



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
SETEMBRO - 2014



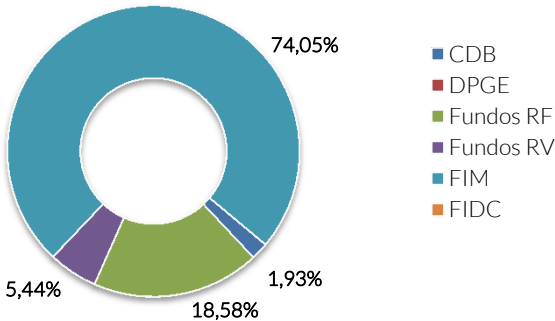
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

Carteira Consolidada	1
Carteira Detalhada	2
Política de Investimento 2014	3
Análise de Rentabilidade	4
Retorno da Carteira (R\$)	5
Rentabilidade da Carteira (%)	6
Relatório de Movimentações.....	7

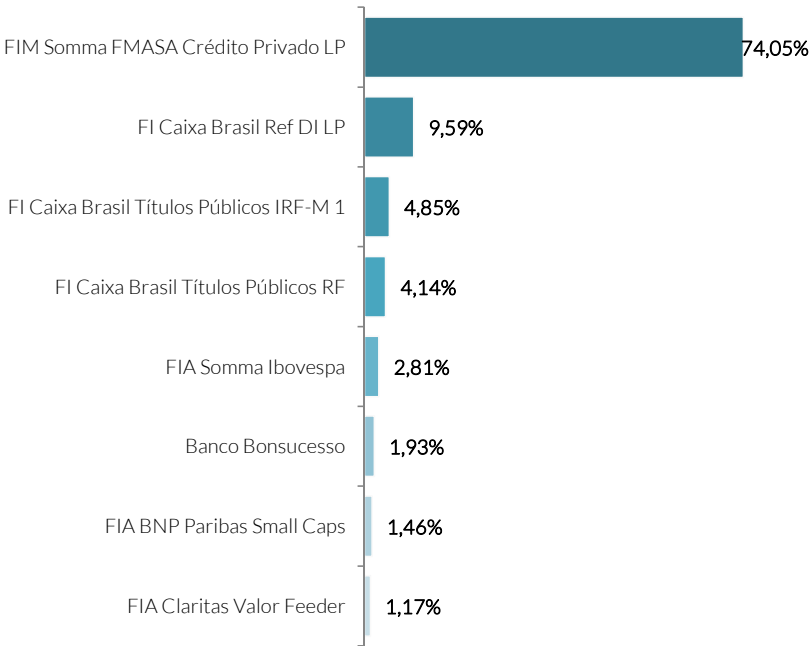



ATIVOS	SETEMBRO	AGOSTO
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO BANCÁRIO	230.205,02	227.782,54
CDB - Banco Bonsucesso	230.205,02	227.782,54
FUNDOS DE INVESTIMENTOS RENDA FIXA	2.220.881,09	2.370.930,18
FI Caixa Brasil Ref DI LP	1.146.395,75	1.305.543,39
FI Caixa Brasil Títulos Públicos RF	494.959,54	490.450,47
FI Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	579.525,80	574.936,32
FUNDOS DE INVESTIMENTOS MULTIMERCADO	8.852.418,46	8.776.236,99
FIM Somma FMASA Crédito Privado LP	8.852.418,46	8.776.236,99
FUNDOS DE INVESTIMENTOS RENDA VARIÁVEL	650.402,45	721.881,47
FIA Somma Ibovespa	335.827,68	376.301,65
FIA Claritas Valor Feeder	139.735,84	156.031,25
FIA BNP Paribas Small Caps	174.838,93	189.548,57
TESOURARIA	-	-
C/C Bradesco	-	-
C/C Itaú	-	-
C/C Caixa Econômica Federal	-	-
TOTAL DA CARTEIRA	11.953.907,02	12.096.831,18

DISTRIBUIÇÃO POR CATEGORIA



DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO

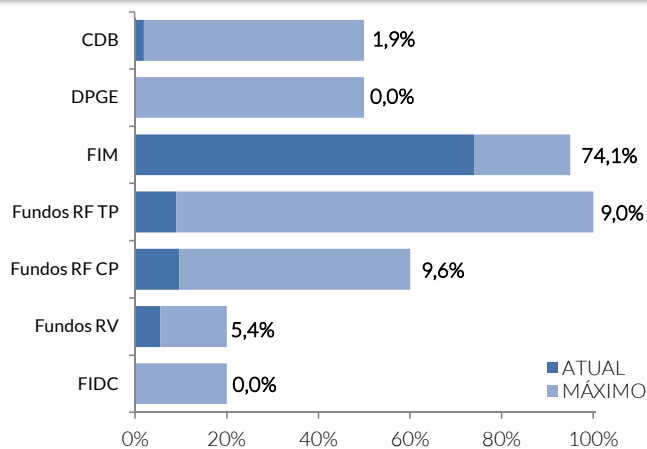


Títulos Privados	Compra	Liquidez	Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Atual	%	% s/ PL
CDB - Banco Bonsucesso	28/06/2013	18/06/2015	18/06/2015	118,0% CDI	200.016,97	230.205,02	100,0%	1,9%
Total em Títulos Privados						230.205,02	100%	1,9%
Fundos de Investimento	Classificação	Gestor	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Valor Atual	% PL Fundo	%	% s/ PL
FIA Somma Ibovespa	Ações	Somma Investimentos	614.018,8745059	0,5469338	335.827,68	4,1%	2,9%	2,8%
FIA Claritas Valor Feeder	Ações	Claritas	106.227,1555404	1,3154437	139.735,84	1,2%	1,2%	1,2%
FIA BNP Paribas Small Caps	Ações	BNP Paribas Asset	1.171,8440912	149,1998187	174.838,93	0,7%	1,5%	1,5%
FIM Somma FMASA Crédito Privado LP	Multimercado	Somma Investimentos	83.337,8247519	106,2232964	8.852.418,46	100,0%	75,5%	74,1%
 FI Caixa Brasil Ref DI LP	Referenciado	Caixa Econômica Federal	514.682,1231540	2,2273860	1.146.395,75	0,0%	9,8%	9,6%
FI Caixa Brasil Títulos Públicos RF	Renda Fixa	Caixa Econômica Federal	204.437,2451603	2,4210830	494.959,54	0,0%	4,2%	4,1%
FI Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	Renda Fixa	Caixa Econômica Federal	384.314,9490343	1,5079450	579.525,80	0,0%	4,9%	4,8%
Total em Fundos de Investimento					11.723.702,00	100%	98,1%	

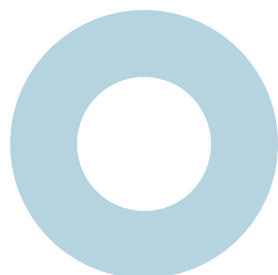
LIMITES DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

CATEGORIA	MÁXIMO	ATUAL
CDB	50%	1,9%
DPGE	50%	0,0%
Fundos Multimercado	95%	74,1%
Fundos de Renda Fixa Títulos Públicos	100%	9,0%
Fundos de Renda Fixa com Crédito Privado	60%	9,6%
Fundos de Renda Variável	20%	5,4%
FIDC	20%	0,0%
Total		100,0%

LIMITES DE INVESTIMENTO POR CATEGORIA



RATINGS DOS ATIVOS ¹



BBB¹
100,0%

¹ Ativos BBB contam com proteção do FGC

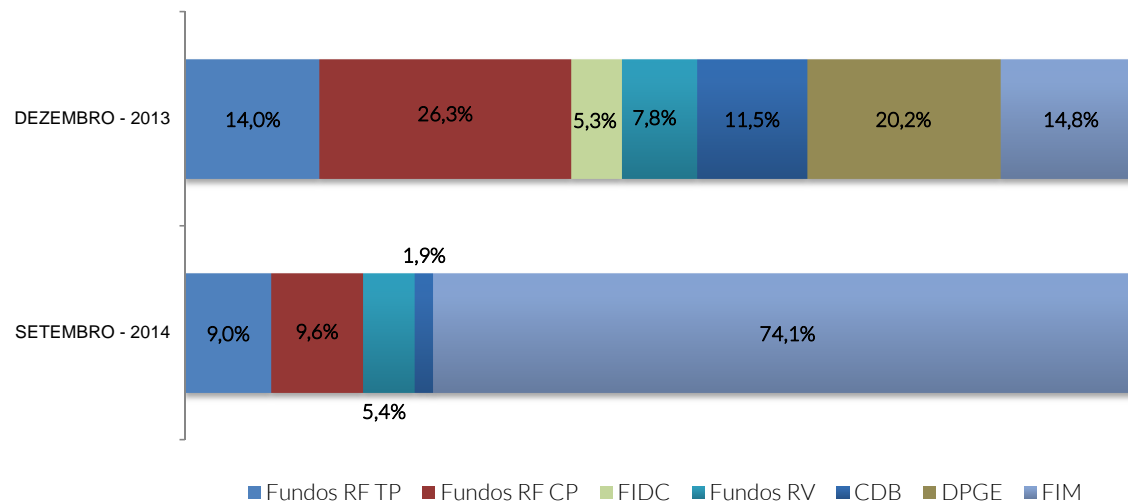
RATINGS

INSTITUIÇÃO OU ATIVO	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Segurança Média				
Banco Bonsucesso	1,9%	BBB(bra) set/13	Ba1.br mai/13	- - - -

Mudança de Rating **Positiva**

Mudança de Rating **Negativa**

MUTAÇÃO DOS INVESTIMENTOS



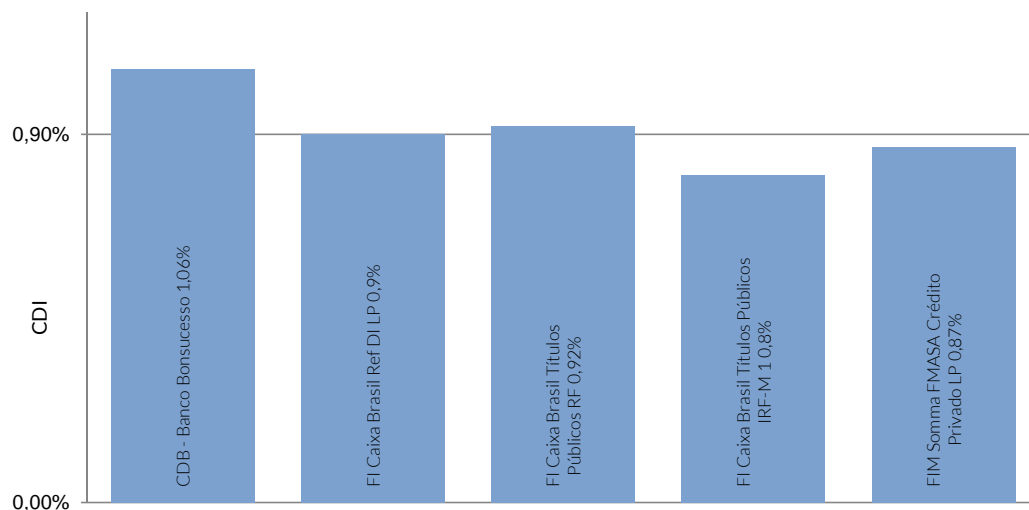
RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	No Mês		Em 12 Meses*	
	%	% do CDI	%	% do CDI
Certificados de Depósito Bancário				
CDB - Banco Bonsucesso	1,06	118,0%	12,17	118,0%
Fundos de Renda Fixa				
FI Caixa Brasil Ref DI LP	0,90	100,4%	-	-
FI Caixa Brasil Títulos Públicos RF	0,92	102,1%	-	-
FI Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	0,80	88,6%	-	-
Fundos Multimercado				
FIM Somma FMASA Crédito Privado LP	0,87	96,4%	-	-

RENTABILIDADE POR INVESTIMENTO	No Mês		Em 12 Meses*	
	%	Dif. Ibov	%	Dif. Ibov
Fundos de Renda Variável				
FIA Somma Ibovespa	-10,76	0,95	-35,03	-38,42
FIA Claritas Valor Feeder	-10,44	1,26	-6,63	-10,03
FIA BNP Paribas Small Caps	-7,76	3,94	-1,64	-5,03

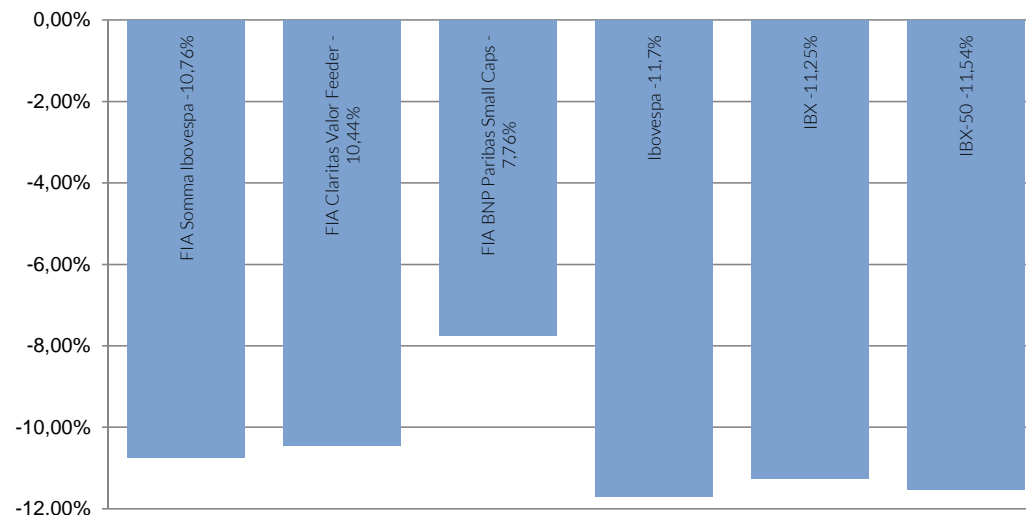
INDICADORES	No Mês	Em 12 Meses
CDI	0,90	10,32
Ibovespa	-11,70	3,40
IBX	-11,25	4,72
IBX-50	-11,54	5,22

* Algumas aplicações não possuem histórico de 12 meses

COMPARATIVO DE RENTABILIDADE MENSAL - RENDA FIXA

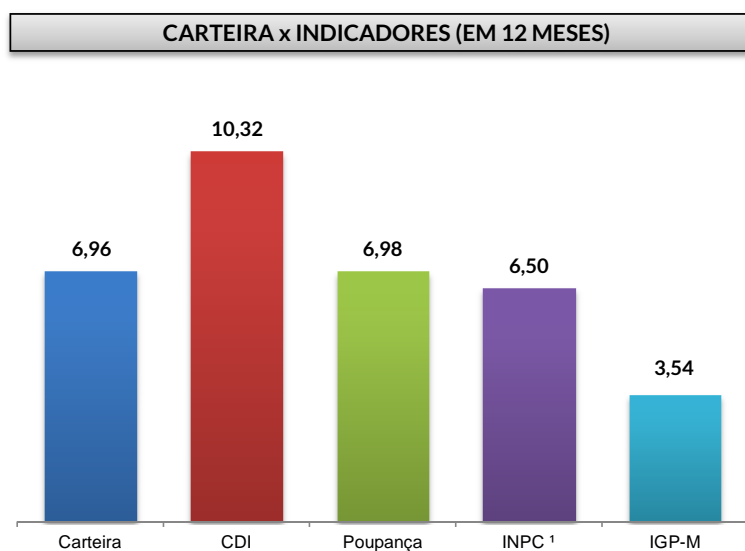
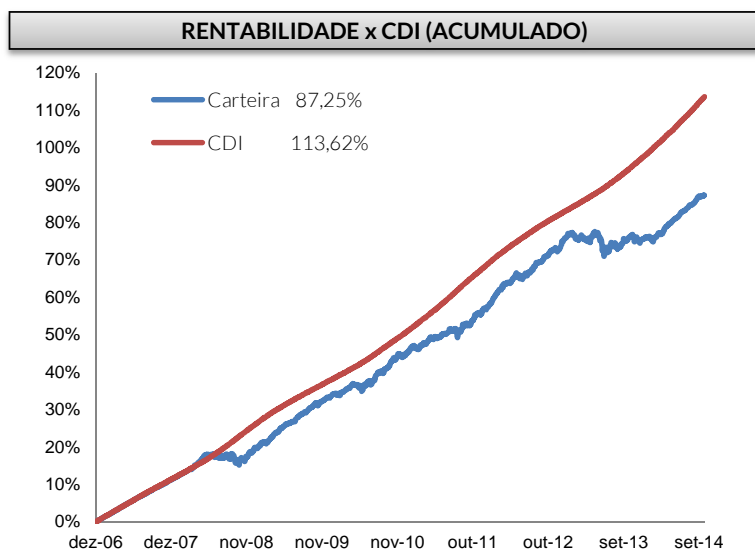
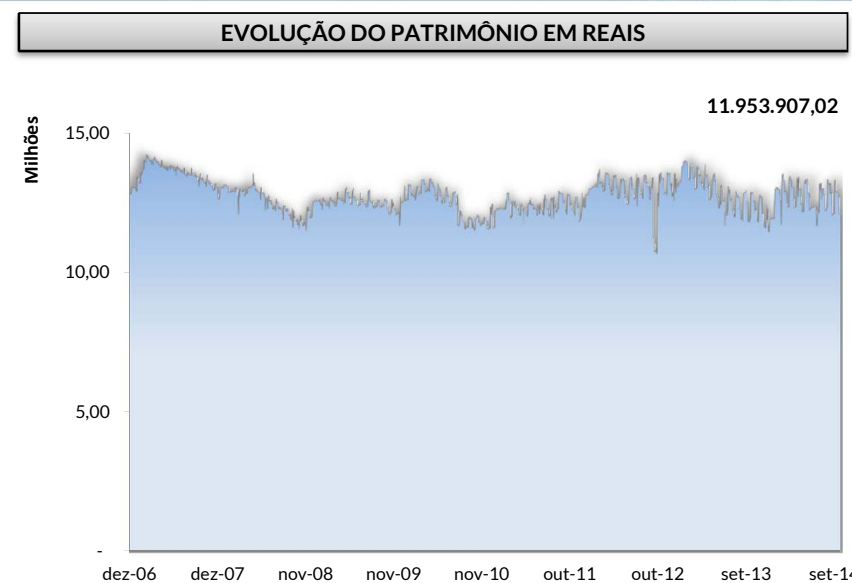


COMPARATIVO DE RENTABILIDADE MENSAL RV



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO - 2014	1º SEMESTRE	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	ACUMULADO
Títulos Privados	164.154,02	19.788,15	11.399,34	2.422,48	-	-	-	197.763,99
CDB - Banco Fibra	11.058,89	-	-	-	-	-	-	11.058,89
CDB - Banco Bonsucesso	12.404,80	2.476,80	2.288,64	2.422,48	-	-	-	19.592,72
CDB - Paraná Banco	5.960,57	-	-	-	-	-	-	5.960,57
CDB - Paraná Banco	5.828,13	-	-	-	-	-	-	5.828,13
CDB - Indusval	11.328,05	-	-	-	-	-	-	11.328,05
DPGE - Banco Bonsucesso	86.846,09	17.311,35	9.110,70	-	-	-	-	113.268,14
DPGE - Santinvest	10.209,95	-	-	-	-	-	-	10.209,95
DPGE - Santinvest	20.517,54	-	-	-	-	-	-	20.517,54
Fundos de Investimento Multimercado	192.122,16	54.522,63	62.880,12	76.181,47	-	-	-	385.706,38
Claritas Multimercado Institucional	1.754,57	-	-	-	-	-	-	1.754,57
Institucional Multimercado Active Fix IB	9.300,13	-	-	-	-	-	-	9.300,13
Itaú Inst. Multimercado Juros e Moedas	5.306,44	-	-	-	-	-	-	5.306,44
FIM Somma FMASA Crédito Privado LP	175.761,02	54.522,63	62.880,12	76.181,47	-	-	-	369.345,24
Fundos de Investimento Renda Fixa	163.454,48	31.025,78	27.872,72	25.560,60	-	-	-	247.913,58
Bradesco Renda Fixa IMA Geral	218,64	-	-	-	-	-	-	218,64
Bradesco Renda Fixa IMA-B	(10.633,55)	-	-	-	-	-	-	(10.633,55)
FI Caixa Brasil Ref DI LP	93.372,49	21.111,67	19.515,48	16.462,05	-	-	-	150.461,69
FI Caixa Brasil Títulos Públicos RF	12.087,15	4.675,89	3.687,43	4.509,07	-	-	-	24.959,54
Caixa Brasil Títulos Públicos IMA Geral	40.940,30	-	-	-	-	-	-	40.940,30
FI Caixa Brasil Títulos Públicos IRF-M 1	15.094,97	5.238,22	4.669,81	4.589,48	-	-	-	29.592,48
Caixa FIC Novo Brasil IMA-B	12.374,48	-	-	-	-	-	-	12.374,48
Fundos de Investimento Renda Variável	(66.025,66)	(21.881,79)	41.317,49	(71.479,02)	-	-	-	(118.068,98)
FIA BNP Paribas Small Caps	2.920,52	(2.802,22)	13.650,10	(14.709,64)	-	-	-	(941,24)
FIA Bradesco Prev Governança	3.575,82	-	-	-	-	-	-	3.575,82
FIA Claritas Valor Feeder	(4.942,28)	586,65	12.272,16	(16.295,41)	-	-	-	(8.378,88)
FIA Somma Ibovespa	(67.579,72)	(19.666,22)	15.395,23	(40.473,97)	-	-	-	(112.324,68)
FIDC	48.675,11	12.209,12	1.033,55	-	-	-	-	61.917,78
FIDC Caixa BMG Consignado RPPS	48.675,11	12.209,12	1.033,55	-	-	-	-	61.917,78
TOTAL	502.380,11	95.663,89	144.503,22	32.685,53	-	-	-	775.232,75

RESULTADOS 2014				INDICADORES DE MERCADO				
Mês	Carteira	CDI	% do CDI	Poupança	Dólar	INPC	IGP-M	Ibovespa
Janeiro	-0,63	0,84	-75,1%	0,61	3,57	0,63	0,48	-7,51
Fevereiro	1,15	0,78	147,0%	0,55	-3,83	0,64	0,38	-1,14
Março	0,78	0,76	102,9%	0,53	-3,02	0,82	1,67	7,05
Abril	0,89	0,81	109,0%	0,55	-1,19	0,78	0,78	2,40
Mai	0,79	0,86	92,4%	0,56	0,13	0,60	-0,13	-0,75
Junho	0,95	0,82	115,8%	0,55	-1,63	0,26	-0,74	3,76
Julho	0,75	0,94	80,1%	0,61	2,95	0,13	-0,61	5,00
Agosto	1,13	0,86	132,0%	0,56	-1,23	0,30	-0,27	9,78
Setembro	0,27	0,90	29,6%	0,59	9,44	0,41	0,20	-11,70
Outubro								
Novembro								
Dezembro								
Total	6,23	7,83	79,6%	5,22	4,62	4,66	1,75	5,07



RESULTADOS 2013			
Período	Carteira	CDI	% do CDI
Janeiro	0,07	0,59	11,9%
Fevereiro	-0,22	0,48	-
Março	-0,38	0,54	-
Abril	0,86	0,60	143,3%
Mai	-0,96	0,58	-
Junho	-1,42	0,59	-
Julho	0,72	0,71	101,8%
Agosto	-0,40	0,69	-
Setembro	1,02	0,70	145,9%
Outubro	0,91	0,80	113,6%
Novembro	-0,75	0,71	-
Dezembro	0,52	0,78	66,6%
Total	-0,07	8,05	-

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
02/09/2014	3.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
04/09/2014	21.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
05/09/2014	1.178.277,51	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
09/09/2014	57.000,00	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
10/09/2014	22.000,00	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
11/09/2014	460.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
12/09/2014	10.346,01	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
18/09/2014	204.345,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
22/09/2014	2.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
24/09/2014	45.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
25/09/2014	547.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
26/09/2014	44.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
30/09/2014	116.888,21	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
------	-------	----------	-------