TERMO DE ANÁLISE E ATESTADO DE CREDENCIAMENTO DO ADMINISTRADOR OU GESTOR DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

Número do Termo de Análise de Credenciamento	003/2023
Número do Processo (Nº protocolo ou processo)	003/2023

I - DO REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL – RPPS

Ente Federativo	Cianorte – Pr	CNPJ	76.309.806/0001-28
Unidade Gestora do RPPS	Caixa de Aposentadorias e Pensões dos Servidores Públicos Municipais de Cianorte - CAPSECI	CNPJ	80.909.245/0001-75

II - DA INSTITUIÇÃO A SER CREDENCIADA

	ADMINISTRADOR		GESTOR	X	
Razão Social	SOMMA Investimentos S/A	CNPJ		05.563.299/0001-06	
Endereço	Rua Nirberto Haase, nº 100, 1º andar, Santa Mônica, Florianópolis - SC, CEP 88035-215	Data Constituição		02/04/2003	
E-mail (s)	wilson@sommainvestimentos.com.br; rzico@sommainvestimentos.com.br; felipe@sommainvestimentos.com.br	Telefone (s)		(48) 3037-1004	
Data do registro na CVM	29/04/2003	Categoria (s)	Administração de Carteiras de Valores Mobiliários		
Data do registro no BACEN		Categoria (s)			

Principais contatos com RPPS	Cargo	E-mail	Telefone
Wilson da Silva Souza	Diretor Presidente	wilson@sommainvestimentos.com.br	48 3037-1019
Rogerio Afonso Almeida	Head Renda variável, Comercial	rzico@sommainvestimentos.com.br	48 3037-1004
Felipe Faraco Cunha	Diretor de Risco e Compliance	felipe@sommainvestimentos.com.br	48 3037-1017

A instituição atende ao previsto nos incisos I e II do § 2º art. 21 da Resolução CMN nº 4.963/2021?	Sim	X	Não	
A instituição está livre de registros de suspensão ou de inabilitação na CVM ou outro órgão competente?	Sim	X	Não	
A instituição detém elevado padrão ético de conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e não possui restrições que, a critério da CVM, do Banco Central do Brasil ou de outros órgãos competentes, desaconselhem um relacionamento seguro?	Sim	X	Não	
Os profissionais diretamente relacionados à gestão de ativos de terceiros da instituição possuem experiência mínima de 5 (cinco) anos na atividade?	Sim	X	Não	
A instituição e seus principais controladores possuem adequado histórico de atuação no mercado financeiro?	Sim	X	Não	
Em caso de Administrador de fundo de investimento, este detém no máximo 50% (cinquenta por cento) dos recursos sob sua administração oriundos de regimes próprios de previdência social?	Sim		Não	

III - DAS CLASSES DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM QUE A INSTITUIÇÃO ESTÁ SENDO CREDENCIADA:

	Art. 7º, I, "b"	X	Art. 8º, II
	Art. 7º, I,"c"		Art. 9º, I
	Art. 7º, III,"a"		Art. 9º, II
	Art. 7º, III,"b"		Art. 9º-, III
	Art. 7º, IV		Art. 10, I
	Art. 7º, V,"a"		Art. 10, II
	Art. 7º, V,"b"		Art. 10, III
	Art. 7º, V,"c"		Art. 11
	Art. 8º, I		

IV - FUNDOS ADMINISTRADOS/GERIDOS PELA INSTITUIÇÃO PARA FUTURA DECISÃO DE INVESTIMENTOS:	CNPJ	Data da Análise
SOMMA BRASIL FIA (Art. 8º, II)	*14.550.994/0001-24*	

V - DA ANÁLISE DA INSTITUIÇÃO OBJETO DE CREDENCIAMENTO

Estrutura da Instituição	A SOMMA Investimentos possui participação societária nas seguintes empresas: Open Vista Brasil Gestão de Investimentos LTDA: 20%; JPP Capital gestão de Recursos LTDA: 10%
Segregação de Atividades	A SOMMA Investimentos, na qualidade de Gestora de Recursos, é autorizada pela CVM a prestar serviços relativos à Administração de Carteiras de Valores Mobiliários e à Consultoria de Valores Mobiliários. A área de Consultoria é totalmente segregada da área de Gestão da Gestora, tanto em sua estrutura física quanto na estrutura de rede virtual de arquivos e sistemas.
Qualificação do corpo técnico	A SOMMA Investimentos conta com profissionais de boa formação acadêmica e experiência profissional da equipe de colaboradores da Gestora, com passagens por instituições financeiras, sociedades de previdência complementar e outras gestoras de recursos. Os profissionais apresentam bom conhecimento técnico nas áreas de gestão de recursos, gestão de patrimônio, análise de investimentos, controle de operações, de riscos e compliance e, relacionamento com investidores. Ainda, com a mudança de gestão do fundo Constância Brasil FIA, passará a contar com a equipe de gestão do mesmo. Equipe com sólida experiência adquirida em 12 anos de atuação no segmento RPPS oferecendo atendimento transparente, técnico e personalizado. Conta com uma carteira com mais de 45 institutos de previdência em escala nacional com volume captado de aproximadamente R$ 600 milhões de reais. O trabalho da equipe foi reconhecido, levando a ganhar por duas vezes o premio benchmark da revista Investidor Institucional na categoria "Melhor Atendimento a RPPS do Brasil" nos anos de 2016 e 2017.
Histórico e experiência de atuação	Constituída desde 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 atendendo Fundos de Pensão e Clubes de Investimento. Em 2005 iniciou no segmento de Multi-Family Office, que vem crescendo desde então. Em 2008 e 2009 passou a atender cooperativas de crédito e o segmento Corporate, respectivamente. Visando crescer e diversificar seus produtos, em 2010 começou a disponibilizar Fundos de Investimentos não exclusivos. 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 investimentos, o exercício da administração de carteiras de valores mobiliários e participação em outras sociedades como acionista ou quotista, além disso, passou à gerir a reserva técnica de operadoras de planos de saúde. Em 2012 identificou a necessidade de abranger outro segmento de produto: os estruturados, e no ano de 2014 com Venture Capital. Em 2017, houve a alteração do Estatuto Social, a fim de alterar a denominação dos diretores, os poderes conferidos a procurador e prazo de validade das procurações, ainda no mesmo ano passou a gerir carteiras administradas de investidores no modelo Arquitetura Aberta. 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 ICVM nº 558. Em 2020, realizaram 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. A SOMMA sempre esteve pautada pela responsabilidade na condução dos negócios e possui crescimento gradual proporcionado a partir de resultados consistentes, gerando segurança para seus clientes. O comprometimento e a atuação transparente da equipe são pilares estruturantes fundamentais neste processo para a conquista de credibilidade. Atualmente a gestora é considerada a maior asset independente do Sul do Brasil com 18 anos de história, mais de 8,5 bilhões sob sua gestão e mais de 50 colaboradores. A SOMMA Investimentos atualmente é a maior asset independente do Sul do Brasil, de acordo com a Revista Investidor Institucional e Ranking ANBIMA (março/2021), contando com mais de R$ 8,5 bi sob sua gestão, estando com 0,062% do market share. A Revista Investidor Institucional trata-se de uma importante fonte de consulta nos processos de investimento dos clientes institucionais, o ranking Top Asset é publicado semestralmente pela Revista há 23 anos, estando atualmente em sua 46ª edição. Ele traça o perfil de cada gestora em relação aos veículos de investimento utilizados para captação, em relação aos investidores dos seus portfólios e em relação à alocação dos seus ativos. Com informações de 155 assets na última edição, o ranking destaca as 10 Maiores e As 5 Mais Focadas em cada segmento, além das 5 de Maior Crescimento em 6 e em 12 Meses. A SOMMA Investimentos recebeu as seguintes posições: 50º lugar no Ranking Geral, com R$ 8,5 bi AuM; 4º Gestor Mais Focado em Recursos Provenientes de Fundos de Pensão, com 60,48% do portfólio; e 5º Gestor Mais Focado em Fundos Exclusivos, com 83,52% do portfólio.

Principais Categorias e Fundos ofertados	A prospecção é realizada de forma orgânica, por indicação de clientes da gestora e leads recebidos através do site. A gestora atende clientes das mais variadas segmentações e categorias
Avaliação dos riscos assumidos pelos fundos sob sua administração/gestão	As garantias são analisadas com base nos contratos de cessão de direitos e a probabilidade de conversão desta em pecúnia e são apresentadas em Comitê de Crédito, em conjunto da análise do emissor e do ativo em emissão. A reavaliação é feita trimestralmente ou quando necessário.
Verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselham um relacionamento seguro	N/A
Regularidade Fiscal e Previdenciária	A Instituição apresentou as certidões que comprovam a regularidade.
Volume de recursos sob administração/gestão	R$ 11.329.836.278,10
Avaliação da rentabilidade dos fundos sob sua administração/gestão	A rentabilidade dos fundos tem sido coerente com os objetivos de investimento definidos e aderente às suas metas e benchmarks, quando aplicáveis. Item analisado, tendo atendido aos critérios do Edital de Credenciamento 01/2022.
Embasamento em formulários de diligência previstos em códigos de autorregulação relativos à administração de recursos de terceiros	N/A
Outros critérios de análise	N/A

VI - DO PARECER FINAL SOBRE A INSTITUIÇÃO:

A Instituição apresentou a documentação exigida, a qual foi analisada, não tendo sido encontrado nenhum fato que a desabone ou impeça a renovação do credenciamento junto à CAPSECI. Dessa forma, fica aprovada a renovação do credenciamento da Instituição para o período de 2 (dois) anos, conforme Edital de Credenciamento 01/2022 da CAPSECI.

Local:	**Cianorte-PR**	**Data**	21/08/2023

VIII - RESPONSÁVEIS PELO CREDENCIAMENTO:	**Cargo**	**CPF**	**Assinatura**
Marcos Jose da Silva	Superintendente da CAPSECI	802.884.489-87	
Mayara Vitti Parissenti	Presidente do Conselho de Administração e membro do Comitê de Investimentos	075.660.999-22	Mayara Vitti Parissenti
Lucas Alberto dos Santos Montanha	Servidor do Município e membro do Comitê de Investimentos	071.573.039-81	Lucas Montanha
Rodrigo Gardin Pires	Presidente do Conselho Fiscal e membro do Comitê de Investimentos	059.746.289-50	
Luiz Fernando Russo de Oliveira	Servidor da CAPSECI e Gestor de Recursos	046.105.269-56	