



ISSEM ASSISTÊNCIA
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
JUNHO DE 2016

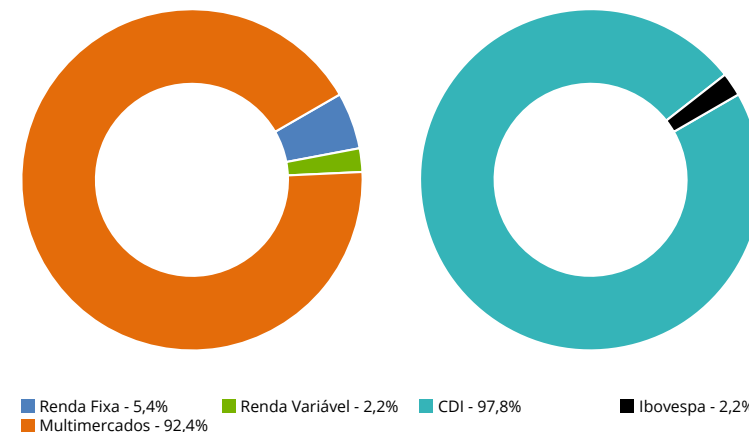
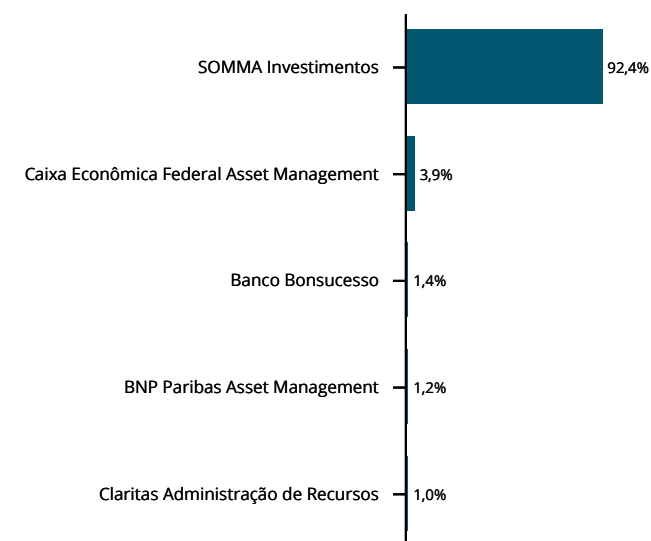


RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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	JUNHO-16	%	MAIO-16	%
RENTA FIXA	216.286,28	1,4%	213.435,42	1,4%
CDB - Bonsucesso	216.286,28	1,4%	213.435,42	1,4%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	14.822.878,39	98,6%	14.943.152,63	98,6%
FI Caixa Brasil Ref DI LP	590.858,83	3,9%	874.792,63	5,8%
FIA BNP Paribas Small Caps	180.104,46	1,2%	173.984,94	1,1%
FIA Claritas Valor Feeder	155.604,08	1,0%	151.215,00	1,0%
FIM SOMMA FMASA	13.896.311,02	92,4%	13.743.160,06	90,7%
TESOURARIA	-	0,0%	-	0,0%
Caixa	-	0,0%	-	0,0%
Valores a Pagar/Receber	-	0,0%	-	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	15.039.164,67	100%	15.156.588,05	100%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO
ESTRATÉGIA
FATOR DE RISCO

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	216.286,28	-	216.286,28	1,44%
TOTAL						216.286,28	-	216.286,28	1,44 %

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555

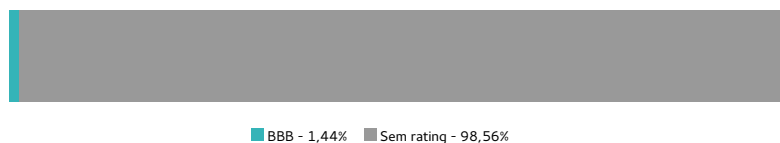
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
FI Caixa Brasil Ref DI LP	Caixa Econômica Federal Asset	Até 30 Dias	213.405,2812187	2,7687170	-	590.858,83	3,93%
FIA BNP Paribas Small Caps	BNP Paribas Asset	Até 30 Dias	1.171,8440912	153,6931906	-	180.104,46	1,20%
FIA Claritas Valor Feeder	Claritas Administração de Recursos	Até 180 Dias	106.227,1555404	1,4648239	-	155.604,08	1,03%
FIM SOMMA FMASA	SOMMA Investimentos	Até 30 Dias	106.465,5143509	130,5240585	-	13.896.311,02	92,40%
TOTAL						14.822.878,39	98,56 %

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%	96,3%	3,7%
Referenciados	100,0%	3,9%	96,1%
Crédito Privado	60,0%	0,0%	60,0%
Multimercado	95,0%	92,4%	2,6%
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%	

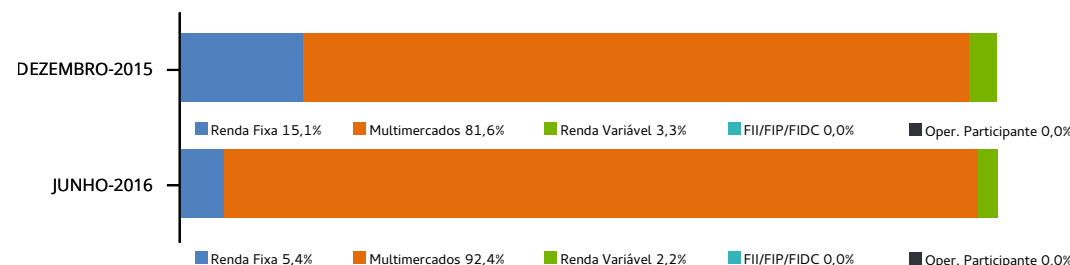
INSTITUIÇÃO/ATIVO Especulativo	RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO ¹		AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
	MÁXIMO	ATUAL	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco Bonsucesso	50,0%	1,4%	BBB-(bra)	Ba1.br	-	-

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	1,34	115,5%	7,77	115,6%	16,37	116,2%
FI Caixa Brasil Ref DI LP	1,16	100,0%	6,73	100,1%	14,15	100,4%

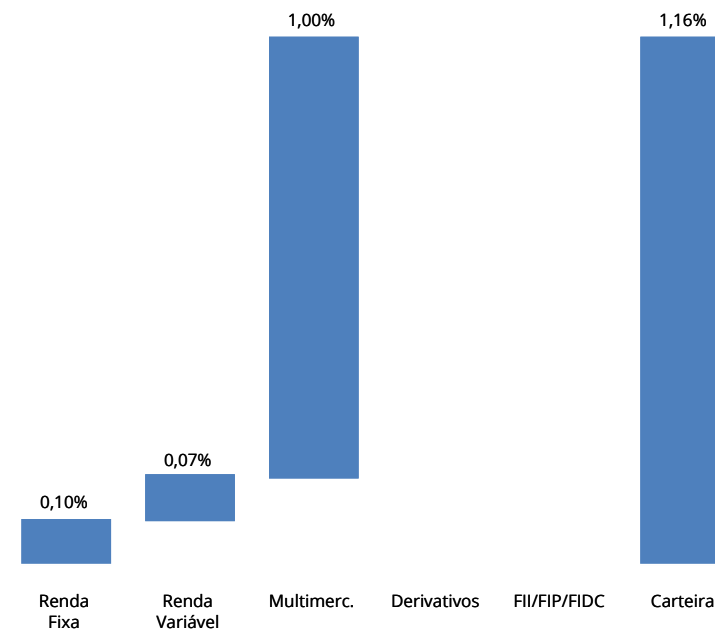
RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
	%	%	%
Índ. Ref. (CDI)	1,16	6,72	14,09
Ibovespa	6,30	18,86	-2,93
IVBX2	4,50	11,41	3,82

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	1,12	5,20	12,60
Renda Variável	3,08	11,61	-8,08
Investimentos Estruturados	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-
Operação com participante	-	-	-

COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA

Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
FIA BNP Paribas Small Caps	3,52	-2,8%	17,58	-1,3%	4,88	7,8%
FIA Claritas Valor Feeder	2,90	-3,4%	19,14	0,3%	14,88	17,8%

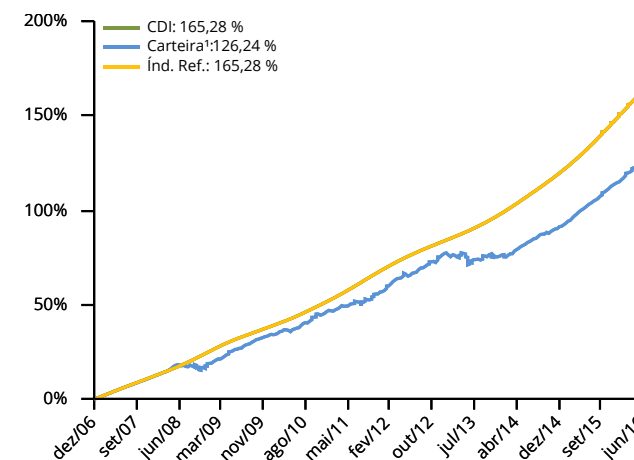
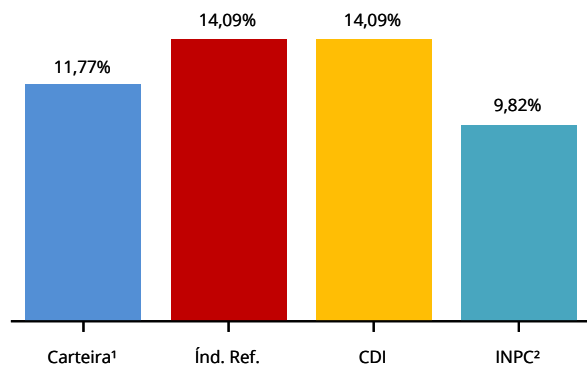
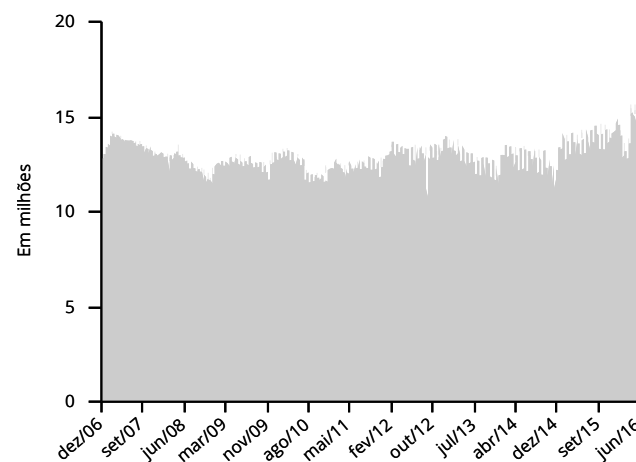
Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
FIM SOMMA FMASA	1,11	95,7%	5,10	75,9%	12,35	87,7%



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	14.793,13	99.666,02
CDB - Bonsucesso	2.436,72	2.341,18	2.744,58	2.526,87	2.686,22	2.850,86	15.586,43
FI Caixa Brasil Ref DI LP	22.627,19	18.173,86	6.416,16	12.605,36	12.314,75	11.942,27	84.079,59
RENDA VARIÁVEL	(24.394,95)	17.519,22	27.223,41	16.750,76	(3.586,97)	10.508,60	44.020,07
FIA BNP Paribas Small Caps	(9.713,94)	9.930,66	9.174,77	11.822,91	(399,12)	6.119,52	26.934,80
FIA Claritas Valor Feeder	(3.147,82)	7.536,00	14.481,92	4.927,85	(3.187,85)	4.389,08	24.999,18
FIA SOMMA Premium	(11.533,19)	52,56	3.566,72	-	-	-	(7.913,91)
MULTIMERCADOS	122.322,30	113.997,00	80.209,25	75.613,01	73.571,83	153.150,96	618.864,35
FIM SOMMA FMSA	122.322,30	113.997,00	80.209,25	75.613,01	73.571,83	153.150,96	618.864,35
TOTAL	122.991,26	152.031,26	116.593,40	107.496,00	84.985,83	178.452,69	762.550,44

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%
Mai	0,56	1,11	50,90%
Junho	1,16	1,16	99,97%
Julho			
Agosto			
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	5,48	6,72	81,55%

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)
0,71	(10,71)	0,98	0,78	6,30
4,00	(17,69)	5,54	5,05	18,86

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%
Mai	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
01/06/2016	-1.050,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
02/06/2016	-117.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
06/06/2016	22.041,64	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
06/06/2016	-110.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
07/06/2016	121.254,48	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
07/06/2016	-25.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
08/06/2016	12.764,15	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
09/06/2016	1.352,23	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
09/06/2016	-122.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
10/06/2016	8.256,53	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
13/06/2016	95.809,83	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
14/06/2016	1.023.160,75	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
15/06/2016	-8.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
16/06/2016	-520.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
16/06/2016	9.047,71	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
20/06/2016	-3.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
23/06/2016	-288.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
27/06/2016	160.686,16	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
28/06/2016	-71.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
29/06/2016	61.463,18	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
30/06/2016	-546.662,73	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO