

☆ continuação

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(Em milhares de reais)

Entre os fatores de risco que os fundos estão sujeitos, devem ser destacados os seguintes:

a) Risco cambial - Os fundos cambiais (risco em moedas) possuem este fator de risco preponderantemente em sua carteira, mas não são os únicos. Fundos Multimercados e de investimentos no exterior também podem apresentar uma parcela considerável de risco cambial. Além das inerentes incertezas de negócios, esses investimentos podem ser afetados por mudanças nas taxas de câmbio para a conversão de reais em outras moedas.

b) Risco de mercado - O valor dos ativos que compõem as carteiras dos fundos pode variar devido a flutuações nas taxas de juros, preços e cotações de mercado. Uma vez que os ativos dos fundos são precificados a valor justo (marcação a mercado) diariamente, essas variações podem gerar volatilidade, impactando no valor desses ativos.

c) Risco de crédito - Este é o risco de inadimplência ou atraso no pagamento dos juros ou principal pelos emissores dos ativos ou pelas contrapartes das operações dos fundos, e podem gerar perdas significativas a depender da exposição de cada produto a esse tipo de risco.

d) Risco de liquidez - Em momentos de incerteza é possível ocorrer uma retração tanto no número quanto no volume de ativos negociados nos mercados primário e secundário, ocasionando redução na capacidade de liquidação de posições a preços adequados, obrigando o gestor a aceitar desconto na venda dos ativos dos fundos/carteiras, impactando eventualmente nos rendimentos desses produtos.

e) Risco de derivativos - Os instrumentos derivativos são afetados pelo preço de mercado dos ativos aos quais estão relacionados, e, a depender da forma como são utilizados, podem gerar perdas e/ou ganhos significativos às carteiras e fundos administrados. Considerando os clientes atendidos pela Companhia e a regulamentação a que estão submetidos, sua utilização restringe-se à proteção da carteira (*hedge*), não sendo permitida sua utilização para fins de alavancagem.

f) Risco de mercados específicos (Fundos Imobiliários)

(i) Risco de Desvalorização dos Imóveis: Tendo em vista a possibilidade de eventual deterioração econômica de uma determinada região, com impacto direto sobre os valores dos imóveis investidos ou atrelados aos ativos financeiros nele referenciados, a análise do potencial econômico da região dos imóveis que venham a integrar, diretamente ou indiretamente a carteira dos FII deve observar não apenas o potencial econômico atual, mas deve considerar também a evolução desse potencial econômico da região no futuro.

(ii) Riscos de Desapropriação e de Sinistro: A depender do objetivo do respectivo FII, eventuais desapropriações, parciais ou totais, dos imóveis aos quais estiverem vinculados à carteira do fundo, poderá afetar negativamente a performance do FII. Em caso de desapropriação, o Poder Público deve pagar ao proprietário do imóvel desapropriado, uma indenização definida levando em conta os parâmetros do mercado.

(iii) Riscos de Contingências Ambientais: Dado que o objeto dos FII será o investimento em ativos imobiliários, eventuais contingências ambientais sobre os referidos imóveis podem implicar em responsabilidades pecuniárias aos FII (indenizações e multas por prejuízos causados ao meio ambiente), e que poderão, inclusive, afetar as suas respectivas rentabilidades.

(iv) Risco de Concentração: Os FII poderão adquirir ativos de Crédito Privado e/ou ativos imobiliários concentrados em um único imóvel e/ou empreendimento, o que implicará em riscos de concentração de investimentos dos FII no risco de um único emissor ou um único imóvel e em pouca liquidez. Desta forma, os resultados dos FII poderão depender dos resultados atingidos por um único ativo.

As operações executadas e posições assumidas pela gestora nos fundos de investimento e carteiras administradas seguem critérios robustos de avaliação, em conformidade com os mandatos de cada produto e são monitoradas diariamente, utilizando sistema de gerenciamento de risco adequado para suas atividades.

Os fundos geridos pela Companhia contam com BNP Securities Services, Intrag DTVM e Pactual Serviços Financeiros como administradores fiduciários, além do Banco BNP Paribas, Banco Itaú e Banco BTG Pactual como custodiantes. No caso das carteiras administradas, o custodiante é o Banco Itaú.

4.2 Gestão de riscos da carteira própria

a) Resultados do teste de sensibilidade

A Companhia atualmente possui aplicação somente em investimentos pós-fixados (RDB), em que as oscilações de taxas de juros no mercado não têm nenhum efeito sobre o valor contábil dos títulos, uma vez que estes são corrigidos unicamente pelos juros pactuados, no caso, os rendimentos são sobre percentual do CDI.

5. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

a. Contas a receber por idade

| | 2021 | 2020 |
|------------------|------------|------------|
| A vencer: | | |
| 1 a 30 dias | 709 | 569 |
| Total | 709 | 569 |

b. Movimentação de contas a receber

Contas a receber no início do exercício

| | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------------------|------------|------------|
| Contas emitidas | 5.813 | 5.047 |
| Recebimentos | (5.673) | (5.139) |
| Contas a receber no final do exercício | 709 | 569 |

6. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|-----------|----------|
| IRRF sobre aplicação financeira | 8 | - |
| Imposto de renda a compensar | 4 | - |
| Total | 12 | - |

7. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a. Resumo da classificação

| | Nível | 2021 | | | | 2020 | |
|-----------------------------------|-------|-----------------|----------------|------------------------|--------------|-----------------|------------|
| | | Acima de 5 anos | Valor Contábil | Valor Custo Atualizado | Valor Justo | Acima de 5 anos | Total |
| Disponível para venda | | 1.414 | 1.414 | 1.414 | 1.414 | 625 | 625 |
| Recibo de depósito bancário (RDB) | 2 | 1.414 | 1.414 | 1.414 | 1.414 | 625 | 625 |
| Total | | 1.414 | 1.414 | 1.414 | 1.414 | 625 | 625 |

Em 2021, a Companhia possuía aplicação em recibo de depósito bancário no montante de R\$ 1.414, classificada na categoria disponível para venda, nível 2, apresentando valor de mercado igual ao valor contábil. Os títulos foram adquiridos em 30/12/2020, 15/07/2021 e 30/12/2021, e possuíam vencimentos em até 09/2024 e 09/2035, cujas taxas variavam conforme variação do CDI, possuindo cláusula de liquidez diária.

b. Movimentação das aplicações financeiras

| | 2021 | 2020 |
|-------------------------------------|--------------|------------|
| Saldo no início do exercício | 625 | - |
| Aplicações | 755 | 1.125 |
| Resgates | - | (501) |
| IR/IOF | (8) | - |
| Receita financeira | 42 | 1 |
| Saldo no final do exercício | 1.414 | 625 |

8. IMOBILIZADO

| Descrição | % das taxas anuais | 2020 | Adições | (-) Depreciação | 2021 |
|-----------------------------|--------------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|
| Computadores e periféricos | | 20 | 2 | 9 | (1) |
| Equipamentos de telefonia | | 10 | 8 | 3 | (2) |
| Móveis e utensílios | | 10 | 61 | 24 | (8) |
| Total do imobilizado | | 71 | 36 | (11) | 96 |
| Descrição | % das taxas anuais | 2019 | Adições | (-) Depreciação | 2020 |
| Computadores e periféricos | | 20 | - | 3 | (1) |
| Equipamentos de telefonia | | 10 | 3 | 6 | (1) |
| Móveis e utensílios | | 10 | 64 | 4 | (7) |
| Total do imobilizado | | 67 | 13 | (9) | 71 |

9. CONTAS A PAGAR

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Fornecedores | 22 | 29 |
| Participação nos lucros a pagar | 391 | 380 |
| Total | 413 | 409 |

10. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------------|------------|------------|
| IRRF sobre folha de pagamento | 51 | 48 |
| INSS | 47 | 41 |
| FGTS | 17 | 14 |
| IRRF sobre terceiros | 19 | 15 |
| Imposto de renda | 197 | 151 |
| (-) Antecipação de imposto de renda | (139) | (112) |
| Contribuição social | 163 | 108 |
| (-) Antecipação de contribuição social | (118) | (82) |
| Total | 237 | 183 |

11. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS

| | 2021 | 2020 |
|-------------------|------------|------------|
| Férias a pagar | 172 | 171 |
| INSS sobre férias | 47 | 50 |
| FGTS sobre férias | 14 | 14 |
| Total | 233 | 235 |

12. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

| | 2021 | 2020 |
|--------------|-----------|-----------|
| COFINS | 29 | 24 |
| PIS | 5 | 4 |
| Total | 34 | 28 |

13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital social

O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 2.000 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 2.000 em 31 de dezembro de 2020) sendo representado por 2.000.000 quotas no valor nominal de R\$ 1 cada.

14. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Serviços de gestão de carteira nacional (a) | 5.813 | 5.015 |
| Outras rendas operacionais (b) | - | 32 |
| Total | 5.813 | 5.047 |
| ISS, sob alíquota de 2,00% | (116) | (102) |
| Contribuição para o PIS, sob alíquota de 0,65% | (38) | (33) |
| Contribuição para o COFINS, sob alíquota de 4,00% | (234) | (202) |
| Total | (388) | (337) |
| Total | 5.425 | 4.710 |

(a) Os serviços de gestão de carteira de fundos de investimentos estão representados pelas taxas de administração e performance calculadas e apuradas em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2021. Do montante, a taxa de administração representa R\$ 5.552 (R\$ 4.931 em 2020) e a taxa de performance R\$ 261 (R\$ 84 em 2020).

(b) Trata-se de receita oriunda da prestação de serviços de distribuição de cotas do Fundo Imobiliário Hospital Unimed Campina Grande.

15. DESPESAS ADMINISTRATIVAS

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Despesas com pessoal | (3.002) | (3.050) |
| Despesas com serviços técnicos | (755) | (543) |
| Outras despesas administrativas | (364) | (331) |
| Despesas com instalações | (63) | (128) |
| Outros tributos | (15) | (13) |
| Despesas com depreciação | (11) | (9) |
| Total | (4.210) | (4.074) |

16. RESULTADO FINANCEIRO

| | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|-----------|----------|
| Receitas financeiras | 42 | 1 |
| Rendimento de aplicações financeiras | 5 | 5 |
| Outras receitas financeiras | 47 | 6 |

17. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

| | 2021 | | 2020 | |
|---------------------------------------------------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| | Imposto de renda | Contribuição social | Imposto de renda | Contribuição social |
| Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social | 1.247 | 1.247 | 642 | 642 |
| Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos | | | | |
| Adição | | | | |
| Brindes | 1 | 1 | 3 | 3 |
| PPR - Empregados - Provisão | 400 | 400 | 380 | 380 |
| Exclusão | | | | |
| PPR - Empregados - Provisão | (380) | (380) | - | - |
| Base fiscal apurada | 1.268 | 1.268 | 1.025 | 1.025 |
| (-) Compensação de prejuízos fiscais | (381) | (381) | (307) | (307) |
| Base fiscal ajustada | 887 | 887 | 718 | 718 |
| Imposto de renda e Contribuição Social 15% | (133) | (133) | (108) | (108) |
| Imposto de renda alíquota adicional 10% | (65) | - | (47) | - |
| Outros | 1 | - | 4 | - |
| Total do imposto de renda e contribuição social | (197) | (133) | (151) | (108) |
| Alíquota efetiva | 16% | 11% | 24% | 17% |

A Companhia possui saldo de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social no montante de R\$ 1.216 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 1.597 em 31 de dezembro de 2020), 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.

18. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Companhia realiza transações de contratos de prestação 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 cogestão dos fundos Unimed InvestCoop ANS III Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado, Unimed InvestCoop ANS IV Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado, Fundo de Investimento Imobiliário Hospital Unimed Campina Grande, 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, Unimed InvestCoop ANS V Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado e Fundo de Investimento Imobiliário Hospital Unimed Maceió, 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.

| Ativo | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Contas a Receber de clientes | | |
| Unimed Seguradora S.A. | 73 | 89 |
| Unimed Seguros Saúde S.A. | 264 | 268 |
| Unimed Saúde e Odonto S.A. | 24 | 22 |
| Unimed Seguros Patrimoniais S.A. | 35 | 29 |
| Unimed InvestCoop ANS III Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (a) | 204 | 99 |
| Unimed InvestCoop ANS IV Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (a) | 14 | 14 |
| Fundo de Investimento Imobiliário Hospital Unimed Campina Grande (a) | 1 | - |
| Unimed InvestCoop FICFI Multimercado Crédito Privado II (a) | 36 | 32 |
| Unimed InvestCoop ANS I Fundo de Investimento Renda Fixa Soberano Longo Prazo (a) | 6 | 6 |
| Unimed InvestCoop ANS II Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo (a) | 3 | 2 |
| Unimed InvestCoop ANS V Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (a) | 48 | 8 |
| Fundo de Investimento Imobiliário Hospital Unimed Maceió (a) | 1 | - |
| Total Ativo | 709 | 569 |
| Receita | 2021 | 2020 |
| Receitas de Intermediação Financeira | | |
| Unimed Seguradora S.A. | 867 | 1.036 |
| Unimed Seguros Saúde S.A. | 3.030 | 2.728 |
| Unimed Saúde e Odonto S.A. | 264 | 228 |
| Unimed Seguros Patrimoniais S.A. | 358 | 314 |
| Unimed InvestCoop ANS III Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (a) | 396 | 242 |
| Unimed InvestCoop ANS IV Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (a) | 156 | 111 |
| Fundo de Investimento Imobiliário Hospital Unimed Campina Grande (b) | - | 32 |
| Fundo de Investimento Imobiliário Hospital Unimed Campina Grande (a) | 10 | - |
| Unimed InvestCoop FICFI Multimercado Crédito Privado II (a) | 380 | 275 |
| Unimed InvestCoop ANS I Fundo de Investimento Renda Fixa Soberano Longo Prazo (a) | 68 | 39 |
| Unimed InvestCoop ANS II Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo (a) | 27 | 2 |
| Unimed InvestCoop ANS V Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado (a) | 247 | 40 |
| Fundo de Investimento Imobiliário Hospital Unimed Maceió | 10 | - |
| Total Receita | 5.813 | 5.047 |

19. EVENTOS SUBSEQUENTES

Nestes últimos dois anos, diversas ações foram realizadas para o combate à COVID-19. No início do ano de 2021 o Brasil sentiu a crescente de casos e mortes, devido à vacinação estar em ritmo lento. Com o avanço da vacinação, os casos foram diminuindo e o país sentiu a melhora da economia e as pessoas começaram a retomar suas atividades de forma híbrida em seus trabalhos e também houve uma maior aproximação das pessoas, sejam familiares ou não.

A Companhia retomou suas atividades de forma híbrida, entendendo a necessidade do convívio social das pessoas, impulsionado pelas campanhas de vacinação em todo o país.

A Companhia continua com seus esforços e demonstra toda a confiança e robustez na força de sua marca, em seu modelo de negócio e 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.

DIRETORIA

Helton Freitas
Diretor-presidente

Adelson Severino Chagas
Diretor

Fábio Gomes de Oliveira
Diretor

Fabiano Catran
Diretor

CONTADOR

Vinicius Negrini de Oliveira
CRC: 1SP242483/O-8

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Cotistas e Diretores da INVESTCOOP ASSET MANAGEMENT LTDA. - São Paulo - SP - Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da InvestCoop Asset Management Ltda. (Empresa), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da InvestCoop Asset Management Ltda. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Empresa de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores:** A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. 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. **Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras:** 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, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. **Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fun-

damentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos,