



# SNCITI

SUNO RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII

CNPJ nº 41.076.710/0001-82

## RELATÓRIO GERENCIAL

Setembro/2023

DISTRIBUIÇÃO  
POR COTA

**R\$ 1,00**

*DIVIDEND YIELD*  
ANUALIZADO

**12,41%**

COTA FECHAMENTO  
DO MERCADO

**R\$ 99,49**

COTA  
PATRIMONIAL

**R\$ 97,92**

NÚMERO DE  
COTISTAS

**44.253**

PREÇO/VALOR  
PATRIMONIAL

**1,02**

LTV MÉDIO  
PONDERADO

**61,03%**

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>31</b>

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

**R\$ 0,20**LUCRO ACUMULADO  
POR COTA**14,51%**YIELD MÉDIO  
DA CARTEIRA**0,85%**TAXA DE  
ADMINISTRAÇÃO**N/A**

TAXA DE PERFORMANCE

**R\$ 411,25 MM**

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

**R\$ 417,86 MM**

VALOR DE MERCADO

**Julho/2021**

INÍCIO DAS ATIVIDADES

## DESTAQUES DO MÊS

- Em setembro foram realizadas compras na ordem de R\$ 11,77 milhões em CRIs e R\$ 40,12 milhões em um FII, cuja estratégia será explicada na seção 'Carta do Gestor'. Para dar conta dessa alocação, foram vendidos aproximadamente R\$ 39,94 milhões de CRIs.
- Com isso, aumentou-se o yield médio das operações em IPCA de 8,85% para 9,01%. Já as operações em CDI tiveram uma pequena redução no yield, de 4,59% para 4,44%.
- No presente mês, o SNCIT reverteu o spread negativo de distribuição ante os principais pares, atingindo um spread positivo de 0,36% na distribuição de dividendos. Isso será mais discutido na seção 'Carta do Gestor'.
- Isso foi possível pela continuidade da distribuição de R\$ 1,00 por cota, novamente acima da média praticada pelos fundos pares no mês.
- Finalmente, o desempenho das cotas no mercado secundário fez com que o SNCIT atingisse, no presente mês, o maior ágio em relação ao seu valor patrimonial do ano: 1,02x.

**Boa leitura!**

## CENÁRIO ECONÔMICO

O mês de setembro foi marcado por mais um corte na taxa de juros após reunião do COPOM no dia 20/09. A nova redução foi de 0,5 ponto percentual com decisão unânime, em linha com a expectativa de mercado, de maneira que a Selic saiu de 13,25% a.a. para 12,75% a.a. Houve o comunicado depois da reunião de que o corte foi compatível com a convergência da inflação à meta e a indicação de que cortes da mesma magnitude devem vir nos próximos encontros. Os últimos relatórios do Boletim Focus não indicam mudanças nas expectativas de inflação, da Selic e da taxa de juros, indicando certa convergência à meta para inflação, o que dá espaço para corte de juros.

Apesar desse cenário mais estável dentro da política monetária nacional, o FED, nos Estados Unidos, manteve os juros no intervalo de 5,25% a.a. a 5,50% a.a. e a pesquisa de projeção entre os membros mostrou um possível novo aumento de 0,25 ponto percentual ainda neste ano, dado o mercado de trabalho ainda aquecido e a inflação alta, o que gerou temores no mercado e impactou negativamente a performance das bolsas mundiais. Isso se deu porque a taxa americana é tida como a livre de risco, de maneira que se o investidor consegue um retorno nesse patamar em um ativo praticamente sem risco, as bolsas de valores e captação de fundos de países emergentes, a exemplo do Brasil, habitualmente sofrem retração. A autoridade monetária americana, entretanto, não sinalizou claramente os próximos passos, mantendo uma postura de cautela e aguardando novos dados para a tomada de decisão. Ademais, as preocupações do mercado com o cumprimento da meta fiscal pelo governo brasileiro permanecem dentre os agentes econômicos. Com isso, cresceu uma desconfiança sobre a continuidade na queda dos juros brasileiros dentro do mercado, o que pode ser notado observando os contratos de juros futuros, com DI para janeiro de 2025, por exemplo, tendo chegado a ultrapassar 10,9% no mês de setembro, em que iniciou abaixo de 10,6%.

Além desses dados, quando olhamos para o cenário de crédito, ainda há dificuldades a serem pontuadas. De acordo com o CNC, o percentual de famílias endividadas caiu 0,7 ponto percentual em agosto, menor nível desde junho de 2022, mas que segue alto, totalizando 77,4%, além de o nível de inadimplência ter crescido e chegado ao maior nível pelo menos desde 2010, data das primeiras verificações encontradas quando da redação desse relatório, a 12,7%. Em dados já de setembro, o CNC também indicou que a intenção de consumo das famílias cresceu em relação a agosto, atribuindo o fato às recentes quedas nas taxas de juros, campanhas de renegociação de dívidas e maior segurança no emprego.

Finalmente, após a divulgação do PCE (índice que mede inflação nos EUA) no último dia do mês vir em linha com as expectativas do mercado, o IBOVESPA subiu, o que sustentou a alta de 0,71% no mês. Já o IFIX cresceu apenas 0,2% do mês e acumula alta de 12,3% no ano, enquanto o IFIX Papel, mais em linha com o SNCIT, caiu 0,45% em setembro e acumula alta de 4,7% no ano. Por fim, o SNCIT teve crescimento acima dos citados índices no mês, com alta de 1,35%, acumulando uma alta de 11,2% no ano.

## CARTA DO GESTOR

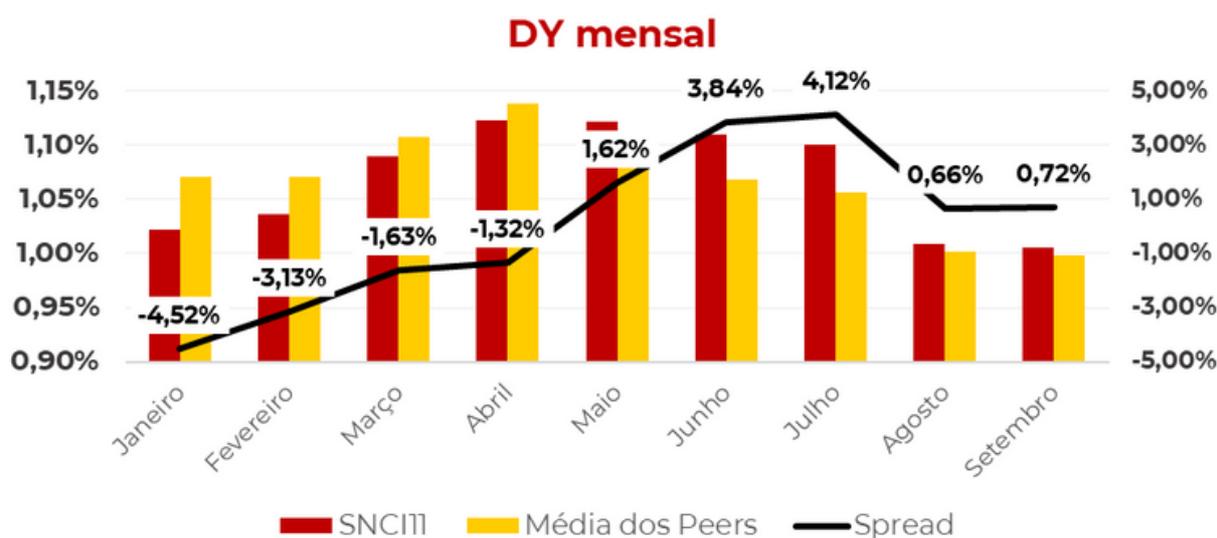
Prezado investidor, no mês de setembro, queremos destacar em nossa carta o fato de termos completado 4 meses com uma performance acima de nosso principal benchmark, o IPCA + 7% a.a., além de novamente seguirmos com um spread de distribuição de dividendos em relação aos pares da indústria.

No fechamento do mês de setembro, o SNCIT obteve uma rentabilidade 2,08% superior ao IPCA + 7% a.a., seu principal benchmark. Essa data marcou o fechamento do 4º mês consecutivo com uma rentabilidade acima desse indicador, bem como de todos os índices de referência do fundo, como o IFIX, o IPCA + Yield IMA-B e de um investimento em um CDB a 100% do DI mensal considerando a alíquota mínima de imposto de renda. Apesar de esses quatro meses ainda estarem distantes dos quase 11 meses em que o fundo performou com essa superioridade entre o final de 2021 e o final de 2022, a Gestão entende que se trata de um importante movimento de recuperação do veículo, que navegou nos mares adversos da indústria de FIIs de papel ao longo dos últimos 12 meses, desde as eleições presidenciais de 2022. Para se ter um efeito de comparação, em relação ao IFIX Papel, desde o seu surgimento, o SNCIT já acumula rentabilidade 18,49% superior ao índice.

Essa informação é importante pois salienta o discurso constante do time de Gestão de que o SNCIT não é um investimento de curto prazo, tampouco com foco em superar “apenas” os pares ou a média da indústria em que se insere, isto é, os FIIs de papel. A intenção do fundo, pelo contrário, é servir para expor a carteira do nosso investidor a um dos principais e mais perenes setores da economia brasileira como um investimento de qualidade, com retornos atrativos mesmo quando consideradas amplas possibilidades de alocação e com proteção frente à desvalorização monetária.

Nesse sentido, o investidor do SNCIT que nos acompanha desde o surgimento da tese, há pouco menos de 2 anos, já acumula uma rentabilidade de 30,6%, ou de 14,28% ao ano. Em termos reais, isto é, descontado o efeito da inflação, temos uma rentabilidade de 7,94% ao ano. Tudo isso contando com um veículo de perfil middle-risk, com distribuição de dividendos mensais e com atenção à previsibilidade e sem qualquer efeito de imposto de renda na rentabilidade.

Mais do que isso, novamente, pelo 5º mês consecutivo, a gestão foi capaz de distribuir rendimentos acima da média dos pares do fundo, como pode-se observar no gráfico abaixo. Com isso, conseguimos reverter o efeito dos meses de distribuição abaixo da média do início do ano, colocando o SNCIT acima da média em 0,36%. Devemos lembrar, no entanto, que os spreads negativos visualizados entre janeiro e abril só se deram devido à decisão consciente da gestão em não diminuir os rendimentos durante os meses de deflação ocorridos em 2022, no qual chegou-se a visualizar uma distribuição 10,88% maior do SNCIT em relação aos seus pares.



*Fonte: Quantum; ANBIMA | Elaboração: Suno Asset.*

Isso, novamente, demonstra o caráter de longo prazo de nossa tese de investimentos, que por mais que apresente pequenas oscilações mensais, vem se provando como vencedora ao longo do tempo.

Para além disso, desejamos aproveitar a carta para explicar a venda em torno de R\$ 40 milhões de algumas operações para constituição e investimento em um ativo único, a saber, o novo veículo multiestratégia da gestora, o SNME.

Antes de entrarmos no mérito da estratégia por trás dessa alocação, queremos deixar transparente aos nossos cotistas que não haverá quaisquer efeitos de pagamento duplo de taxa de gestão por conta desse investimento. Isso quer dizer que a gestora renunciará ao recebimento de remuneração, dentro do SNME, pela gestão dos ativos que antes compunham a carteira do SNCI, de forma que não haja “bitributação” de nossos cotistas pelo investimento no novo fundo.

Com isso em mente, o sucesso dessa estratégia se dará pela expectativa de que as cotas desse novo fundo, em virtude de seu estudo de viabilidade, deverão ser negociadas com prêmio no mercado secundário, de forma que será possível auferir ganho de capital na negociação tática das cotas.

Para se ter uma dimensão do planejado, a subscrição foi realizada a R\$ 9,75, o que conferiu pouco mais de 4,12 milhões de cotas, cujo estudo de viabilidade aponta pagamento de cupom mensal na casa dos R\$ 0,115 ao mês. Dessa forma, entendemos que o mercado deve precificar o fundo acima do valor subscrito, possibilitando a consolidação de uma negociação tática favorável para o SNCIT.

Dito isso, desejamos a todos uma boa leitura.

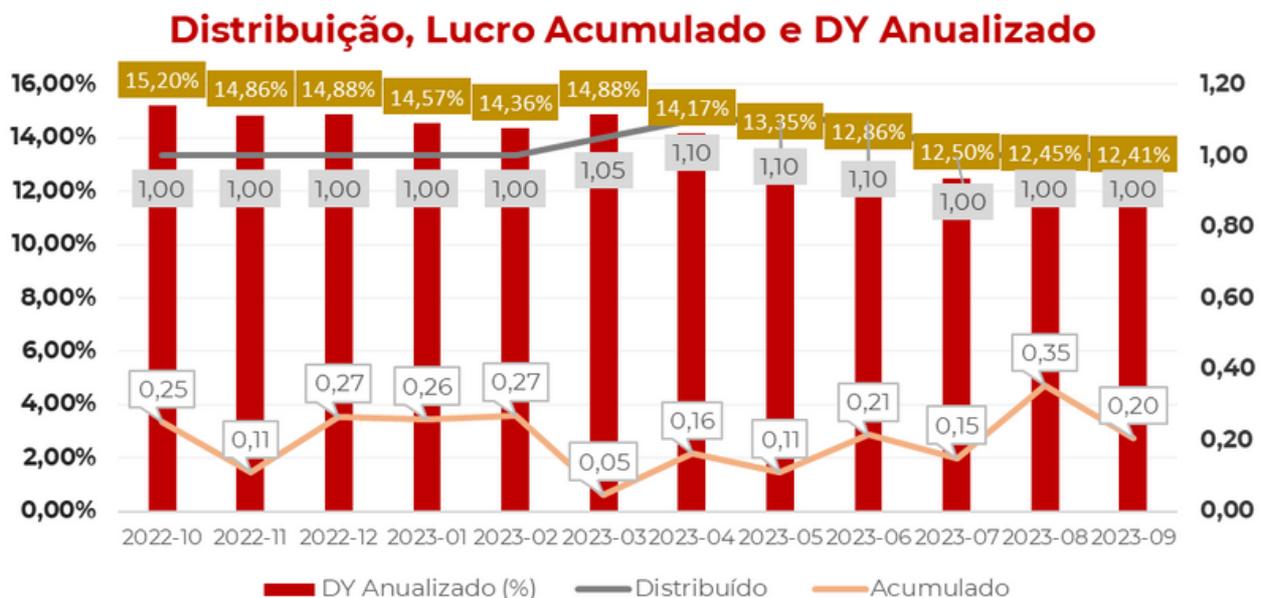
Equipe de Gestão, **SUNO ASSET**.

## RESULTADO

O resultado distribuível gerado pelo SNCI no mês de agosto foi igual a R\$ 3.899.728,55, somados a R\$ 1.488.654,90 de reservas de lucros. Desse montante, foram distribuídos R\$ 4.200.000,00, totalizando R\$ 1,00 por cota, mantendo o novo patamar praticado pela gestão do fundo desde julho.

Além disso, a Gestão manteve R\$ 859.900,80 de lucros acumulados, o equivalente a R\$ 0,20 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.

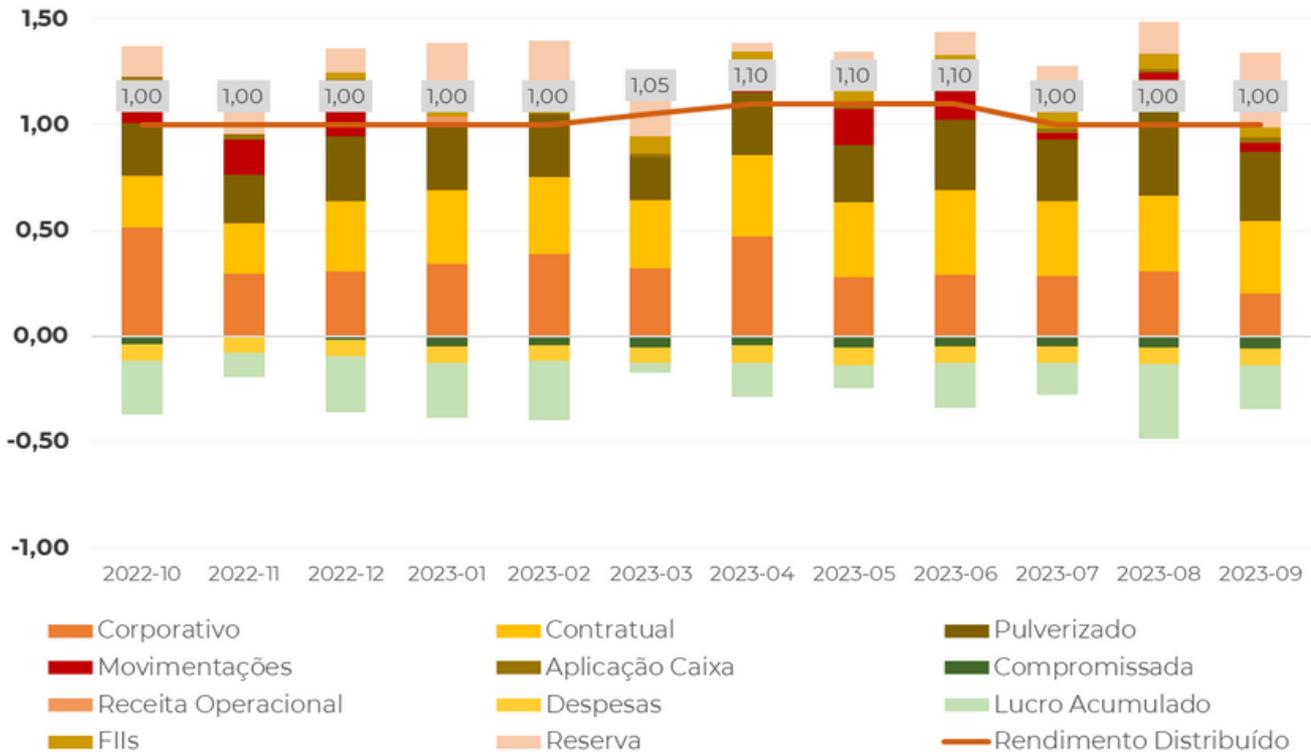
## DRE

Mês	jul-23	ago-23	set-23	Últimos 12 meses	2023
<b>1. Receita Distribuível</b>	R\$ 4.258.364,61	R\$ 5.385.298,81	R\$ 3.899.728,55	R\$ 55.826.766,78	R\$ 41.969.203,19
1.a. Juros (CRI)	R\$ 3.288.937,74	R\$ 3.781.041,05	R\$ 3.222.267,13	R\$ 41.074.434,48	R\$ 30.862.644,79
1.b. Correção Monetária (CRI)	R\$ 608.168,33	R\$ 1.092.313,29	R\$ 436.253,43	R\$ 7.584.649,19	R\$ 6.638.749,93
1.c. Aplicação Caixa	R\$ 73.419,73	R\$ 69.501,30	R\$ 119.457,23	R\$ 931.116,72	R\$ 619.668,01
1.d. Movimentação de Ativos	R\$ 140.890,53	R\$ 365.998,22	R\$ 175.703,02	R\$ 5.179.662,64	R\$ 2.680.436,23
1.e. Resultado FIIs	R\$ 350.230,36	R\$ 292.860,55	R\$ 195.800,35	R\$ 3.001.294,86	R\$ 2.888.290,41
1.f. Operações Compromissada	-R\$ 203.282,08	-R\$ 216.415,60	-R\$ 249.752,62	-R\$ 2.100.291,11	-R\$ 1.876.486,18
1.g. Outras Receitas Operacionais	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 0,00
<b>2. Despesas</b>	-R\$ 331.105,17	-R\$ 326.446,03	-R\$ 328.482,65	-R\$ 3.891.500,45	-R\$ 2.940.820,08
2.a. Despesas do Fundo	-R\$ 331.105,17	-R\$ 326.446,03	-R\$ 328.482,65	-R\$ 3.891.500,45	-R\$ 2.940.820,08
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>	R\$ 903.375,24	R\$ 629.802,12	R\$ 1.488.654,90	R\$ 9.781.655,39	R\$ 7.736.148,89
<b>4. (=) Resultado Final</b>	R\$ 4.830.634,68	R\$ 5.688.654,90	R\$ 5.059.900,79	R\$ 61.716.921,72	R\$ 46.764.532,00
4.a. Lucro Acumulado	R\$ 630.634,68	R\$ 1.488.654,90	R\$ 859.900,80		
<b>5. (=) Rendimento Distribuído</b>	R\$ 4.200.000,00	R\$ 4.200.000,00	R\$ 4.200.000,00	R\$ 51.617.151,00	R\$ 39.270.000,10
5.a. Distribuição - SNCII	R\$ 4.200.000,00	R\$ 4.200.000,00	R\$ 4.200.000,00		
5.b. Rendimento / Cota (R\$ / cota) - SNCII	R\$ 1,00	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
40	31	CDI + 4,44%   2,20 anos	IPCA + 9,01%   3,18 anos	INCC + 11,50%   1,72 anos

Em setembro, foram realizadas duas compras de CRIs, uma de FII e cinco vendas de CRIs na carteira do SNCI.

- Foi realizada compra de 6.033 cotas do CRI Primato, a uma taxa de CDI + 4,00%. Também foram compradas 8.602 cotas do CRI Balaroti, a uma taxa de CDI + 3,00%. Somadas, as compras totalizaram R\$ 11,77 milhões;
- Posteriormente, foi realizada a venda total do CRI Balaroti, 10.872 cotas à mesma taxa de CDI + 3,00% e do CRI New Space (13.000 cotas) a CDI + 3,00% e vendas parciais dos CRIs VItacon II (8.638 cotas) a CDI + 4,50%, Gafisa Sorocaba (7.550 cotas) a CDI + 5,00%, Caparaó (7.700 cotas) a CDI + 6,00% e Bit Série 1 (7.635 cotas) a CDI = 5,50%. No total, isso trouxe R\$ 39,94 milhões de recursos ao fundo.

- A partir desse montante, foi possível subscrever 4.126.803 recibos do SNME, que deverão ser convertidos em cotas em até M+2 para manejo da estratégia apresentada na 'Carta do Gestor'. O investimento totalizou R\$ 40,24 milhões.

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

[LINK PARA A PLANILHA DE CRIS](#)

Identificação	Perfil de Risco	Código CETIP	Setor	Rating	Index	Yield	Duration (anos)	Vol SNCI	% PL	LTV	Pagamento de juros
CRI CERATTI MAGNA	Contratual	22E0120555	Industrial	A3	IPCA	8,50%	2,16	R\$ 31,61	7,7%	60%	Mensal
CRI WELT	Contratual	22H0166203	Energia	A3	IPCA	11,77%	4,35	R\$ 30,02	7,3%	-	Mensal
CRI GS SOUTO	Contratual	21K0732283	Energia	A2	IPCA	9,00%	4,49	R\$ 24,47	5,9%	62%	Mensal
CRI SUPREME GARDEN	Pulverizado	22B0338247	Incorporação	A3	IPCA	10,50%	2,26	R\$ 23,09	5,6%	65%	Mensal
CRI ASTIR	Pulverizado	21L0285556	Incorporação	A2	IPCA	8,75%	2,77	R\$ 20,68	5,0%	42%	Mensal
CRI ESTOQUE HELBOR	Corporativo	22H1104501	Incorporação	A2	CDI	2,40%	1,84	R\$ 17,54	4,3%	80%	Mensal
CRI TECNISA (IPCA)	Corporativo	21B0544455	Incorporação	A3	IPCA	5,69%	1,30	R\$ 17,23	4,2%	-	Mensal
CRI AXS	Contratual	22C0987445	Energia	A2	IPCA	9,00%	3,46	R\$ 15,49	3,8%	-	Mensal
CRI RDR ITU	Pulverizado	21K0660418	Incorporação	A4	IPCA	12,00%	1,15	R\$ 14,14	3,4%	80%	Bullet
CRI ESATAS	Contratual	21C0572241	Infraestrutura	A2	IGPM	8,00%	8,20	R\$ 12,37	3,0%	80%	Mensal
CRI MRV	Corporativo	21D0001232	Incorporação	A4	IPCA	5,43%	5,38	R\$ 11,95	2,9%	-	Semestral
CRI LATAM	Contratual	21C0818332	Aviação	A3	IPCA	5,73%	3,80	R\$ 11,89	2,9%	45%	Mensal
CRI COPAGRIL	Corporativo	21F0968888	Agronegócio	A4	IPCA	6,50%	3,56	R\$ 11,51	2,8%	53%	Mensal
CRI VITACON 2	Corporativo	22F0236430	Incorporação	A4	CDI	4,50%	2,21	R\$ 11,47	2,8%	72%	Mensal
CRI MRV II	Corporativo	22B0006022	Incorporação	A4	IPCA	6,50%	4,21	R\$ 10,38	2,5%	-	Semestral
CRI MZM II	Pulverizado	22I1466133	Incorporação	A3	IPCA	12,00%	2,15	R\$ 10,00	2,4%	70%	Mensal
CRI PRIMATO	Corporativo	22C0750182	Agronegócio	A4	CDI	4,50%	3,68	R\$ 9,92	2,4%	67%	Mensal
CRI AXS 3	Contratual	22K1397969	Energia	A3	IPCA	11,00%	5,35	R\$ 9,87	2,4%	-	Mensal

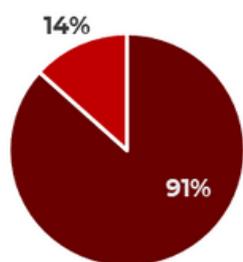
<b>CRI GAFISA SOROCABA</b>	Pulverizado	22F1035343	Incorporação	A2	CDI	5,00%	1,08	R\$ 8,53	2,1%	45%	Mensal
<b>CRI MZM</b>	Pulverizado	22I1465810	Incorporação	A3	IPCA	12,00%	2,16	R\$ 8,39	2,0%	70%	Mensal
<b>CRI PESA / AIZ (Longa)</b>	Contratual	21F0568504	Industrial	A4	IPCA	7,00%	3,54	R\$ 8,21	2,0%	-	Mensal
<b>CRI BIT Série 2</b>	Pulverizado	22J1411297	Incorporação	A4	CDI	5,50%	2,45	R\$ 6,00	1,5%	60%	Mensal
<b>CRI RDR ITU SÉRIE 3</b>	Pulverizado	21K0661041	Incorporação	A4	IPCA	12,00%	1,14	R\$ 5,69	1,4%	80%	Bullet
<b>REDE DUQUE (Serie 443)</b>	Corporativo	21I0855537	Óleo e Gás	A4	IPCA	7,25%	4,28	R\$ 5,59	1,4%	67%	Mensal
<b>REDE DUQUE (Serie 444)</b>	Corporativo	21I0855623	Óleo e Gás	A4	IPCA	7,25%	4,28	R\$ 5,59	1,4%	67%	Mensal
<b>CRI CARVALHO HOSKEN</b>	Corporativo	21G0734354	Incorporação	A6	CDI	7,70%	2,12	R\$ 5,09	1,2%	9%	Mensal
<b>CRI VANGUARDA</b>	Pulverizado	22G1233041	Incorporação	A3	INCC	11,50%	1,72	R\$ 5,02	1,2%	52%	Mensal
<b>CRI WIMO</b>	Pulverizado	21H0001650	Home Equity	A4	IPCA	7,00%	4,92	R\$ 4,83	1,2%	29%	Mensal
<b>CRI RDR ITU SÉRIE 2</b>	Pulverizado	21K0660445	Incorporação	A4	IPCA	12,00%	1,15	R\$ 4,15	1,0%	80%	Bullet
<b>CRI GRAMADO GVI</b>	Pulverizado	21F0950048	Multipropriedade	A2	IPCA	9,50%	1,64	R\$ 3,98	1,0%	26%	Mensal
<b>CRI WIMO IV</b>	Pulverizado	22B0914263	Home Equity	A4	IPCA	8,00%	5,17	R\$ 3,82	0,9%	35%	Mensal
<b>CRI CAPARAÓ</b>	Pulverizado	22H0028631	Incorporação	A3	CDI	6,00%	1,97	R\$ 2,70	0,7%	59%	Mensal
<b>CRI BIT</b>	Pulverizado	22J1411295	Incorporação	A4	CDI	5,50%	2,45	R\$ 2,39	0,6%	60%	Mensal
<b>CRI Pesa / AIZ (Curta)</b>	Contratual	21F0569265	Industrial	A3	IPCA	5,50%	1,41	R\$ 1,53	0,4%	-	Mensal
<b>CRI SOLAR JUNIOR</b>	Pulverizado	19K1139245	Multipropriedade	A4	IPCA	16,64%	1,01	R\$ 0,54	0,1%	67,7%	Mensal
<b>CRI BALAROTI</b>	Corporativo	19J0133907	Varejo	A3	CDI	2,95%	2,39	R\$ 0,00	0,0%	85%	Mensal
<b>CRI NEW SPACE</b>	Contratual	22J0346058	Logístico	A3	CDI	3,00%	2,53	R\$ 0,00	0,0%		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	1.051	128,19	14,07%	1,08	R\$ 0,13	0,0%	0,08%	Mensal
SNME11	FII	52.227.760/0001-30	Híbrido	4.126.803	9,74		1,00	R\$ 40,20	11,1%	-	Mensal
RRC11	FII	35.689.733/0001-60	Papel	124.777	83,55	14,52%	0,94	R\$ 10,43	2,9%	6,10%	Mensal

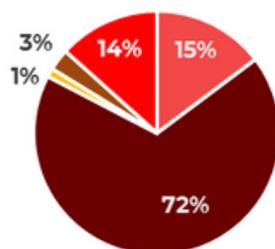
### COMPOSIÇÃO

Exposição por Tipo de Ativo



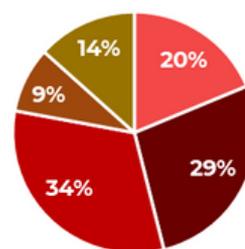
■ CRI ■ FII

Exposição por Indexador



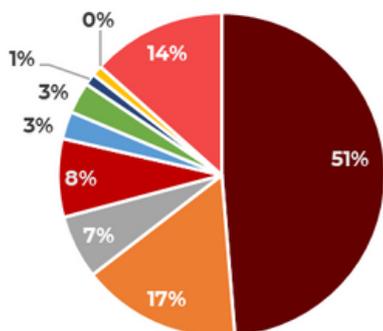
■ CDI ■ IPCA ■ INCC ■ IGPM ■ FII

Exposição por Duration (em anos)



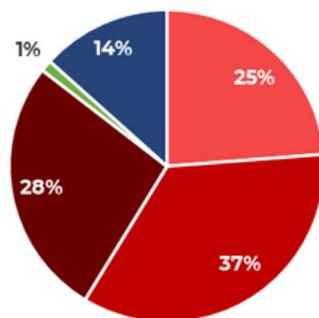
■ Menor que 2 ■ Entre 2 e 3 ■ Entre 3 e 5 ■ Maior que 5 ■ FII

Exposição por Securitizadora



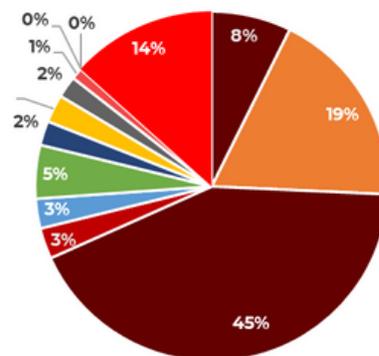
■ Virgo ■ TRUE  
 ■ Bari Sec ■ Opea  
 ■ Gaia ■ Habitasec  
 ■ Casa de Pedra ■ Fortesec  
 ■ RB ■ FII

Exposição por Rating



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

Exposição por Setor

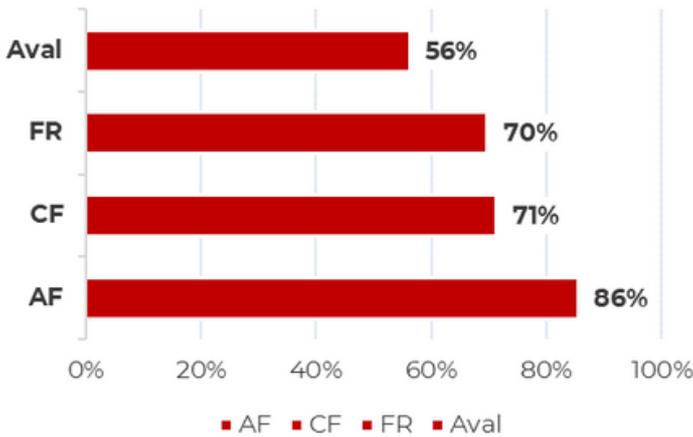


■ Industrial ■ Energia  
 ■ Incorporação ■ Infraestrutura  
 ■ Aviação ■ Agronegócio  
 ■ Industrial ■ Óleo e Gás  
 ■ Home Equity ■ Multipropriedade  
 ■ Varejo ■ Logístico  
 ■ FII

Elaboração: Suno Asset.

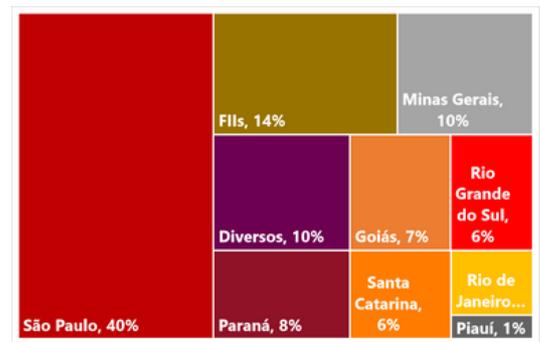
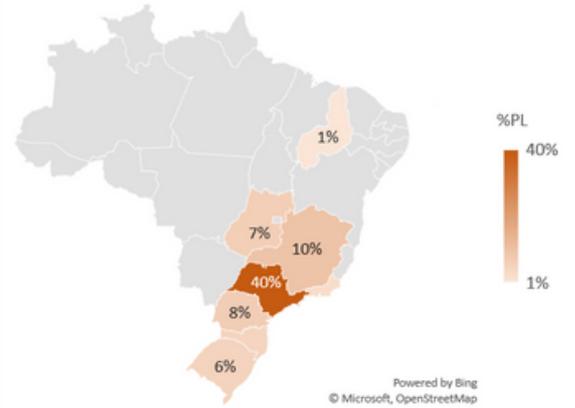
## COMPOSIÇÃO

### Exposição dos CRIs por Garantia

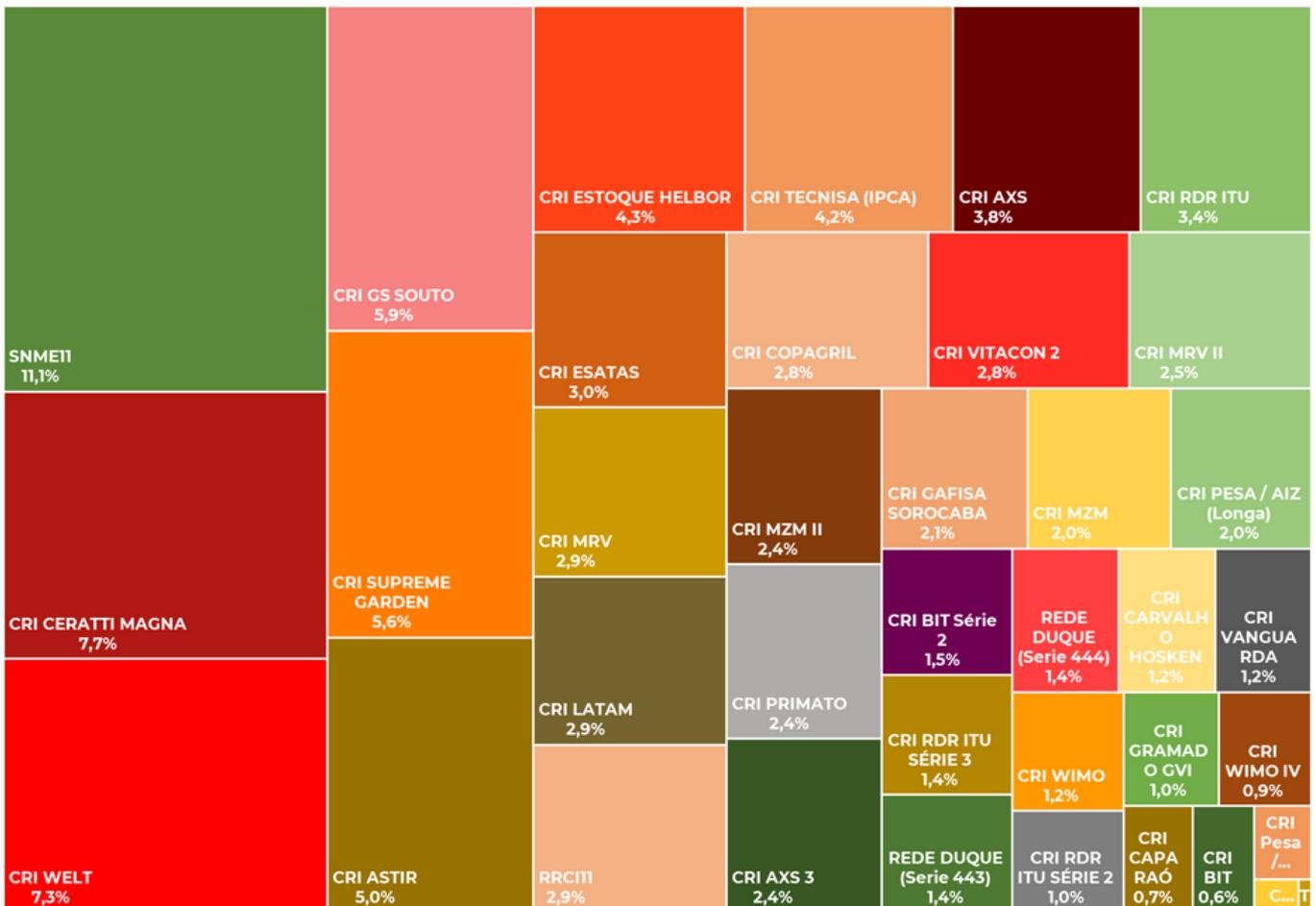


O PL é maior que 100% por conta de alavancagem.

## Exposição por Localização



## TREEMAP DAS ALOCAÇÕES EM CRIS



Elaboração: Suno Asset.

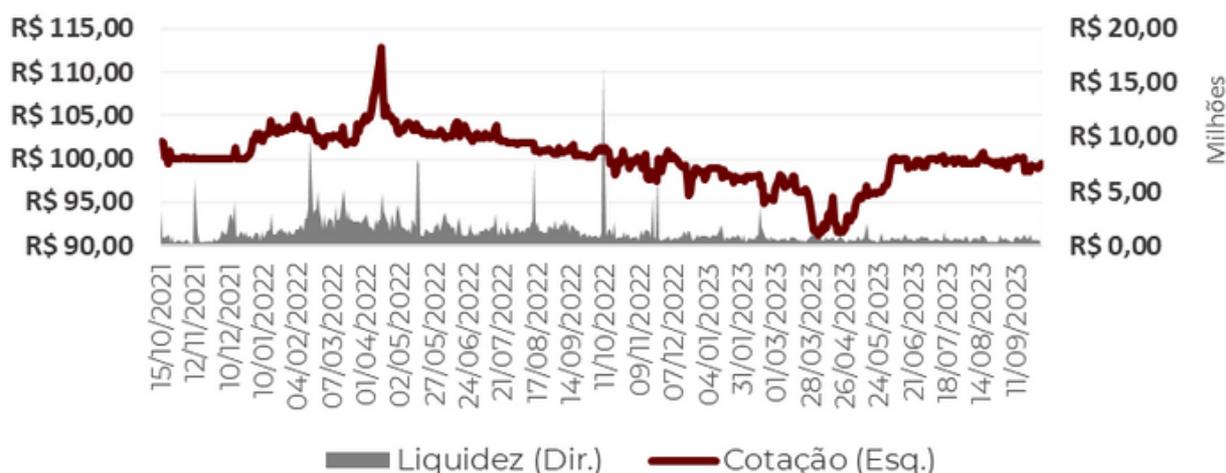
## DESEMPENHO

Em setembro, o patrimônio líquido do SNCIT contou com mais uma oscilação negativa, fechando o período em R\$ 411.247.594,80. Isso representou uma cota patrimonial de R\$ 97,92, abaixo da observada no mês anterior (R\$ 98,40). Entendemos que a sequência de aumentos na expectativa dos juros futuros ao longo do último trimestre tenha sido primordial para essa queda na precificação da carteira de CRIs do fundo.

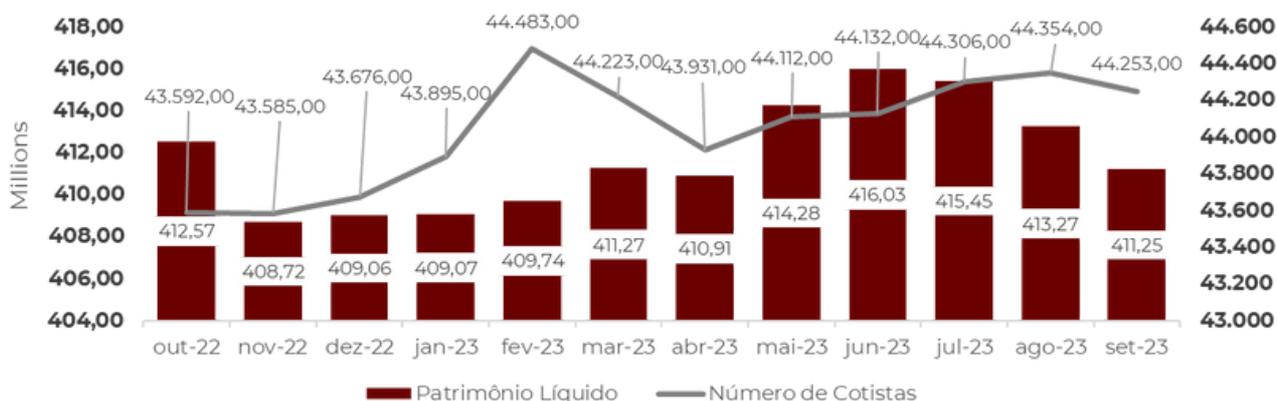
Ao contrário da cota patrimonial, a cota de fechamento inverteu essa tendência, refletindo uma oscilação positiva de 33 centavos e fechando a R\$ 99,49 (versus R\$ 99,16 em agosto).

Assim, o fundo finalizou o mês com um valor de mercado igual a R\$ 417.858.000,00.

### Cotação e Liquidez



### Número de Cotistas & Patrimônio Líquido

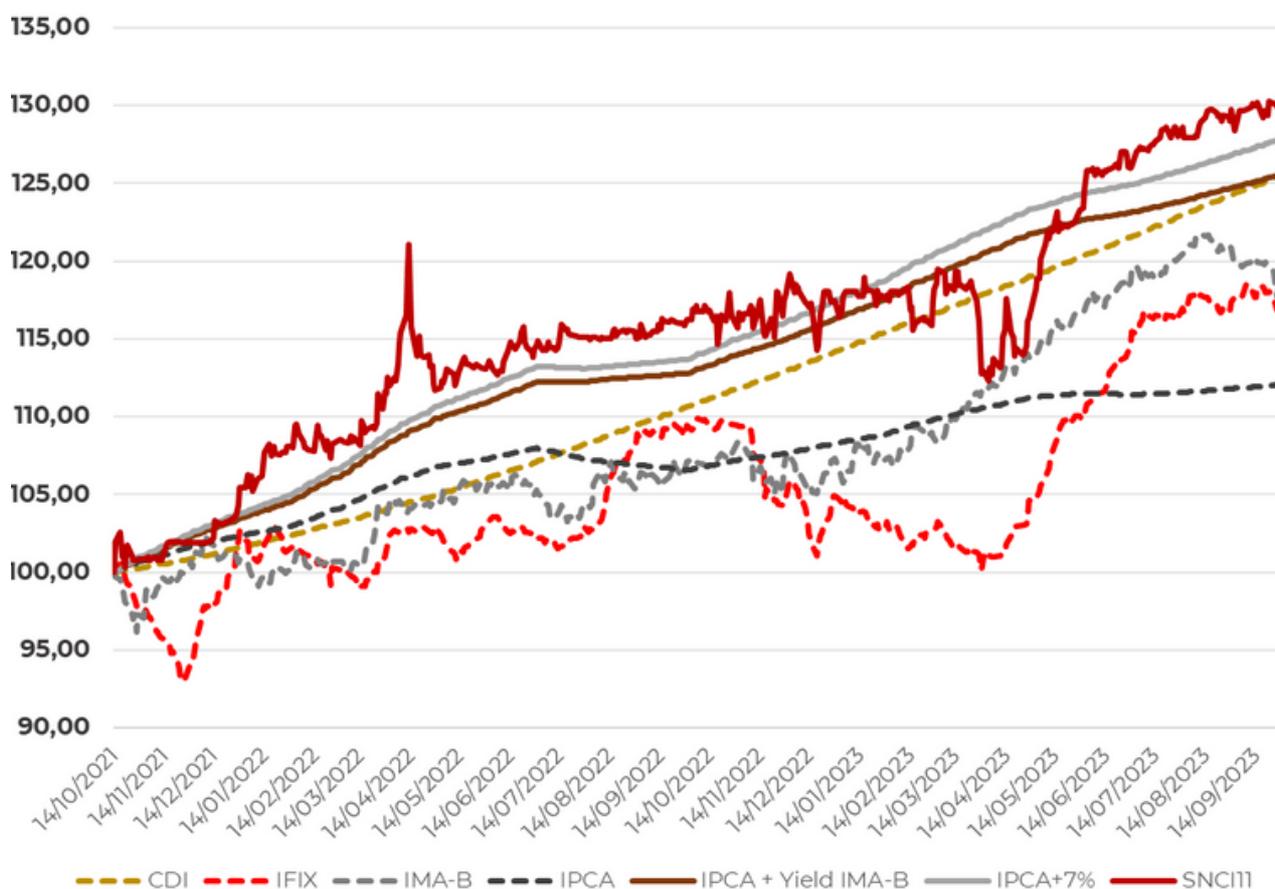


Fonte: Suno Asset e Quantum.

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

No fechamento do mês de setembro, o SNCI11 demonstrava rentabilidade 2,08% superior ao IPCA + 7%, benchmark do fundo, além de 7,27% superior a um investimento em CDB com rendimento de 100% do DI, considerada a alíquota mínima de imposto de renda.

### Performance SNCI x Indexadores



Fonte: Suno Asset e Quantum.

Mais do que isso, quando observamos a performance do SNCI11 em relação a seus principais pares<sup>1</sup>, percebemos um desempenho consideravelmente superior à mediana dos FIs de papel analisados (8,1% maior). Apesar disso, há um descolamento dos fundos de 3º quartil (75% melhores) na casa dos 2,4%.

<sup>1</sup> IRDM11, CPTS11, MXRF11, RECR11, KNHY11, HGCR11, MCCI11, VRTA11, BCRI11, XPCI11, 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	7,3%	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%	5,8%	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%	2,8%	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%	5,6%	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%	4,3%	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	4,2%	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%	2,1%	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%	0,7%	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%	2,4%	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%	0,6%	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 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%	3,0%	ago/36

**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 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%	1,4%	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%	1,4%	set/33

**Identificação:** CRI Carvalho Hosken

**Descrição:** Os recursos desse CRI são destinados a Carvalho Hosken, uma das maiores incorporadora 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%	1,0%	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%	0,9%	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

## 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)."*