

	POLÍTICA	Nº.: PL 001	Rev.: 00
	Investimentos	Data: 11/06/2024	

1. OBJETIVO

Definir parâmetros para gerenciamento dos investimentos dos recursos financeiros da Unimed Sudoeste Paulista, ajustando o processo de gestão de caixa e administração financeira, de acordo com as atuais necessidades da cooperativa, buscando um retorno do capital investido e estabelecer critérios para composição da carteira de aplicações.

2. ABRANGÊNCIA

Investimentos financeiros da Unimed Sudoeste Paulista.

3. SIGLAS E DEFINIÇÕES

- **Índice de Basileia:** Determina a relação entre o capital próprio da instituição e o capital de terceiros (captações) que será exposto a risco por meio da carteira de crédito. Por exemplo, se um banco possui Índice de Basileia de 20%, significa que, para cada R\$ 100,00 emprestados, o banco possui patrimônio de R\$ 20,00. Indicador criado em 1988, na cidade de Basileia na Suíça, que reúne um grupo de especialistas que estudam o Sistema Financeiro Mundial e divulgam o nível ideal de alavancagem. Este acordo tem como objetivo criar exigências mínimas de capital, que devem ser respeitadas por bancos comerciais, como precaução contra o risco de crédito. O acordo está revisado e denominado de BASILÉIA III, publicado em 2010.

- **Rating nota de emissores:** É a nota de avaliação e de classificação de risco de crédito, atribuída à bancos e empresas, que são emissores de papéis para o Mercado Financeiro, exemplo CDB ou LF. Estas notas de classificação são emitidas por três grandes agências de classificação: Fitch Ratings, Moody's e Standart & Poor's. Elas classificam os investimentos em dois grandes grupos: os que possuem "grau especulativo" e os que possuem "grau de investimento".

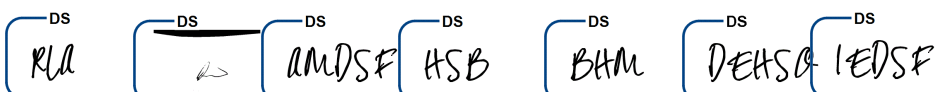
- **Liquidez:** Capacidade que a aplicação tem de ser convertida em dinheiro na conta corrente.

- **Liquidez diária:** Indica a possibilidade de resgate a qualquer tempo, ou seja, todos os dias.

- **Rentabilidade:** Percentual de remuneração que será recebido do investimento.

4. PRINCÍPIOS

A Unimed Sudoeste Paulista é uma cooperativa de serviços médicos ao qual seu objetivo maior é garantir trabalho médico e assistencial aos seus sócios e parceiros de forma sustentável não tendo o lucro como foco principal, mas na sustentabilidade do negócio e da cadeia produtiva sempre de forma ética, transparente e segura, garantindo um ambiente estável e confiável para seus sócios, clientes, fornecedores e parceiros sempre alinhado ao seu planejamento estratégico.



	POLÍTICA	Nº.: PL 001	Rev.: 00
	Investimentos	Data: 11/06/2024	

5. DIRETRIZES

5.1. Diretrizes de Investimentos:

Orienta para a alocação dos recursos financeiros da Carteira de Investimentos, definindo perfil de investidor que considera as restrições e riscos aceitáveis, modelo de gestão, limites de alocação, tipo de ativos de renda fixa e renda variável, composição e diversificação, meta de rentabilidade.

5.2. Perfil de Investimento:

O perfil de investidor identificado, considerando as restrições e riscos aceitáveis, que está apresentado no questionário, ANEXO I, enquadra a Unimed Sudoeste Paulista como um perfil **CONSERVADOR**, ou seja, preza pela preservação do capital e tem baixo apetite e tolerância a riscos. Por isso, aplica os seus recursos em ativos que oferecem os melhores retornos dentro das opções com perfil de risco baixo.

5.2.1. Modelo de Gestão:

A Unimed Sudoeste Paulista atua com objetivo de obter rentabilidade média entre os produtos, sendo definido o índice de CDI, ou seja, procurando no mercado as melhores alternativas, de acordo com a política de investimento do produto. Está baseada em um processo contínuo de realocação de recursos, entre diversas classes de ativos.

5.3 Composição e Diversificação de investimentos

Os investimentos serão alocados nas modalidades de segmento de RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL, a ser distribuído entre mais que uma instituição financeira. A carteira deverá ser diversificada de acordo com os seguintes parâmetros: rentabilidade, risco e retorno.

5.3.1 Ativos Renda Fixa

- Cotas de Fundos de Investimentos em Renda Fixa e CDB;
- Fundos de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimentos em Renda Fixa, administrados ou não por um mesmo Administrador ou Gestor;
- Cotas de Fundos de Investimentos Financeiros dedicados ANS;
- Cotas de Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios e Cotas de Fundos de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios administrados ou não por um mesmo Administrador ou Gestor;
- Debêntures de Distribuição Pública, Cédulas de Debêntures, Notas Promissórias emitidas por sociedades por ações destinadas a oferta pública;
- LCI (Letra de Crédito Imobiliário) e LCA (Letra de Crédito do Agronegócio)
- RDC Recibos de Depósitos Cooperativistas;
- CRI Certificados de Recebíveis Imobiliários;



	POLÍTICA	Nº.: PL 001	Rev.: 00
	Investimentos	Data: 11/06/2024	

- Poupança;
- Tesouro Direto.

5.3.1 Ativos Renda Variável

- COE Certificado de Operações Estruturadas de capital protegido;
- Fundos de Investimentos em Ações;
- Fundos Multimercados;
- Fundos Cambiais;
- Fundos Imobiliários.

5.4 Rentabilidade:

Considerando os níveis de alocação pré-estabelecido, a Carteira terá como objetivo a melhor rentabilidade possível, tendo como referência o CDI.

5.5 Liquidez:

A Unimed Sudoeste Paulista aplicará seus recursos preferencialmente em produtos de liquidez diária ou com prazo de resgate de até 30 (trinta) dias. Ficará estabelecido que o prazo máximo de vencimento das aplicações financeiras em operações de crédito não poderá passar a 05 (cinco) anos de duração, exceto operações de crédito que contemplem prazos de liquidez diferenciados, desde que analisados individualmente e atendam os demais requisitos desta Política.

5.6 Limites para Alocação de Valores e Análise de Instituições:

Visando a diversificação da carteira de investimentos com relação as Instituições Financeiras, sempre buscando a melhor relação risco X retorno, ficam limitados o somatório das aplicações da seguinte forma:

Porte do Banco Emissor	Patrimônio Líquido do Banco/Fundo	% de Aplicação
Grande Porte	Superior a 3 bilhões	Até 100%
Médio Porte	De 1 até 2.999 bilhões	Até 50%
Pequeno Porte + Cooperativas	Inferior à 1 bilhão	Até 40%

A definição do porte da instituição financeira é baseada no resultado econômico-financeiro divulgado nos canais oficiais e obrigatórios, entre eles Banco Central. Com a finalidade de observar os princípios de segurança, solvência, liquidez da Instituição Financeira emissora do ativo financeiro serão seguidos os critérios:

a. Índice de Basileia: Indicador internacional que mede o grau de alavancagem financeira de instituição financeira o acordo recomenda uma relação mínima de 8% entre Capital e Riscos Ponderados, e o Banco Central do Brasil exige um índice mínimo de 11%. Este índice demonstra



	POLÍTICA	Nº.: PL 001	Rev.: 00
	Investimentos	Data: 11/06/2024	

a solidez patrimonial e financeiro das instituições e bancos. Este indicador poderá ser validado junto ao Banco Central, através de site de pesquisa, ou através de relatórios emitidos na plataforma Banco Data.

b. Nota de Rating dos Emissores de produtos financeiros, bancos ou empresas:

b.1. Serão consideradas as notas de Rating avaliadas pelas Agências: Ficht, Moody's ou Standart Poord's;

b.2. O Rating (Nota) tem a classificação, conforme modelo abaixo, e deverá ser consultado, no site: <https://bancodata.com.br/relatorio/>"nome do banco", de acordo com o período vigente de cada ano:

b.3. A UNIMED SUDOESTE PAULISTA define que para as aplicações serão considerados produtos e/ou emissores que tenham classificação até BBB- ou Baa3, isso para produtos denominados CDB, LF, LC, COE e para aplicações em Fundo de Investimento será avaliado a composição de papéis no Fundo, sendo considerado os limites de acordo com o item 5.4 Rentabilidade.

b.3.1. Poderá haver exceção para aplicação em produtos de emissores com notas de classificação menores que identificadas no item "b.3", porém o valor permitido será até o limite do teto de garantia de capital estipulado pelo Fundo Garantidor de Crédito, sendo atualmente total de R\$ 250.000,00 (duzentos e cinquenta mil reais) por emissor/CNPJ.

Os controles e análises descritos nesta política serão apresentados à Diretoria Executiva e ao Conselho de Administração, através de Relatório de Análise de Aplicação emitido pela Coordenação do Setor Financeiro, em reunião semestral.

5.6.1 Critérios de alocações do volume de Ativos Livres e obrigatórios ANS:

a. Recursos Garantidores e de Provisões Técnicas e obrigatórias perante ANS: De acordo com as normas de alocação definidas na RN 521/22 da ANS e Resolução 4444/Bacen, a Unimed Sudoeste Paulista aportará 100% dos recursos obrigatórios na modalidade de produtos Fundos de Investimentos, estes deverão estar homologados e conveniados junto a ANS.

b. Recursos livres para investimentos: Dos recursos financeiros livres para investimentos, a Unimed Sudoeste Paulista poderá diversificar a alocação dos valores em produtos que estejam de acordo com os requisitos dos itens: 5.4; 5.5; 5.6 e 5.7 desta Política.

5.7 Autorização:

Aplicações que estejam fora dos parâmetros desta Política, poderão ser efetivadas mediante autorização do Conselho de Administração. da Unimed Sudoeste Paulista. Os recursos disponíveis em fluxo de caixa para aplicação mensal, quando houver, seguirão as rotinas operacionais.



	POLÍTICA	Nº.: PL 001	Rev.: 00
	Investimentos	Data: 11/06/2024	

5.8 Enquadramento das Garantias Financeiras:

Fica estabelecido que a adequação das garantias financeiras seja realizada gradativamente, de acordo com as movimentações financeiras (fluxo de caixa), no prazo mais breve possível.

5.9 Revisão:

Esta política poderá ser revista pelo Conselho de Administração da Unimed Sudoeste Paulista em qualquer momento que se observar a necessidade de rever as regras e diretrizes, a fim de identificar se a mesma representa adequadamente a real necessidade desta cooperativa.

6. PAPÉIS E RESPONSABILIDADES

Coordenador Financeiro: Realizar o levantamento de valores de fluxo de caixa, e respectivas previsões, fornecendo informações claras e consistentes aos órgãos dirigentes para a tomada de decisão em relação aos investimentos.

Conselho de Administração: Tomar ciência minimamente a cada 6 meses, às diretrizes, estratégias e políticas referentes aos investimentos realizados.

Diretoria Executiva: Executar as diretrizes definidas pelos conselhos, elaborando e implementando estratégias de investimentos.

DS
RLA
DS
AS
DS
AMDSF
DS
ASB
DS
BHM
DS
DEASA
DS
IEDSF

	POLÍTICA	Nº.: PL 001	Rev.: 00
	Investimentos	Data: 11/06/2024	

ANEXO I

QUESTIONÁRIO DE ANÁLISE DO PERFIL DE INVESTIDOR

Atendendo as melhores práticas de mercado na definição do Perfil do Investidor, a Unimed Sudoeste Paulista adota o questionário de 07 perguntas descritas neste Anexo, cujas respostas permitirão avaliar a intenção de exposição de risco do investidor e definir o melhor Perfil para alocação dos investimentos, através da classificação de sua tolerância ao risco percebida para sua carteira (portfólio) frente às metas de investimento.

QUESTÃO 01: Qual a principal finalidade de investir o patrimônio?

Peso: 1 Respostas: A=2 B=4 C=6

- A (X) Preservação do patrimônio assumindo um risco menor.
 B () Uma combinação entre preservação do patrimônio e sua valorização.
 C () Maximizar o potencial de ganho assumindo um risco maior.

QUESTÃO 02: Por quanto tempo pretende deixar os recursos investidos?

Peso: 2 Respostas: A=2 B=4 C=6 D=8

- A () Até 1 ano.
 B () 1 a 5 anos.
 C (X) Mais de 5 anos.
 D () Essa reserva não será utilizada, a não ser em caso de emergência.

QUESTÃO 03: Em relação aos investimentos, qual é a necessidade futura dos recursos aplicados?

Peso: 2 Respostas: A=2 B=4 C=6

- A () Disponibilidade dos valores como complemento de fluxo de caixa.
 B (X) Eventualmente poderá haver necessidade de utilizar uma parte dele.
 C () Não há necessidade imediata desse dinheiro.

QUESTÃO 04: Por conta de oscilações do mercado, considere que os seus investimentos percam 10% do valor aplicado. Neste caso, o que faria?

Peso: 2 Respostas: A=2 B=4 C=6

- A () Venderia toda a posição e aplicaria em algo seguro.
 B (X) Manteria a posição.
 C () Aumentaria a posição.

QUESTÃO 05: Quais dos produtos listados abaixo você tem familiaridade? (esta questão permite múltiplas respostas. Deve ser utilizado o maior valor entre as respostas para fins de cálculo do Perfil).

Peso: 1 Respostas: A=2 B=4 C=6 D=8

- A (X) Poupança, Fundos DI, CDB, Fundos de Renda Fixa.
 B () Fundos Multimercados, Títulos Públicos, LCI, LCA.
 C () Fundos de Ações, Ações, Fundos Imobiliários, Debêntures, Fundos Cambiais.



	POLÍTICA	Nº.: PL 001	Rev.: 00
	Investimentos	Data: 11/06/2024	

D () Fundos de Investimentos em Participações (FIP), Derivativos (Futuros, Opções e Swaps).

QUESTÃO 06: Como você classificaria sua experiência em investimentos e conhecimento sobre o mercado financeiro?

Peso: 1 Respostas: A=2 B=4 C=6

- A (X) Nenhuma ou pouca experiência, é necessário orientação de profissional da área;
 B () Temos alguma experiência, porém gostaríamos de receber orientação profissional;
 C () Possuímos experiência temos segurança em tomar decisões;

QUESTÃO 07: Qual das respostas abaixo mais se assemelha a expectativa ou tolerância ao risco como investidos?

Peso: 2 Respostas: A=2 B=4 C=6 D=8 E=10

- A (X) Não admitimos perder nada do capital investido. Procuramos um retorno seguro e sem oscilações. Segurança é mais importante do que rentabilidade.
 B () Não admitimos perder nada do capital investido, no entanto poderemos arriscar uma parte do capital para alcançar resultados melhores que a renda fixa tradicional. Valorizamos mais a segurança do que a rentabilidade.
 C () Poderemos correr riscos para conseguirmos uma rentabilidade acima da média, no entanto, prezamos a preservação de 100% do capital investido. Dividimos preferências entre segurança e rentabilidade, mas ainda preferimos segurança à rentabilidade.
 D () Admitimos perdas de até 20% do capital investido, se a proposta de investimento gerar possibilidade de alto retornos. A procura por rentabilidade é mais importante do que a segurança.
 E () A prioridade é maximizar a rentabilidade, com a segurança em segundo plano. Poderemos assumir grande riscos para obter elevados retornos, admitindo perder mais de 20% do capital investido.

RESULTADO DO PERFIL DE INVESTIDOR

Para determinar o Perfil de Risco da Carteira, será inserido o número da resposta correspondente a cada questão acima e o total.

Questão/opção Total Perfil de Risco

1 = 1 x 22= até 30 () Tolerância Baixa – Conservador

2 = 2 x ____ = 31 – 56 () Tolerância Média/Baixa – Moderado

3 = 2 x ____ = 57 – 62 () Tolerância Média – Dinâmico

4 = 2 x ____ = 63 – 76 () Tolerância Média/Alta – Agressivo

- **Conservador é esperada uma volatilidade** - de longo prazo baixa para esses portfólios. Portfólio típico deste Perfil mantém parcela significativa de seus recursos em títulos e fundos indexados ao CDI e em instrumentos de renda fixa, podendo existir uma discreta exposição aos fundos multimercados.

DS RLA DS DS AMDS# HSB DS BHM DS DEHS# IEDSF DS

	POLÍTICA	Nº.: PL 001	Rev.: 00
	Investimentos	Data: 11/06/2024	

- **Moderado é esperada uma volatilidade** - de longo prazo média baixa para esses portfólios. Portfólio típico deste Perfil é composto por títulos e fundos indexados ao CDI, instrumentos de renda fixa e fundos multimercado.

- **Dinâmico é esperada uma volatilidade** - de longo prazo média para esses portfólios. Portfólio típico deste Perfil também é composto por títulos em fundos indexados ao CDI, instrumentos de renda fixa e fundos multimercados, podendo haver uma discreta exposição a ações e demais ativos de renda variável.

- **Agressivo é esperada uma volatilidade** - de longo prazo alta para esses portfólios. Um portfólio típico desse Perfil mantém alocação significativa (acima de 40%) em ações e demais ativos em renda variável.

***Volatilidade** é uma medida estatística do intervalo de dispersão das flutuações do retorno de um ativo em determinado horizonte de tempo. É utilizada para estimar a probabilidade desse ativo apresentar determinada rentabilidade em um prazo estabelecido.

Conselho de Administração	Validação/Aprovação	Data
Dr. Rodney Lester Abud	DocuSigned by: Rodney Lester Abud 4779F26A1E8C347F	11/06/2024
Dr. Daniel Sandoval Cerqueira	DocuSigned by: Daniel Sandoval Cerqueira 7E6D2FD72DE347F	11/06/2024
Dr. Amaury Moreira de S.Filho	DocuSigned by: Amaury Moreira de Souza Filho 69C4D45CF349487	11/06/2024
Dr. Hamilton Samuel Brandão	DocuSigned by: Hamilton Samuel Brandão 048DDB6802447	11/06/2024
Dr. Bruno Holtz Marinho	DocuSigned by: Bruno H. Marinho 2F5DC6E87CEB4EFC	11/06/2024
Dr. Everton Henrique dos Santos Oliveira	DocuSigned by: Everton Henrique Santos Oliveira 00B25E0100F84D9	11/06/2024
Dr. Idemar Estevinho dos Santos Filho	DocuSigned by: IDEMAR ESTEVINHO DOS SANTOS FILHO 3B76C0EC89D4465...	11/06/2024