



ISSEM ASSISTÊNCIA
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
AGOSTO 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	AGOSTO-16	%	JULHO-16	%
RENDA FIXA	222.102,77	1,6%	219.043,08	1,5%
CDB - Bonsucesso	222.102,77	1,6%	219.043,08	1,5%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO	
ESTRATÉGIA	FATOR DE RISCO

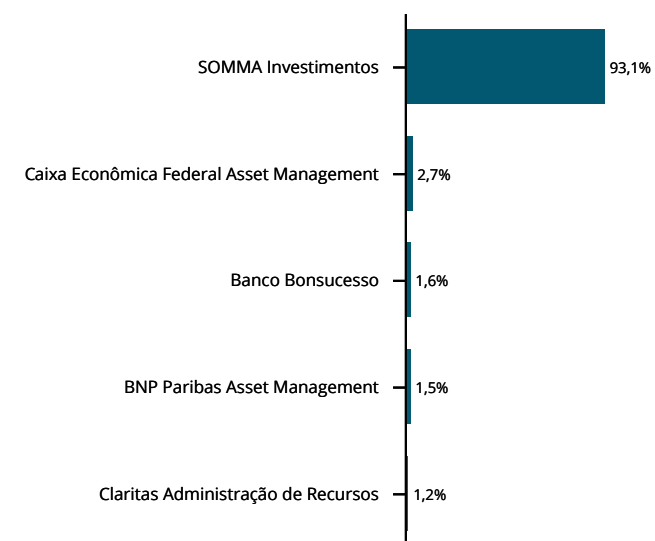


■ Renda Fixa - 4,3%
 ■ Renda Variável - 2,6%
 ■ CDI - 97,4%
 ■ Ibovespa - 2,6%
■ Multimercados - 93,1%

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	14.032.709,96	98,4%	14.276.359,04	98,5%
FI Caixa Brasil Ref DI LP	384.508,12	2,7%	346.781,94	2,4%
FIA BNP Paribas Small Caps	206.913,62	1,5%	206.850,21	1,4%
FIA Claritas Valor Feeder	169.681,99	1,2%	167.687,74	1,2%
FIM FMASA	13.271.606,23	93,1%	13.555.039,15	93,5%

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

TOTAL DA CARTEIRA	14.254.812,73	100%	14.495.402,12	100%
--------------------------	----------------------	-------------	----------------------	-------------

INSTITUIÇÃO²


¹O saldo deste item não é considerado no somatório do PL.

²Não estão incluídas ações e opções

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	222.102,77	-	222.102,77	1,56%
TOTAL						222.102,77	-	222.102,77	1,56 %

FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555

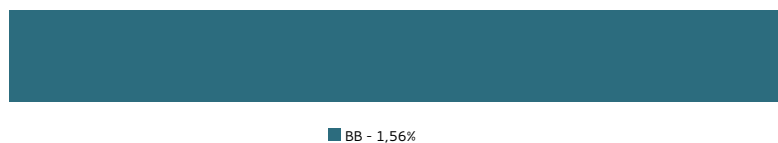
Nome do Fundo	Gestor	Liquidez	Quantidade de Cotas	Valor da Cota	Impostos	Valor Líquido	% s/ PL
FI Caixa Brasil Ref DI LP	Caixa Econômica Federal Asset	Até 30 Dias	135.714,6079131	2,8332110	-	384.508,12	2,70%
FIA BNP Paribas Small Caps	BNP Paribas Asset	Até 30 Dias	1.171,8440687	176,5709496	-	206.913,62	1,45%
FIA Claritas Valor Feeder	Claritas Administração de Recursos	Até 180 Dias	106.227,1555404	1,5973504	-	169.681,99	1,19%
FIM FMASA	SOMMA Investimentos	Até 30 Dias	99,296,6891592	133,6560800	-	13.271.606,23	93,10%
TOTAL						14.032.709,96	98,44 %

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%	2,6%	17,4%
TOTAL FUNDOS	100,0%	95,8%	4,2%
Referenciados	100,0%	2,7%	97,3%
Crédito Privado	60,0%	0,0%	60,0%
Multimercado	95,0%	93,1%	1,9%
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%	

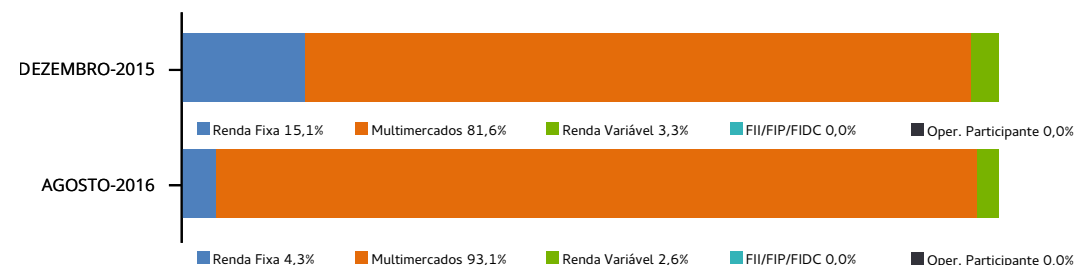
INSTITUIÇÃO/ATIVO Especulativo (BB)	RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO ¹		AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
	MAXIMO	ATUAL	FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco Bonsucesso	50,0%	1,6%	BBB-(bra)	Ba1.br	-	-

LEGENDA
Nota elevada
Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Renda Fixa						
CDB - Bonsucesso	1,40	115,7%	10,66	115,7%	16,42	116,2%
FI Caixa Brasil Ref DI LP	1,21	100,0%	9,21	100,0%	14,14	100,1%

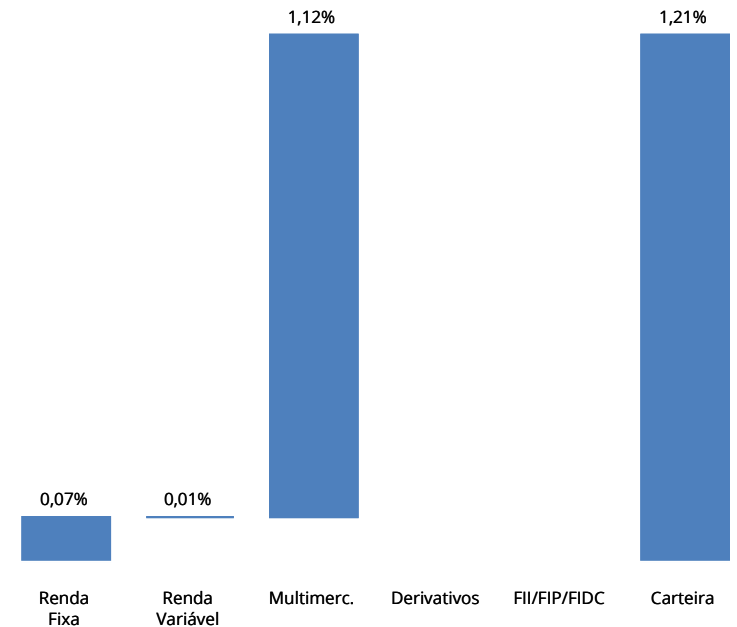
RENTABILIDADE INDICADORES	NO MÊS %	NO ANO %	EM 12 MESES %
Índ. Ref. (CDI)	1,21	9,21	14,13
Ibovespa	1,03	33,57	24,18
IVBX2	-0,43	22,66	23,07

SEGMENTO	%	%	%
Renda Fixa	1,25	7,74	12,55
Renda Variável	0,54	23,27	17,72
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	0,03	-1,0%	35,09	1,5%	38,35	14,2%
FIA Claritas Valor Feeder	1,19	0,2%	29,92	-3,7%	35,85	11,7%

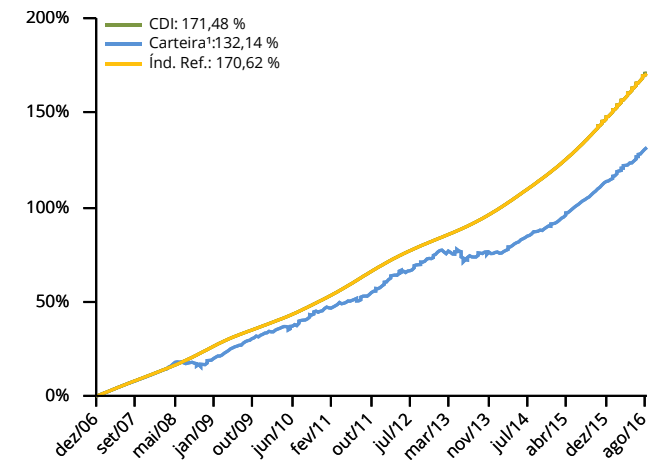
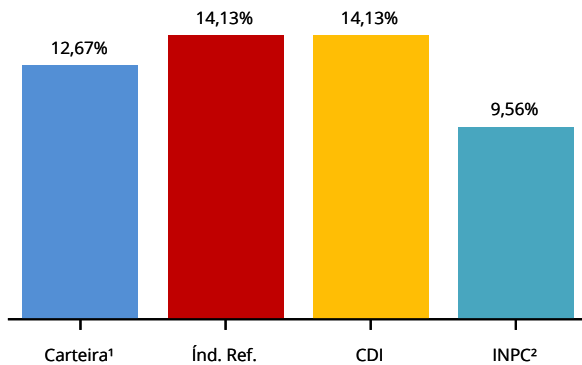
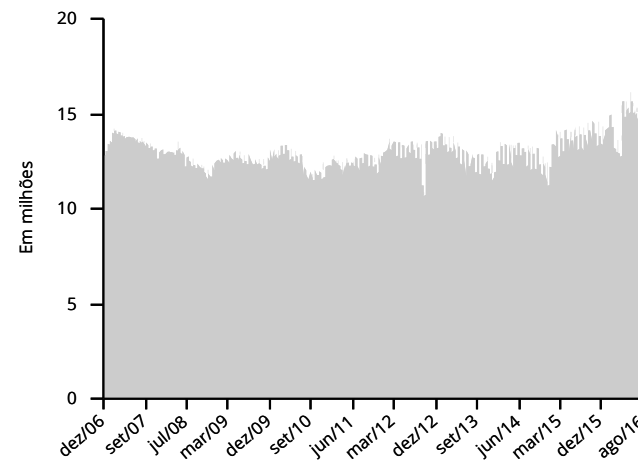
Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
FIM FMASA	1,24	102,5%	7,62	82,7%	12,34	87,3%



RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	1º SEM	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	NO ANO
REDAFIXA	99.666,02	8.906,50	10.877,20	-	-	-	-	119.449,72
CDB - Bonsucesso	15.586,43	2.756,80	3.059,69	-	-	-	-	21.402,92
FI Caixa Brasil Ref DI LP	84.079,59	6.149,70	7.817,51	-	-	-	-	98.046,80
REDAVARIAVEL	44.020,07	38.829,41	2.057,66	-	-	-	-	84.907,14
FIA BNP Paribas Small Caps	26.934,80	26.745,75	63,41	-	-	-	-	53.743,96
FIA Claritas Valor Feeder	24.999,18	12.083,66	1.994,25	-	-	-	-	39.077,09
FIA SOMMA Premium	(7.913,91)	-	-	-	-	-	-	(7.913,91)
MULTIMERCADOS	618.864,35	158.728,13	166.567,08	-	-	-	-	944.159,56
FIM FMASA	618.864,35	158.728,13	166.567,08	-	-	-	-	944.159,56
TOTAL	762.550,44	206.464,04	179.501,94	-	-	-	-	1.148.516,42

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	99,95%
Julho	1,38	1,11	124,69%
Agosto	1,21	1,21	99,59%
Setembro			
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	8,23	9,21	89,33%

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
0,66	0,90	0,47	0,35	11,22
0,76	0,04	0,64	0,52	1,03
5,48	(16,92)	6,72	5,97	33,57

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
01/08/2016	-100,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
02/08/2016	-3.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
03/08/2016	439.997,54	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
04/08/2016	-369.010,69	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
05/08/2016	128.926,58	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
08/08/2016	260.760,75	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
10/08/2016	-132.800,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
11/08/2016	90.000,00	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
12/08/2016	15.000,00	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
15/08/2016	93.000,00	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
16/08/2016	243.148,99	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
17/08/2016	-2.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
18/08/2016	-480.500,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
24/08/2016	450.000,00	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
24/08/2016	-450.000,00	Resgate	FIM FMASA
25/08/2016	-689.759,77	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
30/08/2016	66.364,83	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
31/08/2016	-80.119,56	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES			
DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO