



## COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Rua Sete de Setembro, 111/2-5º e 23-34º Andares – Centro – Rio de Janeiro - RJ – CEP:  
20050-901 – Brasil

Tel.: (21) 3554-8686 - www.cvm.gov.br

### ANEXO 15-II

*Formulário de Referência – Pessoa Jurídica*

TAG INVESTIMENTOS LTDA – CNPJ: 01.591.499/0001-11

*(informações prestadas com base nas posições de 31 de dezembro de 2017)*

## ADMINISTRADORES DE CARTEIRAS DE VALORES MOBILIÁRIOS

### 1. Identificação das pessoas responsáveis pelo conteúdo do formulário:

#### 1.1. Declarações dos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários e pela implementação e cumprimento de regras, procedimentos e controles internos e desta Instrução, atestando que:

##### a. reviram o formulário de referência:

- Sim, o formulário foi revisado.

##### b. o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da estrutura, dos negócios, das políticas e das práticas adotadas pela empresa:

- Sim.

### 2. Histórico da empresa

#### 2.1. Breve histórico sobre a constituição da empresa:

- Fundada em 2004, a TAG é uma empresa que busca oferecer uma plataforma de solução global aos clientes com total independência de instituições financeiras. Desenvolve, com exclusividade, soluções financeiras, imobiliárias e corporativas para pessoas físicas, jurídicas e para o mercado institucional.
- Sua atuação abrange desde a gestão de ativos financeiros e imobiliários até a análise, a definição e a estruturação de veículos de investimentos, buscando uma solução completa e customizada a seus clientes.
- Atendemos individualmente cada cliente / família, considerando seu perfil e objetivos.

#### 2.2. Descrever as mudanças relevantes pelas quais tenha passado a empresa nos últimos 5 (cinco) anos, incluindo:

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	1/25



**a. os principais eventos societários, tais como incorporações, fusões, cisões, alienações e aquisições de controle societário:**

- Andre Leite deixou a empresa em 2017;
- A empresa colocou em execução (2015) o programa de partnership;
- Em 2015 Marcia Scaramela virou sócia da empresa;
- Em 2014 André Leite virou sócio da empresa;
- Em 2014 Marco Bismarchi virou sócio da empresa;
- Em 2015 Marcia Scaramela virou sócia da empresa.

**b. escopo das atividades**

- A empresa faz a gestão do patrimônio global do clientes/famílias e busca soluções específicas para os clientes, através de carteiras e fundos exclusivos/restritos.
- A empresa é historicamente reconhecida como uma alocadora de recursos (escolha de gestores e produtos).

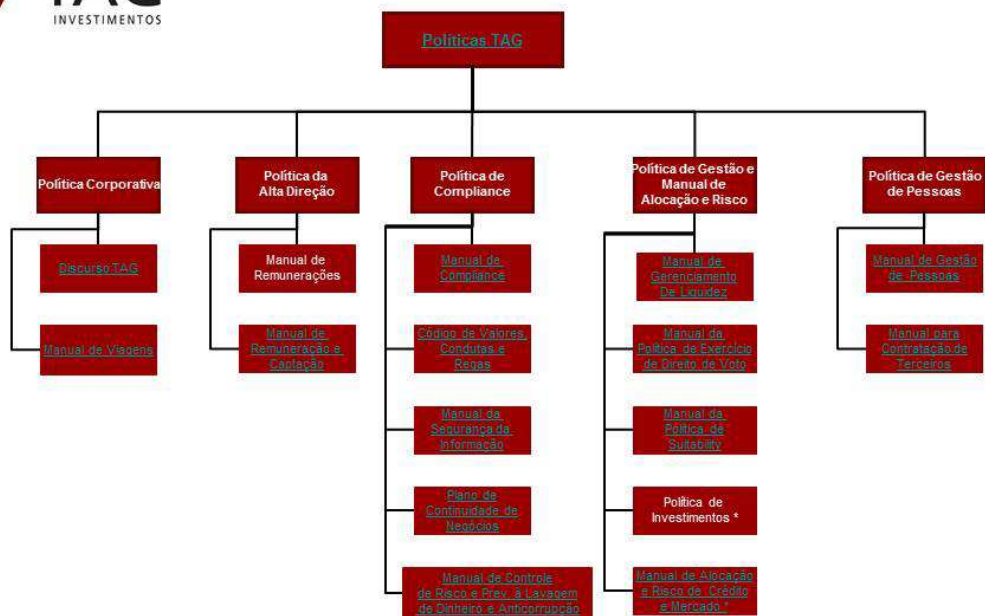
**c. recursos humanos e computacionais:**

- A empresa possui uma pessoa focada na área computacional/TI e contrata uma empresa terceirizada para suporte tecnológico, desenvolvimento de soluções de hardware, segurança;
- Existe um manual de segurança da informação e de contingência. Ele foi enviado para CVM e mantemos o manual atualizado para consultas na TAG, porém não disponibilizamos no site por segurança, visto que podemos comprometer a segurança de dados e o plano de contingência da empresa.

**d. regras, políticas, procedimentos e controles internos**

- Somos aderentes aos seguintes códigos:
  - Código de Ética;
  - Código de Gestor de Patrimônio;
  - Código dos Processos de Regulação e Melhores Práticas;
  - Código para Fundos de Investimento;
  - Código para o Programa de Certificação Continuada pela ANBIMA;
  - ABVCAP.
- Abaixo apresentamos o organograma dos manuais/políticas de controles que possuímos. Posteriormente descrevemos os manuais/políticas exigidos pela norma:

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	2/25



15/09/2017

- **Manual de Compliance:** este manual consiste em mencionar e orientar ao cumprimento de regras, estar em conformidade e fazer cumprir regulamentos internos e externos impostos às atividades da empresa.
- **Código de Valores, Condutas e Regras:** tem o objetivo de alinhar a conduta dos profissionais da TAG, regulamentar algumas atividades internas e otimizar o bom andamento da rotina profissional.
- **Manual da Segurança da Informação:** aplica-se para todos os funcionários, prestadores de serviços, sistemas e serviços, incluindo trabalhos executados externamente ou por terceiros, que utilizem o ambiente de processamento da Companhia, ou acesso a informações pertencentes à TAG.
- **Plano de Continuidade de Negócios:** Mediadas a serem tomadas no caso de ativação da contingência com acessos por colaborador e às informações após ativação da contingência.
- **Manual de Controle de Risco e de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro:** tem o objetivo de alinhar e regulamentar as atividades internas da TAG de acordo com as normas de Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro.
- **Política de Gestão, Alocação e Risco:** definições que envolvem a área de controle de risco e alocação da empresa, com aspectos organizacionais, gerenciais e políticas dos produtos e serviços.

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	3/25



- **Manual de Gerenciamento de Liquidez:** tem por objetivo orientar e determinar os procedimentos que a TAG adota para as melhores práticas no gerenciamento do risco de liquidez dos fundos de acordo com as orientações do GRL.
- **Política de Suitability:** estabelece procedimentos formais que possibilita verificar a adequação do investimento realizado pelo cliente ao perfil de risco a ele atribuído.
- **Manual de Gestão de Pessoas:** O Manual de Gestão de Pessoas é o instrumento que tem por objetivo estabelecer as diretrizes, normas e procedimentos internos da empresa e seus colaboradores.
- **Manual para Contratação de Terceiros:** Estabelece os critérios e orienta quanto aos procedimentos, atitudes e comportamentos a serem adotados nos processos de contratação e gestão de empresas prestadoras de serviços.

### 3. Recursos humanos

#### 3.1. Descrever os recursos humanos da empresa, fornecendo as seguintes informações:

- número de sócios: 16
- número de empregados: 13
- número de terceirizados: 0

#### a. lista das pessoas naturais que são registradas na CVM como administradores de carteiras de valores mobiliários e atuam exclusivamente como prepostos ou empregados da empresa

- Marcelo dos Santos Pereira.

### 4. Auditores

#### 4.1. Em relação aos auditores independentes, indicar, se houver:

##### a. nome empresarial:

- N/A

##### b. data de contratação dos serviços :

- N/A

##### c. descrição dos serviços contratados:

- N/A

### 5. Resiliência financeira

#### 5.1. Com base nas demonstrações financeiras, ateste:

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	4/25



**a. Se a receita em decorrência de taxas com bases fixas a que se refere o item 9.2.a é suficiente para cobrir os custos e os investimentos da empresa com a atividade de administração de carteira de valores mobiliários**

- Sim

**b. se o patrimônio líquido da empresa representa mais do que 0,02% dos recursos financeiros sob administração de que trata o item 6.3.c e mais do que R\$ 300.000,00 (trezentos mil reais)**

- Sim

**5.2. Demonstrações financeiras e relatório de que trata o § 5º do art. 1º desta Instrução:**

- O envio é facultativo para a categoria de Administrador de Carteiras de Valores Mobiliários.

**6. Escopo das atividades**

**6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:**

**a. tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.)**

- A empresa faz a gestão do patrimônio financeiro, imobiliário e busca soluções para a sucessão de famílias, através de carteiras e fundos exclusivos/restritos para clientes (qualificados e profissionais) e institucionais. A empresa busca soluções de investimentos através de veículos financeiros e planejamento patrimonial;
- A empresa é historicamente reconhecida como uma alocadora de recursos (escolha de gestoras e produtos).

**b. tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, clubes de investimento, carteiras administradas, etc.)**

- Os produtos (fundos e carteiras) dependem das necessidades e objetivos de cada cliente.
- Possuímos sob gestão (fundos exclusivos, restritos ou fechados):
  - FIMs;
  - FICs;
  - FIAs e FIC FIA, com preponderância em cotas de fundos ;
  - FIIs (fechados, de um único cotista PF ou PJ, para sucessão ou o veículo é o mais adequado quanto a composição de ativos do cliente).

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	5/25



- Carteiras Administradas, em geral possuem ativos isentos de tributação e em geral são constituídas juntamente com outros veículos de investimentos para os clientes.

**c. tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão:**

- Cotas de fundos de terceiros (Multimercados, Renda Fixa e FIAs).
- Ativos de Renda fixa;
- Imóveis, nos fundos imobiliários;
- Fundos Exclusivo-Restritos para investidores no mínimo qualificados. Constituídos especificamente para o cliente ou família.

**d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor**

- Não.

**6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:**

**a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades:**

- Podemos ter um conflito de interesses quanto ao recebimento de rebate. Este conflito é controlado e mitigado através da assinatura pelo cliente do termo de ciência da CVM (Anexo 92 – CVM 555) e pela reversão dos rebates nos veículos que possibilitam tal reversão.
- Na estruturação de operações podemos ter um conflito de interesse na alocação dos recursos o que é mitigado pela independência e separação física, tecnológica e de pessoas. Na estruturação não assumimos a distribuição da operação, apenas o desenvolvimento da solução financeira.
- Na negociação do mercado secundário podemos ter um conflito de interesse na venda/compra de ativos por clientes da TAG. Mitigamos este conflito dando ciência ao cliente de quem esta comprando/vendendo é cliente da TAG, através de uma carta onde as duas pontas assinam.

**b. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades.**

- Possuímos participação na empresa de desenvolvimento imobiliário TAG Properties LTDA.
- Possuímos participação na empresa de consultoria TAG Capital Consultoria LTDA.

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	6/25



**6.3. Descrever o perfil dos investidores de fundos e carteiras administradas geridos pela empresa, fornecendo as seguintes informações:**

**a. número de investidores (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados):**

- Investidores qualificados: 220
- Investidores não qualificados: 0

**b. número de investidores, dividido por:**

- pessoas naturais: 170
- pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais): 25
- instituições financeiras: 1
- entidades abertas de previdência complementar: 0
- entidades fechadas de previdência complementar: 2
- regimes próprios de previdência social: 0
- seguradoras: 4
- sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil: 0
- clubes de investimento: 0
- fundos de investimento: 17
- investidores não residentes: 1
- outros (especificar): 0

**c. recursos financeiros sob administração (total e dividido entre fundos e carteiras destinados a investidores qualificados e não qualificados):**

- Fundos Qualificados: R\$ 1.961.084.148,43
- Fundos Geral: R\$ 55.062.374,37
- Carteiras Qualificados: R\$ 2.961.938.123,90

**d. recursos financeiros sob administração aplicados em ativos financeiros no exterior:**

- R\$ 100.471.839,30

**e. recursos financeiros sob administração de cada um dos 10 (dez) maiores clientes (não é necessário identificar os nomes):**

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	7/25



- Por questões de segurança, sigilo, optamos por não divulgar a abertura dos clientes. Mantemos arquivos para consulta in loco.

**f. recursos financeiros sob administração, dividido entre investidores:**

- i. pessoas naturais: R\$ 1.533.243.691,66
- ii. pessoas jurídicas (não financeiras ou institucionais): R\$ 61.604.977,85
- iii. instituições financeiras: R\$ 13.136.499,63
- iv. entidades abertas de previdência complementar: R\$ 0,00
- v. entidades fechadas de previdência complementar: R\$ 1.110.569.156,85
- vi. regimes próprios de previdência social: R\$ 0,00
- vii. seguradoras: R\$ 231.289.122,11
- viii. sociedades de capitalização e de arrendamento mercantil: R\$ 0,00
- ix. clubes de investimento: R\$ 0,00
- x. fundos de investimento: R\$ 12.094.675,80
- xi. investidores não residentes: R\$ 21.503.519,45
- xii. outros (especificar): R\$ 0,00

**6.4. Fornecer o valor dos recursos financeiros sob administração, dividido entre:**

a.	Ações	13.255.823,01
b.	Debentures e Outros Títulos de RF emitidos por PJ Não Financeiras	224.170.896,99
c.	Títulos de RF emitidos por pessoas jurídicas financeiras	66.187.976,45
d.	Cotas de fundos de investimento em ações	279.399.169,39
e.	Cotas de fundos de investimento em participações	10.395.869,39
f.	Cotas de fundos de investimento imobiliário	50.022.266,52
g.	Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios	11.987.716,03
h.	Cotas de fundos de investimento em renda fixa	999.341.247,77
i.	Cotas de outros fundos de investimento	693.638.949,27
j.	Derivativos (valor de mercado)	4.722.454,61
k.	Outros valores mobiliários	
l.	Títulos Públicos	175.166.451,05
m.	Outros Ativos	433.649.303,42

**6.5. Descrever o perfil dos gestores de recursos das carteiras de valores mobiliários nas quais o administrador exerce atividades de administração fiduciária**

- N/A

**6.6. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	8/25





## **7. Grupo econômico**

### **7.1. Descrever o grupo econômico em que se insere a empresa, indicando:**

#### **a. controladores diretos e indiretos:**

Quadro societário da **TAG Investimentos Ltda.:**

TAG PARTNERS LTDA.	– 98,00%
Thiago Fernandes de Castro	– 1,00%
Marcelo dos Santos Pereira	– 1,00%

Quadro societário da **TAG PARTNERS LTDA:**

TAG Participações e Investimentos Ltda.	– 80,00%
Thiago Fernandes de Castro	– 5,80%
Marcos Papaterra Limongi Ferreira	– 5,00%
Marcelo dos Santos Pereira	– 2,00%
Márcia Valéria Scaramela Macieira	– 5,00%
Marco Antonio Marques Bismarchi	– 2,00%
Roberto Dib Laham	– 0,02%
Fabio Borges Mirandez	– 0,02%
Leonardo Finelli	– 0,02%
Carolina Camões Sjlender	– 0,02%
Rafael Nakanishi Haragushiku	– 0,02%
Marcos Antonio de Oliveira Filho	– 0,02%
Rogério de Almeida Vergueiro Saltes	– 0,02%
Telma Lucia Falaschi Rabello	– 0,02%
Francisca Albuquerque Cavalcanti Brasileiro	– 0,02%
Tádzio Carloni Gaspar	– 0,02%

Quadro societário da **TAG PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS LTDA:**

Thiago Fernandes de Castro	– 80,00%
Fernando de Castro Rodrigues	– 10,00%
Marcelo dos Santos Pereira	– 10,00%

#### **b. controladas e coligadas:**

##### **TAG Properties Desenvolvimento e Gestão Imobiliária Ltda.**

Thiago Fernandes de Castro	– 99,80%
Marcos Papaterra Limongi Ferreira	– 0,10%
Fernando de Castro Rodrigues	– 0,10%

##### **TAG Capital Consultoria Ltda.**

Thiago Fernandes de Castro	– 0,20%
----------------------------	---------

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	9/25



TAG Partners Ltda. – 99,80%

**c. participações da empresa em sociedades do grupo:**

N/A

**d. participações de sociedades do grupo na empresa:**

**Quadro societário da TAG PARTNERS LTDA:**

TAG Participações e Investimentos Ltda.	– 80,00%
Thiago Fernandes de Castro	– 8,90%
Marcos Papaterra Limongi Ferreira	– 4,00%
André Luiz Rodrigues Teixeira Leite	– 2,00%
Marcelo dos Santos Pereira	– 2,00%
Márcia Valéria Scaramela Macieira	– 2,00%
Marco Antonio Marques Bismarchi	– 1,00%
Roberto Dib Laham	– 0,02%
Fabio Borges Mirandez	– 0,02%
Leonardo Finelli	– 0,02%
Carolina Camões Sjlender	– 0,02%
Rafael Nakanishi Haragushiku	- 0,02%
Marcos Antonio de Oliveira Filho	- 0,02%
Rogério de Almeida Vergueiro Saltes	- 0,02%
Telma Lucia Falaschi Rabello	- 0,02%
Francisca Albuquerque Cavalcanti Brasileiro	- 0,02%

**Quadro societário da TAG PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS LTDA:**

Thiago Fernandes de Castro	– 80,00%
Fernando de Castro Rodrigues	– 10,00%
Marcelo dos Santos Pereira	– 10,00%

**e. sociedades sob controle comum:**

**Quadro societário da VICMALL 05 PORTAL EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS LTDA.**

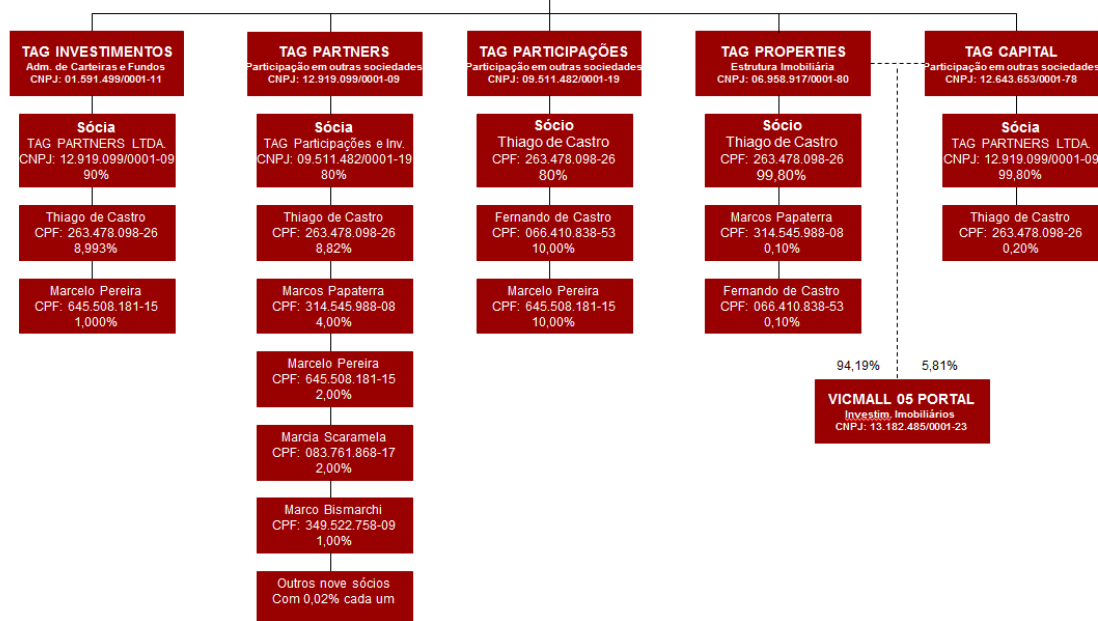
TAG PROPERTIES Desenvolvimento e Gestão Imobiliária Ltda	- 94,19%
TAG Capital Consultoria Ltda.	- 5,81%

**7.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma do grupo econômico em que se insere a empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 7.1.**

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	10/25



**GRUPO ECONÔMICO TAG**



05/05/2017

**8. Estrutura operacional e administrativa**

**8.1. Descrever a estrutura administrativa da empresa, conforme estabelecido no seu contrato ou estatuto social e regimento interno, identificando:**

**a. atribuições de cada órgão, comitê e departamento técnico:**

- O sócio Thiago Fernandes de Castro é o CEO da empresa e administrador da TAG.
- Back Office: responsável por controlar as liquidações, riscos e enquadramento, cadastro e operações do dia a dia;
- Gestão: área responsável por estudar o mercado e alocar os recursos dos clientes de acordo com o perfil;
- Comercial: área responsável pelo relacionamento com o cliente;
- Estruturação: área responsável por elaborar as estruturas de otimização para os clientes (veículos de investimentos – FII / FIP, etc), também responsável pela estruturação de operações;
- Risco e Compliance: área responsável pela fiscalização e acompanhamento do dia a dia dos clientes e operações via a via a legislação e limites impostos pelo perfil do cliente.

**b. em relação aos comitês, sua composição, frequência com que são realizadas suas reuniões e a forma como são registradas suas decisões:**

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	11/25



- Todos os comitês possuem ata referente a cada reunião;
- Anexo consta um documento completo sobre os comitês.

**c. em relação aos membros da diretoria, suas atribuições e poderes individuais:**

- Thiago Fernandes de Castro – Diretor de Risco e Compliance e PLD, Administrador e CEO da empresa.
- Marcelo dos Santos Pereira – Sócio responsável pela Administração de carteiras.

**8.2. Caso a empresa deseje, inserir organograma da estrutura administrativa da empresa, desde que compatível com as informações apresentadas no item 8.1.:**

- N/A

**8.3. Em relação a cada um dos diretores de que tratam os itens 8.4, 8.5, 8.6 e 8.7 e dos membros de comitês da empresa relevantes para a atividade de administração de carteiras de valores mobiliários, indicar, em forma de tabela:**

Nome: Thiago Fernandes de Castro  
Idade: 42  
Profissão: Administrador de empresa  
CPF: 263.478.098-26  
Cargo Ocupado: Diretor de Risco e Compliance  
Data Posse: 14/05/2004  
Prazo Mandato: Indeterminado  
Outros Cargos ou funções: CEO da empresa

Nome: Marcelo dos Santos Pereira  
Idade: 44  
Profissão: Analista de Sistemas  
CPF: 645.508.181-15  
Cargo Ocupado: Diretor de Gestão  
Data Posse: 14/05/2004  
Prazo Mandato: Indeterminado  
Outros Cargos ou funções:

**8.4. Em relação aos diretores responsáveis pela administração de carteiras de valores mobiliários, fornecer:**

a. currículo, contendo as seguintes informações:

- Marcelo dos Santos Pereira:
  - Cursos concluídos

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	12/25



**2005 FGV São Paulo – SP**

**\* PÓS-GRADUAÇÃO EM MERCADO DE CAPITAIS**

- Monografia desenvolvida sobre Alocação de Carteiras

**2002 UNICENP**

**Curitiba –PR**

**\* PÓS-GRADUAÇÃO EM FINANÇAS**

- Monografia desenvolvida com conceito "A", sobre "Derivativos de Crédito e Formas de Mensuração dos Riscos".

**1997 - SOCIEDADE PARANAENSE DE INFORMATICA**

**Curitiba -PR**

Bacharelado em Análise de Sistemas

**OUTROS CURSOS**

- Análise Gráfica (Renda Variável) – BVPR(HSBC)
- Operações Estruturadas com Derivativos (USP)
- Análise de Balanço (USP)
- Análise de opções (FGV)
- Desenvolvimento de Projetos (Unicamp-PR)
- Modelagem de Risco de Renda Fixa (FCE)

- o principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
  - nome da empresa
  - cargo e funções inerentes ao cargo
  - atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
  - datas de entrada e saída do cargo

**EXPERIÊNCIA**

**1995–1998 HSBC CCVM Curitiba -PR**

*Responsável pela área de liquidação financeira, aplicação de caixa, fluxo de caixa, contas a pagar – receber.*

- Controle das Liquidações Financeiras de Bolsa e BMF;
- Executava operações de alocação do caixa (fundos, swaps, títulos públicos);
- Responsável pelo fluxo de caixa (projeção e execução).

**1998–2000 HSBC BANK BRASIL – Back Office Curitiba -PR**

*Particpei da Implantação do sistema de gerenciamento de operações de Derivativos e Renda Fixa (Futuros, opções, swaps, operações off shore) Cálculos, formas de precificação.*

- Homologação de novos produtos (cálculos, resultados, precificação).
- Desenvolvi processos de controles e checagens das operações financeiras.
- Responsável pelo caixa da instituição (Reserva Bancária)
- Responsável pelo caixa e controle das contas correntes das empresas ligadas (liquidez, fluxo de caixa).
- Particpei do projeto de implantação do Sistema Brasileiro de Pagamentos.

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	13/25



**2001-2003 HSBC BANK BRASIL – Área de Risco** **Curitiba -PR**

- Resultados e riscos das mesas de opções e reais. Elaborando controles e formas de mensuração de riscos (PVBP, VaR , Stress Test, GAP, Fluxo de Caixa), resultados financeiros.
- Controle de operações de repasse, linhas externas, câmbio pronto e futuro (Vencimento, liquidações, Exposição).
- Desenvolvimento de novas metodologias de estimação de risco e desenvolvimento juntamente com a IT de novas implementações no sistema de controle de risco.
- Durante 8 meses trabalhei na incorporação do Banco CCF pelo Banco HSBC. Atuei no processo de transferências das operações de tesouraria e de mercado de capitais.

**2003 GLOBALINVEST – Risco e Operacional** **Curitiba –PR**

- Coordenador da Área Operacional e Risco, responsável pela elaboração e controle de risco dos fundos de investimento da empresa (Risco de Mercado e de Crédito –VaR, Stress Test, Indicadores de Fundos, Limites de operações de crédito). Gerenciamento da equipe de analistas do Back Office, responsável pelo controle e acompanhamento das operações e de posições de clientes.

**2004 GLOBALINVEST – Alocação de Carteiras** **Curitiba -PR**

- Análise de carteiras de investimentos (Swap´s, Forwards, CDB´s, Títulos Públicos e Privados).
- Elaboração de Estruturas a Termo (precificação dos ativos e passivos)
- Análise de Crédito de instituições financeiras
- Análise de Carteiras e Fundos de Investimos (Risco, Precificação, Crédito, Performance).
- Responsável pelo lastro dos fundos de investimento – Acompanhamento, Negociação e definição de produtos para compor o caixa do fundo (Títulos Públicos, Travas, Juros, Crédito).

Principais Realizações:

- Implantei análise de crédito para instituições financeiras
- Implantei análise do VaR (Valuet at Risk) para gerenciamento de risco das carteiras dos fundos de Investimentos.
- Implantei análise de risco e Stress Test para carteiras de Ações – Renda Variável.
- Implantei controle e análise para alocação de carteiras (Faq´s).
- Implantei metodologia de calculo para marcação a mercado de operações de financiamento de ações – Cash and Carry.
- Implantei sistema de gerenciamento de operações financeiras e acompanhamentos das carteiras dos clientes.

**2004 TAG INVESTIMENTOS – Responsável pela Gestão e Alocação de Ativos São**

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	14/25



#### Paulo - SP

- Desenvolvi e implantei a metodologia de alocação das carteiras de investimento.
- Responsável pela parte técnica de análise e gestão dos portfólios dos clientes na parte de Fundos de Investimentos e Operações de Bolsa
- Responsável pela negociação com Bancos/Corretora e Assets
- Responsável pela Área Brasil de alocação de Ativos
- Responsável pelo Back Office e Área de Risco de todos os portfólios.

#### CONHECIMENTOS

---

- Sólidos conhecimentos em mercado financeiro, Sistema Financeiro Nacional.
- Bons conhecimentos em contabilidade.
- Conhecimentos em operações bancárias (financiamentos, capital de giro, empréstimos, fineame, entre outras).
- Conhecimentos avançados em finanças – Derivativos, Renda Fixa, Estruturas a Termo, Precificação de Ativos, Mercado à Vista, VaR, Fundos de Investimento, Stress Test.
- Sólidos conhecimentos em Risco de Crédito (Derivativos de Crédito, Limites com instituições, indicadores financeiros).
- Sólidos conhecimentos em indicadores de fundos de investimento (Sharpe, Beta, etc), FIF's, FAQ's,
- Sólidos conhecimentos em processos de Transfer Price.
- Alocação de Carteiras e de investimentos
- Processos e operacionalização de operações financeiras (Derivativos, Renda Fixa, Renda Variável – Empréstimo de Ações, Cash and Carry).
- Sólidos conhecimentos em informática.

#### **8.5. Em relação ao diretor responsável pela implementação e cumprimento de regras, políticas, procedimentos e controles internos e desta Instrução, fornecer:**

- Thiago Fernandes de Castro é o responsável.

- cursos concluídos

Universidade de São Paulo – USP – MBA Economia & Setor Financeiro  
Fundação Armando Álvares Penteado - FAAP  
Curso: Administração de Empresas (conclusão 1999)  
Menção Honrosa no TCC – Trabalho de Conclusão de Curso  
2º Grau: Colégio São Luís - São Paulo

Formação Extra Curricular:

1998-99: Diretor-Tesoureiro da Atlética FAAP

1999: PROFINS: Sistema Financeiro Nacional, mercado monetário, fundamentos de contabilidade, crédito e câmbio.

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	15/25



1999: Structured Trade Finance no Banco Santander Brasil: operações estruturada de Importação, Exportação, Cartas de Crédito, Garantias, Avais, entre outros.

2000: Produtos de Tesouraria no Banco Santander Brasil, abordando operações de tesouraria.

2001: IADE - Universidad Autónoma de Madrid : Mercado e Concorrência Bancária espanhola e o novo milênio para União Europeia e América Latina.

2001: Desenvolvimento de Jovens com Potencial Diretivo, no Santander Central

Hispano-Madrid com enfoque em Análise e Gestão para AL, Crédito para AL,

Organização e Sistemas para AL, Banca Corporativa e Private Banking,

Marketing e Comunicação, Internet e Banca Transacional, Recursos Humanos, Investimentos Globais, Tesouraria e Comércio Exterior com duração de 60 dias.

2002: Negociações no Mercado Financeiro, no Banco Santander Chile:

negociações, gestão de conflitos, gestão de tempo e reuniões de trabalho.

2002: Serfin-México: Negócio Bancário Internacional para Equipes Comerciais, curso que abordou necessidade das empresas em Negócios Internacionais, características de produtos, utilização de garantias e créditos internacionais, mercados de divisas e riscos de câmbio.

2002: Augustin, Clarke & Associates-México: Curso de Habilidades Diretivas com enfoque em direção, liderança, motivação, oratória e apresentações eficazes, trabalho em equipe, entre outros.

- o aprovação em exame de certificação profissional: CFP
- o principais experiências profissionais durante os últimos 5 anos, indicando:
  - nome da empresa
  - cargo e funções inerentes ao cargo
  - atividade principal da empresa na qual tais experiências ocorreram
  - datas de entrada e saída do cargo

#### Experiência Profissional:

Out/ 96 a Jun/ 97: Citibank  
Estagiário na área de Finanças e Controladoria.

Jul/ 97 a Fev/ 98: Banco Mercantil de São Paulo - Finasa  
Estagiário na Tesouraria e Operador Junior na Corretora Finasa / BMF e Bovespa.  
Fev/ 98 a Dez/ 98: ABN Amro Bank

Trainee como suporte a Mesa de Clientes – Tesouraria.

Dez/ 98 a Set/ 01: Banco Santander Brasil

1ª fase: Trainee no Corporate Banking, responsável controle de operações, bem como limites, outstanding e receitas no segmento de Indústria de Base.

2ª fase: Analista Pleno, responsável pela venda de produtos de Cash Management local e internacional para clientes corporate.

3ª fase: Analista Senior, criação de uma área de Controle e Análise Financeira responsável pelo desenvolvimento de instrumentos para uma análise mais apurada sobre rentabilidade, performances, volumes de ativos/passivos, custos, ganhos de tesouraria/trade finance.

Set/ 01 a Dez/ 01: Santander Central Hispano-Madri

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	16/25





Integração nos negócios do banco na Espanha e atuação junto à diretoria de pequenas e médias empresas, estabelecendo estratégia e planos de vendas, bem como canal a distância e desenvolvimento de produtos.

Jan/ 02 a Jul / 02: Banco Santander Chile

Integrante do Programa de Desenvolvimento de Jovens Diretivos Experiência em Crédito-Pymes, gestão e controle de produtos, projeto para empresas de porte médio, iniciando um Client Desk Chile-Brasil, com o objetivo de assessorar e criar facilitadores para o negócio entre clientes exportadores e importadores destes países. O trabalho continua em andamento.

Ago/ 02 a Fev/03: Banco Santander Brasil

Gerente Corporate Banking – Mutacionais / Indústria de Base / (Químico, Petroquímico e Farmacêutico).

Fev/03 a Mar/04: Global Invest Consulting

Responsável pela área comercial em Curitiba, desenvolvendo modelo de gestão de recursos aliado a Consultoria Econômica, Asset Management e Consultoria Financeira, bem como responsável pela incorporação e interligação das áreas econômicas e consultoria financeira como um novo business na empresa. Desenvolvimento da estrutura organizacional comercial, contemplando metas, target market, bem como formulação dos produtos relacionados a pessoa física e jurídica.

Mar-04: TAG Investimentos

Sócio-Diretor responsável pela Área Comercial, desenvolvendo modelo de Negócio voltado a Family Office, administração de Patrimônio e gestão Financeira e Imobiliária no Brasil e no Exterior.

**8.6. Em relação ao diretor responsável pela gestão de risco, caso não seja a mesma pessoa indicada no item anterior, fornecer:**

- Thiago Fernandes de Castro

**8.7. Em relação ao diretor responsável pela atividade de distribuição de cotas de fundos de investimento, caso não seja a mesma pessoa indicada no item 8.4, fornecer:**

- Não optamos por esta atividade.

**8.8. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de recursos, incluindo:**

- a. quantidade de profissionais: 5
- B. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:

A área tem por objetivo encontrar a melhor composição de carteira para os clientes de acordo com o perfil e objetivos de cada um. Através da busca de produtos de terceiros (fundos de diversos tipos/classificações), preponderantemente e na alocação em ativos diretos principalmente de Renda Fixa (títulos públicos, ativos isentos de imposto).

- c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos

- A Gestão utiliza:
  - Quantum: sistema de acompanhamento e análise de fundos;

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	17/25



- Bloomberg: sistema de informações de mercado;
  - Research de bancos, assets: relatórios de agentes de mercado;
  - BCA Relatório Internacional: research internacional sobre economia e mercado;
  - BCinf sistema de controle de Riscos;
  - Existe produção interna de informações e relatórios para subsidiar a empresa com informações de mercado;
  - Possuímos um sistema de controle de carteiras. Este sistema contempla todas as movimentações, ativos e resultados históricos da carteira de cada cliente.
- Existe um processo gerencial de escolha de gestores (todo o descritivo esta no Manual de Alocação e Risco, anexo) que baliza a decisão de aprovação ou não de algum gestor de fundos.
  - A equipe participa sistematicamente de reuniões com clientes.
  - A equipe trabalha baseada em um cenário de mercado traçado e discutido na reunião semanal de gestão e nos comitês relacionados.
  - A Gestão presta contas para os sócios Comitê de Sócios.

**8.9. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a verificação do permanente atendimento às normas legais e regulamentares aplicáveis à atividade e para a fiscalização dos serviços prestados pelos terceiros contratados, incluindo:**

- a. **quantidade de profissionais:** 2 (Compliance e Risco) – 5 (Back Office)
- b. **natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:**
  - A responsável direta pelo Compliance no dia a dia monitora e acompanha o andamento das questões legais e de Compliance da empresa. Todo o trabalho é executado e detalhado pelo Back Office da empresa (geração de relatórios, monitoramento, etc).
- c. **os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos:**
  - As informações de clientes estão centralizadas em dois sistemas;
  - Possuímos todos os manuais exigíveis pela regulamentação;
  - Qualquer exceção, apenas os sócios podem aprovar.
  - Utilizamos um sistema de controle de carteiras;
  - Utilizamos um sistema de controle de risco, mais alguns controles em excel.
- d. **a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor:**
  - O responsável pela área é um sócio sênior da empresa.

**8.10. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para a gestão de riscos, incluindo:**

- a. **quantidade de profissionais:** 1 Sócio (CEO) responsável pela área e mais 6 pessoas do Back Office e Compliance/Risco que atuam no dia a dia.

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	18/25



**b. natureza das atividades desenvolvidas pelos seus integrantes:**

- Existe um comitê que delibera sobre as decisões relevantes relacionadas ao risco de operações, carteiras;
- Possuímos um sistema de controle de Carteiras e um sistema de Controle de Riscos;
- Alguns controles e monitoramentos são efetuados via planilha;
- Os perfis dos clientes são constantemente monitorados;
- Controles diários de enquadramento, duration entre outros

**c. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos:**

- Possuímos um sistema de controle de Carteiras e um sistema de Controle de Riscos;
- Alguns controles e monitoramentos são efetuados via planilha.
- Troca diária de informações e Custodiantes para o controle de posições e regras dos fundos e carteiras;

**d. a forma como a empresa garante a independência do trabalho executado pelo setor:**

- Um sócio (CEO da empresa) é responsável pela área.

**8.11. Fornecer informações sobre a estrutura mantida para as atividades de tesouraria, de controle e processamento de ativos e da escrituração de cotas, incluindo:**

- a. quantidade de profissional: N/A
- b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos: N/A
- c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade: N/A

**8.12. Fornecer informações sobre a área responsável pela distribuição de cotas de fundos de investimento, incluindo:**

- a. quantidade de profissional: N/A
- b. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos: N/A
- c. a indicação de um responsável pela área e descrição de sua experiência na atividade: N/A

**d. infraestrutura disponível, contendo relação discriminada dos equipamentos e serviços utilizados na distribuição:**

- N/A

**e. os sistemas de informação, as rotinas e os procedimentos envolvidos:**

- N/A

**8.13. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	19/25



## **9. Remuneração da empresa:**

### **9.1. Em relação a cada serviço prestado ou produto gerido, conforme descrito no item 6.1, indicar as principais formas de remuneração que pratica:**

- Gestão de carteiras de fundos (FIC, FIMs, FIIs, FIAs) e carteiras administradas: taxa de administração e taxa de performance.
- Estruturação de veículos e operações, taxa de estruturação
- Em alguns casos podemos ter um rebate dos fundos investidos, desde que o cliente esteja ciente e a TAG tenha o ok formal como determina a norma (CVM 555).

### **9.2. Indicar, exclusivamente em termos percentuais sobre a receita total auferida nos 36 (trinta e seis) meses anteriores à data base deste formulário, a receita proveniente, durante o mesmo período, dos clientes em decorrência de:**

- a. taxas com bases fixas: 73,87%
- b. taxas de performance: 10,9%
- c. taxas de ingresso : 0%
- d. taxas de saída: 0%
- e. outras taxas: : 15,22%

### **9.3. Fornecer outras informações que a empresa julgue relevantes**

## **10. Regras, procedimentos e controles internos:**

### **10.1. Descrever a política de seleção, contratação e supervisão de prestadores de serviços:**

- Possuímos manual de procedimento para contratação e supervisão de prestadores de serviços. Manual é divulgado no site.

### **10.2. Descrever como os custos de transação com valores mobiliários são monitorados e minimizados:**

- Os custos de transação são os básicos para termos segurança na transação;
- Procuramos utilizar as tabelas básicas de remuneração divulgadas pelos agentes (fiduciário, bolsas, clearing, etc).

### **10.3. Descrever as regras para o tratamento de soft dollar, tais como recebimento de presentes, cursos, viagens etc:**

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	20/25



- Não utilizamos soft dollar.

**10.4. Descrever os planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados:**

- Plano de Continuidade de Negócios - Contingência testada e ativa. Mais detalhes podemos fornecer na sede da empresa.

**10.5. Descrever as políticas, práticas e controles internos para a gestão do risco de liquidez das carteiras de valores mobiliários:**

- Seguimos a instrução da CVM que orienta sobre o tema.
- A descrição esta em manual próprio.

**10.6. Descrever as políticas, as práticas e os controles internos para o cumprimento das normas específicas de que trata o inciso I do art. 30, caso decida atuar na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor.**

- Não optamos por atuar neste segmento, seguiremos as normas e procedimentos dos administradores que utilizamos.

**10.7. Endereço da página do administrador na rede mundial de computadores na qual podem ser encontrados os documentos exigidos pelo art. 14 desta Instrução:**

- [www.taginvest.com.br](http://www.taginvest.com.br)

**11. Contingências**

**11.1. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que a empresa figure no polo passivo, que sejam relevantes para os negócios da empresa, indicando:**

- a. principais fatos: N/A
- b. valores, bens ou direitos envolvidos: N/A

**11.2. Descrever os processos judiciais, administrativos ou arbitrais, que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários figure no polo passivo e que afetem sua reputação profissional, indicando:**

- a. principais fatos: N/A
- b. valores, bens ou direitos envolvidos: N/A

**11.3. Descrever outras contingências relevantes não abrangidas pelos itens anteriores:**

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	21/25



- N/A

**11.4. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que a empresa tenha figurado no polo passivo, indicando:**

- a. principais fatos: N/A
- b. valores, bens ou direitos envolvidos: N/A

**11.5. Descrever condenações judiciais, administrativas ou arbitrais, transitadas em julgado, prolatadas nos últimos 5 (cinco) anos em processos que não estejam sob sigilo, em que o diretor responsável pela administração de carteiras de valores mobiliários tenha figurado no polo passivo e tenha afetado seus negócios ou sua reputação profissional, indicando:**

- a. principais fatos: N/A
- b. valores, bens ou direitos envolvidos: N/A

**12. Declarações adicionais do diretor responsável pela administração, atestando:**

**a. que não está inabilitado ou suspenso 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:**

- Declaração Anexo – Não esta inabilitado ou suspenso.

**b. que não foi condenado 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 cargos públicos, por decisão transitada em julgado, ressalvada a hipótese de reabilitação:**

- Declaração Anexo – Não foi condenado.

**c. que não está impedido de administrar seus bens ou deles dispor em razão de decisão judicial e administrativa:**

- Declaração Anexo – Não esta impedido.

**d. que não está incluído no cadastro de serviços de proteção ao crédito:**

- Declaração Anexo – Não esta incluso

**e. que não está incluído em relação de comitentes inadimplentes de entidade administradora de mercado organizado:**

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	22/25



- Declaração Anexo – Não está incluso.

**f. que não tem contra si títulos levados a protesto**

- Declaração Anexo – Não tem.

**g. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não sofreu punição em decorrência de atividade sujeita ao controle e fiscalização da CVM, do Banco Central do Brasil, da Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC:**

- Declaração Anexo – Não sofreu punição.

**h. que, nos últimos 5 (cinco) anos, não foi acusado em processos administrativos pela CVM, pelo Banco Central do Brasil, pela Superintendência de Seguros Privados – SUSEP ou pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC:**

- Declaração Anexo – Não foi acusado.

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	23/25



## Comitês da TAG – Setembro/2017

### a) Comitê Executivo

Participantes: Marcelo Pereira e Thiago de Castro.

Periodicidade: Mensal

Data: 1ª Terça-Feira do Mês (Pauta até 1ª Segunda do mês)

Horário: 17h00min

Responsável: Marcelo Pereira

### b) Comitê Geral de Gestão/ Produtos e de Risco (Mercado e Crédito)

Participantes: Marcelo Pereira (Sócio – Gestão), Marco Bismarchi (Sócio – Gestão), Marcos Papaterra (Sócio – Área Comercial), Francisca Brasileiro, Thiago de Castro (CEO – Risco e Compliance), Roberto Dib (Crédito e Estruturação)\* e Carolina Camões (Analista de Crédito)\*.

\*Participam do Comitê quando da aprovação/deliberação sobre algum ativo de crédito.

Comitê responsável pela aprovação de todos os produtos, gestores, corretoras, classes de ativos, e mudanças significativas no processo de gestão.

Periodicidade: Mensal

Data: 2ª Segunda-Feira do Mês (Pauta até 2ª Segunda do mês)

Horário: 18h00min

Responsável: Marco Bismarchi

### c) Comitê de Investimentos

Participantes: (Equipe de Gestão e Economista) Carolina Camões, Francisca Brasileiro, Livio Ribeiro, Marco Bismarchi, Tadzio Gaspar

Periodicidade: Semanal

Data: Quarta-Feira

Horário: 17h00min

Responsável: Marco Bismarchi

### d) Comitê de Alocação

Participantes: (Equipe de Gestão e Economista) Carolina Camões, Francisca Brasileiro, Livio Ribeiro, Marco Bismarchi, Tadzio Gaspar

Periodicidade: Mensal (ultima quarta-feira do mês)

Data: Quarta-Feira

Horário: 17h00min

Responsável: Marco Bismarchi

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	24/25





**e) Comitê de Compliance e Processo**

Participantes: Beatriz Rosa, Thais Pelegrini, Thiago de Castro e Marcelo Pereira.

Periodicidade: Mensal

Data: 2ª Quarta-Feira do Mês (Pauta até 2ª Terça do mês)

Horário: 16h00min

Responsável: Thiago de Castro

**f) Comitê de RH**

Participantes: Marcia Scaramela, Thais Pelegrini e Thiago de Castro.

Periodicidade: Bimestral

Data: 4ª Quinta-Feira do Mês (Pauta até 1ª e 3ª segunda do mês)

Horário: 09h00 min

Responsável: Thais Pelegrini

**g) Comitê de Sócios**

Participantes: Thiago de Castro, Marcelo Pereira, Marcia Scaramela, Marco Bismarchi e Marcos Papaterra.

Periodicidade: Abril / Julho e Setembro

Data: 2ª Terça-Feira do Mês (Pauta até 1ª e 3ª segunda do mês)

Horário: 14h00 min

Responsável: Marcelo Pereira

**h) Comitê de Produtos Estruturados**

Participantes: Roberto Dib, Fabio Mirandez, Marcelo Pereira, Thiago de Castro e Rafael Haragushiku\*

\*Participante sem voto.

Periodicidade: Quinzenal

Data: 2ª e 4ª Terça-Feira do Mês (Pauta até 1ª e 3ª segunda do mês)

Horário: 17h00min

Responsável: Roberto Dib

Versão	Data de Publicação	Área responsável	Página
1.2	20/03/2018	Compliance	25/25