



# SNCIT

SUNO RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII

CNPJ nº 41.076.710/0001-82

## RELATÓRIO GERENCIAL

Agosto/2023

DISTRIBUIÇÃO  
POR COTA

**R\$ 1,00**

*DIVIDEND YIELD*  
ANUALIZADO

**12,45%**

COTA FECHAMENTO  
DO MERCADO

**R\$ 99,16**

COTA  
PATRIMONIAL

**R\$ 98,40**

NÚMERO DE  
COTISTAS

**44.354**

PREÇO/VALOR  
PATRIMONIAL

**1,01**

LTV MÉDIO  
PONDERADO

**60,86%**

NÚMERO DE COTAS  
DISPONÍVEIS

**4.200.000**

<b>DESTAQUES DO MÊS</b>	<b>3</b>
<b>CENÁRIO ECONÔMICO</b>	<b>4</b>
<b>CARTA DO GESTOR</b>	<b>5</b>
<b>RESULTADO</b>	<b>7</b>
<b>ALOCAÇÕES E MOVIMENTAÇÕES</b>	<b>9</b>
<b>DESEMPENHO</b>	<b>14</b>
<b>DETALHAMENTO DOS ATIVOS</b>	<b>17</b>
<b>FUNDOS SUNO ASSET</b>	<b>32</b>

# Seja bem-vindo(a) ao relatório gerencial do **SNCIT**.

**R\$ 0,35**LUCRO ACUMULADO  
POR COTA**14,42%**YIELD MÉDIO  
DA CARTEIRA**0,85%**TAXA DE  
ADMINISTRAÇÃO**N/A**

TAXA DE PERFORMANCE

**R\$ 413,27 MM**

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

**R\$ 416,47 MM**

VALOR DE MERCADO

**Julho/2021**

INÍCIO DAS ATIVIDADES

## DESTAQUES DO MÊS

- Em agosto foram realizadas compras na ordem de R\$ 18,12 milhões e uma venda na ordem de R\$ 6,00 milhões no fundo. O recurso dos investimentos adicionais foram devidos a amortizações ocorridas dentro dos últimos meses.
- Com isso, aumentou-se o yield médio das operações em IPCA de 8,82% para 8,85%. Já as operações em CDI tiveram aumento de yield da casa de 4,43% para 4,59%.
- O spread máximo histórico do fundo foi atingido em 11 de agosto, na casa de 395 bps de diferença para a média ponderada das curvas dos indicadores aos quais o fundo tem exposição. Apesar disso, o spread do final do período ficou na casa dos 367 bps.
- Seguiu-se com a distribuição de R\$ 1,00 por cota, ainda acima da média praticada pelos fundos pares no mês.
- Finalmente, o desempenho das cotas no mercado secundário fez com que o SNCIT continuasse negociando, na data de fechamento do mês, com ágio superior a 1% em relação ao seu valor patrimonial. Esse valor atingiu ágio pela primeira vez no ano no mês anterior.

**Boa leitura!**

## CENÁRIO ECONÔMICO

Encerramos o mês de agosto no dia em que o presidente Lula sancionou, com vetos, o novo arcabouço fiscal, um evento de grande relevância para as expectativas dos agentes econômicos, pois permite um maior conhecimento sobre despesas e receitas do governo, o que, por sua vez, influencia a economia como um todo. Ainda no campo fiscal, também foi assinada uma Medida Provisória (MP) que prevê a taxação dos fundos exclusivos, medida tomada com a esperança, por parte do governo, de aumento da arrecadação.

Além desses acontecimentos, os olhares do mercado estão voltados para a próxima reunião do Comitê de Política Monetária (COPOM), agendada para o final de setembro. As expectativas de redução na taxa SELIC no mês de agosto se concretizaram, com a taxa caindo de 13,75%, um patamar em que estava mantida há um ano, para 13,25%. Essa redução veio acompanhada de indícios de que mais cortes podem ocorrer nas próximas reuniões, conforme indicado na ata do COPOM, que sugeriu cortes de 0,5 ponto percentual para os próximos encontros. Como resultado, o mercado aguarda com expectativa que a taxa SELIC seja reduzida a 12,75% na próxima reunião, com uma previsão de queda adicional para 11,75% até o final do ano, conforme indicado pelo último relatório do Boletim Focus, divulgado em 28/08.

Além das questões de política monetária, a prévia da inflação de agosto, recentemente divulgada, ficou em 0,28%, alinhada com as expectativas médias do mercado para o mês. De acordo com as últimas projeções do Boletim Focus, o Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA) deve encerrar o ano de 2023 em 4,9% e o ano de 2024 em 3,87%. Essa tendência sugere uma maior convergência em direção à meta de inflação de 3%, o que, por sua vez, fortalece a confiança na perspectiva de quedas nas taxas de juros.

No entanto, apesar desses desenvolvimentos, observamos um desempenho negativo do IBOVESPA ao longo de vários dias consecutivos, resultando em uma queda de aproximadamente 5% no mês de agosto. Essa performance foi atribuída principalmente a uma crescente preocupação com o cenário econômico internacional, destacando-se a fraca recuperação econômica da China - a segunda maior economia do mundo - e o rebaixamento do rating dos Estados Unidos pela Fitch, de AAA para AA+. Esses fatores contribuíram para um aumento da aversão ao risco nos mercados globais, o que pode ter tracionado a queda do principal índice de ações brasileiro. Por outro lado, o IFIX, que representa um mercado altamente sensível às taxas de juros, a saber, o mercado imobiliário, acumulou um aumento de 0,74% no



mês, totalizando um ganho de 12,29% no ano. Para efeito de comparação, o SNCIT11 obteve rentabilidade acumulada de 0,66% no mês, enquanto o retorno em 2023 está na casa dos 10,67%. Já quando verificamos o IFIX Papel, considerando fundos com uma maior aproximação ao SNCIT11 no que diz respeito à modalidade de investimentos, obtemos uma rentabilidade de 0,84% no mês, embora de apenas 4,90% no acumulado do ano.

## CARTA DO GESTOR

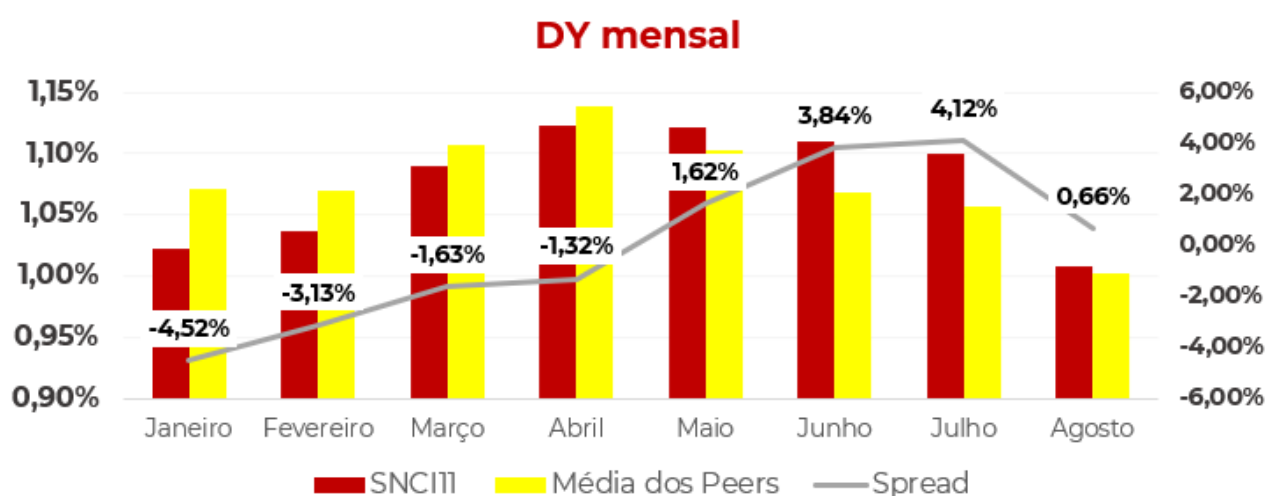
Abrimos o mês de agosto com a publicação de nosso segundo relatório gerencial em PDF para o SNCI. Ficamos felizes com a boa recepção que essa iniciativa teve junto ao mercado e permanecemos à disposição dos cotistas para receber sugestões e críticas construtivas quanto a esse modelo de publicação. Lembramos também que nosso relatório gerencial em Power BI segue sendo publicado normalmente.

No último mês, pudemos trazer ao relatório a interessante visão do spread de crédito atingido pelo SNCIT11, em nível máximo desde o início do fundo. No mês de agosto, esse spread global chegou ao pico de 3,95%. No entanto, devido ao aumento da curva de referência do IPCA ocorrida a partir de meados de agosto, esse spread encerrou o mês na casa dos 3,6%. Entendemos que, mesmo com essa queda pontual, permanecemos bem posicionados para seguir fornecendo rentabilidade competitiva aos nossos cotistas. Como reflexo disso, observa-se uma rentabilidade acumulada do SNCIT11 1,52% superior ao IPCA + 7%, principal benchmark do fundo. Mais do que isso, o investidor do SNCIT11, ao longo dos últimos pouco mais de 2 anos, acumulou rentabilidade 6,7% superior àquilo que obteria investindo em um CDB pré-fixado rendendo a 100% do DI, já considerando os custos com a alíquota mínima do imposto de renda.

Adiante, no mês de agosto, verificou-se a redução do patamar da taxa SELIC em 0,5 ponto percentual após 3 anos sem cortes. Como já esperado pelo mercado, a sequência de reduções da SELIC prevista para os próximos meses deve impactar a rentabilidade dos CRIs indexados ao CDI da mesma forma que a queda visualizada no IPCA ao longo dos últimos 12 meses fez com que a rentabilidade dos CRIs associados a esse indexador fosse determinantemente afetada. De certa maneira, a rentabilidade dos CRIs em CDI foi preservada pelo cenário econômico até agora, de modo que isso deve se alterar ao longo dos meses seguintes, ainda que de forma mais branda que o que ocorreu com o IPCA a partir de julho de 2022.

No SNCIT11, explicamos os motivos pela opção de diminuir os rendimentos do fundo do

patamar de R\$ 1,10 para R\$ 1,00. Essas razões se mantêm para o mês de agosto, inclusive sabendo que o IPCA divulgado para o mês veio levemente abaixo das expectativas do mercado, contribuindo para uma menor rentabilidade do que a esperada para 74% do patrimônio líquido do fundo (indexado ao IPCA). Ainda assim, é de se notar que o fundo conta com reservas relevantes (R\$ 0,35 por cota) para seguir com uma distribuição adequada ao risco do veículo e, como se nota, mantendo um prêmio sobre a distribuição média de outros fundos de papel de perfil semelhante, como também apresentamos em nossa última carta e como ainda se verifica para o presente mês.



Fonte: Quantum; ANBIMA | Elaboração: Suno Asset.

Por fim, assinalamos que o time de Gestão do fundo permanece atento ao cenário macroeconômico de forma a antecipar movimentos em prol de nossos cotistas. Compreendemos uma trajetória de um IPCA em menores patamares que os visualizados ao longo do histórico do fundo, além do início do ciclo de cortes na SELIC, o que tracionará a queda do CDI. Com isso, seguimos trabalhando nas projeções dos ativos da carteira do fundo e no mapeamento de eventuais oportunidades para alocação do capital de forma a permitir a manutenção da distribuição em patamares satisfatórios frente aos peers e à indústria como um todo, sempre respeitando o perfil de risco do veículo e os compromissos assumidos pela Gestão ao longo da existência do SNCIII.

Fonte: Quantum; ANBIMA | Elaboração: Suno Asset.

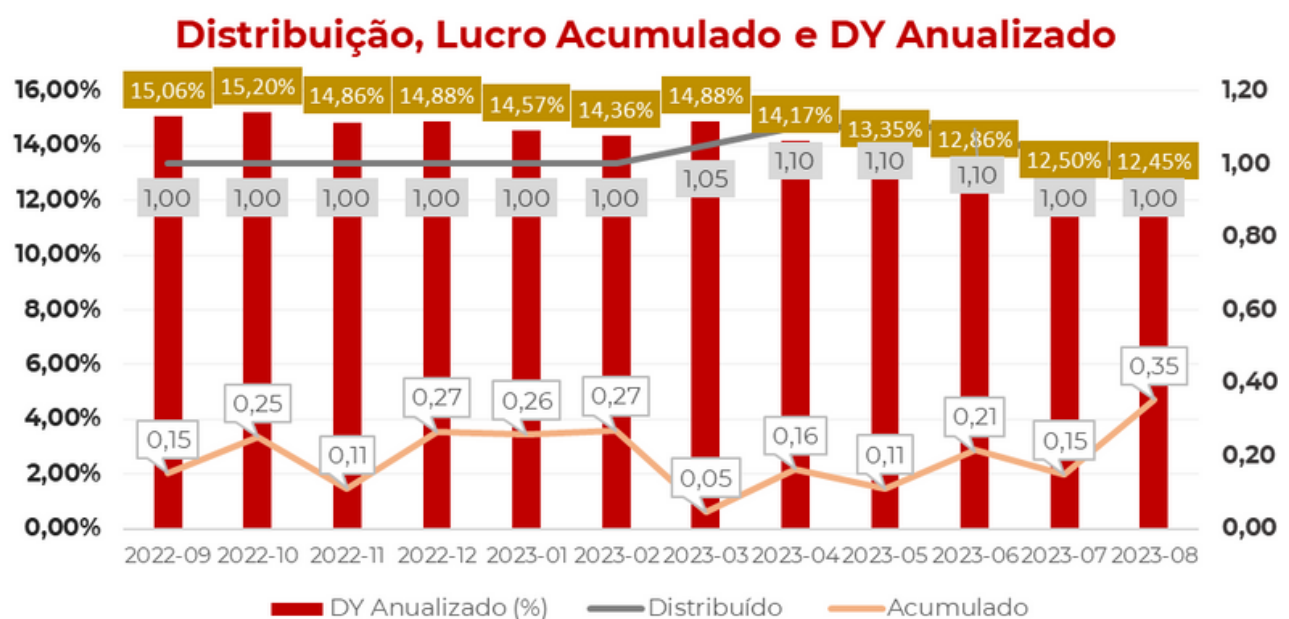
## RESULTADO

O resultado distribuível gerado pelo SNCI no mês de agosto foi igual a R\$ 4.258.364,61, dos quais foram distribuídos R\$ 4.200.000,00, totalizando R\$ 1,00 por cota, mantendo a decisão da gestão realizada no último mês de reduzir o montante distribuído em virtude de uma redução sentida nos patamares do IPCA.

Em agosto, a participação do resultado dos CRIs pulverizados na distribuição total foi determinante, sendo responsáveis por 50% das receitas totais do veículo. Isso se deve, sobretudo, aos altos valores pagos pelos CRIs RDR Itu, Astir e Vitacon II, sendo que os dois primeiros, pelo regime de indexação ao IPCA, puderam amortizar parte de sua correção monetária e esse montante ser refletido aos cotistas do fundo.

Além disso, a Gestão manteve R\$ 1.488.654,90 de lucros acumulados, o equivalente a R\$ 0,35 por cota. Entendemos que essa seja uma reserva confortável para seguirmos com um patamar de distribuição constante ao longo dos próximos meses mesmo com as pressões de queda esperadas para o CDI e o IPCA. Com isso em mente, fornecemos alguns gráficos e tabelas demonstrativas do resultado apurado e da distribuição do fundo no mês de maio.

Para apreciação, os dados foram posicionados ao lado de uma base de comparação considerando meses anteriores.



Fonte: Quantum | Elaboração: Suno Asset.

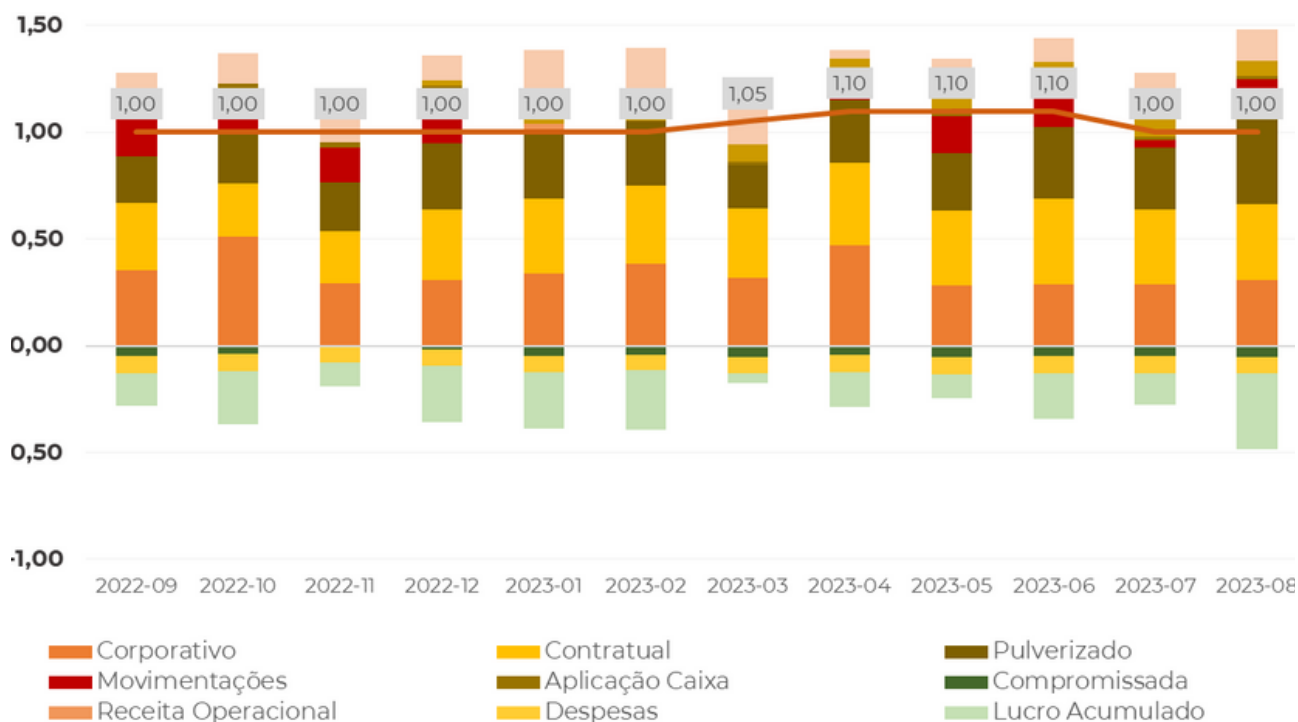
## DRE

Mês	jun-23	jul-23	ago-23	Últimos 12 meses	2023
<b>1. Receita Distribuível</b>	<b>R\$ 5.377.884,65</b>	<b>R\$ 4.258.364,61</b>	<b>R\$ 5.385.298,81</b>	<b>R\$ 56.095.070,61</b>	<b>R\$ 38.069.474,64</b>
1.a. Juros (CRI)	R\$ 3.282.939,18	R\$ 3.288.937,74	R\$ 3.781.041,05	R\$ 40.968.973,52	R\$ 27.640.377,65
1.b. Correção Monetária (CRI)	R\$ 1.020.334,81	R\$ 608.168,33	R\$ 1.092.313,29	R\$ 7.315.030,40	R\$ 6.202.496,50
1.c. Aplicação Caixa	R\$ 80.415,76	R\$ 73.419,73	R\$ 69.501,30	R\$ 850.323,13	R\$ 500.210,78
1.d. Movimentação de Ativos	R\$ 854.513,00	R\$ 140.890,53	R\$ 365.998,22	R\$ 5.849.887,53	R\$ 2.504.733,21
1.e. Resultado Flls	R\$ 346.962,92	R\$ 350.230,36	R\$ 292.860,55	R\$ 2.805.494,51	R\$ 2.692.490,06
1.f. Operações Compromissada	-R\$ 207.281,02	-R\$ 203.282,08	-R\$ 216.415,60	-R\$ 1.850.538,49	-R\$ 1.626.733,56
1.g. Outras Receitas Operacionais	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>2. Despesas</b>	<b>-R\$ 325.682,44</b>	<b>-R\$ 331.105,17</b>	<b>-R\$ 326.446,03</b>	<b>-R\$ 3.852.905,52</b>	<b>-R\$ 2.612.337,43</b>
2.a. Despesas do Fundo	-R\$ 325.682,44	-R\$ 331.105,17	-R\$ 326.446,03	-R\$ 3.852.905,52	-R\$ 2.612.337,43
2.b. Despesas não recorrentes	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>3. Reserva de Lucros</b>	<b>R\$ 467.905,59</b>	<b>R\$ 903.375,24</b>	<b>R\$ 629.802,12</b>	<b>R\$ 8.853.554,79</b>	<b>R\$ 6.247.494,00</b>
<b>4. (=) Resultado Final*</b>	<b>R\$ 5.520.107,80</b>	<b>R\$ 4.830.634,68</b>	<b>R\$ 5.688.654,90</b>	<b>R\$ 61.095.719,88</b>	<b>R\$ 41.704.631,21</b>
4.a. Lucro Acumulado	R\$ 900.107,80	R\$ 630.634,68	R\$ 1.488.654,90		
<b>5. (=) Rendimento Distribuído</b>	<b>R\$ 4.620.000,00</b>	<b>R\$ 4.200.000,00</b>	<b>R\$ 4.200.000,00</b>	<b>R\$ 51.292.808,76</b>	<b>R\$ 35.070.000,10</b>
5.a. Distribuição - SNCIII	R\$ 4.620.000,00	R\$ 4.200.000,00	R\$ 4.200.000,00		
5.b. Rendimento / Cota (R\$ / cota) - SNCIII	R\$ 1,10	R\$ 1,00	R\$ 1,00		

\*Considera-se como resultado final a soma das linhas (1) "Receitas", (2) "Despesas" e (3) "Reserva de Lucros".

Fonte: BTG | Elaboração: Suno Asset.

## Resultado SNCIT



Fonte: BTG | Elaboração: Suno Asset.

## ALOCAÇÕES E MOVIMENTAÇÕES

Nº de ativos	Nº de devedores	Taxa média dos papéis a CDI + Duration	Taxa média dos papéis a IPCA + Duration	Taxa média dos papéis a INCC + Duration
36	27	CDI + 4,49%   2,21 anos	IPCA + 8,86%   3,39 anos	INCC + 11,50%   1,86 anos

Em agosto, foram realizadas duas compras e uma venda de ativos na carteira do SNCI.

- Em 02/08 foi realizada a venda parcial do CRI Balaroti. Das 10.872 cotas que tínhamos na carteira, foram negociadas 8.602 a um PU de 697,47, totalizando a entrada de R\$ 6,00MM para o fundo. O CRI Balaroti é rentabilizado a uma taxa de CDI + 3%, abaixo do yield médio do fundo para esse indicador.
- Em 03/08 foi realizada a compra do CRI Esatas, que retorna ao SNCI após 1 ano. Foram negociadas 12.320 cotas a um PU de 1.105,25, totalizando um investimento de R\$ 13,62MM. O CRI Esatas fazia parte de uma operação comprometida e é rentabilizado a uma taxa de IGPM + 8,00%, com cláusula de proteção de até 10% de deflação no IGPM (atualmente em -7,20%).

- Em 30/08, foi realizada 5ª integralização de recursos no CRI Supreme Garden. Devemos lembrar que a operação Supreme Garden trata-se de um investimento pulverizado, com níveis saudáveis de vendas, obras e carteira (ver mais informações em nosso último Relatório de Monitoramento). Foram compradas 4.490 cotas a um PU de R\$ 1.002,11, totalizando o investimento de R\$ 4,50MM do fundo. Lembramos que o CRI Supreme Garden é rentabilizado a uma taxa de IPCA + 10,50%, acima do *yield* médio do fundo para esse indicador.

Desse modo, a carteira de crédito atual pode ser visualizada na seguinte tabela. Sequencialmente, demonstramos a composição dessa carteira de diversos modos, a fim de possibilitar uma compreensão aprofundada a respeito dos investimentos do fundo.

## CARTEIRA DE CRIS

Identificação	Perfil de Risco	Código CETIP	Setor	Rating	Index	Yield	Duration (anos)	Vol SNCI (em MM)	% PL	LTV	Pagamento de Juros
CRI CERATTI MAGNA	Contratual	22E0120555	Industrial	A3	IPCA	8,50%	2,21	R\$ 31,76	7,7%	60%	Mensal
CRI WELT	Contratual	22H0166203	Energia	A3	IPCA	11,77%	4,40	R\$ 30,02	7,3%	-	Mensal
CRI GS SOUTO	Contratual	21K0732283	Energia	A2	IPCA	9,00%	4,56	R\$ 24,47	5,9%	62%	Mensal
CRI SUPREME GARDEN	Pulverizado	22B0338247	Incorporação	A3	IPCA	10,50%	2,32	R\$ 23,09	5,6%	65%	Mensal
CRI MRV	Corporativo	21D0001232	Incorporação	A4	IPCA	5,43%	5,47	R\$ 22,53	5,5%	-	Semestral
CRI ASTIR	Pulverizado	21L0285556	Incorporação	A2	IPCA	8,75%	2,83	R\$ 20,68	5,0%	42%	Mensal
CRI VITACON 2	Corporativo	22F0236430	Incorporação	A4	CDI	4,50%	2,27	R\$ 20,19	4,9%	72%	Mensal
CRI ESTOQUE HELBOR	Corporativo	22H1104501	Incorporação	A2	CDI	2,40%	1,91	R\$ 17,54	4,2%	80%	Mensal
CRI TECNISA (IPCA)	Corporativo	21B0544455	Incorporação	A3	IPCA	5,69%	1,38	R\$ 17,23	4,2%	-	Mensal
CRI ESATAS	Contratual	21C0572241	Infraestrutura	A2	IGPM	8,00%	8,31	R\$ 12,37	4,0%	80%	Mensal
CRI GAFISA SOROCABA	Pulverizado	22F1035343	Incorporação	A2	CDI	5,00%	1,14	R\$ 16,15	3,9%	45%	Mensal
CRI AXS	Contratual	22C0987445	Energia	A2	IPCA	9,00%	3,50	R\$ 15,49	3,7%	-	Mensal
CRI RDR ITU	Pulverizado	21K0660418	Incorporação	A4	IPCA	12,00%	1,22	R\$ 14,14	3,4%	80%	Bullet
CRI LATAM	Contratual	21C0818332	Aviação	A3	IPCA	5,73%	3,85	R\$ 11,89	2,9%	45%	Mensal
CRI COPAGRIL	Corporativo	21F0968888	Agronegócio	A4	IPCA	6,50%	3,61	R\$ 11,51	2,8%	53%	Mensal
CRI CAPARAÓ	Pulverizado	22H0028631	Incorporação	A3	CDI	6,00%	2,03	R\$ 10,38	2,5%	59%	Mensal
CRI MRV II	Corporativo	22B0006022	Incorporação	A4	IPCA	6,50%	4,29	R\$ 10,30	2,5%	-	Semestral
CRI BIT	Pulverizado	22J1411295	Incorporação	A4	CDI	5,50%	2,51	R\$ 10,11	2,4%	60%	Mensal



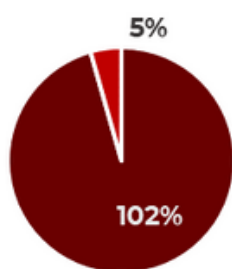
<b>CRI MZM II</b>	Pulverizado	22I1466133	Incorporação	A3	IPCA	12,00%	2,21	R\$ 10,00	2,4%	70%	Mensal
<b>CRI AXS 3</b>	Contratual	22K1397969	Energia	A3	IPCA	11,00%	5,42	R\$ 9,87	2,4%	-	Mensal
<b>CRI MZM</b>	Pulverizado	22I1465810	Incorporação	A3	IPCA	12,00%	2,22	R\$ 8,39	2,0%	70%	Mensal
<b>CRI PESA / AIZ (Longa)</b>	Contratual	21F0568504	Industrial	A4	IPCA	7,00%	3,58	R\$ 8,21	2,0%	-	Mensal
<b>CRI BIT Série 2</b>	Pulverizado	22J1411297	Incorporação	A4	CDI	5,50%	2,51	R\$ 6,00	1,5%	60%	Mensal
<b>CRI RDR ITU SÉRIE 3</b>	Pulverizado	21K0661041	Incorporação	A4	IPCA	12,00%	1,22	R\$ 5,69	1,4%	80%	Bullet
<b>CRI NEW SPACE</b>	Contratual	22J0346058	Logístico	A3	CDI	3,00%	2,59	R\$ 5,60	1,4%		Mensal
<b>REDE DUQUE (Serie 443)</b>	Corporativo	21I0855537	Óleo e Gás	A4	IPCA	7,25%	4,34	R\$ 5,59	1,4%	67%	Mensal
<b>REDE DUQUE (Serie 444)</b>	Corporativo	21I0855623	Óleo e Gás	A4	IPCA	7,25%	4,34	R\$ 5,59	1,4%	67%	Mensal
<b>CRI CARVALHO HOSKEN</b>	Corporativo	21G0734354	Incorporação	A6	CDI	7,70%	2,17	R\$ 5,09	1,2%	9%	Mensal
<b>CRI VANGUARDA</b>	Pulverizado	22G1233041	Incorporação	A3	INCC	11,50%	1,79	R\$ 5,02	1,2%	52%	Mensal
<b>CRI WIMO</b>	Pulverizado	21H0001650	Home Equity	A4	IPCA	7,00%	4,98	R\$ 4,83	1,2%	29%	Mensal
<b>CRI RDR ITU SÉRIE 2</b>	Pulverizado	21K0660445	Incorporação	A4	IPCA	12,00%	1,21	R\$ 4,15	1,0%	80%	Bullet
<b>CRI GRAMADO CVI</b>	Pulverizado	21F0950048	Multipropriedade	A2	IPCA	9,50%	1,67	R\$ 3,98	1,0%	26%	Mensal
<b>CRI PRIMATO</b>	Corporativo	22C0750182	Agronegócio	A4	CDI	4,50%	3,73	R\$ 3,94	1,0%	67%	Mensal
<b>CRI WIMO IV</b>	Pulverizado	22B0914263	Home Equity	A4	IPCA	8,00%	5,23	R\$ 3,82	0,9%	35%	Mensal
<b>CRI BALAROTI</b>	Corporativo	19J0133907	Varejo	A3	CDI	2,95%	2,42	R\$ 1,61	0,4%	85%	Mensal
<b>CRI Pesa / AIZ (Curta)</b>	Contratual	21F0569265	Industrial	A3	IPCA	5,50%	1,44	R\$ 1,53	0,4%	-	Mensal
<b>CRI SOLAR JUNIOR</b>	Pulverizado	19K1139245	Multipropriedade	A4	IPCA	16,64%	1,04	R\$ 0,54	0,1%	67,7%	Mensal

### CARTEIRA DE FIIs

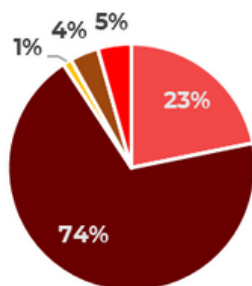
Identificação	Perfil de Risco	CNPJ	Setor	Qtde. Cotas	Cotação	Yield	P/VP	Vol SNCI (em MM)	% PL	% de caixa	Pagamento de Juros
TCAR11	FII	25.032.881/0001-53	Híbrido	54.410	122,57	14,07%	1,04	R\$ 6,67	1,8%	1,0%	Mensal
RRC11	FII	35.689.733/0001-60	Papel	124.777	83,48	14,52%	0,93	R\$ 10,42	2,9%	1,1%	Mensal

### COMPOSIÇÃO

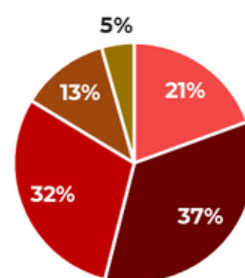
Exposição por Tipo de Ativo



Exposição por Indexador



Exposição por Duration (em anos)

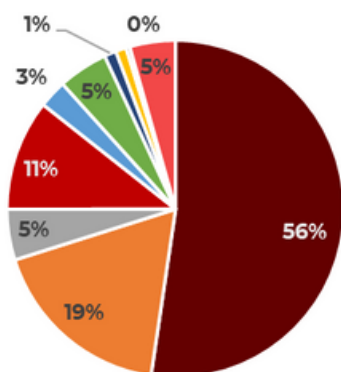


■ CRI ■ FII

■ CDI ■ IPCA ■ INCC ■ IGPM ■ FII

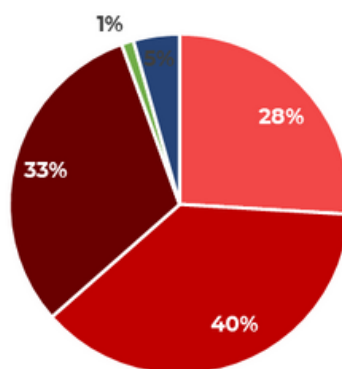
■ Menor que 2 ■ Entre 2 e 3 ■ Entre 3 e 5 ■ Maior que 5 ■ FII

Exposição por Securitizadora



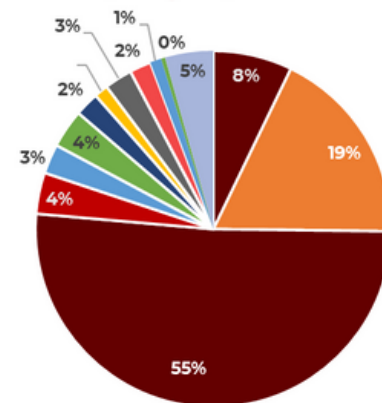
■ Virgo ■ TRUE  
 ■ Bari Sec ■ Opea  
 ■ Gaia ■ Habitasec  
 ■ Casa de Pedra ■ Fortesec  
 ■ RB ■ FII

Exposição por Rating



■ A1 ■ A2 ■ A3  
 ■ A4 ■ A5 ■ A6  
 ■ FII

Exposição por Setor

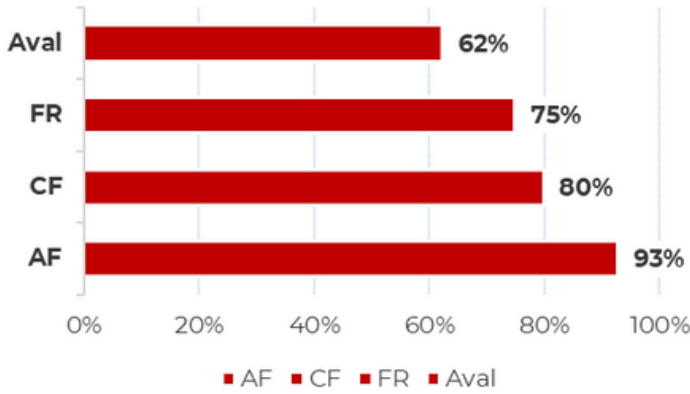


■ Industrial ■ Energia  
 ■ Incorporação ■ Infraestrutura  
 ■ Aviação ■ Agronegócio  
 ■ Industrial ■ Logístico  
 ■ Óleo e Gás ■ Home Equity  
 ■ Multipropriedade ■ Varejo  
 ■ FII

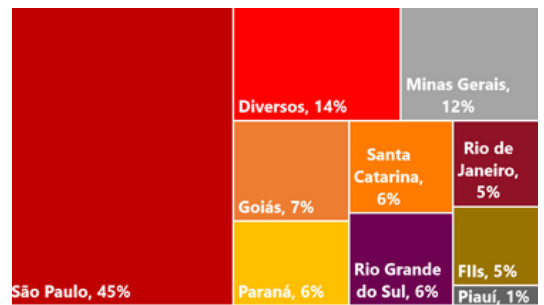
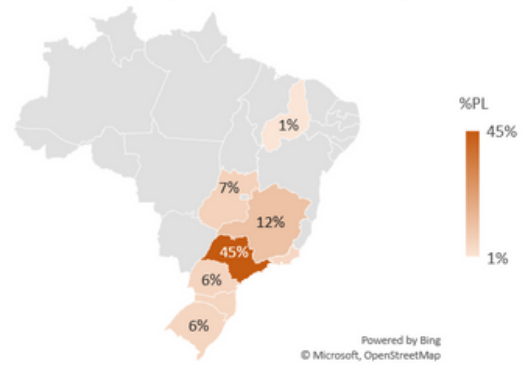
Elaboração: Suno Asset.

## COMPOSIÇÃO

### Exposição dos CRIs por Garantia

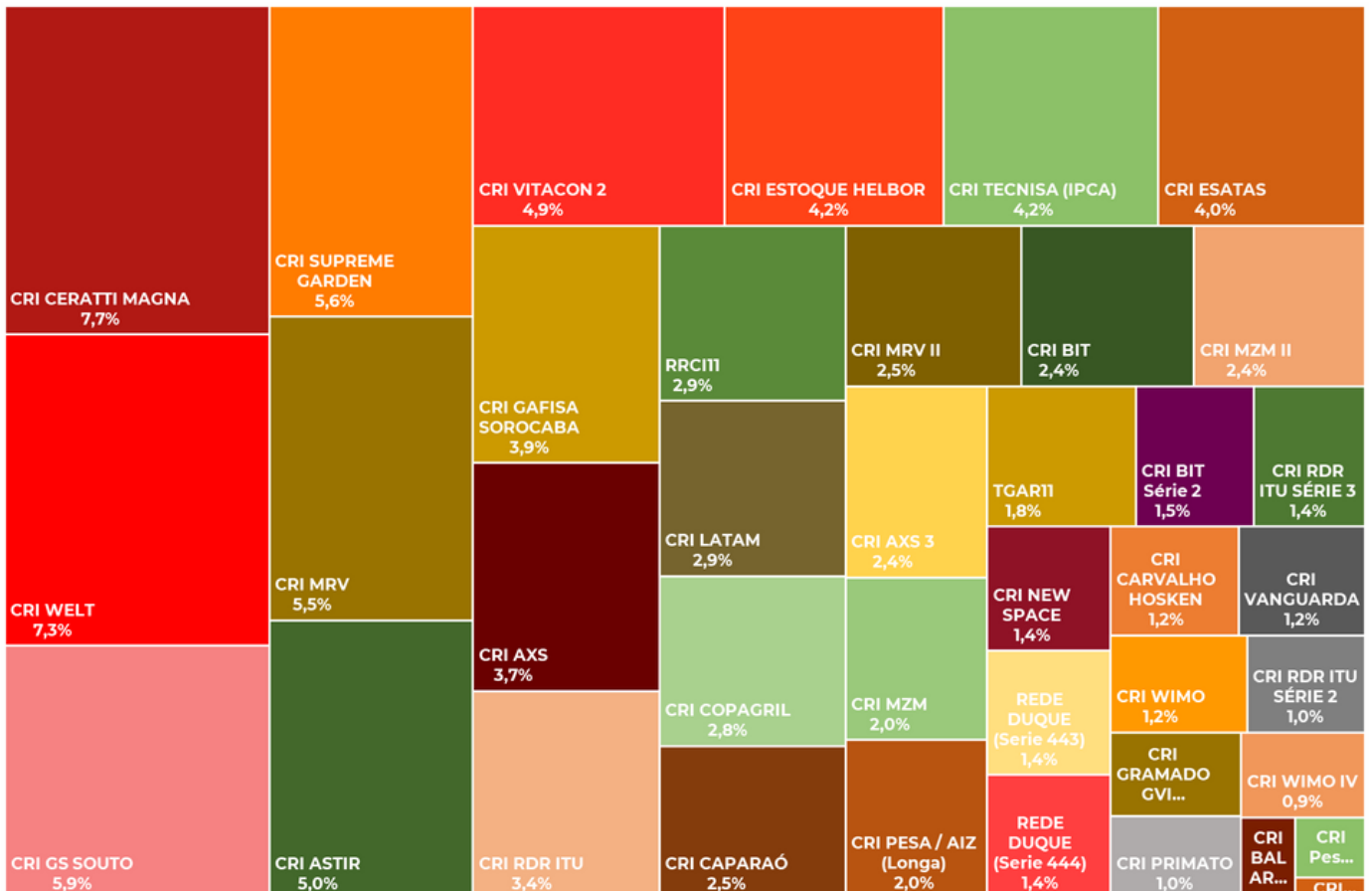


### Exposição por Localização



O PL é maior que 100% por conta de alavancagem.

## TREEMAP DAS ALOCAÇÕES EM CRIS



Elaboração: Suno Asset.

## DESEMPENHO

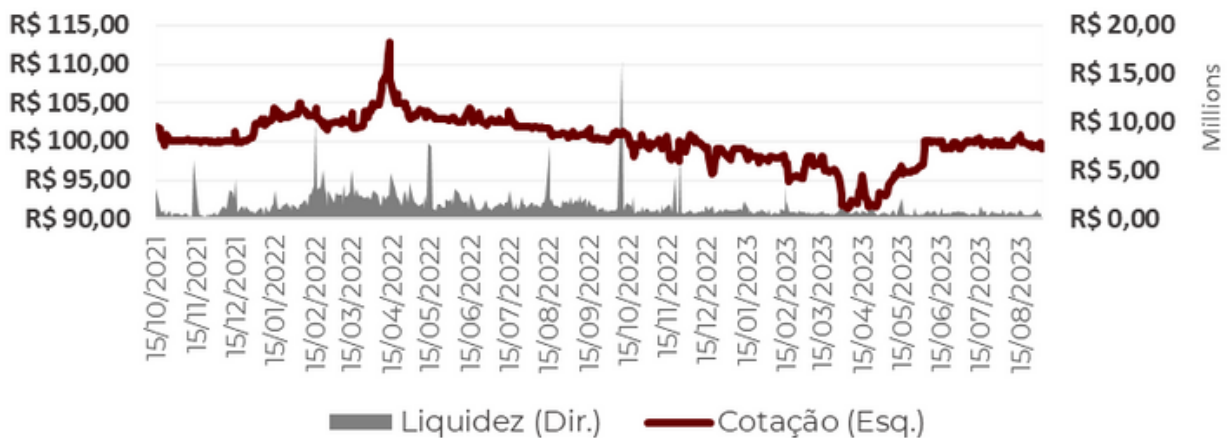
Em agosto, o patrimônio líquido do SNCIT contou com mais uma oscilação negativa, fechando o período em R\$ 413.274.897,00. Isso representou uma cota patrimonial de R\$ 98,40, abaixo da observada no mês anterior (R\$ 98,92).

Da mesma forma, a cota de fechamento seguiu essa tendência, refletindo uma oscilação negativa de 83 centavos e fechando a R\$ 99,16 (versus R\$ 99,99 em julho).

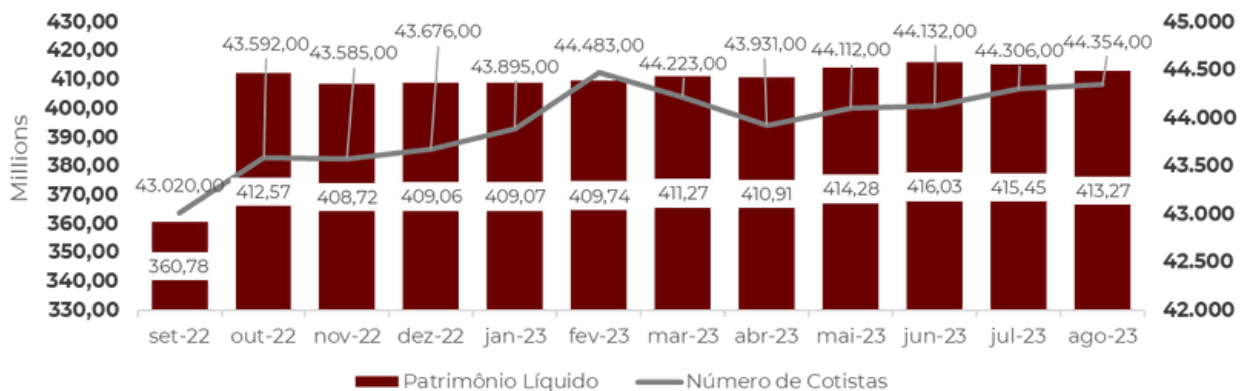
Assim, o fundo finalizou o mês com um valor de mercado igual a R\$ 416.472.000,00.

Já o número de cotistas do fundo seguiu aumentando, com o SNCIT ganhando 48 novos investidores no mês de agosto, fechando o mês com 44.354 cotistas. Esse patamar ainda é levemente abaixo da máxima do fundo, que atingiu a relevante marca de 44.483 cotistas em fevereiro de 2023.

### Cotação e Liquidez



### Número de Cotistas & Patrimônio Líquido



Fonte: Suno Asset e Quantum.

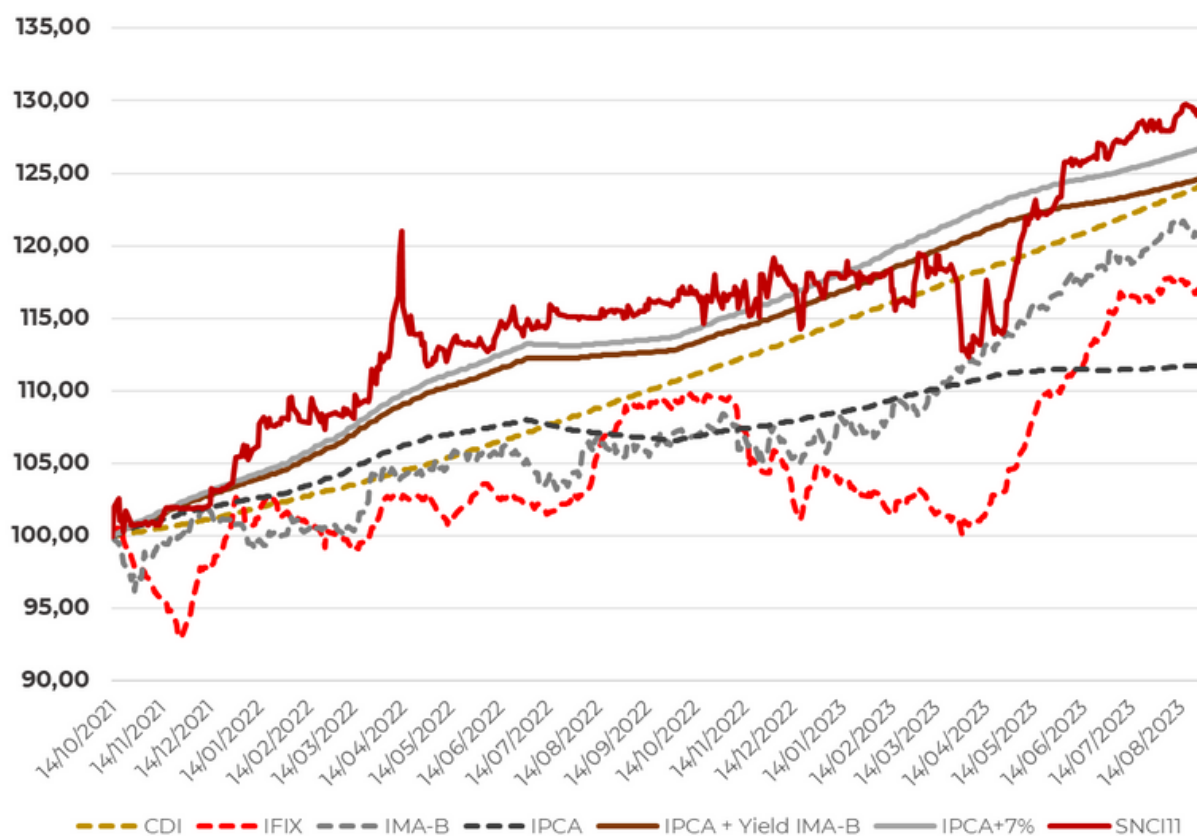
Finalmente, a performance do fundo mantém uma boa recuperação após a queda sentida frente aos indexadores e índices da indústria entre março e abril de 2023.

No fechamento do mês de agosto, o SNCIT demonstrava rentabilidade 1,52% superior ao IPCA + 7%, benchmark do fundo, além de 6,74% superior a um investimento em CDB com rendimento de 100% do DI, considerada a alíquota mínima de imposto de renda.

Essa visualização nos permite visualizar o que sempre reiteramos aqui: o caráter de longo prazo do investimento em SNCIT.

Por mais que seja natural apresentar quedas de performance momentâneas, a rápida recuperação demonstra a resiliência do veículo em seguir sendo uma alternativa de investimento vantajosa à indústria como um todo.

### Performance SNCI x Indexadores

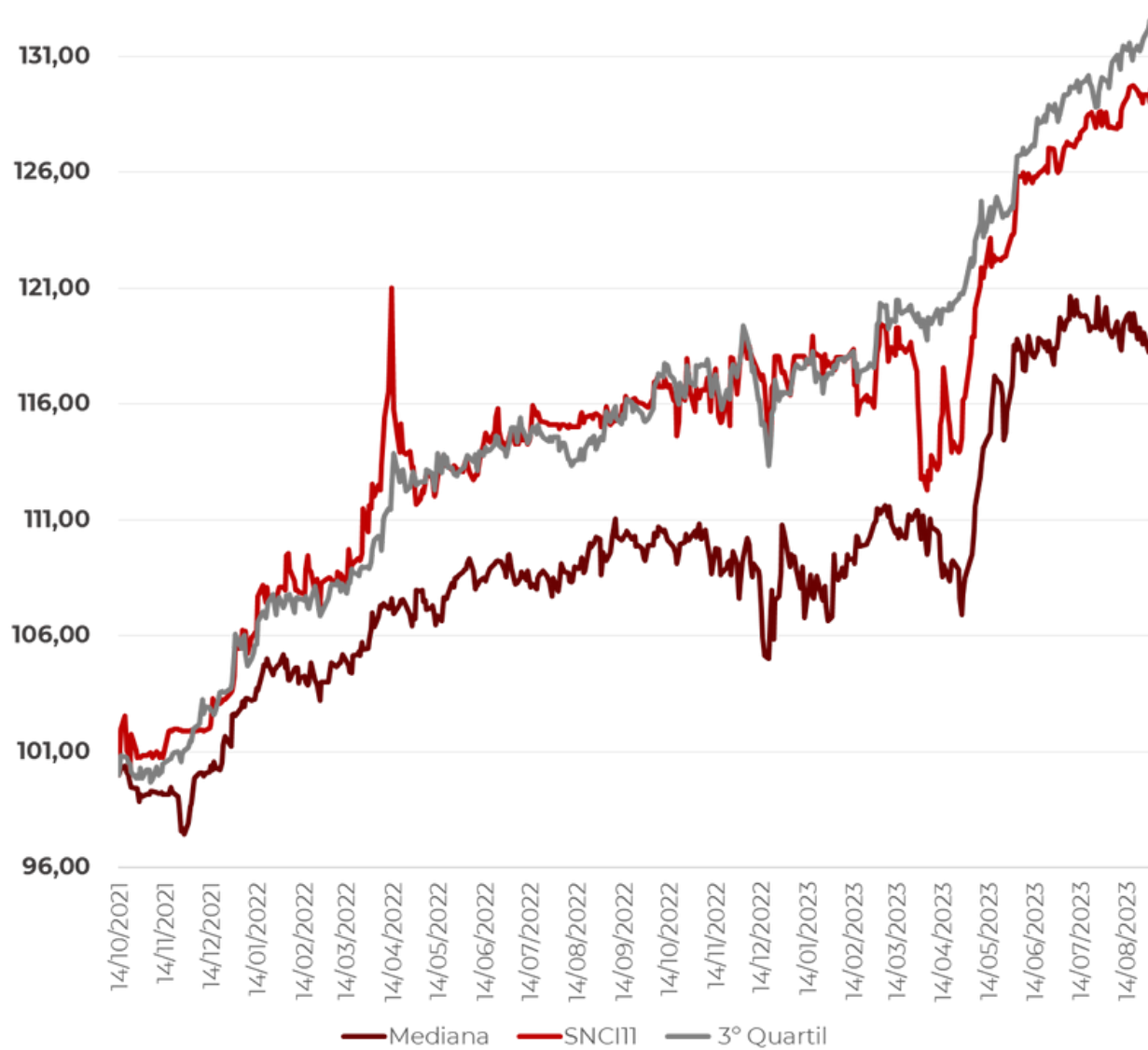


Fonte: Suno Asset e Quantum.

Mais do que isso, quando observamos a performance do SNCIT em relação a seus principais pares<sup>1</sup>, percebemos um desempenho consideravelmente superior à mediana dos FIs de papel analisados (8,7% maior). Apesar disso, há um descolamento dos fundos de 3º quartil (75% melhores) na casa dos 3%.

<sup>1</sup> IRDM11, CPTS11, MXRF11, RECR11, KNHY11, HGCR11, MCC11, VRTA11, BCRI11, XPC11, RBRY11, OUJP11, NCHB11, GCRI11, QAMI11 e AFHI11

### Performance SNCI x Peers



Fonte: Suno Asset e Quantum.



**DETALHAMENTO DOS ATIVOS**

**Identificação:** CRI Ceratti Magna

**Descrição:** A operação é lastrada em dois contratos de locação para galpões industriais localizados na cidade de Vinhedo-SP. Os contratos foram firmados com as empresas Magna e Ceratti, a primeira trata-se de uma empresa que fabrica componentes automotivos com atuação global e a outra é uma das maiores produtoras de frios e embutidos que atua desde 1932 no mercado. A operação conta com a alienação fiduciária dos galpões lastro dos contratos que baseados nos laudos de avaliação garantem um LTV de 70% e 60% quando consideramos a subordinação.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Mogno Logística Empreendimentos Imobiliários LTDA	SP	IPCA + 8,50%	A3	AF, CF e FR	60%	7,7%	mai/27

**Identificação:** CRI Welt

**Descrição:** Constituída em 2012, a Welt é uma empresa especializada na produção de energia limpa e renovável, que atua no desenvolvimento e implantação de projetos de geração de energia elétrica por fonte hidráulica (CGH e PCH). A empresa é focada na comercialização no modelo Geração Distribuída



**WELT**  
ENERGIA

Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Bernoulli Energia LTDA; Ouvidor Energia LTDA	Diversos	IPCA + 11,77%	A3	AF, CF e Aval	N/A	7,2%	out/34

**Identificação:** CRI GS Souto

**Descrição:** Os recursos desse CRI são destinados ao financiamento de 4 projetos de GD (geração distribuída) no estado de Minas Gerais. Os projetos são CGHs (Centrais Geradoras Hidrelétricas) que totalizados irão produzir 4MW. A empresa responsável pelo projeto é o grupo GS Souto Energia, empresa que possui 20 anos de atuação na área de energia sustentável e mais de 475,3 MW gerados em projetos.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Raul Soares Energia S/A; São Félix Energia S/A	MG	IPCA + 9,00%	A2	AF, CF e FR	62%	5,9%	nov/33

**Identificação:** CRI RDR Itu (Absolutti)

**Descrição:** Os recursos desse CRI são destinados a construtora RDR, com o intuito de financiar as obras da segunda torre do empreendimento Absolutt. A incorporação fica localizada no centro da cidade de Itu em São Paulo, possui 72 unidades, das quais mais de 40 já estão vendidas. O empreendimento foi lançado em janeiro de 2020 e suas obras começaram em agosto de 2021. A previsão é que as obras sejam finalizadas em dezembro de 2023. Essa operação foi estruturada pelo time de gestão da Suno Asset.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
SPE Absolutti Itu	SP	IPCA + 12,00%	A4	AF, CF, FR e Aval	80%	5,7%	dez/24

**Identificação:** CRI MRV

**Descrição:** Os recursos dessa operação, são destinados à MRV, a maior incorporadora da América Latina. Com mais de 41 anos de história, a empresa está presente em 162 cidades e 22 estados brasileiros, incluindo o Distrito Federal. A operação é lastreada em debêntures e tem como objetivo financiar o desenvolvimento de novos empreendimentos imobiliários.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
MRV Engenharia S.A.	Diversos	IPCA + 5,43%	A4	Clean	N/A	5,4%	abr/31

**Identificação:** CRI Vitacon II

**Descrição:** Os recursos desse CRI são destinados a Vitacon, uma das maiores incorporadoras da cidade de São Paulo que atualmente possui mais de 2 bilhões de *landbank* na capital paulista.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Vitacon Participações S/A	SP	CDI + 4,50%	A4	AF e Fiança	72%	4,9%	mai/26

**Identificação:** CRI Supreme Garden

**Descrição:** Supreme Garden é uma incorporação vertical, com finalidade residencial. Conta também com 5 unidades comerciais no térreo do edifício. Os recursos captados pelo CRI tem por objetivo reembolsar parte das obras já executadas e financiar a conclusão do restante. O empreendimento é de médio/alto padrão, possui infraestrutura completa e fica localizado na cidade de Itajaí/SC.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Supreme Garden Empreendimentos LTDA	SC	IPCA + 10,50%	A3	AF, CF, FR e Aval	65%	4,4%	abr/26

**Identificação:** CRI Estoque Helbor

**Descrição:** Os Recursos desse CRI são destinados a Helbor, empresa listada com atuação no setor de incorporação que possui empreendimentos imobiliários do segmento residencial, comercial, hoteleiro e de loteamento. A operação é lastreada em CCB de emissão da Helbor Empreendimentos S.A., SPEs da Helbor e da Toledo Ferrari Incorporadora S.A.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Helbor Empreendimentos S/A	Diversos	CDI + 2,40%	A2	AF, FR e Aval	80%	4,4%	ago/27

**Identificação:** CRI Tecnisa (IPCA)

**Descrição:** Os recursos são direcionados à Tecnisa, construtora com mais de 40 anos de história e presença em diversas cidades brasileiras, incluindo Brasília, Curitiba, Fortaleza, Manaus, São José dos Campos, Salvador, Santos e São Paulo. A presente operação é lastreada em Cédulas de Crédito Imobiliário (CCI) emitidas com base em imóveis que compõem o *landbank* da Tecnisa, todos situados em localizações privilegiadas na cidade de São Paulo. Ressalta-se que, em sua última avaliação, a agência de classificação de risco S&P elevou o *rating* da Tecnisa para br A.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Tecnisa S/A	SP	IPCA + 5,69%	A3	AF	N/A	4,1%	fev/26

**Identificação:** CRI Gafisa Sorocaba

**Descrição:** Os recursos desse CRI são destinados ao financiamento do empreendimento de alto padrão “We Sorocaba” no bairro de Botafogo, Rio de Janeiro. A operação conta com uma estrutura bem amarrada de liberação de recursos vinculada ao andamento do projeto. Vale ressaltar que o CRI conta com o aval da Gafisa S.A, incorporadora de porte nacional e listada na B3.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Gafisa S/A	RJ	CDI + 5,00%	A2	AF, CF, FR e Aval	45%	3,9%	jun/25

**Identificação:** CRI AXS

**Descrição:** AXS Energia é uma EnergyTech que descomplica o acesso à energia renovável. Reaproveitando a rede de distribuição das concessionárias de energia locais, a empresa conecta usinas solares privadas aos clientes finais, sem a necessidade de instalação de painéis fotovoltaicos.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Consórcio Paulo Valias de Rezende; Cooperativa Minas Solar	MG	IPCA + 9,00%	A2	AF, CF, FR e Aval	N/A	3,8%	mar/32

**Identificação:** CRI Astir

**Descrição:** Os recursos desse CRI são destinados ao financiamento de uma incorporação de alto padrão localizada no bairro de Boa Vista, na cidade de Porto Alegre – RS. O padrão do empreendimento é vertical com 5 pavimentos, 4 blocos e 60 unidades.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
QC Empreendimento Imobiliário SPE LTDA	RS	IPCA + 8,75%	A2	AF, CF, FR e Aval	42%	5,0%	nov/26

**Identificação:** CRI Latam

**Descrição:** Os recursos desse CRI têm como destino a construção do centro de manutenção da Latam no Aeroporto de Guarulhos, localizado em São Paulo. Ressalta-se que a Latam possui um contrato de cessão de área que foi cedido para a RB Capital, com o intuito de otimizar a construção. Por sua vez, a RB Capital contratou a Libercon para executar as obras via contrato de Built-to-Suit (BTS) atípico. Destaca-se que a série adquirida pelo SNCI foi a 160ª, a qual possui uma subordinação referente a 20% da série 161ª.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
RB Capital S/A	SP	IPCA + 5,73%	A3	AF e CF	45%	2,9%	ago/32

**Identificação:** CRI Copagrill

**Descrição:** A Cooperativa Agroindustrial Copagrill, fundada em 1970 no Paraná, é uma cooperativa agroindustrial do Brasil. Atua na produção, armazenamento e venda de grãos, insumos para alimentação animal, máquinas agrícolas, possuindo mais de 50 unidades nos estados do Paraná e Mato Grosso do Sul. A operação é lastreada em CCB e seus recursos serão utilizados na compra/reforma/obras dos seus imóveis.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Cooperativa Agroindustrial Copagrill	Diversos	IPCA + 6,50%	A4	AF, FR e Aval	54%	2,8%	jun/31



**Identificação:** CRI Caparaó

**Descrição:** Os recursos desse CRI são destinados a incorporadora Caparaó, com o intuito de financiar as obras do Residencial Aimorés Moradias. A incorporação fica localizada em Belo Horizonte, no bairro nobre de Santo Agostinho e conta com 79 unidades de uma ou duas suítes. A Caparaó é uma empresa que consta com mais de 60 anos de experiência no mercado de construção civil.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Caparaó Santo Agostinho S/A	MG	CDI + 6,00%	A2	AF, CF, FR e Fiança	59%	2,5%	fev/26

**Identificação:** CRI MRV II

**Descrição:** Os recursos dessa operação, são destinados à MRV, a maior incorporadora da América Latina. Com mais de 41 anos de história, a empresa está presente em 162 cidades e 22 estados brasileiros, incluindo o Distrito Federal. A operação é lastreada em debêntures e tem como objetivo financiar o desenvolvimento de novos empreendimentos imobiliários



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
MRV Engenharia S/A	Diversos	IPCA + 6,50%	A4	Clean	N/A	2,5%	fev/29

**Identificação:** CRI Primato

**Descrição:** A Primato é uma sociedade formada por cooperados, constituída sob bases empresarias e voltada para a produção, industrialização, comercialização e fornecimento de produtos agropecuários e industriais. Possui 17,1 mm de cooperados, 455 mil colaboradores, sua sede fica no Paraná e possui operações no Mato Grosso do Sul.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Primato Cooperativa Agroindustrial	Diversos	CDI + 4,5%	A4	AF, CF e Aval	67%	0,9%	abr/32

**Identificação:** CRI Bit

**Descrição:** Bit Barueri é uma incorporação vertical de uma única torre de 260 apartamentos com finalidade residencial. A construção será realizada pela Mint Incorporadora.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
M. Zacaro Empreendimentos Imobiliários SPE LTDA	SP	CDI + 5,50%	A4	AF, CF e Aval	62%	3,8%	nov/26

**Identificação:** CRI AXS III

**Descrição:** AXS Energia é uma EnergyTech que descomplica o acesso à energia renovável. Reaproveitando a rede de distribuição das concessionárias de energia locais, a empresa conecta usinas solares privadas aos clientes finais, sem a necessidade de instalação de painéis fotovoltaicos.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Consórcio AXS Energia Unidade 03 - Minas Gerais	Diversos	IPCA + 11,00%	A3	AF, CF, FR e Fiança	N/A	2,4%	nov/26

**Identificação:** CRI MZM

**Descrição:** A MZM possui mais de 25 anos de atuação na construção civil tendo construído mais de 1.000.000 de m<sup>2</sup> na região do ABC Paulista, com foco em incorporações verticais de médio padrão. O CRI MZM foi usado para construir a Incorporação vertical Way Petrópolis, localizado na rua Rosa Margonari Boralí, em São Bernardo do Campo- SP.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
GF Magnani Participações e Incorporações LTDA	SP	IPCA + 12,00%	A2	AF, CF, FR e Fiança	70%	4,4%	mar/26

**Identificação:** CRI PESA / AIZ (Longa)

**Descrição:** Os recursos provenientes deste (CRI) têm como destino o grupo AIZ, uma empresa que atua na venda e locação de caminhões implementados, máquinas pesadas e implementos rodoviários. Ademais, a companhia projeta, fabrica e customiza equipamentos de acordo com as necessidades específicas do cliente. Destaca-se que a AIZ é a maior empresa em operações via rádio controle não tripuladas. O lastro deste CRI é um contrato de take or pay com a PESA, revendedora dos produtos da Caterpillar no sul do Brasil. Ressalta-se que a AIZ está expandindo seu centro fabril, e que esse mesmo é dado como garantia para o CRI.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
AIZ Indústria de Máquinas e Implementos LTDA	PR	IPCA + 7,00%	A3	AF, CF e Aval	62%	2,0%	set/31

**Identificação:** CRI Balaroti

**Descrição:** Os recursos desse CRI são destinados a Balaroti, fundada em 1975 na cidade de Curitiba. A Balaroti é um varejista especializado na comercialização de materiais de construção civil, contando com uma ampla variedade de mais de 52 mil itens, diversas lojas localizadas nos estados do Paraná e Santa Catarina, além de um site para vendas online



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Balaroti - Comércio de Materiais de Construção S/A	Diversos	CDI + 2,95%	A3	AF e CF	85%	1,9%	out/29

**Identificação:** CRI New Space

**Descrição:** A operação é lastrada em dois contratos de locação para galpões industriais localizados em diversos Estados. Os contratos foram firmados entre a REC, gestora do fundo RELG11, e as empresas detentoras dos galpões industriais. São elas: Grupo New Space, locatária do galpão localizado em Cotia/SP, Multilaser e Máxima(Hinode), que alugam o galpão em Extrema/MG.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Fundo de Investimento Imobiliário REC Logística	Diversos	CDI + 3,00%	A3	CF	N/A	1,6%	mai/27

**Identificação:** CRI Rede Duque (Série 443)

**Descrição:** Os recursos desse CRI são destinados a empresas do grupo Rede Duque, a maior rede de postos de combustíveis da cidade de São Paulo, contando com mais de 80 unidades espalhadas entre São Paulo e Rio de Janeiro, a empresa atua a mais de 60 anos e tem BR, Shell e Ipiranga como suas três principais bandeiras. O CRI é lastreado em 16 contratos de locação Intercompany, espalhados entre São Paulo, Rio de Janeiro, Santo André e Guarujá, somados eles são avaliados em R\$ 267,6 mm corrigidos anualmente pelo IPCA.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Empresas do Grupo Rede Duque	SP	IPCA + 7,25%	A4	AF e CF	67%	1,3%	set/33

**Identificação:** CRI Rede Duque (Série 444)

**Descrição:** Idêntica ao CRI anterior.

Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Empresas do Grupo Rede Duque	SP	IPCA + 7,25%	A4	AF e CF	67%	1,3%	set/33

**Identificação:** CRI Carvalho Hosken

**Descrição:** Os recursos desse CRI são destinados a Carvalho Hosken, uma das maiores incorporadoras do Rio de Janeiro. A Carvalho já atua na cidade há mais de 50 anos e possui atuação nos seguintes seguimentos: bairros projetados, edifícios corporativos, shoppings, hotéis e realizações urbanas. A empresa não possui bons indicadores, mas as garantias oferecidas a operação são muito sólidas, fazendo com que o LTV fique em 9,3%.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Carvalho Hosken	RJ	CDI + 7,70%	A6	AF e Aval	9%	1,2%	jun/26

**Identificação:** CRI Vanguarda

**Descrição:** Vanguarda representa dois empreendimentos de incorporação vertical. Um deles, Dom Severino, com foco em studios e salas comerciais e outro, Jonathas Nunes, com foco em residenciais de médio padrão de 41m<sup>2</sup> a 102m<sup>2</sup>. Ambos localizam-se em Teresina, capital do Piauí



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Vanguarda Engenharia LTDA	PI	INCC + 11,00%	A3	AF, CF e Aval	52%	1,2%	ago/25

**Identificação:** CRI WIMO

**Descrição:** Os recursos desse CRI são destinados ao WIMO fundo de investimentos em direitos creditórios, esse veículo financia operações de home equity, que são empréstimos para pessoas físicas que dão seus imóveis como garantia. Atualmente o fundo possui 106 devedores que são diversificados quanto à tipologia do imóvel, localização, saldo devedor, entre outros.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
WIMO Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	Diversos	IPCA + 7,00%	A4	AF e FR	29%	1,2%	jun/36

**Identificação:** CRI Gramado GVI

**Descrição:** Os recursos desse CRI são destinados ao empreendimento Gramado Buona Vitta Resort, que fica localizado na cidade de Gramado no Rio Grande do Sul. O empreendimento foi lançado em dezembro de 2016 e será concluído em fevereiro de 2022, já foram vendidas mais de 94% das unidades de um total de 10.596 frações. A empresa responsável pelo resort é a Gramado Parks, companhia que foi fundada em 1972, mas só começou a investir no segmento de multipropriedades em 2014. A Gramado Parks possui 8 empreendimentos que totalizam aproximadamente R\$ 4,91 Bilhões de VGV.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Gramado Parks	RS	IPCA + 9,50%	A6	AF, CF e FR	25%	0,9%	jun/28

**Identificação:** CRI WIMO IV

**Descrição:** Os recursos desse CRI são destinados ao WIMO fundo de investimentos em direitos creditórios, esse veículo financia operações de home equity, que são empréstimos para pessoas físicas que dão seus imóveis como garantia. Atualmente o fundo possui 106 devedores que são diversificados quanto à tipologia do imóvel, localização, saldo devedor, entre outros.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
WIMO Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	Diversos	IPCA + 8,00%	A4	AF e FR	29%	1,2%	jun/36



**Identificação:** CRI PESA / AIZ (Curta)

**Descrição:** Os recursos provenientes deste (CRI) têm como destino o grupo AIZ, uma empresa que atua na venda e locação de caminhões implementados, máquinas pesadas e implementos rodoviários. Ademais, a companhia projeta, fabrica e customiza equipamentos de acordo com as necessidades específicas do cliente. Destaca-se que a AIZ é a maior empresa em operações via rádio controle não tripuladas. O lastro deste CRI é um contrato de take or pay com a PESA, revendedora dos produtos da Caterpillar no sul do Brasil.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
AIZ Indústria de Máquinas e Implementos LTDA	PR	IPCA + 5,50%	A3	CF e Aval	N/A	0,4%	ago/26

**Identificação:** CRI Solar Junior

**Descrição:** Os recursos desse CRI são destinados ao financiamento do resort do Grupo Natos, o I das Águas Park Resort. O empreendimento está localizado em Olímpia- SP e possui um total de 14.415 frações. A cidade de Olímpia é considerada um dos polos turísticos mais importantes do Estado de São Paulo, devido ao parque aquático Thermas dos Laranjais, o 3º parque mais visitado do mundo e o 1º da América Latina. As obras do empreendimento foram concluídas em fevereiro de 2022.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Solar das Águas - Jn	SP	IPCA + 16,46%	A4	AF, CF e FR	68%	0,1%	nov/25

**Identificação:** CRI ESATAS

**Descrição:** Os recursos desse CRI são destinados a construção do terminal de cargas do aeroporto de Viracopos em Campinas. O terminal será construído pela Esatas e já possui 88% de sua ocupação reservada a locatários de primeira. Vale destacar que um terminal de cargas desse mesmo aeroporto foi eleito como o melhor do mundo em 2018, além de ser a principal e maior entrada de produtos por via aérea do país e que 60% do faturamento é oriundo dos transportes de cargas.



Devedor	UF	Remuneração	Rating	Garantias	LTV	% PL	Vencimento
Esatas	SP	IGPM + 8,00%	A2	AF, CF e FR	80%	4,0%	ago/36

## CONHEÇA TODOS OS NOSSOS FUNDOS DE INVESTIMENTO



Primeiro Fiagro-Híbrido da bolsa brasileira, lançado ao mercado em agosto de 2022. Investe em terras logísticas voltadas ao agronegócio e ativos de crédito para o setor.



FI-Infra da Suno Asset. Devido à sua importância para o desenvolvimento do país, esta classe possui isenção completa de IR nos rendimentos e no ganho de capital.



Fundo de Fundos que investe em mais de 30 outros FII's da bolsa e em centenas de ativos imobiliários por todo o país. Uma maneira descomplicada de aplicar no setor.



Primeiro FII de Energias Limpas da bolsa brasileira. Atualmente está em período de lock-up de cotas. A previsão da liberação de negociação é para dezembro de 2023.



Fundo Imobiliário de Tijolo que está em processo de reestruturação. Em seu portfólio há imóveis alugados para empresas como Ambev, Ceratti, Itambé e Volkswagen.



Fundo de Investimento em Ações que utiliza como referência as carteiras recomendadas da Suno Research. Exposição em ativos de Valor, Dividendos, Small Caps e Internacional.



Fundo de Previdência Privada que investe em ações, com exposição muito similar ao SUNO FIC FIA. Conta com os benefícios tributários de uma Previdência, investindo em ações.



Fundo de Investimento em Ações, com exposição em ações globais listadas no Brasil ou nas bolsas dos EUA. Investe nas maiores empresas do mundo.

## LIVE MENSAL

Acesse o formulário e envie suas dúvidas a respeito do nosso FoF para serem respondidas em *lives* mensais no canal da Suno Asset no Youtube.

Enviar dúvidas



Não deixe de nos acompanhar  
nas redes sociais!





SUNO RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII

#### **Aviso/Disclaimer:**

*"Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. É recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento pelo investidor ao aplicar seus recursos. Os investidores devem estar preparados para aceitar os riscos inerentes aos diversos mercados em que os fundos de investimento atuam e, conseqüentemente, possíveis variações no patrimônio investido. O Administrador não se responsabiliza por erros ou omissões neste material, bem como pelo uso das informações nele contidas. Adicionalmente, o Administrador não se responsabiliza por decisões dos investidores acerca do tema contido neste material nem por ato ou fato de profissionais e especialistas por ele consultados.*

*Este material não tem relação com objetivos específicos de investimentos, situação financeira ou necessidade particular de qualquer destinatário específico, não devendo servir como única fonte de informações no processo decisório do investidor, que, antes de decidir, deverá realizar, preferencialmente com a ajuda de um profissional devidamente qualificado, uma avaliação minuciosa do produto e respectivos riscos face a seus objetivos pessoais e a sua tolerância ao risco (Suitability)."*