

ASSUNTO **POLÍTICA DE SELEÇÃO, DECISÃO E ALOCAÇÃO DE ATIVOS**

ÁREA RESPONSÁVEL *Compliance*

	Versão	Motivo da Alteração	Data
HISTÓRICO DE VERSÕES	1	Versão Revogada	-
	2	Versão Aprovada	31/08/2017
	3	Versão Atualizada	05/02/2019
	4	Versão Atualizada	22/12/2020
	5	Versão Atualizada	20/01/2022
	6	Versão Atualizada	11/04/2022
	7	Versão Atualizada	26/04/2023
	8	Versão Atualizada	24/05/2024
	9	Versão Atualizada	09/04/2025
	10	Versão Atualizada	04/05/2026

SUMÁRIO	1. OBJETO	2
	2. ABRANGÊNCIA.....	2
	3. PROCESSO DE DECISÃO, SELEÇÃO E ALOCAÇÃO	2
	4. SERVIÇOS DE APOIO.....	3
	5. DISPOSIÇÕES GERAIS.....	3
	6. VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO.....	3

1. OBJETO

A presente **Política de Decisão, Seleção e Alocação de Ativos ("Política")** estabelece os princípios e as diretrizes que norteiam a decisão de investimento, seleção e a alocação dos ativos pela **SOMMA Investimentos S.A. ("SOMMA Investimentos")** e **SOMMA Multi-Family Office S.A. ("SOMMA Multi-Family Office")**, mantendo os mais elevados padrões éticos com práticas equitativas, sempre em conformidade com os normativos emitidos pelos órgãos reguladores e autorreguladores.

Adicionalmente, a SOMMA Investimentos incorpora fatores ambientais, sociais e de governança corporativa (ESG) no processo de decisão, seleção e alocação de ativos, conforme diretrizes estabelecidas na Política de Investimentos Responsáveis e Sustentáveis, considerando tais fatores como parte integrante da análise de risco e retorno dos investimentos.

O processo da SOMMA Investimentos de decisão, seleção e alocação de ativos é guiada pelos seguintes princípios básicos:

- a) Transparência no desempenho da gestão de recursos de terceiros;
- b) Diligência e cautela na análise das decisões de investimentos;
- c) Adoção de práticas equitativas, alinhadas com os interesses dos clientes;
- d) Tolerância aos riscos suportados; e
- e) Legalidade, na seleção e alocação de ativos ajustados aos limites previstos legalmente e na política de investimentos dos fundos e carteiras geridos.
- f) Integração de fatores ESG (ambientais, sociais e de governança) na análise e decisão de investimentos, conforme aplicável.

2. ABRANGÊNCIA

A presente Política é aplicável a todos aqueles que possuam cargo, função, posição e/ou relação, societária, empregatícia, comercial, profissional, contratual ou de confiança ("**Colaboradores**") da SOMMA Investimentos e SOMMA Multi-Family Office.

3. PROCESSO DE DECISÃO, SELEÇÃO E ALOCAÇÃO

O processo de decisão, seleção e alocação de ativos da SOMMA Investimentos/SOMMA Multi-Family Office ocorre em 4 (quatro) etapas:

I. ANÁLISE MACROECONÔMICA

A área de Análise Econômica, responsável pela pesquisa e análise econômica, acompanha as principais mudanças macroeconômicas com a finalidade de interpretar a conjuntura econômica, as políticas 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. Ainda, o principal objetivo de tal análise é dotar a área de Gestão, de maneira rápida e precisa, das informações essenciais sobre economia, antecipando as possíveis mudanças e tendências das variáveis econômicas.

A análise macroeconômica poderá considerar tendências relacionadas a fatores ESG, como riscos climáticos, mudanças regulatórias ambientais e aspectos sociais relevantes.

A análise macroeconômica é apresentada semanalmente, no início do Comitê de Gestão, e atualizada diariamente na reunião de macroeconomia.

II. AVALIAÇÃO DE PROPOSTAS

Diante do cenário macroeconômico apresentado pela área de Análise Econômica, a área de Gestão propõe estratégias de investimentos, que são avaliadas de forma colegiada, no Comitê de Gestão.

As estratégias de investimentos propostas são submetidas, pela área de Gestão de Risco e Compliance, a simulações de limites de liquidez, exposição e enquadramento, incluindo a verificação de aderência aos critérios ESG definidos na Política de Investimentos Responsáveis e Sustentáveis, descartando imediatamente qualquer estratégia que não se encaixe nas Políticas e Regulamentações.

III. ANÁLISE DE MERCADO

Após a avaliação da estratégia de investimentos, a área de Gestão e Gestão 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.

IV. 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.

Durante o período de alocação e manutenção do investimento, deverão ser monitorados eventos ESG relevantes que possam impactar o risco ou a elegibilidade do ativo.

4. SERVIÇOS DE APOIO

A SOMMA Investimentos e SOMMA Multi-Family Office utilizam como serviço de apoio na tomada de decisão, seleção e alocação de ativos os seguintes serviços de informação:

- a) Servidores de notícias e cotações Broadcast, Bloomberg e Quantum Axis;
- b) Plataforma de acesso, análise, comparação e acompanhamento de informações financeiras Quantum Axis;
- c) *Researchs* elaborados pelas principais instituições financeiras do país;
- d) Sistema de controladoria, processamento de carteiras e risco de mercado Lote45 e ComDinheiro;
- e) Canais de informação da Bloomberg, CNN, Globonews e Valor Econômico; e
- f) Plataforma de diligência Risk Money.

Para apoio, com relação a recepção de dados internacionais, a SOMMA Investimentos e SOMMA Multi-Family Office contam com o serviço de assinatura dos principais dados da economia americana, enviados diretamente pelo Bureau of Economic Analysis, U.S. Census Bureau e pelo Federal Reserve.

5. DISPOSIÇÕES GERAIS

Quaisquer dúvidas decorrentes desta Política poderão ser direcionadas para a área de *Compliance* da SOMMA Investimentos/SOMMA Multi-Family Office, ou através do correio eletrônico compliance@sommainvestimentos.com.br.

6. VIGÊNCIA E ATUALIZAÇÃO

Esta política será revisada anualmente, e sua alteração acontecerá caso seja constatada necessidade de atualização do seu conteúdo. Poderá, ainda, ser alterada a qualquer tempo em razão de circunstâncias que demandem tal providência.