

Relatório de Investimentos

Fev/2025

Fiosaude

Relatório de Disponibilidades e Aplicações Financeiras

Empresa: Caixa de Assistência Oswaldo Cruz

Período: Fevereiro / 2025

1. Introdução

Este relatório tem como objetivo apresentar uma análise detalhada das disponibilidades e aplicações financeiras da empresa, fornecendo uma visão clara sobre a liquidez e a gestão dos recursos financeiros durante o período de referência.

O total de disponibilidades e aplicações financeiras da empresa é de R\$ 43.871.062,94.

Disponibilidades e Aplicações	
Referencia: 28/02/2025	
CONTA	VALOR
CAIXA ASSIST	6.627,78
RENDE FACIL - BB	926.115,64
	932.743,42
XP ANS FIRF CP	21.326.769,99
XP ANS SOBERANO FIRF	17.860.870,10
XP FIC FIRF CP	2.164.001,87
BB CDB DI	1.586.677,56
	42.938.319,52
TOTAL:	43.871.062,94

2. Resumo Executivo

A empresa mantém uma diversificação conservadora em sua carteira de aplicações financeiras, levando em consideração o risco de mercado, com um saldo total de R\$ 43.871.062,94.

A maior parte dos nossos recursos estão alocados em fundos de renda fixa e fundos multimercado, com destaque para o fundo XP ANS TESOURO SOBERANO FIRF (aplicações em títulos de renda fixa do tesouro nacional), que representa cerca de 40,7% do total das aplicações, tal fundo possui um Fator Ponderado de Risco - FPR (classificado na ANS) de 0% o que reduz nosso risco médio de crédito no cálculo do Capital Baseado em Risco - CBR.

A diversificação dos investimentos proporciona uma boa combinação entre liquidez e rentabilidade, adequando-se às necessidades operacionais e estratégicas da empresa.

3. Detalhamento das Disponibilidades e Aplicações

3.1 Disponibilidades

As disponibilidades financeiras imediatas da empresa incluem o fundo de caixa no valor total de R\$ 6.627,78 e a aplicação de liquidez imediata mantida no banco do Brasil com um saldo de R\$ 926.115,64.

a) Fundo de Caixa

Fundo de recursos para pagamento de pequenas despesas da operação, tal valor é mantido em cofre dentro da tesouraria da Caixa de Assistência Oswaldo Cruz e possui controles internos, inclusive conferência em contagem mensal, para salva guardar sua composição.

b) Aplicação Rende Facil do Banco do Brasil

Trata-se de uma aplicação automática de renda fixa e curto prazo, feita pelo Banco do Brasil sobre o saldo remanescente em conta corrente do nosso giro financeiro diário.

Tal aplicação proporciona uma liquidez com menor risco, útil para gestão de caixa da empresa.

3.2 Aplicações Financeiras

- **XP ANS FIRF CP:** R\$ 21.326.769,99
 - *Descrição:* Fundo de Investimento Multimercado, com maior exposição a riscos e busca por retornos superiores, investe em ativos de renda fixa de crédito privado, como debentures e letras financeiras.
 - *Participação no Total:* 48,6%
 - *Análise:* Representa uma parcela significativa do portfólio, oferecendo potencial de maior rentabilidade com risco moderado.

Aplicação em questão faz parte do grupo de aplicações obrigatórias e vinculadas, realizada pela Caixa de Assistência Oswaldo Cruz, com o objetivo de compor o lastro financeiro destinado a cobrir as provisões técnicas exigidas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, conforme as Resoluções nº 521 e 569/2022.

Em 28/02/2025 nossa necessidade de vinculação de recursos em aplicações específicas para esse fim era:

Necessidade de Atvo Garantidor -Fev/2025	Valor R\$
PEONA - SUS	75.400,36
PEONA - REDE MÉDICA	19.570.808,89
PESL - Vencidos a Mais de 60 dias	23.893,79
Necessidade de Vinculação	19.670.103,04
Ativos Garantidores da Operadora	21.326.769,99
SOBRA em relação ao Saldo Vinculado	1.656.666,95

Com o saldo aplicado mantemos uma sobra de R\$ 1.656.666,95.

- **XP ANS SOBERANO FIRF:** R\$ 17.860.870,10
 - *Descrição:* Fundo de renda fixa com alta liquidez, investe em ativos de renda fixa do tesouro nacional (Governo Brasileiro).
 - *Participação no Total:* 40,7%
 - *Análise:* Este fundo oferece segurança e liquidez, adequado para atender às necessidades de caixa de curto prazo da empresa.

Aplicação em questão faz parte do grupo de aplicações obrigatórias e vinculadas, realizada pela Caixa de Assistência Oswaldo Cruz, com o objetivo de compor o lastro financeiro desditado a cobrir as provisões técnicas exigidas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar – ANS, conforme as Resoluções Normativas nº521 e 569/2022.

Em 28/02/2025 nossa necessidade de lastro de recursos em aplicações específicas para esse fim era:

Necessidade de Lastro Financeiro - Fev/2025	Valor R\$
PEONA - SUS	75.400,36
PEONA - REDE MÉDICA	19.570.808,89
PESL Total	20.820.449,90
Total com Necessidade de Lastro (Vinculação ou Não)	40.466.659,15
Aplicações Vinculadas	21.326.769,99
Aplicações Não Vinculadas	20.024.871,97
	41.351.641,96
Suficiencia Sem o Capital do Mantenedor	884.982,81

Com o saldo aplicado mantemos uma sobra de R\$ 884.982,81.

- **XP FIC FIRF CP:** R\$ 2.164.001,87
 - *Descrição:* investe predominantemente em cotas de outros fundos de renda fixa que possuem exposição a crédito privado.
 - *Participação no Total:* 4,9%
 - *Análise:* Este fundo oferece segurança e liquidez, adequado para atender às necessidades de caixa de curto prazo da empresa.

- **Banco do Brasil CDB DI:** R\$ 1.586.677,56
 - *Descrição:* Certificado de Depósito Bancário (CDB) indexado ao DI, oferecendo segurança e liquidez moderada.
 - *Participação no Total:* 3,6%
 - *Análise:* Combina segurança com um retorno compatível ao CDI, adequado para aplicações de médio prazo.

A Aplicação em questão tem seu saldo quase que total bloqueado por conta da Carta Fiança que emitimos para CASSI por conta do convênio de reciprocidade de Rede Médica, o valor total da Fiança, esse ano, foi fechado em R\$ 1.150.000,00.

4. Análise de Liquidez

A empresa possui uma sólida posição de liquidez, com aproximadamente 40,7% dos recursos aplicados em um fundo de alta liquidez (**XP ANS SOBERANO FIRF**). Essa alocação estratégica garante que a empresa tenha flexibilidade financeira para atender suas obrigações de curto prazo sem comprometer a rentabilidade dos investimentos.

Além disso o fundo possui um Fator Ponderado de Risco - FPR (classificado na ANS) de 0% o que reduz nosso risco médio de crédito no cálculo do Capital Baseado em Risco - CBR.

5. Rentabilidade das Aplicações

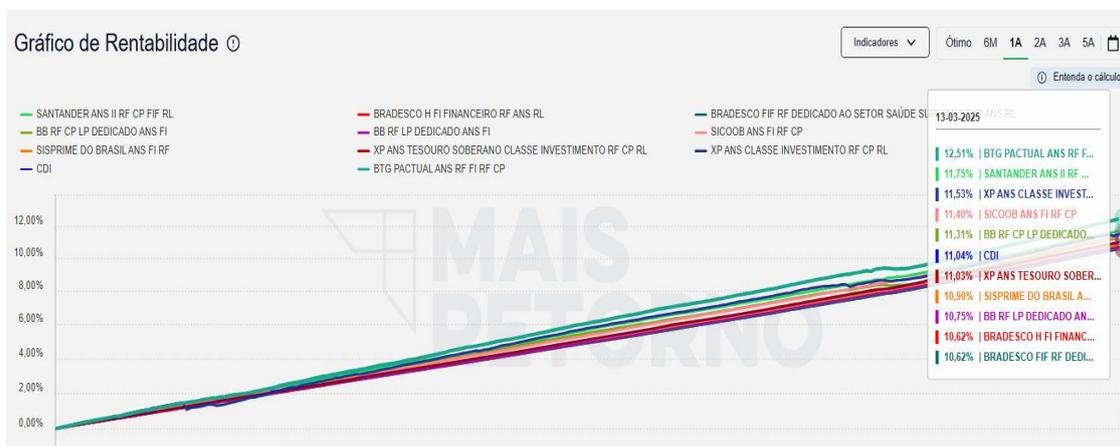
Calculamos e acompanhamos a rentabilidade médias de todas as aplicações mantidas pela Caixa de Assistência Oswaldo Cruz ao longo do exercício de 2024, e agora em 2025 com ênfase no mês corrente, conforme composição abaixo:

Histórico das Aplicações Fiosaude										
Descrição	Aplicação Inicial/Médias	Quant. Meses	Rend Médio %	Rend Jan 2025 %	Rend Fev 2025 %	out/24	nov/24	dez/24	jan/25	fev/25
XP ANS FIRF CP	15.600.000,00	40	0,94%	1,16%	1,09%	5.168.410,30	5.164.312,71	5.255.662,85	5.496.756,67	5.726.770,49
XP ANS SOBERANO FIRF	19.500.306,68	30	0,97%	0,97%	0,97%	4.859.066,19	4.873.360,96	5.059.495,87	5.276.992,46	5.447.881,66
BB CDB DI	1.576.150,70	62	0,79%	0,86%	0,84%	968.041,01	978.418,52	990.659,84	1.004.120,69	1.017.351,44
XP FIC FIRF CP	2.141.968,24	2	1,19%	1,19%	0,99%	-	-	-	852,73	22.033,63
Total Aplicado						10.995.517,50	11.016.092,19	11.305.818,56	11.778.722,55	12.214.037,22

Este acompanhamento fornece uma visão abrangente e clara sobre as aplicações financeiras da empresa, auxiliando na tomada de decisões estratégicas da Gestão, no que se refere a realocação de recursos e possíveis resgates, quando necessários.

No mês de novembro os bancos provisionam o Imposto de Renda das aplicações em fundos, por esse motivo a evolução do saldo aplicado foi reduzida no período.

Também comparamos nossas principais aplicações com aplicações similares ofertadas por outras instituições financeiras e nos dois modelos de aplicações dedicadas a que optamos estamos bem-posicionados no Mercado, perdendo apenas para o BTG Pactual já nos reunimos com essa instituição e estamos estudando uma possível migração para o fundo ofertado.



6. Conclusões e Recomendações

Em função da necessidade de utilização de recursos para complementar o giro financeiro, alavancado pelo resultado ruim de 2024, nossa carteira de investimentos hoje está restrita basicamente aos fundos ANS que atualmente estão combinando liquidez, segurança e potencial de rentabilidade.

Recomenda-se a manutenção do equilíbrio entre liquidez e rentabilidade, e a revisão periódica das aplicações financeiras para assegurar que elas continuam alinhadas com as necessidades operacionais e as condições de mercado.