( SUNO ASSET )

SNID11



# RELATÓRIO GERENCIAL

**ABRIL 2026**

DY ANUALIZADO

14,6%

base cota mercado

DISTRIBUIÇÃO/COTA

R$ 0,13

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

R$ 73 MM

49 Ativos – 39 Emissores

# ÍNDICE


**Resumo Executivo** ..... 03

Carta do Gestor ..... 04

Cenário Macro e Setorial ..... 05

**Resumo da Carteira** ..... 06

**Detalhamento dos Ativos** ..... 08

Principais Posições ..... 10

**Informações Contábeis** ..... 13

Negociação, Liquidez e Rendimentos ..... 14

Resultado e Distribuição ..... 15

Saiba Mais / FAQ ..... 16


*Relatório Gerencial SNID11 — Abril/2026*



# RESUMO EXECUTIVO

SUNO ( ASSET )

Gestora
Suno Gestora de Recursos LTDA

Administrador
Singulare Corretora de Títulos e Valores Mobiliário S.A.

Início do Fundo
Fevereiro/2023

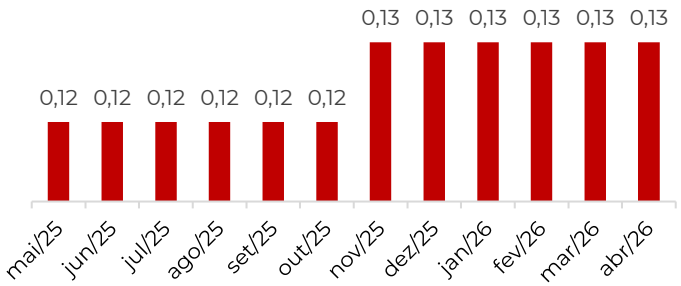
| Taxa de Performance |
| --- |
| Não tem |

| Taxa de Gestão |
| --- |
| 0,85% a.a. |

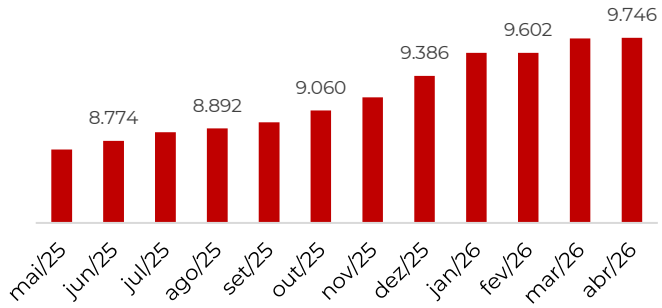
| Taxa de Administração |
| --- |
| 0,10% a.a. |

Abril foi marcado por aumento de cerca de 100 bps no spread de crédito das debentures incentivadas, seguindo a tendência de março de reprecificação dos títulos isentos. A cota patrimonial do SNID reduziu 3,1%, enquanto o IDA-Infra -0,74%. O impacto no SNID foi mais pronunciado por conta da maior exposição ao risco AEGEA, que teve downgrade de rating durante o mês, e pela abertura não recorrente do spread de crédito da Vero, que continua com fundamentos de crédito inalterados.

Histórico de Distribuições (R$)




Base de Cotistas




| | | |
| --- | --- | --- |
| Dividend Yield (anualizado)<br>14,6% | Patrimônio Líquido<br>R$ 72,98 MM | Distribuição por cota<br>R$ 0,13 |
| Ativos / Emissores<br>49 / 39 | Rating ponderado<br>AA- | Cota de Mercado/Patrimonial<br>R$ 11,36/R$ 10,13 |
| Indexador<br>CDI + Spread | Valor de Mercado<br>R$ 81,83 MM | Caixa no Fechamento<br>R$ 2,76 MM *(3,8% do PL)* |
| Carrego da carteira<br>CDI + 2,15% | Duration média<br>4,5 anos | Número de cotistas<br>9.746 |

# CARTA DO GESTOR

SUNO ( ASSET )

RESUMO DO MÊS

O fundo manteve a distribuição de R$ 0,13 por cota, equivalente a um dividend yield anualizado de 14,6%. O desempenho reflete a consistência dos ativos em carteira e a manutenção de reservas estratégicas para sustentar a previsibilidade dos rendimentos.

## MÉTRICAS DA CARTEIRA

Cerca de 70% do patrimônio líquido (PL) do fundo é protegido de flutuações do cupom de Juro Real através do uso do DAP, convertendo a remuneração para CDI + Spread de crédito. 30% do PL não possui hedge de cobertura, sendo remunerado pela taxa dos papéis.

## MOVIMENTAÇÕES

Não houve movimentações em carteira no mês de Abril.

## COMPOSIÇÃO ATUAL

A carteira permanece majoritariamente composta por **Debentures incentivadas (87%)**, **complementada por debentures normais (9,4%)** e **posição de caixa (3,8%)**. Essa estrutura garante equilíbrio entre retorno, liquidez e segurança, com **duration média de 4,5 anos** e **spread bruto da carteira de CDI + 2,15%.**

O SNID encerrou abril reforçando sua resiliência em um cenário de juros elevados. O distribuiu R$ 0,13 por cota, o que representa um dividend yield anualizado de 14,6%, apoiado em uma carteira sólida e bem diversificada.

Durante o mês, houve o atraso na divulgação das demonstrações financeiras da AEGEA, entregues próximas ao prazo final. Somado a isso, a cia. alterou a metodologia de reconhecimento da receita das operações de saneamento, alinhando-a ao efetivo recebimento de caixa.

Essa mudança aproxima melhor o EBITDA da geração de Caixa, porém, pressiona o indicador Dívida Líquida/EBITDA. Durante o mês, a Fitch e a S&P fizeram o downgrade de rating de AA para A. A operação mais afetada pela mudança contábil foi da Águas do Rio, cujo spread aumentou acima de 300 bps.

Tivemos também um efeito a nosso ver, totalmente não recorrente, que foi a marcação exagerada da deb VERO13, muito acima dos seus pares. A compnhia divulgou recentemente as suas DFs, Apensar dos resultados terem vindo abaixo das expectativas do mercado, não houve deterioração no crédito. Desta forma, acreditamos que a empresa tem sofrido com o momento mais sensível do mercado, que tem punido demasiadamente as empresas com um momento operacional mais desafiador.

OLHO NO SETOR

A previsão é de que os investimentos em infraestrutura tenham superado R$ 280 bilhões em 2025, recorde da série histórica, e com a maior participação do setor privado (83,9%). As debentures incentivadas continuam como principal veículo de financiamento privado de longo prazo, ajudando a diminuir o hiato de investimentos acumulado de R$ 218 bilhões..

# CENÁRIO MACRO E SETORIAL



**14,5%**
**Selic**
Copom manteve, cortes em março

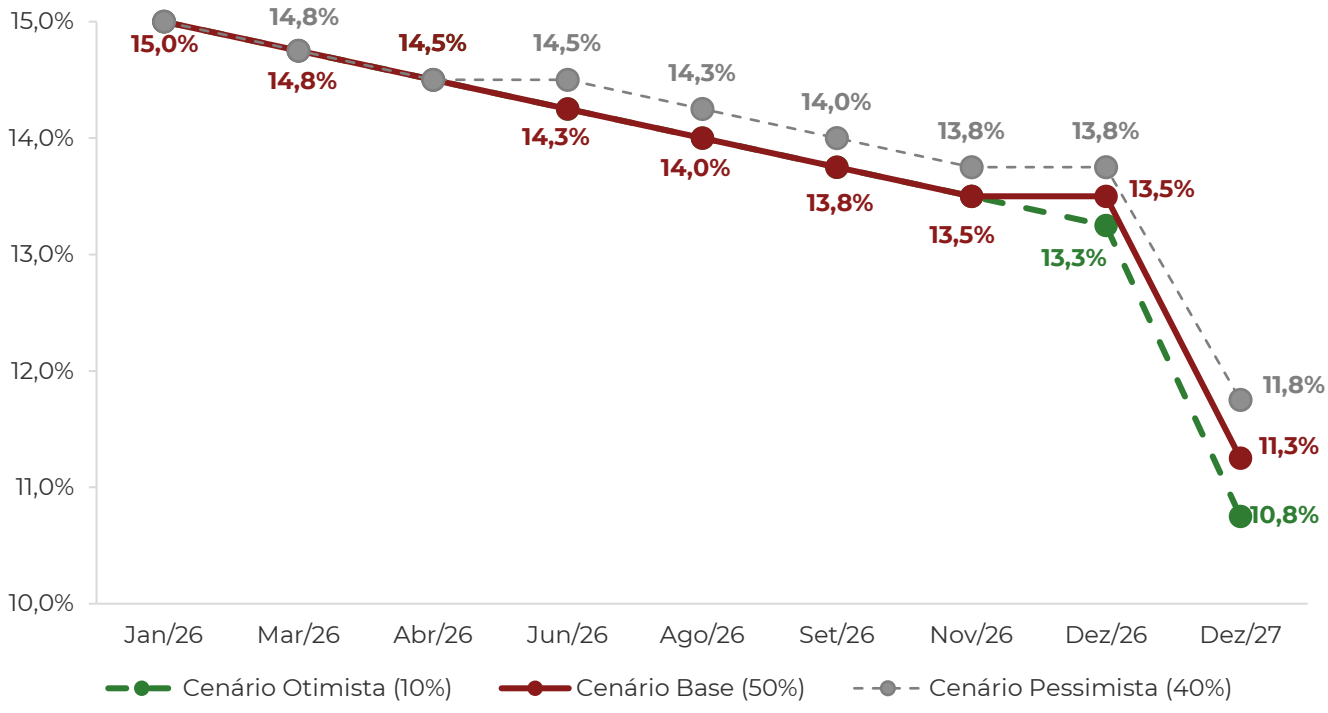
**~100 bps**
**Spreads Debêntures**
Demanda forte por incentivadas

**>7,50%**
**NTN-B Longa**
Curva de juros reais elevada

SNID11: carteira 100% CDI + **2,15%** | Duration **4,5** | Rating **AA-** | Selic terminal base **12,50%** | Mín. **85% em incentivados**

| | |
|---|---|
| Selic | 14,50% |
| IPCA (2026e) | 4,9% |
| Câmbio (R$/USD media do período) | R$ 5,18 |
| PIB Brasil (2026e) | 1,8% |
| Desemprego (2026e) | 5,6% |
| Dívida Bruta (%PIB) | 83,2% |

**Cenários para a Trajetória da Taxa Selic (% a.a.)**




**Fonte**: Gustavo Sung – Economista-chefe da Suno Research

# RESUMO DA CARTEIRA

SUNO ( ASSET )

## Diversificação por Emissor

Top 5 emissores representam ~28% do PL, com concentração máxima de 5,9%. Carteira com 39 emissores e 49 ativos, reforçando diversificação e controle de risco.

**49**
**Ativos**

**39**
**Emissores**

**CDI + 2,15%**
**Carrego**

**4,5 anos**
**Duration Média**

**AA-**
**Rating Ponderado**

**70%**
**Cobertura de DAPs da carteira**

Top 5 emissores: 28,2% do PL | Top 10: 49,4% | Concentração máx: 6,1% | Indexador: CDI

### PRINCIPAIS SETORES DA CARTEIRA

| Setor / Cadeia Produtiva | % do PL |
|---|---|
| Saneamento | 20,9% |
| Energia | 19,2% |
| Telecomunicações | 17,3% |
| Logística / Portos | 8,7% |
| Óleo e Gás | 8,1% |
| Rodovias | 7,7% |
| Açúcar e Álcool | 5,5% |
| Locação de Veículos | 3,6% |
| Gestão de Resíduos | 2,7% |
| Outros | 2,4% |

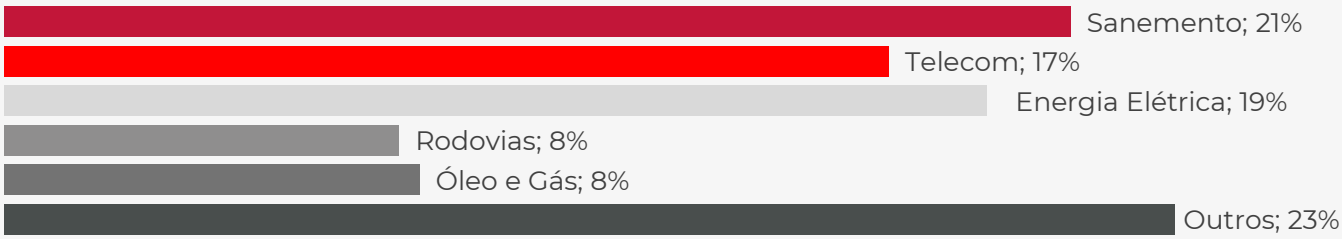
# RESUMO DA CARTEIRA

SUNO ( ASSET )

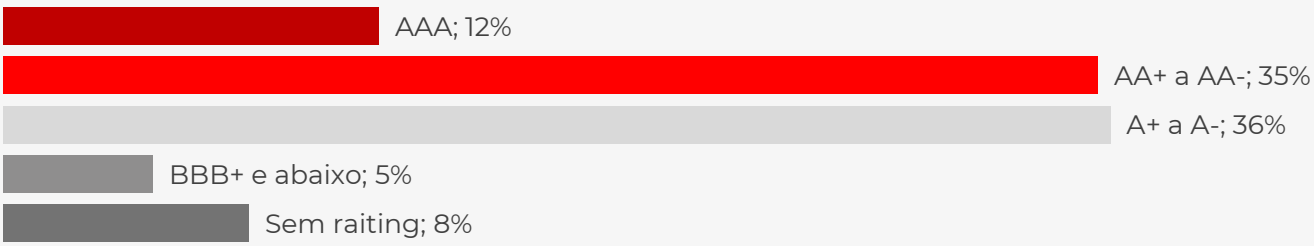
## Alocação por Tipo de Ativo (% do PL)



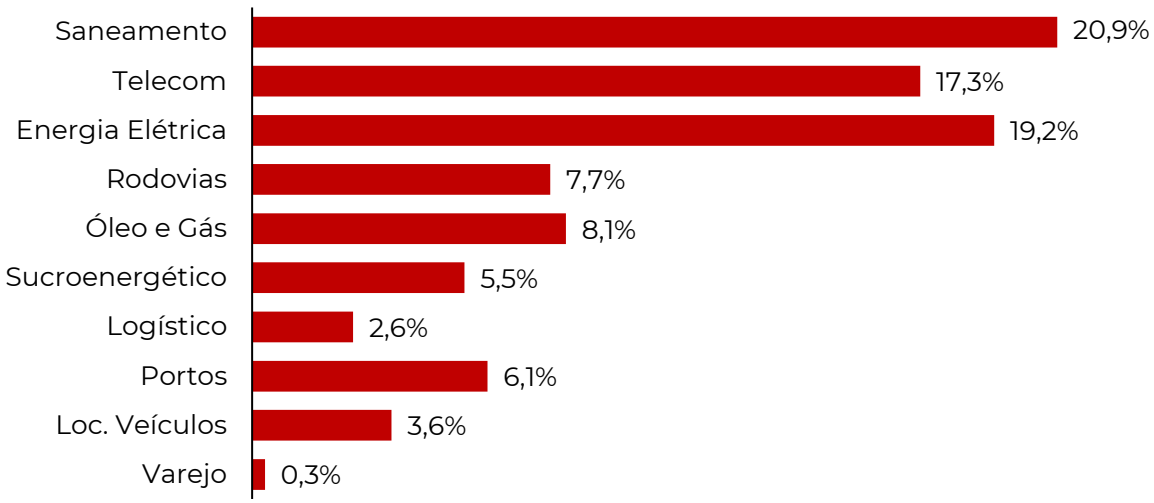

## Exposição Setorial (% do PL)




## Exposição por Rating Externo (% do PL)




**EXPOSIÇÃO SETORIAL DETALHADA (% do PL)**



# DETALHAMENTO DOS ATIVOS

SUNO ( ASSET )

## Carteira de Debêntures — Abril/2026 | Ref.: 01/04

| Ativo | Emissor | Setor | Tipo | Rating | Spread | Duration | % PL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **CJEN13** | Tesc | Portos | Incent. | AA- | 2,62% | 4,2 | 6,1% |
| **RGRA11** | Rota dos Grãos | Rodovias | Incent. | A+ | 2,63% | 6,7 | 5,7% |
| **UNEG11** | UTE GNA I | En. Elétrica | Incent. | A | 2,83% | 6,8 | 5,2% |
| **ENAT33** | Brava Energia | Óleo e Gás | Incent. | AA | 1,76% | 5,4 | 4,4% |
| **RISP24** | Águas do Rio | Saneamento | Incent. | AA+ | 1,63% | 8,4 | 4,3% |
| **SUN011** | Suno Energia Limpas | En. Elétrica | Incent. | - | 1,80% | 4,9 | 4,3% |
| **CASN23** | Casan | Saneamento | Incent. | BBB+ | 3,09% | 3,1 | 4,2% |
| **VERO13** | Vero | Telecom | Incent. | A+ | 2,42% | 3,4 | 4,2% |
| **NTEN11** | Norte Energia | En. Elétrica | Incent. | A | 2,19% | 1,9 | 4,2% |
| **AGEP12** | AGE Telecom | Telecom | Incent. | - | 3,50% | 3,9 | 3,7% |
| **IRJS14** | Iguá Rio | Saneamento | Incent. | AAA | 1,53% | 7,1 | 3,6% |
| **SABP12** | Rio+ | Saneamento | Incent. | AAA | 1,39% | 6,9 | 3,3% |
| **HVSP11** | Helio Valgas | En. Elétrica | Incent. | AAA | 2,25% | 5,0 | 3,1% |
| **HGLB23** | Highline do Brasil | Telecom | Incent. | A- | 1,83% | 4,4 | 3,0% |
| **BRKP28** | BRK Ambiental | Saneamento | Incent. | A+ | 1,14% | 5,5 | 3,0% |
| **ORIG21** | Origem Energia | Óleo e Gás | Incent. | A | 2,20% | 4,4 | 3,0% |
| **FRAG14** | Usina Ferrari | Sucroenerg. | Incent. | A+ | 1,14% | 3,9 | 2,9% |
| **TEPA12** | Brasil TecPar | Telecom | Incent. | AA- | 3,90% | 2,7 | 2,2% |
| **VAMO24** | Vamos | Loc. Veículos | Normal | AA | 2,65% | 3,1 | 2,0% |
| **JSLGA5** | JSL | Logístico | Normal | AA | 2,30% | 1,3 | 1,9% |
| **USAS11** | Usina Santa Adélia | Sucroenerg. | Incent. | AA- | 2,50% | 1,3 | 1,8% |
| **CCLS11** | Ciclus Ambiental | Gest. Resíduos | Incent. | AA | 1,05% | 4,1 | 1,7% |
| **SUMI18** | Giga Mais Fibra | Telecom | Incent. | A+ | 1,65% | 3,9 | 1,6% |
| **VAMO13** | Vamos | Loc. Veículos | Normal | AA | 2,41% | 1,8 | 1,5% |
| **RIS424** | Águas do Rio | Saneamento | Incent. | AA+ | 1,77% | 8,4 | 1,3% |
| **CGEE23** | CEEE-G | En. Elétrica | Incent. | AA | 1,20% | 6,0 | 1,3% |

# DETALHAMENTO DOS ATIVOS

SUNO ( ASSET )

## Carteira de Debêntures — Abril/2026 | Ref.: 01/04 (continuação)

| Ativo | Emissor | Setor | Tipo | Rating | Spread | Duration | % PL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **SUMI19** | Giga Mais Fibra | Telecom | Incent. | A+ | 2,09% | 4,1 | 1,3% |
| **HARG11** | Holding do Araguaia | Rodovias | Incent. | AAA | 2,37% | 5,1 | 1,3% |
| **CSNAA2** | CSN | Mat. Básicos | Normal | AA | 3,49% | 1,1 | 1,2% |
| **CCLS21** | Ciclus Ambiental | Gest. Resíduos | Incent. | AA | 1,05% | 4,6 | 1,0% |
| **CRCF12** | Rodovias do Café | Rodovias | Incent. | AA | 0,85% | 8,1 | 0,8% |
| **QUAT13** | Usina Quatá | Sucroenerg. | Incent. | A+ | 2,90% | 3,4 | 0,8% |
| **RALM21** | Rialma | En. Elétrica | Incent. | AAA | 0,91% | 8,9 | 0,8% |
| **ENAT24** | Brava Energia | Óleo e Gás | Incent. | AA | 1,00% | 5,4 | 0,7% |
| **TEPA13** | Brasil TecPar | Telecom | Incent. | AA- | 3,54% | 3,5 | 0,7% |
| **VERO44** | Vero | Telecom | Incent. | A+ | 2,00% | 5,3 | 0,7% |
| **BRKMA8** | Braskem | Petroquímico | Normal | CCC- | 3,79% | 2,6 | 0,7% |
| **SIMH16** | Simpar Holding | Logístico | Normal | AA | 4,60% | 2,7 | 0,7% |
| **AEGE17** | Equipav Saneamento | Saneamento | Normal | AA | 3,60% | 4,1 | 0,6% |
| **RIS412** | Águas do Rio | Saneamento | Incent. | AA+ | 1,59% | 4,4 | 0,4% |
| **CBRDA8** | Pão de Açúcar | Varejo | Normal | A | 5,99% | 0,1 | 0,3% |
| **ESAM14** | São Manoel | En. Elétrica | Incent. | AA | 1,96% | 3,1 | 0,2% |
| **AEGE16** | Equipav Saneamento | Saneamento | Normal | AA | 3,63% | 3,7 | 0,2% |
| **TRES11** | 3 Tentos | Agroindústria | Normal | AA | 2,10% | 2,3 | 0,2% |
| **ENGIC0** | Energisa | En. Elétrica | Incent. | AAA | 0,35% | 8,2 | 0,1% |
| **TCII11** | AES Tucano | En. Elétrica | Incent. | AAA | 1,96% | 6,2 | 0,1% |
| **BRST11** | Brisanet | Telecom | Incent. | AA- | 2,88% | 1,2 | 0,0% |
| **MVLV19** | Movida | Loc. Veículos | Normal | AA | 2,74% | 0,4 | 0,0% |
| **MOVI34** | Movida | Loc. Veículos | Normal | AA | 2,64% | 0,8 | 0,0% |
| | *Caixa* | | *Caixa* | | *0,0%* | *0,0* | *3,8%* |
| **TOTAL** | | | | | **2,15%** | **4,5** | **100,0%** |

# DETALHAMENTO DOS ATIVOS

SUNO ( ASSET )

Principais Posições — Abril/2026

## AES Tucano



O Complexo Eólico Tucano é uma usina de geração eólica situada nos municípios de Tucano, Biritinga e Araci, na Bahia, com capacidade instalada de 322 MW. É uma subsidiária da AES Brasil, uma das maiores companhias do segmento elétrico brasileiro. A AES Brasil possui 4,2 GW instalados em operação e mais 1,0 GW em construção, com atuação integral na geração de energia renovável.

| Informações | 2T2025 |
|---|---|
| Receita Líquida | R$ 3,47 bi |
| EBITDA | R$ 2,0 bi |
| Energia Gerada | 566 GWh |
| Rating | AAA (Fitch) |
| Turbinas | 36 |

Ticker: TCII11 | Setor: Energia Elétrica | Carrego: CDI + 1,96% | Duration: 6,2 anos | Rating: AAA (Fitch) | % PL SNID11: 0,1%

## Águas do Rio

ÁGUAS DO RIO

A Águas do Rio é a maior concessão do portfólio da Aegea, que por sua vez, é a maior companhia privada de saneamento básico do país. A cia. atende mais de 20 milhões de pessoas, e o prazo de sua concessão é de 35 anos (vencimento em 2046). Seus investimentos visam aumentar a área de cobertura de água e esgoto e diminuir as perdas de água na distribuição.

| Informações | 2T2025 |
|---|---|
| Receita Líquida | R$ 1,7 bi |
| EBITDA | R$ 742,5 mi |
| Dívida Líquida | R$ 6,8 bi |
| Rating | AA+ (S&P) |
| DL/EBITDA | 7,88x |

Ticker: RISP24 | Setor: Saneamento | Carrego: CDI + 1,63% | Duration: 8,4 anos | Rating: AA+ (S&P) | % PL SNID11: 4,3%

## Braskem

Braskem

A Braskem é uma das maiores petroquímicas do mundo, com plantas na América Latina, América do Norte e Europa. Sua enorme escala proporciona ganhos de sinergia relevantes, garantindo à companhia um custo de produção competitivo globalmente e forte geração de caixa mesmo em ciclos de baixa. A companhia é controlada pela Petrobrás e Novonor.

| Informações | 2T2025 |
|---|---|
| Receita Líquida | R$ 17,8 bi |
| EBITDA Recor. | R$ 74 mi |
| Dív. Líq. Ajust. | R$ 37,5 bi |
| Rating | CCC- (S&P) |
| DL/EBITDA | 10,59x |

Ticker: BRKMA8 | Setor: Petroquímico | Carrego: CDI + 3,79% | Duration: 2,6 anos | Rating: CCC- (S&P) | % PL SNID11: 0,7%

## Brisanet

brisanet

A Brisanet é uma companhia do ramo de telecomunicações com atuação majoritária na região Nordeste do país. O foco de sua operação está no desenvolvimento das telefonias fixa e móvel, além da fibra óptica. Presente em quase 370 cidades, é uma das maiores companhias do segmento, com mais de 1,3 milhão de clientes.

| Informações | 2T2025 |
|---|---|
| Receita Líquida | R$ 1.316 mi |
| EBITDA | R$ 579 mi |
| Dívida Líquida | R$ 891 mi |
| Rating | AA- (S&P) |
| DL/EBITDA | 1,54x |

Ticker: BRST11 | Setor: Telecom | Carrego: CDI + 2,88% | Duration: 1,2 anos | Rating: AA- (S&P) | % PL SNID11: 0,0%

# DETALHAMENTO DOS ATIVOS



Principais Posições — Abril/2026

## TESC

A Tesc – Terminal de Santa Catarina é um terminal portuário localizado no complexo de São Francisco do Sul (SC), com concessão renovada até 2046. É ponto estratégico de interligação dos modais ferroviário e rodoviário para importação e exportação de granéis sólidos e carga geral.

| Informações | 1S2025 |
|---|---|
| Receita Líquida | R$ 152,7 mi |
| EBITDA anual. | R$ 141 mi |
| Dívida Líquida | R$ 325,7 mi |
| Rating | A+ (Fitch) |
| DL/EBITDA | 2,3x |

Ticker: CJEN13 | Setor: Portos | Carrego: CDI + 2,62% | Duration: 4,2 anos | Rating: AA- (Fitch) | % PL SNID11: 6,1%

## Iguá Rio

A Iguá Rio pertence ao grupo Iguá Saneamento e é responsável pela concessão de saneamento na cidade do Rio de Janeiro, nas regiões da Barra e Jacarepaguá. Cerca de 1,2 milhões de pessoas podem ser beneficiadas com os serviços da empresa, a partir de um contrato de concessão de 35 anos de prazo.

| Informações | 2T2025 |
|---|---|
| Receita Líquida | R$ 406,5 mi |
| EBITDA | R$ 166 mi |
| Dívida Líquida | R$ 8 bi |
| Rating | AAA (S&P) |
| DL/EBITDA | 12x |

Ticker: IRJS14 | Setor: Saneamento | Carrego: CDI + 1,53% | Duration: 7,1 anos | Rating: AAA (S&P) | % PL SNID11: 3,6%

## Holding do Araguaia

A Holding do Araguaia é uma subsidiária da Ecorodovias, e tem por objetivo explorar a concessão rodoviária de três trechos nas BRs-153, 080 e 414, nos estados do Tocantins e Goiás. A extensão total é de 850 km sob concessão, com atuação em duplicação de vias, recuperação e manutenção do pavimento.

| Informações | 2T2025 |
|---|---|
| Receita Líquida | R$ 370,6 mi |
| EBITDA Ajust. | R$ 173,9 mi |
| Dívida Líquida | R$ 2.485 mi |
| Rating | AAA (S&P) |
| DL/EBITDA | 7,15x |

Ticker: HARG11 | Setor: Rodovias | Carrego: CDI + 2,37% | Duration: 5,1 anos | Rating: AAA (S&P) | % PL SNID11: 1,3%

## Norte Energia

A Norte Energia é a operadora privada que detém a concessão da Usina Hidrelétrica Belo Monte, a 5ª maior hidrelétrica do mundo e a maior 100% nacional. A usina tem capacidade instalada de 11.233 MW e Garantia Física de 4.571 MWm, podendo atender a demanda de 60 milhões de brasileiros.

| Informações | 2T2025 |
|---|---|
| Receita Líquida | R$ 5,73 bi |
| EBITDA | R$ 2,75 bi |
| Dívida Líquida | R$ 27,8 bi |
| Rating | A (Fitch) |
| DL/EBITDA | 10,1x |

Ticker: NTEN11 | Setor: Energia Elétrica | Carrego: CDI + 2,19% | Duration: 1,9 anos | Rating: A (Fitch) | % PL SNID11: 4,2%

# DETALHAMENTO DOS ATIVOS

SUNO ( ASSET )

Principais Posições — Abril/2026

## Rota dos Grãos

A Rota dos Grãos é a concessionária que opera o trecho de 140,6 km da rodovia entre Primavera do Leste e Paranatinga, no Mato Grosso. A via é uma importante rota de escoamento da produção agropecuária do estado. Com operação e pedagiamento iniciados em 2022, a concessão consiste na duplicação de vias e manutenção do pavimento.

| Informações | 2024 |
|---|---|
| Receita Líquida | R$ 45,7 mi |
| EBITDA | R$ 15,5 mi |
| Dívida Líquida | R$ 81 mi |
| Rating | A+ (Moody's) |
| DL/EBITDA | 5,2x |

Ticker: RGRA11 | Setor: Rodovias | Carrego: CDI + 2,63% | Duration: 6,7 anos | Rating: A+ (Moody's) | % PL SNID11: 5,7%

## UTE GNA I

A UTE GNA I é uma usina termelétrica localizada no município de São João da Barra, no Rio de Janeiro. É composta por três turbinas a gás e uma turbina a vapor que, juntas, são responsáveis por gerar 1,3 GW em ciclo combinado. A GNA é uma joint venture entre a Prumo Logística, bp, Siemens e SPIC Brasil.

| Informações | 2T2025 |
|---|---|
| Receita Líquida | R$ 287,8 mi |
| EBITDA | R$ 146,7 mi |
| Disponibilidade | 97% |
| Rating | A (S&P) |
| Cap. Instalada | 1,3 GW |

Ticker: UNEG11 | Setor: Energia Elétrica | Carrego: CDI + 2,83% | Duration: 6,8 anos | Rating: A (S&P) | % PL SNID11: 5,2%

# INFORMAÇÕES CONTÁBEIS



**R$ 0,126/cota**
**Carrego Líquido**
113,8% do CDI (148,0% gross-up)

**R$ 0,13/cota**
**Distribuição**
6º mês consecutivo

**-R$ 1,22 MM**
**Mov. Reserva**
consumo de reserva

Cota patrimonial **R$ 10,13** | PL **R$ 72,98 MM** | DY anualizado **14,6%** | DY 12M **13,2%** | P/VP **1,12x**

## CUSTO DE CARREGO POR COTA (12M)

| Mês | Carrego Mensal (R$/cota) | Carrego Mensal % | Distribuição | % do CDI |
|---|---|---|---|---|
| mai/25 | R$ 0,124 | 1,24% | R$ 0,120 | **107,7%** |
| jun/25 | R$ 0,119 | 1,19% | R$ 0,120 | **107,4%** |
| jul/25 | R$ 0,139 | 1,39% | R$ 0,120 | **107,4%** |
| ago/25 | R$ 0,127 | 1,27% | R$ 0,120 | **107,3%** |
| set/25 | R$ 0,136 | 1,36% | R$ 0,120 | **107,8%** |
| out/25 | R$ 0,143 | 1,43% | R$ 0,120 | **108,1%** |
| nov/25 | R$ 0,117 | 1,17% | R$ 0,130 | **108,0%** |
| dez/25 | R$ 0,136 | 1,36% | R$ 0,130 | **108,2%** |
| jan/26 | R$ 0,129 | 1,29% | R$ 0,130 | **108,1%** |
| fev/26 | R$ 0,112 | 1,12% | R$ 0,130 | **108,7%** |
| mar/26 | R$ 0,132 | 1,32% | R$ 0,130 | **107,9%** |
| abr/26 | R$ 0,116 | 1,16% | R$ 0,130 | **106,8%** |
| **TOTAL 12M** | **R$ 1,530** | **15,30%** | **R$ 1,500** | **107,8%** |

# NEGOCIAÇÃO, LIQUIDEZ E RENDIMENTOS

SUNO ( ASSET )

**R$ 3,8 MM**
Volume Mensal

**R$ 169,6 mil**
Média Diária

**9.746**
Cotistas

**R$ 11,36**
Cota Mercado

**R$ 10,13**
Cota Patrimonial

**1,12x**
P/VP

**R$ 0,13**
Distribuição/Cota
6° mês consecutivo

**14,6%**
DY Anualizado
base cota mercado

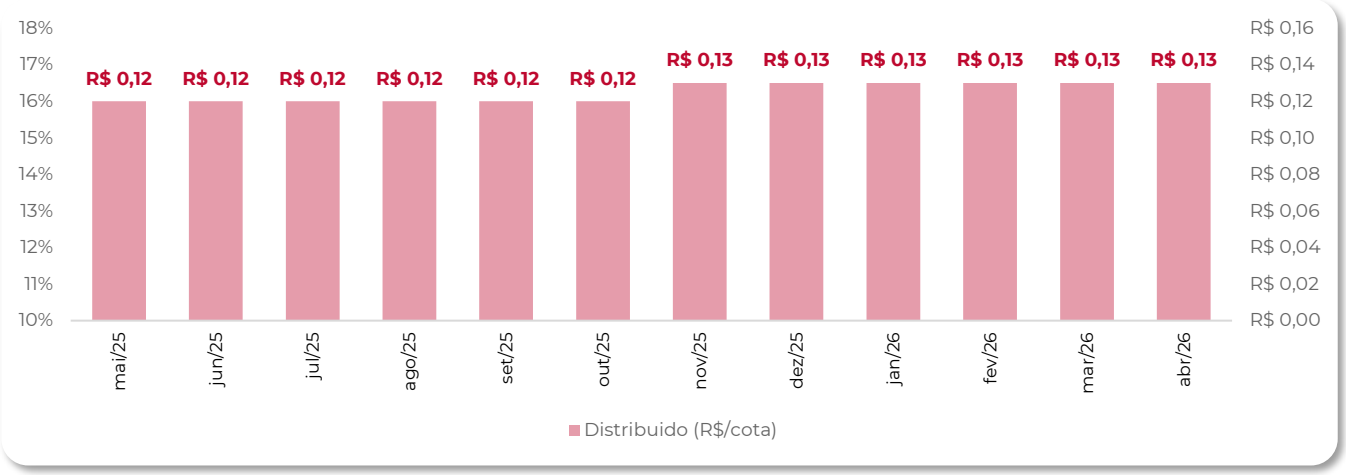
**13,2%**
DY 12 Meses
base cota mercado

Carrego da Carteira: CDI + 2,15% | PL: R$ 72,98 MM | Valor de Mercado: R$ 81,83 MM

## HISTÓRICO DE DISTRIBUIÇÃO

Rendimento consistente pelo **6° mês consecutivo**: **R$ 0,13/cota** | DY anualizado **14,6%** | DY 12M **13,2%** | Carrego **CDI + 2,15%**

Gestão ativa e qualidade do portfólio sustentam estabilidade de fluxo de caixa e distribuição.



# RESULTADO, DISTRIBUIÇÃO E PERSPECTIVAS

SUNO ( ASSET )

**DISTRIBUIÇÃO**
**R$ 0,13**
por cota | abr/26

**DY ANUALIZADO**
**14,6%**
sobre cota mercado

**DY 12 MESES**
**13,2%**
acumulado últimos 12M

**CARREGO LÍQUIDO**
**R$ 0,126**
por cota | 113,8% CDI

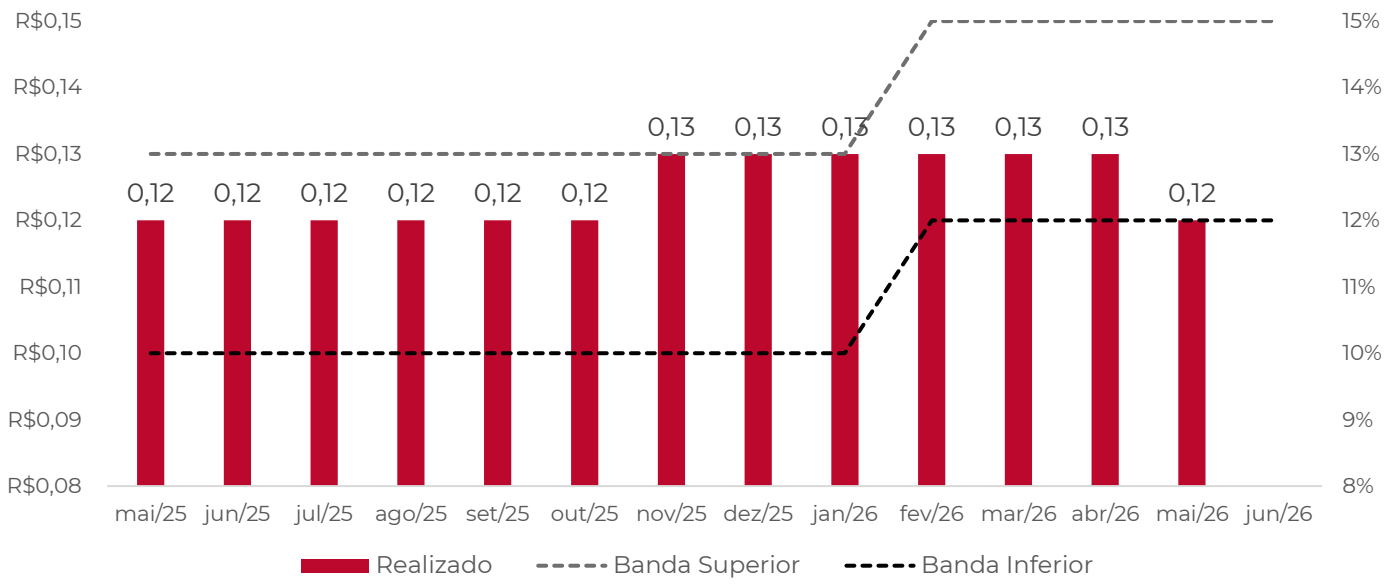
**RESULTADO/COTA**
**R$ -0,039**
resultado patrimonial

**DESPESA/RECEITA**
**7,1%**
Fundo com custo baixo

## DEMONSTRAÇÃO — ABRIL/2026

| | |
|---|---|
| Receitas com debêntures (CDI + spread + caixa) | R$ 0,98 MM |
| Taxa de administração, custódia e auditoria | R$ 0,07 MM |
| Carrego líquido R$ 0,126/cota (113,8% CDI) | R$ 0,91 MM |
| MtM (-R$ 0,10/cota) + Derivativos (+R$ 0,06/cota) | -R$ 1,19 MM |
| Resultado total: R$ -0,039/cota | -R$ 0,28 MM |
| Dividendos pagos (R$ 0,13/cota) | R$ 0,94 MM |

## GUIDANCE DE RENDIMENTO



# SUNO ASSET

SUNO ( ASSET )

SNAG11 SNFZ11 SNCI11 SNFF11 SUNO FIC FIA

SNEL11 SNID11 SNME11 SUNO PREV SUNO GLOBAL EQUITIES

## SAIBA MAIS

IG SUNO ASSET

YT SUNO ASSET

SNAG11 - SITE SUNO ASSET




## FAQ

**O que é o SNID11?**
Fundo da Suno Asset que investe em debêntures incentivadas de infraestrutura, por meio de títulos de crédito privado com isenção tributária para pessoa física.

**Qual é o objetivo do fundo?**
Gerar renda mensal e valorização patrimonial com investimentos em debêntures incentivadas de setores como energia, saneamento, rodovias e telecomunicações.

**Há tributação sobre os rendimentos?**
Para pessoa física, os rendimentos são isentos de IR, conforme a legislação dos fundos de infraestrutura (Lei 12.431/11).

**Qual é o perfil de risco?**
Moderado, com carteira diversificada em 49 ativos de 39 emissores, rating ponderado AA- e gestão ativa de crédito.

**Onde acessar relatórios e informações oficiais?**
No site da Suno Asset → suno.com.br/asset/fundos/snid11

**Onde o fundo investe?**
Principalmente em debêntures incentivadas (≈86% do PL), diversificando entre setores como energia elétrica, saneamento, telecom, rodovias e óleo e gás.

**As cotas têm liquidez?**
Sim. São negociadas diariamente na B3 (código: SNID11), com volume médio de cerca de R$ 169,6 mil/dia.

**Como funciona a distribuição de rendimentos?**
Os cotistas recebem pagamentos mensais, conforme o caixa gerado pela carteira (ex.: R$ 0,13/cota em abr/26).

**O que significa P/VP?**
Relação entre preço e valor patrimonial da cota. Hoje, o fundo negocia a 1,12x, com ~12% de prêmio sobre o valor patrimonial.

**Como é feita a gestão dos ativos?**
A Suno Asset realiza originação seletiva, análise de crédito e acompanhamento contínuo dos devedores e garantias.