

Nossos códigos de autorregulação somaram 271 novas adesões no primeiro semestre de 2022, lideradas pelo Programa de Certificação Continuada, com 176 novas instituições.

No mesmo período, foram enviadas 729 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 426.

Este relatório traz a relação completa de adesões, cancelamentos, cartas de orientação e penalidades ocorridos de janeiro a junho de 2022.

## Novas adesões

Nome da instituição	Código
3V Capital Investimentos Gestão de Recursos Ltda	
ÁGORA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
AHEAD VENTURES GESTAO DE RECURSOS E CONSULTORIA LTDA	
ALERCE GESTÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS LTDA.	
AMERICA P.E. ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	
Ar Capital Asset Managemente	
ASQ ASSET MANAGEMENT LTDA	
ASSET BANK - ASSET MANAGEMENT LTDA	
AZUL CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	
B17 Capital Gestão de Recursos Ltda.	
B4YOU GESTORA DE CARTEIRAS LTDA.	
CAPITANIA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS LTDA	
CRD Capital Administração de Recursos Ltda	
CYPRESS EARTH CAPITAL PARTNERS LTDA	
DHAMA Capital Ltda	
DOJO CAPITAL INVESTMENTS ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DE CAPITAIS LTDA	
EKHO INVESTIMENTOS LTDA.	
Falconi Capital Ltda.	
FARVIEW INVESTIMENTOS LTDA	
FL2 PARTNERS GESTORA DE RECURSOS LTDA	
Giant Satoshi Investimentos Ltda.	
Grão Gestão de Recursos Ltda.	
GRIF CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
Grow Real Estate Investments Ltda.	
Guidance Gestora de Recursos LTDA.	
H2 ASSET MANAGEMENT LTDA	
HANNAH VENTURES GESTAO DE RECURSOS LTDA	
HOPE ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	

Código de Administração  
de Recursos de Terceiros

Nome da instituição	Código
HSI Administradora e Participações	
HSI Gestora - Real Estate Privaty Equity Ltda.	
HSI Gestora - Special Opportunities Ltda.	
HSI Gestora de Ativos Financeiros Ltda.	
IBBRA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
INTER GESTÃO DE RECURSOS S.A.	
Intrabank Asset Management	
IVI CAPITAL MANAGEMENT LTDA	
Kanastra Gestão de Recursos Ltda.	
KIJANI GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
KOMATU GESTORA DE RECURSOS LTDA	
LAD Capital Gestora de Recursos LTDA	
Leen Capital Ltda.	
LEVANTE GESTORA DE RECURSOS LTDA	
LODGE GESTORA DE RECURSOS LTDA	
Lottus Consultoria e Administração de Valores Mobiliários Ltda.	
Mercurius Gestora de Recursos Ltda.	
Meri Capital Gestora de Recursos Ltda.	
MIRABAUD INVESTIMENTOS LTDA.	
Multiplica Wealth Management Ltda.	
Nero Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Newave Gestão de Recursos Ltda.	
Noad Gestão de Recursos Ltda.	
NOVA OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
ONE WEALTH MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA	
OPEN CAPITAL GESTAO DE ATIVOS	
Órama Singular Gestão de Recursos Ltda.	
PACIFICO RENDA VARIABEL LTDA	
Perfin Equities Administração de Recursos Ltda.	
Perfin Wealth Management Ltda	
Polyface Invest S.A.	
Primo BR Investimentos Ltda.	
PRISMA REAL ESTATE GESTORA DE RECURSOS LTDA	
PRPARTNERS BRASIL GESTÃO DE RECURSOS E CONSULTORIA LTDA	
RAM GESTORA DE RECURSOS LTDA	
rbr infra gestao de recursos ltda	
REAG WM GESTAO PATRIMONIAL LTDA	
SOD Capital Ltda.	
SOLARIS GESTÃO DE RECURSOS LTDA	
Sow Capital Gestão de Investimento Ltda.	
SQUALO CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
STRUTTURA CAPITAL GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	
SVN Gestora de Recursos Ltda.	
TNAX Capital Ltda.	
Tresor Investimentos LTDA	

Código de Administração de Recursos de Terceiros

Nome da instituição	Código
Tyr Investimentos Ltda.	
Utility Gestora de Recursos Ltda	Código de Administração de Recursos de Terceiros
Vinci Asset Allocation Ltda	
VLGI ASSET LTDA.	
Alfa Corretora de Câmbio e Val. Mobiliários S/A	Código de Distribuição de Produtos de Investimento
Avenue Securities DTVM LTDA	
Banco Finaxis S.A.	
Banco John Deere S/A	
Banco Pan S.A.	
BR-Capital Distribuidora de Tít. e Val. Mobiliários S.A.	
Alfa Corretora de Câmbio e Val. Mobiliários S/A	Código de Negociação de Instrumentos Financeiros
Itaú Corretora de Valores S.A.	
Banco Industrial do Brasil S/A	Código de Ofertas Públicas
Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social-BNDES	
Companhia Província de Securitização	
Máxima S/A Corretora de Câmbio Títulos e Valores Mobiliários	
10B Gestora de Recursos Ltda.	
2B Capital S/A	
3V Capital Investimentos Gestão de Recursos Ltda	
Agbi Ativos Reais LTDA	
ÁGORA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
AHEAD VENTURES GESTAO DE RECURSOS E CONSULTORIA LTDA	
Alaof do Brasil Administradora de Valores Mobiliários e Consultoria Ltda.	
ALERCE GESTÃO DE RECURSOS DE TERCEIROS LTDA.	
Alfa Corretora de Câmbio e Val. Mobiliários S/A	
AMERICA P.E. ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	
Angra Infraestrutura Gestão de Informações e Invest. Ltda	
Angra Partners Gestão de Recursos LTDA.	
Antera Gestão de Recursos Ltda.	
APOLO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	Código para o Programa de Certificação Continuada
Ar Capital Asset Management	
ARIEN INVEST GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
ASQ ASSET MANAGEMENT LTDA	
ASSET BANK - ASSET MANAGEMENT LTDA	
Astella Investimentos, Assessoria, Gestão e Participações LTDA.	
Avenue Securities DTVM LTDA	
AZUL CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	
B17 Capital Gestão de Recursos Ltda.	
B4YOU GESTORA DE CARTEIRAS LTDA.	
Baraúna Gestora de Recursos Ltda	
Barn Consultoria e Gestão de Recursos Ltda	
BELL ROCK GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
BP Venture Capital Ltda	
BR Opportunities Gestora de Fundos Ltda.	

Nome da instituição	Código
Bravos Gestão de Recursos Ltda	
BRL Trust Investimentos LTDA.	
Brookfield Brasil Asset Management Investimentos LTDA	
BTG Pactual Gestora de Investimentos Alternativos Ltda.	
CAPITANIA CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS LTDA	
Casaforte Investimentos S/A	
Companhia Província de Securitização	
Confrapar Administração e Gestão de Recursos S/A	
Copa Gestão de Investimentos Ltda.	
CRD Capital Administração de Recursos Ltda	
Credit Suisse (Brasil) S/A Corr. de Tít. e Val. Mobiliários	
Credit Suisse Hedging-Griffo Wealth Management S.A.	
CRESCERA ASSET MANAGEMENT LTDA.	
Crescera Growth Capital Ltda.	
CRESCERA VENTURE LTDA.	
CRP Companhia de Participações	
Cventures Empreendimentos Inovadores e Participações S.A	
Cypress Associates Gestão e Participações LTDA.	
CYPRESS EARTH CAPITAL PARTNERS LTDA	
DGF Investimentos Gestão de Fundos Ltda.	
DHAMA Capital Ltda	
DNA Capital Consultoria Ltda	
DOJO CAPITAL INVESTMENTS ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO DE CAPITAIS LTDA	
Domo Invest Gestora de Ativos Financeiros e Valores Mobiliários LTDA.	
DSK Capital Administradora de Recursos e Consultoria Ltda	
Earth Capital Brasil Ltda.	
EB Capital Gestão de Recursos Ltda.	
EKHO INVESTIMENTOS LTDA.	
EXUS BRASIL INVESTIMENTOS GESTAO DE RECURSOS LTDA.	
Falconi Capital Ltda.	
FARALLON LATIN AMERICA INVESTIMENTOS LTDA	
FARVIEW INVESTIMENTOS LTDA	
Fir Capital BZ Plan Gestão de Investimentos S.A.	
FIR CAPITAL PARTNERS GESTÃO DE INVESTIMENTOS S.A	
First Gestão de Investimentos S.A.	
FL2 PARTNERS GESTORA DE RECURSOS LTDA	
Fornax Assessoria Ltda.	
Fors Capital Partners LTDA	
FUNDEPAR GESTÃO E CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS LTDA	
FUSE CAPITAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
Gama Capital Gestão de Recursos Ltda	
GEF Brasil Investimentos Ltda	
Gera Capital Gestão de Recursos Ltda	
Geribá Investimentos Ltda.	

Código para o Programa de  
Certificação Continuada

Nome da instituição	Código
Giant Satoshi Investimentos Ltda.	
GOOD KARMA VENTURES GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
GP Investimentos LTDA.	
Grão Gestão de Recursos Ltda.	
Graycliff Partners Brasil Administradora de Recursos LTDA.	
GRIF CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
Grow Real Estate Investments Ltda.	
Guidance Gestora de Recursos LTDA.	
H2 ASSET MANAGEMENT LTDA	
HANNAH VENTURES GESTAO DE RECURSOS LTDA	
HOPE ASSET GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
HSI Gestora - Real Estate Privaty Equity Ltda.	
HSI Gestora - Special Opportunities Ltda.	
HSI Gestora de Ativos Financeiros Ltda.	
IBBRA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
IG4 Capital Investimentos Ltda.	
Indicator Investimentos e Serviços de Gestão Empresarial Ltda.	
Innova Capital Gestora de Recursos Ltda	
INTER GESTÃO DE RECURSOS S.A.	
Intrabank Asset Management	
Intrag Dist. de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	
IVI CAPITAL MANAGEMENT LTDA	
Kaeté Investimentos Ltda	
KAMAROOPIN GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
Kanastra Gestão de Recursos Ltda.	
KIJANI GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
KOMATU GESTORA DE RECURSOS LTDA	
KPTL Investimentos Ltda	
LAD Capital Gestora de Recursos LTDA	
Leen Capital Ltda.	
LESTE PRIVATE EQUITY GESTAO DE RECURSOS LTDA	
LEVANTE GESTORA DE RECURSOS LTDA	
Lightrock Gestora de Recursos Ltda.	
Lions Trust Administradora de Recursos Ltda.	
LODGE GESTORA DE RECURSOS LTDA	
Lottus Consultoria e Administração de Valores Mobiliários Ltda.	
M3 Capital Partners Gestora de Recursos LTDA.	
Mantiq Investimentos Ltda.	
Mare Investimentos Ltda	
Máxima S/A Corretora de Câmbio Títulos e Valores Mobiliários	
Mercurio Gestora de Recursos Ltda	
Mercurius Gestora de Recursos Ltda.	
Meri Capital Gestora de Recursos Ltda.	
Mininvest Gestora de Recursos LTDA.	

Código para o Programa de  
Certificação Continuada

Nome da instituição	Código
MIRABAUD INVESTIMENTOS LTDA.	
Mov Investimentos LTDA.	
MSW Capital Gestão de Recursos Ltda	
Multiplika Wealth Management Ltda.	
Nero Capital Gestão de Recursos Ltda.	
Newave Gestão de Recursos Ltda.	
Noad Gestão de Recursos Ltda.	
Noon Capital Partners Assessoria e Gestão de Recursos Ltda.	
NOVA OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	
Omega Gestora de Recursos LTDA.	
ONE WEALTH MANAGEMENT GESTORA DE RECURSOS LTDA	
OPEN CAPITAL GESTAO DE ATIVOS	
Órama Singular Gestão de Recursos Ltda.	
Ore Investments Participação Ltda.	
Ória Gestão de Recursos LTDA	
PACIFICO RENDA VARIAVEL LTDA	
Parallax Ventures Gestão de Recursos Ltda.	
Pax Partners Administração de Carteiras Ltda.	
Perfin Equities Administração de Recursos Ltda.	
Perfin Wealth Management Ltda	
PIPO CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA.	
Polo Capital Real Estate Gestão Recursos LTDA.	
Polyface Invest S.A.	
Portcapital Gestora e Consultoria de Recursos LTDA.	
Primo BR Investimentos Ltda.	
Principia Capital Partners Investimentos LTDA.	
PRISMA REAL ESTATE GESTORA DE RECURSOS LTDA	
PRPARTNERS BRASIL GESTÃO DE RECURSOS E CONSULTORIA LTDA	
RAM GESTORA DE RECURSOS LTDA	
rbr infra gestao de recursos ltda	
REAG WM GESTAO PATRIMONIAL LTDA	
Rio Bravo Investimentos LTDA.	
RISE INVESTMENT MANAGEMENT LTDA.	
Scai Gestora de Recursos Ltda	
SFG Capital Gestora de Recursos Ltda.	
SOD Capital Ltda.	
SOLARIS GESTÃO DE RECURSOS LTDA	
Southern Cross do Brasil Adm. de Recursos Ltda	
Sow Capital Gestão de Investimento Ltda.	
SPE Confrapar Administração e Gestão de Recursos S/A	
SPE Nascenti S/A	
SPX Private Equity Gestão de Recursos Ltda.	
Squadra Participações - Gestão de Recursos LTDA.	
SQUALO CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.	
Stratus Gestão de Carteiras Ltda.	

Código para o Programa de  
Certificação Continuada

Nome da instituição	Código
Stratus Investimentos LTDA.	Código para o Programa de Certificação Continuada
STRUTTURA CAPITAL GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	
SVN Gestora de Recursos Ltda.	
TNAX Capital Ltda.	
Tresor Investimentos LTDA	
Trigger Gestora de Recursos	
Tyr Investimentos Ltda.	
Utility Gestora de Recursos Ltda	
V-CAPITAL GESTAO DE RECURSOS E INVESTIMENTOS LTDA	
Valetec Capital Investimentos Ltda	
VESPER ASSET MANAGEMENT GESTAO DE RECURSOS LTDA	
Vinci Asset Allocation Ltda	
VLGI ASSET LTDA.	
Vortx Serviços Fiduciários Ltda	
XP PE Gestão de Recursos Ltda.	
BGC Liquidez Dist. de Títulos e Valores Mobiliários LTDA	
Credit Suisse (Brasil) S/A Corr. de Tít. e Val. Mobiliários	
Credit Suisse Hedging Griffo Corretora de Valores S/A	
Inter Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	
LIONS TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	

## Cancelamentos

Nome da instituição	Código	
AUGURI ASSET MANAGEMENT	Código de Administração de Recursos de Terceiros	
BANCO C6 S.A.		
Banco Citibank S/A		
Banco Safra S/A		
BRZ Gestão de Recursos Ltda.		
E, H & R INVESTIMENTOS LTDA.		
Fama Private Equity Adm. de Cart e Val Mobiliários Ltda		
Inva Capital Consultoria LTDA		
Macroinvest Gestão de Recursos Ltda		
Mercantil do Brasil Distribuidora S/A de Títulos e Valores Mobiliários		
MONGERAL AEGON GESTAO DE FUNDOS IMOBILIARIOS LTDA.		
PRISMA REAL ESTATE GESTORA DE RECURSOS LTDA		
SLW Corretora de Valores e Câmbio LTDA.		
UBS Consenso Investimentos Ltda.		
VBI ADMINISTRACAO FIDUCIARIA E GESTÃO LTDA.		
Lecca Distribuidora de Títulos e Val. Mobiliários Ltda		Código de Distribuição de Produtos de Investimento
SLW Corretora de Valores e Câmbio LTDA.		

Nome da instituição	Código
Lecca Distribuidora de Títulos e Val. Mobiliários Ltda	Código de Distribuição de Produtos no Varejo
SLW Corretora de Valores e Câmbio LTDA.	
C6 Corretora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	Código de Negociação de Instrumentos Financeiros
PI DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A	
Banco Caixa Geral – Brasil S.A.	Código de Ofertas Públicas
SLW Corretora de Valores e Câmbio LTDA.	Código de Ofertas Públicas categoria Agente Fiduciário
AUGURI ASSET MANAGEMENT	Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas
BRZ Gestão de Recursos Ltda.	
E, H & R INVESTIMENTOS LTDA.	
Fama Private Equity Adm. de Cart e Val Mobiliários Ltda	
FL Gestora de Recursos Ltda.	
Inva Capital Consultoria LTDA	
Lecca Distribuidora de Títulos e Val. Mobiliários Ltda	
Macroinvest Gestão de Recursos Ltda	
MONGERAL AEGON GESTAO DE FUNDOS IMOBILIARIOS LTDA.	
PRISMA REAL ESTATE GESTORA DE RECURSOS LTDA	
SLW Corretora de Valores e Câmbio LTDA.	
UBS Consenso Investimentos Ltda.	
VBI ADMINISTRACAO FIDUCIARIA E GESTÃO LTDA.	
Verde Serviços Internacionais S.A.	
AUGURI ASSET MANAGEMENT	
Banco Caixa Geral – Brasil S.A.	
BRZ Gestão de Recursos Ltda.	
E, H & R INVESTIMENTOS LTDA.	
Fama Private Equity Adm. de Cart e Val Mobiliários Ltda	
FL Gestora de Recursos Ltda.	
Inva Capital Consultoria LTDA	
Lecca Distribuidora de Títulos e Val. Mobiliários Ltda	
Macroinvest Gestão de Recursos Ltda	
MONGERAL AEGON GESTAO DE FUNDOS IMOBILIARIOS LTDA.	
PRISMA REAL ESTATE GESTORA DE RECURSOS LTDA	
SLW Corretora de Valores e Câmbio LTDA.	
UBS Consenso Investimentos Ltda.	
VBI ADMINISTRACAO FIDUCIARIA E GESTÃO LTDA.	
Verde Serviços Internacionais S.A.	
SLW Corretora de Valores e Câmbio LTDA.	Código para Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais



# ORIENTAÇÕES POR CÓDIGO



## Código de Administração de Recursos Terceiros

### Carta de orientação – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Análise e aquisição de ativos	3
ASG	2
Atividade de Gestão de Patrimônio	9
Atividades e Responsabilidades	2
Base de dados ANBIMA	6
Distribuição	2
Enquadramento	55
Laudo de Suitability	8
Políticas	244
Precificação	6
Publicidade	85
Regulamento, Prospecto, CI	2
Selo ANBIMA	1
Suitability	1

### Plataforma de Operações

Tema	Quantidade de apontamentos
Alteração Cadastral	8
Base de dados ANBIMA	321



## Código para Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais

### Carta de orientação – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Atividades e Responsabilidades	8
Relatório de Auditoria	1

### Plataforma de Operações

Tema	Quantidade de apontamentos
Base de dados ANBIMA	21



## Código de Distribuição de Produtos de Investimento

### Carta de orientação – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Agente Autônomo de Investimentos	10
Crédito Privado no Mercado Secundário	1
Classificação de Produtos de Investimento	1
Distribuição de produtos de investimento via oferta pública	3
Distribuição para RPPS	1
Publicidade	1
Suitability	37
Transferência de Produtos de Investimento	57

### Plataforma de Operações

Tema	Quantidade de apontamentos
Alteração Cadastral	1
Base de dados ANBIMA	28



## Código para o Programa de Certificação Continuada

### Carta de orientação – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Atividades Exercidas	1
Atuação sem certificação	3
Base de Dados – Certificação	118
CGA	1



## Código de Negociação de Instrumentos Financeiros

### Carta de orientação – Supervisão

Tema	Quantidade de apontamentos
Laudo de Suitability – Derivativos de balcão	5

# MULTAS POR DESCUMPRIMENTOS OBJETIVOS

## Código de Administração de Recursos de Terceiros

### // Atraso / erro no envio de Gestão de Patrimônio

Instituição	Nº de multas
ALAMOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	1
AZIMUT BRASIL WEALTH MANAGEMENT LTDA.	1
FRAM CAPITAL GESTÃO DE ATIVOS LTDA	1
MONETUS INVESTIMENTOS LTDA	1
PORTOFINO GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	1
TERA INVESTIMENTOS LTDA	1
UJAY CAPITAL INVESTIMENTOS LTDA	1

### // Atraso no envio de PL/Cota

Instituição	Nº de multas
4UM DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	1
BANCO DAYCOVAL S.A.	3
BANCO FATOR S/A	2
BANCO J. SAFRA S/A	1
BANCO MODAL S/A	1
BANCOOB DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	1
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	2
BRASIL PLURAL S.A. – BANCO MÚLTIPLO	3
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S/A DTVM	4
CM CAPITAL MARKETS DISTR. TÍT. E VAL. MOBILIÁRIOS LTDA	11
CREDIT SUISSE HEDGING GRIFFO CORRETORA DE VALORES S/A	2
FRAM CAPITAL DISTRIBUDORA DE TIT. E VALORES MOBILIARIOS S.A.	1
GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S.A	2
INDIGO INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	11
INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	1
INTRAG DIST. DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	14
ITAÚ UNIBANCO S.A.	12
LIMINE TRUST DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	1
MAF DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	3
MÁXIMA S/A CORRETORA DE CÂMBIO TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	8
MERCANTIL DO BRASIL CORRETORA S/A CTVM	1
MODAL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	5
NU INVEST CORRETORA DE VALORES S.A.	1
OLIVEIRA TRUST DIST. DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A	2
PILLA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO LTDA.	1
PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A	3
PLANNER TRUSTEE DISTR. DE TÍT. E VAL. MOBILIÁRIOS LTDA	1
REAG DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	2
RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	19
SAFRA SEVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	3

Instituição	Nº de multas
SOCOPA – SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S/A	3
VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	3
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM LTDA	1
XP INVESTIMENTOS CORRET. DE CAMBIO, TIT. E VAL. MOBIL. S/A	2

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

Instituição	Nº de multas
AUSTRO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.	1
BANCO J. SAFRA S/A	6
BANCO MODAL S/A	5
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	1
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TITULOS VALORES MOBILIARIOS S.A.	3
BRL TRUST INVESTIMENTOS LTDA	1
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S/A DTVM	3
CM CAPITAL MARKETS DISTR. TÍT. E VAL. MOBILIÁRIOS LTDA	4
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADM. DE RECURSOS LTDA	3
FIDERE SERVICOS FINANCEIROS LTDA.	2
FRAM CAPITAL DISTRIBUDORA DE TIT. E VALORES MOBILIARIOS S.A.	1
HSI – HEMISFÉRIO SUL INVESTIMENTOS LTDA.	1
INDIGO INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	4
INTRAG DIST. DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	9
ITAÚ UNIBANCO S.A.	6
MAF DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	5
MARCOS MANOEL CORDEIRO VITORINO JUNIOR	1
MÁXIMA S/A CORRETORA DE CÂMBIO TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	4
OLIVEIRA TRUST DIST. DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A	2
ÓRAMA DIST. DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	1
PILLA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO LTDA.	3
PLANNER TRUSTEE DISTR. DE TÍT. E VAL. MOBILIÁRIOS LTDA	2
RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	1
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS DTVM S/A	1
XP INVESTIMENTOS CORRET. DE CAMBIO, TIT. E VAL. MOBIL. S/A	5

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

Instituição	Nº de multas
BANCO BRADESCO S/A	2
BANCO BTG PACTUAL S/A	2
BANCO DAYCOVAL S.A.	3
BANCO J. SAFRA S/A	6
BANCO MODAL S/A	5
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	1
BEM – DIST. DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	2
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	2
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1

Instituição	Nº de multas
CREDIT SUISSE HEDGING GRIFFO CORRETORA DE VALORES S/A	1
GUIDE INVESTIMENTOS S/A CORRETORA DE VALORES	2
INDIGO INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	2
INTRAG DIST. DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	4
ITAÚ UNIBANCO S.A.	6
NOVA FUTURA CORRETORA DE TIT. E VAL. MOBILIARIOS LTDA.	1
PILLA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO LTDA.	1
SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.	2
SOCOPA - SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S/A	3
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS DTVM S/A	1
XP INVESTIMENTOS CORRET. DE CAMBIO, TIT. E VAL. MOBIL. S/A	3

### // Erro no cadastro de fundos

Instituição	Nº de multas
AZUMI DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	1
BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	1
BANCO BRADESCO S/A	1
BANCO DAYCOVAL S.A.	3
BANCO FATOR S/A	1
BANCO J. SAFRA S/A	6
BANCO MODAL S/A	2
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S/A	2
BEM - DIST. DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	4
BR PARTNERS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	1
BRASIL PLURAL S.A. - BANCO MÚLTIPLO	5
BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TITULOS VALORES MOBILIARIOS S.A.	5
BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S/A DTVM	5
CAPTALYS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS	4
CM CAPITAL MARKETS DISTR. TÍT. E VAL. MOBILIÁRIOS LTDA	6
CREDIT SUISSE HEDGING GRIFFO CORRETORA DE VALORES S/A	2
DYNAMO ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	1
FIDD DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.	2
FRAM CAPITAL DISTRIBUDORA DE TIT. E VALORES MOBILIARIOS S.A.	3
INDIGO INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	1
INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	3
INTRAG DIST. DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	6
ITAÚ UNIBANCO S.A.	9
LIMINE TRUST DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	2
MAF DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	5
MARCOS MANOEL CORDEIRO VITORINO JUNIOR	1
MÁXIMA S/A CORRETORA DE CÂMBIO TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	8
NECTON INVESTIMENTOS S.A. CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS COMMODITIES	1
OLIVEIRA TRUST DIST. DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A	4
ÓRAMA DIST. DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	2
PILLA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO LTDA.	1

Instituição	Nº de multas
PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A	3
PLANNER TRUSTEE DISTR. DE TÍT. E VAL. MOBILIÁRIOS LTDA	5
REAG DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	3
RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	3
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS DTVM S/A	1
WESTERN A M COMPANY DTVM LTDA	2
XP INVESTIMENTOS CORRET. DE CAMBIO, TIT. E VAL. MOBIL. S/A	4

## Código de Distribuição de Produtos de Investimento

### // Atraso no envio / reenvio de Private Banking

Instituição	Nº de multas
BANCO BRADESCO S/A	2
BANCO J. SAFRA S/A	1

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

Instituição	Nº de multas
ATIVA INVESTIMENTOS S/A CORRETORA DE TÍTULOS, CÂMBIO E VALORES	3
BANCO ANDBANK (BRASIL) S.A.	1
BANCO BI&P	1
BANCO BTG PACTUAL S/A	3
BANCO MODAL S/A	1
BANCO SAFRA S/A	2
BANCO SEGURO S.A.	1
BRB - DIST. DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A	1
CM CAPITAL MARKETS CORR. DE CÂMBIO, TÍT. E VAL. MOB. LTDA	1
ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	1
INDIGO INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	1
INTER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	3
NOVA FUTURA CORRETORA DE TIT. E VAL. MOBILIARIOS LTDA.	1
ÓRAMA DIST. DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	1
PORTOPAR DISTRIBUIDORA DE TIT. E VAL. MOBILIARIOS LTDA	1
SOCOPA - SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S/A	2
SOLIDUS S/A CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS	1
TORO CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	1
XP INVESTIMENTOS CORRET. DE CAMBIO, TIT. E VAL. MOBIL. S/A	2

## Código para o Programa de Certificação Continuada

### // Atraso no envio / reenvio de Private Banking

Instituição	Nº de multas
BANCO ANDBANK (BRASIL) S.A.	1
BANCO C6 S.A.	1

Instituição	Nº de multas
BANCO COOPERATIVO SICREDI S/A	1
BANCO DAYCOVAL S.A.	1
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S/A	1
BANCO PAN S.A.	1
BANCO PECÚNIA S/A	1
BANCO SAFRA S/A	1
BANCO TRIÂNGULO S/A	1
CHINA CONSTRUCTION BANK (BRASIL) BANCO MÚLTIPLO S/A	1
F3 ROCK GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1
GEO CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA	1
HABITAT CAPITAL PARTNERS ASSET MANAGEMENT LTDA.	1
ID GESTORA E ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	1
INVESTIDOR PROFISSIONAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	1
PAR ADMINISTRAÇÃO DE VALORES MOBILIARIOS LTDA. - ME	1
PERFIN ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	1
SOCOPA - SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S/A	1
STUDIO INVESTIMENTOS ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	1
SUNO GESTORA DE RECURSOS LTDA	1
VÓRTX DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	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
BANCO J.P. MORGAN S.A.	1
BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	1
CM CAPITAL MARKETS CORR. DE CÂMBIO, TÍT. E VAL. MOB. LTDA	1

## Código para Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais

### // Atraso/Reenvio de ranking de Serviços Qualificados

Instituição	Nº de multas
BANCO BTG PACTUAL S/A	1
BANCO MODAL S/A	9
CM CAPITAL MARKETS CORR. DE CÂMBIO, TÍT. E VAL. MOB. LTDA	3
GUIDE INVESTIMENTOS S/A CORRETORA DE VALORES	2
INDIGO INVESTIMENTOS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	9
PILLA CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS E CAMBIO LTDA.	2
RJI CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	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.

**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:** Aroldo Medeiros, Carlos Constantini, Carlos Takahashi, José Eduardo Laloni, Luiz Sorge, Pedro Rudge, Roberto Paris e Sergio Cutolo

**Diretores:** Adriano Koelle, Eduardo Azevedo, Fernanda Camargo, Fernando Rabello, Fernando Miranda, Fernando Vallada, Giuliano De Marchi, Gustavo Pires, Lywal Salles Filho, Rafael Morais, Roberto Paolino, Rodrigo Azevedo e Teodoro Lima

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