



ISSEM ASSISTÊNCIA
RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS
DEZEMBRO DE 2016



RELATÓRIO DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS

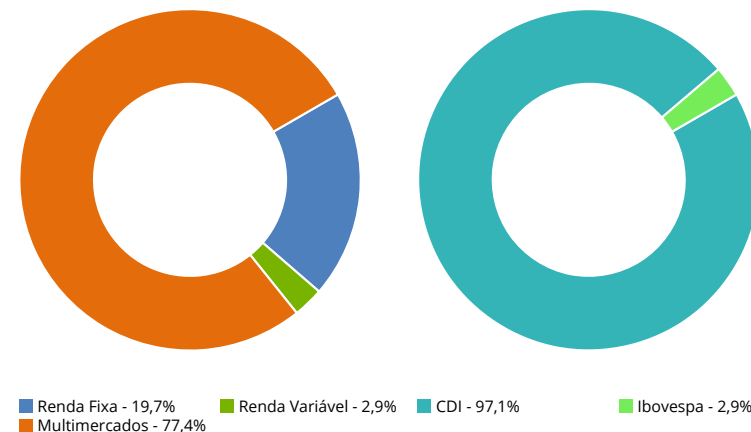
Carteira Consolidada	3
Carteira Detalhada	4
Política de Investimento	5
Análise de Rentabilidade	6
Retorno da Carteira (R\$)	7
Rentabilidade da Carteira (%)	8
Relatório de Movimentações	9



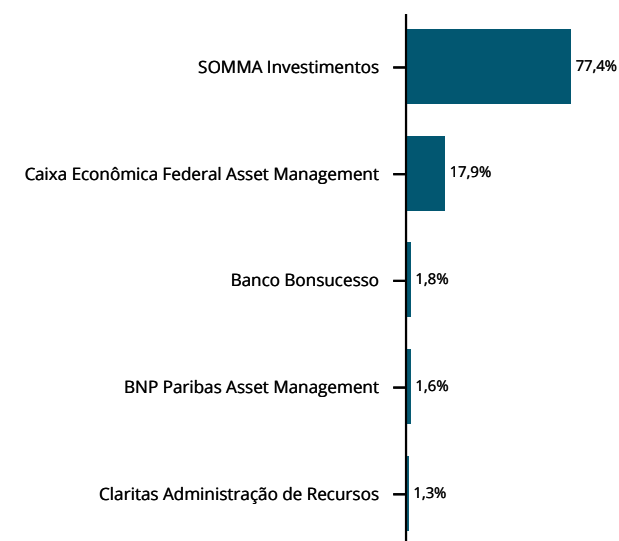
ATIVOS	DEZEMBRO-16	%	NOVEMBRO-16	%
RENDA FIXA	233.340,43	1,8%	230.363,96	1,9%
CDB - Bonsucesso	233.340,43	1,8%	230.363,96	1,9%
FUNDOS DE INVESTIMENTO CVM 555	12.923.925,23	98,2%	11.833.181,00	98,1%
FI Caixa Brasil Ref DI LP	2.356.957,03	17,9%	412.396,34	3,4%
FIA BNP Paribas Small Caps	208.471,87	1,6%	207.457,97	1,7%
FIA Claritas Valor Feeder	172.107,69	1,3%	172.806,25	1,4%
FIM FMASA	10.186.388,63	77,4%	11.040.520,44	91,5%
TESOURARIA	-	0,0%	-	0,0%
Caixa	-	0,0%	-	0,0%
Valores a Pagar/Receber	-	0,0%	-	0,0%
TOTAL DA CARTEIRA	13.157.265,66	100%	12.063.544,96	100%

GRÁFICOS DE DISTRIBUIÇÃO

ESTRATÉGIA **FATOR DE RISCO**



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	233.340,43	-	233.340,43	1,77%
TOTAL						233.340,43	-	233.340,43	1,77 %

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	796.995,1787168	2,9573040	-	2.356.957,03	17,91%
FIA BNP Paribas Small Caps	BNP Paribas Asset	Até 30 Dias	1.171,8440912	177,9006899	-	208.471,87	1,58%
FIA Claritas Valor Feeder	Claritas Administração de Recursos	Até 180 Dias	106.227,1555404	1,6201855	-	172.107,69	1,31%
FIM FMASA	SOMMA Investimentos	Até 30 Dias	73.720,6997073	138,1754198	-	10.186.388,63	77,42%
TOTAL					-	12.923.925,22	98,23 %

LIMITE DE ALOCAÇÃO POR ATIVO E SEGMENTO

SEGMENTO	MAXIMO	ATUAL	MARGEM
TOTAL RENDA FIXA	100,00%	1,77%	98,23%
Títulos Públicos	100,00%	0,00%	100,00%
Títulos Privados	50,00%	1,77%	48,23%
Debêntures	50,00%	0,00%	50,00%
LCI/LCA	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%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	20,00%	2,89%	17,11%
TOTAL FUNDOS	100,00%	95,33%	4,67%
Referenciados	100,00%	17,91%	82,09%
Crédito Privado	60,00%	0,00%	60,00%
Multimercado	95,00%	77,42%	17,58%
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%
Total		100,00%	

RATINGS ESCALA NACIONAL DE LONGO PRAZO¹

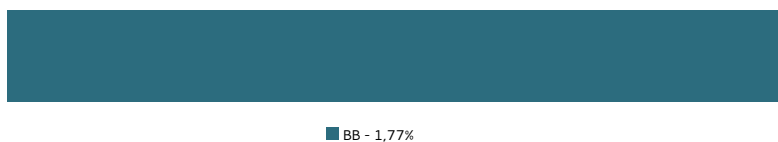
INSTITUIÇÃO/ATIVO Especulativo (BB)	MÁXIMO 0,00%	ATUAL 1,77%	AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO			
			FITCH	MOODY'S	S&P	AUSTIN
Banco Bonsucesso	50,00%	1,77%	BBB(bra)	Ba1.br	-	-

LEGENDA

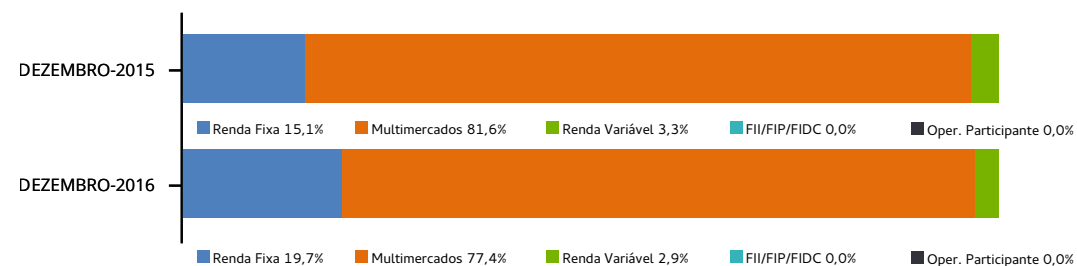
Nota elevada

Nota rebaixada

RATING DOS ATIVOS



MUTAÇÃO DE INVESTIMENTOS



¹Engloba Tesouro Nacional, Bancos, FIDCs e Debêntures

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

CDB - Bonsucesso	1,29	115,2%	16,26	116,1%	16,26	116,1%
FI Caixa Brasil Ref DI LP	1,11	99,1%	13,99	99,9%	13,99	99,9%

Renda Variável	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench	%	Dif. Bench
----------------	---	------------	---	------------	---	------------

FIA BNP Paribas Small Caps	0,49	3,2%	36,11	-2,8%	36,11	-2,8%
FIA Claritas Valor Feeder	-0,40	2,3%	31,78	-7,2%	31,78	-7,2%

Multimercados	%	% Bench	%	% Bench	%	% Bench
---------------	---	---------	---	---------	---	---------

FIM FMASA	1,11	99,1%	11,26	80,4%	11,26	80,4%
-----------	------	-------	-------	-------	-------	-------

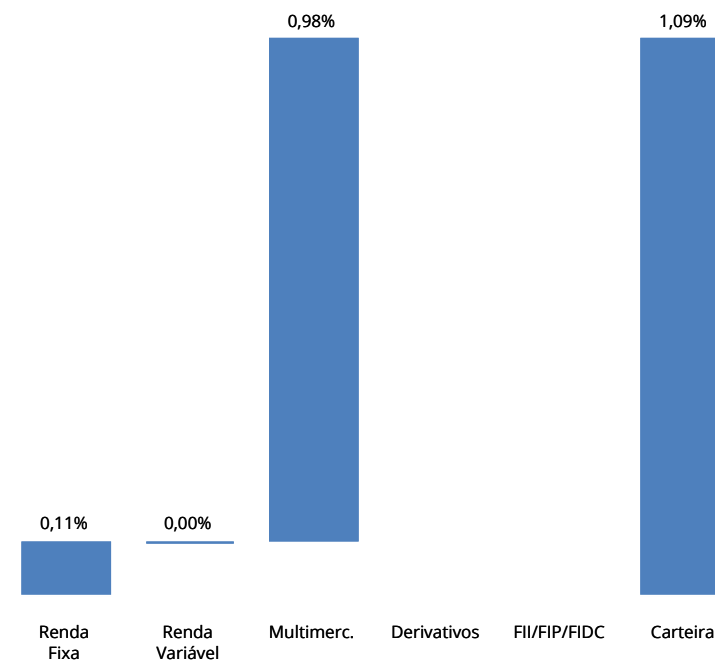
RENTABILIDADE	NO MÊS	NO ANO	EM 12 MESES
INDICADORES	%	%	%

Índ. Ref. (CDI)	1,12	14,00	14,00
Ibovespa	-2,71	38,94	38,94
INPC ¹	0,07	7,39	7,39

SEGMENTO	%	%	%
----------	---	---	---

Renda Fixa	1,04	11,36	11,36
Renda Variável	0,08	23,55	23,55
Investimentos Estruturados	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-
Operação com participante	-	-	-

COMPOSIÇÃO DA RENTABILIDADE POR ESTRATÉGIA
--

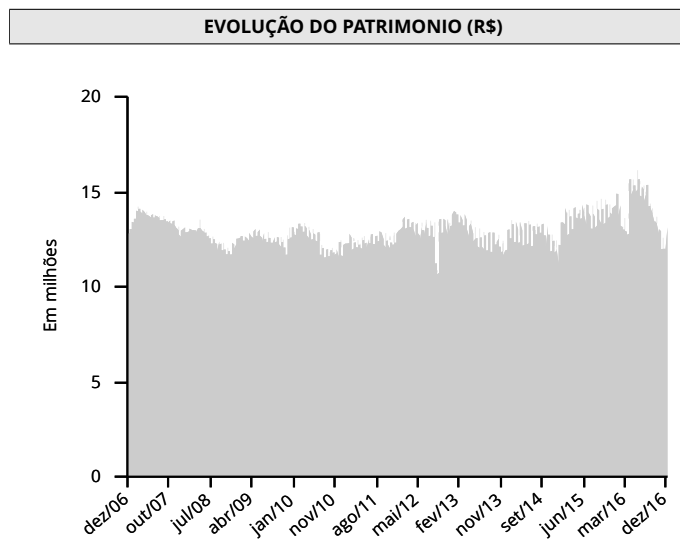
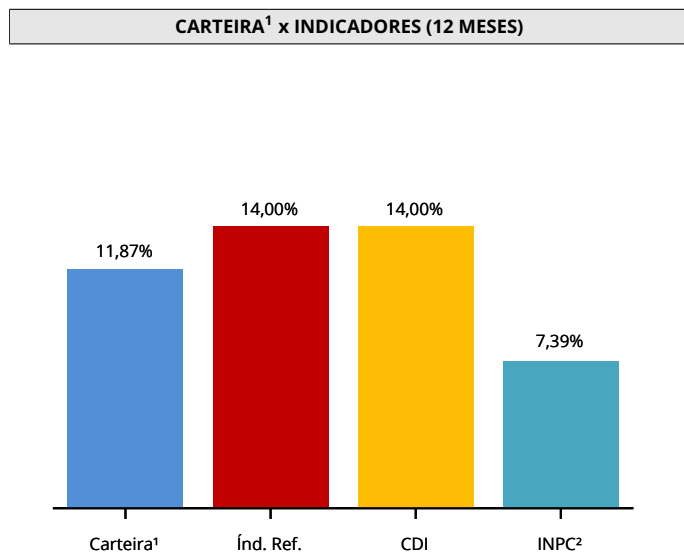
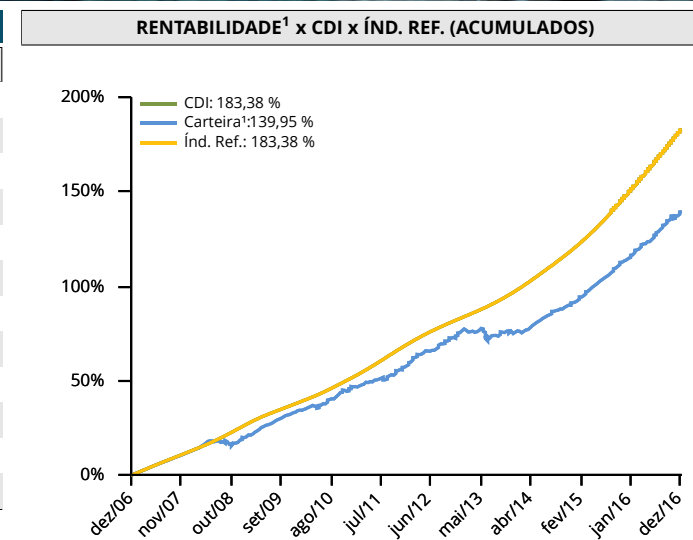


¹Dados de referência calculados com mês anterior

RESULTADOS EM REAIS POR ATIVO NO ANO	1° SEM	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	NO ANO
RENDA FIXA	99.666,02	8.906,50	10.877,20	6.677,63	6.250,83	7.078,37	12.537,01	151.993,56
CDB - Bonsucesso	15.586,43	2.756,80	3.059,69	2.830,93	2.713,74	2.716,52	2.976,47	32.640,58
FI Caixa Brasil Ref DI LP	84.079,59	6.149,70	7.817,51	3.846,70	3.537,09	4.361,85	9.560,54	119.352,98
RENDA VARIÁVEL	44.020,07	38.829,41	2.057,66	5.394,10	19.108,72	(20.834,21)	315,34	88.891,09
FIA BNP Paribas Small Caps	26.934,80	26.745,75	63,41	1.643,91	6.040,76	(7.140,32)	1.013,90	55.302,21
FIA Claritas Valor Feeder	24.999,18	12.083,66	1.994,25	3.750,19	13.067,96	(13.693,89)	(698,56)	41.502,79
FIA SOMMA Premium	(7.913,91)	-	-	-	-	-	-	(7.913,91)
MULTIMERCADOS	618.864,35	158.728,13	166.567,08	137.419,38	127.628,25	13.866,58	115.868,19	1.338.941,96
FIM FMASA	618.864,35	158.728,13	166.567,08	137.419,38	127.628,25	13.866,58	115.868,19	1.338.941,96
TOTAL	762.550,44	206.464,04	179.501,94	149.491,11	152.987,80	110,74	128.720,54	1.579.826,61

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	1,16	1,05	110,32%
Novembro	0,01	1,04	1,13%
Dezembro	1,09	1,12	96,82%
Total	11,87	14,00	84,80%

INDICADORES DE MERCADO				
Poupança	INPC ²	IPCA ²	Dólar ²	Ibovespa
0,63	0,90	0,96	3,59	(6,79)
0,60	1,51	1,27	(1,49)	5,91
0,72	0,95	0,90	(10,55)	16,97
0,63	0,44	0,43	(3,07)	7,70
0,65	0,64	0,61	4,18	(10,09)
0,71	0,98	0,78	(10,71)	6,30
0,66	0,47	0,35	0,90	11,22
0,76	0,64	0,52	0,04	1,03
0,66	0,31	0,44	0,18	0,80
0,66	0,08	0,08	(2,01)	11,23
0,64	0,17	0,26	6,78	(4,65)
0,69	0,07	0,18	(4,05)	(2,71)
8,30	7,39	6,99	(16,43)	38,94



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
01/12/2016	-3.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
05/12/2016	15.222,14	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
06/12/2016	4.127,33	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
07/12/2016	-560.000,00	Resgate	FIM FMASA
07/12/2016	-41.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
07/12/2016	1.075.510,06	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
08/12/2016	16.347,82	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
08/12/2016	-606.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
13/12/2016	-44.000,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
15/12/2016	-708.549,66	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
15/12/2016	-270.000,00	Resgate	FIM FMASA
16/12/2016	-60.000,00	Resgate	FIM FMASA
16/12/2016	-99.023,33	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
19/12/2016	-80.000,00	Resgate	FIM FMASA
21/12/2016	203.538,67	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
22/12/2016	480,38	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
23/12/2016	-6,52	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
23/12/2016	890.408,31	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
26/12/2016	1.230.001,14	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP
27/12/2016	-59,00	Resgate	FI Caixa Brasil Ref DI LP
29/12/2016	1.002,81	Aplicação	FI Caixa Brasil Ref DI LP

RESUMO DAS MOVIMENTAÇÕES

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