

Nossos códigos de autorregulação somaram 152 novas adesões no segundo semestre de 2020, sendo a maioria delas para as regras de Administração de Recursos de Terceiros (56) e para o Programa de Certificação Continuada (55).

No mesmo período, foram enviadas 796 cartas de orientação para as empresas que seguem as regras da autorregulação, focando no caráter educativo da Supervisão de Mercados. O Código Administração de Recursos de Terceiros foi responsável pela maioria delas 371.

Este relatório traz a relação completa de adesões, cancelamentos, cartas de orientação e penalidades ocorridos de julho a dezembro de 2020.

Novas adesões

Nome da instituição	Código
Albion Capital Ltda.	
Apo Capital Ltda.	
Aram Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Astor Gestão de Recursos Ltda.	
Atalaya Gestão de Recursos Ltda.	
Bayes Capital Management Investimentos Ltda.	
Bluegriffin Gestão de Recursos Ltda.	
Brave Gestora de Recursos Ltda.	
Capsur Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Carbon Asset Management Ltda.	
Convest Consultoria de Investimentos Ltda.	
Core Real Estate Gestão de Investimentos Ltda.	
Crescera Asset Management Ltda.	
Crescera Venture Ltda.	
Dauer Capital Investimentos Ltda	Administração de Recursos de Terceiros
Emerald Gestão de Investimentos LTDA	
Encore Gestão de Recursos Ltda.	
Enso Gestão de Recursos Ltda.	
Ethos Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Europa Gestão de Recursos Ltda.	
FIDD Distribuidoras de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	
Fiere Investimentos Ltda.	
Hedge Investments Real Estate Gestão de Recursos Ltda.	
Helius Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Ibiuna Crédito Gestão de Recursos Ltda.	
IDL Trust Administradora de Recursos Ltda.	
JGP Estruturados Gestão de Recursos Ltda.	
Krathus Gestora de Ativos H Ltda.	
Mais Asset Management Gestão de Ativos Ltda.	

Nome da instituição	Código
Mintpar Participações e Investimentos Ltda.	
Navi Allocation – Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda.	
Navi International – Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda.	
Norte Asset Management Gestão de Recursos Ltda.	
Organon Capital Gestão de Investimentos Ltda.	
Osher Gestora De Recursos Ltda.	
Patrimono Gestão de Recursos Ltda-me	
Pebay Investimentos Ltda.	
REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.	
REC Gestão de Recursos Ltda.	
São Pedro Capital Investimentos Ltda.	
SIG Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Skade Capital gestão de investimentos Ltda.	
Solidus Administração de Patrimônio Ltda.	Administração de Recursos de Terceiros
Spinnaker Investimentos Ltda.	
Stima Gestao de Recursos Ltda.	
Sumauma Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Supermarine Administração de Carteiras de Valores Mobiliários Ltda.	
Taruá Capital Gestora de Recursos Ltda.	
Titanium Invest Gestão de Investimentos Ltda.	
TPE Gestora de Recursos Ltda.	
Ultra Investimentos Ltda.	
Victori Gestora de Recursos Ltda.	
Vortex Serviços Fiduciários Ltda.	
W-Capital Gestão de Investimentos Ltda.	
WIT Gestão de Recursos Ltda.	
XP Allocation Asset Management Ltda.	
Albion Capital Ltda.	
Apo Capital Ltda.	
Aram Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Astor Gestão de Recursos Ltda.	
Atalaya Gestão de Recursos Ltda.	
Bancoseguro S.A.	
Bayes Capital Management Investimentos Ltda.	
Bluegriffin Gestão de Recursos Ltda.	
Brave Gestora de Recursos Ltda.	Programa de Certificação Continuada
Capsur Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Carbon Asset Management Ltda.	
Core Real Estate Gestão de Investimetos Ltda.	
Crescera Asset Management Ltda.	
Crescera Venture Ltda.	
Dauer Capital Investimentos Ltda.	
Daycoval Asset Management Adm. de Recursos Ltda.	
Emerald Gestão de Investimentos Ltda.	

Nome da instituição	Código
Encore Gestão de Recursos Ltda.	
Enso Gestão de Recursos Ltda.	
Ethos Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Europa Gestão de Recursos Ltda.	
FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	
Fiere Investimentos Ltda.	
Hedge Investments Real Estate Gestão de Recursos Ltda.	
Helius Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Ibiuna Crédito Gestão de Recursos Ltda.	
IDL Trust Administradora de Recursos Ltda.	
JGP Estruturados Gestão de Recursos Ltda.	
Magnetis Distr. de Tít. e Val. Mobiliários Ltda.	
Mercantil do Brasil Distribuidora S/A de Títulos e Valores Mobiliários	
Mintpar Participações e Investimentos Ltda.	
Navi Allocation – Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda.	
Navi International – Administradora e Gestora de Recursos Financeiros Ltda.	
Norte Asset Management Gestão de Recursos Ltda.	
Organon Capital Gestão de Investimentos Ltda.	
Osher Gestora de Recursos Ltda.	
Patrimono Gestão de Recursos Ltda-me	Programa de Certificação Continuada
Pebay Investimentos Ltda.	
São Pedro Capital Investimentos Ltda.	
SIG Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Skade Capital gestão de investimentos Ltda.	
Solidus Administração de Patrimônio Ltda.	
Spinnaker Investimentos Ltda.	
Stima Gestao de Recursos Ltda.	
Sumauma Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Supermarine Administração de Carteiras de Valores Mobiliários Ltda.	
Taruá Capital Gestora de Recursos Ltda.	
Titanium Invest Gestão de Investimentos Ltda.	
TPE Gestora de Recursos Ltda.	
Ultra Investimentos Ltda.	
Victori Gestora de Recursos Ltda.	
Vortx Serviços Fiduciários Ltda.	
W-Capital Gestão de Investimentos Ltda.	
WIT Gestão de Recursos Ltda..	
XP Allocation Asset Management Ltda.	
Bancoseguro S.A.	
BTG Pactual Corretora de Tit. e Val. Mobiliarios S/A	
FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	Distribuição de Produtos de Investimento
Magnetis Distr. de Tít. e Val. Mobiliários Ltda	
REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.	

Nome da instituição	Código
10B Gestora de Recursos Ltda.	
3J Gestora de Recursos Ltda.	
AFS Brasil Ltda.	
Aggrega Investimentos Ltda.	
Aguila Capital Administração e Gestão de Capitais Ltda.	
Alfa Corretora de Câmbio e Val. Mobiliários S/A	
Arien Invest Gestora de Recursos Ltda.	
BTG Pactual Asset Management S/A DTVM	
BTG Pactual Gestora de Recursos Ltda.	
Capsur Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Crescera Asset Management Ltda.	
Crescera Growth Capital Ltda.	
Crescera Private Equity Ltda.	
Crescera Venture Ltda.	
FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	
Fuse Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Hix Investimentos Ltda.	FIP e FIEE
Indicator Investimentos e Serviços de Gestão Empresarial Ltda.	
Kamaroopin Gestora de Recursos Ltda.	
Latache Gestão de Recursos Ltda.	
MRB Capital Gestora de Recursos Ltda.	
Osher Gestora de Recursos Ltda.	
Pebay Investimentos Ltda.	
RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	
Shift Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Skade Capital gestão de investimentos Ltda.	
Value Assessoria e Consultoria na Área de Eng e Adm de Emp e Gestão de Rec Ltda.	
Vortex Serviços Fiduciários Ltda.	
XP Allocation Asset Management Ltda.	
XP PE Gestão de Recursos Ltda.	
XP Vista Asset Management Ltda.	
Banco Bari de Investimentos e Financiamentos S/A	Ofertas Públicas
BS2 Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	
FIDD Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	
H. Commcor Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios Ltda.	Serviços Qualificados
REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.	

Cancelamentos voluntários de adesões

Nome da instituição	Código
Andbank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	Administração de Recursos de Terceiros
CFO Administracao de Recursos Ltda.	
GPS Planejamento Financeiro Ltda	
Magliano S/A Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários	
Paineiras Investimentos	
Reliance Asset Management Administracao de Recursos Ltda	Certificação
ANDBANK DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	
Banco Agibank S.A.	
Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários LTDA.	
GPS Planejamento Financeiro Ltda	
Haitong Securities do Brasil Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A	
Istudius Administração de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	
Paineiras Investimentos	
Reliance Asset Management Administracao de Recursos Ltda	
Vinci Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	
Andbank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	Distribuição
Banco Agibank S.A.	
Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.	
Haitong do Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	
Haitong Securities do Brasil Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A	
Mapfre Investimentos Ltda.	FIP e FIEE
Vinci Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	
CFO Administracao de Recursos Ltda.	
Citibank Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	
Mercatto Capital Partners Ltda	Ofertas Públicas
Reliance Asset Management Administracao de Recursos Ltda	
Andbank Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	
CM Capital Markets Distr. Tít. e Val. Mobiliários Ltda	
Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.	
Haitong do Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	Serviços Qualificados
Haitong Securities do Brasil Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A	
Coinvalores Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.	Serviços Qualificados
Magliano S/A Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários	

Cancelamentos compulsórios

Nome da instituição	Código
Angra Partners Gestão de Recursos Ltda.	Administração de Recursos de Terceiros
Banco Votorantim S/A	
Gestora de Investimentos Ipanema Ltda	
Goldring Gestão de Recursos Ltda.	
Inx Administração e Gestão de Recursos Ltda	
Lavoro Asset Management Ltda.	
Morall Capital Administração de Recursos Ltda.	
Orla Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	
Petra Asset Gestão de Investimentos Ltda.	
Portopar Distribuidora de Tit. e Val. Mobiliários Ltda.	
Ultra Investimentos Ltda.	Certificação
Agência de Fomento do Rio Grande do Norte S.A.	
Agiplan Financeira S.A. – CFI	
Angra Partners Gestão de Recursos Ltda.	
Atlantis Investimentos Ltda	
Auctus Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Banco Commercial Investment Trust do Brasil S/A – Banco Múltiplo	
Banco Porto Real de Investimentos S/A	
Banco Toyota do Brasil S/A	
Banco Tricury S/A	
Biorc Financeira – Crédito, Fin. e Investimento S.A.	
BMW Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento	
Concórdia Holding Financeira S/A	
Estrela Mineira Crédito, Financiamento e Investimento S.A	
Finansinos S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento	
Gera Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Gestora de Investimentos Ipanema Ltda.	
Goldring Gestão de Recursos Ltda.	
HS Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos	
Icatu Capitalização S/A	
Inx Administração e Gestão de Recursos Ltda.	
Lavoro Asset Management Ltda.	
Luz Engenharia Financeira Ltda.	
Morall Capital Administração de Recursos Ltda.	
Orla Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	
Parmetal Dist. de Tít. e Val. Mobiliários Ltda.	
Pernambucanas Financiadora S/A CFI	
Petra Asset Gestão de Investimentos Ltda.	
Reit Consultoria de Investimentos Ltda.	
Riviera Gestora de Recursos Ltda.	
SANTINVEST S/A – Credito, Financiamento e Investimentos	
Sorocred Crédito, Financiamento e Investimento S/A	
Ultra Investimentos Ltda.	

Nome da instituição	Código
Icatu Gestão de Recursos Ltda.	
Orla Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	Distribuição
Pine Investimentos Dist. de Títulos e Val. Mobiliários Ltda	
Arcadia Participações e Gestão de Recursos Ltda.	
Banco BI&P	
BR Partners Banco de Investimentos S/A	
BRAM – Bradesco Asset Management S/A DTVM	
BRB – Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	
Cambuhy Investimentos Ltda.	
Explora Investimentos Gestão de Recursos Ltda.	
Mercatto Gestão de Recursos Ltda.	FIP e FIEE
Orla Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	
Portofino Gestão de Recursos Ltda.	
Rio Performance Gestão de Recursos Ltda.	
Riviera Gestora de Recursos Ltda.	
Rosenberg Investimentos – Consultora e Administradora de Carteira de Val. Mob. L	
Sul América Investimentos DTVM S/A	
Trio Capital Ltda.	
Trius Capital Gestão de Investimentos e Consultoria Ltda.	
Orla Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	Serviços Qualificados

ORIENTAÇÕES E PENALIDADES POR CÓDIGO



Código de Administração de Recursos Terceiros

Cartas de orientação

Tema	Nº de apontamentos	Descrição
Alteração cadastral	6	Atualização do cadastro
Análise e monitoramento dos investimentos	3	Desenquadramento da classificação ANBIMA
	2	Renda fixa – análise de desenquadramentos – classe
Atividade de Gestão de Patrimônio	5	Procedimentos de adequação dos investimentos ao perfil do investidor
Atividades e responsabilidades	8	FIDC – índice de subordinação
Banco de dados ANBIMA	20	Atraso / erro no envio de gestão de patrimônio
	139	Atraso no envio / reenvio de segmento de investidor
	117	Atraso no envio de PL/Cota
	16	Atraso no envio do cadastro de fundos
	9	Erro no cadastro de fundos
Distribuição	3	Conheça o seu cliente
	3	Laudo de suitability
	3	Suitability
Informações CVM	13	CDA
Publicidade	1	Avisos obrigatórios
	4	Exibição de rentabilidade
	2	Informações mínimas
	1	Link/endereço para material técnico
	2	Qualificações – não observância de requisitos
Risco	1	Liquidez

Multas por descumprimentos objetivos

// Atraso e/ou ausência de envio de informações de PL/cota

Instituição	Nº de multas	Valor (R\$)
Banco Bradesco S.A.	3	645,00
Banco Daycoval S.A.	6	2.580,00
Banco Fator S.A.	2	330,00
Banco J. Safra S.A.	4	11.115,00
Banco J.P. Morgan	1	225,00
BANCOOB Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios Ltda.	1	120,00
BEM Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios Ltda.	1	150,00
BNY Mellon Servicos Financeiros Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliários S.A.	6	19.800,00
Brasil Plural S.A. Banco Multiplo	4	32.385,00
BRL Trust Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios	2	420,00
BTG Pactual Servicos Financeiros S.A. DTVM	1	240,00
Credit Suisse Hedging Griffo Corretora De Valores S.A.	5	145.530,00
Daycoval Asset Management Administracao De Recursos Ltda	2	6.795,00
Fram Capital Distrib	1	1.575,00
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliarios S.A.	4	30.555,00
Intrag Distr de Titulos Evalores Mobiliarios LTDA	4	27.180,00
Itaú Unibanco S.A.	1	150,00
Inter Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios LTDA	1	330,00
Maxima S/A Corretora de Cambio, Titulos e Valores Mobiliarios	2	465,00
Mercantil Do Brasil Corretora S.A. CTVM	1	540,00
Modal Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios Ltda	2	2.310,00
Necton Investimentos	4	2.640,00
Oliveira Trust DTVM	1	825,00
Planner Corretora De Valores S.A.	4	1.545,00
RJI Corretora De Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	2	1.305,00
Safra Servicos De Adm Fiduciaria	2	810,00
SLW CVC Ltda	3	450,00
Vortex Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios Ltda	1	870,00
Warren Corretora De Valores Mobiliarios E Cambio Ltda	2	270,00

// Atraso no envio de documentos

Instituição	Nº de multas	Valor (R\$)
Banco Bradesco S.A.	2	2.700,00
Banco J. Safra S.A.	2	1.050,00
Banco Modal S.A.	2	4.950,00
Banestes S.A.	1	4.500,00
BEM Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios Ltda.	4	4.800,00
Brasil Plural S.A. Banco Multiplo	1	4.200,00
BRL Trust Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios	2	12.000,00
BTG Pactual Servicos Financeiros S.A. DTVM	2	4.950,00
Daycoval Asset Management Administracao De Recursos Ltda	3	4.050,00
Intrag Distr de Titulos Evalores Mobiliarios LTDA	2	21.600,00

Instituição	Nº de multas	Valor (R\$)
Itaú Unibanco S.A.	2	10.200,00
Maxima S/A Corretora de Cambio, Titulos e Valores Mobiliarios	2	14.700,00
Necton Investimentos	1	16.650,00
Planner Corretora De Valores S.A.	1	4.650,00
RJI Corretora De Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	2	18.000,00
Socopa – Sociedade Corretora Paulista S.A.	1	5.100,00
Sul América Investimentos DTVM S.A.	1	3.150,00
Vortx Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios Ltda	1	7.200,00

// Atraso no envio/reenvio do ranking de segmento de investidor

Instituição	Nº de multas	Valor (R\$)
Banco Bradesco S.A.	5	1.050,00
Banco BTG Pactual	1	150,00
Banco Daycoval S.A.	3	450,00
Banco J. Safra S.A.	1	150,00
Banco Santander (Brasil) S.A.	2	300,00
BEM Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios Ltda.	6	1.350,00
Brasil Plural S.A. Banco Multiplo	4	750,00
BRL Trust Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios	2	300,00
Credit Suisse Hedging Griffo Corretora De Valores S.A.	2	300,00
Daycoval	2	300,00
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliarios S.A.	3	1.050,00
Intrag Distr de Titulos E Valores Mobiliarios Ltda.	5	750,00
Itaú Unibanco S.A.	5	750,00
Necton Investimentos	5	1.650,00
Oliveira Trust DTVM	1	150,00
Planner Corretora De Valores S.A.	3	600,00
Planner Trustee	1	150,00
RJI Corretora De Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	1	150,00
Safra Asset Management Ltda	3	600,00
SLW CVC Ltda	3	450,00
Socopa – Sociedade Corretora Paulista S.A.	1	150,00

// Atraso/reenvio do ranking de gestão de patrimônio

Instituição	Nº de multas	Valor (R\$)
Andbank DTVM Ltda.	1	150,00
Azimut Brasil Wealth Management	1	150,00
Berkana Inv E Gestão De Recursos Ltda.	2	300,00
Capital Investimento	1	150,00
Claritas Asset	2	300,00
Constancia Investimentos	1	150,00
Garin Investimentos	1	150,00

Instituição	Nº de multas	Valor (R\$)
Inva Capital	1	150,00
More Invest Gestora	1	150,00
Planner Corretora De Valores S.A.	2	600,00
Rosenberg Partners	1	150,00
Sonata Gestora De Recursos Ltda.	1	150,00
Triar Gestao De Patrimonio	1	150,00
Wnt Gestora de Recursos Ltda.	1	300,00
Yaguara Capital Gestao De Recursos Ltda	1	450,00

// Erro no cadastro de fundos

Instituição	Nº de multas	Valor (R\$)
Banco BNP Paribas	2	750,00
Banco Bradesco S.A.	5	6.900,00
Banco Daycoval S.A.	2	300,00
Banco J. Safra S.A.	5	4.650,00
Banco Modal S.A.	3	3.000,00
Banco Santander (Brasil) S.A.	1	450,00
BEM Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios Ltda	5	15.000,00
BNY Mellon Servicos Financeiros Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários S.A.	3	1.200,00
Brasil Plural S.A. Banco Multiplo	2	1.200,00
BRL Trust Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios	5	1.500,00
BTG Pactual Servicos Financeiros S.A. DTVM	2	300,00
Credit Suisse Hedging Griffo Corretora De Valores S.A.	6	1.650,00
Daycoval Asset Management Administracao De Recursos Ltda.	4	2.700,00
Intrag Distr de Títulos Evalores Mobiliarios LTDA	3	9.750,00
Itaú Unibanco S.A.	3	2.550,00
Inter Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliarios LTDA	2	450,00
Limine Trust DTVM	1	150,00
Planner Corretora De Valores S.A.	2	4.350,00
RJI Corretora De Títulos E Valores Mobiliários Ltda.	2	600,00
Santander CACEIS Brasil DTVM S.A	2	2.100,00
Socopa – Sociedade Corretora Paulista S.A.	2	750,00
Sul América Investimentos DTVM S.A.	1	150,00
Vortex Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios Ltda.	2	1.650,00
Votorantim Asset	2	450,00
Warren	1	300,00
Western A M Company	1	150,00
XPI CCTVM S.A.	1	1.350,00



Código de Certificação

Cartas de orientação

Tema	Nº de apontamentos	Descrição
Atuação sem certificação	10	Certificações para Distribuição
	14	Certificações para Gestão
Base de dados	166	Incorreção de informações apresentadas no banco de dados de certificação
	1	Movimentação de profissionais
	122	Movimentação em atraso
	7	Vínculo de profissionais
Estrutura de Private	1	Profissionais com CFP
Requerimento de envio de informações	2	Apresentação intempestiva de informações para a Supervisão

Multas por descumprimentos objetivos

// Movimentação em atraso

Instituição	Nº de multas	Valor (R\$)
Ágora CTVM	1	987,00
Banco A.J. Renner	1	4.230,00
Banco BNP Paribas	1	4.230,00
Banco Bradesco S.A.	1	4.230,00
Banco Do Nordeste	1	4.230,00
Banco Modal S.A.	1	4.230,00
BNY Mellon Servicos Financeiros Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliários S.A.	1	4.230,00
Brasil Plural S.A. Banco Multiplo	1	4.230,00
China Construction	1	4.230,00
CM Capital Markets	1	4.230,00
Graphen Investimento	1	4.230,00
Mercantil Do Brasil DTVM	1	4.230,00
Modal Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios Ltda	1	4.230,00
Necton Investimentos	1	4.230,00
O3 Gestão De Recurso	1	4.230,00
Oliveira Trust DTVM	1	2.679,00
Paraná Banco S.A.	1	4.230,00
Plural Capital	1	4.230,00
RB Capital Investimentos Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios Limitada	1	4.230,00
Santander Brasil Gestao de Recursos LTDA	1	4.230,00
Somma Investimentos	1	4.230,00
XPI CCTVM S.A.	1	4.230,00

Cartas de orientação

Tema	Nº de apontamentos	Descrição
Agente autônomo de investimentos	1	Aplicação de suitability
	1	Comunicação do regime de remuneração
	1	Contrato de prestação de serviços
	1	Controle para comprovação da origem e veracidade das ordens
	1	Controle para comprovação da origem e veracidade das ordens - fundos
	1	Inconsistências quanto aos limites de atuação
	1	Limites de atuação - fundos
	1	Política de contratação e supervisão
Análise de política	1	Política de conheça seu cliente
	1	Política de segurança cibernética
	1	Política de segurança da Informação
	1	Política de suitability
Base de dados - Certificação	9	Incorreção de informações apresentadas no banco de dados de certificação
	1	Movimentação de profissionais
Base de dados ANBIMA	1	Atraso no envio / reenvio de Private Banking
	3	Atraso no envio / reenvio de Varejo
Contratação de prestador de serviço	8	Atraso no envio do relatório anual de terceiros contratados
Disponibilização de informações sobre produtos de investimento	1	Informações sobre fundos de investimento
Distribuição para RPPS	1	Administrador e gestor não adequados à resolução BACEN 3922
Estrutura de Private	1	Certificação de profissionais
	2	Profissionais com CFP
	1	Profissional Economista

Tema	Nº de apontamentos	Descrição
Laudo de Suitability	1	Erro na elaboração do laudo
	5	Procedimento de envio
Publicidade	2	Avisos obrigatórios
	1	Controles para elaboração, aprovação e divulgação
	1	Exibição de rentabilidade
	3	Informações mínimas
	2	Informações mínimas - fundos
	1	Link/endereço para material técnico
	2	Princípios gerais
	Suitability	1
	1	Clientes que realizam aplicações sem perfil

Multas por descumprimentos objetivos

// Atraso no envio/reenvio no segmento de varejo

Instituição	Nº de multas	Valor (R\$)
Banco Bradesco S.A.	3	450,00
Banco Da Amazônia	2	300,00
Banco Do Brasil S.A.	1	150,00
Banco Santander (Brasil) S.A.	1	150,00
Banrisul	2	300,00
BRB Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A	1	150,00
Caixa Econ. Federal	2	450,00
Itaú Unibanco S.A.	3	600,00
Mercantil Do Brasil DTVM	3	600,00
XPI CCTVM S.A.	2	300,00

// Atraso/reenvio no segmento de private

Instituição	Nº de multas	Valor (R\$)
BANCO BOCOM BBM S.A.	3	600,00
Banco J.P. Morgan	2	300,00



Código de FIP/FIEE

Cartas de orientação

Tema	Nº de apontamentos	Descrição
Alteração cadastral	1	Atualização do cadastro
Base de dados	7	Atraso no envio do cadastro de fundos

Multas por descumprimentos objetivos

// Atraso no envio de documentos

Instituição	Nº de multas	Valor (R\$)
BEM Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios Ltda	1	2.448,00
BRL Trust Distribuidora De Titulos E Valores Mobiliarios	1	8.640,00
Paraty Capital Ltda	1	12.960,00
Pátria Investimentos	2	26.460,00



Código de Negociação

Cartas de orientação

Tema	Nº de apontamentos	Descrição
Monitoramento Sistema REUNE	4	Registro da operação



Código de Ofertas Públicas

Cartas de orientação

Tema	Nº de apontamentos	Descrição
	1	Acompanhamento da emissão - demais obrigações (exceto garantias e/ou covenants)
Atividade de agente fiduciário / agente de notas	2	Acompanhamento da emissão - garantias e/ou covenants
	2	Declaração de cumprimento de obrigações da companhia - ausência de cláusula
	1	Disponibilização no website - documentos de emissão

Tema	Nº de apontamentos	Descrição
Base de dados	4	Atraso no envio do cadastro de CRI
Registro de ofertas de aquisição (OPA) na ANBIMA	1	Imprecisão de informações no documento da oferta
Registro de ofertas de distribuição na ANBIMA	4	Atividades da emissora/devedora no prospecto/formulário de referência
	1	Datas de liquidação – insuficiência na descrição
	6	Destinação de recursos – ausência de descrição
	1	Destinação de recursos – insuficiência na descrição
	18	Fatores de risco – ausência de descrição
	17	Fatores de risco – insuficiência na descrição
	7	Imprecisão, incorreção e/ou incompletude de informações no documento da oferta
	4	Informações de constituição da emissora – ausência de descrição
	1	Rating da emissão – insuficiência de descrição na cláusula sobre atualização
	8	Relacionamento entre coordenador e signatários
	12	Roadshow – informações sobre leitura do prospecto e formulário de referência
1	Selo ANBIMA – não utilização	

Multa por descumprimentos objetivos

// Atraso no envio do cadastro de CRI

Instituição	Nº de multas	Valor (R\$)
Terra Investimentos	1	300,00

// Atraso no protocolo de oferta

Instituição	Nº de multas	Valor (R\$)
Banco BTG Pactual	1	4.500,00
Banco Santander (Brasil) S.A.	1	4.500,00
Fram Capital Distrib	1	300,00



Código de Serviços Qualificados

Cartas de orientação

Tema	Nº de apontamentos	Descrição
Atividades e responsabilidades	1	Controles internos
	2	Custódia
	2	Custódia - verificação de lastro
	1	Segregação funcional de atividades
Base de dados	23	Atraso no envio/reenvio do Ranking de Serviços Qualificados

Multas por descumprimentos objetivos

// Atraso no envio/reenvio do Ranking de Serviços Qualificados

Instituição	Nº de multas	Valor (R\$)
Brasil Plural S.A. Banco Múltiplo	2	300,00
Genial Investimentos Corretora De Valores Mobiliários S.A.	3	450,00
Necton Investimentos	2	300,00

Este relatório faz a divulgação semestral das ações da área de Supervisão de Mercados, com a indicação de temas que foram objeto de orientações e multas.

A Supervisão de Mercados atua, inicialmente, de forma educativa – via cartas de orientação – para nortear as atividades das instituições no cumprimento dos códigos de autorregulação. As demais medidas são aplicadas em **eventuais reincidências** ou em **temas considerados de maior relevância**.

Conheça nossos procedimentos

Cartas de orientação: comunicação para orientar as instituições quanto aos eventuais desvios ocorridos, relativos aos dispositivos dos códigos. Em cada carta de orientação, pode constar um ou mais apontamentos.

Relatórios de Supervisão Periódica: similar às cartas de orientação, porém utilizados na supervisão periódica (in loco). Agrupam os apontamentos da área de Supervisão e requerem apresentação de um plano por parte da instituição quando envolver itens obrigatórios dos códigos.

Multas*: penalidade financeira aplicada quando há constatação de descumprimentos objetivos relacionados aos códigos. As multas são divulgadas a partir da efetivação do seu pagamento.

Termos de compromisso*: documento proposto pelas instituições participantes, a qualquer momento, visando o compromisso de, no mínimo, cessar e corrigir atos que possam caracterizar descumprimento das regras dos códigos. A celebração de termo de compromisso não acarreta confissão quanto à matéria de fato, nem reconhecimento da ilicitude da conduta analisada, e, ainda, suspende a supervisão/PAI/processo em relação à parte até que as obrigações estabelecidas no termo de compromisso tenham sido cumpridas. Estes documentos são divulgados a partir da data de sua celebração pelas partes e podem ser conferidos no nosso portal. [Acesse >>](#)

Procedimentos para Apuração de Irregularidades (PAIs): investigação instaurada pela Supervisão de Mercados com o objetivo de apurar eventuais indícios de descumprimento às disposições dos códigos.

Cartas de recomendação: documento proposto no âmbito de um PAI quando a infração tiver pequeno potencial de dano e for de fácil reparabilidade. A carta propõe a adoção de medidas visando o ajuste de conduta conforme as regras dos códigos. A adoção, pelas instituições, das medidas propostas nas cartas de recomendação, sana a eventual irregularidade cometida e extingue a punibilidade pela infração. Estes documentos são divulgados a partir da data de aceitação pelas instituições e podem ser conferidos no nosso portal. [Acesse >>](#)

Processos: processo instaurado pelos Conselhos de Regulação e Melhores Práticas após constatação de descumprimento às disposições dos códigos. Podem resultar em julgamentos e serem passíveis de penalidades.

*Os recursos/valores oriundos das penalidades aplicadas e/ou termos de compromisso celebrados pela ANBIMA são integralmente direcionados para nossas iniciativas educacionais.

Superintendência de Supervisão

Guilherme Benaderet

Rio de Janeiro: Praia de Botafogo, 501, bloco II,
Conj. 704, Botafogo, Rio de Janeiro – RJ
CEP 22250-042 – (21) 2104-9300

São Paulo: Av. das Nações Unidas,
8501, 21º andar, São Paulo – SP
CEP 05425-070 – (11) 3471-4200

www.anbima.com.br

Presidente: Carlos Ambrósio

Vice-Presidentes: Aroldo Medeiros, Carlos Constantini, Gilberto Duarte, José Eduardo Laloni, Luiz Sorge, Roberto Paris e Sergio Cutolo

Diretores: Adriano Koelle, Carlos Takahashi, Eduardo Azevedo, Fernando Rabello, Gabriel Cardozo, Gabriel Leal, Jan Karsten, Luciane Ribeiro, Luiz Chrysostomo, Luiz Fernando Figueiredo, Lywal Salles Filho, Pedro Juliano, Pedro Rudge, Roberto Paolino e Teodoro Lima

Comitê Executivo: Zeca Doherty, Francisco Vidinha, Guilherme Benaderet, Patrícia Herculano, Eliana Marino, Lina Yajima, Marcelo Billi, Soraya Alves e Thiago Baptista