio Gomes de Oliveira Diretor	Fabiano Catran Diretor
--------------------------------------	------------------------------------	------------------------------------	---------------------------

CONTADOR

Vinicius Negrini de Oliveira CRC: 15P242483/O-8
--

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações