

NUIF11

Nu Infra FIC Incentivado RF CP

Dividend Yield

15,9% a.a.¹

151% CDI com o gross-up do IR²

Distribuição de R\$ 1,10 / cota

Data do Pagamento: 14/04/2025

Material Comercial

Março 2025



www.nuasset.nu

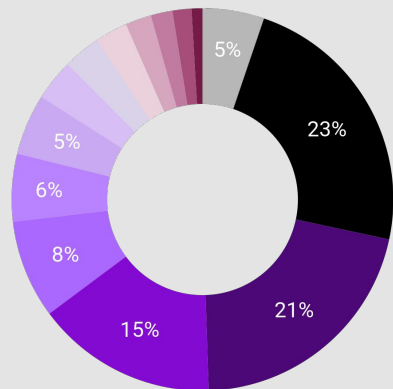


Composição da Carteira

31/03/25

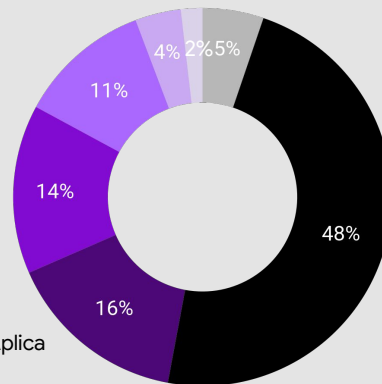
Por Setor

- Liquidez
- Transmissão de energia
- Distribuição de energia
- Rodovias
- Telecom
- Geração de energia
- Saneamento
- Terminais Portuários
- Conglomerado de energia
- Óleo e Gás
- Locadoras
- FI-Infra
- Bancos
- Portos

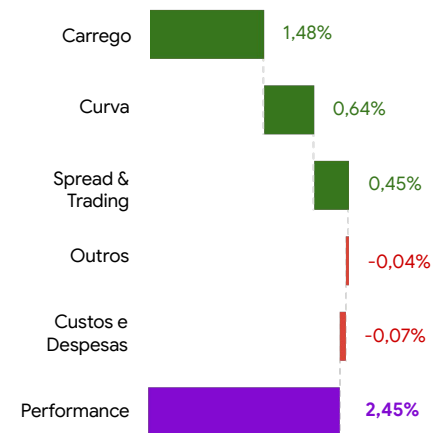


Por Rating Externo

- AAA
- AA+
- AA
- AA-
- A+
- Não se Aplica
- Liquidez



Atribuição de Performance no Mês



	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INÍCIO
DIVIDEND YIELD	1.0%	1.0%	1.0%										3.0%	19.2%
COTA PATRIMONIAL	1.0%	0.6%	2.4%										4.1%	27.9%
COTA DE MERCADO	-9.4%	2.3%	1.1%										-6.2%	-18.8%
IMA-B	1.1%	0.5%	1.8%										3.4%	19.6%

Notas: 1) O retorno da cota patrimonial do NUIF11 foi ajustado pela distribuição de dividendos. Ainda, o retorno da cota patrimonial a partir do dia 05/04/24 foi ajustado por conta do deságio de 6,98% no âmbito da Oferta Pública Primária da 2ª Emissão de Cotas do Fundo encerrada em 09/04/24. 2) Os dados referentes à rentabilidade da cota de mercado são contados desde o início das negociações em 10/04/2024.

Comentário do Gestor

Durante o mês de março, aumentamos a alocação da carteira considerando novas emissões no mercado primário e também oportunidades no secundário, ainda priorizando ativos com alta qualidade de crédito. Participamos da oferta da EPR Vias do Café, concessão rodoviária de 30 anos localizada no Sul de Minas, com spread de 85 bps acima da NTN-B de referência. Aproveitamos as novas alocações para reciclar ativos com spread mais baixos na carteira e, além disso, aumentamos a posição na transmissora de energia Mata de Santa Genebra, com taxa de NTN-B + 100 bps.

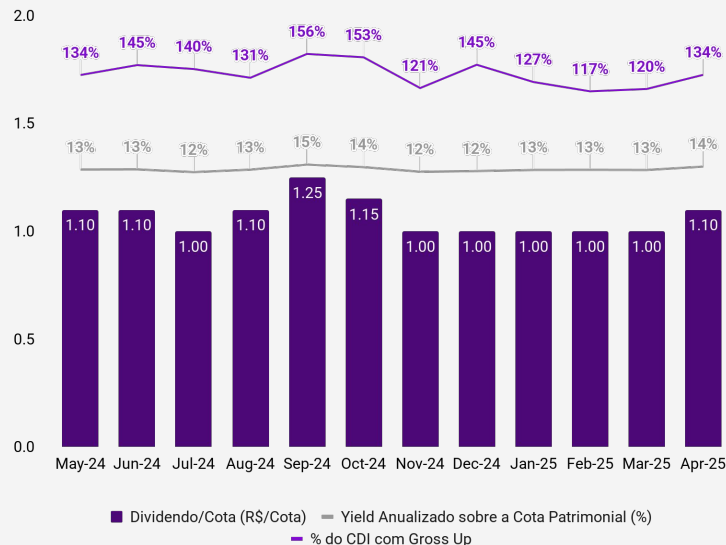
Na análise de atribuição de performance, observamos que o principal fator de retorno em março foi o carregamento da carteira, impulsionado pelos componentes de spread e trading, uma vez que houve fechamento de spreads ao longo do período. Ademais, o componente de curva de juros também impactou positivamente a performance do mês.

O NUIF11 registrou uma rentabilidade de 2,4% no mês, superando o IMA-B em 60 bps, que apresentou um retorno de 1,8% em março. A carteira de crédito encerrou o período com uma taxa média de marcação de IPCA + 8,15%, com um spread over NTN-B de duration equivalente de 42 bps. Atualmente, mantemos 7% do portfólio em liquidez e não enfrentamos pressão para novas alocações. Seguimos, contudo, monitorando oportunidades para otimizar o portfólio, sempre buscando a melhor relação entre risco e retorno.

Distribuição de Dividendos por Mês

A distribuição a ser realizada no dia 14/04 será de R\$ 1,10 por cota, com um dividend yield anualizado sobre a cota patrimonial do dia 31/03 de 14,0%, equivalente a 134% do CDI com o ajuste de gross up do IR.

Considerando os últimos 12 meses, o NUIF11 distribuiu a soma de R\$ 12,80 por cota, equivalente a 137% do CDI com o ajuste de gross up do IR.



Por que NUIF11?

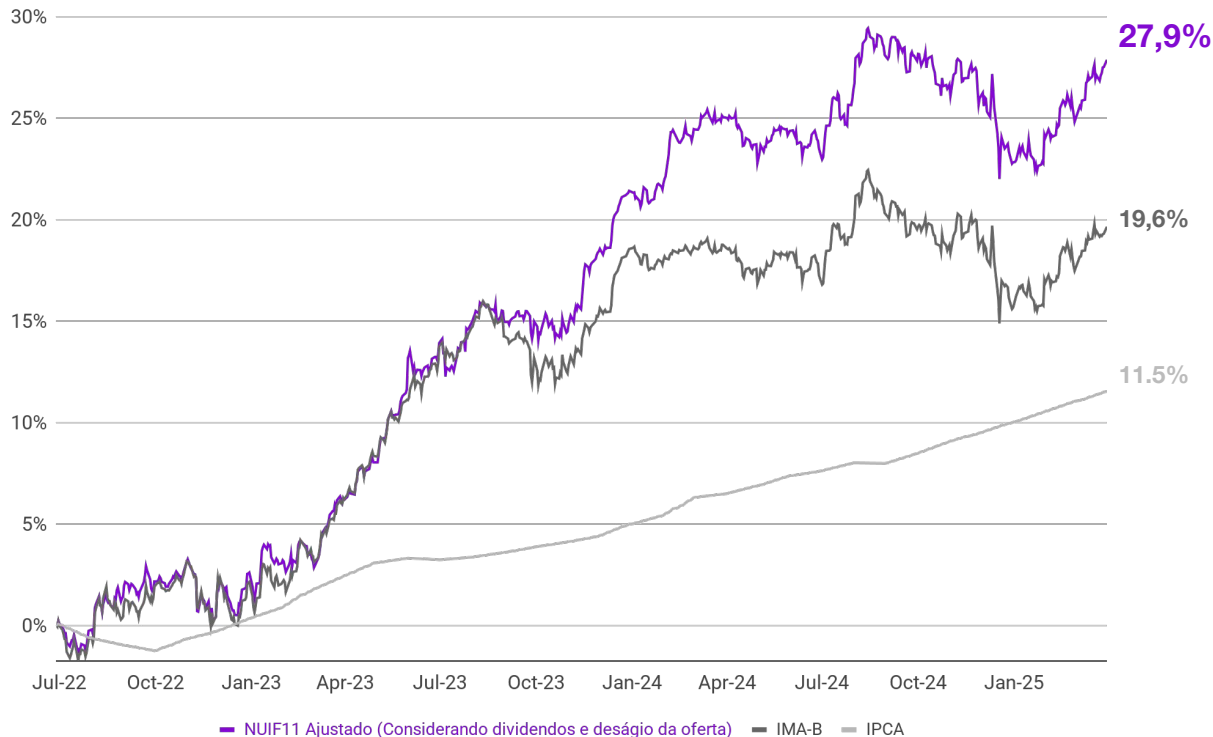
- Fundo regido pela Lei nº 12.431, que prevê isenção tributária no ganho de capital e distribuição de rendimentos para pessoas físicas.
- Expectativa de distribuição de dividendos mensalmente.
- Alocação majoritária em títulos de crédito privado incentivados relacionados a investimentos em infraestrutura.

Marcação da Carteira de Crédito

IPCA + 8,15%

NTN-B de duration equivalente + 0,42%
Duration: 6,6 anos

Retorno Acumulado da Cota Patrimonial

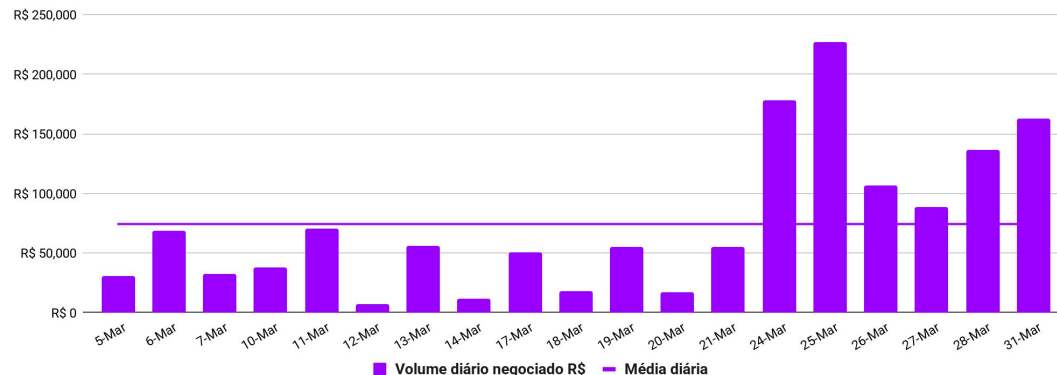


Histórico do Fundo

O NUIF11 é um fundo de renda fixa com alocação majoritária em títulos de crédito privado incentivados, relacionados a investimentos em infraestrutura, com condomínio fechado e listado na bolsa de valores.

Ele foi constituído em abril de 2022, a partir do investimento inicial de recursos proprietários (conhecido como "seed money"), com o intuito de construir um histórico de desempenho da gestora nesse produto.

Volume de Negociação Diário



Oferta Pública da 2ª Emissão de Cotas

Em abril de 2024, a Nu Asset concluiu a Oferta Pública Primária da Segunda emissão de cotas para captação de recursos de investidores externos e expansão dos ativos sob gestão. Em 09 de abril de 2024, houve o encerramento da oferta pública com a distribuição de 579.424 novas cotas e captação de R\$ 59,3 milhões em recursos. Houve um aumento no patrimônio do fundo, que passou de R\$ 63,1 milhões para R\$ 120,5 milhões.

No contexto da oferta, o preço de subscrição foi oferecido com desconto em relação ao valor patrimonial das cotas, objetivando mitigar os custos da oferta para os novos investidores do fundo em contraposição do "seed money". Como resultado, em 05 de abril de 2024, observou-se um impacto de -7,4% no valor da cota patrimonial do fundo que ocorreu devido à diluição resultante da entrada de recursos a um preço de subscrição inferior ao valor patrimonial.

É importante ressaltar que os impactados por essa desvalorização, ao absorver os custos da oferta, foram as cotas originais anteriores a segunda emissão de cotas e não há expectativa de repetir este mecanismo (desconto) em novas ofertas.






Alocação do Fundo - 31/03/2025

Grupo	Emissor	Ticker	Sector	Vencimento	Taxa IPCA+ (MtM)	Duration	Spread over B equivalente (MtM - bps)	Rating Externo	Volume Financeiro R\$ MM	% PL
Neoenergia	EKTT Transmissora	EKTT11	Transmissão de energia	15/05/2038	7.84%	6.6	12	AA+	6.6	5.9%
Fibrasil	Fibrasil	FBRI13	Telecom	15/04/2034	8.28%	5.3	44	AA-	6.2	5.5%
CPFL	CPFL Paulista	PALFB6	Distribuição de energia	15/02/2035	7.71%	6.6	0	AAA	6.1	5.5%
Equatorial	Equatorial Goiás	CGOS16	Distribuição de energia	15/05/2036	8.02%	7.0	39	AAA	5.8	5.2%
Aegea	Corsan	RSAN26	Saneamento	15/09/2039	8.45%	8.5	78	AA+	5.7	5.1%
Sterlite	Marituba	MRTR11	Transmissão de energia	15/07/2044	8.27%	7.5	62	AAA	5.2	4.7%
ISA CTEEP	ISA CTEEP	TRPLB7	Transmissão de energia	15/10/2039	7.45%	8.7	-7	AAA	5.0	4.5%
Energisa	Energisa	ENGICO	Distribuição de energia	15/04/2039	7.61%	8.5	1	AAA	4.8	4.3%
EPR	Rodovias do Triângulo	CRTR12	Rodovias	15/08/2041	8.58%	7.3	91	A+	4.4	3.9%
Celesc	Celesc	CLCD27	Distribuição de energia	15/07/2034	7.98%	6.1	26	AA	4.2	3.7%
Itapoá	Itapoá	ITPO14	Terminais Portuários	15/11/2036	8.29%	5.8	45	AA	3.9	3.5%
Eletrobras	Chesf	CHSF13	Conglomerado de energia	15/06/2031	6.95%	6.7	67	AAA	3.6	3.2%
Arteris	Intervias	IVIAA0	Rodovias	15/05/2038	8.51%	6.4	74	AAA	3.5	3.1%
Celeo	Parintins	PTAZ11	Transmissão de energia	16/04/2046	8.04%	8.6	40	AAA	3.5	3.1%
Comerc	Comerc	COMR14	Geração de energia	15/11/2038	8.13%	5.8	31	AA-	3.4	3.0%
Brisanet	Brisanet	BRST11	Telecom	15/03/2028	9.24%	1.6	5	AA-	3.1	2.8%
Petroreconcavo	Petroreconcavo	RECV11	Óleo e Gás	15/05/2031	8.48%	4.2	56	AA	3.1	2.8%
Serena Energia	Assuruá 5	ASSR21	Geração de energia	15/06/2041	8.68%	6.6	90	AA	3.0	2.7%
Rota das Bandeiras	Rota das Bandeiras	CBAN72	Rodovias	15/07/2034	8.33%	5.1	42	AAA	2.9	2.6%
CCR	CCR	CCROB6	Rodovias	15/01/2036	7.64%	6.3	-6	AAA	2.3	2.1%
Mata de Santa Genebra	Mata de Santa Genebra	MSGT33	Transmissão de energia	15/11/2041	7.68%	8.5	-3	AA+	2.0	1.8%
Localiza	Localiza	RENTD1	Locadoras	15/12/2031	9.83%	6.7	197	AAA	2.0	1.8%
EPR	Vias do Café	CRCF12	Rodovias	15/03/2041	8.46%	8.3	80	AA	2.0	1.8%
Rota das Bandeiras	Rota das Bandeiras	CBAN32	Rodovias	17/07/2034	8.31%	5.1	40	AAA	2.0	1.8%
BTG Pactual	BTG Pactual	LFSC25004MZ ³	Bancos	31/03/2030	9.36%	3.6	126	AAA	1.8	1.6%
Cemig	Cemig	CMGDB0	Distribuição de energia	15/02/2034	7.68%	6.2	-2	AAA	1.7	1.6%
CPFL	CPFL Transmissão	EEELA4	Transmissão de energia	15/02/2035	7.67%	6.6	-4	AAA	1.5	1.4%
Vports	Vports	CDES11	Portos	15/12/2038	8.18%	7.0	53	AAA	1.0	0.9%
Mata de Santa Genebra	Mata de Santa Genebra	MSGT13	Transmissão de energia	15/11/2031	8.91%	3.5	86	AA+	1.0	0.9%
Neoenergia	Morro do Chapéu	NMCH11	Transmissão de energia	15/12/2038	7.90%	6.2	18	AA+	1.0	0.9%
Equatorial	CEEE-D	CEED15	Distribuição de energia	15/05/2036	8.07%	6.9	43	AA+	1.0	0.9%
Localiza	Localiza	LCAMD3	Locadoras	15/04/2029	9.87%	3.4	176	AAA	0.4	0.4%
Neoenergia	Coelba	CEEBB6	Distribuição de energia	15/08/2030	7.88%	4.2	1	AAA	0.0	0.0%
FI-Infra	JURO11	JURO11	FI-Infra	-	-	-	-	-	2.0	1.8%
Total Crédito					8.15%	6.6	42		105.6	94.8%
Caixa					7.80%	0.0	-		5.8	5.2%
Total					7.72%	6.2	40		111.5	100.0%







Notas: 1) A composição contempla a exposição dos fundos masters Nu Infra Master I FI Infra RF CP e Nu Infra Master II FI Infra RF. 2) Rating externo em escala local das agências classificadoras de risco Fitch, Moody's ou Standard & Poor's.

3) Equivalência aproximada de remuneração em IPCA+ dos ativos indexados em CDI +.







Grupos Econômicos e Emissores

Grupo Econômico	Emissores	Breve Descritivo do Emissor
	Corsan	Aegéa como maior player privado de saneamento no Brasil, com 56% do market share em 480 municípios. Apresenta atendimento a 30 milhões de pessoas em 43 concessões, 1 subconcessão e 6 PPPs, além de 30 anos de prazo médio em seus ativos administrados. É controlada pelo Equipav e possui GIC e Itaúsa como acionistas. Demonstra bom histórico de gestão e turnaround dos ativos que adquire.
	Intervias	A Intervias é uma rodovia concedida em 2000, controlada integralmente pela Arteris. É responsável pela operação de 380,3 km que abrangem 19 municípios da região centro-norte do Estado de São Paulo, com população de aproximadamente 2 milhões de habitantes. Diariamente, passam mais de 91 mil veículos pelo sistema da concessionária.
	Morro do Chapéu	A Morro do Chapéu é uma transmissora de energia controlada pela Neoenergia. O projeto é composto por quatro linhas de transmissão e três subestações, tem extensão de 1.031 km nos estados do Espírito Santo, Minas Gerais e Bahia, conta com CAPEX regulatório esperado de R\$ 2 bilhões e vencimento em 2051. A Neoenergia é uma das maiores holdings de energia do Brasil.
	Parintins	SPE controlada pela Celeo Brasil, possui uma concessão de trinta anos, contados a partir de fevereiro de 2019. O projeto é constituído por três subestações e 480 km de linhas de transmissão em circuitos simples e duplos de 230kV/500kV, que passam pelos estados do Amazonas e do Pará. O projeto está com 100% das obras concluídas e com recebimento de 100% da RAP.
	CPFL Paulista e CPFL Transmissão	Controlada pela State Grid, a CPFL Energia é a uma das maiores empresa no mercado de distribuição do país, com cerca de 10 milhões de clientes em 687 municípios, localizados nos estados de São Paulo e Rio Grande do Sul. A empresa também tem forte atuação em geração, transmissão e comercialização de energia.







Grupos Econômicos e Emissores

Grupo Econômico	Emissores	Breve Descritivo do Emissor
	Celesc	A Celesc é uma companhia do setor de energia, que opera em distribuição e geração, tendo seu destaque com a Celesc Distribuição que é a 5ª maior distribuidora em volume de energia distribuído do país, com vencimento de sua concessão em 2045. A companhia é controlada pelo Estado de Santa Catarina e possui a EDP como um dos seus acionistas.
	Comerc	Comerc Energia é uma holding de energia e o foco de crescimento da Vibra Energia (antiga BR Distribuidora), brAAA pela Moody's. Possui 2,1 GWh instalados entre geração renovável centralizada e distribuída, além de prover soluções e comercialização de energia.
	ISA CTEEP	A ISA CTEEP é uma das maiores empresas privadas no segmento de transmissão do setor elétrico brasileiro. A Companhia atua em 18 estados e é responsável por 30% de toda a energia elétrica transmitida pelo SIN. A Companhia é oriunda de cisão parcial da Companhia Energética de São Paulo ("CESP"), tendo iniciado suas operações comerciais em 1999.
	Chesf	A Companhia Hidro Elétrica do São Francisco (Chesf) é uma empresa de geração e transmissão controlada pela Eletrobras. A Chesf possui 12 usinas hidrelétricas e 14 usinas eólicas com capacidade de 10,5 GW. Além disso, é responsável por 22 mil km de linhas de transmissão.
	Energisa	O Grupo Energisa atende mais de 20 milhões de pessoas, através de 9 concessões de distribuição de energia elétrica, 13 concessões de transmissão, além de concessões de distribuição de gás natural e usinas de geração, se destacando como uma das principais holdings de energia do Brasil.
	BTG Pactual	O Banco BTG Pactual foi fundado em 1983 e é o maior banco de investimentos do país. Além da operação de investimentos, o BTG ainda possui uma carteira de crédito de mais de R\$200 bilhões, focada em grandes empresas.

Grupos Econômicos e Emissores

Grupo Econômico	Emissores	Breve Descritivo do Emissor
	Rodovias do Triângulo	A EPR Triângulo é um conjunto de rodovias objeto da concessão do Lote 1 - Triângulo Mineiro, com extensão de 627,40 km, no Estado de Minas Gerais. A concessão é válida até 2053, e é a primeira concessão detida pelo grupo EPR, composta pelos acionistas Equipav e Perfin.
	CEEE-D	A CEEE-D é uma das concessionárias dos serviços de distribuição de energia elétrica no Estado do Rio Grande do Sul, atuando nos municípios das regiões Metropolitana (incluindo a capital, Porto Alegre), Centro Sul, Campanha, Litoral Norte e Sul do Estado. A concessionária é atualmente controlada pela Equatorial Energia, uma das maiores holdings de utilities do Brasil.
	Equatorial Goiás	A Equatorial Goiás (CELG) é uma subsidiária da Equatorial Energia, que é o 3º maior grupo de distribuição do país em número de clientes. Fundada em 1999, a Companhia atualmente opera 7 concessionárias de distribuição de energia, atendendo mais de 13 milhões de clientes nessas regiões. A Companhia também possui 9 concessões de Transmissão e atua no Saneamento do Amapá atendendo 800 mil clientes, além de ter adquirido 100% das ações da Echoenergia S.A.
	Fibrasil	A Fibrasil é uma rede neutra de fibra ótica com infraestrutura de atendimento de mais de 4,6 milhões de casas. A companhia foi criada como um spin off de parte dos ativos da Telefônica Brasil e possui como acionistas o fundo de pensão canadense CDPQ, Telefônica Infra e a Telefônica Brasil.
	Localiza	Maior empresa de aluguel de carros do país, atua nos segmentos de RaC, GTF e venda de seminovos, sendo RaC o mais representativo. Apresenta capital aberto e é controlada pelas famílias Mattar e Brandão Resende. Concluiu em 2022 a fusão com a Companhia de Locação das Américas (operação da antiga Unidas), o que ampliou sua liderança no setor.
	Mata de Santa Genebra	A Mata de Santa Genebra é uma transmissora de energia com 890 km de extensão, composta por três Linhas de Transmissão ("LT") e três subestações ("SE"), localizado nos estados de São Paulo e do Paraná. Ela foi constituída em 2013 e possui como seus acionistas Eletrobras (49,9%) e Copel (50,1%). Está 100% operacional desde 2021.

Grupos Econômicos e Emissores

Grupo Econômico	Emissores	Breve Descritivo do Emissor
 Neoenergia	Coelba	A Coelba é uma distribuidora de energia que atua no estado da Bahia, levando energia a mais de 6 milhões de clientes e se destacando como a terceira maior distribuidora de energia elétrica do país. É controlada pela Neoenergia, que possui cerca de 15,7 milhões de clientes de distribuição por meio de suas cinco distribuidoras e conta com uma base consolidada de ativos regulatórios de quase R\$ 31,6 bilhões.
 Neoenergia	EKTT Transmissora	A EKTT 9 é uma transmissora de energia controlada pela Neoenergia. O projeto é composto por 4 linhas de transmissão e uma subestação, tem extensão de 1.707 km entre São Paulo e Minas Gerais, conta com CAPEX regulatório esperado de R\$ 4,9 bilhões e vencimento em 2052. A Neoenergia é uma das maiores holdings de energia do Brasil.
 PetroReconcavo	Petroreconcavo	A Petroreconcavo é uma empresa operadora independente de Óleo & Gás e uma das líderes do setor com produção aproximada de 26 mil barris/dia. A companhia foi fundada em 1999 e tem como modelo a revitalização de campos maduros onshore
 Rota das Bandeiras	Rota das Bandeiras	A Concessionária Rota das Bandeiras é responsável pela administração do Corredor Dom Pedro I - malha composta por cinco rodovias (SP-065, SP-332, SP-063, SP-360 e SP-083) com 279 km de extensão que servem a Região Metropolitana de Campinas e cidades do Vale do Paraíba, no Estado de São Paulo. Sua concessão teve início em 2009 com duração até 2039.
 serena	Assuruá 5	A Assuruá 5 é uma holding controladora de parques eólicos localizados na Bahia. É controlada pela Serena Energia, que possui 2,8 GW de capacidade instalada em ativos renováveis, sendo uma das maiores operadoras de energia renovável do Brasil.
 brisanet	Brisanet	Provedora do segmento de telecomunicações que atua no Nordeste com produtos de banda larga via fibra ótica (FTTH), TV por assinatura, telefonia fixa e móvel. Fundada no Ceará por José Roberto Nogueira, atuando em 9 estados do Nordeste com atendimento em 131 cidades e apresenta market share de 31,7% no Ceará, 39% em Pernambuco, 40% no Rio Grande do Norte, 50,6% na Paraíba e 25,4% em Alagoas.

Grupos Econômicos e Emissores







Grupo Econômico	Emissores	Breve Descritivo do Emissor
	Marituba	SPE criada para construir e operar Linha de Transmissão de 373 km no Estado do Pará, especificamente a Linha de Transmissão (LT) 500 kV Tucuruí – Marituba. A Sterlite Brazil tem 100% de participação no Projeto. Projeto atualmente se encontra com obras 100% concluídas e apresenta concessão de 30 anos, com fluxo de caixa estável e previsível.
	CCR	A CCR é a segunda maior empresa de operação de Rodovias do Brasil, contando com 11 concessões abrangendo 3.615 km, além de ser a maior operadora privada de mobilidade urbana, com 6 concessões metroviárias, e operar mais 20 aeroportos, sendo 3 fora do Brasil.
	Vias do Café	A EPR Vias do Café foi constituída em 18 de julho de 2023, tendo por objeto social a exploração da concessão de serviços públicos do complexo rodoviário denominado “Lote Varginha-Furnas”, no Sul de Minas Gerais, de 433 km de extensão. A concessão é válida por 30 anos, até 2053, e foi a terceira concessão obtida pelo grupo EPR, composto pelos acionistas Equipav e Perfin.
	Cemig	A Cemig é uma companhia controlada pelo Estado de Minas Gerais que possui a maior distribuidora de energia do país, com mais de nove milhões de clientes, além de ser também o 4º maior grupo de transmissão de energia, o 6º maior grupo de geração de energia e ter a maior comercializadora de energia do mercado livre do país. A companhia é listada e possui valor de mercado de R\$ 35,2 bilhões.
	Vports	A Vports (antiga Codesa) é a Autoridade Portuária dos portos de Vitória e Barra do Riacho, tendo como responsabilidade fiscalizar e manter a qualidade de operação dos portos organizados. A companhia é controlada pela Quadra Capital, que ganhou o leilão de privatização da Codesa em março de 2022.
	Itapoá	A Itapoá é o sexto maior terminal portuário em movimentação de container do país, localizado em Santa Catarina. O Terminal de Itapoá é um ativo perpétuo, o ativo possui autorização portuária para operar até 2039, ou seja, tail de pelo menos 3 anos da operação. 30% do terminal pertence a Maersk, ter o maior armador portuário do mundo permite a Itapoá expandir serviços mantendo uma utilização adequada.

Tabela de Rentabilidade

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INÍCIO	
2022	DIVIDEND YIELD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	COTA PATRIMONIAL	-	-	-	-	0.23%	-0.50%	1.69%	0.74%	0.95%	-0.90%	0.39%	2.60%	2.60%	
	COTA DE MERCADO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	IMA-B	-	-	-	-	0.20%	-0.88%	1.10%	1.48%	1.23%	-0.79%	-0.19%	2.14%	2.14%	
2023	DIVIDEND YIELD	-	-	-	-	-	-	-	-	0.96%	0.96%	0.94%	2.90%	2.90%	
	COTA PATRIMONIAL	0.59%	0.05%	2.83%	1.74%	4.75%	0.66%	0.87%	0.11%	-0.05%	-0.44%	3.46%	18.34%	21.41%	
	COTA DE MERCADO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	IMA-B	0.00%	1.28%	2.66%	2.02%	2.53%	2.39%	0.81%	-0.38%	-0.95%	-0.66%	2.62%	2.75%	16.05%	18.54%
2024	DIVIDEND YIELD	0.94%	0.92%	0.84%	0.93%	1.02%	1.02%	0.94%	1.01%	1.15%	1.08%	0.95%	0.97%	12.44%	15.70%
	COTA PATRIMONIAL	0.32%	2.18%	0.48%	-1.82%	1.30%	-0.71%	2.36%	1.35%	-0.23%	-0.92%	-0.52%	-2.52%	1.16%	22.82%
	COTA DE MERCADO	-	-	-	-3.66%	-1.50%	0.13%	0.21%	-0.35%	-1.14%	-0.64%	-4.26%	-2.97%	-13.41%	-13.41%
	IMA-B	-0.45%	0.55%	0.08%	-1.61%	1.33%	-0.97%	2.09%	0.52%	-0.67%	-0.65%	0.02%	-2.62%	-2.44%	15.65%
2025	DIVIDEND YIELD	1.00%	1.01%	1.00%									3.04%	19.22%	
	COTA PATRIMONIAL	1.00%	0.63%	2.45%									4.11%	27.87%	
	COTA DE MERCADO	-9.38%	2.33%	1.14%									-6.22%	-18.80%	
	IMA-B	1.07%	0.50%	1.84%									3.45%	19.64%	

Notas: 1) O NU INFRA FIC INCENTIVADO RF CP teve início em 28/06/2022, os dados referentes à rentabilidade do fundo e do IMA-B em Junho de 2022 são contados desde a data de criação do fundo. 2) O retorno da cota patrimonial do NUIF11 foi ajustado pela distribuição de dividendos. Ainda, o retorno da cota patrimonial a partir do dia 05/04/24 foi ajustado por conta do deságio de 6,98% no âmbito da Oferta Pública Primária da 2ª Emissão de Cotas do Fundo encerrada em 09/04/24. 3) Os dados referentes à rentabilidade da cota de mercado são contados desde o início das negociações em 10/04/2024.

Objetivo do fundo

O NUIF11 tem como objetivo a alocação majoritária em títulos de crédito privado incentivados relacionados a investimentos em infraestrutura, além de ter expectativa de +0,5% a +1,0% acima do retorno da NTN-B de duration equivalente do portfólio.

Benefício Tributário

Fundo regido pela Lei nº 12.431, que prevê isenção tributária no ganho de capital e distribuição de rendimentos para pessoas físicas.

Classificação de risco



Nu Asset Management LTDA

CNPJ: 29.349.426/0001-37

Rua Capote Valente 39, 6º Andar, Pinheiros,
São Paulo – SP

Código de Negociação	NUIF11
Categoria Anbima	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
CNPJ do fundo	40.963.403/0001-50
Gestor	Nu Asset Management LTDA
Administrador e Custodiante	BTG Pactual
Auditoria	PriceWaterhouseCoopers
Taxa de administração	0,90% a.a.
Taxa de administração máxima	1,00% a.a.
Taxa de performance	Não possui
Público Alvo	Investidores em Geral
Data de Início	28/06/2022
Liquidação	D+2 d.u
Expectativa de Distribuição de Dividendos	Mensal
Anúncio de Dividendos	5º dia útil do mês
Pagamento de Dividendos	10º dia útil do mês
Patrimônio líquido (31/03/2025)	R\$111,469,377.49
Patrimônio líquido médio - 12 meses	R\$115,427,829.82
Rentabilidade nos últimos 12 meses	-15.22%

Este material de divulgação foi preparado pela Nu Asset Management Ltda., tem caráter meramente informativo e não deve ser entendido como oferta, recomendação ou análise de investimento ou ativos. Se quiser saber mais sobre o produto e conhecer melhor os riscos, veja o material técnico, a lâmina e o regulamento dele disponíveis no site do administrador: <https://www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria>. Os Fundos de Investimento não contam com a garantia do Administrador, do Gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou Fundo Garantidor de Créditos – FGC. Para mais informações, acesse o site do FGC: www.fgc.org.br. A rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Para a avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses ou, caso o fundo de investimento tenha menos de 12 (doze) meses, análise de período desde a data de início de seu funcionamento até o último dia do mês anterior à composição desse material informativo.

