QUESTIONÁRIO *DUE DILIGENCE*
Avaliação de Gestor de Recursos

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

INTRODUÇÃO

O Instituto de Previdência do Município de Jundiaí – IPREJUN encaminha o questionário *Due Diligence* com o objetivo de abordar aspectos considerados relevantes na avaliação de um Gestor.

Assim, solicitamos que as respostas aos questionamentos apresentados sejam dadas com o máximo detalhamento e, após o completo preenchimento, o retorno se dê através do e-mail diretoria@iprejun.sp.gov.br com, no mínimo, 48 (quarenta e oito) horas de antecedência da diligência presencial.

Quaisquer dúvidas podem ser dirimidas pelo telefone (11) 3109-0583 ou através do e-mail acima indicado.

Atenciosamente.

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

SEÇÃO I – DADOS CADASTRAIS

1. Razão Social: SOMMA Investimentos S.A.
2. Nome Fantasia: SOMMA Investimentos
3. Endereço da sede e filiais do Gestor: Rua Nirberto Haase, 100 - Edifício Santa Mônica Office - 1º andar, Santa Mônica, Florianópolis /SC, CEP: 88.035-215.
4. CNPJ: 05.563.299/0001-06
5. Data de Constituição: 02/04/2003
6. Forma de Constituição (estrutura jurídica):
7. Telefone: (48) 3037-1004
8. *Website: http://www.sommainvestimentos.com.bre*

SEÇÃO II - INFORMAÇÕES INSTITUCIONAIS

9. Quais são as autoridades regulatórias em que a Gestora possui registro? Apresentar detalhamento do registro, como nome, data e número.
A SOMMA Investimentos está habilitada pela Comissão de valores Mobiliários (CVM) para o exercício das atividades relativas à Administração de Carteiras de Valores Mobiliários, nos termos do Ato Declaratório Nº 7.210 de 29 de abril de 2003, e das atividades relativas à Consultoria de Valores Mobiliários, nos termos do Ato Declaratório Nº 10.698 de 19 de novembro de 2009.

10. A Gestora é membro de Associação de Classe? Qual?
Aderente à ANBIMA ("Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais").

11. O gestor do fundo está devidamente autorizado para exercer a função pela CVM?
Sim.

12. Quadro societário: nomear os principais sócios da Gestora e respectivas participações percentuais no capital total e votante. No caso de pessoas jurídicas na qualidade de acionistas, deverão ser preenchidas informações para cada acionista, até o nível de controle por pessoa(s) física(s).
Wilson da Silva Souza: 50,1% (ON)
Guga Kuerten Participações Ltda: 20% (ON)
Rodrigo Scussiato da Costa: 5% (ON)
Felipe Faraco Cunha: 5% (ON)
Ricardo Giovenardi: 5% (ON)

13. Detalhar o currículo de cada sócio da Gestora, incluindo experiências na gestão de fundos e trabalhos anteriores.
Vide em anexo.

14. Descrever as principais alterações (entrada e saída de sócios) no quadro societário da Gestora nos últimos 5 (cinco) anos, bem como explicar suas razões.

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

Não houve alterações relevantes no controle da SOMMA Investimentos, sendo mantido o sócio majoritário há mais de dez anos.

15. Quais são os principais executivos da Gestora? Quais são suas atribuições? Detalhar seu currículo, incluindo experiências na gestão de fundos e também em trabalhos anteriores, bem como tempo de permanência em cada área/setor.
Os principais executivos são:

Wilson da Silva Souza – CEO;
Luiz Osório Leão Filho - CIO
Rodrigo Scussiato da Costa – Sócio Diretor;
Felipe Faraco Cunha – Sócio Diretor.

16. Os sócios ou os principais executivos da Gestora detêm participação em outros negócios? Em caso positivo, detalhar atividades. Há quanto tempo os sócios ou os principais executivos alocam para a Gestora?
Os principais executivos da gestora detêm participação na SOMMA Multi-Family Office S.A. (CNPJ 29.247.309/0001-62), sendo o Sr Wilson da Silva Souza o sócio controlador de ambas as empresas.

Wilson da Silva Souza – CEO;
Rodrigo Scussiato da Costa – Sócio Diretor
Felipe Faraco Cunha – Sócio

17. Os sócios ou os principais executivos da Gestora exercem alguma atividade de representação ou governança (cargos em Conselhos, Diretorias, Comissões, Associações etc.) em outras Gestoras ou entidades? Se sim, quais?
Sim, na SOMMA Multi-Family Office S.A. – CNPJ 29.247.309/0001-62

Wilson da Silva Souza – CEO;
Rodrigo Scussiato da Costa – Sócio Diretor

18. A Gestora é ligada a outros grupos Gestoriais? Quais e de que forma?
A SOMMA Investimentos S.A. (CNPJ 05.563.299/0001-06) detém participação societária na JPP Capital Gestão de Recursos Ltda (CNPJ 13.516.035/0001-20).
A vinculação é exclusivamente societária, mantendo-se autonomia técnica plena na gestão dos recursos.

19. Descreva breve histórico da Gestora.
Constituída em 2003, inicialmente como sociedade simples, a SOMMA Investimentos tinha como objetivo social a exploração do ramo de assessoria econômica, consultoria de investimentos e o exercício da administração de carteiras de valores mobiliários.
No ano de 2011, a SOMMA Investimentos passou por transformação da natureza jurídica de sociedade simples em sociedade por ações. O objeto social da sociedade passou a ser a exploração do ramo de assessoria econômica, consultoria de

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

investimentos, o exercício da administração de carteiras de valores mobiliários e participação em outras sociedades como acionistas ou quotista.
Em 2019, houve a última alteração do Estatuto Social para inclusão da atividade de Gestor Distribuidor,conforme Código ANBIMA de Administração de Recursos de Terceiros e Resolução CVM nº 21.
Em 2020, concretizaram-se parcerias estratégicas onde a SOMMA Investimentos adquiriu cotas do capital social das empresas JPP Capital Gestão de Recursos LTDA e Open Vista Brasil Gestão de Investimentos LTDA, sendo esta última transformada em SOMMA Multi-Family Office, em 2022. Em setembro de 2022 a SOMMA Investimentos assumiu a integralidade das quotas da SOMMA Multi-Family Office Ltda.

20. Forneça o organograma detalhado da Gestora.
Vide anexo

21. Quem é o responsável (ou os responsáveis) pela Gestora perante a CVM?
Wilson da Silva Souza

22. A Gestora é signatária do Código de autorregulação da ANBIMA?
Sim.

23. A Gestora é signatária do Código de Ética da ANBIMA?
Sim.

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

25. A Gestora é signatária de outros Códigos ou assemelhados? Caso seja, citar as instituições.
Código de Administração e Gestão de Recursos de Terceiros;
Código de Ética;
Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas.

26. A Gestora faz uso de algum tipo de seguro para sinistros relacionados à atividade de gestão ou outras? Detalhar.
Não.

27. Houve ou há processos em andamento, de qualquer natureza, de órgãos reguladores do mercado de capitais ou associação contra a Gestora ou contra seus sócios e/ou executivos? Se sim, quais foram e qual era a natureza? Como está o andamento? No caso de processos encerrados, qual foi o desfecho?
Não há processos em andamento.
Houve um processo em 2015, já encerrado, cujo Termo de Compromisso no Processo Administrativo Sancionador CVM Nº RJ2013/4966 foi assinado em 10/03/2015 .

SEÇÃO III - NÚMEROS DA GESTORA

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

28. Na tabela abaixo, informe os valores correspondentes aos números da Gestora nos últimos 5 (cinco) anos:

Ano	Patrimônio sob gestão (posição em 31/Dez)	Número de pessoas que trabalham na gestora	Número de portfólios sob gestão
2020	R$ 8.593 bilhões	50	83
2021	R$ 10.446 bilhões	55	90
2022	R$ 11.973 bilhões	52	95
2023	R$ 13,220 bilhões	61	89
2024	R$ 14,457 bilhões	52	64
2025	R$ -	-	-

29. Tipologia dos portfólios sob gestão atual:

Tipo	Patrimônio Líquido	Exclusivos (PL)	% Total
Renda Fixa	808.643.385,19	1.247.158.773,68	12,18%
Multimercado	32.915.188,99	12.602.716.112,00	74,87%
Ações	53.184.601,55	29.853.691,74	049%
Investimento Exterior	26.778.743,49	134.333.282,71	0,95%
Private Equity	-	-	-
Outras Categorias	49.215.529,56	1.891.840.464,44	11,50%

30. Considerando o número total de ativos sob gestão, qual o percentual detido pelos cinco maiores alocadores/cotistas?

1- 61,53%
2- 14,00%
3- 3,77%
4- 2,85%
5- 2,84%

SEÇÃO IV - RECURSOS HUMANOS

31. Qual o número total de pessoas que trabalham na equipe de gestão da Gestora? Qual foi a evolução desse número durante o histórico dos últimos 5 (cinco) anos?

No ano de 2019 houve a saída do economista Marcelo Morata Videira do cargo de CIO e no início de 2020 ingressou na equipe o engenheiro Joaquim Paulo Kokudai, ocupando o respectivo cargo. A gestão de FoF, foi feita por Flávio de Lima, no período compreendido entre 2020 e 2022, quando o mesmo se desligou da empresa, sendo o cargo assumido, em 2023, pelo gestor Vitor Tartari. Ainda em 2020, ingressou na equipe de gestão o Trader de Multimercados Vitor Alves. Na área 20 de renda Fixa Crédito

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

Privado, a gestão foi exercida por Juliana Berba até 2021 e, com a sua saída, o cargo foi assumido por Eduardo Lobo Resende neste mesmo ano. Em março de 2025, com a saída de Eduardo Lobo, André Scheidt assume a gestão da área. A gestão da área de Renda Variável foi feita por Rodrigo Luiz e Mauricio Gallego, que se desligaram em julho de 2023 e março de 2024, respectivamente. Quem assume a gestão de Renda Variável é Lucas Mello, em 2024, que é desligado da empresa em março de 2025. A gestão da área de Renda Variável é assumida por Vinicius Carvalho. Com a incorporação da Open Vista, Luiz Osório passa a ser o gestor de fundos internacionais. Em janeiro de 2024, Luiz Osório Leão Filho, assume a posição de CIO e Joaquim Paulo Kokudai passa a focar na gestão de fundos estruturados. Em 2025 Joaquim Paulo Kokudai deixa de fazer parte da equipe de gestão. A área de Gestão conta atualmente com 10 (dez) profissionais, sendo: 1 (um) Diretor responsável pela Administração de Carteira; 1 (um) Gestor de Carteiras e Fundos; 1 (um) Gestor de Renda Variável; 1 (um) Gestor e 1 (um) Analista de Renda Fixa; 1 (um) Gestor e 2 (dois) Analistas de FoF; 1 (um) Trader de Multimercados; 1 (um) Gestor de Fundos Internacionais;

a) GESTÃO

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2018		0	37
2019	17	5	49
2020	5	4	50
2021	10	8	52
2022	6	2	56

b) RESEARCH

Movimentações	Admissões	Desligamentos	Saldo Final
2018	1	0	4
2019	3	1	5
2020	0	0	5
2021	1	3	4
2022	2	0	5

32. Informar o grau de capacitação técnica de toda a equipe e sua multidisciplinaridade.

A equipe da Gestora é composta por profissionais com sólida formação acadêmica em Economia, Administração, Engenharia, Contabilidade e áreas correlatas, incluindo pós-graduação e especializações em Finanças, Mercado de Capitais e Gestão de Riscos. Os membros das áreas técnicas possuem certificações reconhecidas pelo mercado (como CGA, CFG e/ou CNPI, conforme aplicável), observando as exigências da ANBIMA e da Comissão de Valores Mobiliários.

A estrutura é multidisciplinar e organizada com segregação formal entre gestão, risco, compliance e operações, permitindo análise integrada de risco-retorno, monitoramento

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

independente e decisões colegiadas em comitês. A Gestora adota política de educação continuada, com treinamentos periódicos técnicos e regulatórios, assegurando atualização constante e aderência às melhores práticas de mercado.

33. Quais são os mecanismos de retenção de talentos utilizados pela Gestora? Detalhar.

Na SOMMA, a política de remuneração é transparente e acessível a todos os colaboradores por meio do sistema interno de comunicação. Os principais componentes dessa política incluem: Plano de Cargos e Salários: define claramente as faixas salariais e os critérios para cada posição dentro da empresa, garantindo que todos os colaboradores tenham uma compreensão das expectativas e recompensas associadas aos seus cargos. Plano de Carreira: permite que todos os colaboradores saibam exatamente onde estão em sua trajetória profissional e quais passos precisam ser seguidos para progredir em suas áreas e carreiras. Este plano é fundamental para o desenvolvimento contínuo dos funcionários e para o alinhamento de suas ambições com os objetivos da empresa. Orçamento para Capacitações e Desenvolvimento: Anualmente, é alocado um orçamento específico focado em capacitações e desenvolvimento das equipes. Este orçamento está alinhado com a trilha de carreira de cada colaborador, garantindo que eles tenham acesso a treinamentos e oportunidades de desenvolvimento necessárias para seu crescimento profissional. Avaliação de Desempenho: Ligada diretamente à política de remuneração, a avaliação de desempenho é realizada periodicamente. Ela fornece feedback construtivo aos colaboradores, reconhecendo suas conquistas e identificando áreas para melhoria. Essa avaliação é uma base para decisões de promoção e ajustes salariais. Plano de Desenvolvimento Individual (PDI): O PDI é uma ferramenta personalizada que ajuda cada colaborador a identificar seus objetivos profissionais e a planejar ações concretas para alcançá los.

34. Como é feito o pagamento do bônus da equipe de gestão e análise? Existe parcelamento? O bônus é semestral?

O pagamento de bônus é realizado semestralmente.

35. A equipe está dividida por áreas? Quais áreas? Quais as funções dessas áreas? Quantas pessoas pertencem a cada uma e quem é o responsável?

As equipes são divididas por áreas. São estas:

- Economia – 2 colaboradores. Responsável pela análise macroeconômica, acompanhamento de indicadores econômicos, cenários e suporte estratégico às áreas de gestão.
- Gestão Multimercados – 1 colaborador. Responsável pela gestão das estratégias multimercado, alocação entre diferentes classes de ativos e execução das operações.
- Gestão Renda Variável – 1 colaborador. Responsável pela análise e gestão das carteiras de ações e ativos de renda variável.
- Gestão Investimentos Exterior – 2 colaboradores. Responsável pela análise, seleção e acompanhamento de ativos e fundos internacionais, bem como pela alocação em mercados externos.

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

- Gestão Crédito Privado – 5 colaboradores. Responsável pela análise de crédito, acompanhamento e gestão de ativos de crédito privado.
- Gestão Fundo de Fundos – 3 colaboradores. Responsável pela seleção, análise e monitoramento de fundos investidos, bem como pela construção das carteiras de FOF.
- Gestão FIDC – 6 colaboradores. Responsável pela estruturação, análise de lastros, acompanhamento e gestão dos Fundos de Investimento em Direitos Creditórios.
- Relacionamento com Investidor – 2 colaboradores. Responsável pelo atendimento aos investidores, envio de informações periódicas e suporte às demandas operacionais e informacionais.
- Comercial – 3 colaboradores. Responsável pela prospecção de clientes, relacionamento comercial e distribuição dos produtos.
- Backoffice – 6 colaboradores. Responsável pelo processamento operacional, conciliações, controle de liquidações, cadastro e suporte às rotinas administrativas dos fundos.
- Risco e Compliance – 5 colaboradores. Responsável pelo monitoramento de riscos (mercado, crédito, liquidez, operacional), controles internos, aderência regulatória e prevenção à lavagem de dinheiro.
- Jurídico – 4 colaboradores. Responsável pela elaboração e revisão de contratos, suporte regulatório, societário e acompanhamento de demandas jurídicas.
- Gestão de Recursos – 2 colaboradores. Responsável pelo acompanhamento estratégico das carteiras sob gestão e apoio à tomada de decisão de alocação global.
- Marketing – 3 colaboradores. Responsável pela comunicação institucional, materiais comerciais, relacionamento com a imprensa e posicionamento da marca.
- Financeiro – 5 colaboradores. Responsável pelo controle financeiro da gestora, contas a pagar e receber, orçamento, fluxo de caixa e relatórios financeiros.

SEÇÃO V - AUDITORIA INTERNA E *COMPLIANCE*

36. Descrever a estrutura de gerenciamento de risco e *Compliance* da Gestora.

A estrutura de gerenciamento de Risco e *Compliance* da SOMMA Investimentos é independente das áreas de negócios e possui segregação lógica total para evitar conflitos de interesse e o vazamento de informações privilegiadas.

Utilizamos sistemas internos para controles, e na área de Risco, são utilizados os sistemas Lote45 e o sistema proprietário DIRAI.

A área de Compliance monitora a legislação e normas da CVM e ANBIMA, realiza testes periódicos de efetividade das políticas, coordena a estrutura de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo (PLD/FTP) e fiscaliza o cumprimento da política de investimentos pessoais. A área de Risco monitora continuamente os limites das carteiras, informando a gestão sobre possíveis desenquadramentos e solicitando planos de ação.

37. Quem é o responsável pela área e a quem se reporta?

O responsável pela área de Risco e *Compliance* é Henry Oyagawa, onde se reporta para o diretor de Risco e Compliance, o Felipe Cunha.

38. Descrever as principais mudanças na equipe de risco nos últimos 5 (cinco) anos.

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

Em 2020, o Analista Vitor Alves passou a ocupar o cargo de trader de multimercado e, Henry Oyagawa assume o cargo de gestor de Risco.

39. Quais serviços/sistemas são utilizados para apoio no controle de riscos? São desenvolvidos internamente ou contratado junto a terceiros? Quem os fornece? Citar, especificadamente, por tipo de risco (crédito, contraparte, preço, liquidez e operacional).
Softwares utilizados: Os sistemas utilizados para controles são:

- Lote45: gestão de fundos e carteiras, risco e controle de enquadramento;
- Compliasset: gestão de controles internos e compliance;
- Risk Money: gestão de KYC, KYP e KYE;
- Quantum Axis: feeder de informações;
- Sistemas proprietários: o CRM Backoffice e área comercial; o Gerador de relatórios da Gestão/Backoffice; o Sistema de gestão de risco e performance (Dirai); o Sistema FIDC (Misthios).

40. Como funciona a área de auditoria interna da Gestora? Como ela é composta? A quem se reporta?
Não há auditoria interna.

41. Quais procedimentos internos estão formalizados e com qual periodicidade eles passam por revisão?
Procedimentos internos são revisados anualmente ou, a qualquer momento que se fizer necessário.

42. Toda decisão de investimento passa pelo *Compliance*?
O Compliance participa dos comitês onde são aprovados emissores, ativos e os limites para cada um deles.

43. Quais procedimentos são adotados quando a auditoria interna ou o *Compliance* detecta alguma inconformidade?
Quando os procedimentos internos são revisados e é detectada qualquer inconformidade, é sugerido o plano de ação para regularização e/ou adequação.

44. Nos casos de posições que ultrapassem seus limites, como é o processo de tomada de decisão para o reenquadramento?
As áreas de Risco e de Compliance realizam o monitoramento diário dos limites e parâmetros de enquadramento por meio de sistemas de *pós-trade-compliance*. Caso ocorra a extrapolação de alguma métrica, a área de Gestão é informada e deve apresentar um posicionamento e um plano de reenquadramento. Se o enquadramento não for realizado, a área de Risco tem alçada para executar as operações necessárias para regularizar a posição. Em casos de desenquadramento passivo, o Comitê de Risco define um plano que respeite os prazos regulamentares e minimize impactos na rentabilidade.

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

45. Caso haja uma posição contraria ao Compliance, quem determina a efetivação da posição?

Estratégias de investimento propostas pela Gestão são submetidas à área de Risco para simulações de limites e qualquer estratégia que não se encaixe nas políticas e regulamentações é imediatamente descartada. Em situações divergentes ou descumprimento de normas, o Comitê de Compliance é responsável pela análise e julgamento. Em última instância, o Diretor de Compliance pode convocar a Diretoria Executiva para deliberar e tomar a decisão final sobre a matéria

46. Caso a Gestora desenvolva outras atividades, descreva sua política de *chinese wall* e de que forma é garantida a proteção da informação entre departamentos que não estejam envolvidos no mesmo projeto ou linha de negócio.

A SOMMA Investimentos segrega a atividade de administração de carteira de valores mobiliários da atividade de consultoria de valores mobiliários, bem como das demais atividades exercidas pela empresa.

A segregação de informações 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 as atribuições de suas funções.

Com a finalidade de garantir o acesso restrito as 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 administração de recursos. Desta forma, todos os Colaboradores terão um código de usuário (login) e senha para acesso à rede de arquivos da SOMMA Investimentos, que será individual e intransferível. Além disso, as áreas de Gestão de Recursos e de Consultoria possuem segregação física na Gestora.

O acesso físico a pessoas que não sejam Colaboradores da SOMMA Investimentos fica restrito à recepção e à sala de reuniões, exceto se acompanhado por Colaborador e previamente autorizado o acesso pela administração.

47. Existe política ou procedimento de prevenção à lavagem de dinheiro?

Sim.

SEÇÃO VI - ÁREA DE TECNOLOGIA E CONTINGÊNCIAS

48. Descreva o parque tecnológico atual da Gestora e os procedimentos de backup e redundância de informações (periodicidade, local e prazo de armazenamento).

O ambiente do parque tecnológico da SOMMA Investimentos conta com 2 (dois) nobreaks, 1 (um) APC de 3,5KVa para servidores e 1 (um) SMS de 3KVa para Switches, além de ser refrigerado, com controle de temperatura e umidade.

O parque tecnológico da SOMMA Investimentos conta com 2 (dois) servidores físicos: ambos com virtualização Microsoft Hyper-V . O servidor principal é um PowerEdge R540

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

com 24 Cores, 96GB de RAM, 1 disco de 240GB SSD, 2 discos de 2TB SAS, 1 disco de 4TB SAS e 1 disco de 480 GB SSD, (SOMMVM01) que virtualiza 15 servidores de produção. O segundo Servidor é um HP ProLiant DL160, com 32GB de RAM, 1 disco de 1TB SATA, e 1 disco de 2TB SATA, virtualizando 10 servidores de produção e hospedando replicação via Hyper-v dos principais Servidores de produção do Servidor SOMVM01.
Atualmente, existe um ambiente em nuvem, hospedado na Azure, que abriga seis servidores de produção com as seguintes configurações: um servidor com 2 vCPUs, 4 GB de RAM e dois discos SSD de 64 GB e 4 GB; um servidor com 2 vCPUs, 5 GB de RAM e um disco de 30 GB; três servidores com 2 vCPUs, 4 GB de RAM e dois discos SSD de 30 GB e 128 GB; e um servidor com 1 vCPU, 2 GB de RAM, dois discos HDD padrão de 30 GB cada e um disco SSD de 16 GB. Este ambiente na Azure conta com recursos de recuperação de desastres para o servidor de arquivos, utilizando o Azure
File Sync, além de backup em nuvem das máquinas virtuais por meio do serviço Azure Backup. Os servidores hospedados no ambiente on-premises também estão protegidos com uma solução de backup utilizando o Tecjump MSP Backup, ferramenta que realiza o armazenamento inicial em um repositório local, hospedado em um NAS de 6 TB, com posterior envio para a nuvem. Parte dos servidores de produção da Somma está atualmente hospedada na nuvem. A SOMMA Investimentos dispõe de 4 (quatro) links de acesso à Internet. Para obter alto poder de resiliência, os meios físicos de tais links não são diferentes. O primeiro link é da operadora de telefonia Algar, denominado neste de Link 1, e chega até a empresa por meio de cabeamento de fibra óptica com 1GBps de velocidade de banda larga empresarial. O segundo link (Link 2) é da empresa de telefonia VIVO, sendo o Link 2, chega até a empresa por meio de fibra óptica com 200MBps de velocidade de banda larga empresarial. O terceiro link da operadora Net (Claro) denominado Link 3, chega através de cabeamento coaxial/Fibra, com 750MBps de velocidade de banda larga residencial.
O quarto e último link (link 4), da operadora Starlink, chega na empresa através de sinal de satélite com 180MB velocidade e chega na empresa por meio de antena. O gerenciamento dos links de Internet é efetuado pelo Firewall Starti. Utiliza-se, ainda, sistema de gravação telefônica em todos os telefones da SOMMA Investimentos. Os arquivos gravados são guardados via rede de arquivos pelo prazo de, no mínimo, 5 (cinco) anos.
A distribuição da rede interna ocorre através de 5(cinco) Switches de rede gerenciáveis e uma infraestrutura de rede wireless (Ubiquiti) composta por 2 (dois) pontos de acesso UniFi (UAP); e dos 4 (quatro) links de internet previamente citados que são gerenciados pelo Firewall Starlink. Utiliza-se, ainda, sistema de gravação telefônica em todos os telefones da SOMMA Investimentos.
Os arquivos gravados são guardados via rede de arquivos pelo prazo de, no mínimo, 5 (cinco) anos.

49. Descreva a política de segurança da informação.
Vide anexo.

50. Descreva os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres.
Plano de contingência: Backups dos dados (descritos abaixo), plano de segurança cibernético desenvolvido junto a empresa especializada (TECJUMP Soluções em TI) e

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

controles de acessos aos servidores, política de comportamento dos colaboradores, sistemas de nobreak, interligação elétrica a gerador de energia e links redundantes de internet.
Plano de continuidade de negócios / recuperação de desastres – em anexo.

51. Possui terceirizado? Qual o plano de contingência?
Possuímos contrato com empresa especializada (TECJUMP Soluções em TI) para desenvolvimento em conjunto do plano de segurança cibernético, manutenção e acompanhamento de desempenho dos servidos em nuvem (Azure e AWS) e físicos.
Semestralmente realizamos junto a empresa especializada (TECJUMP Soluções em TI) relatórios e testes de segurança nos servidores e rede.

Onde fica o servidor de armazenamento de informações?
Vide item 48.

52. Algum fundo já sofreu alteração com perda de histórico de informação?
Não

SEÇÃO VII - GESTÃO DE RECURSOS E DECISÃO DE INVESTIMENTO

53. Como se dá o processo decisório de investimento, independente do produto? Quais são as etapas, requerimentos mínimos etc.?
O processo de decisão, seleção e alocação de ativos da SOMMA Investimentos, realizada pela área de Gestão de Recursos, ocorre em 4 (quatro) etapas:

a) Análise macroeconômica: A área de 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. 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 avalição 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.

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

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.

54. É compartilhado, discricionário ou ambos? Detalhe o funcionamento de instâncias internas de decisão (tais como Comitês de Investimento etc.).

Abaixo estão descritos os Comitês, seus objetivos, os participantes e as periodicidades em que ocorrem. O registro das deliberações é formalizado através de atas elaboradas pela Área de Compliance. O conteúdo da Reunião de Macroeconomia é disponibilizado diariamente no Spotify.

Reunião de Macroeconomia

Periodicidade: Diária

Participantes: Todos os Colaboradores da área de gestão de fundos e carteiras da SOMMA Investimentos e SOMMA Multi-Family Office.

Objetivo: Nesta reunião que acontece diariamente é realizado o monitoramento, acompanhamento e discussão das notícias de mercado, de macroeconomia e política, com apresentação de expectativas para o cenário político-financeiro.

Comitê de Gestão

Periodicidade: Mensal

Participantes: Diretor de Administração de Carteira, Diretor da Mesa de Gestão, Diretor de Risco e Compliance, Equipe de Gestão, Analistas de Gestão de Patrimônio, Economista e outros Colaboradores, que se julgue necessário, como convidados.

Objetivo: Neste Comitê são discutidos os cenários macroeconômico e político, os setores de mercado e demais temas relevantes, as mudanças de regulamento dos fundos e as mudanças regulatórias, que possam afetar o desempenho dos fundos/carteiras administradas. É avaliada a composição e performance das carteiras e fundos, levando em consideração os cenários de mercado, a fim de determinar o direcionamento das estratégias de investimento. Periodicamente, realiza-se a avaliação da atuação das corretoras e contrapartes.

Comitê de Crédito

Periodicidade: Por convocação

Participantes: Diretor Administrador de Carteiras, Diretor da Mesa de Gestão, Diretor de Risco e Compliance, Gestor e Analista de Renda Fixa, Equipe de Análise de Empresas e outros Colaboradores, que se julgue necessário, como convidados.

Objetivo: Neste comitê é apresentada a análise de crédito realizada pela área, com base na estrutura de capital e os resultados econômico-financeiros, a fim de avaliar e decidir a alocação nos fundos e carteiras.

Também é feita proposta e revisão da classificação de risco e limites de crédito de emissores financeiros e não financeiros.

Comitê de Gestão de Crédito

Periodicidade: Mensal

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

Participantes: Diretor Administrador de Carteiras, Diretor da Mesa de Gestão, Diretor de Risco e Compliance, Gestor e Analista de Renda Fixa, Equipe de Análise de Empresa e outros Colaboradores, que se julgue necessário, como convidados.
Objetivo: Neste comitê são apresentadas e discutidas as dinâmicas do mercado de crédito privado bem como as estratégias e desempenho dos fundos de crédito.

Comitê de FIDC
Periodicidade: Trimestral
Participantes: Diretor Administrador de Carteiras, Diretor de Risco e Compliance, Analista de Produtos
Estruturados e outros Colaboradores, que se julgue necessário, como convidados.
Objetivo: Neste comitê é apresentada a análise dos FIDCs geridos pela SOMMA Investimentos e SOMMA Multi-Family Office, bem como os emissores dos direitos creditórios e a qualidade do crédito.

Comitê de Multimercados
Periodicidade: Mensal
Participantes: Diretor Administrador de Carteiras, Diretor da Mesa de Gestão, Gestor de Multimercados, Diretor de Risco e Compliance, Gestor de FoF, Economista e outros Colaboradores, que se julgue necessário, como convidados.
Objetivo: Neste comitê são apresentadas e discutidas as dinâmicas do mercado bem como as estratégias e desempenho dos fundos.

Comitê de Renda Variável
Periodicidade: Mensal
Participantes: Diretor Administrador de Carteiras, Diretor da Mesa de Gestão, Diretor de Risco e Compliance, Gestor de Renda Variável, Analista de Renda Variável e outros Colaboradores, que se julgue necessário, como convidados.
Objetivo: Neste comitê é apresentada a análise de ativos de renda variável realizada pela área, com base na estrutura de capital e os resultados econômico-financeiros, a fim de avaliar e decidir a alocação nos fundos e carteiras.

Comitê de Fundos de Terceiros
Periodicidade: por convocação
Participantes: Diretor Administrador de Carteiras, Diretor da Mesa de Gestão, Diretor de Risco e Compliance; Gestor de FoF, Analistas de FoF e outros Colaboradores, que se julgue necessário, como convidados.
Objetivo: Neste comitê é apresentada análise de fundos de terceiros, com base em critérios qualitativos e quantitativos, a fim de se decidir e aprovar a aplicação para os fundos e carteiras geridas.

Comitê de Produtos
Periodicidade: por Convocação
Participantes: Diretor de Administração de Carteira, Diretor da Mesa de Gestão, Diretor de Risco e Compliance, Gestor de Risco, Analista de Compliance, Coordenador de Backoffice e outros Colaboradores, que se julgue necessário, como convidados.

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

Objetivo: Neste comitê são apresentadas análises acerca de potenciais produtos a serem estruturados, além de discussão e revisão das estratégias de produtos já existentes com base em critérios qualitativos e quantitativos.

55. Utiliza *research* próprio ou de terceiros? Descreva os fornecedores.
A SOMMA Investimentos utiliza-se de research próprio e de terceiros. O research de terceiros é utilizado para confrontar opiniões e análises.
A SOMMA Investimentos contrata os seguintes serviços e sistemas de apoio: (i) servidores de notícias e cotações Bloomberg e Broadcast; (ii) Plataforma de acesso, análise, comparação e acompanhamento de informações financeiras Quantum Axis; (iii) Ferramentas para construção de análises como Excel e Programação em R; (iv) Canais de informação como Globonews e Valor 23 Econômico; e (v) Serviço de assinatura dos principais dados da economia Americana, enviados diretamente pelo Bureau of Economic Analysis, U.S. Census Bureau, Federal Reserve e Fundo Monetário Internacional.

56. Caso utilize *research* próprio, quais ferramentas de análise são utilizadas no processo decisório? Esta equipe trabalha exclusivamente para o *buy side* ou também produz relatórios e informações para outros *(sell side)*?
Para o cenário econômico, a partir das bases de dados, são utilizadas ferramentas estatísticas para análise de dados e, em alguns casos, parte das decisões é tomada discricionariamente. São utilizadas medidas descritivas, de dispersão, variação, correlação e regressão. O objetivo central da análise macroeconômica é voltado para o buy side. Apesar disso, são realizadas apresentações e enviados textos de análise para o sell side. O research de terceiros é pouco utilizado para tomada de decisões internas, servindo para validar fatores da análise na etapa “projeções”, de forma a observar se há discrepância entre os números projetados internamente e os números projetados externamente, em que se aprofunde a razão para tais diferenças. Para tomada de decisão em crédito, utilizamos 100% do research próprio, utilizando-se de ratings ou research de terceiros apenas para agregar na própria análise.

57. De que forma o desempenho dos gestores e dos fundos é avaliado?
Os gestores são avaliados por meio de duas principais abordagens: performance dos fundos e avaliação de desempenho anual.

Performance dos Fundos

- A avaliação dos gestores está intrinsecamente ligada ao desempenho dos fundos que eles gerenciam. São utilizadas métricas e porcentagens específicas para mensurar esse desempenho, conforme definido pelo Comitê Executivo.
- Essas métricas incluem, mas não se limitam a retorno sobre investimento, volatilidade, benchmarking contra índices de referência, e a consistência dos resultados ao longo do tempo.

Ferramenta de Avaliação de Desempenho Anual

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

- A avaliação de desempenho anual é uma ferramenta estruturada que examina tanto as competências quanto o potencial dos gestores.
- É utilizado o modelo de avaliação 360º, que oferece uma visão abrangente das capacidades do gestor. Nesse modelo, o gestor realiza uma autoavaliação, avalia a sua equipe e é avaliado por membros do seu time.
- As competências avaliadas incluem habilidades de liderança, tomada de decisão, gestão de risco, e comunicação, enquanto o potencial é medido em termos de capacidade de crescimento e desenvolvimento futuro.

Essa abordagem combinada garante que temos uma avaliação holística dos gestores, considerando tanto os resultados financeiros diretos quanto as habilidades e comportamentos que sustentam esses resultados.

58. A gestora recebe rebate pela alocação em ativos financeiros, quais as regras?
A SOMMA Investimentos não recebe comissões e/ou remuneração pela alocação em ativos e valores financeiros.

59. Quais as regras de rebate de taxas para distribuidores/alocadores?
A Gestora poderá praticar rebate de parcela da taxa de gestão e performance exclusivamente para distribuidores, mediante contrato formal e observância regulatória.

A estrutura de governança prevê segregação entre gestão e comercial, aprovação prévia de acordos de rebate e revisão periódica, garantindo que acordos comerciais não afetem a equidade de tratamento entre cotistas.

60. Trabalha com *capacity* nas estratégias de investimento? Essa informação é divulgada ao investidor?
A gestora monitora os níveis de liquidez e adota limites para o tamanho das posições nas carteiras, visando garantir que o prazo de resgate seja compatível com a liquidez da estratégia. No processo de seleção de fundos de terceiros, a SOMMA evita fundos que possam enfrentar problemas de liquidez. A gestão de riscos monitora continuamente se o volume gerido permite a execução eficiente das estratégias.

SEÇÃO VIII - PRÁTICAS E CRITÉRIOS ESG

61. A Gestora produz Relatórios de Sustentabilidade baseados nas normas GRI? Se sim, com qual frequência os relatórios são atualizados e publicados?
Não

62. A Gestora possui certificações e/ou selos ESG emitidos por organizações e entidades independentes?
Não.

63. A Gestora é signatária do PRI? Como a Gestora incorpora os princípios ESG no processo de análise e tomada de decisão de investimentos?
A Gestora não é signatária do PRI.

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

64. Com que frequência são revisados os processos para a incorporação de fatores ESG nas decisões de investimentos?
Atualmente, estamos em processo de inclusão de fatores ESG nas decisões de investimentos. Assim como todos os processos da gestora, estes também são revisados anualmente ou, a qualquer momento que seja detectada a necessidade de ajustes ou mesmo adequações aos normativos.

65. Existe engajamento ativo com as empresas investidas com relação às práticas ESG?
A Gestora possui Política de Exercício de Direito de Voto formal, aderente ao Código ANBIMA, que orienta a atuação em assembleias de companhias e fundos investidos.
O voto é obrigatório em matérias consideradas relevantes, incluindo eleições de conselheiros, planos de remuneração baseada em ações, reestruturações societárias e alterações de direitos, observando sempre o melhor interesse dos cotistas.

66. O gestor fornece relatórios regulares sobre o impacto ESG dos investimentos aos investidores?
As práticas e iniciativas relacionadas a ASG são comunicadas por meio do Relatório de Sustentabilidade, divulgado anualmente. Políticas, informações institucionais e documentos regulatórios estão disponíveis no site da Gestora, assegurando transparência aos investidores e demais partes interessadas.

67. Existe uma equipe ou comitê dedicado à análise ESG dentro da Gestora? Como é composta(o)?
A Gestora possui estrutura de governança que contempla o tema ASG de forma transversal às funções de risco, compliance e sustentabilidade, assegurando integração à gestão de risco e ao processo decisório.

Papéis e responsabilidades

- **Diretor de Risco e Compliance**
  Responsável pela supervisão do risco socioambiental, pelo cumprimento da Política de Responsabilidade Socioambiental e pela integração do tema ASG à estrutura de gestão de riscos.

- **Área de Compliance**
  Responsável pela identificação, avaliação, monitoramento e mitigação de riscos socioambientais, incluindo o registro de eventos e perdas associadas a tais riscos.

- **Núcleo Interno de Sustentabilidade**
  Fórum interno responsável por discutir, propor e validar diretrizes e iniciativas relacionadas a ASG, sustentabilidade corporativa e voluntariado, contribuindo para a evolução da cultura organizacional

68. São realizadas auditorias independentes acerca das ações e métricas ESG da Gestora?

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

Não.

SEÇÃO IX - RELACIONAMENTO COM O COTISTA

69. Quais as formas de relacionamento estabelecidas com os clientes da Gestora? Quem é responsável por este relacionamento?
Os cotistas devem ser atendidos, prioritariamente, pela área de RI, pelo email ri@sommainvestimentos.com.br.

70. Quais os relatórios disponíveis do fundo? Detalhar. Qual sua periodicidade? Com qual defasagem?
Relatório Mensal: contém informações gerais do fundo, sua política de investimento, performance histórica, estatísticas, performance acumulada, composição da carteira, rating de crédito, retorno acumulado desde o início. Além das informações obrigatórias, tais como: informação para contato, dados bancários do fundo, tributação, nome do gestor, auditor, administrador e custodiante, selo da ANBIMA e disclaimer. Esse Relatório é disponibilizado no site da gestora, no 5º dia útil do mês subsequente.

Extrato: é enviado mensalmente aos cotistas que, no momento da abertura de conta, optarem por receber o mesmo via e-mail. O extrato contém informações como: saldo, movimentações, valor das cotas, rentabilidade auferida pelo Fundo. O extrato pode ser gerado e enviado a qualquer momento mediante solicitação do cotista

Carta do Gestor: detalha o cenário macroeconômico e as principais estratégias realizadas no fundo, fundamentado a performance do fundo A periodicidade desse relatório é mensal e o mês de publicação se refere sempre ao mês anterior.

71. Com qual grau de detalhamento a carteira pode ser disponibilizada aos cotistas? Qual o prazo de reserva para cada estratégia? Padrão ANBIMA?
A carteira é disponibilizada diariamente e o grau de detalhamento segue os padrões da CVM e ANBIMA. Assim, a carteira é aberta detalhadamente só não constando posições em processo de alocação e de desinvestimento.

72. Com qual frequência é possível realizar *conference call* com o gestor do fundo?
Em qualquer momento em que houver necessidade de esclarecimentos sobre o Fundo

73. Existe algum canal de atendimento dedicado ao cotista? De que forma pode ser acessado e qual horário para atendimento?
A gestora disponibiliza canal de atendimento telefônico, e-mail e website disponível na rede mundial de computadores. Todas essas informações estão disponíveis no site da gestora, que possui horário de atendimento de segunda à sexta-feira, das 8:00 horas às 18:00.

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

DECLARAÇÃO

Declaramos que este questionário foi preenchido, revisado e assinado por pessoas devidamente autorizadas a fazê-lo, respondendo esta instituição pela sua exatidão, veracidade e integridade das informações de todo o conteúdo prestado neste documento e de seus anexos.
Comprometemo-nos a manter todas as informações deste questionário devidamente atualizadas e, caso sofram alterações relevantes, estas serão comunicadas imediatamente após a sua ocorrência.

Florianópolis

	20 /02 /2026
Local	**Data**

Felipe Faraco Cunha
(Nome do Responsável)

Clicksign 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

SOMMA Investimentos x IPREJUN_Questionário Due Diligence 2026.02.20.pdf

Documento número #4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027

Hash do documento original (SHA256): f9a063fd8afe012db2c7b443b7d76206e9755d1552c1643ecf2051f062a63d93

Assinaturas

Felipe Faraco
Assinou em 20 fev 2026 às 16:20:30

Log

20 fev 2026, 16:18:20	Operador com email vanessa.santana@gruposomma.com.br na Conta ad05af7a-b875-4e07-aba8-db38b6be9880 criou este documento número 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027. Data limite para assinatura do documento: 19 de abril de 2026 (15:47). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
20 fev 2026, 16:19:08	Operador com email vanessa.santana@gruposomma.com.br na Conta ad05af7a-b875-4e07-aba8-db38b6be9880 adicionou à Lista de Assinatura: felipe@gruposomma.com.br para assinar, via E-mail. Pontos de autenticação: Token via E-mail; Nome Completo; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Felipe Faraco.
20 fev 2026, 16:20:30	Felipe Faraco assinou. Pontos de autenticação: Token via E-mail felipe@gruposomma.com.br. IP: 200.195.250.222. Localização compartilhada pelo dispositivo eletrônico: latitude -27.59196166845883 e longitude -48.51360262022765. URL para abrir a localização no mapa: https://app.clicksign.com/location. Componente de assinatura versão 1.1386.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
20 fev 2026, 16:20:31	Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027.

Documento assinado com validade jurídica.
Para conferir a validade, acesse https://www.clicksign.com/validador e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.
As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº 4a72a4e2-62fa-4462-8cec-7050a2f78027, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.