

1º Semestre · 2023

Nossos códigos de autorregulação somaram 108 novas adesões no primeiro semestre de 2023, lideradas pelo Código de Certificação, com 52 novas instituições seguido pelo Código de Administração de Recursos de Terceiros com 50.

No mesmo período, foram enviadas 838 cartas (288 Cartas de Prevenção + 550 Cartas de Alerta) para as empresas que seguem as regras da autorregulação. Esses novos instrumentos surgiram em substituição às Cartas de Orientação. O Código Administração de Recursos de Terceiros foi responsável pela maioria delas 731. Este relatório traz a relação completa de adesões, cancelamentos, cartas de prevenção, cartas de alerta e penalidades ocorridos de janeiro a junho de 2023.

## Novas adesões

Nome da instituição	Código
3 ILHAS INVESTIMENTOS – GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Código de Administração de Recursos de Terceiros
AF INVEST REAL ESTATE ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.	
ÁRTEMIS GESTÃO DE RECURSOS LTDA	
AZ Quest Agro LTDA	
BARZEL PROPERTIES GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
Bluemacaw Asset Management Ltda.	
Cartesius Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Chimera Capital Asset Management Ltda.	
Clave Alternativos Gestora de Recursos Ltda	
Coinext Gestão de Recursos Ltda.	
DESBRAVA CAPITAL LTDA	
Ext Capital Ltda.	
FIGTREE CAPITAL ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.	
FIRST WHO CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA	
FVX Capital LTDA	
HIVENTURES GESTAO DE RECURSOS LTDA	
HP Capital Gestão de Recursos LTDA	
Investo Asset Ltda	
INVISTA ASSET MANAGEMENT LTDA.	
JHSF Capital Ltda.	
LAZULI PARTNERS ASSET MANAGEMENT LTDA	
MASTER CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA	
MEDITERRANEO GESTAO DE RECURSOS LTDA	
Multiplike Soluções Financeiras Ltda	
Natural Capital Gestão de Recursos Ltda.	
NICHE PARTNERS GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
OKEAN INVEST LTDA	
OZ CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
Peak Wealth Advisory Gestora de Recursos Ltda	

Nome da instituição	Código
PHI GLOBAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
PIER GESTAO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	
PROSPEX GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
QI DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	
Reag Equities Gestão de Recursos Ltda.	
RIAD GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
SAMOSET CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	
Santa Catarina Gestão de Recursos Ltda.	
Sarpen Quant Investment Ltda.	
SHORE CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	
SIMON CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Código de Administração de Recursos de Terceiros
SOLUTIONS GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
SPX SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA.	
The Fortune One – Investimentos e Gestão de Recursos Ltda	
TRANSFERO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
Tria Capital Ltda.	
TUIAS GESTORA DE RECURSOS LTDA	
URBANO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	
Valorama Asset Management Ltda.	
W Capital Partners Gestora de Recursos Ltda.	
Wings Asset LTDA	
Liga Invest Distribuidora de Títulos e Val. Mobiliarios Ltda	Código de Distribuição de Produtos de Investimento
QI DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	
BANCOSEGURO S.A.	Código de Negociação de Instrumentos Financeiros
BAMBOO SECURITIZADORA S.A.	Código de Ofertas Públicas
ORIZ ASSESSORIA FINANCEIRA LTDA.	
3 ILHAS INVESTIMENTOS – GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
AF INVEST REAL ESTATE ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.	
ÁRTEMIS GESTÃO DE RECURSOS LTDA	
AZ Quest Agro LTDA	
BAMBOO SECURITIZADORA S.A.	
BARZEL PROPERTIES GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
Bluemacaw Asset Management Ltda.	
Cartesius Capital Gestão de Recursos Ltda.	Código para o Programa de Certificação Continuada
Chimera Capital Asset Management Ltda.	
Clave Alternativos Gestora de Recursos Ltda	
Coinext Gestão de Recursos Ltda.	
DESBRAVA CAPITAL LTDA	
Ext Capital Ltda.	
FIGTREE CAPITAL ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.	
FIRST WHO CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA	
FVX Capital LTDA	
HIVENTURES GESTAO DE RECURSOS LTDA	

Nome da instituição	Código
HP Capital Gestão de Recursos LTDA	
Investo Asset Ltda	
INVISTA ASSET MANAGEMENT LTDA.	
JHSF Capital Ltda.	
LAZULI PARTNERS ASSET MANAGEMENT LTDA	
Liga Invest Distribuidora de Títulos e Val. Mobiliarios Ltda	
MASTER CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA	
MEDITERRANEO GESTAO DE RECURSOS LTDA	
Multiplike Soluções Financeiras Ltda	
Natural Capital Gestão de Recursos Ltda.	
NICHE PARTNERS GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
OKEAN INVEST LTDA	
OZ CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
Peak Wealth Advisory Gestora de Recursos Ltda	
PHI GLOBAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
PIER GESTAO DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA	
PROSPEX GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
QI DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	Código para o Programa de Certificação Continuada
Reag Equities Gestão de Recursos Ltda.	
RIAD GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
SAMOSET CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	
Santa Catarina Gestão de Recursos Ltda.	
Sarpen Quant Investment Ltda.	
SHORE CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	
SIMON CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	
SOLUTIONS GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
SPX SOLUÇÕES DE INVESTIMENTOS LTDA.	
The Fortune One - Investimentos e Gestão de Recursos Ltda	
TRANSFERO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
Tria Capital Ltda.	
TUIAS GESTORA DE RECURSOS LTDA	
URBANO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	
Valorama Asset Management Ltda.	
W Capital Partners Gestora de Recursos Ltda.	
Wings Asset LTDA	
CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	Código para Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais

## Cancelamentos

Nome da instituição	Código
Austro Gestão de Recursos Ltda.	
BNY Mellon Alocação de Patrimônio LTDA.	
Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda	Código de Administração de Recursos de Terceiros
Focus Assessoria de Investimentos Ltda	
GGP Gestão de Patrimônio Ltda.	

## Cancelamentos

Nome da instituição	Código
GGP Gestão de Patrimônio Ltda.	
Giant Satoshi Investimentos Ltda.	
Gold Investimentos administração de títulos e valores mobiliários LTDA	
Graycliff Partners Brasil Administradora de Recursos LTDA.	Código de Administração de Recursos de Terceiros
Neon Investimentos Ltda	
Primo BR Investimentos Ltda.	
Southern Cross do Brasil Adm. de Recursos Ltda	
Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda	Código de Distribuição de Produtos de Investimento
Banco Induscred de Investimentos S/A	Código de Negociação de instrumentos Financeiros
Austro Gestão de Recursos Ltda.	
BNY Mellon Alocação de Patrimônio LTDA.	
Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda	
Focus Assessoria de Investimentos Ltda	
GGP Gestão de Patrimônio Ltda.	
Giant Satoshi Investimentos Ltda.	Código para o Programa de Certificação Continuada
Gold Investimentos administração de títulos e valores mobiliários LTDA	
Graycliff Partners Brasil Administradora de Recursos LTDA.	
Neon Investimentos Ltda	
Primo BR Investimentos Ltda.	
Southern Cross do Brasil Adm. de Recursos Ltda	
Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda	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	80
ASG	42
Publicidade	27
Base de Dados	18
Atividade Carteira Administrada	16
FIDC	13
Atividades e Responsabilidades	8
Publicações	3
Suitability	2
Denúncias	1
FIP	1

### Cartas de Alerta - Plataforma de Operações

Tema	Quantidade de apontamentos
Base de Dados	153
FIP	72
Atividade Carteira Administrada	36

### Cartas de Prevenção - Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
ASG	97
Enquadramento	42
FIDC	26
Políticas	24
Alteração Cadastral	21
Estrutura da instituição	13

## Cartas de Prevenção – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Crédito Privado	9
Adesão	5
Atividades e Responsabilidades	4
Base de Dados	4
FIP	4
Monitoramento dos investimentos	3
Ata de Assembleia	2
Selo ANBIMA	2
Atividade Carteira Administrada	1
Atividade de Gestão de Patrimônio	1
FII	1



## Código de Distribuição de Produtos de Investimento

### Cartas de Alerta – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Publicidade	6
Base de Dados	5
Requerimento de envio de informações	3
Suitability	3
Atividade de Distribuição	1
Atividades e Responsabilidades	1
Políticas	1

### Cartas de Prevenção – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Intermediação no exterior	5



## Código de Negociação de Instrumentos Financeiros

### Cartas de Alerta – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Laudo / Relatórios Periódicos	16
Sistema REUNE	4

### Cartas de Prevenção – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Sistema REUNE	4



## Código de Ofertas Públicas

### Cartas de Alerta – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Análise/Registro de Ofertas de Distribuição na ANBIMA	2
Base de Dados ANBIMA – certificação	1

### Carta de Alerta – Plataforma de Operações

Tema	Quantidade de apontamentos
Base de Dados	6

### Cartas de Prevenção – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Atividade de Agente Fiduciário	8



## Código para o Programa de Certificação Continuada

### Carta de Alerta – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Atividades e Responsabilidades	1

## Carta de Alerta – Plataforma de Operações

Tema	Quantidade de apontamentos
Base de Dados	7

## Cartas de Prevenção – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Política	6
Base de Dados ANBIMA	3



# Código para Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais

## Carta de Alerta – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Relatório de Auditoria – Custódia	10
Atividades e Responsabilidades	1

## Carta de Alerta – Plataforma de Operações

Tema	Quantidade de apontamentos
Base de Dados	5

## Cartas de Prevenção – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Atividades e Responsabilidades	2
Custódia	1

# MULTAS POR DESCUMPRIMENTOS OBJETIVOS

## Código de Administração de Recursos de Terceiros

### // Atraso no envio do cadastro de fundos

Instituição	Nº de multas
AGUILA CAPITAL ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DE CAPITAIS LTDA	1
AMERICA P.E. ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	1
AZUMI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	1
Banco BNP Paribas Brasil S/A	1
Banco Bradesco S/A	4
Banco Daycoval S.A.	4
Banco Genial S.A.	1
Banco J. Safra S/A	4
Banco Modal S/A	2
BEM - Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	6
BFL Administração de Recursos Ltda.	1
BRB - Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	1
BRL Trust Distribuidora de Títulos Valores Mobiliários S.A.	3
BRL Trust Investimentos LTDA.	2
Brookfield Brasil Asset Management Investimentos LTDA	1
BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM	5
CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	4
Credit Suisse Hedging Griffo Corretora de Valores S/A	2
FIDD DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	2
Fram Capital Distribuidora de Tit. e Valores Mobiliários S.A.	3
Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	2
Intrag Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	3
Itaú Unibanco S.A.	5
Mantiq Investimentos Ltda.	1
Master S/A Corretora de Câmbio Títulos e Valores Mobiliários	1
Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	5
Oliveira Trust Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	1
Órama Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	3
Planner Corretora de Valores S/A	2
Reag Administradora de Recursos Ltda	1
REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.	4
RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	3
Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	4

Instituição	Nº de multas
VÓRTX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	5
Vortex Serviços Fiduciários Ltda	3
Warren Corretora de Valores Mobiliarios e Cambio LTDA.	4
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 a Mobiliários S.A.	1
AGUILA CAPITAL ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DE CAPITAIS LTDA	1
Ativa Investimentos S/A Corretora de Títulos, Câmbio e Valores	1
AZUMI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	5
Banco BNP Paribas Brasil S/A	2
Banco Bradesco S/A	3
Banco Daycoval S.A.	6
Banco Genial S.A.	3
Banco Santander (Brasil) S.A.	1
BB Gestão de Recursos DTVM S/A	1
BEM - Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	6
BFL Administração de Recursos Ltda.	1
BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A	3
BRL Trust Distribuidora de Titulos Valores Mobiliarios S.A.	6
BRL Trust Investimentos LTDA.	6
BTG Pactual Servicos Financeiros S/A DTVM	6
Caixa Econômica Federal	1
Citreus Serviços Fiduciários Ltda	2
CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	5
Credit Suisse Hedging Griffo Corretora de Valores S/A	2
Dynamo Administração de Recursos Ltda	1
FIDD Administração de Recursos Ltda.	2
FIDD DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	4
Finaxis Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	3
Finvest Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliários Ltda	1
Fram Capital Distribudora de Tit. e Valores Mobiliarios S.A.	5
Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários S.A.	2
HEMERA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	3
ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	2
Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	2
Inter Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	4

Instituição	Nº de multas
Intrader Black Street Capital Gestão de Recursos Ltda	1
Intrag Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	6
Itaú Unibanco S.A.	6
Limine Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	1
MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	5
Master S/A Corretora de Câmbio Títulos e Valores Mobiliários	3
Merito Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	1
Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	2
Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	2
Oliveira Trust Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	2
Órama Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	3
Planner Corretora de Valores S/A	6
REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.	6
RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	5
Safra Serviços de Administração Fiduciária LTDA	5
Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A	2
Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	6
Sul América Investimentos DTVM S/A	2
TMF BRASIL SERVICOS DE ADMINISTRACAO DE FUNDOS LTDA	3
Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	2
VÓRTX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	6
Vortex Serviços Fiduciários Ltda	1
Warren Corretora de Valores Mobiliários e Cambio LTDA.	3
Western Asset Management Company DTVM Ltda	1
XP Investimentos Corret. de Cambio, Tit. e Val. Mobil. S/A	5

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

Instituição	Nº de multas
Banco BNP Paribas Brasil S/A	1
Banco Daycoval S.A.	4
Banco Genial S.A.	1
Banco J. Safra S/A	1
Banco Santander (Brasil) S.A.	1
BB Gestão de Recursos DTVM S/A	1
BEM – Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	3
BFL Administração de Recursos Ltda.	4
BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A	4

Instituição	Nº de multas
BRB – Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	1
BRL Trust Distribuidora de Titulos Valores Mobiliarios S.A.	2
BTG Pactual Servicos Financeiros S/A DTVM	4
CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	3
Caixa Econômica Federal	4
CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	4
Credit Suisse Hedging Griffo Corretora de Valores S/A	4
FIDD DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	4
Fram Capital Distribudora de Tit. e Valores Mobiliarios S.A.	2
ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	3
Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	4
Inter Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	1
Intrag Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	4
Itaú Unibanco S.A.	4
Limine Trust Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliários Ltda	1
MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	2
Master S/A Corretora de Câmbio Títulos e Valores Mobiliários	4
Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	4
Monetar Distribuidora de Titulos e Valores Mobiliarios LTDA.	2
Oliveira Trust Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	4
Órama Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	1
Planner Corretora de Valores S/A	4
REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.	4
RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	1
Safra Serviços de Administração Fiduciária LTDA	3
Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A	2
Singulare Corretora de Titulos e Valores Mobiliarios S.A.	4
Sul América Investimentos DTVM S/A	4
Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	1
VÓRTX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	4
Votorantim Asset Management DTVM Ltda	2
Warren Corretora de Valores Mobiliarios e Cambio LTDA.	4
Western Asset Management Company DTVM Ltda	1
XP Investimentos Corret. de Cambio, Tit. e Val. Mobil. S/A	4

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

Instituição	Nº de multas
Banco BNP Paribas Brasil S/A	1

Instituição	Nº de multas
Banco Daycoval S.A.	4
Banco Genial S.A.	1
Banco J. Safra S/A	1
Banco Santander (Brasil) S.A.	1
BB Gestão de Recursos DTVM S/A	1
BEM – Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	3
BFL Administração de Recursos Ltda.	4
BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM S/A	4
BRB – Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	1
BRL Trust Distribuidora de Títulos Valores Mobiliários S.A.	2
BTG Pactual Serviços Financeiros S/A DTVM	4
CA Indosuez Wealth (Brazil) S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários	3
Caixa Econômica Federal	4
CM Capital Markets Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	4
Credit Suisse Hedging Griffo Corretora de Valores S/A	4
FIDD DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	4
Fram Capital Distribuidora de Tit. e Valores Mobiliários S.A.	2
ID Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	3
Indigo Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	4
Inter Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	1
Intrag Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	4
Itaú Unibanco S.A.	4
Limine Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	1
MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	2
Master S/A Corretora de Câmbio Títulos e Valores Mobiliários	4
Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	4
Monetar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	2
Oliveira Trust Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	4
Órama Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	1
Planner Corretora de Valores S/A	4
REAG Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A.	4
RJI Corretora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	1
Safra Serviços de Administração Fiduciária LTDA	3
Santander Caceis Brasil Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A	2
Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	4
Sul América Investimentos DTVM S/A	4
Trustee Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	1

<b>Instituição</b>	<b>Nº de multas</b>
VÓRTX Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.	4
Votorantim Asset Management DTVM Ltda	2
Warren Corretora de Valores Mobiliarios e Cambio LTDA.	4
Western Asset Management Company DTVM Ltda	1
XP Investimentos Corret. de Cambio, Tit. e Val. Mobil. S/A	4

## // Atraso no envio das informações de carteiras administradas

<b>Instituição</b>	<b>Nº de multas</b>
Áfira Gestão de Recurso LTDA	2
Arazul Capital Asset Management Ltda	3
Armada Gestão de Recursos	1
Box Asset Management Gestora de Recursos Ltda	3
BR-Capital Distribuidora de Tít. e Val. Mobiliários S.A.	4
Capitânia Invest S/A	2
Countryserv Serviços, Negócios e Participações Ltda.	4
DOJO CAPITAL INVESTMENTS ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DE CAPITALIS LTDA	2
EKHO INVESTIMENTOS LTDA.	5
Etrnty Capital Gestora de Recursos Ltda.	1
GCS GESTÃO DE RECURSOS E INTERMEDIACÃO DE NEGÓCIOS EIRELI	6
GGP Gestão de Patrimônio Ltda.	1
Gold Investimentos administração de títulos e valores mobiliários LTDA	1
GTI Administração de Recursos Ltda.	1
Jera Capital Gestão de Recursos LTDA.	1
Joule - Gestão de Recursos e Valores Mobiliários Ltda.	2
KILIMA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1
Lerosa Investimentos Ltda	1
Lis Capital Administradora e Gestora de Recursos	2
Lottus Consultoria e Administração de Valores Mobiliários Ltda.	1
Manatí Capital Management Ltda.	1
Mercury Gestão de Recursos Ltda.	1
Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	3
MRB Capital Gestora de Recursos Ltda	6
Octante Gestão de Recursos LTDA.	1
Paramis BR Investimentos LTDA.	1
Persevera Gestão de Recursos LTDA	1
Portofino Gestão de Recursos LTDA.	6
Quarter Invest Adm de Cart e Val Asset Management Ltda	2
RBJ Administradora de Fundos Mobiliários Ltda.	3

Instituição	Nº de multas
Sole Capital Ltda	1
Sow Capital Gestão de Investimento Ltda.	1
Sul América Investimentos Gestora de Recursos S.A.	2
Tática Asset Management Adm. de Recursos S/C Ltda	3
UNA Capital LTDA.	1
V2 INVESTIMENTOS LTDA.	2
Vinci Soluções de Investimentos Ltda	1
Vita Partners Consultoria e Investimentos Ltda.	1
Zagros Capital Gestão de Recursos S.A	1

### // Atraso/Reenvio de Segmentos de Investidor

Instituição	Nº de multas
Banco J. Safra S/A	2
Banco Modal S/A	3
BEM – Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	4
BRL Trust Distribuidora de Titulos Valores Mobiliarios S.A.	1
Citreus Serviços Fiduciários LtDA	2
Credit Suisse Hedging Griffo Corretora de Valores S/A	1
HEMERA DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	1
Itaú Unibanco S.A.	1
Lions Trust Administradora de Recursos Ltda.	1
Oliveira Trust Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S/A	2
REAG Gestora de Recursos S.A.	1
Sul América Investimentos DTVM S/A	2

## Código de Distribuição de Produtos de Investimento

### // Atraso/reenvio no Segmento de Private

Instituição	Nº de multas
Banco BNP Paribas Brasil S/A	1

### // Atraso no envio / reenvio de Varejo

Instituição	Nº de multas
AZUMI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	2
Banco BMG S/A	1
BANCO C6 S.A.	1
Banco Modal S/A	2

Instituição	Nº de multas
Banco Safra S/A	1
BANCOSEGURO S.A.	1
Genial Investimentos Corretora de Valores Mobiliários S.A.	2
Guide Investimentos S/A Corretora de Valores	1
Inter Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	1
Nova Futura Corretora de Tit. e Val. Mobiliarios Ltda.	1
NU DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	1
Órama Dist. de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	2
Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliarios S.A.	1
Vitreo Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	1

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

### // Atraso no Envio no envio do cadastro de Ofertas

Instituição	Nº de multas
RB Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliarios Ltda	1
VERT Companhia Securitizadora	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 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.

**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.

**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 22250-911 - (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](http://www.anbima.com.br)

**Presidente:** Carlos André

**Vice-Presidentes:** Carlos Takahashi, Denisio Delfino, Eric Altafim, José Eduardo Laloni, Luiz Sorge, Pedro Rudge, Roberto Paris e Sergio Cutolo

**Diretores:** Adriano Koelle, Andrés Kikuchi, Eduardo Azevedo, Fernanda Camargo, Fernando Rabello, Fernando Vallada, Giuliano De Marchi, Gustavo Pires, Julya Wellisch, Roberto Paolino, Rodrigo Azevedo, Sergio Bini, Teodoro Lima e Zeca Doherty

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