



Nossos códigos de autorregulação somaram 154 novas adesões no segundo semestre de 2024, lideradas pelo Código de Certificação, com 63 novas instituições seguido pelo Código de Administração de Recursos de Terceiros com 54.

No mesmo período, foram enviadas 604 cartas (94 Cartas de Prevenção + 280 Cartas de Alerta) para as empresas que seguem as regras da autorregulação. O Código Administração de Recursos de Terceiros foi responsável pela maioria delas 304. Este relatório traz a relação completa de adesões, cancelamentos, cartas de prevenção, cartas de alerta e penalidades ocorridos de julho a dezembro de 2024.

Novas adesões

Nome da instituição	Código
ICON CAPITAL LTDA	Código de Administração de Recursos de Terceiros
Namari Capital Gestão de Recursos Ltda.	
EB CAPITAL CRÉDITO AGRO LTDA.	
Brasil Global Partners LTDA	
Ace Capital Saires Gestora de Recursos Ltda.	
Teva NXT Capital	
HCAM LTDA.	
Asset GF2 Ltda	
LCO INVEST ASSET MANAGEMENT LTDA	
Violet Assessoria Financeira Ltda.	
W14 ASSET MANAGEMENT Ltda	
BRASOL RENEWABLES INVESTMENT COMPANY – BRIC INVESTIMENTOS LTDA.	
QLZ WM GESTAO DE PATRIMONIOS LTDA	
SP2 Gestora de Recursos e Investimentos Ltda	
Altera Capital Gestora e Consultoria de Investimentos Ltda	
FUTURE CLIMATE INVESTMENTS LTDA	
Track Capital Gestão de Recursos Ltda.	
B.ond Capital Ltda	
HÍBRIDO PARTNERS GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
Jubarte Asset Management LTDA	
CAPSICUM ASSETS GESTÃO DE RECURSOS LTDA	
SETE ASSET MANAGEMENT LTDA	
Iter Gestora de Recursos Ltda.	
Jazz Capital Ltda.	
BENAVENT ASSET LTDA	
WINGS ASSET LTDA	
GENUINAMENTE TECH GESTAO DE RECURSOS LTDA	
MEDICI GESTÃO DE RECURSOS LTDA	
NELLO WEALTH MANAGEMENT LTDA	

Nome da instituição	Código
LOYALTY CAPITAL LTDA	Código de Administração de Recursos de Terceiros
Piemonte Capital Gestora de Recursos Ltda	
Bird Capital Ltda.	
ARKOZ ASSET MANAGEMENT LTDA.	
ORIZ REAL ESTATE GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
HDB Gestão e Consultoria Imobiliária Ltda.	
Alpha Wave Capital LTDA	
REAG AGRO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
Vega Asset Management	
SARFATY ASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	
TAUS MFO LTDA	
Prisma Infra Ltda	
METRIX INVESTIMENTOS LTDA	
AZUMI ASSET MANAGEMENT LTDA	
KAYA ASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	
2S CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	
Nexa Finance Ltda	
ARAR CAPITAL LTDA.	
TORI 21 CAPITAL LTDA	
ORIZ RAIS GESTORA DE RECURSOS LTDA	
BRZ Gestão de Recursos Ltda.	
Sinfonia Gestora de Recursos Ltda.	
ROCHA OPÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	
Alphabot	
OP GESTÃO PATRIMONIAL LTDA	Código de Distribuição de Produtos de Investimento
Caixa Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	
Itaú Unibanco Holding S.A.	
Renascença Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	
Banco da China Brasil S.A.	
PagInvest Corretora de Titulos e Valores Mobiliarios Ltda.	
DAYCOVAL CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	
Monte Bravo de Títulos e Valores Mobiliários S A	Código de Negociação de Instrumentos Financeiros
ANDBANK DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	
JPMorgan Chase Bank, National Association	
Monte Bravo de Títulos e Valores Mobiliários S A	
Actual Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários s/a	
DAYCOVAL CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	
Banco AndBank (BRASIL) S.A.	Código de Ofertas Públicas
PLAYBANCO Securitizadora SA	
NE Securitizadora S.A.	
REAG SECURITIES S.A.	
Éxes Serviços Financeiros Ltda.	
Lastro RDV Dist. de Tít. e Val. Mobiliários	
EQI INVESTIMENTOS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	
Habitasec Securitizadora SA	
BR Partners Gestao de Recursos Ltda	

Nome da instituição	Código
EQI PARTNERS CONSULTORES EMPRESARIAIS LTDA	Código de Ofertas Públicas
FILADELFIA SECURITIZADORA S/A	
Éxes Securitizadora S.A.	
Seven Fusões e Aquisições Ltda	
Monte Bravo de Títulos e Valores Mobiliários S A	
Archx Capital Ltda.	
Green Alternative Investments Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	
AZUMI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	
CR Securitizadora S.A.	
CASA DE PEDRA SECURITIZADORA DE CRÉDITO S.A.	
METRIX INVESTIMENTOS LTDA	Código para o Programa de Certificação Continuada
Alpha Wave Capital LTDA	
BRASOL RENEWABLES INVESTMENT COMPANY – BRIC INVESTIMENTOS LTDA.	
HÍBRIDO PARTNERS GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
Vega Asset Management	
TAUS MFO LTDA	
Sinfonia Gestora de Recursos Ltda.	
BRZ Gestão de Recursos Ltda.	
EB CAPITAL CRÉDITO AGRO LTDA.	
LCO INVEST ASSET MANAGEMENT LTDA	
B.ond Capital Ltda	
REAG AGRO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
Nexa Finance Ltda	
Brasil Global Partners LTDA	
ORIZ RAIS GESTORA DE RECURSOS LTDA	
Bird Capital Ltda.	
SETE ASSET MANAGEMENT LTDA	
Track Capital Gestão de Recursos Ltda.	
NELLO WEALTH MANAGEMENT LTDA	
Ace Capital Saires Gestora de Recursos Ltda.	
PagInvest Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	
OP GESTÃO PATRIMONIAL LTDA	
Jubarte Asset Management LTDA	
Namari Capital Gestão de Recursos Ltda.	
ORIZ REAL ESTATE GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
TORI 21 CAPITAL LTDA	
QLZ WM GESTAO DE PATRIMONIOS LTDA	
Éxes Securitizadora S.A.	
Teva NXT Capital	
LOYALTY CAPITAL LTDA	
FUTURE CLIMATE INVESTMENTS LTDA	
WINGS ASSET LTDA	
Monte Bravo de Títulos e Valores Mobiliários S A	
Piemonte Capital Gestora de Recursos Ltda	
KAYA ASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	
Prisma Infra Ltda	
Itaú Unibanco Holding S.A.	

Nome da instituição	Código
ROCHA OPÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA	Código para o Programa de Certificação Continuada
GENUINAMENTE TECH GESTAO DE RECURSOS LTDA	
HDB Gestão e Consultoria Imobiliária Ltda.	
SP2 Gestora de Recursos e Investimentos Ltda	
Alphabot	
CAPSICUM ASSETS GESTÃO DE RECURSOS LTDA	
DAYCOVAL CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	
ICON CAPITAL LTDA	
Reit Securitizadora S.A.	
Habitasec Securitizadora SA	
AZUMI ASSET MANAGEMENT LTDA	
BENAVENT ASSET LTDA	
FILADELFA SECURITIZADORA S/A	
ARAR CAPITAL LTDA.	
Violet Assessoria Financeira Ltda.	
Jazz Capital Ltda.	
W14 ASSET MANAGEMENT Ltda	
HCAM LTDA.	
ARKOZ ASSET MANAGEMENT LTDA.	
Asset GF2 Ltda	
Iter Gestora de Recursos Ltda.	
PLAYBANCO Securitizadora SA	
MEDICI GESTÃO DE RECURSOS LTDA	
SARFATY ASSET GESTAO DE RECURSOS LTDA	
2S CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	
Altera Capital Gestora e Consultoria de Investimentos Ltda	
Banco AndBank (BRASIL) S.A.	Código para Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais
Renascença Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	
PagInvest Corretora de Títulos e Valores Mobiliarios Ltda.	
Coluna S/A Dist. de Títulos e Valores Mobiliários	
BRB – Banco de Brasília S/A	
DAYCOVAL CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	

Cancelamentos

Nome da instituição	Código
IB CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Código de Administração de Recursos de Terceiros
Principia Capital Partners Investimentos LTDA.	
BRAM – BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	
NEO FUTURE GESTÃO DE RECURSOS LTDA	
STS Gaea Capital e Assessoria Ltda	
BRAM – BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	Código de Distribuição de Produtos de Investimento
IB CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Código para o Programa de Certificação Continuada
BRAM – BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	
Principia Capital Partners Investimentos LTDA.	
NEO FUTURE GESTÃO DE RECURSOS LTDA	
STS Gaea Capital e Assessoria Ltda	
BANCO C6 S.A.	Código para Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais

CARTAS DE PREVENÇÃO E ALERTA POR CÓDIGO



Código de Administração de Recursos Terceiros

Cartas de Alerta – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Enquadramento	38
Precificação	4
ASG	3
Suitability	6
FIDC	6
Ata de Assembleia	1
Liquidez	2
Análise de Crédito	1
Publicidades / Informações aos Investidores	7

Cartas de Alerta – Plataforma de Operações

Tema	Quantidade de apontamentos
Base de dados	48
Novas regras de autorregulação	122

Cartas de Prevenção – Supervisão

Tema	Quantidade
Alteração Cadastral	1
ASG	3
Base de Dados	1
CGE	1
Enquadramento	2
Estrutura / Governança / Controle	4
FIDC	3
FII	3
FIP	3
Fundos Financeiros (555/175)	8
Instituições com operação e/ou adesão recente	25
Investimento no Exterior	1
Lâmina de informações básicas	1
Mapeamento	1
Participação nas decisões (ingerência)	1
PDD	5
Política / Metodologia	2
Regras já existentes	1



Código de Distribuição de Produtos de Investimento

Cartas de Alerta – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Publicidades / Informações aos Investidores	5
Assessores de Investimento	1
Suitability	7
Intermediação no exterior	1

Cartas de Prevenção – Supervisão

Tema	Quantidade
Laudo / Relatórios Periódicos	1
Suitability	1



Código de Negociação de Instrumentos Financeiros

Cartas de Alerta – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Registro de operações no REUNE	2
Suitability	3

Cartas de Prevenção – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Dispensa de requisitos do Código	1



Código para o Programa de Certificação Continuada

Carta de Alerta – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
CGE	1

Cartas de Alerta – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Atividade de securitizadora (distribuição)	1

Carta de Alerta – Plataforma de Operações

Tema	Quantidade de apontamentos
Base de Dados	22

Cartas de Prevenção – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Análise de Ofertas antes do encerramento	1
Atividade de securitizadora	4
Base de dados ANBIMA	5
Coordenadores com registro recente	4
Dispensa de requisitos do Código	4
Novas regras de autorregulação	4
Regras já existentes	1
Suitability	1

MULTAS POR DESCUMPRIMENTOS OBJETIVOS

Código de Administração de Recursos de Terceiros

// Atraso no envio do cadastro de fundos

Instituição	Nº de multas
Actual Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários s/a	1
ALTINVEST GESTAO E ADMINISTRACAO DE RECURSOS DE TERCEIROS LTDA	1
AZUMI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	1
Banco BNP Paribas Brasil S/A	1
Banco Bradesco S/A	2
Banco Daycoval S.A.	2
Banco Genial S.A.	3
Banco Santander (Brasil) S.A.	1
Banvox Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	1
BEM – Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	3
BFL Administração de Recursos Ltda.	1
BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A	1
BRL Trust Distribuidora de Títulos Valores Mobiliários S.A.	3
BRL Trust Investimentos LTDA.	3
BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM	3
Credit Suisse Hedging Griffo Corretora de Valores S/A	3
ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	1
Intrag Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	2
Itaú Unibanco S.A.	3
Limine Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	2
Master S/A Corretora de Câmbio Títulos e Valores Mobiliários	3
Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	1
Oliveira Trust Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	3
Planner Corretora de Valores S/A	2
QI DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	3
Reag Administradora de Recursos Ltda	1
REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.	3
S3 Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A	2
Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	1
TMF BRASIL SERVICOS DE ADMINISTRACAO DE FUNDOS LTDA	2
VÓRTX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	3
XP Investimentos Corret. de Cambio, Tit. e Val. Mobil. S/A	2

// Erro no Cadastro de Fundo

Instituição	Nº de multas
4UM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	1
Actual Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários s/a	1
AGUILA CAPITAL ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DE CAPITAIS LTDA	1
ALTINVEST GESTAO E ADMINISTRACAO DE RECURSOS DE TERCEIROS LTDA	1
Ativa Investimentos S/A Corretora de Títulos, Câmbio e Valores	1
AZUMI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	2
Banco BNP Paribas Brasil S/A	1
Banco Bradesco S/A	2
Banco Daycoval S.A.	3
Banco Fator S/A	2
Banco Genial S.A.	1
BEM – Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	3
BRL Trust Distribuidora de Titulos Valores Mobiliarios S.A.	1
BRL Trust Investimentos LTDA.	1
BTG Pactual Servicos Financeiros S/A DTVM	2
CATÁLISE DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	1
Credit Suisse Hedging Griffo Corretora de Valores S/A	3
FIDD DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	2
HEMERA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	1
Intrag Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	2
Itaú Unibanco S.A.	1
MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	1
Master S/A Corretora de Câmbio Títulos e Valores Mobiliários	2
Monetar Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios LTDA.	2
Planner Corretora de Valores S/A	3
Reag Administradora de Recursos Ltda	3
REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.	1
S3 Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A	1
Safrá Serviços de Administração Fiduciária LTDA	2
TMF BRASIL SERVICOS DE ADMINISTRACAO DE FUNDOS LTDA	1
Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	1
VÓRTX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	1
WNT CAPITAL DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	1
XP Investimentos Corret. de Cambio, Tit. e Val. Mobil. S/A	1

// Atraso e/ou ausência no envio de informações para a base de dados de PL/Cota

Instituição	Nº de multas
ALTINVEST GESTAO E ADMINISTRACAO DE RECURSOS DE TERCEIROS LTDA	1
Banco Daycoval S.A.	5
Banvox Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	2
BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A	3
BRL Trust Distribuidora de Títulos Valores Mobiliarios S.A.	2
BTG Pactual Servicos Financeiros S/A DTVM	3
Credit Suisse Hedging Griffo Corretora de Valores S/A	3
Dynamo Administração de Recursos Ltda	1
Finaxis Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	1
Finvest Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliários Ltda	1
HEMERA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	1
ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	2
Inter Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	2
Intrag Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	4
Itaú Unibanco S.A.	4
Libertas Asset S/A	1
Limine Trust Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliários Ltda	2
MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	3
Master S/A Corretora de Câmbio Títulos e Valores Mobiliários	4
Mercantil do Brasil Distribuidora S/A – Títulos e Valores Mobiliários	1
Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	2
Monetar Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios LTDA.	1
Órama Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	1
Oslo Capital Distribudora de Titulos e Valores Mobiliarios S. A.	3
Planner Corretora de Valores S/A	5
QI DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	2
S3 Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A	1
Safrá Serviços de Administração Fiduciária LTDA	2
Singulare Corretora de Titulos e Valores Mobiliarios S.A.	4
Sul América Investimentos DTVM S/A	1
Tivio Capital Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	1
Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	1
VÓRTX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	5
Warren Corretora de Valores Mobiliarios e Cambio LTDA.	1
XP Investimentos Corret. de Cambio, Tit. e Val. Mobil. S/A	3

// Atraso no envio das informações de carteiras administradas

Instituição	Nº de multas
AR Investimentos Asset Management Ltda	1
Arazul Capital Asset Management Ltda	1
Auro Capital Ltda	1
Box Asset Management Gestora de Recursos Ltda	1
Capitânia Invest S/A	1
DOJO CAPITAL INVESTMENTS ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DE CAPITAIS LTDA	1
F3 ROCK GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1
GTI Administração de Recursos Ltda.	1
HIERON PATRIMÔNIO FAMILIAR E INVESTIMENTO LTDA	1
Iwá Gestão de Recursos Ltda.	1
Joule – Gestão de Recursos e Valores Mobiliários Ltda.	1
Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	1
Mont Capital Gestão e Administração de Recursos S.A.	1
Monte Azul Gestão de Recursos Ltda.	1
MRB Capital Gestora de Recursos Ltda	1
Planner Corretora de Valores S/A	1
Plural Gestão de Recursos LTDA.	1
Prinz Gestora de Recursos Ltda	1
Quarter Invest Adm de Cart e Val Asset Management Ltda	1
Reach Capital Investimentos Ltda.	1
Scalare Capital Ltda.	1
SINAI ASSET MANAGEMENT LTDA	1
SUESTE CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	1

// Atraso / erro no envio de Gestão de Patrimônio

Instituição	Nº de multas
AZ Guidance Gestão de Patrimônio LTDA.	1
Claritas Administração de Recursos LTDA.	1
Convest Consultoria de Investimentos Ltda	1
Impacto Investimentos Ltda	1
Kymas Gestão de Recursos LTDA	1
Sameside Consultoria e Gestão Ltda	1
Wealth High Governance Capital Ltda.	1

Código de Negociação de Instrumentos Financeiros

// Atraso no envio do Laudo de Derivativos de Balcão

Instituição	Nº de multas
Nova Futura Corretora de Tit. e Val. Mobiliarios Ltda.	1

Código para Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Val. Mobiliários

// Atraso no envio de registro de Ofertas Públicas

Instituição	Nº de multas
BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA	1

// Erro no cadastro de CRI

Instituição	Nº de multas
Guide Investimentos S/A Corretora de Valores	1
XP Investimentos Corret. de Cambio, Tit. e Val. Mobil. S/A	1

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 Prevenção: comunicação com abordagem educativa e preventiva visando auxiliar as instituições no entendimento e cumprimento das regras.

Cartas de Alerta: comunicação para alertar as instituições quanto a eventuais ajustes de práticas e/ou condutas.

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 22250-911 – (21) 2104-9300

São Paulo: Av. Doutora Ruth Cardoso, 8501
21º andar, Pinheiros, São Paulo – SP
CEP 05425-070 – (11) 3471-4200

www.anbima.com.br

Presidente: Carlos André

Diretores: Adriano Koelle, Andrés Kikuchi, Aquiles Mosca, Carlos Takahashi, César Mindof, Denisio Liberato, Eduardo Azevedo, Eric Altafim, Fernanda Camargo, Fernando Rabello, Fernando Vallada, Flavia Palacios, Giuliano De Marchi, Gustavo Pires, Jula Wellisch, Pedro Rudge, Roberto Paolino, Roberto Paris, Rodrigo Azevedo, Sergio Bini, Sergio Cutolo, Teodoro Lima e Zeca Doherty

Comitê Executivo: Amanda Brum, Eliana Marino, Francisco Vidinha, Guilherme Benaderet, Lina Yajima, Marcelo Billi, Soraya Alves, Tatiana Itikawa, Thiago Baptista e Zeca Doherty