



ISSEM ASSISTÊNCIA
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
ABRIL DE 2016



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

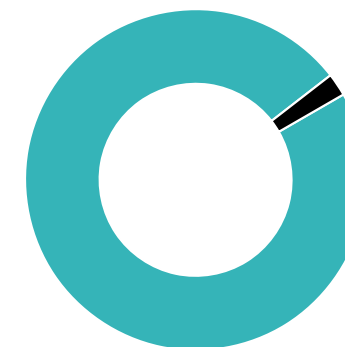
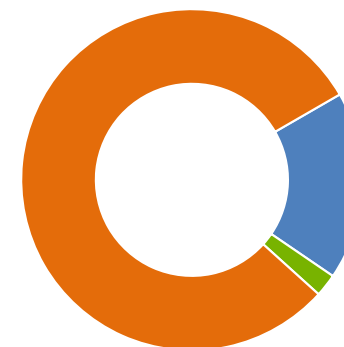
Carteira Consolidada	3
Carteira Detalhada	4
Política de Investimento	5
Análise de Rentabilidade.....	6
Retorno da Carteira (R\$)	7
Rentabilidade da Carteira (%).....	8
Relatório de Movimentações	9



ATIVOS	ABRIL-16	%	MARÇO-16	%
RENDA FIXA	210.749,20	1,4%	208.222,33	1,6%
CDB - Bonsucesso	210.749,20	1,4%	208.222,33	1,6%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO

ESTRATÉGIA **FATOR DE RISCO**



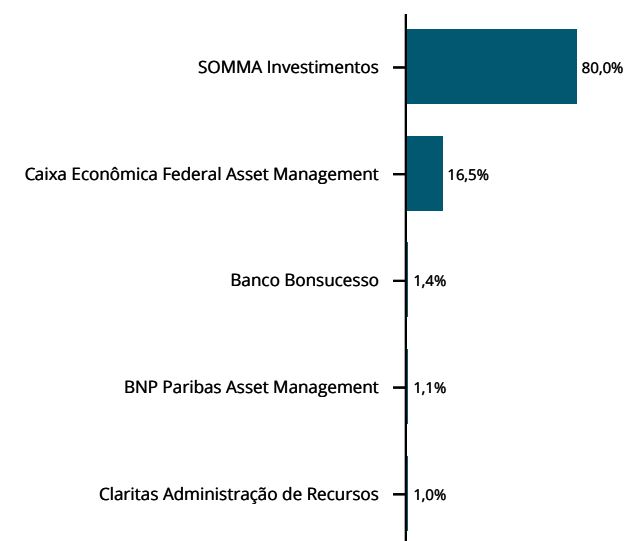
■ Renda Fixa - 17,9%
 ■ Renda Variável - 2,2%
 ■ CDI - 97,8%
 ■ Ibovespa - 2,2%
■ Multimercados - 80,0%

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 409	15.005.922,35	98,6%	12.575.705,33	98,4%
FI Caixa Brasil Ref DI LP	2.507.547,21	16,5%	169.693,96	1,3%
FIA BNP Paribas Small Caps	174.384,06	1,1%	162.561,15	1,3%
FIA Claritas Valor Feeder	154.402,85	1,0%	149.475,00	1,2%
FIM SOMMA FMASA	12.169.588,23	80,0%	12.093.975,22	94,6%

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

TOTAL DA CARTEIRA	15.216.671,55	100%	12.783.927,66	100%
--------------------------	----------------------	-------------	----------------------	-------------

INSTITUIÇÃO



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	210.749,20	-	210.749,20	1,38%
TOTAL						210.749,20	-	210.749,20	1,38 %

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	926.255,2914685	2,7071880	-	2.507.547,21	16,48%
FIA BNP Paribas Small Caps	BNP Paribas Asset	D+8	1.171,8440912	148,8116527	-	174.384,06	1,15%
FIA Claritas Valor Feeder	Claritas Administração de Recursos	Superior a 30 dias	106.227,1555404	1,4535158	-	154.402,85	1,01%
FIM SOMMA FMASA	SOMMA Investimentos	Diária	94.799,7782049	128,3714842	-	12.169.588,23	79,98%
TOTAL						-	15.005.922,35 98,62 %

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO

SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,0%	1,4%	98,6%
Títulos Públicos	100,0%	0,0%	100,0%
CDBs	50,0%	1,4%	48,6%
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%	2,2%	17,8%
TOTAL FUNDOS	100,0%	96,5%	3,5%
Referenciados	100,0%	16,5%	83,5%
Crédito Privado	60,0%	0,0%	60,0%
Multimercado	95,0%	80,0%	15,0%
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

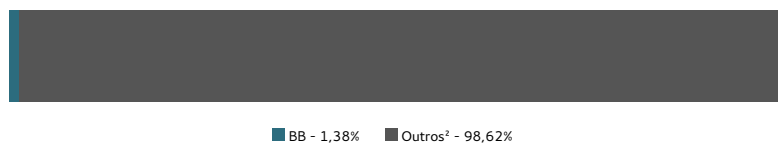
INSTITUIÇÃO/ATIVO Especulativo	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
			FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco Bonsucesso	50,0%	1,4%	BBB(bra)	Ba1.br	-	-

LEGENDA

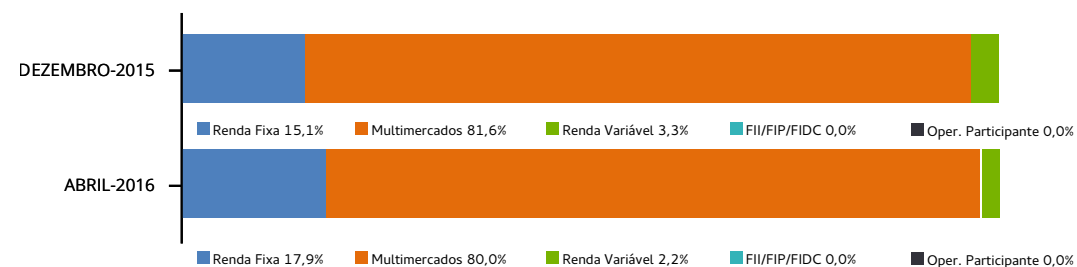
Nota elevada

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	1,21	115,2%	5,01	115,4%	16,13	116,5%
FI Caixa Brasil Ref DI LP	1,07	101,9%	4,35	100,2%	13,91	100,4%

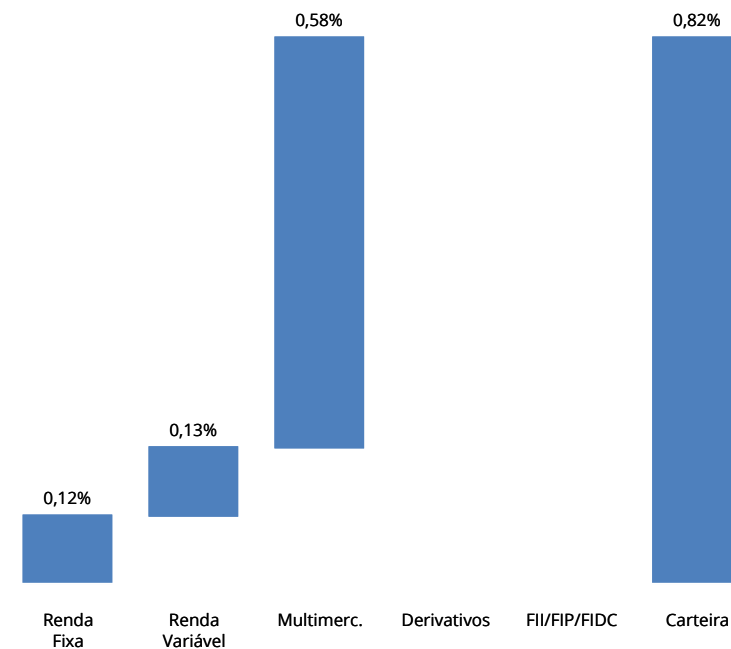
RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
	%	%	%
Índ. Ref. (CDI)	1,05	4,34	13,85
Ibovespa	7,70	24,36	-4,12
IVBX2	4,13	12,63	1,08

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,66	3,42	13,14
Renda Variável	4,97	9,48	-12,12
Investimentos Estruturados	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-
Operação com participante	-	-	-

RENTABILIDADE	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Variável						
FIA BNP Paribas Small Caps	7,27	94,4%	13,85	56,9%	4,94	-119,9%
FIA Claritas Valor Feeder	3,30	42,9%	18,22	74,8%	10,29	-249,8%

COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA

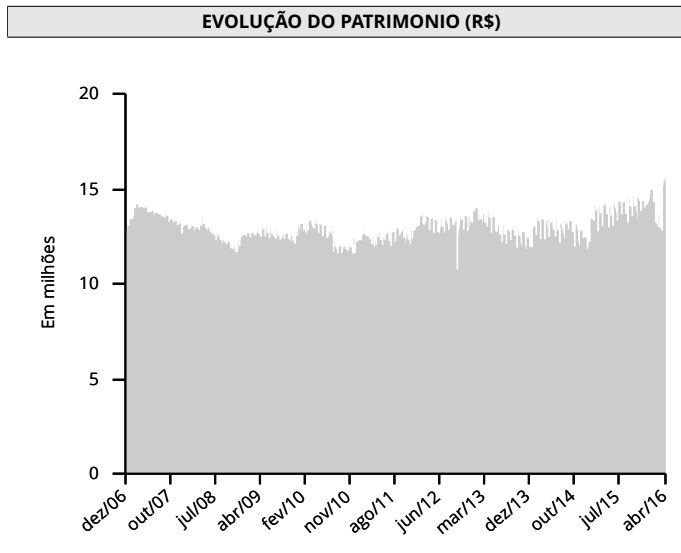
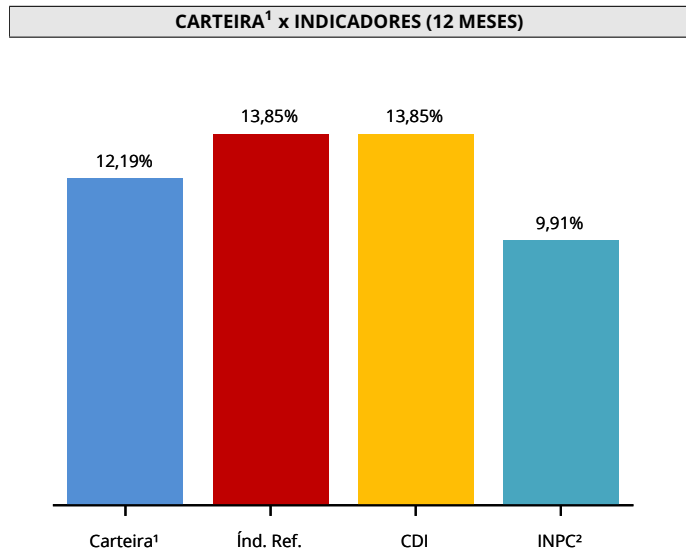
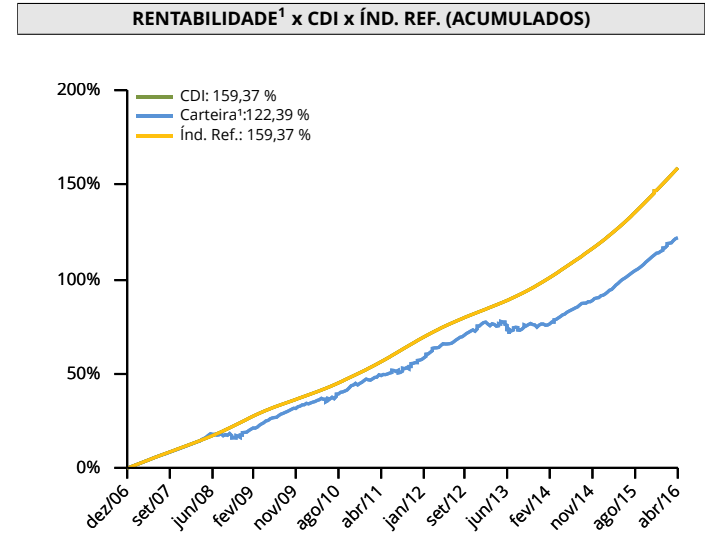
RENTABILIDADE	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Multimercados						
FIM SOMMA FMASA	0,63	60,0%	3,37	77,6%	12,89	93,1%



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	15.132,23	-	-	69.871,92
CDB - Bonsucesso	2.436,72	2.341,18	2.744,58	2.526,87	-	-	10.049,35
FI Caixa Brasil Ref DI LP	22.627,19	18.173,86	6.416,16	12.605,36	-	-	59.822,57
RENDA VARIÁVEL	(24.394,95)	17.519,21	27.223,41	16.750,76	-	-	37.098,44
FIA BNP Paribas Small Caps	(9.713,94)	9.930,66	9.174,77	11.822,91	-	-	21.214,40
FIA Claritas Valor Feeder	(3.147,82)	7.536,00	14.481,92	4.927,85	-	-	23.797,95
FIA SOMMA Premium	(11.533,19)	52,56	3.566,72	-	-	-	(7.913,91)
MULTIMERCADOS	122.322,29	113.997,00	80.209,25	75.613,01	-	-	392.141,56
FIM SOMMA FMASA	122.322,29	113.997,00	80.209,25	75.613,01	-	-	392.141,56
TOTAL	122.991,26	152.031,25	116.593,40	107.496,00	-	-	499.111,92

RESULTADOS DE 2016			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,84	1,05	79,99%
Fevereiro	1,08	1,00	108,06%
Março	0,89	1,16	76,59%
Abril	0,82	1,05	77,89%
Maio			
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	3,69	4,34	84,92%

INDICADORES DE MERCADO				
Poupança	Dólar	INPC ²	IPCA ²	Ibovespa
0,63	3,59	0,90	0,96	(6,79)
0,60	(1,49)	1,51	1,27	5,91
0,72	(10,55)	0,95	0,90	16,97
0,63	(3,07)	0,44	0,43	7,70
2,60	(11,52)	3,85	3,61	24,36



RESULTADOS DE 2015			
Mês	Carteira ¹	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,56	0,93	60,4%
Fevereiro	0,99	0,82	121,3%
Março	1,06	1,04	102,4%
Abril	1,19	0,95	125,2%
Maio	0,92	0,98	93,0%
Junho	1,03	1,07	97,0%
Julho	1,00	1,18	85,3%
Agosto	0,78	1,11	70,1%
Setembro	1,08	1,11	97,3%
Outubro	1,09	1,11	98,1%
Novembro	1,04	1,06	98,9%
Dezembro	0,83	1,16	71,7%
Total	12,20	13,24	92,17%

¹A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

²Dados de referência calculados com mês anterior

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
04/04/2016	-1.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
05/04/2016	25.322,90	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
06/04/2016	-4.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
07/04/2016	-92.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
08/04/2016	26.187,76	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
13/04/2016	1.032.896,45	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
14/04/2016	-270.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
19/04/2016	1.835.951,64	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
20/04/2016	-411.804,90	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
25/04/2016	650.845,30	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
27/04/2016	-68.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
28/04/2016	-463.305,13	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
29/04/2016	64.153,87	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO