

Intercooperação e inovação para promover crescimento



30
ano



Se tivesse esquecido um destes itens em casa, o que faria você voltar para buscar?



Um mundo em rápida (e surpreendente) transformação, graças às novas tecnologias digitais.

O GLOBO

Aplicativo popular na China torna dinheiro obsoleto

Governo, empresas e até feirantes usam o WeChat, da Tencent, 1ª asiática a bater US\$ 500 bi de valor de mercado



O ambiente de negócios se tornou mais complexo, com novas configurações disputando o cliente.



Fonte: Adaptado de Roberto Ciccone, Seguros as a service, CIAB 2018.

O ambiente de negócios se tornou mais complexo, com novas configurações disputando o cliente.

NO BRASIL:

± **3 a 5 mil**

agentes autônomos
de investimento e
50 escritórios
em atividade

- Atuação regulamentada pela CVM desde 2011 (antes das plataformas)
- Distribuição de produtos mais ágil, completa e qualificada
- EUA: ± 1,3 milhão de profissionais e crescimento de 32% na década

Corretoras travam guerra milionária por agentes autônomos e seus clientes

Casas financeiras oferecem mimos e até dinheiro para atrair profissionais capazes de agregar bilhões a seus portfólios

Rennan Setti
27/01/2019 - 04:30 / Atualizado em 27/01/2019 - 08:04



Coluna d
Broadca:

BC e CVM de olho na briga pelos agentes autônomos

CVM divulga orientações para agentes autônomos e corretoras

Um dos esclarecimentos é a permissão para usar a identificação de assessor de investimentos nos cartões ou materiais dos agentes, um pedido da categoria

Por **Angelo Pavini, da Arena do Pavini**
18 dez 2018, 10h50 - Publicado em 18 dez 2018, 10h45

Os agentes autônomos querem 'virar' empresa e até ir pra Bolsa

Plataformas abertas de corretoras colocaram bilhões na mão deles. Regulação trata negócio como operação de pessoa física e cria barreiras para captação de recursos e profissionalização

23 de outubro de 2018 12:33

Das 300 maiores cooperativas do mundo listadas pela ACI, metade atua nos ramos de seguros e serviços financeiros.



TOP 300

BASED ON TURNOVER IN US \$

distributed in

27

Countries

Recorded
a turnover of

2,164.23

billion US \$

mainly concentrated in the “insurance” and “agriculture and food industries” sectors



Insurance



30%

Agriculture
and food industries



19%

Wholesale
and retail trade



6%

Banking
and financial
services



1%

Industry
and utilities



1%

Health,
education
and social care



1%

Other
services

Cooperativas de seguros e serviços financeiros estão no topo do ranking global das 20 maiores em receita.



T. 43: THE 300 LARGEST CO-OPERATIVE AND MUTUAL ORGANISATIONS BY TURNOVER (IN INTERNATIONAL DOLLARS)

RANK 2015	ORGANISATION	COUNTRY	SECTOR OF ACTIVITY	TURNOVER 2015 (BILLION INTERNATIONAL \$)	SOURCE
1	Groupe Crédit Agricole	France	Banking and financial services	80.39	Euricse
2	Kaiser Permanente	USA	Insurance	67.44	ICMIF
3	BVR	Germany	Banking and financial services	65.97	Euricse
4	State Farm	USA	Insurance	64.82	ICMIF
5	Zenkyoren	Japan	Insurance	58.01	Euricse
6	REWE Group	Germany	Wholesale and retail trade	56.49	Eikon
7	Groupe BPCE	France	Banking and financial services	55.65	Euricse
8	Groupe Crédit Mutuel	France	Banking and financial services	52.90	Euricse
9	Nippon Life	Japan	Insurance	52.03	ICMIF
10	Zen-noh	Japan	Agriculture and food industries	45.77	Euricse
11	ACDLEC - E.Leclerc	France	Wholesale and retail trade	44.51	CoopFR
12	NH Nonghyup	Republic of Korea	Agriculture and food industries	43.26	Euricse
13	Edeka Zentrale	Germany	Wholesale and retail trade	37.31	Eikon
14	Nationwide	USA	Insurance	35.34	ICMIF
15	CHS Inc.	USA	Agriculture and food industries	34.58	NCB
16	Meiji Yasuda Life	Japan	Insurance	33.23	ICMIF
17	Liberty Mutual	USA	Insurance	32.45	ICMIF
18	Confederação Nacional das Cooperativas Médicas Unimed do Brasil	Brazil	Health and social services	28.92	Euricse
19	MAPFRE	Spain	Insurance	28.55	ICMIF
20	New York Life	USA	Insurance	27.12	ICMIF



Fonte: World Co-operative Monitor: Exploring the Co-operative Economy Report 2017. Dados relativos a 2015.



Oportunidades na integração de serviços financeiros

Pilares da indústria financeira

**Crédito e
financiamento**

**Captação de
poupança e
investimentos**

**Meios e
arranjos de
pagamento**

Seguros

Tesouraria

InvestCoop

Asset Management



Conheça a empresa
gestora de ativos financeiros
do Sistema Unimed

InvestCoop
Asset Management

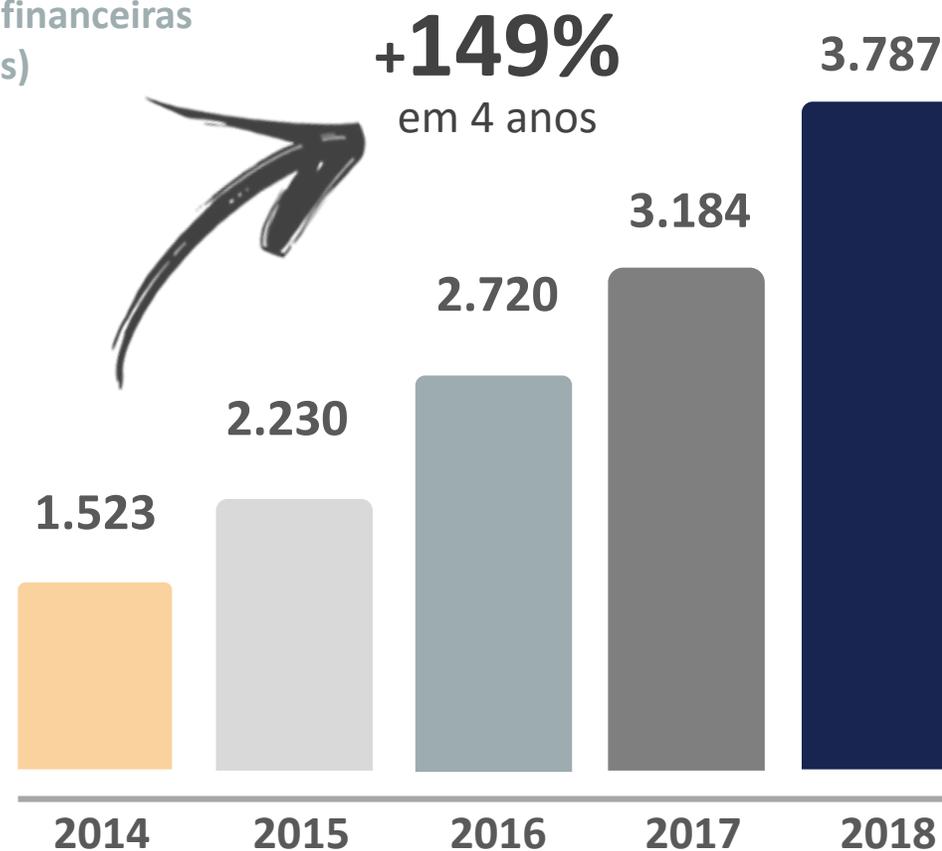
Seguros Unimed

Expertise em gestão de recursos

A dimensão da carteira de investimentos da Seguros Unimed já demanda profissionalização da gestão, com reforço à governança.

A constituição de uma empresa de **asset management** responde a essa necessidade de estruturação e cria oportunidades na prestação de serviços ao Sistema Unimed.

Evolução da carteira de aplicações financeiras (R\$ milhões)



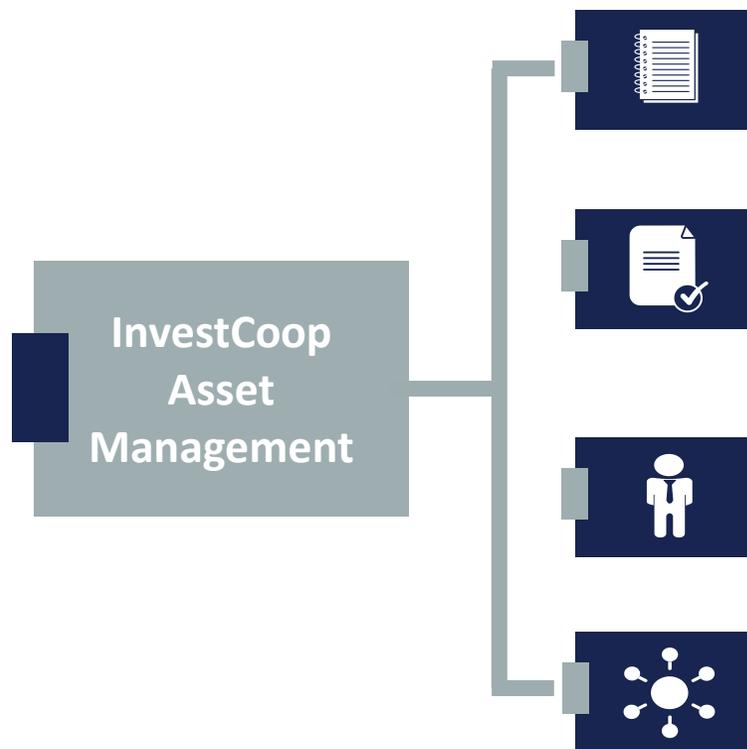
Seguros Unimed

Expertise em gestão de recursos

- A **InvestCoop Asset Management** incorpora 30 anos de experiência qualificada da Seguros Unimed na gestão de investimentos, a serviço do seu patrimônio.
- Uma gestora de recursos com excelência, pronta para oferecer **as soluções mais adequadas, seguras e rentáveis** para a sua Unimed.
- Tudo isso com o respaldo da melhor seguradora em **Governança Corporativa** do Brasil, de acordo com o ranking “As Melhores da Dinheiro 2018”, da revista IstoÉ Dinheiro.

Asset Management

Características da operação



Definição

Empresa para prestação de serviços de gestão de recursos de terceiros, com objetivo de buscar o maior retorno possível, a otimização de custos e a análise de riscos e compliance.

Regulação

Supervisionada pela Comissão de Valores Mobiliários.

Clientes

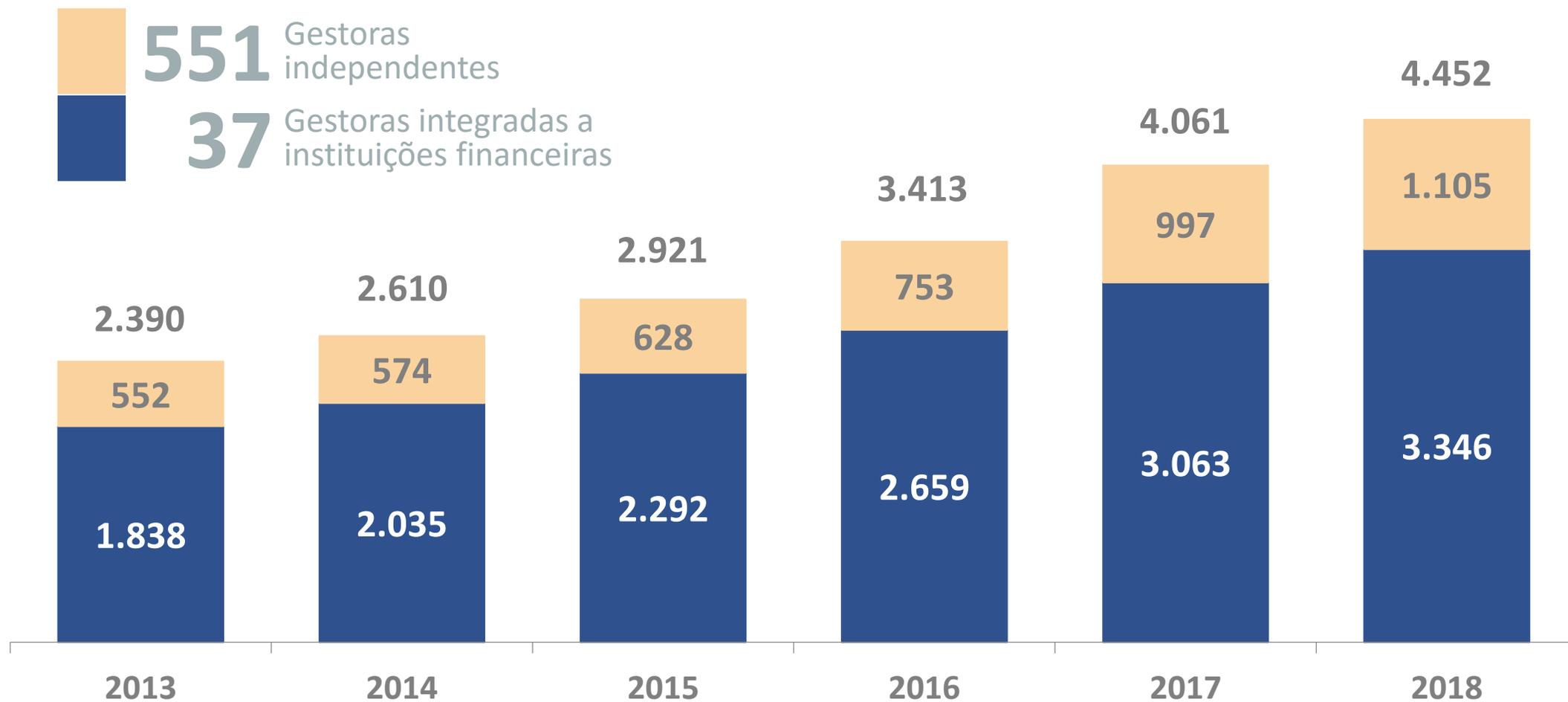
Clientes institucionais, cooperativas e, futuramente, pessoas físicas.

Atuação

Gestora de recursos independente para atendimento do Sistema Unimed e de cooperativas.

Mercado de fundos de investimento

Evolução do patrimônio líquido (R\$ bilhões)



Fonte: Anbima.



InvestCoop

Asset Management

Visão

Ser reconhecida como a melhor e a mais atuante empresa de gestão de recursos voltada para o sistema cooperativo e, em especial, para o Sistema Unimed, sendo líder no seu segmento de atuação por volume de patrimônio.

Missão

Preservar, proteger e promover o crescimento do patrimônio das entidades e dos indivíduos para garantir o futuro e a sustentabilidade financeira do Sistema Unimed, do sistema cooperativo e dos cooperados.

Valores

- Cooperação como nossa essência
- Compromisso com o cliente
- Valorização e respeito pelas pessoas
- Inovação, agilidade e simplicidade para alcançar a excelência
- Sustentabilidade em tudo o que fazemos

Quem somos

Somos a gestora de recursos do maior sistema cooperativo médico do mundo, porque nascemos da experiência adquirida pela Seguros Unimed, ao longo de 30 anos na gestão de investimentos.

InvestCoop Asset Management

Autorização concedida pela CVM

DIÁRIO OFICIAL DA UNIÃO - Seção 1

ISSN 1677-7042

Nº 74, quarta-feira, 17 de abril de 2019

III - a entrega do requerimento dos produtores, engarrafadores, cooperativas, atacadistas e importadores de bebidas; de 26 de dezembro de 2013;

IV - a entrega do Termo de compromisso de constituição de patrimônio de bens imobiliários, previstos na Instrução Normativa RFB nº 1.471, de 30 de maio de 2014;

V - a entrega de requerimento de habilitação, recursos do indeferimento de instrutórios desses serviços, previstos na Instrução Normativa RFB nº 1.471, de 30 de maio de 2014, que dispõe sobre a aplicação de multa (Retid);

VI - a apresentação de consulta sobre classificação de mercadorias, bem como os documentos instrutórios desse serviço, prevista na Instrução Normativa RFB nº 1.464, de 8 de maio de 2014;

VII - a entrega do formulário para solicitação de retificação de informações de carga, estrangeira ou nacional, e documentos instrutórios desse serviço, quando houver impedimentos para utilização do sistema Mercante, nos termos do parágrafo único do art. 9º da Instrução Normativa RFB nº 1.471, de 30 de maio de 2014;

VIII - a entrega do formulário para solicitação, após o registro da Declaração de Importação (DI), de isenção ou suspensão do Adicional de Frete para a Renovação da Marinha Mercante (AFRMM) ou Taxa de Utilização do Mercante (TUM), e documentos instrutórios desse serviço, nos termos do art. 31 da IN RFB nº 1.471, de 30 de maio de 2014;

IX - a entrega do formulário para solicitação de restituição de pagamento indevido ou a maior relativo ao AFRMM ou à TUM, e documentos instrutórios desse serviço, nos termos do art. 34 da Instrução Normativa RFB nº 1.717, de 17 de julho de 2017;

X - a entrega do requerimento de credenciamento de interveniente e representante para a prática das atividades relacionadas com o despacho aduaneiro no Sistema Integrado de Comércio Exterior (Siscomex) ou de acesso ao Sistema Mercante, e documentos instrutórios desse serviço, nos termos do art. 8º da Portaria Coana nº 123, de 17 de dezembro de 2015;

XI - a apresentação de Declaração Simplificada de Importação (DSI), e documentos

Nº 17.082 - O Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21 de julho de 1993, autoriza a INVESTCOOP ASSET MANAGEMENT LTDA., CNPJ nº 31.681.693, a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários previstos na Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015.

JULHO DE 1993, autoriza JOAO GUILHERME DE ANDRADE DO CONSIGLIO, CPF nº 119.036.146-03, a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários previstos na Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015.

Nº 17.084 - O Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21 de julho de 1993, autoriza EDUARDO HENRIQUE PELLEGRINELLI SCARCELLI, CPF nº 016.421.686-37, a prestar os serviços de Consultor de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 592, de 17 de novembro de 2017.

Nº 17.085 - O Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21 de julho de 1993, autoriza JULIANO VIEIRA DE PARDO MÊO, CPF nº 223.929.778-60, a prestar os serviços de Consultor de Valores Mobiliários, previstos na Instrução CVM nº 592, de 17 de novembro de 2017.

Nº 17.086 - O Superintendente de Relações com Investidores Institucionais da Comissão de Valores Mobiliários, no uso da competência delegada pela Deliberação CVM nº 158, de 21 de julho de 1993, autoriza RAYMUNDO MAGLIANO NETO, CPF nº 117.837.148-40, a prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários previstos na Instrução CVM nº 558, de 26 de março de 2015.

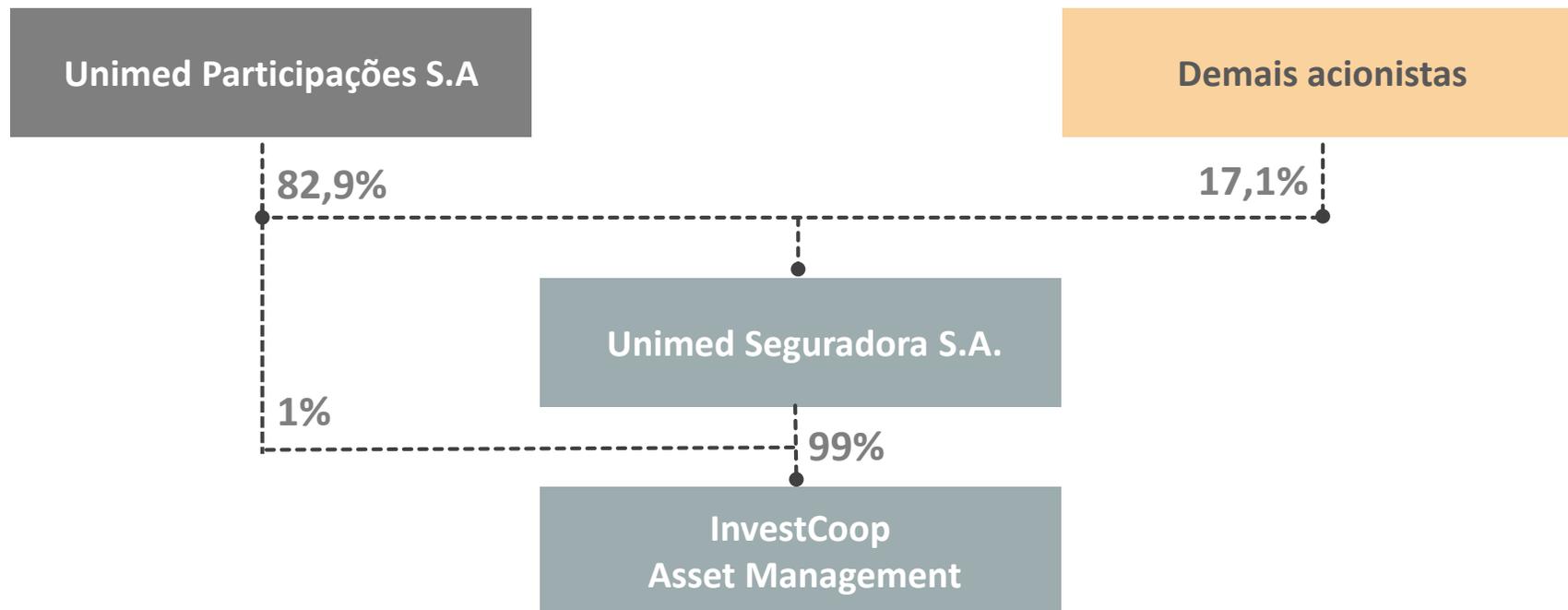
DANIEL WALTER MAEDA BERNARDO

Disclaimer

A Investcoop encontra-se em fase de credenciamento junto aos órgãos reguladores e autorreguladores da atividade de administração de valores mobiliários, sendo certo que qualquer atividade de gestão apenas será iniciada após a obtenção das autorizações necessárias.

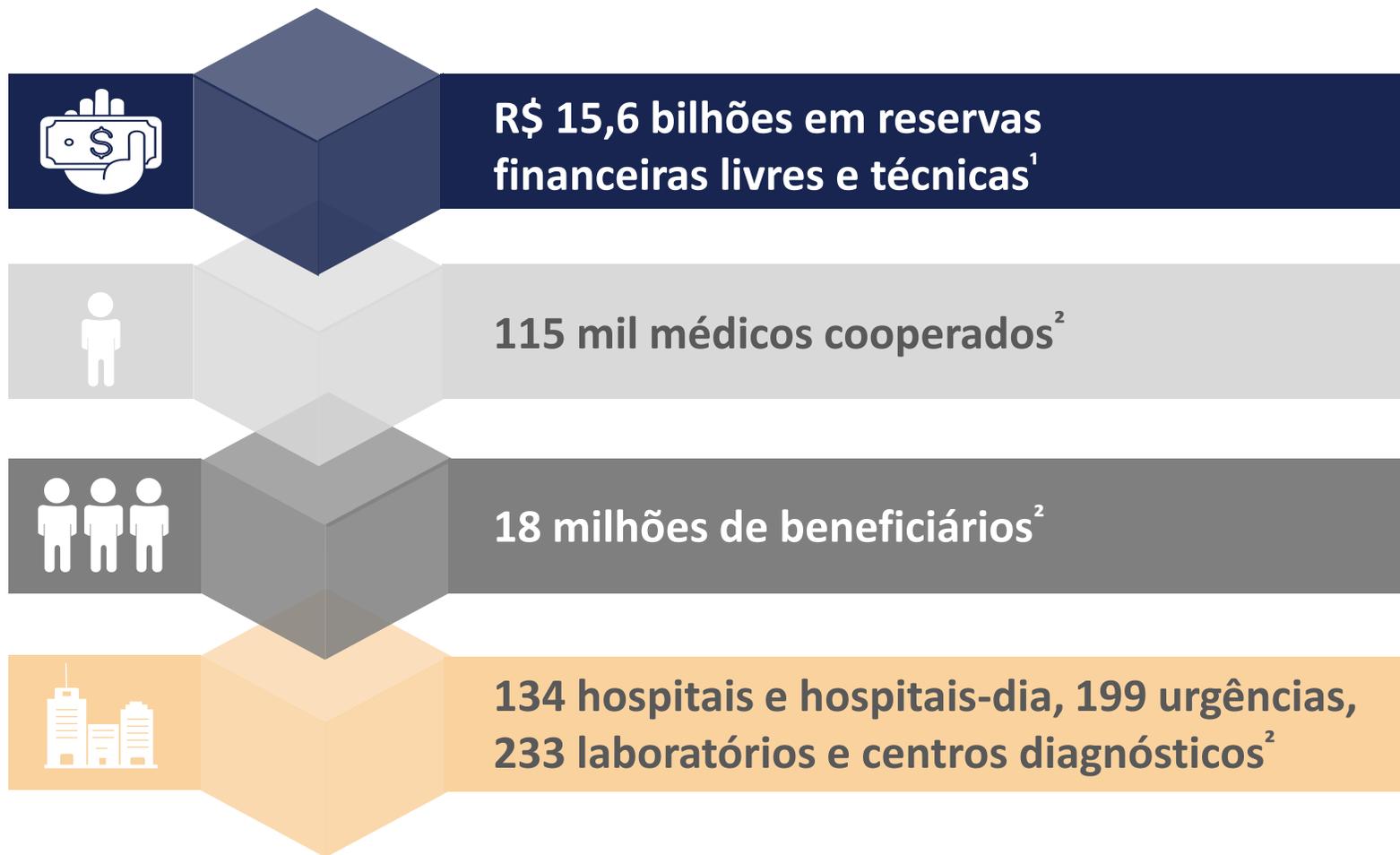
InvestCoop Asset Management

Estrutura societária



InvestCoop Asset Management

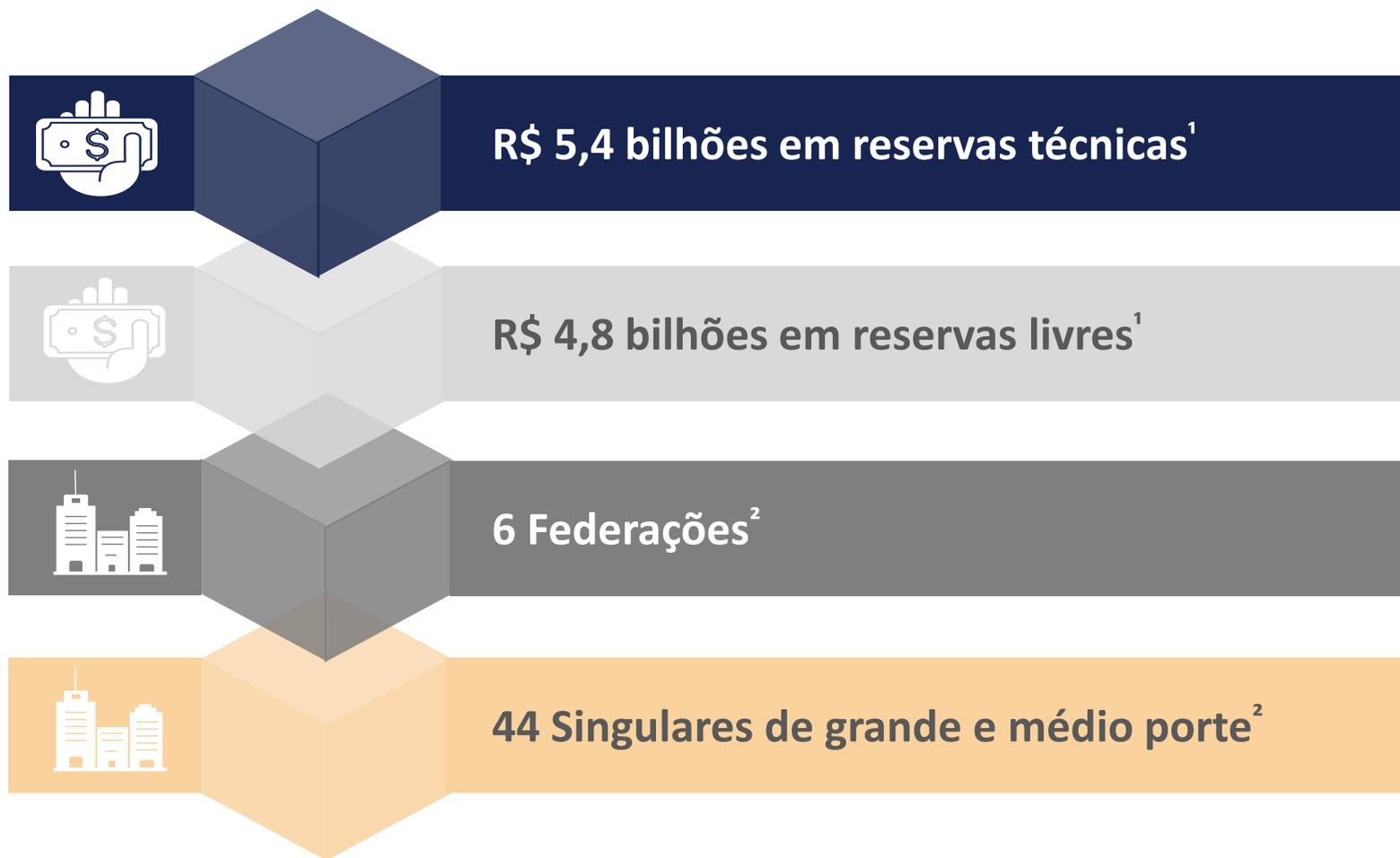
Sistema Unimed



Fontes: ¹Agência Nacional de Saúde Suplementar, setembro 2018. ²Unimed do Brasil, abril 2019.

InvestCoop Asset Management

Sistema Unimed: 50 maiores cooperativas em volume financeiro



Fontes: ¹Agência Nacional de Saúde Suplementar, setembro 2018. Excluídos os valores da Seguros Unimed. ²Unimed do Brasil, junho 2018.

InvestCoop Asset Management

Sistema Unimed: 50 maiores cooperativas em volume financeiro

Valores em R\$ milhões

SINGULARES (1 A 25)	Reservas		
	Técnicas	Livres	Total
UNIMED - BELO HORIZONTE COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	567,38	469,75	1.037,13
CENTRAL NACIONAL UNIMED - COOPERATIVA CENTRAL	805,91	79,37	885,28
UNIMED PORTO ALEGRE - COOPERATIVA MÉDICA LTDA.	370,56	420,38	790,94
UNIMED CURITIBA - SOCIEDADE COOPERATIVA DE MÉDICOS	326,03	434,80	760,82
UNIMED DE FORTALEZA SOCIEDADE COOPERATIVA MÉDICA LTDA.	173,79	275,02	448,81
UNIMED GOIANIA COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	220,26	178,21	398,47
UNIMED DO ESTADO DE SÃO PAULO - FEDERAÇÃO ESTADUAL DAS COOP. MÉDICAS	302,22	76,05	378,27
UNIMED CAMPINAS - COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	207,03	70,35	277,38
UNIMED DE BELÉM COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	126,52	130,90	257,42
UNIMED REGIONAL MARINGÁ COOP.DE TRABALHO MÉDICO	65,38	173,58	238,95
UNIMED NATAL SOC. COOP. DE TRAB. MÉDICO	47,78	189,24	237,02
UNIMED VITORIA COOPERATIVA DE TRABALHO MEDICO	180,32	42,46	222,78
UNIMED CAMPO GRANDE MS COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	60,80	141,75	202,55
UNIMED GRANDE FLORIANÓPOLIS-COOPERATIVA DE TRABALHO MEDICO	108,44	82,80	191,23
UNIMED SAO JOSÉ DO RIO PRETO - COOP. DE TRABALHO MÉDICO	81,29	106,21	187,50
UNIMED DE LONDRINA COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	57,61	125,61	183,22
UNIMED RECIFE COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	125,50	43,81	169,30
UNIMED MACEIO COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	84,42	77,73	162,15
UNIMED DE CASCAVEL COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	42,23	100,36	142,59
UNIMED DO BRASIL - CONF. NACIONAL DAS COOPERATIVAS MÉDICAS	83,48	45,58	129,06
UNIMED SOROCABA COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	15,83	113,10	128,93
UNIMED NORDESTE RS SOCIEDADE COOPERATIVA DE SERVIÇOS MÉDICOS LTDA.	58,63	68,16	126,79
UNIMED DE BAURU COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	31,28	94,51	125,78
UNIMED CUIABA COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	85,80	38,85	124,65
UNIMED DE SANTOS COOP DE TRAB MEDICO	83,96	39,91	123,87

Valores em R\$ milhões

SINGULARES (26 A 50)	Reservas		
	Técnicas	Livres	Total
UNIMED-RIO COOPERATIVA DE TRABALHO MEDICO DO RIO DE JANEIRO	76,28	44,15	120,44
UNIMED DE PRESIDENTE PRUDENTE COOPERATIVA DE TRAB. MÉDICO	52,28	67,14	119,42
UNIMED DE PIRACICABA SOCIEDADE COOPERATIVA DE SERVIÇOS MÉDICOS	28,03	84,37	112,41
UNIMED DO ESTADO DE SANTA CATARINA FED. EST. DAS COOP. MÉD.	58,80	53,52	112,32
UNIMED DO ESTADO DO PARANÁ FEDERAÇÃO ESTADUAL DAS COOPERATIVAS MÉDICAS	58,76	53,30	112,05
UNIMED DE VOLTA REDONDA COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	31,22	79,77	110,99
UNIMED SERGIPE - COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	62,14	47,74	109,87
UNIMED NOVA IGUACU COOPERATIVA DE TRABALHO MEDICO	42,02	64,36	106,39
UNIMED VALE DO SINOS - COOPERATIVA DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE LTDA	21,16	81,38	102,54
UNIMED SUL CAPIXABA COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	25,15	75,13	100,28
UNIMED JOAO PESSOA - COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	94,40	-	94,40
UNIMED UBERABA COOPERATIVA DE TRABALHO MEDICO LTDA.	27,21	65,56	92,77
UNIMED DIVINOPOLIS - COOPERATIVA DE TRABALHO MEDICO LTDA	51,50	40,94	92,45
UNIMED TERESINA - COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	57,06	29,72	86,77
UNIMED JUIZ DE FORA COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO LTDA	49,18	35,80	84,98
UNIMED DE RIBEIRAO PRETO - COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	38,49	44,91	83,40
UNIMED SAO JOSE DOS CAMPOS - COOPERATIVA DE TRABALHO MEDICO	40,60	42,34	82,94
UNIMED CAMPINA GRANDE - COOPERATIVA DE TRABALHO MEDICO LTDA	42,40	40,22	82,62
UNIMED DE JOINVILLE COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	27,60	50,06	77,66
UNIMED BLUMENAU - COOPERATIVA DE TRABALHO MEDICO	35,84	39,88	75,72
UNIMED DE DOURADOS COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO LTDA	36,80	36,42	73,22
UNIMED - COOPERATIVA DE SERVIÇOS DE SAÚDE DOS VALES DO TAQUARI E RIO PARDO LTDA.	49,65	20,99	70,64
UNIMED/RS FEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS MÉDICAS DO RS LTDA	38,45	31,97	70,42
UNIMED DE ARACATUBA - COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	10,27	55,10	65,37
UNIMED JUNDIAI - COOPERATIVA DE TRABALHO MÉDICO	54,11	10,60	64,71

Fonte: Agência Nacional de Saúde Suplementar, setembro 2018.

InvestCoop Asset Management

Portfólio de produtos para o Sistema Unimed



Fundos Dedicados ao Setor da Saúde I

Composição:
100% de títulos públicos (LFT)

Riscos:
Sem risco de crédito e sem risco de mercado

Liquidez:
D+0

Rentabilidade líquida esperada:
97% CDI a.a.



Fundos Dedicados ao Setor da Saúde II

Composição:
100% de títulos públicos (NTN-B, LTN, NTN-F, LFT)

Riscos:
Sem risco de crédito e com risco de mercado

Liquidez:
D+0

Rentabilidade líquida esperada:
100% CDI a.a.



Fundos Dedicados ao Setor da Saúde III

Composição:
100% de crédito privado, com baixa concentração nos emissores e risco de crédito de grau de investimento

Riscos:
Com risco de crédito e com risco de mercado

Liquidez:
D+30

Rentabilidade líquida esperada:
105% CDI a.a.



Fundos de Investimento Exclusivo

Composição:
Singular define o mandato e pode participar como membro do comitê consultivo de investimentos

Riscos:
A ser definida conforme composição do fundo

Liquidez:
A definir

Rentabilidade líquida esperada:
A ser definida, conforme composição do fundo



Fundos de Investimento FIC

Composição:
Renda fixa, multimercado e renda variável

Riscos:
Com risco de crédito e com risco de mercado

Liquidez:
A definir

Rentabilidade líquida esperada:
110% CDI a.a.

-

Percepção de risco

+

InvestCoop Asset Management

Parceiros sugeridos

Fundos de Reserva Técnica e Livre



Fundos Estruturados





Proposta de valor para o Sistema Unimed

Foco no cliente

Entender as necessidades dos clientes, proporcionando soluções únicas e eficientes.

Expertise

Potencializar e preservar os recursos dos clientes por meio da oferta dos produtos adequados às suas necessidades.

Fidelização

Estar próximo ao cliente, tornando-se referência como consultor de investimentos.

11/12/2018 - 05:00

Seguros Unimed cria gestora de recursos

Por **Beth Koike**

A Seguros Unimed criou uma gestora de recursos para administrar os ativos de cooperativas de diversas naturezas. Os primeiros clientes serão as Unimeds, cooperativas médicas que juntas possuem cerca de R\$ 15 bilhões em reservas

"Hoje, cada Unimed aplica seus ativos garantidores em diversos bancos. As cooperativas médicas de menor porte, normalmente, não fazem aplicações sofisticadas", disse Helton de Freitas, presidente da Seguros Unimed. Ele disse que as cooperativas médicas não podem usar suas reservas para aplicações de alto risco, mas poderiam colocar os recursos em investimentos de risco moderado.



Seguros Unimed creates asset management company (Valor)

Unimed Seguros has created an asset management company to manage assets from several medical coops, starting with Unimed, which have ~R\$15bn in technical reserves. Unimed Seguros currently manages a portfolio of R\$3.7bn in assets, and believes it will manage up to R\$10bn in the future. ([link](#))

Our take: In our view, the initiative is an interesting sign of improvement in Unimed cooperatives, as they seem to be organizing more efficient management processes and taking advantage of their size (17mn beneficiaries) to achieve economies of scale. If individual Unimed get stronger and better managed, we believe some consolidators' growth could be hindered in certain regions. Conversely, given the restrictions imposed by the ANS on the utilization of technical provisions, we do not expect this initiative to generate significant changes in the health insurance competitive landscape in the short term.

InvestCoop Asset Management

Diretor de Gestão de Investimentos e Distribuição



Fábio Gomes de Oliveira

Possui 30 anos de experiência no mercado financeiro local, atuando nos segmentos de renda fixa e variável, em instituições financeiras e seguradoras de grande porte, como Banco Itaú, Banco Noroeste, Banco AGF (Allianz Group) e Allianz Seguros S/A.

Na Allianz, atuava desde 2011 como Chief Investment Officer, responsável pela gestão de R\$ 2 bilhões em reservas técnicas e livres, bem como pela área de Real Estate & Facilities.

Desde 2018 é responsável pela gestão e distribuição da InvestCoop Asset Management, gestora pré-operacional voltada para atender o Sistema Unimed e as cooperativas.

Formado em Administração de Empresas pela USJT, com MBA em Finanças pelo IBMEC, e gestor homologado pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Obrigado

Helton Freitas

Diretor-presidente da Seguros Unimed
helton.freitas@segurosunimed.com.br
Telefone: (11) 3265-9977

InvestCoop
Asset Management

