



ISSEM ASSISTÊNCIA  
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS  
OUTUBRO DE 2016



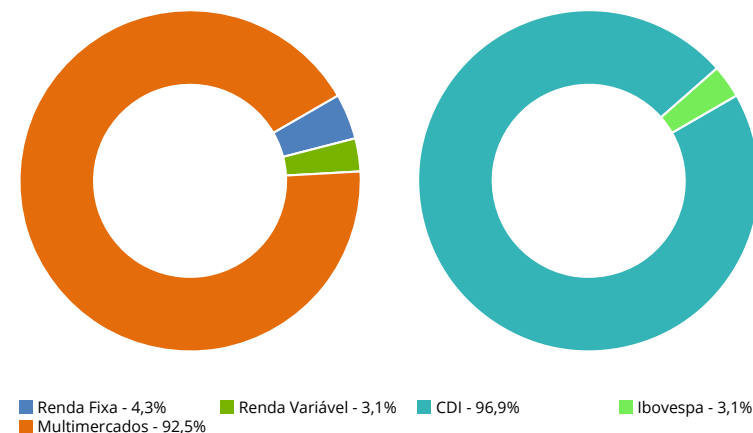
## RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

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

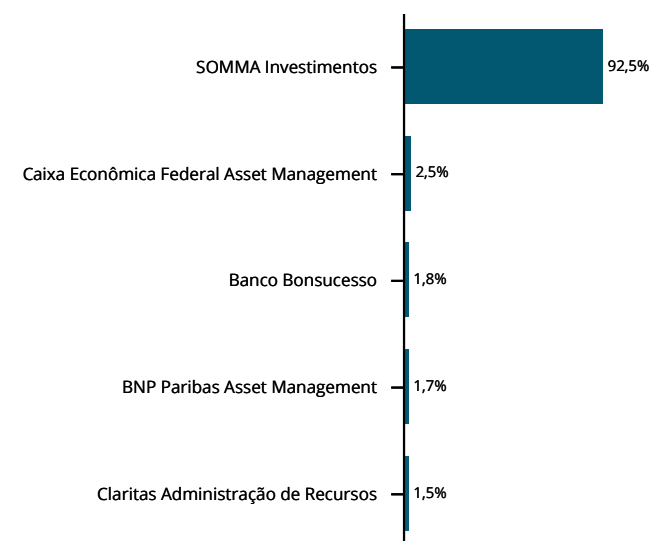


ATIVOS	OUTUBRO-16	%	SETEMBRO-16	%
<b>RENDIA FIXA</b>	<b>227.647,44</b>	<b>1,8%</b>	<b>224.933,70</b>	<b>1,7%</b>
CDB - Bonsucesso	227.647,44	1,8%	224.933,70	1,7%
<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555</b>	<b>12.584.219,52</b>	<b>98,2%</b>	<b>13.123.626,56</b>	<b>98,3%</b>
FI Caixa Brasil Ref DI LP	326.467,22	2,5%	187.611,24	1,4%
FIA BNP Paribas Small Caps	214.598,29	1,7%	208.557,53	1,6%
FIA Claritas Valor Feeder	186.500,14	1,5%	173.432,18	1,3%
FIM FMASA	11.856.653,86	92,5%	12.554.025,61	94,0%
<b>TESOURARIA</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>
Caixa	-	0,0%	-	0,0%
Valores a Pagar/Receber	-	0,0%	-	0,0%
<b>TOTAL DA CARTEIRA</b>	<b>12.811.866,96</b>	<b>100%</b>	<b>13.348.560,26</b>	<b>100%</b>

**GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO**



**INSTITUIÇÃO<sup>2</sup>**



<sup>1</sup>O saldo deste item não é considerado no somatório do PL.

<sup>2</sup>Não 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	227.647,44	-	227.647,44	1,78%
<b>TOTAL</b>						<b>227.647,44</b>	<b>-</b>	<b>227.647,44</b>	<b>1,78 %</b>

**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	112.787,2935898	2,8945390	-	326.467,22	2,55%
FIA BNP Paribas Small Caps	BNP Paribas Asset	Até 30 Dias	1.171,8440912	183,1287060	-	214.598,29	1,67%
FIA Claritas Valor Feeder	Claritas Administração de Recursos	Até 180 Dias	106.227,1555404	1,7556730	-	186.500,14	1,46%
FIM FMASA	SOMMA Investimentos	Até 30 Dias	86.877,7652878	136,4751248	-	11.856.653,86	92,54%
<b>TOTAL</b>					<b>-</b>	<b>12.584.219,51</b>	<b>98,22 %</b>

**LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO**

SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
<b>TOTAL RENDA FIXA</b>	<b>100,00%</b>	<b>1,78%</b>	<b>98,22%</b>
Títulos Públicos	100,00%	0,00%	100,00%
CDBs	50,00%	1,78%	48,22%
Letras Financeiras	50,00%	0,00%	50,00%
DPGEs	50,00%	0,00%	50,00%
Debêntures	50,00%	0,00%	50,00%
LCI/LCA/LC	50,00%	0,00%	50,00%
CRI/CRA	50,00%	0,00%	50,00%
Termo	0,00%	0,00%	0,00%
RDC	0,00%	0,00%	0,00%
Outros RF	0,00%	0,00%	0,00%
<b>TOTAL RENDA VARIÁVEL</b>	<b>20,00%</b>	<b>3,13%</b>	<b>16,87%</b>
<b>TOTAL FUNDOS</b>	<b>100,00%</b>	<b>95,09%</b>	<b>4,91%</b>
Referenciados	100,00%	2,55%	97,45%
Crédito Privado	60,00%	0,00%	60,00%
Multimercado	95,00%	92,54%	2,46%
Participações	10,00%	0,00%	10,00%
Imobiliário	0,00%	0,00%	0,00%
FIDCs	20,00%	0,00%	20,00%
Outros	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>	

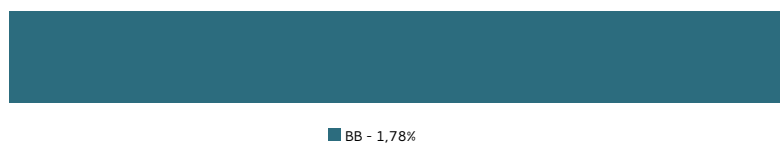
**RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO<sup>1</sup>**

INSTITUIÇÃO/ATIVO Especulativo (BB)	MÁXIMO 0,00%	ATUAL 1,78%	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
			FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco Bonsucesso	50,00%	1,78%	BBB-(bra)	Ba1.br	-	-

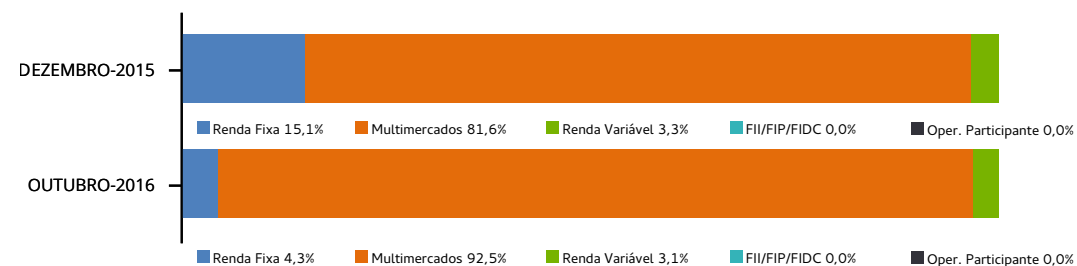
**LEGENDA**

Nota elevada  
Nota rebaixada

**RATING DOS ATIVOS**



**MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS**



<sup>1</sup>Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

RENTABILIDADE	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench

Renda Fixa						
CDB - Bonsucesso	1,21	115,2%	13,43	116,0%	16,34	116,2%
FI Caixa Brasil Ref DI LP	1,05	100,0%	11,58	100,0%	14,05	99,9%

RENTABILIDADE	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench

Renda Variável						
FIA BNP Paribas Small Caps	2,90	-8,3%	40,10	-9,7%	36,15	-5,4%
FIA Claritas Valor Feeder	7,53	-3,7%	42,80	-7,0%	43,54	2,0%

RENTABILIDADE	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench

Multimercados						
FIM FMASA	1,04	99,0%	9,89	85,4%	12,15	86,4%

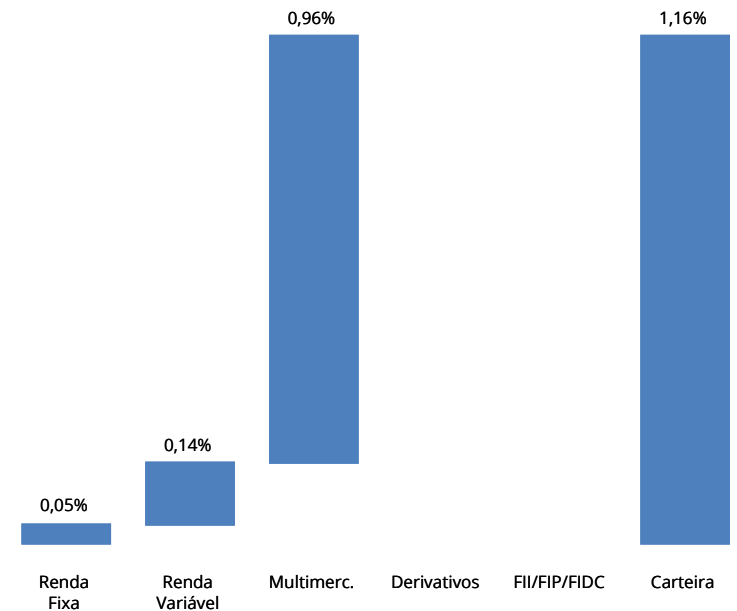
RENTABILIDADE	INDICADORES	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
		%	%	%	%		

Índ. Ref. (CDI)	1,05	11,58	14,06
Ibovespa	11,23	49,77	41,55
INPC	0,00	6,18	8,32

RENTABILIDADE	SEGMENTO	NO MÊS		NO ANO		EM 12 MESES	
		%	%	%	%		

Renda Fixa	1,04	10,02	12,31
Renda Variável	4,65	30,82	26,22
Investimentos Estruturados	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-
Operação com participante	-	-	-

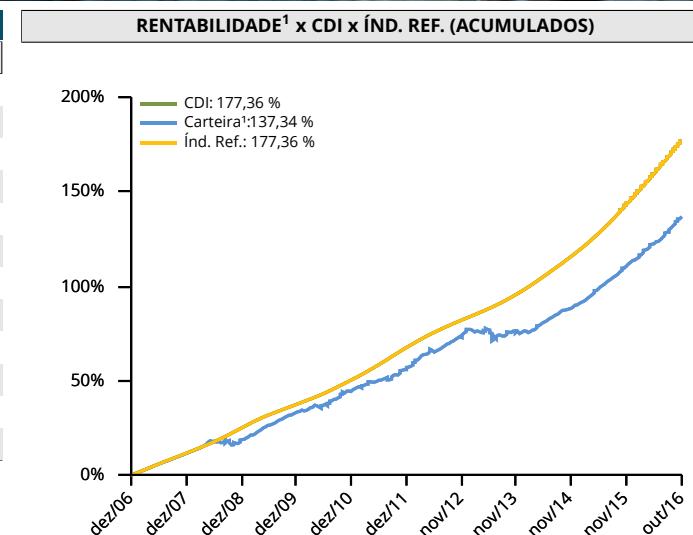
### COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA



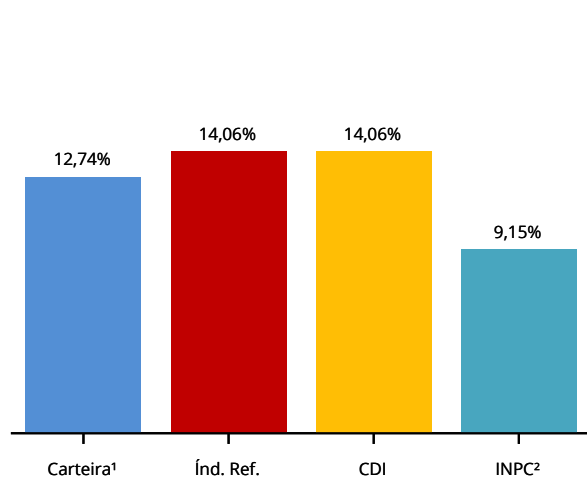
RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	1º SEM	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	NO ANO
<b>RENDA FIXA</b>	-	<b>8.906,50</b>	<b>10.877,20</b>	<b>6.677,63</b>	<b>6.250,83</b>	-	-	<b>132.378,18</b>
CDB - Bonsucesso	-	2.756,80	3.059,69	2.830,93	2.713,74	-	-	26.947,59
FI Caixa Brasil Ref DI LP	-	6.149,70	7.817,51	3.846,70	3.537,09	-	-	105.430,59
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	-	<b>38.829,41</b>	<b>2.057,66</b>	<b>5.394,10</b>	<b>19.108,72</b>	-	-	<b>109.409,96</b>
FIA BNP Paribas Small Caps	-	26.745,75	63,41	1.643,91	6.040,76	-	-	61.428,63
FIA Claritas Valor Feeder	-	12.083,66	1.994,25	3.750,19	13.067,96	-	-	55.895,24
FIA SOMMA Premium	-	-	-	-	-	-	-	(7.913,91)
<b>MULTIMERCADOS</b>	-	<b>158.728,13</b>	<b>166.567,08</b>	<b>137.419,38</b>	<b>127.628,25</b>	-	-	<b>1.209.207,19</b>
FIM FMASA	-	158.728,13	166.567,08	137.419,38	127.628,25	-	-	1.209.207,19
<b>TOTAL</b>	-	<b>206.464,04</b>	<b>179.501,94</b>	<b>149.491,11</b>	<b>152.987,80</b>	-	-	<b>1.450.995,33</b>

RESULTADOS DE 2016			
Mês	Carteira <sup>1</sup>	Índ. Ref.	% do Índ.
Janeiro	0,84	1,05	<b>79,99%</b>
Fevereiro	1,08	1,00	<b>108,06%</b>
Março	0,89	1,16	<b>76,59%</b>
Abril	0,82	1,05	<b>77,89%</b>
Mai	0,56	1,11	<b>50,90%</b>
Junho	1,16	1,16	<b>99,95%</b>
Julho	1,38	1,11	<b>124,69%</b>
Agosto	1,21	1,21	<b>99,59%</b>
Setembro	1,07	1,11	<b>97,02%</b>
Outubro	1,16	1,05	<b>110,32%</b>
Novembro			
Dezembro			
<b>Total</b>	<b>10,66</b>	<b>11,58</b>	<b>92,04%</b>

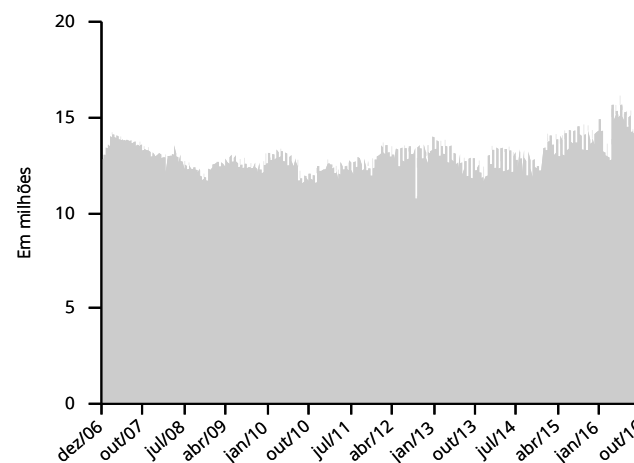
INDICADORES DE MERCADO				
CDI	INPC <sup>2</sup>	IPCA <sup>2</sup>	Dólar <sup>2</sup>	Ibovespa
1,05	0,90	0,96	3,59	(6,79)
1,00	1,51	1,27	(1,49)	5,91
1,16	0,95	0,90	(10,55)	16,97
1,05	0,44	0,43	(3,07)	7,70
1,11	0,64	0,61	4,18	(10,09)
1,16	0,98	0,78	(10,71)	6,30
1,11	0,47	0,35	0,90	11,22
1,21	0,64	0,52	0,04	1,03
1,11	0,31	0,44	0,18	0,80
1,05	0,08	0,08	(2,01)	11,23
<b>11,58</b>	<b>7,13</b>	<b>6,52</b>	<b>(18,43)</b>	<b>49,77</b>



**CARTEIRA<sup>1</sup> x INDICADORES (12 MESES)**



**EVOLUÇÃO DO PATRIMONIO (R\$)**



**RESULTADOS DE 2015**

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

<sup>1</sup>A rentabilidade da carteira é baseado na cota Bruta

<sup>2</sup>Dados de referência calculados com mês anterior



**RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES**

DATA	VALOR	OPERAÇÃO	ATIVO
03/10/2016	-2.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
05/10/2016	66.426,46	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
05/10/2016	-240.000,00	Resgate	FIM FMASA
05/10/2016	-114.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
06/10/2016	-58.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
07/10/2016	145.442,15	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
10/10/2016	276.647,01	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
11/10/2016	7.293,52	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
11/10/2016	-11.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
13/10/2016	-143.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
14/10/2016	11.408,50	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
17/10/2016	321.705,76	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
19/10/2016	-72.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
20/10/2016	-338.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
26/10/2016	385.000,00	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
26/10/2016	-385.000,00	Resgate	FIM FMASA
27/10/2016	-541.802,68	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
31/10/2016	233.207,75	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
31/10/2016	-32.009,58	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
31/10/2016	-200.000,00	Resgate	FIM FMASA

**RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES**

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