



ISSEM ASSISTÊNCIA
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
MARÇO DE 2016



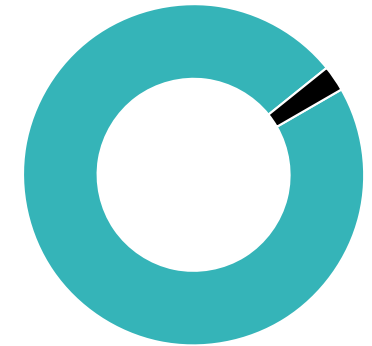
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

Carteira Consolidada	3
Carteira Detalhada	4
Política de Investimento	5
Análise de Rentabilidade.....	6
Retorno da Carteira (R\$)	7
Rentabilidade da Carteira (%).....	8
Relatório de Movimentações	9



ATIVOS	MARÇO-16	%	FEVEREIRO-16	%
RENDA FIXA	208.222,33	1,6%	205.477,75	1,6%
CDB - Bonsucesso	208.222,33	1,6%	205.477,75	1,6%

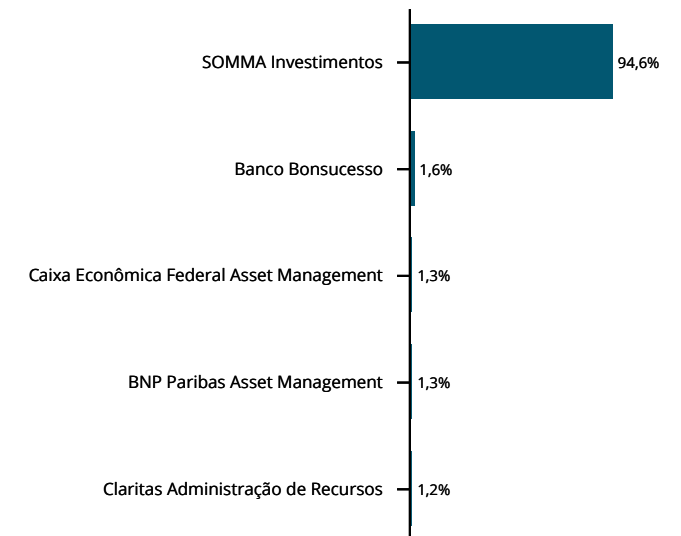
GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO	
ESTRATÉGIA	FATOR DE RISCO



■ Renda Fixa - 3,0%
 ■ Renda Variável - 2,4%
 ■ CDI - 97,6%
 ■ Ibovespa - 2,4%
■ Multimercados - 94,6%

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 409	12.575.705,33	98,4%	12.934.304,35	98,4%
FI Caixa Brasil Ref DI LP	169.693,96	1,3%	635.725,65	4,8%
FIA BNP Paribas Small Caps	162.561,15	1,3%	153.386,38	1,2%
FIA Claritas Valor Feeder	149.475,00	1,2%	134.993,08	1,0%
FIA SOMMA Premium	-	0,0%	173.007,97	1,3%
FIM SOMMA FMASA	12.093.975,22	94,6%	11.837.191,28	90,1%

TESOURARIA	-	0,0%	1.261,70	0,0%
Caixa	-	0,0%	1.261,70	0,0%
Valores a Pagar/Receber	-	0,0%	-	0,0%

INSTITUIÇÃO


TOTAL DA CARTEIRA	12.783.927,66	100%	13.141.043,80	100%
--------------------------	----------------------	-------------	----------------------	-------------

RENDA FIXA

Ativo - Emissor	Marcação	Data Aplicação	Data Vencimento	Indexador	Valor Aplicado	Valor Bruto	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
CDB - Bonsucesso	Mercado	18/06/2015	07/06/2017	115% CDI	185.000,00	208.222,33	-	208.222,33	1,63%
TOTAL						208.222,33	-	208.222,33	1,63 %

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 409

Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
FI Caixa Brasil Ref DI LP	Caixa Econômica Federal Asset	Diária	63.350,4825000	2,6786530	-	169.693,96	1,33%
FIA BNP Paribas Small Caps	BNP Paribas Asset	D+8	1.171,8440912	138,7225030	-	162.561,15	1,27%
FIA Claritas Valor Feeder	Claritas Administração de Recursos	Superior a 30 dias	106.227,1555404	1,4071261	-	149.475,00	1,17%
FIM SOMMA FMASA	SOMMA Investimentos	Diária	94.799,7784600	127,5738764	-	12.093.975,22	94,60%
TOTAL						-	12.575.705,33 98,37 %

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO

SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,0%	1,6%	98,4%
Títulos Públicos	100,0%	0,0%	100,0%
CDBs	50,0%	1,6%	48,4%
Letras Financeiras	50,0%	0,0%	50,0%
DPGEs	50,0%	0,0%	50,0%
Debêntures	50,0%	0,0%	50,0%
LCI/LCA/LC	50,0%	0,0%	50,0%
CRI/CRA	50,0%	0,0%	50,0%
Termo	0,0%	0,0%	0,0%
RDC	0,0%	0,0%	0,0%
Outros RF	0,0%	0,0%	0,0%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	20,0%	2,4%	17,6%
TOTAL FUNDOS	100,0%	95,9%	4,1%
Referenciados	100,0%	1,3%	98,7%
Crédito Privado	60,0%	0,0%	60,0%
Multimercado	95,0%	94,6%	0,4%
Participações	10,0%	0,0%	10,0%
Imobiliário	0,0%	0,0%	0,0%
FIDCs	20,0%	0,0%	20,0%
Outros	0,0%	0,0%	0,0%
Total		100,0%	

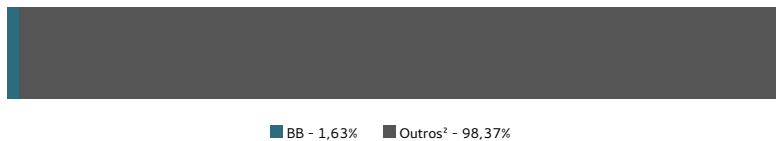
RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

INSTITUIÇÃO/ATIVO Especulativo	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
			FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco Bonsucesso	50,0%	1,6%	BBB(bra)	Ba1.br	-	-

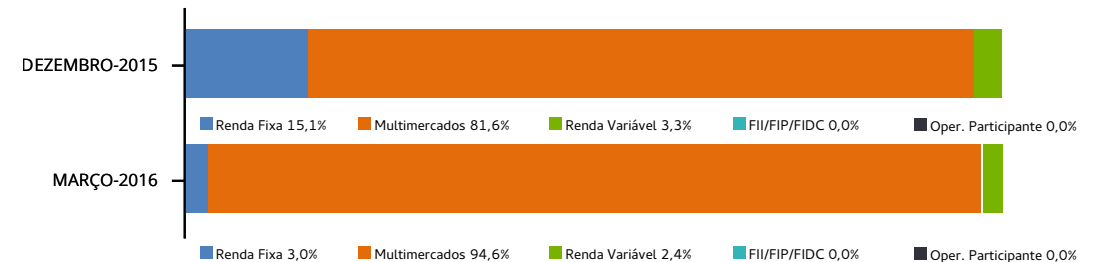
LEGENDA

Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

²Ativos que por natureza não são avaliadas por agências de risco

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
CDB - Bonsucesso	1,34	115,5%	3,75	115,4%	16,02	116,7%
FI Caixa Brasil Ref DI LP	1,18	101,7%	3,25	100,0%	13,80	100,5%

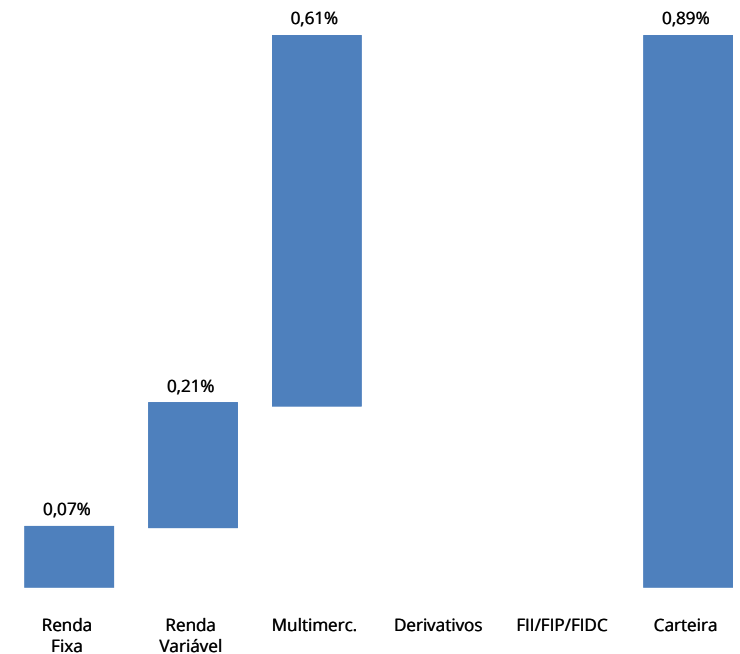
RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
	%	%	%
Índ. Ref. (CDI)	1,16	3,25	13,73
Ibovespa	16,97	15,47	-2,14
IVBX2	7,46	8,17	1,44

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,71	2,74	13,57
Renda Variável	6,58	4,30	-12,15
Investimentos Estruturados	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-
Operação com participante	-	-	-

COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA

Renda Variável	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
FIA BNP Paribas Small Caps	5,98	35,2%	6,13	39,6%	3,96	-185,0%
FIA Claritas Valor Feeder	10,73	63,2%	14,45	93,4%	11,66	-544,9%

Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
FIM SOMMA FMASA	0,67	57,8%	2,72	83,7%	13,33	97,1%



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	NO ANO
RENDA FIXA	25.063,91	20.515,04	9.160,74	-	-	-	54.739,69
CDB - Bonsucesso	2.436,72	2.341,18	2.744,58	-	-	-	7.522,48
FI Caixa Brasil Ref DI LP	22.627,19	18.173,86	6.416,16	-	-	-	47.217,21
RENDA VARIÁVEL	(24.394,95)	17.519,21	27.223,41	-	-	-	20.347,67
FIA BNP Paribas Small Caps	(9.713,94)	9.930,66	9.174,77	-	-	-	9.391,49
FIA Claritas Valor Feeder	(3.147,82)	7.536,00	14.481,92	-	-	-	18.870,10
FIA SOMMA Premium	(11.533,19)	52,56	3.566,72	-	-	-	(7.913,91)
MULTIMERCADOS	122.322,29	113.997,00	80.209,25	-	-	-	316.528,55
FIM SOMMA FMASA	122.322,29	113.997,00	80.209,25	-	-	-	316.528,55
TOTAL	122.991,26	152.031,25	116.593,40	-	-	-	391.615,92

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
01/03/2016	-176.574,69	Resgate Total	FIA SOMMA Premium
03/03/2016	-138.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
04/03/2016	13.000,00	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
07/03/2016	-41.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
08/03/2016	134.000,00	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
09/03/2016	176.574,69	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
10/03/2016	-346.574,69	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
10/03/2016	176.574,69	Aplicação	FIM SOMMA FMASA
15/03/2016	9.000,00	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
16/03/2016	629.397,50	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
17/03/2016	-460.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
21/03/2016	-2.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
24/03/2016	-252.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
28/03/2016	-70.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
30/03/2016	69.115,65	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
31/03/2016	-193.961,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

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