

SOMMA Investimentos S/A - Gestora

1 – O gestor do fundo, está devidamente autorizado para exercer a função pela CVM?

A SOMMA Investimentos está habilitada para exercer a atividade de Administração de Carteiras de Valores Mobiliários, através do Ato Declaratório nº 7210, de 29 de abril de 2003, tendo como representante o Diretor Wilson da Silva Souza.

2- Os profissionais da gestão que possuem alçada para decisão sobre aplicações, estão devidamente certificados, nos termos do código ANBIMA?

Sim, a gestora está em conformidade com o Código de Certificação da ANBIMA.

3- A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?

A gestora não recebe rebate pela alocação em ativos financeiros. Ainda, no caso de aplicação em fundos, realiza-se o Contrato de Reversão em favor do fundo investidor.

4- Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?

FUNDOS (GRUPO A)	CNPJ/ME
SOMMA BRASIL FIA	14.550.994/0001-24

Remuneração Grupo A:

Saldo aplicado pelos Investidores	Base para a Remuneração do AGENTE AUTÔNOMO incidente sobre a Taxa de Administração	Base para a Remuneração do AGENTE AUTÔNOMO incidente sobre a Taxa de Performance
Até R\$150.000.000,00	40%	30%
Acima de R\$150.000.000,01 até R\$250.000.000,00	45%	30%
Acima de R\$250.000.000,01	50%	30%

FUNDOS (GRUPO B)	CNPJ/ME
SOMMA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	10.462.072/0001-04
SOMMA TORINO FI RF CRED PRIV	28.206.220/0001-95
SOMMA SELECTION FIC FIA	21.082.291/0001-84
SOMMA FUNDAMENTAL FIA	29.722.466/0001-82

Remuneração Grupo B:

Saldo aplicado pelos Investidores	Base para a Remuneração do AGENTE AUTÔNOMO incidente sobre a Taxa de Administração	Base para a Remuneração do AGENTE AUTÔNOMO incidente sobre a Taxa de Performance
Qualquer volume – Exceto SOMMA Torino	30%	30%
Qualquer volume – SOMMA Torino FI RF CP	40%	0

5- Na compra de um ativo como é feito a distribuição nos fundos da entidade?

A distribuição dos ativos nos fundos ocorre em conformidade com a Política de Rateio e Divisão de Ordens da gestora. Anexo o documento.

6- Existe pré-boletagem?

Os controles são efetuados pelas equipes de BackOffice, Risco e Compliance, não necessitando de pré-boletagem. Na necessidade de ser realizado, utiliza-se o módulo do Sistema Lote45 específico para pré-boletagem.

7- Como funciona o chinês wall em caso de a gestora possuir outras atividades?

A segregação é garantida pela separação eletrônica de informações disponíveis, de modo a evitar que informações sensíveis sejam divulgadas, bem como reduzir a ocorrência de conflitos de interesses. As áreas de Compliance e Risco possuem acesso irrestrito às informações eletrônicas disponíveis, com objetivo de permitir o eficiente e efetivo funcionamento dessas áreas. As demais áreas da SOMMA Investimentos possuem acesso restrito às informações disponíveis, de acordo com a necessidade de suas funções. Com a finalidade de garantir o acesso restrito às informações, o controle é realizado conforme a seguinte relação: (i) cargo e nível hierárquico; (ii) equipe e (iii) natureza das atividades desenvolvidas.

Somente os colaboradores autorizados terão acesso às informações referentes à Gestão de Recursos ou à Consultoria. Desta forma, todos os colaboradores da SOMMA Investimentos possuem um código de usuário (login) e senha para acesso à rede de arquivos da SOMMA Investimentos, a qual é individual e intransferível. Além disso, as áreas de Gestão de Recursos e de Consultoria possuem segregação física na Gestora.

8- Toda a decisão de investimento passa pelo compliance?

O Compliance está presentes em todos os comitês de investimento, risco, crédito privado, entre outros. Desta forma, acompanha aproximadamente as decisões da mesa de gestão.

9- Caso haja uma posição contrária do compliance, quem determina a efetivação da posição?

As estratégias de investimento são aprovadas e supervisionadas pelo Comitê de Gestão. A efetivação dos investimentos cabe à área de gestão sendo que os controles são realizados pelas áreas de Compliance e gestão de riscos. O Compliance se subordina somente à Diretoria Executiva da gestora. Desta forma, no caso de haver uma posição contrária, o Compliance leva a situação para o Comitê de Compliance, onde a situação é debatida com a Diretoria Executiva, que toma a decisão final.

10- Como é verificado a adesão dos limites de risco, limites legais ou regulamentares das posições dos fundos sob gestão? Existe alguma consultoria que auxilia esse processo?

Diariamente, a área de Risco emite relatórios sintéticos de acompanhamento de risco de mercado e os envia para a área de Gestão e área de Compliance, com limites de risco e situação atual. Relatórios detalhados para clientes são gerados periodicamente (mensal ou semestralmente) ou por demanda. A área utiliza o sistema Lote45 para calcular as métricas de risco (VaR, Stress, Expected Shortfall). A área de Gestão de Risco atua de forma independente das áreas de gestão, comercial e administração da SOMMA Investimentos e possui autonomia para sugerir as medidas necessárias para o reenquadramento dos fundos em casos de rompimentos de limites gerenciais, regulatórios ou expressos nos documentos dos fundos.

11- Se existe, como são tratados os conflitos de interesse resultantes da participação ou atuação dos sócios ou executivos em outros negócios

Caso venha a ocorrer qualquer interação comercial entre as empresas nas quais os executivos possuam participação e com o serviço de consultoria de valores mobiliários realizados pela gestora, tomaremos todas as medidas cabíveis para dar ciência ao investidor e aos colaboradores sobre a possibilidade de conflito de interesse, bem como garantir que os investimentos sejam feitos sob as mesmas condições de mercado. Como forma de mitigar o possível conflito de interesse envolvendo a atividade de consultoria de valores mobiliários, os produtos e serviços oferecidos pela gestora estarão excluídos das análises e recomendações.

12- A gestora possui consultoria jurídica? Própria ou de terceiros?

A SOMMA Investimentos conta com departamento jurídico próprio, com 2 (duas) advogadas, no qual as suas questões jurídicas e legais são tratadas e 1 (um) assistente.

13- Aonde fica o dinheiro da tesouraria da instituição?

A SOMMA Investimentos investe seus recursos financeiros próprios em Renda Fixa, em ativos ou Fundos de Investimento, em conformidade com a Política de Negociação de Valores Mobiliários da gestora.

Fundos

14- O fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação do mesmo?

N/A

15- Onde fica o servidor de armazenamento de informações? Existe redundância? Plano de continuidade de negócio?

A SOMMA conta com um data center localizado em Florianópolis, em ambiente segregado e refrigerado dentro de seu escritório, com todos os servidores e 2 nobreaks. Além desse, também conta com servidores em nuvem (Amazon). O acesso à rede de arquivos da SOMMA Investimentos é efetuado via Data Center interno, no qual todos os Colaboradores possuem acesso controlado, via usuário e senha. Ainda, o acesso poderá ser efetuado remotamente via acesso VPN, utilizando SSL AES-NI CPU Crypto de 2048bit. Este acesso é feito por meio de usuários específicos, com controle de horário e restrição ao acesso. O usuário da VPN possui senha distinta daquela cadastrada para o usuário da rede interna, a qual faz-se necessária para leitura dos arquivos da rede. Apenas as áreas de Tecnologia da Informação e de Compliance possuem autorização e acesso, físico e lógico, ao Data center da SOMMA Investimentos. Como proteção às ameaças e ataques cibernéticos, a SOMMA Investimentos utiliza-se de firewall Pfsense com filtro e varredura em tempo real para a camada 7 (sete) de aplicação. Todos os dados trafegados nesta camada são verificados e, no caso de estarem infectados, são automaticamente bloqueados. Além do bloqueio realizado pelo firewall, o servidor de arquivos conta com antivírus próprio, realizando a varredura diariamente. As estações, por sua vez, também possuem antivírus, no intuito de detectar quaisquer ameaças. Em relação ao e-mail corporativo, a SOMMA Investimentos utiliza o serviço da Google (Gmail), o qual possui sistema antivírus, filtro de spam, blacklists e outros. Ainda, os usuários possuem autenticação de dois fatores, incrementando a segurança do acesso ao e-mail. No caso de execução e transmissão de ordens, A SOMMA Investimentos aceita e guarda as ordens de movimentação emitidas por escrito, através de correio eletrônico (e-mail), e por telefone pois conta com sistema de gravação telefônica. O acesso às dependências da SOMMA Investimentos só é permitido a pessoas autorizadas e aos colaboradores através de identificação eletrônica ou biométrica. Além disso, as áreas de Gestão de Recursos e de Consultoria possuem segregação física na Gestora. Atualmente a SOMMA Investimentos conta com replicação em tempo real das máquinas virtuais entre os servidores R540 e DL160 garantindo alta disponibilidade. Além disto, conta com backup

diário incremental para a nuvem, backup semanal para disco externo, com rodizio a cada 15 dias, backup interno incremental e backup na nuvem para histórico. Os servidores na nuvem, servidores na Amazon, possuem backup diário, replicação de arquivos semanal para o servidor interno e backup diário das bases de dados. Anexo o Plano de Continuidade de Negócios da gestora.

16- O fundo sofre ou já sofreu auditoria externa? quem?

As auditorias externas ocorrem nas demonstrações financeiras e são realizadas por auditores independentes, conforme estabelecido no regulamento dos fundos.

17- Como é feito o processo de decisão de investimento?

Fundos Multimercado Macro

O processo realizado pela área de Gestão de Recursos para fundos Multimercado Macro ocorre em 4 (quatro) etapas:

a) Análise macroeconômica: A área de Análise Econômica, que é responsável pela pesquisa e análise econômica, acompanha as principais mudanças macroeconômicas com a finalidade de interpretar a conjuntura econômica e política brasileira e internacional, avaliando fundamentos e definindo projeções de cenários futuros, de curto, médio e longo prazo. Esta análise macroeconômica subsidia a decisão, seleção e alocação dos ativos. O principal objetivo de tal análise é dotar a área de Gestão de Recursos, de maneira rápida e precisa, das informações essenciais sobre economia, antecipando as possíveis mudanças e tendências das variáveis econômicas antecipadamente. A análise macroeconômica é apresentada diariamente na reunião de macroeconomia.

b) Avaliação de propostas: Diante do cenário macroeconômico apresentado pela área de Análise Econômica, a área de gestão de recursos propõe estratégias de investimentos, que serão avaliadas de forma colegiada, no Comitê de Gestão. As estratégias de investimentos propostas são submetidas, pela área de Risco, a simulações de limites de liquidez, exposição e enquadramento, descartando imediatamente qualquer estratégia que não se encaixe nas Políticas e Regulamentações.

c) Análise de mercado: Após a avaliação da estratégia de investimentos, a área de gestão de recursos e a área de Risco avaliam o melhor momento para iniciar o processo de alocação, verificando os volumes, tendências e cenários de curto prazo, com objetivo de fundamentar a tomada de decisão de alocação.

d) Alocação: O último processo, após a análise macroeconômica, avaliação de estratégia e análise de mercado, é a alocação dos ativos, momento em que as operações são monitoradas, em tempo real, com a finalidade de acompanhar as mudanças de cenário e targets definidos para o encerramento da posição.

Fundos de Ações

O processo de decisão, seleção e alocação de ativos, realizada pela área de Gestão de Recursos para os fundos de Ações, ocorre em 5 (cinco) etapas:

- a) Criação da amostra das empresas: (i) amostra: 90 empresas; (ii) cenário macro local (> grau importância) e internacional; (iii) participação no cotidiano; e (iv) capacidade produtiva.
- b) Ponderação de participação % dos ativos: (i) taxa de retorno potencial da carteira; (ii) sensibilidade ao Benchmark; e (iii) criação dos portfólios auxiliares (alpha e ativo).
- c) Filtros de eficiência operacional: (i) Indicadores Fundamentalistas: Seleção com base em indicadores que representam eficiência corrente; (ii) ROIC/WACC: > 1; (iii) ROE: > 7%; (iv) P/L: Sugerido entre 5 a 15; (v) EV/Ebitda: Sugerido entre 3 a 10; (vi) Dividend Yield: > 7%; e (vii) Valuation: > 7%.
- d) Exclusões discricionárias: Avaliação dos Ativos: Barreiras, resiliência, readaptação, perpetuação.
- e) Gestão ativa: (i) ponderação ativa; (ii) monitoramento da taxa de retorno esperado; (iii) monitoramento do retorno potencial; e (iv) avaliação de assimetrias.

Fundos de Renda Fixa Crédito Privado

O processo de decisão, seleção e alocação de ativos, realizada pela área de Gestão de Recursos para os fundos de Renda Fixa Crédito Privado ocorre em 4 (quatro) etapas:

- a) Mapeamento do mercado: inicialmente é solicitado pela área de Gestão, a análise de crédito por conta de emissão primária ou de oferta no mercado secundário;
- b) Análise de Crédito: quatro pontos são avaliados: (i) levantamento de estrutura societária e histórico do business do emissor e do setor em que está inserido; (ii) análise do balanço patrimonial, de resultados e projeções; (iii) realização de call com o canal de RI do emissor; (iv) revisão da análise e sugestão de rating interno, com limites de exposição ao emissor;
- c) Comitê de Crédito: em sequência, a análise é apresentada no Comitê de Crédito, onde ocorre o debate acerca do emissor, com esclarecimentos e dúvidas. É definido então, em consenso, o rating interno e os limites de exposição ao emissor;
- d) Alocação e monitoramento: é realizado a alocação dos investimentos via bookbuilding, em caso de ofertas primárias, ou no mercado secundário. O monitoramento desses ativos segue a Política de Aquisição e Monitoramento de Crédito Privado da gestora. Todos os ativos de crédito alocados são revisados trimestralmente.

Fundos de Fundos

O processo de decisão, seleção e alocação de ativos, realizada pela área de Gestão de Recursos para os Fundos de Fundos ocorre em 7 (sete) etapas:

- a) Monitoramento de fundos através de Rankings de peer group por estratégia e volatilidade;
 - b) Seleção de fundos para estudo, conforme o racional de alocação. Montagem do portfólio por mix de estratégias;
 - c) Contato com os gestores para solicitação de documentos para análise;
 - d) Estudo dos documentos enviados;
 - e) Visita ao gestor (caso necessário) ou call;
 - f) Apresentar para o comitê de investimentos para aprovação ou reprovação; e
 - g) Cadastro e decisão de alocação: matriz de correlação com demais fundos do portfólio, volume de alocação conforme perfil de risco do cliente e buscar complementar as demais estratégias já alocadas.
- Controles e Desinvestimento As decisões de desinvestimento são tomadas pela área de Gestão quando se

observa que os ativos em carteira atingiram seus objetivos de rentabilidade ou para serem substituídos por outros mais alinhados à estratégia. O risco dos fundos é avaliado diariamente e aumentos expressivos ou eventuais rompimentos de limites podem incorrer em zeragem das posições que estejam comprometendo a segurança da carteira. Da mesma forma, ocorre o controle de enquadramento das posições de acordo com os regulamentos, legislação vigente e regras internas de alocação de crédito privado sendo emitidos relatórios indicando as alocações próximas de seus limites para que os gestores possam ajustar as posições antes que desenquadrem. As áreas de Compliance e Gestão de Risco têm autonomia para determinarem as zeragens de posição caso julguem necessário para assegurar a continuidade dos fundos.

18- Quem são os profissionais envolvidos no processo de gestão do fundo?

SOMMA Torino FIRF Crédito Privado:

Diretor responsável pela Administração de Carteira: Wilson da Silva Souza

Gestor de Carteiras e Fundos: Joaquim Paulo Kokudai

Gestor de Crédito Privado: Eduardo Lobo

Gestor de FoF: Flávio de Lima

Analista de FoF: Vinícius Alves

Análise Econômica: Eduarda Korzenowski e Luis Uliana

Analistas de Renda Fixa: Nathan de Souza Pereira e André Alves Scheidt

Coordenador de Análise de Empresas: Conrado Ramos José

Analistas de Empresas: Matheus Goulart e Mariê Luisa Fontana

SOMMA Institucional FIM:

Diretor responsável pela Administração de Carteira: Wilson da Silva Souza

Gestor de Carteiras e Fundos: Joaquim Paulo Kokudai

Analista de Multimercados Pleno: Vitor Alves

Gestor de FoF: Flávio Souza de Lima

Analista de FoF: Vinícius Alves

Analista de Renda Fixa: Nathan de Souza Pereira e André Alves Scheidt

Análise Econômica: Eduarda Korzenowski e Luis Uliana

SOMMA Fundamental FIA:

Diretor responsável pela Administração de Carteira: Wilson da Silva Souza

Gestor de Carteiras e Fundos: Joaquim Paulo Kokudai

Gestor de Renda Variável: Rodrigo Mateus da Silva Luiz

Assistente de Renda Variável: Lourenço Galery

Coordenador de Análise de Empresas: Conrado Ramos José

Analistas de Empresas: Matheus Goulart e Mariê Luisa Fontana

Análise Econômica: Eduarda Korzenowski e Luis Uliana

SOMMA Selection FIC FIA

Diretor responsável pela Administração de Carteira: Wilson da Silva Souza

Gestor de Carteiras e Fundos: Joaquim Paulo Kokudai

Gestor de FoF: Flávio Souza de Lima

Analista de FoF: Vinícius Alves

Analista de Renda Fixa: Nathan de Souza Pereira e André Alves Scheidt

Análise Econômica: Eduarda Korzenowski e Luis Uliana

19 – Existe um limitador para a estratégia do fundo? Volume, quantidade de cotistas?

N/A.

20- Qual é o Turn-Over da carteira do fundo?

SOMMA Torino FIRF Crédito Privado: 897,2079 (Prazo Médio Efetivo)

SOMMA Institucional FIM: 669,0435 (Prazo Médio Efetivo)

SOMMA Selection FIC FIA: 36% (Turn-Over 12 meses)

SOMMA Fundamental FIA: 27,50% (Turn-Over 12 meses)

21- O Fundo já esteve fechado temporariamente para aplicação por deliberação do gestor? Quando? Por quê?

N/A

22- Com que grau de detalhamento e com que frequência a carteira pode ser disponibilizada para distribuidores/alocadores?

A carteira é disponibilizada diariamente e o grau de detalhamento segue os padrões da CVM e ANBIMA. Assim, a carteira é aberta detalhadamente, não constando somente posições em processo de alocação e de desinvestimento.

Florianópolis, 16 de setembro de 2021.



SOMMA Investimentos S/A

Página de assinaturas



Felipe Cunha
048.221.609-39
Signatário

HISTÓRICO

- | | | |
|--------------------------------|---|--|
| 16 set 2021
13:30:10 |  | Luiza Boeira criou este documento. (E-mail: luiza.boeira@gruposomma.com.br) |
| 16 set 2021
13:35:35 |  | Felipe Faraco Cunha (E-mail: felipe@sommainvestimentos.com.br, CPF: 048.221.609-39) visualizou este documento por meio do IP 186.215.119.222 localizado em Florianópolis - Santa Catarina - Brazil. |
| 16 set 2021
13:35:53 |  | Felipe Faraco Cunha (E-mail: felipe@sommainvestimentos.com.br, CPF: 048.221.609-39) assinou este documento por meio do IP 186.215.119.222 localizado em Florianópolis - Santa Catarina - Brazil. |

