



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

# Formulário de Referência - Pessoa Jurídica

CNPJ: 05.940.778/0001-02

Nome do Administrador de Carteira: SONAR SERVIÇOS DE INVESTIMENTO LTDA.

Ano de competência: 2023

## 2. Histórico da empresa

### 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa

Fundada em 2003, a Sonar nasceu com uma forte formação acadêmica e profissional. Foi sócia da SITA Corretora de Belo Horizonte durante 9 anos na gestora Sita Sonar Gestão de Recursos. Ao longo dos últimos anos vem se especializando na gestão de fundos e carteiras com abordagem macro ou de alocação variável. Possui mais de R\$ 176 milhões sob gestão.

### 2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo

#### a. Principais eventos societários tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário

Não houve incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário.

#### b. Escopo das atividades

A Sonar tem por objeto social a prestação de serviços de gestão de carteiras de títulos e valores mobiliários de terceiros, nos termos da regulamentação da CVM. Em novembro/16, a Sociedade iniciou o processo de adaptação para o exercício da atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento sob sua gestão, tendo dado início à atividade de distribuição em 03/2017. Em novembro/18, a Sociedade excluiu do seu objeto social a prestação do serviço de consultoria de valores mobiliários.

#### c. Recursos humanos e computacionais

03/2014 - Saída de um sócio (Leonardo de Andrade Amaral) e admissão de outros cinco sócios (André Delben Silva; Natan Lessa Goyata; Fernanda Aparecida Rodrigues de Carvalho; Guilherme Cavalcante Ribeiro e Deoni Cavalcante Ribeiro)  
08/2014 - Saída dos sócios Guilherme Cavalcante Ribeiro e Deoni Cavalcante Ribeiro  
04/2015 - Saída de um sócio (Sylvia Thereza Dias Ribeiro) e admissão da Rafaela Oliveira Vitória  
02/2016 - Saída do sócio Natan Lessa Goyata  
03/2017 - Saída do sócio André Paulo Delben Silva  
10/2017 - Saída do sócio Marcelo Coelho de Castro Vasconcellos, desligando-se da diretoria de PLD. Em virtude de sua saída, a sócia e Diretora Fernanda Aparecida Rodrigues de Carvalho assumiu a função de Diretora de PLD da Sonar.  
04/2018 - Entrada da Sócia Gisele Siqueira Henriques.  
03/2019 - Saída da Sócia Rafaela Oliveira Vitória desligando-se da diretoria de Risco. Em virtude de sua saída, a sócia e Diretora Fernanda Aparecida Rodrigues de Carvalho assumiu a função de Diretora de Risco da Sonar.  
03/2019 - Entrada do Sócio Alyndemberg Alves.  
05/2019 - Saída da Sócia Gisele Siqueira Henriques.  
05/2021 - Saída da Sócia Alice Corrêa Pedrosa, desligando-se do cargo de Diretora de Distribuição e Suitability.  
05/2021 - Entrada da Sócia Gisele Siqueira Henriques e nomeação como Diretora de Distribuição e Suitability.  
08/2021 - Saída do Sócio Alyndemberg Alves.  
05/2022 - Saída da Sócia Gisele Siqueira Henriques, desligando-se do cargo de Diretora de Distribuição e Suitability.  
05/2022 - Entrada do Sócio Viktor Henrique Koscky Doria e nomeação como Diretor de Distribuição e Suitability.  
12/2022 - Saída do Sócio Viktor Henrique Koscky Doria, desligando-se do cargo Diretor de Distribuição e Suitability.  
12/2022 - Entrada do Sócio Marcelo Silva Soares e nomeação como Diretor de Distribuição e Suitability.  
09/2023 - Saída do Sócio Marcelo Silva Soares, desligando-se do cargo de Diretor de Distribuição e Suitability.  
09/2023 - Entrada do Sócio Leonardo Raton e da sócia Christiane Silva de Oliveira.  
09/2023 - Nomeação do sócio Ricardo Cavalcanti Ribeiro como Diretor de Distribuição e Suitability.

Com relação aos recursos computacionais, houve aquisição de novos computadores Dell core i5 como melhoria no desempenho tecnológico.

#### d. Regras, políticas, procedimentos e controles internos



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A Sonar possui regras, políticas, procedimentos e controles internos definidos em seus manuais e políticas, quais sejam: Código de Ética e Conduta, Política de Gestão de Riscos, Política de Gestão de Risco de Liquidez, Política de Distribuição e Suitability, Política de Investimentos Próprios, Política de Rateio de Ordens, Política de Seleção, Contratação e Monitoramento de Prestadores de Serviço, Manual de Compliance, Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo, Política de Decisão de Investimentos, Plano de Continuidade de Negócios, Política de Segurança da Informação, Segurança Cibernética e Proteção de Dados, Política de Certificação, Manual de Precificação, Política de Análise do Perfil do Investidor e Política de Voto.

As políticas e manuais internos são atualizados periodicamente.

### 3. Recursos Humanos

#### 3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:

**a. Número de sócios:**

4

**b. Número de empregados:**

3

**c. Número de terceirizados:**

0

CPF	Nome
731.419.416-53	RICARDO CAVALCANTE RIBEIRO

### 4. Auditores

Observação: A empresa deve informar apenas dados relativos à área envolvida na administração de carteiras de valores mobiliários, caso exerça outras atividades.

#### 4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:

Nome empresarial	Data da contratação	Descrição
------------------	---------------------	-----------

### 5. Resiliência Financeira

#### 5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:

**a. Se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários**

Sim

**b. Se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$300.000,00 (trezentos mil reais)**

Sim



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil  
Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução (A apresentação destas demonstrações financeiras e deste relatório é obrigatória apenas para o administrador registrado na categoria Administrador Fiduciário, subcategoria Capital Mínimo, de acordo com o inciso II do § 2º do art. 1º.):)**

**Demonstração Financeira:** Não se aplica

**Relatório:** Não se aplica

## **6. Escopo das Atividades**

### **6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo**

#### **a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)**

Gestão discricionária.

#### **b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)**

Fundos de Investimento e Carteiras Administradas.

#### **c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão**

Ações, Derivativos, Contratos Futuros, Cotas de Fundos de Investimento, Títulos de Renda Fixa, Crédito Privado, Títulos Públicos.

#### **d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor**

Sim

### **6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:**

#### **a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades**

A Sonar atua na gestão profissional de recursos de terceiros, bem como na distribuição de cotas de fundos de investimento de que é gestora. Potenciais conflitos são mitigados mediante a outorga de ampla transparência ao investidor/cliente.

#### **b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades**

N/A, posto que não existem sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum.

### **6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundo e carteiras administradas geridas pela empresa, fornecendo as seguintes informações**

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
a. Número de investidores	27	74	101



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

b. Número de investidores, dividido por:	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	12	67	79
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	10	4	14
iii. Instituições Financeiras	0		0
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	0		0
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	0		0
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	0	0	0
vii. Seguradoras	0		0
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	0		0
ix. Clubes de Investimento	0	0	0
x. Fundos de Investimento	4		4
xi. Investidores não Residentes	0		0

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Distribuidores conta e ordem	1	3	4

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	27	74	101

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
c. Recursos financeiros sob administração	R\$ 160.760.000,00	R\$ 0,00	R\$ 176.000.000,00

### **d. Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior**

R\$ 0,00

**e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes) Caso deseje identificar o cliente, informe o nome após o valor dos recursos, utilizando o caracter ";" como separador**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Valor	Nome
R\$ 20.382.000,00	
R\$ 19.329.000,00	
R\$ 16.443.000,00	
R\$ 13.942.000,00	
R\$ 12.565.000,00	
R\$ 10.206.000,00	
R\$ 9.410.000,00	
R\$ 9.171.000,00	
R\$ 9.106.000,00	
R\$ 6.563.000,00	

### f. Recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
i. Pessoas Naturais	R\$ 114.765.000,00	R\$ 14.306.000,00	R\$ 129.071.000,00
ii. Pessoas Jurídicas (não financeiras ou institucionais)	R\$ 17.820.000,00	R\$ 925.000,00	R\$ 18.745.000,00
iii. Instituições Financeiras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
iv. Entidades Abertas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
v. Entidades Fechadas de Previdência Complementar	R\$ 0,00		R\$ 0,00
vi. Regimes Próprios de Previdência Social	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
vii. Seguradoras	R\$ 0,00		R\$ 0,00
viii. Sociedades de Capitalização e de Arrendamento Mercantil	R\$ 0,00		R\$ 0,00
ix. Clubes de Investimento	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
x. Fundos de Investimento	R\$ 14.233.000,00		R\$ 14.233.000,00
xi. Investidores não Residentes	R\$ 0,00		R\$ 0,00

xii. Outros	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Distribuidor conta e ordem	R\$ 13.942.000,00	R\$ 9.000,00	R\$ 13.951.000,00

	Fundos e carteiras destinados a investidores qualificados	Fundos e carteiras destinados a investidores não qualificados	Total
Total	R\$ 160.760.000,00	R\$ 0,00	R\$ 176.000.000,00

### 6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

a. Ações	R\$ 24.896.000,00
b. Debêntures e outros títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas não financeira	R\$ 7.514.000,00
c. Títulos de renda fixa emitidos por pessoas jurídicas financeiras	R\$ 34.677.000,00
d. Cotas de fundos de investimento em ações	R\$ 7.890.000,00
e. Cotas de fundos de investimento em participações	R\$ 0,00
f. Cotas de fundos de investimento imobiliário	R\$ 2.699.000,00
g. Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	R\$ 1.496.000,00
h. Cotas de fundos de investimento em renda fixa	R\$ 20.674.000,00
i. Cotas de outros fundos de investimento	R\$ 46.670.000,00
j. Derivativos (valor de mercado)	R\$ 287.000,00
k. Outros valores mobiliários	R\$ 0,00
l. Títulos públicos	R\$ 28.345.000,00
m. Outros ativos	R\$ 852.000,00
Total	R\$ 176.000.000,00

### 6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária:

N/A. A Sonar atua exclusivamente na categoria de gestor de recursos.

### 6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:

Não existem outras informações relevantes

## 7. Grupo Econômico

### 7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:

#### a. Controladores diretos e indiretos

CPF/CNPJ	Nome
731.419.416-53	Ricardo Cavalcante Ribeiro

#### b. Controladas e coligadas

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### c. Participações da empresa em sociedade do grupo

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### d. Participações de sociedades do grupo na empresa

CNPJ	Nome
-	Não Informado

#### e. Sociedades sob controle comum



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

CNPJ	Nome
-	Não Informado

### 7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no 7.1.

Nenhum arquivo selecionado.

## 8. Estrutura Operacional e Administrativa

### 8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:

#### a. Atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico

Diretoria: representação geral da Sociedade, praticando todos os atos necessários ou convenientes à administração desta.

Departamento Técnico de Gestão: análise de títulos e valores mobiliários, a fim de identificar e estruturar operações no âmbito do mercado financeiro e de capitais para fins de alocação/recomendação de ativos.

Departamento Técnico de Compliance, Risco e PLD: responsável pela verificação do cumprimento pelos colaboradores e Sociedade da legislação pertinente às atividades sociais, bem como aos procedimentos e rotinas definidas internas, responsável pela análise e monitoramento dos riscos inerentes às carteiras sob gestão e riscos operacionais. Responsável ainda pela verificação das operações e clientes sob a ótica da Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo.

Departamento Técnico de Distribuição: responsável pela distribuição dos fundos que a Sociedade exerce a gestão, contemplando a comercialização, cadastro de cotistas e análise do perfil do investidos (Suitability).

#### b. Em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões

A Sociedade não adota comitês internos.

#### c. Em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais

Ricardo Cavalcante Ribeiro: habilitado pela CVM, compete a supervisão direta e responsabilidade sob as atividades de gestão profissional de recursos de terceiros, bem como é responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento geridos pela Sociedade e pela verificação da adequação dos produtos, serviços e operações ao perfil do cliente, na qualidade de Diretor de Gestão, Distribuição e Suitability.

Fernanda Aparecida Rodrigues de Carvalho: responsável pelas atividades de adoção, manutenção e cumprimento dos controles internos e pelo cumprimento das normas relativas ao combate e prevenção à lavagem de dinheiro, na qualidade de Diretora de Compliance e PLD. Responsável também pela gestão de risco adotada pela Sociedade, na qualidade de Diretora de Risco.

### 8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item anterior.

Nenhum arquivo selecionado

### 8.3. Em relação a cada um dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar:

CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos
-----	------	-------	-----------	-------	---------------	------------------	---------------

### 8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, indicar:



**COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

Qualificação	CPF	Nome	Idade	Profissão	Cargo	Data da posse	Prazo do mandato	Outros cargos	Cursos concluídos	Certificação profissional
8.4 (GESTÃO DE CARTEIRA)	731.419.416-53	RICARDO CAVALCANTE RIBEIRO	52	Engenheiro	Diretor de Gestão, Distribuição e Suitability	05/05/2010	Indeterminado	Não há.	Universidade Federal de Minas Gerais: Graduação em Engenharia Civil Fundação Dom Cabral: Pós Graduação em Engenharia Financeira Harvard Business School: Mestrado em Administração (MBA). GMAT: 740.	CNPI, CPA20 e isenção CGA/CGE
8.6 (GESTÃO DE RISCO)	00.001.376/8676-56	FERNANDA APARECIDA RODRIGUES DE CARVALHO	41	Administradora de Empresas	Diretora de Compliance, PLD e Risco	29/03/2019	Indeterminado	Não há.	Graduação em Administração	Não há.
8.5 (COMPLIANCE)	00.001.376/8676-56	FERNANDA APARECIDA RODRIGUES DE CARVALHO	41	Administradora de Empresas	Diretora de Compliance, PLD e Risco	12/02/2016	Indeterminado	Não há.	Graduação em Administração	Não há.





### COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

8.7 (DISTRIBUIÇÃO DE COTAS)	731.419.416-53	RICARDO CAVALCANTE RIBEIRO	52	Engenheiro	Diretor de Gestão, Distribuição e Suitability	15/09/2023	Indeterminado	Não há.	Universidade Federal de Minas Gerais: Graduação em Engenharia Civil Fundação Dom Cabral: Pós Graduação em Engenharia Financeira Harvard Business School: Mestrado em Administração (MBA). GMAT: 740.	CNPI, CPA20 e isenção CGA/CGE
--------------------------------	----------------	----------------------------	----	------------	---	------------	---------------	---------	--	-------------------------------

**8.4. a 8.7. Em relação a cada um dos diretores, fornecer principais experiências profissionais durante os últimos cinco anos, indicando:**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

CPF do Diretor	Nome do Diretor	Nome da Empresa	Cargo	Atividade principal	Data de Entrada	Data de Saída
731.419.416-53	RICARDO CAVALCANTE RIBEIRO	Sonar Serviços de Investimento Ltda.	Diretor de Gestão: responsável pela atividade de gestão profissional de recursos de terceiros.	Gestão profissional de recursos de terceiros.	05/05/2010	
00.001.376/8676-56	FERNANDA APARECIDA RODRIGUES DE CARVALHO	Sonar Serviços de Investimento Ltda.	Diretora Compliance e PLD: responsável pelas atividades de adoção, manutenção e cumprimento dos controles internos e das normas de prevenção e combate à lavagem de dinheiro. Diretora de Risco: identificação e monitoramento dos riscos inerentes às carteiras sob gestão e objeto de recomendação. Elaboração de análise de crédito de empresas e bancos no Brasil para alocação de investimentos dos fundos e carteiras administradas.	Gestão profissional de recursos de terceiros.	01/05/2012	
731.419.416-53	RICARDO CAVALCANTE RIBEIRO	Sonar Serviços de Investimento Ltda.	Diretor de Distribuição e Suitability: responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento geridos pela Sociedade e pelo cumprimento das normas de Suitability	Gestão profissional de recursos de terceiros.	15/09/2023	



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **8.8 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

2

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Análise de títulos e valores mobiliários disponíveis para negociação no âmbito do mercado financeiro e de capitais, seleção de ativos para composição das carteiras sob gestão e decisão/recomendação de investimentos.

#### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

Profitchart e researchs recebidos de terceiros. Os procedimentos envolvidos encontram-se descritos de forma detalhada na Política de Decisão de Investimentos, Seleção e Alocação de Ativos.

### **8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentadores aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

2

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Elaboração, implementação e monitoramento do efetivo cumprimento das rotinas e procedimentos internos visando a mitigação dos riscos inerentes à atividade desenvolvida pela Sociedade, bem como o integral atendimento às normas regulamentares.

#### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

São utilizadas planilhas internas. As rotinas e procedimentos envolvidos encontram-se descritos de forma detalhada nos manuais e políticas adotados pela Sociedade.

#### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

A Diretora de Compliance, Risco e PLD dedica-se com exclusividade às funções ligadas ao controle interno e prevenção à lavagem de dinheiro, possuindo total independência e autonomia para tanto.

### **8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais \***

2

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Monitoramento do enquadramento das operações efetuadas nos limites definidos na Política de Gestão de Riscos adotada internamente e análise dos riscos inerentes às operações pretendidas.

#### **c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

O Risco de Crédito é monitorado pela responsável pelo Risco através da avaliação das demonstrações financeiras das empresas emissoras, cujas cópias são arquivadas nos arquivos da Sonar.

O Risco de Contraparte é mitigado através da realização de operações através de bolsa de valores e câmaras de compensação, de forma que só ocorra negociação com contrapartes registradas e aptas a operar nesses mercados. Utiliza-se a metodologia do VaR Não Paramétrico calculado diariamente pelo responsável pelo Risco para todas as carteiras sob gestão.

Os controles de risco de preço são formalizados através de planilha eletrônica, processada diariamente a partir da liberação das cotas diárias dos fundos e clubes.

A área de Risco é responsável pelo gerenciamento mensal da liquidez das carteiras, tanto no que se refere ao passivo quanto aos ativos, enviando relatórios mensais para a avaliação e ciência da equipe de gestão.

O Risco Operacional é controlado através do constante monitoramento quanto à efetiva aplicação das regras internas definidas em manuais e políticas próprios.

### **d. A forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor**

A Diretora de Risco possui total independência e autonomia para o exercício das suas funções.

### **8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e de processamento de ativos e da escrituração da emissão e resgate de cotas, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

0

#### **b. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

N/A. A Sonar não desempenha atividades de tesouraria, controle e processamento de ativos ou escrituração de cotas.

#### **c. A indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividades**

N/A. A Sonar não desempenha atividades de tesouraria, controle e processamento de ativos ou escrituração de cotas.

### **8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:**

#### **a. Quantidade de profissionais**

1

#### **b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes**

Distribuição de cotas de fundos de investimento e verificação da adequação do perfil dos investidores e potenciais investidores ao perfil do produto.

#### **c. Programa de treinamento dos profissionais envolvidos na distribuição de cotas**

Os colaboradores da área de distribuição são submetidos a treinamento inicial ao ingressar na Sociedade, bem como ao programa de treinamento de reciclagem anual, sendo que ao Diretor de Distribuição e Suitability será dada ênfase nos procedimentos a serem observados para fins de disponibilização de informações aos clientes e potenciais clientes e processo de suitability.

#### **d. Infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos, programas e serviços utilizados na distribuição**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

O Diretor de Distribuição e Suitability dispõe da seguinte infraestrutura compatível com o exercício das suas funções: 2 Computadores Dell Modelo Optiplex com processador Inter Core 1.5 CPU3.10GHz, Memória RAM instalada 8,00 GB e adicional de SSD. Sistema Operacional Windows.

Telefonia PABX digital com 10 ramais a disposição e dois celulares. Internet com link dedicado de 50 Mbps. Impressora LaserJet Pro HP Color com Wifi. Um NoteBook Dell e Um Acesso 3G remoto.

### **e. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos**

Para cadastro das informações dos clientes e potenciais clientes, bem como controle das suas movimentações, são utilizadas ferramentas desenvolvidas internamente, através de planilhas de acompanhamento. As fichas cadastrais em conjunto com os documentos recebidos dos clientes e os questionários de Suitability são arquivados na sede na Sociedade, em meio eletrônico, e atualizados na base do administrador de acordo com a classificação de risco de cada cliente.

### **8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

Não há outras informações que a Sociedade julgue relevantes.

## **9. Remuneração da Empresa**

### **9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 2.1. do anexo 15-I, indicar as principais formas de remuneração que pratica:**

Taxa de Administração

Taxa de Performance

### **9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total aferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente dos clientes, durante o mesmo período, em decorrência de:**

#### **a. Taxa com bases fixas (%):**

98,90

#### **b. Taxa de performance (%):**

1,10

#### **c. Taxa de ingresso (%):**

0,00

#### **d. Taxa de saída (%):**

0,00

#### **e. Outras taxas (%):**

0,00

#### **Total (%):**

100,00

### **9.3. Fornecer outras informações que julgue relevantes:**

N/A. Não existem outras informações relevantes.

## **10. Regras Procedimentos e Controles Internos**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços**

Compete à Diretoria da Sociedade em conjunto com a responsável pelo Compliance a seleção dos prestadores de serviço à Sociedade.

Referências: Possuir, no mínimo, 2 (duas) referências de pessoas físicas ou jurídicas de confiança da Sociedade.

Preço: O preço cobrado pelo serviço deve ter um custo benefício atraente, em comparação com a média do mercado.

Qualidade: Todo prestador de serviço deve ter a qualidade comprovada, mediante a verificação de certificações e comprovantes de qualificação.

Idoneidade: O prestador de serviço deve ter a sua idoneidade comprovada através das seguintes certidões: (i) Cartão do CNPJ emitido pela Receita Federal; (ii) Certidão Negativa de Débitos (CND) da empresa e dos sócios, disponível no site da Receita Federal.

Após a contratação, o Departamento de Risco, Compliance e PLD é responsável pelo monitoramento da prestação dos serviços contratados, indicando eventuais não-conformidades e ressalvas no processo de contratação e durante a prestação do serviço contratado.

### **10.2. Descrever como os custos de transação de valores mobiliários são monitorados e minimizados**

Os custos de transação são monitorados pelo Diretor de Gestão por meio de planilhas internas, a fim de identificar eventuais distorções com relação aos preços usualmente praticados pelo mercado.

### **10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens, etc**

Qualquer benefício só poderá ser aceito caso o valor não exceda R\$ 200,00 (duzentos reais). Exceções poderão ser analisadas pelo compliance, sendo avaliada a potencial influência na tomada de decisão pela equipe da Sociedade.

### **10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados**

A Sonar adota manual próprio para tratar de forma detalhada sobre o tema. Sem prejuízo, esclarece que são tomadas as seguintes medidas preventivas para fins de contingência:

- ProfitChart: Sistema de acesso contratado para mais de um funcionário;
  - SMA (Sistema BNY Mellon de Atendimento): O Administrador disponibiliza um site via internet, com acesso seguro e protegido por senha para cada colaborador da Sonar a um sistema próprio.
    - o Backups diários de todas as suas bases de dados;
    - o Roteador com política de segurança para internet e filtro de conteúdo;
    - o Link dedicado American Tower de 50Mbps para atender a demanda da internet e link redundante da Net Virtua de 120Mbps.
    - o Telefonia via link Embratel (OI) e PABX digital local;
    - o Sistema antivírus de proteção, firewall e antivírus Kaspersky e do Windows (Firewall do Windows, Windows Security Essentials) ativados para exames diariamente;
- Os firewalls são programados para emitir alertas de violação de segurança;

Diariamente são salvas as principais informações geradas, como operações realizadas pelo fundo e a carteira final do dia. Além disso, todas estas informações podem ser facilmente acessadas via internet no sistema de comunicação com o administrador.

Alocação de computadores em local diferente da sede da Sonar, com acesso à internet banda larga e onde estão previamente instalados os sistemas operacionais utilizados na gestão das carteiras.

### **10.5. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários**



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

A Política de Gestão de Riscos de Liquidez encontra-se descrita em manual próprio de forma detalhada. Sem prejuízo, esclarece que o gerenciamento do risco de liquidez considera as seguintes premissas:

- (i) O spread Bid-Ask dos ativos das carteiras não se altera ao operar até um terço do volume médio de um contrato.
  - (ii) O padrão estatístico observado na série histórica dos resgates se mantém para avaliar seu comportamento futuro.
- A liquidez dos ativos será aferida da seguinte maneira:

Ativos negociados em bolsas de valores: 30% da média da série histórica do volume negociado dos últimos 42 dias úteis. O número de dias foi escolhido de tal forma que melhor reflita a situação real de mercado e que não seja distorcido por alguns dias atípicos com volume muito abaixo do seu padrão histórico. Nossas análises indicam que o melhor número de dias seria 42, e portanto este foi o número adotado.

Títulos públicos: serão considerados como 100% líquidos.

Títulos de Crédito Privado emitidos por Instituições Financeiras: sua liquidez será considerada conforme os critérios negociados para cada papel quando de sua emissão.

Títulos de Crédito Privado Corporativo: serão considerados como sem liquidez.

Derivativos de Balcão: são considerados como sem liquidez.

Cotas de outros fundos: são considerados 100% líquidos no prazo de liquidação.

### **10.6. Descrever as políticas, as práticas e controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor**

A Sociedade adota manuais e políticas internas voltados a atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento sob gestão: Política de Distribuição e Suitability, contendo os procedimentos adotados para fins de Cadastro e Know Your Client, Suitability e Movimentação/Aceitação de Ordens, bem como Política de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro.

No primeiro contato com o cliente, são utilizados os modelos de ficha cadastral adotados internamente, segregadas em pessoas físicas e jurídicas, a fim de identificar o real beneficiário das operações propostas e realizadas pela Sociedade, mitigando assim o risco de a Sociedade ser utilizada em atividades ilícitas. O Diretor de Distribuição é responsável pelo processo de atualização das informações cadastrais dos clientes.

Ademais, a Sociedade conta com metodologia de Suitability a fim de verificar se o produto, serviço ou operação é adequado aos objetivos de investimento do cliente; verificar se a situação financeira do cliente é compatível com o produto, serviço ou operação; e verificar se o cliente possui conhecimento necessário para compreender os riscos relacionados ao produto, serviço ou operação.

### **10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução**

[www.sonarinvestimentos.com.br](http://www.sonarinvestimentos.com.br)

## **11. Contingências**

Importante: Não é necessário avaliação do administrador a respeito da chance de perda ou do valor que acredita ser efetivamente devedor em caso de eventual condenação.

### **11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, e sejam relevantes para seu patrimônio pessoal, incluindo:**

#### **a. Principais fatos \***

não há

#### **b. Valores, bens ou direitos envolvidos**





## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

não há

**11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem o seus negócios ou sua reputação profissional, incluindo:**

**a. Principais fatos**

não há

**b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

não há

**11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores:**

não há

**11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas no últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que tenha figurado no polo passivo, indicando:**

**a. Principais fatos**

não há

**b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

não há

**11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:**

**a. Principais fatos**

não há

**b. Valores, bens ou direitos envolvidos**

não há

## 12. Declarações

**Declaração do administrador, atestando:**

**Que reviu o formulário de referência**

Marcado

**Que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo de seus negócios (PF) ou da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa (PJ)**

Marcado



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP: 20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### **Declarações adicionais do administrador, informando sobre**

**Acusações decorrentes de processos administrativos, bem como punições sofridas, nos últimos 5 (cinco) anos, em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, Banco Central do Brasil, Superintendência de Seguros Privados - SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, incluindo que não está inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos**

**Nada a declarar**

Mercado

**Condenações por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, "Lavagem" de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação**

**Nada a declarar**

Mercado

**Impedimentos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa**

**Nada a declarar**

Mercado

**Inclusão em cadastro de serviços de proteção ao crédito**

**Nada a declarar**

Mercado

**Inclusão em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado**

**Nada a declarar**

Mercado

**Títulos contra si levados a protesto**

**Nada a declarar**

Mercado

Data de envio: 11/10/2023 - 18:48:00

Data de impressão: 22/02/2024

Hora de impressão: 11:55:35