



ISSEM ASSISTÊNCIA
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
SETEMBRO DE 2016

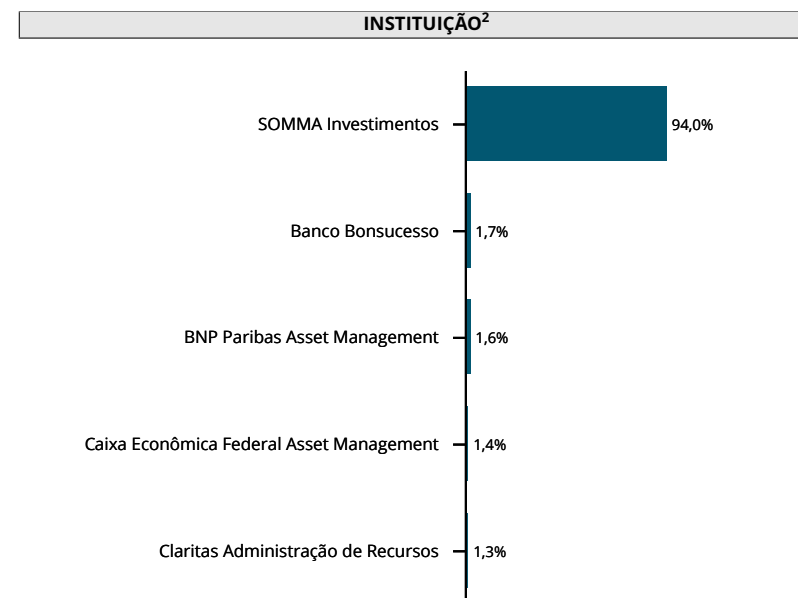
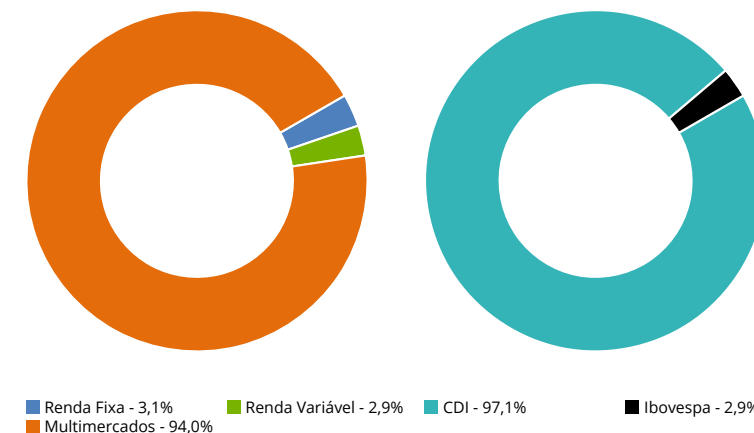


RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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	SETEMBRO-16	%	AGOSTO-16	%
RENTA FIXA	224.933,70	1,7%	222.102,77	1,6%
CDB - Bonsucesso	224.933,70	1,7%	222.102,77	1,6%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	13.123.626,56	98,3%	14.032.709,96	98,4%
FI Caixa Brasil Ref DI LP	187.611,24	1,4%	384.508,12	2,7%
FIA BNP Paribas Small Caps	208.557,53	1,6%	206.913,62	1,5%
FIA Claritas Valor Feeder	173.432,18	1,3%	169.681,99	1,2%
FIM FMASA	12.554.025,61	94,0%	13.271.606,23	93,1%
TESOURARIA	-	0,0%	-	0,0%
Caixa	-	0,0%	-	0,0%
Valores a Pagar/Receber	-	0,0%	-	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	13.348.560,26	100%	14.254.812,73	100%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO


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	224.933,70	-	224.933,70	1,69%
TOTAL						224.933,70	-	224.933,70	1,69 %

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	65.495,4665609	2,8644920	-	187.611,24	1,41%
FIA BNP Paribas Small Caps	BNP Paribas Asset	Até 30 Dias	1.171,8440912	177,9737895	-	208.557,53	1,56%
FIA Claritas Valor Feeder	Claritas Administração de Recursos	Até 180 Dias	106.227,1555404	1,6326539	-	173.432,18	1,30%
FIM FMASA	SOMMA Investimentos	Até 30 Dias	92.942,2221429	135,0734394	-	12.554.025,61	94,05%
TOTAL					-	13.123.626,56	98,31 %

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO

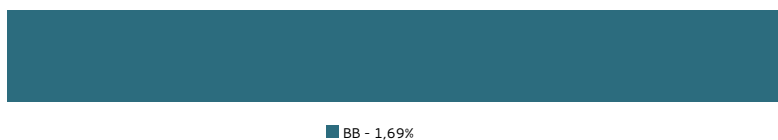
SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,0%	1,7%	98,3%
Títulos Públicos	100,0%	0,0%	100,0%
CDBs	50,0%	1,7%	48,3%
Letras Financeiras	50,0%	0,0%	50,0%
DPGEs	50,0%	0,0%	50,0%
Debêntures	50,0%	0,0%	50,0%
LCI/LCA/LC	50,0%	0,0%	50,0%
CRI/CRA	50,0%	0,0%	50,0%
Termo	0,0%	0,0%	0,0%
RDC	0,0%	0,0%	0,0%
Outros RF	0,0%	0,0%	0,0%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	20,0%	2,9%	17,1%
TOTAL FUNDOS	100,0%	95,5%	4,5%
Referenciados	100,0%	1,4%	98,6%
Crédito Privado	60,0%	0,0%	60,0%
Multimercado	95,0%	94,0%	1,0%
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

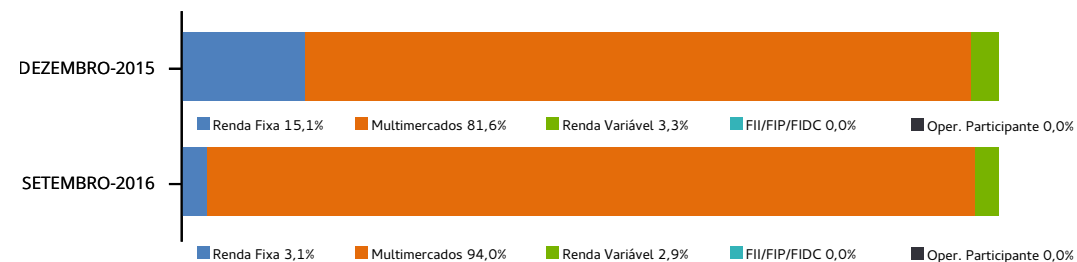
INSTITUIÇÃO/ATIVO	MÁXIMO	ATUAL	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
			FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Especulativo (BB)	0,0%	1,7%				
Banco Bonsucesso	50,0%	1,7%	BBB-(bra)	Ba1.br	-	-

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%	12,07	115,8%	16,42	116,2%
FI Caixa Brasil Ref DI LP	1,10	99,1%	10,42	100,0%	14,12	99,9%

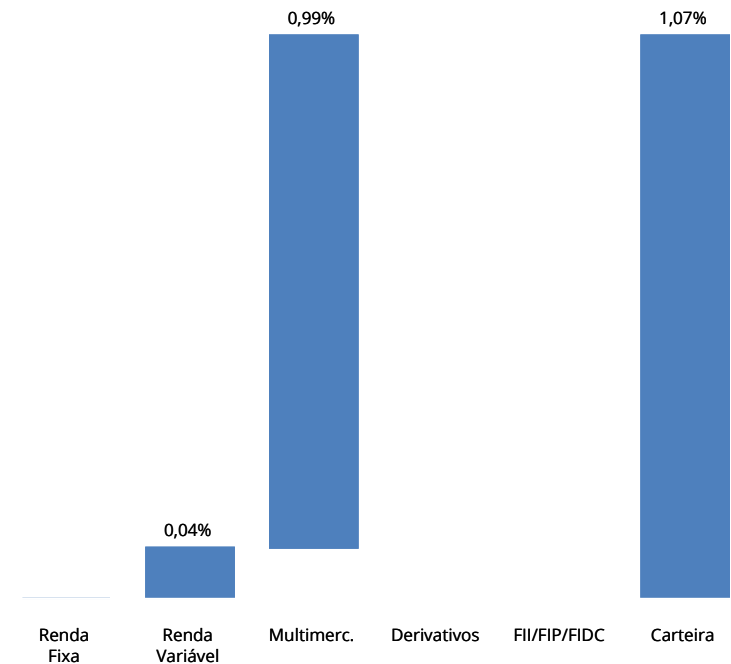
RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	%	%	%	%	%
INDICADORES						
Índ. Ref. (CDI)	1,11		10,42		14,13	
Ibovespa	0,80		34,64		29,53	
IVBX2	0,14		22,83		21,92	

SEGMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	%	%	%	%	%
Renda Fixa	1,06		8,89		12,40	
Renda Variável	1,40		25,00		21,40	
Investimentos Estruturados	-		-		-	
Investimentos no Exterior	-		-		-	
Operação com participante	-		-		-	

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
Renda Variável						
FIA BNP Paribas Small Caps	0,79	-0,0%	36,16	1,5%	40,05	10,5%
FIA Claritas Valor Feeder	2,21	1,4%	32,79	-1,9%	36,39	6,9%

COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA

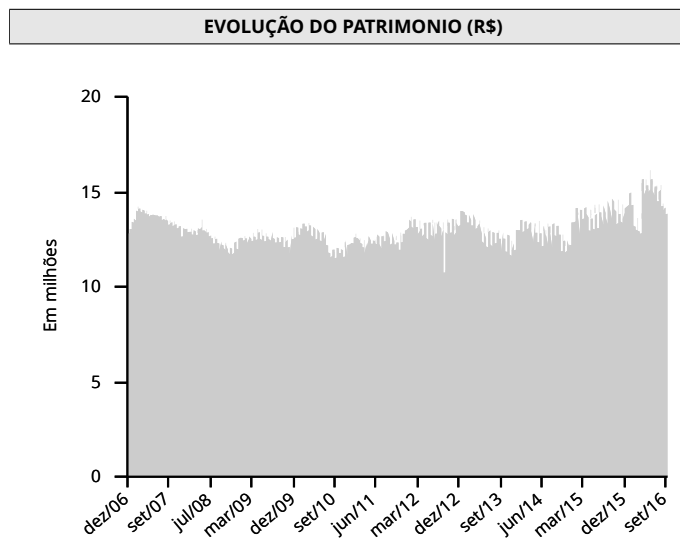
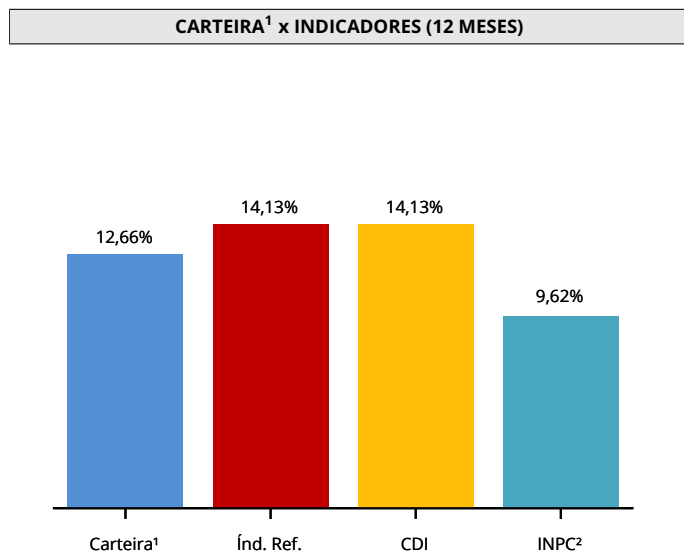
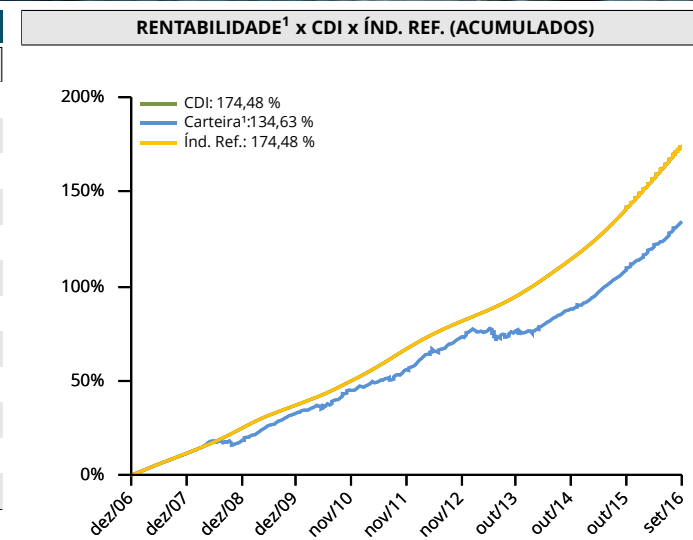
RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
Multimercados						
FIM FMASA	1,06	95,5%	8,76	84,1%	12,21	86,4%



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	6.677,63	-	-	-	126.127,35
CDB - Bonsucesso	15.586,43	2.756,80	3.059,69	2.830,93	-	-	-	24.233,85
FI Caixa Brasil Ref DI LP	84.079,59	6.149,70	7.817,51	3.846,70	-	-	-	101.893,50
REDAVARIÁVEL	44.020,07	38.829,41	2.057,66	5.394,10	-	-	-	90.301,24
FIA BNP Paribas Small Caps	26.934,80	26.745,75	63,41	1.643,91	-	-	-	55.387,87
FIA Claritas Valor Feeder	24.999,18	12.083,66	1.994,25	3.750,19	-	-	-	42.827,28
FIA SOMMA Premium	(7.913,91)	-	-	-	-	-	-	(7.913,91)
MULTIMERCADOS	618.864,35	158.728,13	166.567,08	137.419,38	-	-	-	1.081.578,94
FIM FMASA	618.864,35	158.728,13	166.567,08	137.419,38	-	-	-	1.081.578,94
TOTAL	762.550,44	206.464,04	179.501,94	149.491,11	-	-	-	1.298.007,53

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	1,07	1,11	97,02%
Outubro			
Novembro			
Dezembro			
Total	9,39	10,42	90,12%

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
0,66	0,18	0,31	0,44	0,80
6,18	(16,76)	7,05	6,43	34,64



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
01/09/2016	-187.376,97	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
05/09/2016	14.790,91	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
06/09/2016	-350.000,00	Resgate	FIM FMASA
06/09/2016	604.111,70	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
08/09/2016	-471.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
08/09/2016	118.000,00	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
09/09/2016	-20.500,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
09/09/2016	15.702,97	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
12/09/2016	135.901,84	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
13/09/2016	-1.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
14/09/2016	-310.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
16/09/2016	250.279,47	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
20/09/2016	-200,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
20/09/2016	7.041,97	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
21/09/2016	-347.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
23/09/2016	6.851,38	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
28/09/2016	-107.714,17	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
28/09/2016	-405.000,00	Resgate	FIM FMASA
29/09/2016	133.633,94	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
29/09/2016	-100.000,00	Resgate	FIM FMASA
29/09/2016	-76.185,81	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
30/09/2016	33.919,19	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

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