




# Manual de Compliance e Controles Internos

Outubro de 2021

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021


---

---

Elaboração: IGMC	Versão: 2021.1 Atualizada: 28/09/2021	Responsável pela Política: Erik Yuki
Aprovação: Diretoria Set Investimentos	Data Aprovação: 30/09/2021	Entrada em Vigor: 01/10/2021

## Índice


1.	Documentos Vinculados a Este Manual .....	5
2.	Sumário Executivo.....	6
3.	Introdução .....	7
4.	Princípios de Compliance.....	8
5.	Definições .....	8
6.	Estrutura Organizacional.....	9
6.1.	Requisitos e Autorização de Atividade de Gestão .....	9
6.1.1.	CVM.....	9
6.1.2.	ANBIMA.....	10
6.2.	Requisitos para os Sócios Controladores .....	11
6.3.	Requisitos para os Profissionais.....	12
6.3.1.	Certificação dos Profissionais .....	12
6.4.	Atribuições das Responsabilidades .....	13
6.5.	Independência, Segregação e Exercício de Funções .....	14
6.6.	Recursos Humanos e Computacionais .....	16
7.	Regras, Procedimentos e Controles Internos.....	16
7.1.	Prestação de Informações.....	16
7.1.1.	Informações no Site da Set Investimentos .....	17
7.1.2.	Informações Periódicas à CVM .....	17
7.1.3.	Informações Periódicas à ANBIMA .....	18
7.1.4.	Informações PLDFT .....	18
7.2.	Vedações .....	18
7.3.	Deveres dos Membros do Comitê de Investimentos (Res. 21, Art. 21).....	20
7.4.	Conflitos de Interesse.....	21
7.5.	Segurança da Informação (Res. 21, art. 24 e CAART, Capítulo V, Seção III) .....	21
7.6.	Gestão de Riscos.....	22
7.7.	Controles Internos e Processos.....	22
7.8.	Contratação de Terceiros.....	23
7.9.	Administração Fiduciária .....	23
7.10.	Distribuição de Cotas .....	24
7.11.	Gestão de Patrimônio .....	24
8.	Gestão Unificada de Riscos, Compliance e Controles Internos.....	24
8.1.	Responsabilidades da Área de Compliance.....	26
8.2.	Responsabilidades da Área de Controles Internos .....	27
8.3.	Reunião dos Sócios Administradores.....	27
8.4.	Transparência na Exposição ao Risco Residual e Eficácia do Controle .....	28
8.5.	Documentação do Cumprimento da Análise dos Procedimentos .....	28
8.6.	Capacitação e Qualificação Técnica dos Profissionais de Compliance, Controles Internos e Risco.....	29
9.	Conhecimento as Normas e Políticas .....	29
10.	Manutenção de Arquivos .....	30

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

---

---

<b>11. Penalidades e Multas .....</b>	<b>30</b>
11.1. CVM – Infração Grave (Res. 21, art 35): .....	30
11.2. CVM – Infração Ordinária (Res. 21, art 36): .....	31
11.3. ANBIMA – Descumprimento e Penalidades (CAART, art. 7 e capítulo XIX):.....	31
<b>Anexo I – Controle de Versão .....</b>	<b>33</b>

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

## 1. Documentos Vinculados a Este Manual

Documentos	Finalidade
<b>Código de Ética</b>	Definir regras claras do negócio no dia a dia
<b>Termo de Compromisso e Confidencialidade</b>	Termo de adesão dos colaboradores as políticas da <b>Set</b>

## 2. Sumário Executivo

### Objetivos do Manual:

- Definir metodologia eficaz e eficiente para o cumprimento das normas;
- Definir as responsabilidades da Área de Compliance e Risco e das demais no atendimento às normas;
- Garantir que todos os Colaboradores entendam a importância do atendimento aos processos e procedimentos padronizados.

### Áreas de Atuação nos termos da Resolução CVM 21 (Res. 21) e Código de Administração de Recursos de Terceiros (CAART) da ANBIMA:

Área	Atua
Gestão de carteiras	SIM
Gestão de Patrimônio	NÃO
Distribuição dos Fundos próprios	SIM
Administração Fiduciária	NÃO

### Produtos:


- Fundos de Investimento em Ações.

### Diretores Responsáveis:

Gestão Cart.	Leonardo Barros Abboud	Riscos	Erik Yassuo Yuki
Distribuição	Erica Pianetti Antunes	Compliance	Erik Yassuo Yuki
Suitability	Erica Pianetti Antunes	PLD	Erik Yassuo Yuki
Encarregado LGPD	Erik Yassuo Yuki	Controles Internos	Erik Yassuo Yuki

### Códigos ANBIMA aderidos:

- Código de Ética
- Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas
- Código de Administração de Recursos de Terceiros – atividades de gestão e distribuição
- Código para o Programa de Certificação Continuada.

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

### 3. Introdução

O termo compliance tem origem no verbo em inglês to comply, que significa agir de acordo com uma regra, uma instrução interna, um comando ou um pedido.

O não cumprimento de leis e regulamentos pode levar a pesadas multas monetárias, sanções legais e regulamentares, além da perda de reputação. Com isso o risco de compliance tornou-se uma das preocupações mais significativas atualmente para executivos.

Segundo McKinsey&Company<sup>1</sup>, um modelo emergente de melhores práticas para a conformidade no setor financeiro deve contar com três princípios fundamentais:

- I. A integração com a gestão global de gestão de riscos, assuntos regulamentares, e no processo de gerenciamento de problemas;
- II. Uma ativa propriedade do framework de risco e controle; e
- III. Transparência na exposição ao risco residual e eficácia do controle.

Esses três princípios fundamentais, aliados aos princípios éticos, de segregação e de independência de funções, norteiam a estrutura e os controles que a Set Investimentos Gestão de Ativos (“Set Investimentos”) adota e reflete neste Manual de Compliance.

**A obrigação pelo cumprimento das regras estabelecidas neste Manual é de todos os Colaboradores. Assim, todos devem cumprir às normas aqui contidas.**

Na ausência de normas específicas os Colaboradores deverão se basear no Código de Ética.

---

<sup>1</sup> “A Best Practice Model for Bank Compliance”.


## 4. Princípios de Compliance

- **Abrangência:** este manual abrange todos os processos, procedimentos e produtos da **Set Investimentos**.
- **Conformidade:** este manual deve estar em conformidade com as normas da CVM, ANBIMA, bem como as regulamentações dos clientes que sejam pertinentes ao mercado de capitais e ao bom funcionamento deste.
- **Comprometimento:** os Colaboradores da **Set Investimentos**, independentemente de sua função exercida, devem estar comprometidos em seguir as políticas, práticas e controles internos necessários ao cumprimento desse Manual.
- **Equidade:** todos os fundos e carteiras com mesma estratégia de investimento devem seguir a mesma metodologia, processos e controles quanto ao gerenciamento de riscos, assegurando tratamento equitativo aos cotistas independente do fundo ou carteira que eles possuam com a **Set Investimentos**.
- **Frequência:** o atendimento às normas deve fazer parte de todas as atividades do dia a dia da **Set Investimentos**.
- **Formalismo:** os procedimentos de Compliance devem ser seguidos, documentados e passíveis de serem auditáveis.
- **Melhores Práticas:** o processo e a metodologia deste manual devem seguir as melhores práticas de mercado.
- **Transparência:** tanto este manual quanto visitas para conhecer os procedimentos da **Set Investimentos** estão disponíveis a todos os clientes.

## 5. Definições

- **Administração de Carteiras de Valores Mobiliários:** exercício profissional de atividades relacionadas, direta ou indiretamente, ao funcionamento, à manutenção e à gestão de uma carteira de valores mobiliários, incluindo a aplicação de recursos financeiros no mercado de valores mobiliários por conta do investidor (Res. 21, art. 1º).
- **Independência no exercício das atividades:** caráter do relacionamento entre as Áreas de (i) Gestão e Distribuição e de (ii) Compliance, Controles Internos e Riscos de forma a uma não influenciar a outra nas tomadas de decisões, garantindo a imparcialidade nas decisões da gestão/distribuição e de riscos/compliance/controles internos.



	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

- **Sócio Controlador:** pessoa física ou jurídica ou ainda, um grupo de pessoas, vinculado por acordo de voto, que de modo permanente detém a maioria de votos nas assembleias gerais e elege a maioria dos administradores da companhia.
- **Spoofing** (quando realizada por meio de uma única oferta manipuladora de grande quantidade) e **layering** (quando realizada por meio de diversas ofertas manipuladoras de pequenos lotes):
  - condições artificiais de demanda, oferta ou preço de valores mobiliários aquelas criadas em decorrência de negociações pelas quais seus participantes ou intermediários, por ação ou omissão dolosa provocarem, direta ou indiretamente, alterações no fluxo de ordens de compra ou venda de valores mobiliários;
  - manipulação de preços no mercado de valores mobiliários, a utilização de qualquer processo ou artifício destinado, direta ou indiretamente, a elevar, manter ou baixar a cotação de um valor mobiliário, induzindo, terceiros à sua negociação;
  - operação fraudulenta no mercado de valores mobiliários, aquela em que se utilize artil ou artifício destinado a induzir ou manter terceiros em erro, com a finalidade de se obter vantagem ilícita de natureza patrimonial para as partes na operação, para o intermediário ou para terceiros;
  - prática não equitativa no mercado de valores mobiliários, aquela de que resulte, direta ou indiretamente, efetiva ou potencialmente, um tratamento para qualquer das partes, em negociações com valores mobiliários, que a coloque em uma indevida posição de desequilíbrio ou desigualdade em face dos demais participantes da operação.

Exemplo: Ordens artificiais colocadas no mercado com a finalidade de manipular os preços de um ativo levando vantagem sobre sua compra ou venda.


## 6. Estrutura Organizacional

### 6.1. Requisitos e Autorização de Atividade de Gestão

#### 6.1.1. CVM

A **Set Investimentos Gestão de Ativos Ltda (Set Investimentos)**, a qual:

- Tem sede no Brasil (res. 21, Art. 4º, I)
- Tem em seu objeto social o exercício de administração de carteiras de valores mobiliários, e (Res. 21, Art. 4º, II)

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

- Está regularmente constituído e registrado no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas – CNPJ (Res. 21, Art. 4º, II)

Foi autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) a prestar os serviços de administração de carteira de títulos e valores mobiliários por meio do ato declaratório n.º nº 9.579 da CVM, de 30 de outubro de 2007.

O Diretor responsável pela Gestão de Carteiras, Leonardo Barros Abboud, foi autorizado pela CVM a prestar os serviços de administração de carteiras de títulos e valores mobiliários através do ato declaratório n.º 16.005 da CVM, de 04 de dezembro de 2017.

Pelo fato da **Set Investimentos** não exercer e nem ter o registro para atuar como Administrador Fiduciário, não há a necessidade de indicação de um diretor estatutário habilitado a exercer esta função (Res. 21, art. 4º, § 6º).

### 6.1.2. ANBIMA


A **Set Investimentos** é aderente aos seguintes códigos da ANBIMA:

- Código de Ética;
- Código dos Processos da Regulação e Melhores Práticas;
- Código de Administradores de Recursos de Terceiros;
- Código para o Programa de Certificação Continuada.

Em função da **Set Investimentos** estar habilitada a distribuir fundos sob sua gestão, ela precisa seguir as diretrizes do Código de Distribuição.

Para tal, a **Set Investimentos** possui as seguintes Políticas:

- Esta política, a qual engloba as diretrizes de controles internos; (CAART, art. 9, §único)
- Política de Gestão de Riscos (CAART, art. 39);
- Política de Gerenciamento de Risco de Liquidez (CAART, Anexo I, art. 10);
- Política de Segurança da Informação, a qual contempla a Segurança Cibernética (CAART, art. 13, § único e art. 16);
- Plano de Continuidade de Negócios (CAART, art. 15);
- Política de Exercício de Voto (CAART, art. 53);
- Política de Contratação de Terceiros (CAART, art. 18, §1º);

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

- Política de Rateio de Ordem (CAART, art. 36);
- Política de Suitability, incluindo a Política de Conheça Seus Cliente (CAART, art. 45);
- Política de Crédito Privado (CAART, Anexo I, art. 13).

Em função dela não adquirir ativos imobiliários, não é requerida a Política para Aquisição e Monitoramento de Ativos Imobiliários (CAART, Anexo III, art. 10).

Além disso, os profissionais que exerçam a atividade de Gestão de Recursos Terceiros e possuam alçada de decisão sobre o investimento, desinvestimento e manutenção dos ativos financeiros integrantes das carteiras dos Veículos de Investimento devem estar devidamente certificados, nos termos do Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para o Programa de Certificação Continuada (CAART, art. 31, § 2º).


Os profissionais da **Set Investimentos** que possuem alçada de decisão sobre aplicação dos recursos dos fundos são:

Profissional	Certificação
<b>Leonardo Barros Abboud</b>	CGA
<b>Sergio Fontana dos Reis</b>	Isento CGA

## 6.2. Requisitos para os Sócios Controladores

Os sócios controladores diretos e indiretos atendem aos seguintes requisitos para manutenção da autorização da CVM (Res. 21, art. 4º, VI):

- Têm reputação ilibada; (Res. 21, art. 3º, IV)
- Não estão inabilitados ou suspensos para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar –PREVIC; (Res. 21, art. 3º, V)
- Não foram condenados por crime falimentar, prevaricação, suborno, concussão, peculato, “lavagem” de dinheiro ou ocultação de bens, direitos e valores, contra a economia popular, a ordem econômica, as relações de consumo, a fé pública ou a propriedade pública, o sistema financeiro nacional, ou a pena criminal que vede, ainda que temporariamente, o acesso a

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação; (Res. 21, art. 3º, VI)

- Não estão impedidos de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial ou administrativa. (res. 21, art. 3º, VII)

### 6.3. Requisitos para os Profissionais

Os profissionais da **Set investimentos** atendem aos seguintes requisitos:

- Têm reputação ilibada; (CAC, art. 6º, I)
- Não estão inabilitados ou suspensos para o exercício de cargo em instituições financeiras e demais entidades autorizadas a funcionar pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela SUSEP ou pela PREVIC (CAC, art. 7º, I);
- Possuem autorização para o exercício da atividade e esta não está suspensa, cassada ou cancelada (CAC, art. 7º, II);
- Não sofreram punição definitiva, nos últimos cinco anos, em decorrência de sua atuação como administrador ou membro de conselho fiscal de entidade sujeita ao controle e fiscalização dos órgãos reguladores mencionados anteriormente (CAC, art. 7º, III).


#### 6.3.1. Certificação dos Profissionais

Em função da **Set Investimentos** atuar em gestão de recursos de terceiros e distribuição dos fundos sob sua gestão, é requerido que:

- Os profissionais que atuam na área de gestão tenham o CGA e/ou CGE válido ou isento de acordo com sua função desempenhada (CAC, art. 9º, §1º, II). Para os profissionais que atuam em gestão de fundos estruturados (FIDC e FII), é requerido o CGE. Para atuar na gestão dos demais fundos, é requerido o CGA<sup>2</sup>;
- Os profissionais que atuam em distribuição dos fundos sob gestão da **Set Investimentos** tenham CPA-20 válido.

A área de Compliance é responsável por:

<sup>2</sup> Quanto aos tipos de fundos que a Set Investimentos realiza gestão, vide Sumário Executivo.


	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

- Assegurar que todo profissional que for admitido ou transferido para atuar na área de gestão e possuir alçada de decisão sobre o investimento, desinvestimento e manutenção dos ativos financeiros integrantes das carteiras dos Veículos de Investimento tenha o CGA e/ou CGE, de acordo com a função desempenhada (CAC, art. 9º, §1º, I, II, III e V);
- Assegurar que todo profissional que for admitido ou transferido para atuar na área de distribuição e tenha contato comercial com investidores tenha o CPA-20 (CAC, art. 9º, §1º, I, II, III e V);
- Atualizar o Banco de Dados da ANBIMA com toda movimentação que ocorra na área de gestão (CAC, art. 9º, §1º, I);
- Notificar em tempo hábil para realizar a prova os profissionais da área de gestão e/ou distribuição que terão a sua certificação vencida para que estes façam o processo de renovação (CAC, art. 9º, §1º, IV);
- Caso um profissional da área de gestão tenha sua certificação vencida, documentar o seu afastamento da área até que ele reobtenha o CGA e/ou CGE, de acordo com a função desempenhada (CAC, art. 9º, V); e
- Caso um profissional da área de distribuição tenha sua certificação vencida, documentar o seu afastamento da área até que ele reobtenha o CPA-20 (CAC, art. 9º, V); e
- Assegurar que todos os profissionais da Set investimentos exerçam suas atividades nos termos do CAART (CAC, art. 31º), da Res. 21 da CVM e do Código de Ética.

A área de Controles Internos é responsável por verificar o cumprimento pela área de Compliance dos requisitos acima.

#### 6.4. Atribuições das Responsabilidades

Responsabilidade	Pessoa Designada	Consignado Contrato Social
Administração de carteiras de valores mobiliários (Res. 21, art. 4º, III)	Leonardo Barros Abboud <sup>(1)</sup>	Sim
Cumprimento de regras, políticas, procedimentos (Compliance), controles internos,	Erik Yuki	Sim

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

da Res. 21 (Res. 21, art. 4º, IV) e do CAART (CAART, Art. 11)


Gestão de Risco (res. 21, art. 4º, V)	Erik Yuki	Sim
<b>Prevenção à Lavagem de Dinheiro e ao Financiamento do Terrorismo</b>	Erik Yuki	Sim
<b>Encarregado LGPD (Lei 13.709, art. 23, III)</b>	Erik Yuki	Não é requerido por lei.
<b>Distribuição</b>	Erica Pianetti Antunes	Sim
<b>Suitability</b>	Erica Pianetti Antunes	Sim

(1) Só há a indicação de um administrador de carteiras de valores mobiliários em função da Set Investimentos não exercer administração fiduciária e pela tomada de decisões de investimentos não requerer a divisão de atividades (Res. 21, art 4º, §§ 5º e 6º).

## 6.5. Independência, Segregação e Exercício de Funções

- Nos termos da norma, o exercício da administração de carteiras de valores mobiliários deve ser segregado das demais atividades exercidas pela pessoa jurídica, por meio da adoção de procedimentos operacionais (Res. 21, art. 27 e CAART, art. 12)<sup>3</sup>. Tendo em vista que a **Set Investimentos** exerce somente a gestão de carteiras de valores mobiliários e a distribuição dos fundos sob sua gestão, sendo este último não requerida segregação pela própria norma, a **Set Investimentos** está em compliance com esta;
- O diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários não é responsável por nenhuma outra atividade no mercado de capitais, na instituição ou fora dela (Res. 21, Art. 4º, § 2º);
- O diretor responsável pela gestão de risco – e sua equipe (Res. 21, art. 26, § 5º) – e pelo cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos, da Res, 21 e do CAART:
  - Exerce suas funções com independência (Res. 21, Art. 4º, § 3º, I); e

<sup>3</sup> Vide Política de Segurança da Informação para mais detalhes.

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

- Não atuam em funções relacionadas à administração de carteiras de valores mobiliários, à intermediação e distribuição ou à consultoria de valores mobiliários, ou em qualquer atividade que limite a sua independência, na instituição ou fora dela (Res. 21, Art. 4º, § 3º, II);
- Os diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e da res. 21 da CVM, pela gestão de risco não podem obter ou não mantem registro como agente autônomo de investimento (Res. 21, art. 3º, §5º, )
- Na hipótese de impedimento de qualquer dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários por prazo superior a 30 (trinta) dias, o substituto deve assumir a referida responsabilidade, devendo a CVM ser comunicada, por escrito, no prazo de 7(sete) dias úteis a contar da sua ocorrência (Res. 21, Art. 5º).

Para garantir que Compliance, Controles Internos e Risco exerçam suas atividades de forma independente e com adequada autoridade (CAART, art. 9, § único, V), a **Set Investimentos** adota as seguintes medidas:

- O diretor responsável por estas atividades não está subordinado ao diretor de gestão e distribuição;
- As decisões são colegiadas, tendo o diretor de Compliance, Risco e Controles Internos independência quanto a tomada de decisões;
- O diretor de Compliance, Risco e Controles Internos possui participação acionária relevante na **Set Investimentos**, é sócio administrador da empresa e, conseqüentemente, participa das reuniões de sócios;
- As decisões de investimentos são colegiadas, tendo o diretor de risco poder de veto nos comitês;
- A área de risco e compliance participa dos grupos de comunicação com as corretoras para que ela tenha ciência previamente a execução das ordens transmitidas;
- Os assuntos relacionados a Compliance, Risco e Controles Internos contam com o auxílio de uma consultoria especializada, a qual:
  - Reforça, por meio de casos práticos, para os sócios e diretores a importância da independência destas áreas em relação a área de gestão e distribuição; e
  - Garante o aprimoramento do conhecimento das normas e boas práticas de mercado.

## 6.6. Recursos Humanos e Computacionais

A **Set Investimentos** deve constituir e manter recursos humanos e computacionais adequados ao porte e à área de atuação da pessoa jurídica (Res. 21, art. 4º, VII).

Os recursos computacionais devem:

- Ser protegidos contra adulterações (Res. 21, art. 4º, § 8º, I); e
- Manter registros que permitam a realização de auditorias e inspeções (Res. 21, art. 4º, § 8º, II).

Quanto aos recursos humanos, a **Set Investimentos** adota a política de ter um backup das pessoas chave (vide Plano de Continuidade de Negócios).

Para os recursos computacionais, vide Política de Segurança da Informação.

## 7. Regras, Procedimentos e Controles Internos

A **Set Investimentos** garante, por meio de controles internos adequados, o permanente atendimento às normas, políticas e regulamentações vigentes, referentes às diversas modalidades de investimento, à própria atividade de administração de carteiras de valores mobiliários e aos padrões éticos e profissionais (Res. 21, art. 22).

Estes controles internos são efetivos e consistentes com a natureza, complexidade e risco das operações realizadas (Res. 21, art. 22, § único).


### 7.1. Prestação de Informações

As informações divulgadas pela **Set Investimentos**:

- São verdadeiras, completas, consistentes e não induzem o investidor a erro (Res. 21, art. 13, I);
- São escritas em linguagem simples, clara, objetiva e concisa (Res. 21, art. 13, II); e
- Quanto às carteiras de valores mobiliários sob sua gestão, não asseguram ou sugerem a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco para o investidor (Res. 21, art. 13, § 1º).

Vide Política de Divulgação de Informações para mais detalhes.



	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

### 7.1.1. Informações no Site da Set Investimentos

A **Set Investimentos** mantém página na internet com as seguintes informações atualizadas:

- Formulário de referência, cujo conteúdo reflete o Anexo Eda Res. 21 (Res. 21, art. 16, I);
- Código de ética, concretizando os deveres do administrador previstos no art. 16 da Res. 21 (Res. 21, art. 16, II);
- Regras, procedimentos e descrição dos controles internos, elaborados para o cumprimento da Res. 21 (res. 21, art. 16, III);
- Política de gestão de risco (Res. 21, art. 16, IV);
- Política de negociação de valores mobiliários por administradores, empregados, colaboradores e pela própria empresa (Res. 21, art. 16, V);
- Política de rateio e divisão de ordens entre as carteiras de valores mobiliários (Res. 21, art. 16, V); e
- Política de Exercício de Voto (RPAV 2, art. 3).
- Política de Gestão de Risco de Liquidez (RPAL 14, art. 6º, §1º, I, c)<sup>4</sup>


Tendo em vista que a **Set Investimentos** não exerce a atividade de Administrador Fiduciário, ela não precisa divulgar na sua página o manual de precificação dos ativos das carteiras de valores mobiliários (Res. 21, art. 16, § 2º).

### 7.1.2. Informações Periódicas à CVM

A **Set Investimentos** deve enviar à CVM, até o dia 31 de março de cada ano, por meio do CVMWeb, formulário de referência, cujo conteúdo deve refletir o Anexo E da Res. 21(res. 21, art. 17).

A **Set Investimentos** e seus gestores de carteiras e valores mobiliários autorizados pela CVM devem na CVMWeb:

<sup>4</sup> Somente a partir de 01/12/2021

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

- Atualizar seus formulários cadastrais sempre que qualquer dos dados neles contido for alterado, em até 7 (sete) dias úteis contados do fato que deu causa à alteração (IN 510, art. 1º, I); e
- Confirmar que as informações contidas nos formulários continuam válidas (DEC – Declaração Anual de Conformidade), entre os dias 1o e 31 de maio de cada ano (IN 510, art. 1º, II).

### 7.1.3. Informações Periódicas à ANBIMA

A **Set Investimentos** deve registrar na ANBIMA, via SSM, atualização de todas as políticas elencadas no item 6.1.2 no prazo de 15 dias corridos, contados de sua alteração (Comunicado ANBIMA de 11/01/2019).

### 7.1.4. Informações PLDFT

Em função da **Set Investimentos** exercer a função de gestão de fundos e distribuição destes (Lei 9.613/98, art. 9, parágrafo único, XIV, b), esta está sujeita às seguintes obrigações:


- Atender às requisições formuladas pelo COAF (Conselho de Controle de Atividades Financeiras) na periodicidade, forma e condições por ele estabelecidas, cabendo-lhe preservar, nos termos da lei, o sigilo das informações prestadas (Lei 9.613/98, art. 10, V); e
- Dispensar especial atenção às operações que, nos termos de instruções emanadas das autoridades competentes, possam constituir-se em sérios indícios dos crimes previstos na Lei 9.613/98, ou com eles relacionar-se (Lei 9.613/98, art. 11, I).

Vide Política de Prevenção à Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo para detalhes.

## 7.2. Vedações


É vedado à **Set Investimentos**:

- Atuar como contraparte, direta ou indiretamente, em negócios com carteiras que realize a gestão, exceto nos seguintes casos (Res. 21, art. 20, I):
  - Quando se tratar de administração de carteiras administradas de valores mobiliários e houver autorização, prévia e por escrito, do cliente (Res. 21, art 20, I, a), sendo que a autorização deve constar, quando se tratar de carteira de

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

titularidade de pessoa jurídica, a identificação da pessoa natural responsável pela autorização prévia (Res. 21, art. 20, § 2º); ou

- Quando realizada por meio de fundo de investimento, devendo constar do regulamento do fundo, se for o caso, a possibilidade de o administrador fiduciário ou o gestor atuar como contraparte do fundo (Res. 21, art. 20, § 1º).
- Modificar as características básicas dos serviços que presta sem a prévia formalização adequada nos termos previstos no contrato e na regulação (Res. 21, art. 20, II);
- Fazer propaganda garantindo níveis de rentabilidade, com base em desempenho histórico da carteira ou de valores mobiliários e índices do mercado de valores mobiliários (Res. 21, art. 20, III);
- Fazer quaisquer promessas quanto a retornos futuros da carteira (Res. 21, art. 20, IV) e prometer rendimento predeterminado aos cotistas (ICVM 555, art. 89, V);
- Contrair ou efetuar empréstimos em nome dos seus clientes (Res. 21, art. 20, V), excetuando a prestação de garantias de operações das próprias carteiras, bem como emprestar e tomar títulos e valores mobiliários em empréstimo, desde que tais operações de empréstimo sejam cursadas exclusivamente (Res. 21, art. 20, § 3º):
  - Por meio de serviço autorizado pelo Banco Central do Brasil ou pela CVM; ou
  - Se o ativo for negociado no exterior, por meio de serviço autorizado a operar com o empréstimo de títulos e valores mobiliários em seu país.
- Prestar fiança, aval, aceite ou coobrigar-se sob qualquer outra forma em relação aos ativos administrados (Res. 21, art. 20, VI);
- Negociar com os valores mobiliários das carteiras que administre com a finalidade de gerar receitas de corretagem ou de rebate para si ou para terceiros (Res. 21, art. 20, VII);
- Negligenciar, em qualquer circunstância, a defesa dos direitos e interesses do cliente (Res. 21, art. 20, VIII);
- Receber depósito em conta corrente da gestora ou qualquer outra conta que não seja a do fundo (ICVM 555, art. 89, I);
- Vender cotas à prestação, sem prejuízo da integralização a prazo de cotas subscritas (ICVM 555, art. 89, IV);
- Realizar operações com ações fora de mercado organizado, ressalvadas as hipóteses de distribuições públicas, de exercício de direito de preferência e de conversão de debêntures

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021


em ações, exercício de bônus de subscrição, negociação de ações vinculadas a acordo de acionistas e nos casos em que a CVM tenha concedido prévia e expressa autorização (ICVM 555, art. 89, VI);

- Utilizar recursos do fundo para pagamento de seguro contra perdas financeiras de cotistas (ICVM 555, art. 89, VII);
- Praticar qualquer ato de liberalidade (ICVM 555, art. 89, VII); e
- Receber qualquer remuneração, benefício ou vantagem, direta ou indiretamente por meio de partes relacionadas, que potencialmente prejudique a independência na tomada de decisão de investimento pelo fundo (ICVM 555, art. 92, § 2º); e
- Praticar Spoofing e/ou layering (IN 08, art. 4º, V e VII e art. 18, II c da Lei nº 6.385).

### **7.3. Deveres dos Membros do Comitê de Investimentos (Res. 21, Art. 21)**

Os integrantes de comitê de investimentos que tomem decisões relativas às carteiras devem observar:

- Exercer suas atividades com boa fé, transparência, diligência e lealdade em relação aos seus Clientes (Res. 21, art 18, I);
- Desempenhar suas atribuições de modo a (Res. 21, art 18, II):
  - Buscar atender aos objetivos de investimento de seus clientes; e
  - Evitar práticas que possam ferir a relação fiduciária mantida com seus clientes;
- Cumprir fielmente o regulamento do fundo de investimento ou o contrato previamente firmado por escrito com o cliente, contrato este que deve conter as características dos serviços a serem prestados, dentre as quais se incluem (Res. 21, art 18, III):
  - A política de investimentos a ser adotada;
  - Descrição detalhada da remuneração cobrada pelos serviços;
  - Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários nos mercados de bolsa, de balcão, nos mercados de liquidação futura e nas operações de empréstimo de ações que pretenda realizar com os recursos do cliente;
  - O conteúdo e a periodicidade das informações a serem prestadas ao cliente; e

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

- Informações sobre outras atividades que a gestora exerça no mercado e os potenciais conflitos de interesse existentes entre tais atividades e a administração da carteira administrada;
- Transferir à carteira qualquer benefício ou vantagem que possa alcançar em decorrência de sua condição de gestor de carteiras de valores mobiliários, observada a exceção prevista na norma específica de fundos de investimento (Res. 21, art 18, VI);
- Informar à CVM sempre que verifique, no exercício das suas atribuições, a ocorrência ou indícios de violação da legislação que incumbe à CVM fiscalizar, no prazo máximo de 10 (dez) dias úteis da ocorrência ou identificação (Res. 21, art 18, VIII); e
- Respeitar as vedações descritas no item 7.2.

#### 7.4. Conflitos de Interesse

A **Set Investimentos** deve identificar, administrar e eliminar eventuais conflitos de interesses que possam afetar a imparcialidade das pessoas que desempenhem funções ligadas à administração de carteiras de valores mobiliários (Res. 21, art 23, I).


Para tal, ela deve desenvolver e implementar regras, procedimentos e controles internos, por escrito, com o objetivo de assegurar o cumprimento do disposto acima (Res. 21, art 23, parágrafo único).

Vide Código de Ética, Política de Investimentos Pessoais e Política de Rateio de Ordens para mais detalhes sobre os procedimentos e regras.

#### 7.5. Segurança da Informação (Res. 21, art. 24 e CAART, Capítulo V, Seção III)

A **Set Investimentos** deve estabelecer mecanismos para:

- Assegurar o controle de informações confidenciais, reservadas e privilegiadas a que tenham acesso seus Colaboradores;
- Assegurar a existência de testes periódicos de segurança para os sistemas de informações, em especial para os mantidos em meio eletrônico; e

 Set INVESTIMENTOS	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

- Implantar e manter treinamento para os Colaboradores que tenham acesso a informações confidenciais, reservadas ou privilegiadas e participem do processo de decisão de investimento.

Vide Política de Segurança da Informação para mais detalhes sobre regras e procedimentos, inclusive para Segurança Cibernética.

## 7.6. Gestão de Riscos

A **Set Investimentos** deve implementar e manter política escrita de gestão de riscos que permita o monitoramento, a mensuração e o ajuste permanentes dos riscos inerentes a cada uma das carteiras de valores mobiliários. Esta política deve ser consistente e passível de verificação, estabelecendo os procedimentos, técnicas, limites, organograma e frequências requeridas pelas normas (Res. 21, art. 26).

O administrador e o gestor devem, conjuntamente, adotar as políticas, procedimentos e controles internos necessários para que a liquidez da carteira do fundo seja compatível com (ICVM 555, art. 91, I e II):


- Os prazos previstos no regulamento para pagamento dos pedidos de resgate; e
- O cumprimento das obrigações do fundo.

Vide Política de Gestão de Riscos.

## 7.7. Controles Internos e Processos

Os mapeamentos de todos os processos e os controles internos devem relacionar as regras previstas nos seguintes normativos:

- Resolução CVM 21 (Res. 21);
- Instrução CVM 555;
- Instrução CVM 8;
- Código ANBIMA de Ética;

 Set INVESTIMENTOS	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

- Código ANBIMA de Administração de Recursos de Terceiros e suas deliberações e diretrizes;
- Código ANBIMA de Distribuição;
- Código ANBIMA dos Processos da Regulação e Melhores Práticas;
- Código ANBIMA para o Programa de Certificação Continuada;
- Lei Anticorrupção (Lei 12.846/2013), Lei de PLDFT (Lei 9.613/1998) e Resolução CVM 50/21; e
- Lei Geral de Proteção de Dados (LGPD).

Todas as atividades que precisam ser desempenhadas pelas áreas de gestão, risco, compliance e operações são mapeadas e documentadas pela área de Compliance. A verificação pelo seu cumprimento é de responsabilidade da área de Controles Internos. Este documento está disponível internamente a todos os colaboradores.


## 7.8. Contratação de Terceiros

Em função da **Set Investimentos** exercer somente a atividade de gestão de carteira administrada no mercado de capitais, ela só pode contratar a corretora que receberá as ordens de negociação de títulos e valores mobiliários. Vide a Política de Contratação de Terceiros (Res. 21, art 29) (CAART, Capítulo VI, Seção III).

Como a **Set Investimentos** não é administradora fiduciária e, portanto, não contrata diretamente prestadores de serviços em nome dos fundos sob gestão, excetuando para corretoras, a Seção II do Capítulo VI do CAART não se aplica.

## 7.9. Administração Fiduciária

Como a **Set Investimentos** não exerce a função de administrador fiduciário, o Capítulo VII da Res. 21 não se aplica a ela (Res. 21, Capítulo VII).

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

## 7.10. Distribuição de Cotas

Como a **Set Investimentos** exerce a função de distribuição de cotas, esta deve seguir as regras do Capítulo VIII da Res. 21 e o Código de Distribuição de Investimentos da ANBIMA (CAART, art. 21, §2º).

Para a distribuição de fundos de investimento sob gestão da **Set Investimentos**, os profissionais que atuam nessa atividade requerem o CPA-20. São eles:

Profissional	Certificação
Leonardo Barros Abboud	CPA-20
Erica Pianetti Antunes	CPA 20

Como a **Set Investimentos** não é instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, ela não pode contratar agente autônomo de investimento para distribuir cotas de fundos de investimento (Res. 21, art. 33, § 2º).

Vide políticas de Distribuição e de PLDFT para verificar as regras de adequação do produto ao perfil do cliente, Conheça Seu Cliente (KYC – Know Your Customer) e as diretrizes de prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo.


## 7.11. Gestão de Patrimônio

A **Set Investimentos** não exerce a atividade de gestão de patrimônio.

## 8. Gestão Unificada de Riscos, Compliance e Controles Internos

Os riscos de compliance são movidos pelos mesmos fatores subjacentes que impulsionam outros riscos de instituições financeiras, mas suas participações são maiores no caso de resultados adversos (por exemplo, ações regulatórias que podem resultar em restrições das atividades de negócios e grandes multas). Portanto, uma estrutura de compliance precisa ser totalmente integrada com visão de risco.




	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

Para atender a essa melhor prática, a **Set Investimentos** adota a postura onde o Diretor responsável por risco também é o responsável por compliance e controles internos. Os benefícios alcançados com essa estrutura são:

- Garante que a **Set Investimentos** tenha uma visão global de seus riscos e de todas as questões sistêmicas e que não há risco material deixado sem vigilância;
- Diminui a carga sobre o negócio (por exemplo, não há duplicação de avaliação de risco e de atividades de remediação), bem como nas funções de controle (por exemplo, não há relatórios e comunicação separada, duplicada ou conflitante); e
- Facilita a alocação de recursos e gestão de riscos da **Set Investimentos** nos controles e remediações de risco.

Desta forma, a **Set Investimentos** adota as seguintes ações práticas para efetivar a integração do cumprimento da governança global de gestão de riscos com os assuntos regulamentares:

- Inventário único e integrado de riscos e de compliance;
- Taxonomias padronizadas de risco, processo, produto e controle;
- Coordenação centralizada da avaliação dos riscos, das correções das não-conformidades, da metodologia de controle e documentação, e de atendimento a prazos, assegurando a consistência da supervisão e das atividades de teste;
- Papéis e responsabilidades claras em todas as políticas para garantir que não haja lacunas ou sobreposições, particularmente em "zonas cinzentas", onde disciplinas convergem;
- Comunicação interna centralizada;
- Processos claros de governança (e.g., escalonamento) e estruturas (e.g., comitês de risco) com mandatos que abrangem funções de risco e de apoio, assegurando a responsabilização, a propriedade e o envolvimento dos colaboradores, mesmo se as questões atravessam múltiplas funções;
- Alinhamento e envolvimento constante da Diretoria para determinar planos de ação, prazos e priorização de temas e assuntos que requeiram atenção; e
- Estabelecimento de uma ligação formal e de coordenação de processos com normas e autorregulações vigentes e com as melhores práticas.


	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

## 8.1. Responsabilidades da Área de Compliance

A Área de Compliance está sob responsabilidade do Diretor de Compliance, Controles Internos e Risco, o qual é Sócio Administrador e, portanto, exerce suas funções de forma independente, conforme dispõe Organograma em documento apartado ao presente Manual, e têm a função de garantir o cumprimento deste Manual, da Regulamentação e das melhores práticas de mercado.

Sendo de sua responsabilidade:

- Desenvolver controles internos efetivos e consistentes com a natureza, complexidade e risco das operações realizadas;
- Assegurar que todos os profissionais que desempenhem funções ligadas à gestão de carteiras de valores mobiliários atuem com imparcialidade;
- Implantar e manter atualizado programa de conhecimento às normas e políticas para os colaboradores da **Set Investimentos** que (i) tenham acesso a informações confidenciais e/ou (ii) participem de processo de decisão de investimento;
- Identificar, administrar e eliminar eventuais conflito de interesses que possam afetar a imparcialidade das pessoas que desempenhem funções ligadas à administração de carteiras de valores mobiliários;
- Estabelecer procedimentos para o controle e monitoramento das operações realizadas entre os Veículos de Investimento sob a mesma gestão, com critérios que busquem mitigar eventuais conflitos de interesse e assimetria entre os Veículos de Investimentos (CAART, art. 33);
- Gerar perspectivas práticas sobre a aplicabilidade das leis, regras e regulamentos nos negócios e processos e como eles se traduzem em requisitos operacionais;
- Desenvolver e gerenciar processo de identificação e avaliação de riscos operacionais;
- Reavaliar anualmente a aplicabilidade das normas, processos e controles definidos nas políticas da **Set Investimentos**, observando todas as regras estabelecidas no Código de Ética e neste Manual;
- Atualizar o Formulário de Referência e o site da **Set Investimentos**;
- Encaminhar o Formulário de Referência à CVM através do site da CVMWeb;

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

- Atualizar este Manual e demais políticas sob seu escopo, disponibilizando aos Colaboradores versões atualizadas destas;
- Organizar o treinamento dos Colaboradores no que se relaciona a Compliance;
- Acompanhar e atender a auditorias e requerimentos de órgãos reguladores e autorreguladores;
- Informar aos Sócios Administradores irregularidades sobre as quais tenha conhecimento;
- Convocar as reuniões dos Sócios Administradores, quando necessário, organizando suas pautas e atas.


## 8.2. Responsabilidades da Área de Controles Internos

A Área de Controles Internos está sob responsabilidade do Diretor de Compliance, Controles Internos e Risco, o qual é Sócio Administrador e, portanto, exerce suas funções de forma independente, conforme dispõe Organograma em documento apartado ao presente Manual, e têm a função de:

- Monitorar os controles internos desenvolvidos por Compliance;
- Assegurar o controle de informações confidenciais a que tenham acesso seus administradores, empregados e colaboradores;
- Assegurar a existência de testes periódicos de segurança para os sistemas de informações, em especial para os mantidos em meio eletrônico;
- Garantir que os gestores de carteiras dos fundos da **Set Investimentos** sigam efetivamente os processos que foram definidos e utilizem as ferramentas que foram desenvolvidas;
- Conferir o cumprimento deste Manual e das demais políticas adotadas pela **Set Investimentos**; e
- Informar aos Sócios Administradores irregularidades sobre as quais tenha conhecimento.

## 8.3. Reunião dos Sócios Administradores

Os Sócios Administradores se reúnem mediante convocação por qualquer um dos membros, pelo

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

menos, uma vez por ano para tratar de assuntos de interesse da empresa e para tratar de assuntos relacionados as normas dos reguladores e políticas da **Set Investimentos**.

#### 8.4. Transparência na Exposição ao Risco Residual e Eficácia do Controle

A abordagem da **Set Investimentos** focada em exposições a riscos residuais e pontos críticos de interrupção de processos assegura que nenhum risco relevante é deixado sem vigilância e fornece a base para atividades de supervisão e de remediação verdadeiramente eficientes. Ele aborda esses desafios:

- Vinculando diretamente requisitos regulatórios com os processos e controles;
- Derivando os riscos materiais para a linha de frente de uma forma sistemática e verdadeiramente baseada no risco; e
- Definindo indicadores chave de riscos (KRI) objetivos (e sempre que possível quantitativos) nas áreas onde o processo pode “quebrar” e pode criar exposição a um risco particular.

Esta abordagem começa por definir quais os riscos se aplicam a um determinado processo de negócio e por identificar onde exatamente no processo eles ocorrem (conhecida como "análise de ponto de interrupção").


Pelos pontos de interrupção de processos identificados, a área de Compliance define os KRIs que medem diretamente a exposição ao risco residual.

Esta abordagem leva a muito menos itens para testar e *insights* muito mais robustos para as principais questões. Além disso, fornece a base essencial para orientar e acelerar o processo de remediação e alocação de recursos.

#### 8.5. Documentação do Cumprimento da Análise dos Procedimentos

O diretor responsável pela Área de Compliance e Controles internos deve encaminhar à diretoria da **Set Investimentos**, até o último dia útil do mês de janeiro de cada ano, relatório relativo ao ano civil imediatamente anterior à data de entrega, contendo (Res. 21, art. 25):

- As conclusões dos exames efetuados quanto ao cumprimento das regras, procedimentos e controles internos;

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

- As recomendações a respeito de eventuais deficiências, com o estabelecimento de cronogramas de saneamento, quando for o caso; e
- A manifestação do diretor responsável pela gestão a respeito das deficiências encontradas em verificações anteriores e das medidas planejadas, de acordo com cronograma específico, ou efetivamente adotadas para saná-las.

O relatório de que trata este item deve ficar disponível para a CVM na sede da **Set Investimentos**.

## 8.6. Capacitação e Qualificação Técnica dos Profissionais de Compliance, Controles Internos e Risco

Os profissionais que atuam nas áreas de Compliance, Controles Internos e Risco tem acesso regular a consultoria especializada para esclarecer dúvidas e aprimorar o conhecimento.

## 9. Conhecimento as Normas e Políticas


A área de Compliance da **Set Investimentos** deve assegurar que todos os colaboradores que:

- Desempenhem funções ligadas à administração de carteiras de valores mobiliários (Res. 21, art 23, I)
- Tenham acesso a informações confidenciais (Res. 21, art 24, III) ou
- Participem de processo de distribuição de cotas de fundos de investimento (Res. 21, art 24, III)

Conheçam o código de ética e as normas aplicáveis, bem como as políticas previstas neste Manual e as disposições relativas a controles internos (Res. 21, art 23, I).

Para tal, os Colaboradores devem ler o Manual de Compliance e demais políticas aqui previstas e tirar todas as dúvidas com a Área de Compliance. Além disso, todos os Colaboradores devem assinar o Termo de Compromisso e Confidencialidade (Anexo I do Código de Ética) após a compreensão das políticas, manuais e códigos da **Set Investimentos**.

Caso haja alguma alteração no Manual de Compliance, todos os Colaboradores devem receber uma nova versão do documento para leitura e entendimento das normas e procedimentos aqui tratados.

 INVESTIMENTOS	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

## 10. Manutenção de Arquivos

Todas as áreas da **Set Investimentos** devem manter, pelo prazo mínimo de 5 (cinco) anos ou por prazo superior por determinação expressa da CVM, todos os documentos e informações exigidos pela Res. 21, bem como toda a correspondência, interna e externa, todos os papéis de trabalho, relatórios e pareceres relacionados com o exercício de suas funções (Res. 21, art 34).

No caso da **Set Investimentos** ter sido contraparte em operações dos fundos sob gestão, a **Set Investimentos** deve manter por 5 (cinco) anos, arquivo segregado (Res. 21, art 34, § 1º).


Os documentos e informações podem ser guardados em meio físico ou eletrônico, admitindo-se a substituição de documentos originais pelas respectivas imagens digitalizadas desde que sigam as regras estabelecidas na Política de Segurança da Informação (Res. 21, art 34, § 2º).

## 11. Penalidades e Multas

### 11.1. CVM – Infração Grave (Res. 21, art 35):

Considera-se infração grave o não cumprimento do(s)(as):

- Valores Éticos descritos no item 5 do Código de Ética (Res. 21, art 18);
- Vedações descritas no item 7.2 deste Manual (Res. 21, art 20);
- Colaboradores conhecerem o Código de Ética e as normas aplicáveis, bem como as políticas previstas neste Manual e as disposições relativas a controles internos (Res. 21, art 23);
- Identificação, administração e eliminação de eventuais conflitos de interesse que possam afetar a imparcialidade das pessoas ligadas à administração de carteiras de valores mobiliários (Res. 21, art 23);
- Implementação e manutenção da Política de Gestão de Riscos (Res. 21, art 26);
- Segregação do exercício de atividades de administração de carteiras de valores mobiliários das demais atividades exercidas pela pessoa jurídica (Res. 21, art 27); e
- Manutenção de Arquivos descritos no item 10 deste Manual (Res. 21, art 34).

	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

### 11.2. CVM – Infração Ordinária (Res. 21, art 36):

A **Set Investimentos** está sujeita à multa diária, em virtude do descumprimento dos prazos previstos na Res. 21 relacionados a entrega de informações periódicas, no valor de R\$ 200,00 (duzentos reais).

### 11.3. ANBIMA – Descumprimento e Penalidades (CAART, art. 7 e capítulo XIX):

De acordo com o CAART, são considerados descumprimento às obrigações e princípios deste Código não apenas a inexistência das regras e procedimentos exigidos, mas também a sua não implementação ou implementação inadequada para os fins previstos no CAART.

São evidências de implementação inadequada das regras e procedimentos estabelecidos no CAART:


- I. A reiterada ocorrência de falhas, não sanadas nos prazos estabelecidos; e
- II. A ausência de mecanismo ou evidência que demonstre a aplicação dos procedimentos estabelecidos por este Código.

O descumprimento aos princípios e normas estabelecidos no CAART está sujeito à imposição das seguintes penalidades:

- Advertência
- Multa no valor de até 100 (cem) vezes o valor da maior mensalidade recebida pela ANBIMA;
- Proibição temporária (até 5 anos) do uso do Selo ANBIMA; e
- Desligamento do quadro associativo da ANBIMA.

A Supervisão de Mercados da ANBIMA poderá aplicar, automaticamente, multas (limitada ao valor equivalente a 30 dias de atraso) às Instituições Participantes que não atenderem às exigências da ANBIMA nas seguintes hipóteses e valores:

- I. Ausência de qualquer um dos requisitos obrigatórios determinados pelo CAART para os Documentos dos Veículos de Investimento, multa no valor de R\$ 150,00 (cento e cinquenta reais) por cada ausência;


	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

---

II. Inobservância de qualquer dos prazos estabelecidos no CAART, multa no valor de R\$ 150,00 (cento e cinquenta reais) por dia de atraso; e

III. Inobservância de qualquer dos prazos estabelecidos pela Supervisão de Mercados, não inferior a três dias úteis, para envio de documentos e/ou informações solicitadas, multa no valor de R\$ 150,00 (cento e cinquenta reais), por dia de atraso.



	Manual de Compliance	
	Versão:2021.1	Entrada em vigor: 01/10/2021

## Anexo I – Controle de Versão

Versão	Data	Nome	Ação (Elaboração, Revisão, Alteração)	Conteúdo
2.3	16/06/2017	Iguana Consultoria	Elaboração	Elaboração nos termos da ICVM 555 e 558
	02/01/2019	Iguana Consultoria	Revisão	Revisão Anual
	05/02/2019	Diretoria Set	Aprovação	
2020.1	27/02/2020	Iguana Consultoria	Atualização	Mudança de layout
	28/02/2020	Diretoria Set	Aprovação	Entrada em vigor: 02/03/2020
2021.1	28/09/2021	IGMC	Revisão	Atualização a Resolução CVM 21, que revogou a ICVM 558. e inclusão das normas do CGE
	30/09/2021	Diretoria Set	Aprovação	Entrada em vigor: 01/10/2021