



Formulário de Referência

Informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2023

E2M INVESTIMENTOS LTDA

CNPJ: 09.583.516/0001-80 Nome fantasia: E2M

Site: <http://www.e2minvestimentos.com.br>

1 Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário

Edison Roberto Marcellino, Sócio-diretor responsável pela administração de carteira de valores mobiliários e pela atividade de distribuição de cotas dos fundos de investimento geridos pela E2M.

Luciana Mara Gozzo, Sócia-diretora responsável pela gestão de risco.

Edna Regina Marcelino, Sócia-diretora responsável pelo cumprimento de regras, políticas e controles internos (Compliance).

Barueri, 2 de maio de 2024

Atenciosamente,

Edison Roberto Marcellino

Luciana Mara Gozzo

Edna Regina Marcelino

Sócio-diretor

Sócia-diretora

Sócia-diretora

2 Histórico da E2M Investimentos

2.1 Breve histórico sobre a empresa

A E2M Investimentos, sucessora de E2M Administração e Participações Ltda, foi constituída em 2008 por profissionais com mais de 35 anos de experiência no Mercado Financeiro e iniciou suas atividades como empresa de administração e participações.

Em 30 de Julho de 2010, através do Ato Declaratório nº. 11.200 da CVM, recebeu autorização para prestação de serviços de Administração de Carteira de Valores Mobiliários, transformando-se em gestora de recursos independentes, não ligada à grupo financeiro, adotando o modelo de partnership.

A equipe de administradores é composta por profissionais com longo conhecimento em gestão empresarial e intermediação financeira. Acumulam experiência de sucesso em investimentos e desinvestimentos nos mais diversos setores do Mercado Financeiro e de Capitais.

O responsável pela gestão dos fundos é Edison Roberto Marcellino, brasileiro, residente e domiciliado em Barueri, São Paulo, devidamente autorizado pela Comissão de Valores Mobiliários ao exercício de tal atividade, nos termos do Ato Declaratório CVM nº. 12.064, de 14 de dezembro de 2011.



Comprometida com princípios de integridade, ética e transparência, deu início em dezembro de 2010 a administração dos primeiros fundos de ações e multimercados, através da conversão de um Clube de Investimentos em Fundo de Ações e a criação de um novo Fundo Multimercados.

Cabe ressaltar que parcela relevante do patrimônio dos sócios da E2M Investimentos está investido nos fundos geridos, o que alinha o interesse dos cotistas ao da empresa.

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

- a. Os principais eventos societários, tais como: incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário.

A empresa foi constituída em 20 de maio de 2008, com a denominação social E2M Administração e Participações Ltda., com sede em Santana de Parnaíba, SP. Possui atualmente R\$ 396.500,00 de capital social.

Em 18 de fevereiro de 2020, houve a alteração com a retirada do Sócio-cotista Mauro Pierre de Castro Orefice e em 1 de novembro de 2022, houve nova alteração com a entrada do Sócio cotista Celso Pereira Ávila Junior o qual se retirou em 28 de setembro de 2023.

Por fim, em 12 de abril de 2024, houve a última alteração com a retirada dos Sócios cotistas Luiz Eduardo Dágios de Siqueira e Marcelo Gonçalves Franco de Campos.

b. Escopo de atividades:

Não houve mudança no escopo de atividades da empresa nos últimos cinco anos.

- c. Recursos humanos e computacionais:

As equipes responsáveis pela gestão e controles, possuem recursos humanos e equipamentos necessários para o desempenho das funções e estão em constante aprimoramento.

- d. Regras, políticas e controles internos:

A empresa disponibiliza em seu site e a todos colaboradores Manual de Ética, Conduta e Melhores Práticas, Manual de Gestão de Riscos e Liquidez, Política de Exercício de Direito de Voto e demais políticas.

3 Recursos Humanos

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

- a. Número de sócios: 03 (três)
- b. Número de empregados: 04 (quatro)
- c. Número de terceirizados: 05 (Cinco).



- d. *Lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos ou empregados da empresa:*

Edison Roberto Marcellino, brasileiro, residente e domiciliado em Santana de Parnaíba, SP, que está devidamente credenciado, junto a ANBIMA e pela Comissão de Valores Mobiliários ao exercício de tal atividade, nos termos do Ato Declaratório CVM nº. 11.200.

Edna Regina Marcelino, brasileira, residente e domiciliada em Santana de Parnaíba, SP, que está devidamente credenciada, junto a ANBIMA e pela Comissão de Valores Mobiliários, ao exercício de atividade de administração de carteira de valores mobiliários, nos termos do Ato Declaratório CVM nº. 10.431 de 15/06/2009.

4 Auditores

A gestora não possui auditores independentes. Os fundos possuem auditores independentes contratados pelo administrador fiduciário.

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.

As receitas da empresa, em decorrência de taxas com bases fixas, são suficientes para cobrir os custos e os investimentos da empresa.

- 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) é mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais).

O patrimônio líquido representa mais do 0,02% e o capital social atual é de R\$ 396.500,00.

5.2 Demonstrações financeiras e relatório de que trata o parágrafo 5º. Do art. 1º. Desta Instrução.

Não aplicável.

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.).

Os serviços prestados são de gestão de fundos de investimentos de ações e fundos multimercados.



b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos.

Atualmente a E2M Investimentos é gestora dos seguintes fundos:

E2M INTRUST Fundo de Investimentos em Ações

CNPJ: 07.195.440/0001-90

Administrador: Nova Futura CTVM Ltda.

Custodiante: Banco B3 S.A.

Tese de Investimento: O Fundo almeja rentabilidade acima do IBOVESPA, no médio e longo prazo por meio de investimentos de seus recursos prioritariamente no mercado de ações, sem perseguir uma alta correlação com qualquer índice de ações. O Fundo utiliza mecanismos de hedge, operações de arbitragem para alcançar seus objetivos.

Perfil dos Cotistas: O Fundo destina-se a receber aplicações provenientes de investidores, pessoas físicas e jurídicas, de acordo com a legislação vigente, que entendam a natureza e a extensão dos riscos envolvidos no mercado de ações e nas operações com derivativos.

Status: O E2M INTRUST FIA, em atividade, é o resultado da transformação do Clube de Investimento INTRUST, criado em 15/02/2005. Em abril de 2017, foi transferida a administração do BTGPactual para a CM Capital Markets DTVM Ltda e em 01/10/2021 foi para a Nova Futura CTVM Ltda.

E2M Estratégia Fundo de Investimento Multimercado

CNPJ: 12.813.445/0001-70

Administrador: Nova Futura CTVM Ltda.

Custodiante: Banco B3 S.A.

Tese de Investimento: O Fundo almeja rentabilidade acima do CDI no médio e longo prazo, por meio de operações nos mercados de juros, câmbio, ações, commodities, derivativos, renda fixa, utilizando-se dos instrumentos disponíveis, tanto nos mercados à vista quanto nos mercados futuros, no Brasil ou no exterior. O Fundo poderá utilizar mecanismos de hedge, operações de arbitragem e alavancagem para alcançar seus objetivos.

Perfil dos Cotistas: O Fundo destina-se a receber aplicações provenientes de investidores, pessoas físicas e jurídicas, de acordo com a legislação vigente, que entendam a natureza e a extensão dos riscos envolvidos nas operações no mercado de câmbio, derivativos e no mercado de ações.

Status: O E2M Estratégia foi constituído em 01/12/2010 como Fundo Multimercado para investidores qualificados, pelo administrador BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM. Em abril de 2017 foi transferida a administração do BTGPactual para a CM Capital Markets DTVM Ltda. e em 01/10/2021 foi para a Nova Futura CTVM Ltda.

E2M ARB Fundo de Investimento Multimercado

CNPJ: 27.011.904/0001-79;

Administrador: Nova Futura CTVM Ltda.

Custodiante: Banco B3 S.A.

Em 29/04/2024 passou também a gestão para a Nova Futura e houve mudança de denominação para Futura ARB FIM.

- c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão.

Gestão de cotas de fundos de investimento, ações, derivativos listados na B3, títulos públicos, títulos privados e demais operações no mercado financeiro.

- d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor.

A E2M não atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos.

6.2 Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários.

Não possuímos empresas controladas, coligadas ou sob controle comum ao administrador.

6.3 Descrever o perfil dos investidores de fundos e carteiras administradas geridos pela empresa.

- a. Número de investidores: **147** cotistas no total, sendo 61 qualificados/profissionais e 86 não qualificados.

- b. Número de investidor dividido por:

	Qualificados	Não Qualificados
<i>Pessoas naturais:</i>	00	01
<i>Pessoas jurídicas:</i>	01	00
<i>Instituições financeiras:</i>	00	
<i>Entidades Abertas de previdência complementar:</i>	00	
<i>Entidades fechadas de Previdência complementar:</i>	00	
<i>Regimes próprio de previdência social:</i>	00	
<i>Seguradoras:</i>	00	
<i>Sociedades de Capitalização e arrendamento mercantil:</i>	00	
<i>Clubes de Investimentos:</i>	00	
<i>Fundos de Investimentos:</i>	03	
<i>Investidores não residentes:</i>	00	
<i>Outros: Clientes PCO</i>	57	85

- c. Recursos financeiros sob administração:

Total aproximadamente: R\$ 148.824.087,00.

Fundo de Investidores não qualificados:

Total aproximadamente: R\$ 8.975.743,00.

Fundo de Investidores qualificado:

Total aproximadamente: R\$139.848.344,00.

d. Recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior:

Total aproximadamente: R\$ 19.796.245,00.

e. Recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 maiores clientes:

1º. cotista: R\$ 85.650.714,00

6º. cotista: R\$ 3.245.661,00

2º. cotista: R\$ 15.305.641,00

7º. cotista: R\$ 3.140.858,00

3º. cotista: R\$ 5.946.881,00

8º. cotista: R\$ 1.823.853,00

4º. cotista: R\$ 5.530.886,00

9º. cotista: R\$ 1.593.446,00

5º. cotista: R\$ 4.517.983,00

10º. cotista: R\$ 1.502.080,00

f. Recursos financeiros sob administração dividido entre investidores.

	Qualificados	Não Qualificados
Pessoas naturais:	R\$ 0,00	R\$ 42.551,00
Pessoas jurídicas:	R\$ 1.250.178,00	-
Fundo de Investimentos:	R\$ 7.712.718,00	-
Outros: Clientes PCO	R\$ 130.885.446,00	R\$ 8.933.191,00

Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre as categorias.

Ações:	R\$ 67.558.621,00
Debêntures:	R\$ 0,00
Títulos de Renda Fixa emitidos por pessoa jurídica financeira:	R\$ 0,00
Cotas de fundos de investimentos em Ações:	R\$ 0,00
Cotas de fundos de investimentos em participações:	R\$ 0,00
Cotas de fundos de investimentos imobiliários:	R\$ 0,00
Cotas de fundos de investimentos em direitos creditórios:	R\$ 0,00
Cotas de fundos de investimentos em renda fixa:	R\$ 0,00
Cotas de outros fundos de investimentos:	R\$ 7.658.841,00
Derivativos (valor de mercados):	R\$ -31.036.442,00

Outros valores mobiliários:	R\$ -24.087.997,00
Títulos públicos:	R\$ 70.634.304,00
Outros ativos:	R\$ 8.690.622,00

6.4 Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários, nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária

A gestora não exerce atividades de administração fiduciária.

6.5 Fornecer outras informações que a empresa julgue relevante(s)

Não há

7 Grupo Econômico

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

a. Controladores diretos e indiretos:

A empresa é independente e possui os seguintes sócios:

- *Edison Roberto Marcellino, Sócio-diretor;*
- *Edna Regina Marcelino, Sócia-diretora;*
- *Luciana Mara Gozzo, Sócia-diretora.*

b. Controladas e coligadas:

Não há.

c. Participações da empresa em sociedades do grupo:

Não há.

d. Participações de sociedades do grupo na empresa:

Não há.

e. Sociedade sob controle comum:

Não há.

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 item 7.1.

Não há informações que a E2M julgue relevante.

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.

A sociedade é administrada pelos sócios: Edison Roberto Marcellino, Edna Regina Marcelino e Luciana Mara Gozzo.

- *Gestão de Recursos: coordenada por Edison Roberto Marcellino;*
- *Gestão de Riscos: coordenada por Luciana Mara Gozzo;*
- *Compliance e Controles (cumprimento de regras, políticas e controles internos): coordenada por Edna Regina Marcelino;*
- *A área de gestão de riscos não está subordinada a área de gestão de recursos ou a qualquer área comercial.*

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

A E2M possui dois comitês que fornecem subsídios e diretrizes para seus participantes. São eles:

1. Comitê de Investimento

- *Atribuições: propor e analisar teses de investimento, definindo percentual a ser investidos, limites de risco, objetivos a serem alcançados, tratamento de contingência etc.;*
- *Composição: Edison R Marcellino (gestor), Luciana M. Gozzo (gestão de risco);*
- *Frequência: Anual ou sob demanda, tendo suas principais decisões registradas em Livro de Atas.*

2. Comitê Executivo

- *Atribuições: deliberações societárias e estratégias corporativas;*
- *Composição: todos os sócios cotistas;*
- *Frequência: Anual ou sob demanda, tendo suas principais decisões registradas em Livro de Atas;*
- *Critérios de Aprovação: Maioria, mas sempre buscando a unanimidade e convergência de opinião em relação às estratégias da sociedade.*

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

- *Sócio-Diretor: Edison Roberto Marcellino.*

Responsável pela administração de carteira de valores mobiliários geridos pela gestora.

- *Sócia-Diretora: Edna Regina Marcelino.*

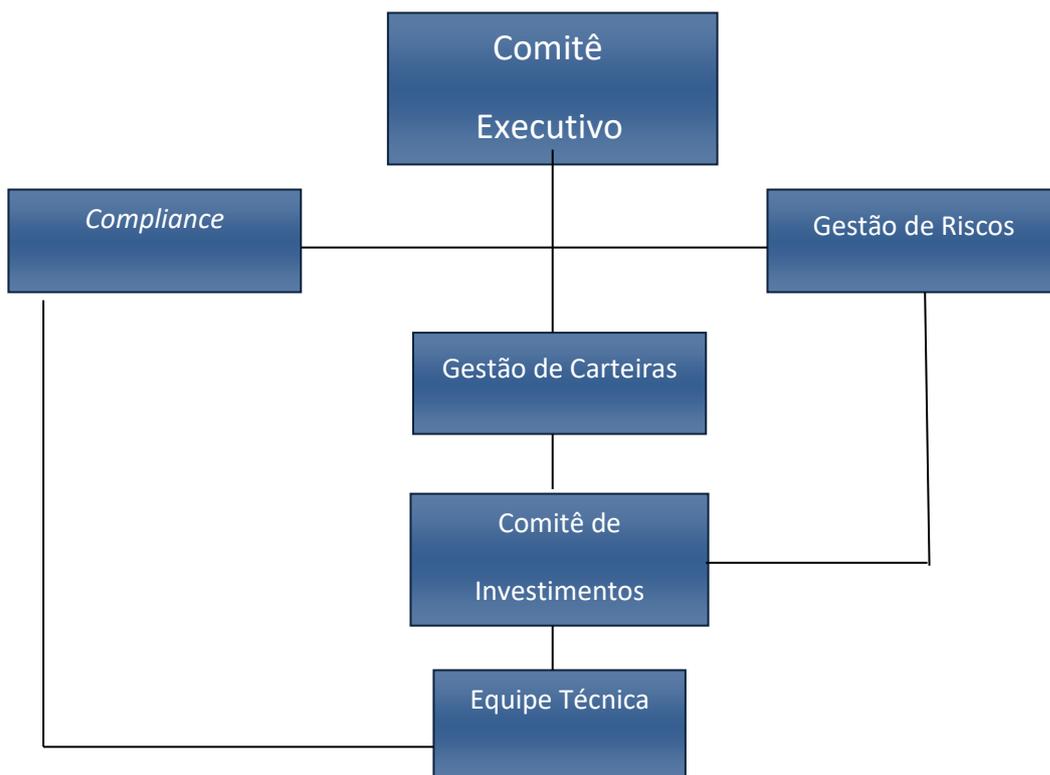
Responsável pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos da gestora.

- *Sócia-Diretora: Luciana Mara Gozzo.*

Responsável pela gestão de riscos e atividades econômicas da gestora.

Dentro dos limites impostos no contrato social da E2M e sempre no interesse da sociedade, caberá aos administradores, agindo isoladamente ou em conjunto, os seguintes poderes: (i) a representação ativa e passiva, judicial e extrajudicialmente, perante quaisquer terceiros, incluindo fornecedores, clientes, parceiros, sócios e órgãos governamentais; (ii) contratação de funcionários e/ou prestadores de serviços; (iii) eleger procuradores com prazo determinado, (iv) administração de contas bancárias, com poderes para assinar cheques e transferências, notas promissórias, contratos e duplicatas, entre outras atribuições necessárias a condução dos negócios sociais.

8.2 Organograma



8.3 Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros e comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:

Nome	Idade	Profissão	CPF	Cargo Ocupado	Data da posse	Prazo do Mandato	Outros Cargos ou funções exercidas na empresa
Edison Marcellino	R 68	Administrador	650.146.428-53	Sócio-Diretor	20 de maio de 2008	Não há	Responsável pela administração de carteira de valores mobiliários geridos pela Gestora
Edna Marcelino	R 65	Administradora	942.740.028-53	Sócio-Diretor	20 de maio de 2008	Não há	Responsável pelos <i>Compliance</i> e Controles (cumprimento de regras, políticas procedimentos e controles internos).
Luciana M Gozzo	50	Economista	187.555.978-74	Sócio-Diretor	10 de dezembro de 2010	Não há	Responsável pela gestão de risco.

Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer currículo:

Edison Roberto Marcellino (Sócio-Diretor) formado em Administração de Empresas pela Faculdade de Administração e Ciências Contábeis “Tibiriçá”, em 1978 e pós-graduado em Master in Business Economics – Fundação Getúlio Vargas, Escola de Economia em São Paulo em 2005.

Possui mais de 40 anos de experiência no Mercado Financeiro Brasileiro, com enfoque nos mercados de Renda Fixa, Renda Variável e Derivativos.

Atualmente é sócio fundador e Diretor Executivo da E2M Investimentos, onde é o responsável pela administração de carteira de valores mobiliários dos fundos de investimento geridos pela Gestora.

Anteriormente foi Sócio-Diretor da FinaBank CCTVM Ltda., no período de abril/1994 a maio/2010, responsável pela área de private. Ainda na FinaBank foi também responsável pela administração de carteira de valores mobiliários autorizado pela CVM, diretor de Compliance e diretor financeiro da FinaBank S.A. Crédito Financiamento e Investimentos.

Passou também pela Multinvest DTVM Ltda., responsável pela Mesa de Open Market, período de dezembro/1984 a março/1994, pela Paraná DTVM Ltda. sucessora da J. Malucelli DTVM Ltda., Sócio-Diretor e responsável pela Mesa de Renda Fixa, período de agosto/1979 a dezembro/1984, Banco Lar Chase S/A., Gerente de Renda Fixa no período de janeiro/1978 a agosto/1979 e Banco Nacional Brasileiro S/A. como Operador de Open Market, no período de agosto/1973 a março/1977.

Foi conselheiro representando a FinaBank na ANCOR, atual ANCORD.

8.4 Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer currículo:

Edna Regina Marcelino (Sócia-diretora) formada em Administração de Empresas pela Universidade da Cidade de São Paulo em 1994.

Possui mais de 35 anos de experiência no Mercado Financeiro Brasileiro, com enfoque nos Mercados de Renda Fixa e Planejamento Estratégico. Na E2M Investimentos é diretora responsável pelo Compliance e Controles Internos. Também possui autorização de administração de carteiras de valores mobiliários junto a CVM.

Anteriormente foi Sócia-diretora da FinaBank CCTVM Ltda., no período de maio 1998 a fevereiro/2010, responsável pela área de Renda Fixa. Ainda na FinaBank foi também responsável de Compliance, Controles Internos e Operações compromissadas junto ao Banco Central do Brasil.

Passou também pela Multinvest DTVM Ltda., responsável pela Mesa de Renda Fixa, período de dezembro/1984 a março/1994, pela Paraná DTVM Ltda. sucessora da J. Malucelli DTVM Ltda., operadora de Renda Fixa no período de julho/1978 a outubro/1984.

8.5 Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer currículo:

Luciana Mara Gozzo, formada em Economia pela Universidade Anhembi Morumbi. Trabalha no mercado financeiro a mais de 30 anos e já é sócia da E2M Investimentos Ltda. desde dezembro 2010, no cargo de diretora. É economista responsável junto aos órgãos competentes, atuou na área de gestão de investimentos e atualmente é responsável pela área de gestão de risco.

8.6

8.7 Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer currículo

Não aplicável, a E2M terceiriza a distribuição de cotas dos fundos.

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

a. Quantidade de profissionais: *05 (cinco)*

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:

- *Gestão de recursos, Análise e Pesquisa: coordenada e executada por Edison R. Marcellino;*
- *Gestão de riscos: Coordenada por Luciana Mara Gozzo;*
- *Compliance e Controles internos: coordenada por Edna R. Marcelino;*
- *T.I: Terceirizado;*
- *Retaguarda Operacional: Breno Gozzo Marcomini e Thiago Mantovani.*

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

Sistemas de informação como Bloomberg, assinatura de jornais e periódicos de negócios e economia. Sistema de acompanhamento de posições e planilhas proprietárias desenvolvidas em Excel; Back-office (batimento de cotas, carteira do fundo, controle de ativos), compliance e controles internos (enquadramento, restrição de horários para aplicações e resgates e relatórios) e risco (liquidez, VaR, Stress Test); contratação de empresa de research (Capitalizo Análises e Comdinheiro); sistemas próprios operacionais e terceirizados (Neológica e GL); e utilização de algoritmos na execução de ordens a fim de diminuir riscos operacionais.

O sistema de Tecnologia da Informação na E2M Investimentos utiliza o conceito de rede própria e nuvem, ou seja, os arquivos são armazenados em nuvem Office 365 e servidor próprio.

Importante ressaltar, que os arquivos digitais de natureza confidencial ou que devam ser exclusivamente acessados pelos profissionais ligados à área de administração de carteira de valores mobiliários, são acessados somente pelos usuários autorizados.

Com relação à Internet, e-mail e telefonia, a E2M Investimentos possui acesso à Internet com link compartilhado de 500 Mbps, com uma banda mínima garantida de 50 Mbps.

Nosso domínio na internet e serviço de gerenciamento de e-mails são prestados pela Microsoft Office 365. Os usuários podem acessar suas contas, através de seus computadores (Outlook) ou via webmail.

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

a. Quantidade de profissionais:

01 (um), Sra. Edna Regina Marcelino.

b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:

As principais funções desempenhadas pela área de Compliance são:

- *garantir o cumprimento do Código de Ética e Conduta da E2M Investimentos, que engloba:*

- (i) Política de Sigilo e Confidencialidade;*
- (ii) Política de Segurança da Informação;*
- (iii) Política de Investimentos Pessoais;*
- (iv) Política de Treinamentos;*
- (v) Política de Combate e Prevenção à Lavagem de Dinheiro;*
- (vi) Política de Voto.*

- *garantir o cumprimento dos acordos firmados pelas políticas internas da empresa;*

- *requerer, a seu exclusivo critério, a qualquer Colaborador, informações a respeito de condutas praticadas que possam, de alguma forma, configurar violação ao Manual de Ética, Conduta e Melhores Práticas da E2M Investimentos e demais acordos firmados pelas políticas internas da empresa;*

- *garantir o correto funcionamento dos processos operacionais da empresa;*

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

A verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade e fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados é de responsabilidade da área de compliance e controles internos. Entretanto, todos os Colaboradores da Sociedade, no momento de sua contratação, recebem orientação sobre o Manual de Ética e Conduta da E2M e assinam o Termo de Compromisso.

Essa orientação proporciona aos Colaboradores uma visão geral das políticas adotadas pela Sociedade, de forma que os mesmos se tornem aptos a exercer suas funções aplicando conjuntamente todas as normas nelas dispostas.

Os sistemas de informação utilizados são planilhas proprietárias desenvolvidas em Excel e a formalização de documentos e políticas desenvolvidas em processador de texto Word. As rotinas e procedimentos adotados estão detalhados em documento próprio denominado “Manual de Ética, Conduta e Melhores Práticas” da Gestora.

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

As atividades de gestão de risco e de compliance compete a departamentos próprios, dirigidos por sócios administradores da E2M, os quais exercem as suas funções com independência, tendo total discricionariedade para a tomada de decisões no âmbito das suas áreas de atuação.

A área de compliance e a área de gestão de riscos não estão subordinadas a área de gestão de recursos ou a área comercial.

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

- a. Quantidade de profissionais.
01 (um) profissional. Sra. Luciana Mara Gozzo.
- b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes.

A principal função desempenhada pela área de risco é garantir que os fundos atuem de acordo com o que ficou pré-estabelecido nos Comitês, e conforme os regulamentos dos fundos firmados e registrados junto a CVM.

- c. Os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos.

As principais métricas de risco são calculadas pelo administrador fiduciário, que disponibiliza sistema de acompanhamento e e-mails de alertas, como complemento e apoio foi contrato o serviço de análise e informação da Comdinheiro e Capitalizo, que fornecem indicadores importantes em relação aos ativos dos fundos.

As funções executadas diariamente compreendem as atividades de front-office (boletagem, prévia de cota, fluxo de Caixa e resultados gerenciais), back-office (batimento de cotas, controle de carteira do fundo, controle de ativos), (enquadramento de carteira, limites estabelecidos, restrição de horários para aplicações e resgates e relatórios) e risco (liquidez, VaR e Stress Test) todas acompanhadas pela área de risco através de planilhas proprietárias e relatórios do administrador.

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

A função de risco e compliance competem a departamentos próprios, dirigido por um dos sócios administradores da E2M, o qual exerce as suas funções com independência, tendo total discricionariedade para a tomada de decisões no âmbito da sua área de atuação.

A área de compliance e de gestão de riscos não está subordinada a área de gestão de recursos ou a área comercial.

8.11 Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas.

Atualmente todas as atividades de tesouraria dos fundos, de controle e processamento de cotas e sua escrituração são feitas pelo administrador Nova Futura CTVM Ltda. e pelo custodiante Banco B3 S/A.

A gestora somente efetua pagamentos e recebimento de valores próprios.

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

- a. Quantidade de profissionais:

Não aplicável.

- b. Natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes

Não aplicável.

8.13 Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes:

A gestora encontra-se em fase de desenvolvimento. A equipe será ampliada na medida em que o volume de recursos sob gestão aumentar. A distribuição de cotas dos fundos é feita através de plataformas financeiras sendo a principal a Órama DTVM.

9 Remuneração da empresa

9.1 Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que prática.

A remuneração da gestora contempla a taxa de administração e taxa de performance dos fundos geridos.

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

a. Taxas com bases fixas:

Aproximadamente 78.46%.

b. Taxas de performance:

Aproximadamente 21,54%.

c. Taxas de ingresso:

Não houve.

d. Taxas de saída:

Não houve.

e. Outras taxas.

Não houve.

9.3 Fornecer outras informações que a empresa julgue relevante.

Parte dos investimentos tem sido suportada pelo aporte de recursos dos próprios sócios.

A E2M também faz gestão de fundo de investimento domiciliado fora do Brasil, devidamente registrado nos órgãos reguladores competentes. Para este fim, declaramos ser gestores do MS Frontier SPC Arbitragem Fund, com domicílio em Cayman, registrado na CIMA.

10 Regras, procedimentos e controles internos.

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

A E2M Investimentos somente contrata prestadores de serviços, devidamente estabelecidos e que exerçam suas atividades, com experiência comprovada, em suas áreas de atuação.



Todos os fornecedores e prestadores de serviços têm a garantia de que seus produtos serão tratados pela empresa, com base exclusivamente em critérios mercadológicos e de qualidade, não havendo interferência de qualquer aspecto que possa caracterizar privilégio ou discriminação.

O fornecedor que se sentir prejudicado, por qualquer colaborador da empresa, terá a possibilidade de reportar a ocorrência diretamente à diretoria.

Além disso, como as atividades da E2M Investimentos são conduzidas diretamente por seus sócios administradores, a seleção, contratação e supervisão são realizadas diretamente por tais profissionais.

10.2 Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados

A E2M Investimentos adota uma política de credenciamento de prestadores de serviços para execução das ordens relacionadas à transação com valores mobiliários visando encontrar a melhor relação custo-benefício para os fundos, conseqüentemente, para os cotistas. Os valores de corretagem pagos são acompanhados diariamente.

10.3 Descrever as regras para o tratamento de soft dólar, tais como: recebimento de presentes, cursos, viagens etc.

Conforme previsto no Manual de Ética, Conduta e Melhores Práticas, qualquer tipo de benefício ou presente deve ser comunicado imediatamente ao Compliance.

Não são considerados presentes os produtos recebidos, a título de amostra para análise comercial, que devem permanecer no âmbito da E2M e serem devolvidos ao fornecedor tão logo se conclua por sua aquisição ou não.

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

A E2M estabeleceu um conjunto de cenários de inoperância previamente definidos e os respectivos procedimentos destinados a manter a operacionalidade dos processos e serviços, garantindo assim a continuidade dos seus negócios.

Este plano contempla como a E2M responderá a possíveis cenários de contingência, cuja ocorrência e probabilidade, permitem um planejamento de atuação emergencial, para garantir que as funções críticas do negócio, retornem a um nível de operação aceitável dentro de um prazo mais rápido desejável.

Como mencionado anteriormente no item 8.8, os sistemas de Tecnologia da Informação da E2M utilizam servidores em nuvem (Office 365) e HP próprios, instalados em sua dependência onde os arquivos são armazenados com backup semanal dos dados.

Em caso de qualquer indisponibilidade de acesso ao escritório, a E2M Investimentos mantém capacidade parcial de operação, uma vez que os arquivos de trabalho, base de dados e sistemas em nuvem podem ser acessados por computadores conectados à Internet, mediante sistema de usuário e senha.

Algumas das estratégias operacionais são executadas diretamente em servidores físicos, alocados em Data Center sob nossa responsabilidade, o que garante a continuidade das operações, mesmo sem o pleno funcionamento do escritório da E2M. Esses servidores possuem acesso restrito com login e senhas exclusivas, garantindo o acesso somente de pessoas autorizadas.

Utilizamos o serviço da Microsoft Office 365 para hospedagem do site e gerenciamento de e-mails, que poderão ser acessados em qualquer outro local. Os usuários têm acesso a essas informações no seu Outlook e webmail.

O serviço de telefonia não possui backup, havendo falha serão utilizados os celulares da empresa.

Havendo queda de energia, a E2M Investimentos utiliza notebooks com capacidade total de bateria de 1 (uma) horas de duração.

Na impossibilidade de realizar operações no prédio, a E2M requisitará a liberação de espaço de contingência, junto a uma corretora parceira prestadora dos serviços de execução ou caso necessário, contratará espaço de locação temporária (Rental Office) situado próximo a sua sede. Há também a possibilidade de realizar os trabalhos home office.

A E2M possui ainda notebooks equipados com os principais softwares para execução de ordens (Neológica e GL) e outros (Microsoft Word, Excel e PowerPoint).

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

A metodologia está descrita em documento próprio denominado “Manual de Gestão de Riscos e Liquidez”.

10.6 Descrever as políticas, as práticas e os 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.

Não aplicável. Atualmente todas essas atividades são executadas pelo administrador fiduciário Nova Futura CTVM, Órama DTVM e Banco B3 S/A.

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.e2minvestimentos.com.br

11 Contingências

11.1 Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando: a) principais fatos, b) valores, bens ou direitos envolvidos.

Não há.

11.2 Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários, figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando: a) principais fatos, 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 nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando: a) principais fatos, 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, b) valores, bens ou direitos envolvidos.

Não há.

12 Declaração do administrador, atestando:

- a. Que reviu o formulário de referência;*
- b. Que o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo de seus negócios ou da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa (PJ).*
- c. Não possui 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, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, não estando inabilitado ou suspenso para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pelos citados órgãos;*
- d. Não foi condenado 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;*
- e. Não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial ou administrativa;*
- f. Não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito;*
- g. Não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado;*
- h. Não tem contra si títulos levados a protesto.*

Barueri, 2 de maio de 2024.

Edison Roberto Marcellino

Sócio-diretor