

( SUNO ASSET )



# RELATÓRIO GERENCIAL

AGOSTO 2026

DY ANUALIZADO

12,7%

base cota mercado

DISTRIBUIÇÃO/COTA

R\$ 0,11

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

R\$ 70 MM

49 Ativos – 39 Emissores

# ÍNDICE

|                                        |           |
|----------------------------------------|-----------|
| <b>Resumo Executivo</b> .....          | <b>03</b> |
| Carta do Gestor .....                  | <b>04</b> |
| Cenário Macro e Setorial .....         | <b>05</b> |
| <b>Resumo da Carteira</b> .....        | <b>06</b> |
| <b>Detalhamento dos Ativos</b> .....   | <b>08</b> |
| Principais Posições .....              | <b>10</b> |
| <b>Informações Contábeis</b> .....     | <b>13</b> |
| Negociação, Liquidez e Rendimentos ... | <b>14</b> |
| Resultado e Distribuição .....         | <b>15</b> |
| Saiba Mais / FAQ .....                 | <b>16</b> |

*Relatório Gerencial SNID11 — Agosto/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.

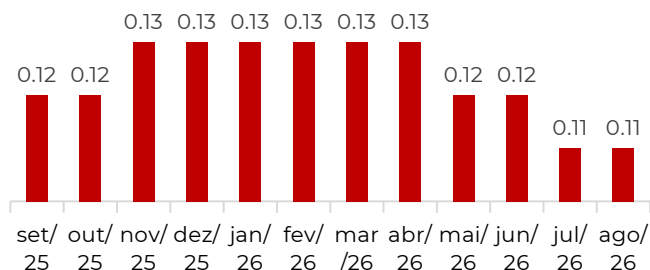
Taxa de Administração

0,10% a.a.

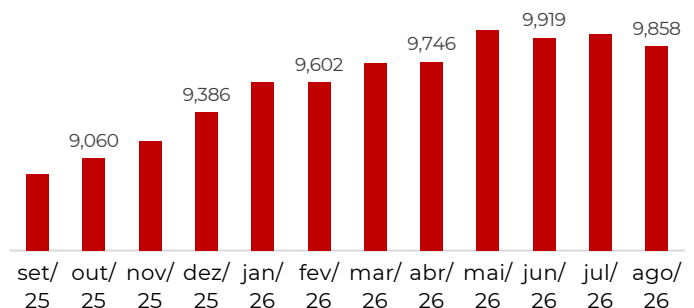
Agosto teve captação líquida positiva no crédito privado e o retorno do fluxo para os fundos de infraestrutura, após meses de resgates. Os prêmios de crédito seguiram estáveis, em patamar saudável.

A demanda por crédito corporativo seguiu firme, ajudada pela realocação dos recursos das NTN-B 2026 vencidas. O primário manteve ritmo moderado, com boa taxa de distribuição e volume recorde de ofertas. A cota patrimonial do SNID manteve-se estável, com carregos preservados e distribuição dentro do guidance.

Histórico de Distribuições (R\$)



Base de Cotistas



Dividend Yield (anualizado)

12,7%

Ativos / Emissores

49 / 39

Indexador

CDI + Spread

Carregos da carteira

CDI + 2,12%

Patrimônio Líquido

R\$ 70,12 MM

Rating ponderado

AA-

Valor de Mercado

R\$ 75,40 MM

Duration média

4,4 anos

Distribuição por cota

R\$ 0,11

Cota de Mercado/Patrimonial

R\$ 10,47/R\$ 9,74

Caixa no Fechamento

R\$ 2,92 MM (4,2% do PL)

Número de cotistas

9.858

## RESUMO DO MÊS

O fundo distribuiu R\$ 0,11 por cota em agosto, equivalente a um dividend yield anualizado de 12,7% — o segundo mês consecutivo nesse patamar, refletindo a Selic mais baixa.

### ESTRUTURA DE HEDGE

Cerca de 70% do PL é protegido das flutuações do cupom de juro real por meio dos DAPs, que convertem a remuneração para CDI + spread. Os 30% restantes não têm hedge e são remunerados pela taxa dos próprios papéis. Com as NTN-Bs em patamar elevado, essa estrutura preservou o carregó.

### MOVIMENTAÇÕES

Em agosto não houve movimentações relevantes na carteira. Mantivemos as posições vigentes, em linha com a estratégia de carregó e a ausência de oportunidades que justificassem giro no período.

### MÉTRICAS DA CARTEIRA

A carteira segue majoritariamente em debêntures incentivadas (87,7%), complementada por debêntures normais (8,2%) e caixa (4,2%). A estrutura equilibra retorno, liquidez e segurança, com duration média de 4,4 anos e spread bruto da carteira de CDI + 2,12%.

Com a Selic em 13,75% a.a., o rendimento acomodou-se na faixa inferior do guidance para o segundo semestre de 2026.

A maior parte do carregó é convertida para CDI + spread via DAPs, o que preserva a previsibilidade do resultado mesmo com juros reais voláteis.

A carteira segue composta majoritariamente por empresas financeiramente saudáveis e resilientes, com no mínimo 85% do PL alocado em infraestrutura — uma das modalidades de crédito de menor risco, dada a alta previsibilidade de receitas das operações maduras. No mês, os prêmios de crédito permaneceram estáveis, em patamar mais saudável, e o fluxo voltou a entrar nos fundos de infraestrutura. No noticiário de crédito, destaque para a Brava Energia: a Fitch elevou seus ratings para BB (de BB-) em escala global e AA+(bra) (de AA-(bra)) na escala nacional, com perspectiva estável, após a Ecopetrol assumir o controle da companhia — melhora de um nível ancorada no suporte da controladora e na desalavancagem em curso. Seguimos com originação seletiva e monitoramento ativo do crédito.

## OLHO NO SETOR

Em agosto, o crédito privado teve captação líquida positiva e os fundos de infraestrutura voltaram a captar (+R\$ 0,4 bilhão), a primeira entrada desde março. O mercado primário seguiu moderado (R\$ 32,8 bilhões, concentrado em FIDC), com taxa de distribuição de 60% e R\$ 76,7 bilhões em ofertas em andamento — o melhor volume desde março.

# CENÁRIO MACRO E SETORIAL

SUNO (ASSET)

**13,8%**

**Selic**

Em trajetória de queda

**~60 bps**

**Spreads Debêntures**

Estáveis desde junho

**~8,0%**

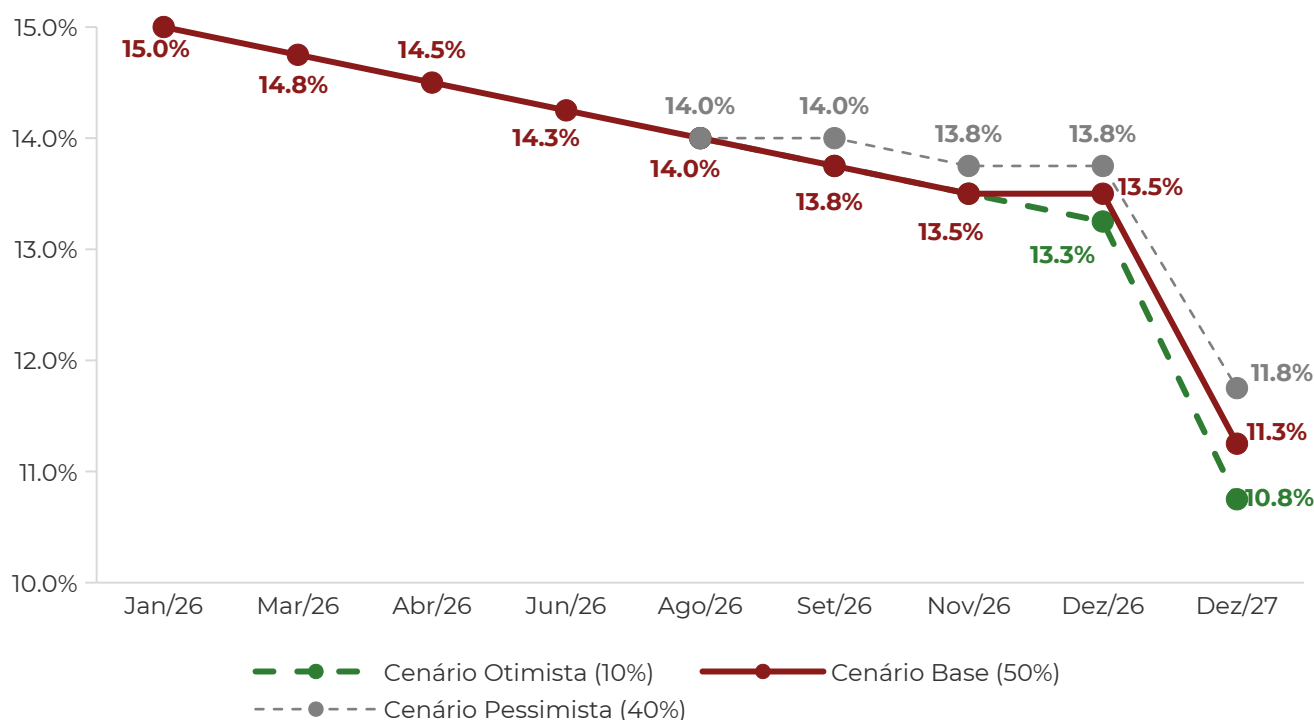
**NTN-B Longa**

Curva de juros reais elevada

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

|                                   |          |
|-----------------------------------|----------|
| Selic                             | 13,75%   |
| IPCA (2026e)                      | 4,9%     |
| Câmbio (R\$/USD media do período) | R\$ 5,20 |
| PIB Brasil (2026e)                | 1,9%     |
| Desemprego (2026e)                | 5,3%     |
| Dívida Bruta (%PIB)               | 82,5%    |

## 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 máxima5,8%Carteira com 39 emissores e 49 ativos, reforçando diversificação e controle de risco.

49

Ativos

39

Emissores

CDI + 2,12%

Carrego

4,4 anos

Duration Média

AA-

Rating Ponderado

70%

Cobertura de DAPs da carteira

Top 5 emissores: 27,8% do PL | Top 10: 49,4% | Concentração máx: 5,8% |

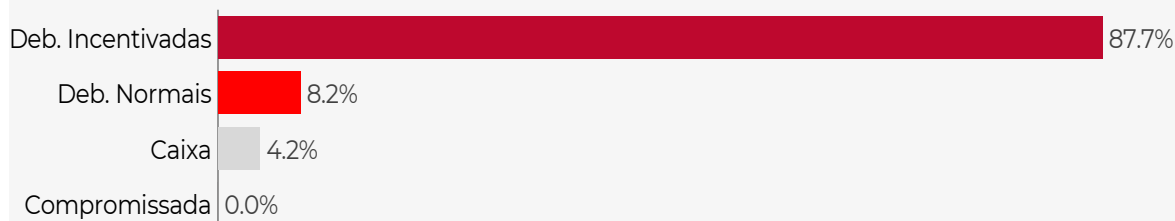
## PRINCIPAIS SETORES DA CARTEIRA

| Setor / Cadeia Produtiva | % do PL |
|--------------------------|---------|
| Energia                  | 20,9%   |
| Saneamento               | 20,0%   |
| Telecomunicações         | 18,1%   |
| Rodovias                 | 8,5%    |
| Óleo e Gás               | 8,1%    |
| Logística / Portos       | 5,8%    |
| Açúcar e Alcool          | 5,7%    |
| Locação de Veículos      | 3,7%    |
| Gestão de Resíduos       | 2,6%    |
| Outros                   | 2,6%    |

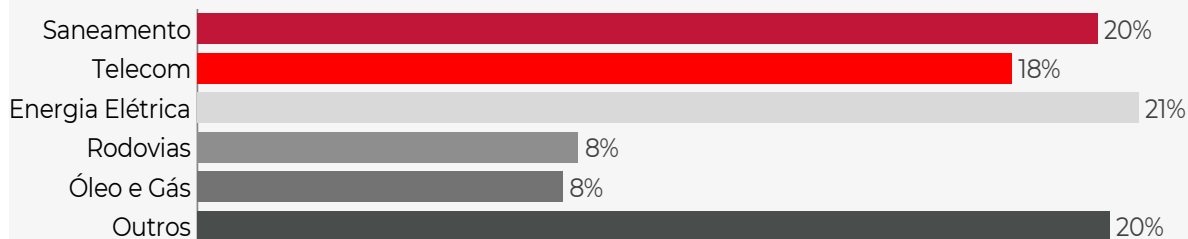
# RESUMO DA CARTEIRA

SUNO (ASSET)

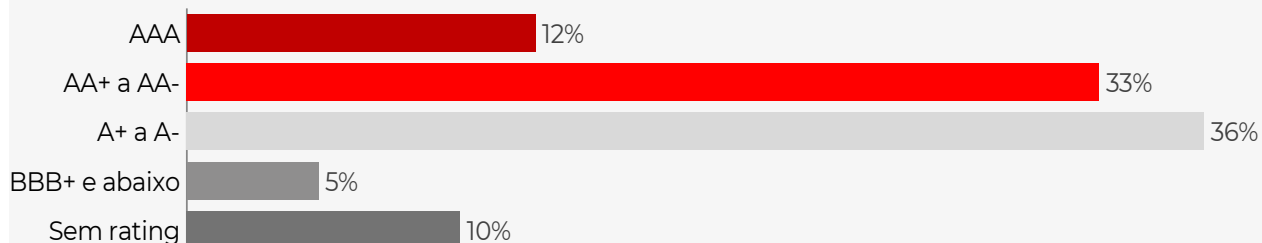
## Alocação por Tipo de Ativo (% do PL)



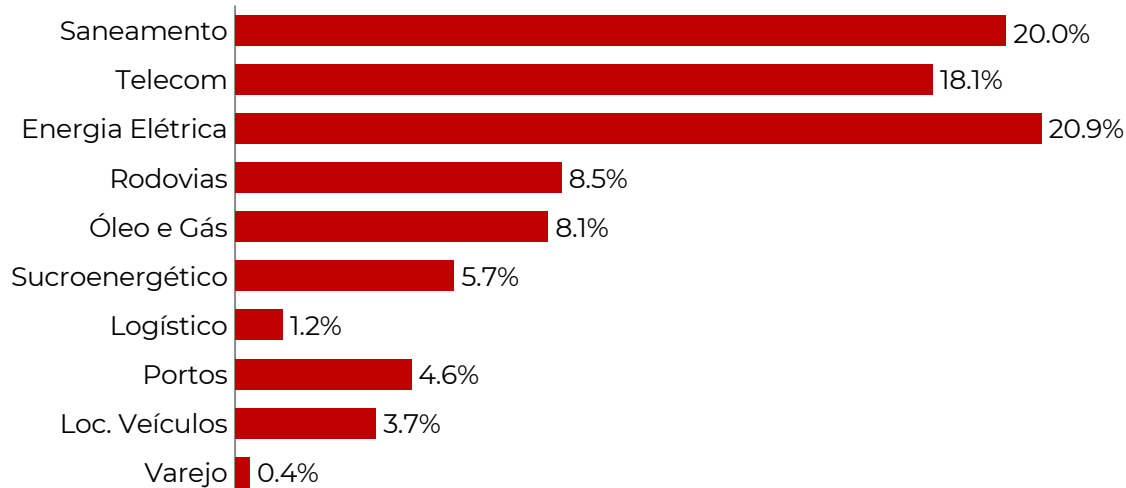
## Exposição Setorial (% do PL)



## Exposição por Rating Externo (% do PL)



## EXPOSIÇÃO SETORIAL DETALHADA (% do PL)



# DETALHAMENTO DOS ATIVOS

Carteira de Debêntures — Agosto/2026 | Ref.: 01/08

| Ativo  | Emissor             | Setor          | Tipo    | Rating | Spread | Duration | % PL |
|--------|---------------------|----------------|---------|--------|--------|----------|------|
| RGRA11 | Rota dos Grãos      | Rodovias       | Incent. | A+     | 2,6%   | 6,6      | 5,8% |
| SUN011 | Suno Energia Limpas | En. Elétrica   | Incent. | -      | 1,8%   | 4,9      | 5,8% |
| UNEG11 | UTE GNA I           | En. Elétrica   | Incent. | A      | 2,8%   | 6,6      | 5,2% |
| CJEN13 | Tesc                | Portos         | Incent. | AA-    | 2,6%   | 4,1      | 4,6% |
| ENAT33 | Brava Energia       | Óleo e Gás     | Incent. | AA     | 1,8%   | 5,3      | 4,4% |
| RISP24 | Águas do Rio        | Saneamento     | Incent. | AA+    | 1,6%   | 7,5      | 4,1% |
| CASN23 | Casan               | Saneamento     | Incent. | BBB+   | 3,1%   | 3,1      | 4,0% |
| VERO13 | Vero                | Telecom        | Incent. | A+     | 2,4%   | 3,1      | 4,0% |
| AGEP12 | AGE Telecom         | Telecom        | Incent. | -      | 3,5%   | 3,7      | 4,0% |
| NTEN11 | Norte Energia       | En. Elétrica   | Incent. | A      | 2,2%   | 1,9      | 3,9% |
| IRJS14 | Iguá Rio            | Saneamento     | Incent. | AAA    | 1,5%   | 6,8      | 3,5% |
| SABP12 | Rio+                | Saneamento     | Incent. | AAA    | 1,4%   | 6,2      | 3,1% |
| HGLB23 | Highline do Brasil  | Telecom        | Incent. | A-     | 1,8%   | 4,3      | 3,1% |
| BRKP28 | BRK Ambiental       | Saneamento     | Incent. | A+     | 1,1%   | 5,1      | 3,0% |
| FRAG14 | Usina Ferrari       | Sucroenerg.    | Incent. | A+     | 1,1%   | 3,7      | 3,0% |
| HVSP11 | Helio Valgas        | En. Elétrica   | Incent. | AAA    | 2,3%   | 4,9      | 3,0% |
| ORIG21 | Origem Energia      | Óleo e Gás     | Incent. | A      | 2,2%   | 4,4      | 3,0% |
| VAMO24 | Vamos               | Loc. Veículos  | Normal  | AA     | 2,6%   | 3,0      | 2,1% |
| TEPA12 | Brasil TecPar       | Telecom        | Incent. | AA-    | 3,9%   | 2,4      | 2,0% |
| USAS11 | Usina Santa Adélia  | Sucroenerg.    | Incent. | AA-    | 2,5%   | 1,0      | 2,0% |
| CCLS11 | Ciclus Ambiental    | Gest. Resíduos | Incent. | AA     | 1,1%   | 3,8      | 1,6% |
| SUMI18 | Giga Mais Fibra     | Telecom        | Incent. | A+     | 1,6%   | 3,7      | 1,6% |
| VAMO13 | Vamos               | Loc. Veículos  | Normal  | AA     | 2,4%   | 1,6      | 1,6% |
| RALM21 | Rialma              | En. Elétrica   | Incent. | AAA    | 0,9%   | 8,2      | 1,5% |
| CRCF12 | Rodovias do Café    | Rodovias       | Incent. | AA     | 0,9%   | 7,6      | 1,5% |
| SUMI19 | Giga Mais Fibra     | Telecom        | Incent. | A+     | 2,1%   | 4,0      | 1,4% |

# DETALHAMENTO DOS ATIVOS

SUNO (ASSET)

Carteira de Debêntures — Agosto/2026 | Ref.: 01/08 (continuação)

| Ativo  | Emissor             | Setor          | Tipo    | Rating | Spread | Duration | % PL   |
|--------|---------------------|----------------|---------|--------|--------|----------|--------|
| VERO44 | Vero                | Telecom        | Incent. | A+     | 2,0%   | 5,4      | 1,4%   |
| CSNAA2 | CSN                 | Mat. Básicos   | Normal  | AA     | 3,5%   | 0,8      | 1,3%   |
| RIS424 | Águas do Rio        | Saneamento     | Incent. | AA+    | 1,8%   | 7,5      | 1,2%   |
| HARG11 | Holding do Araguaia | Rodovias       | Incent. | AAA    | 2,4%   | 5,0      | 1,2%   |
| CGEE23 | CEEE-G              | En. Elétrica   | Incent. | AA     | 1,2%   | 5,5      | 1,1%   |
| CCLS21 | Ciclus Ambiental    | Gest. Resíduos | Incent. | AA     | 1,1%   | 4,3      | 1,0%   |
| SIMH16 | Simpar Holding      | Logístico      | Normal  | AA     | 4,6%   | 2,6      | 0,7%   |
| ENAT24 | Brava Energia       | Óleo e Gás     | Incent. | AA     | 1,0%   | 5,3      | 0,7%   |
| BRKMA8 | Braskem             | Petroquímico   | Normal  | CCC-   | 3,8%   | 2,6      | 0,7%   |
| TEPA13 | Brasil TecPar       | Telecom        | Incent. | AA-    | 3,5%   | 3,1      | 0,7%   |
| QUAT13 | Usina Quatá         | Sucroenerg.    | Incent. | A+     | 2,9%   | 3,6      | 0,7%   |
| AEGE17 | Equipav Saneamento  | Saneamento     | Normal  | AA     | 3,6%   | 4,0      | 0,5%   |
| JSLGA5 | JSL                 | Logístico      | Normal  | AA     | 2,3%   | 1,1      | 0,5%   |
| CBRDA8 | Pão de Açúcar       | Varejo         | Normal  | A      | 6,0%   | 0,1      | 0,4%   |
| RIS412 | Águas do Rio        | Saneamento     | Incent. | AA+    | 1,6%   | 4,0      | 0,4%   |
| ESAM14 | São Manoel          | En. Elétrica   | Incent. | AA     | 2,0%   | 3,1      | 0,2%   |
| AEGE16 | Equipav Saneamento  | Saneamento     | Normal  | AA     | 3,6%   | 3,3      | 0,2%   |
| TRES11 | 3 Tentos            | Agroindústria  | Normal  | AA     | 2,1%   | 2,2      | 0,2%   |
| ENGIC0 | Energisa            | En. Elétrica   | Incent. | AAA    | 0,4%   | 8,0      | 0,1%   |
| TCI111 | AES Tucano          | En. Elétrica   | Incent. | AAA    | 2,0%   | 6,1      | 0,1%   |
| BRST11 | Brisanet            | Telecom        | Incent. | AA-    | 2,9%   | 0,8      | 0,1%   |
| MVLV19 | Movida              | Loc. Veículos  | Normal  | AA     | 2,7%   | 0,6      | 0,0%   |
| MOVI34 | Movida              | Loc. Veículos  | Normal  | AA     | 2,6%   | 0,9      | 0,0%   |
| Caixa  |                     |                | Caixa   |        | 0,0%   | 0,0      | 4,2%   |
| TOTAL  |                     |                |         |        | 2,2%   | 4,6      | 100,0% |

# DETALHAMENTO DOS ATIVOS

SUNO (ASSET)

Principais Posições — Julho/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%

## 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 grãos sólidos e carga geral.

| Informações     | LTM        |
|-----------------|------------|
| Receita Líquida | R\$ 305 mi |
| EBITDA anual.   | R\$ 147 mi |
| Dívida Líquida  | R\$ 362 mi |
| Rating          | A+ (Fitch) |
| DL/EBITDA       | 2,5x       |

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

## 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 MWh, podendo atender a demanda de 60 milhões de brasileiros.

| Informações     | LTM         |
|-----------------|-------------|
| Receita Líquida | R\$ 6,3 bi  |
| EBITDA          | R\$ 3,4 bi  |
| Dívida Líquida  | R\$ 26,3 bi |
| Rating          | A (Fitch)   |
| DL/EBITDA       | 7,7x        |

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 — Julho/2026

## 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     | LTM        |
|-----------------|------------|
| Receita Líquida | R\$ 1,7 bi |
| EBITDA          | R\$ 924 mi |
| Dívida Líquida  | R\$ 8,7 bi |
| Rating          | AA (S&P)   |
| DL/EBITDA       | 9,4x       |

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

## 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%

## 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     | LTM          |
|-----------------|--------------|
| Receita Líquida | R\$ 865 mi   |
| EBITDA Ajust.   | R\$ 389 mi   |
| Dívida Líquida  | R\$ 3.111 mi |
| Rating          | AAA (S&P)    |
| DL/EBITDA       | 8,0x         |

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

## 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%

# DETALHAMENTO DOS ATIVOS

SUNO ( A S S E T )

Principais Posições — Julho/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: TCI11 | Setor: Energia Elétrica | Carrego: CDI + 1,96% | Duration: 6,2 anos | Rating: AAA (Fitch) | % PL SNID11: 0,1%

## 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%

# INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

SUNO ( A S S E T )

**R\$ 0,116/cota**

**Carrego Líquido**

115,2% do CDI (149,8% gross-up)

**R\$ 0,11**

**Distribuição**

2º mês consecutivo

**-R\$ 0,25 MM**

**Mov. Reserva**

consumo de reserva

Cota patrimonial **R\$ 9,74** | PL **R\$ 70,12 MM** | DY anualizado **12,7%** | DY 12M **13,5%** | P/VP **1,07x**

## CUSTO DE CARREGO POR COTA (12M)

| Mês              | Carrego Mensal (R\$/cota) | Carrego Mensal % | Distribuição     | % do CDI      |
|------------------|---------------------------|------------------|------------------|---------------|
| set/25           | R\$ 0,136                 | 1,4%             | R\$ 0,120        | <b>107,8%</b> |
| out/25           | R\$ 0,143                 | 1,4%             | R\$ 0,120        | <b>108,1%</b> |
| nov/25           | R\$ 0,117                 | 1,2%             | R\$ 0,130        | <b>108,0%</b> |
| dez/25           | R\$ 0,136                 | 1,4%             | R\$ 0,130        | <b>108,2%</b> |
| jan/26           | R\$ 0,129                 | 1,3%             | R\$ 0,130        | <b>108,1%</b> |
| fev/26           | R\$ 0,112                 | 1,1%             | R\$ 0,130        | <b>108,7%</b> |
| mar/26           | R\$ 0,132                 | 1,3%             | R\$ 0,130        | <b>107,9%</b> |
| abr/26           | R\$ 0,116                 | 1,2%             | R\$ 0,130        | <b>107,1%</b> |
| mai/26           | R\$ 0,112                 | 1,1%             | R\$ 0,120        | <b>107,4%</b> |
| jun/26           | R\$ 0,113                 | 1,1%             | R\$ 0,120        | <b>104,2%</b> |
| jul/26           | R\$ 0,129                 | 1,3%             | R\$ 0,110        | <b>109,4%</b> |
| ago/26           | R\$ 0,116                 | 1,2%             | R\$ 0,110        | <b>109,8%</b> |
| <b>TOTAL 12M</b> | <b>R\$ 1,491</b>          | <b>14,9%</b>     | <b>R\$ 1,480</b> | <b>107,9%</b> |

# NEGOCIAÇÃO, LIQUIDEZ E RENDIMENTOS

SUNO ( A S S E T )

**R\$ 2,1 MM**



Volume Mensal

**R\$ 101,9 mil**

Média Diária

**9.858**



Cotistas

**R\$ 10,47**



Cota Mercado

**R\$ 9,74**



Cota Patrimonial

**1,07x**



P/VP

**R\$ 0,11**

Distribuição/Cota  
2º mês consecutivo

**12,7%**

DY Anualizado  
base cota mercado

**13,5%**

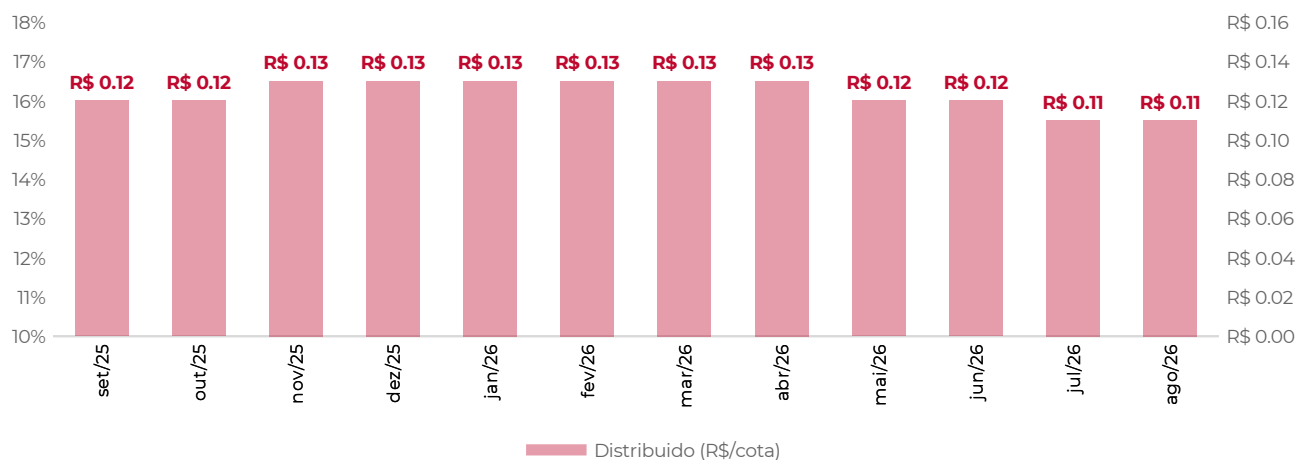
DY 12 Meses  
base cota mercado

Carrego da Carteira: CDI + 2,12% | PL: R\$ 70,12 MM | Valor de Mercado: R\$ 75,40 MM

## HISTÓRICO DE DISTRIBUIÇÃO

Rendimento consistente pelo **2º mês consecutivo: R\$ 0,11/cota** | DY anualizado **12,7%** | DY 12M **13,5%** | Carrego **CDI + 2,12%**

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



# RESULTADO, DISTRIBUIÇÃO E PERSPECTIVAS

SUNO ( A S S E T )

DISTRIBUIÇÃO  
**R\$ 0,11**

por cota | ago/26



DY ANUALIZADO  
**12,7%**

sobre cota mercado

DY 12 MESES  
**13,5%**

acumulado últimos 12M



CARREGO LÍQUIDO  
**R\$ 0,116**

por cota | 115,2% CDI



RESULTADO/COTA  
**R\$ 0,075**

resultado patrimonial

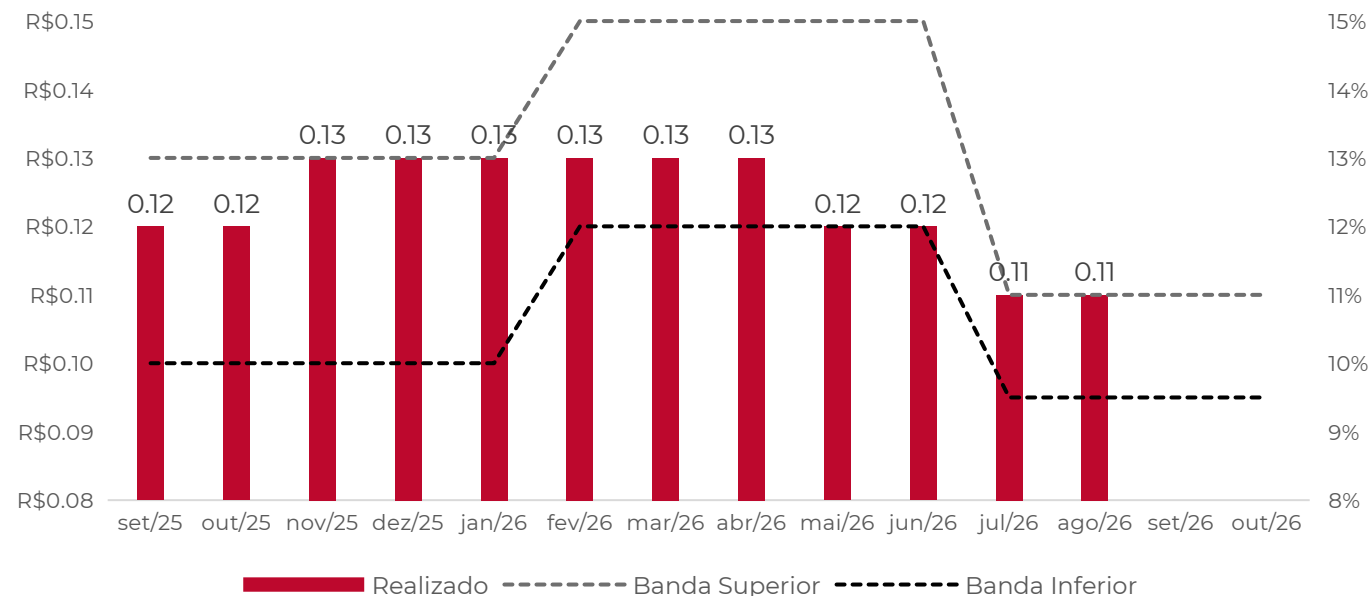
DESPESA/RECEITA  
**5,8%**

Fundo com custo baixo

## DEMONSTRAÇÃO — AGOSTO/2026

|                                                     |              |
|-----------------------------------------------------|--------------|
| Receitas com debêntures (CDI + spread + caixa)      | R\$ 0,89 MM  |
| Taxa de administração, custódia e auditoria         | R\$ 0,05 MM  |
| Carrego líquido R\$ 0,116/cota (115,2% CDI)         | R\$ 0,83 MM  |
| MtM (-R\$ 0,02/cota) + Derivativos (-R\$ 0,02/cota) | -R\$ 0,29 MM |
| Resultado total: R\$ 0,075/cota                     | R\$ 0,54 MM  |
| Dividendos pagos (R\$ 0,11/cota)                    | R\$ 0,79 MM  |

## GUIDANCE DE RENDIMENTO





## SAIBA MAIS



[IG SUNO ASSET](#)



[YT SUNO ASSET](#)



[SNID11 - 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](http://suno.com.br/asset/fundos/snid11)

### Onde o fundo investe?

Principalmente em debêntures incentivadas (~88% 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\$ 101,9 mil/dia.

### Como funciona a distribuição de rendimentos?

Os cotistas recebem pagamentos mensais, conforme o caixa gerado pela carteira (ex.: R\$ 0,11/cota em ago/26).

### O que significa P/VP?

Relação entre preço e valor patrimonial da cota. Hoje, o fundo negocia a 1,07x, com ~7% 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.