



ISSEM ASSISTÊNCIA
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
MAIO 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



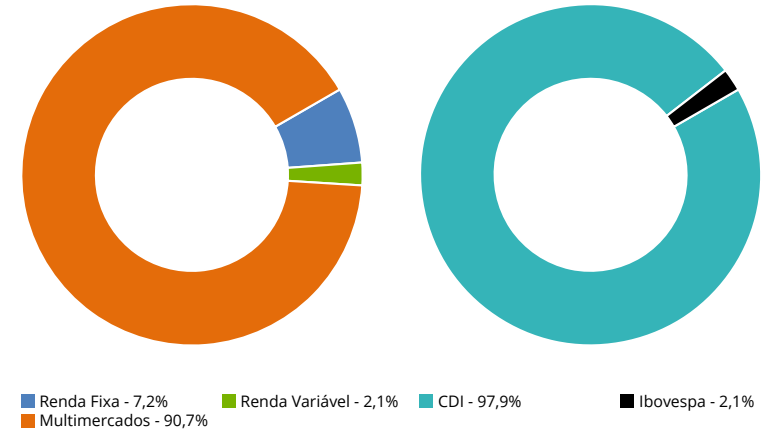
ATIVOS
RENDA FIXA
CDB - Bonsucesso

MAIO-16	%	ABRIL-16	%
213.435,42	1,4%	210.749,20	1,4%
213.435,42	1,4%	210.749,20	1,4%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO	
ESTRATÉGIA	FATOR DE RISCO

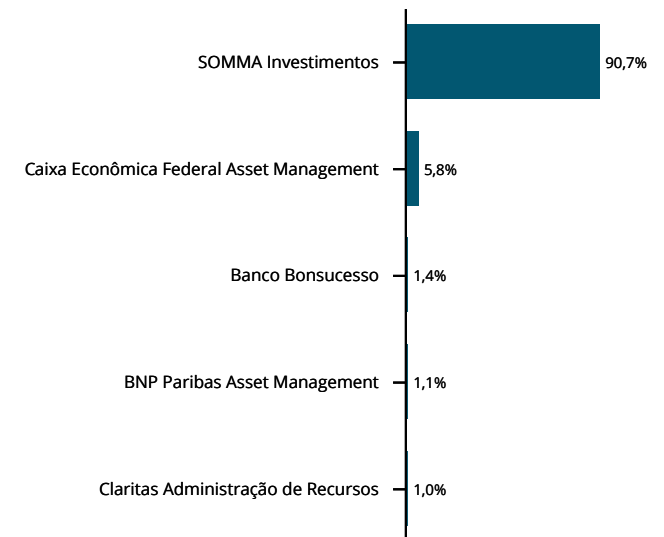
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555
FI Caixa Brasil Ref DI LP
FIA BNP Paribas Small Caps
FIA Claritas Valor Feeder
FIM SOMMA FMASA

14.943.152,63	98,6%	15.005.922,35	98,6%
874.792,63	5,8%	2.507.547,21	16,5%
173.984,94	1,1%	174.384,06	1,1%
151.215,00	1,0%	154.402,85	1,0%
13.743.160,06	90,7%	12.169.588,23	80,0%



TESOURARIA
Caixa
Valores a Pagar/Receber

-	0,0%	-	0,0%
-	0,0%	-	0,0%
-	0,0%	-	0,0%

INSTITUIÇÃO


TOTAL DA CARTEIRA	15.156.588,05	100%	15.216.671,55	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	213.435,42	-	213.435,42	1,41%
TOTAL						213.435,42	-	213.435,42	1,41 %

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555

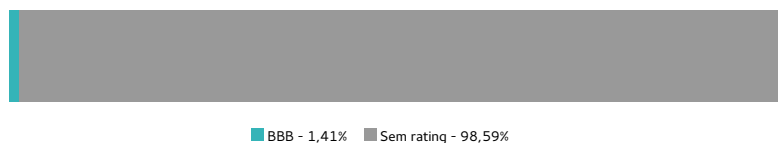
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
FI Caixa Brasil Ref DI LP	Caixa Econômica Federal Asset	Diária	319.606,2369965	2,7370950	-	874.792,63	5,77%
FIA BNP Paribas Small Caps	BNP Paribas Asset	D+8	1.171,8440912	148,4710681	-	173.984,94	1,15%
FIA Claritas Valor Feeder	Claritas Administração de Recursos	Superior a 30 dias	106.227,1555404	1,4235060	-	151.215,00	1,00%
FIM SOMMA FMASA	SOMMA Investimentos	Diária	106.465,5144008	129,0855554	-	13.743.160,06	90,67%
TOTAL					-	14.943.152,63	98,59 %

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%	2,1%	17,9%
TOTAL FUNDOS	100,0%	96,4%	3,6%
Referenciados	100,0%	5,8%	94,2%
Crédito Privado	60,0%	0,0%	60,0%
Multimercado	95,0%	90,7%	4,3%
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%	

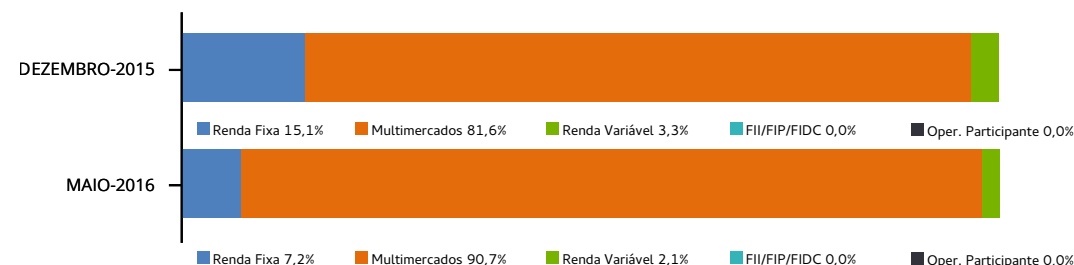
INSTITUIÇÃO/ATIVO Especulativo	RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO ¹					
	MAXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
			FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco Bonsucesso	50,0%	1,4%	BBB-(bra)	Ba1.br	-	-

LEGENDA
Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
CDB - Bonsucesso	1,27	114,4%	6,35	115,5%	16,26	116,3%
FI Caixa Brasil Ref DI LP	1,10	99,1%	5,51	100,2%	14,05	100,5%

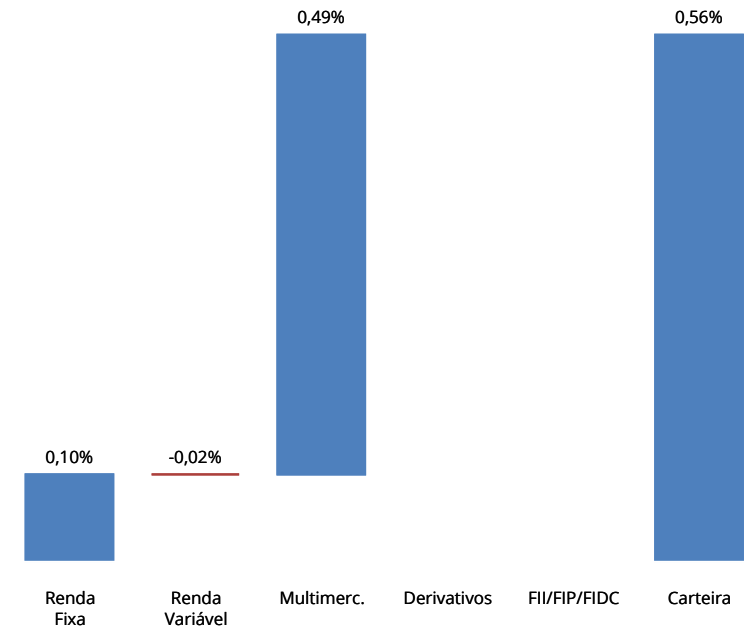
RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
	%	%	%
Índ. Ref. (CDI)	1,11	5,50	13,98
Ibovespa	-10,09	11,82	-8,13
IVBX2	-5,34	6,62	-1,82

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	0,59	4,03	12,63
Renda Variável	-1,11	8,27	-11,83
Investimentos Estruturados	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-
Operação com participante	-	-	-

COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA

Renda Variável	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
FIA BNP Paribas Small Caps	-0,23	2,3%	13,59	115,0%	0,82	-10,1%
FIA Claritas Valor Feeder	-2,06	20,4%	15,78	133,5%	9,53	-117,2%

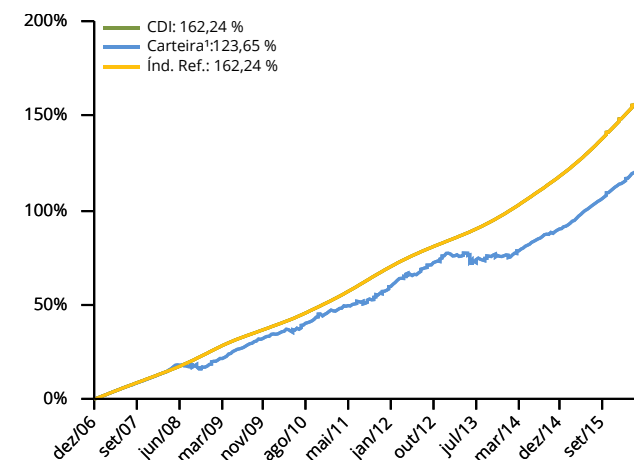
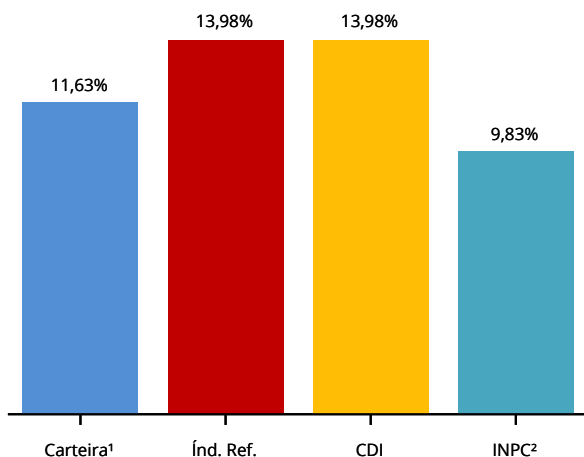
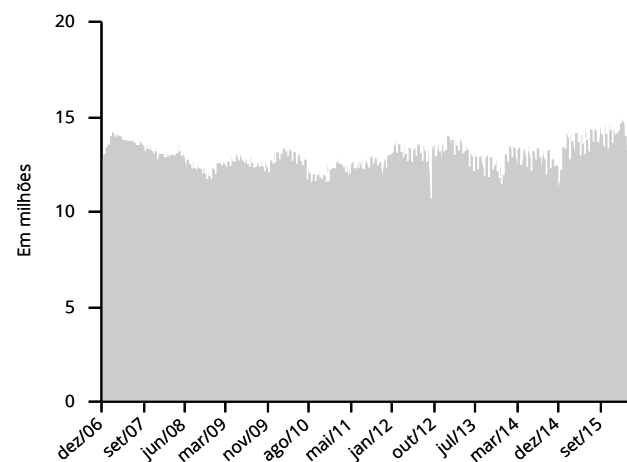
Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
FIM SOMMA FMASA	0,56	50,5%	3,94	71,6%	12,37	88,5%



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	15.000,97	-	84.872,90
CDB - Bonsucesso	2.436,72	2.341,18	2.744,58	2.526,87	2.686,22	-	12.735,57
FI Caixa Brasil Ref DI LP	22.627,19	18.173,86	6.416,16	12.605,36	12.314,75	-	72.137,33
RENDA VARIÁVEL	(24.394,95)	17.519,21	27.223,41	16.750,76	(3.586,97)	-	33.511,47
FIA BNP Paribas Small Caps	(9.713,94)	9.930,66	9.174,77	11.822,91	(399,11)	-	20.815,29
FIA Claritas Valor Feeder	(3.147,82)	7.536,00	14.481,92	4.927,85	(3.187,86)	-	20.610,09
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	73.571,83	-	465.713,39
FIM SOMMA FMASA	122.322,29	113.997,00	80.209,25	75.613,01	73.571,83	-	465.713,39
TOTAL	122.991,26	152.031,25	116.593,40	107.496,00	84.985,83	-	584.097,75

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	0,56	1,11	50,90%
Junho			
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	4,27	5,50	77,70%

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
0,65	4,18	0,64	0,61	(10,09)
3,27	(7,82)	4,52	4,24	11,82

RENTABILIDADE¹ x CDI x ÍND. REF. (ACUMULADOS)

CARTEIRA¹ x INDICADORES (12 MESES)

EVOLUÇÃO DO PATRIMONIO (R\$)

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
04/05/2016	13.298,15	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
05/05/2016	1.500.000,00	Aplicação	FIM SOMMA FMASA
05/05/2016	-2.052.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
06/05/2016	124.385,37	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
10/05/2016	256.515,57	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
12/05/2016	-131.309,75	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
16/05/2016	9.521,86	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
17/05/2016	7.000,00	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
18/05/2016	639.567,42	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
19/05/2016	-490.626,30	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
20/05/2016	17.536,60	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
23/05/2016	157.867,11	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
24/05/2016	-1.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
25/05/2016	-583.274,06	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
30/05/2016	387.273,70	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
31/05/2016	175,00	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO