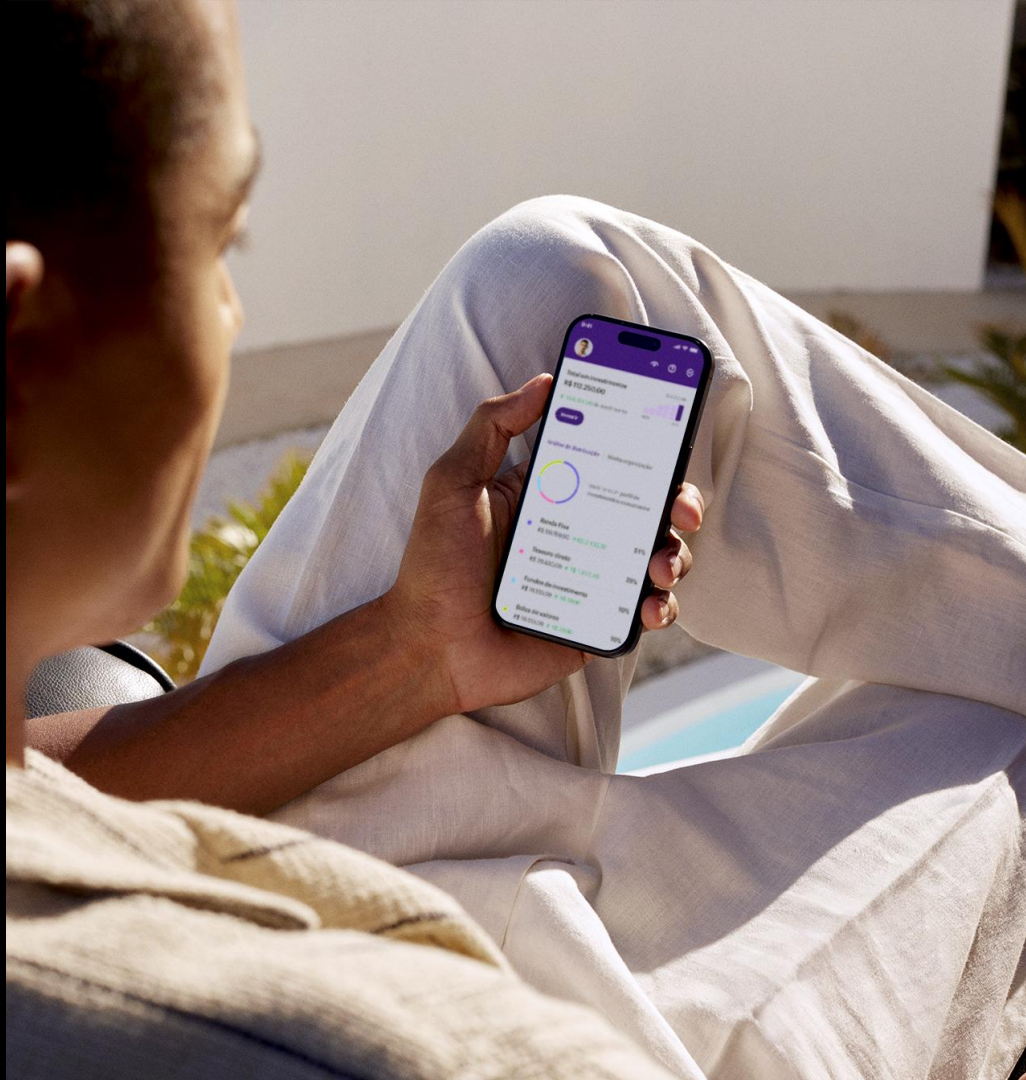


Apresentação Institucional

Abril 2025



www.nuasset.nu



Sobre o Nubank



Reinventando os serviços para libertar milhões de clientes fanáticos da complexidade do seu dia-a-dia



AAA.br

Rating

emitido pelas agências Moody's e S&P
para a Nu Financeira S.A

114 MM

Clientes

Fonte: RI Nubank

USD 56 B

Market Cap

Fonte: NYSE
Data Base: Março/2025



Mercados de Atuação



A Nu Asset

Sobre a Nu Asset

Somos a gestora de recursos do Nubank, responsável pela gestão das estratégias dos nossos fundos de investimentos.

23

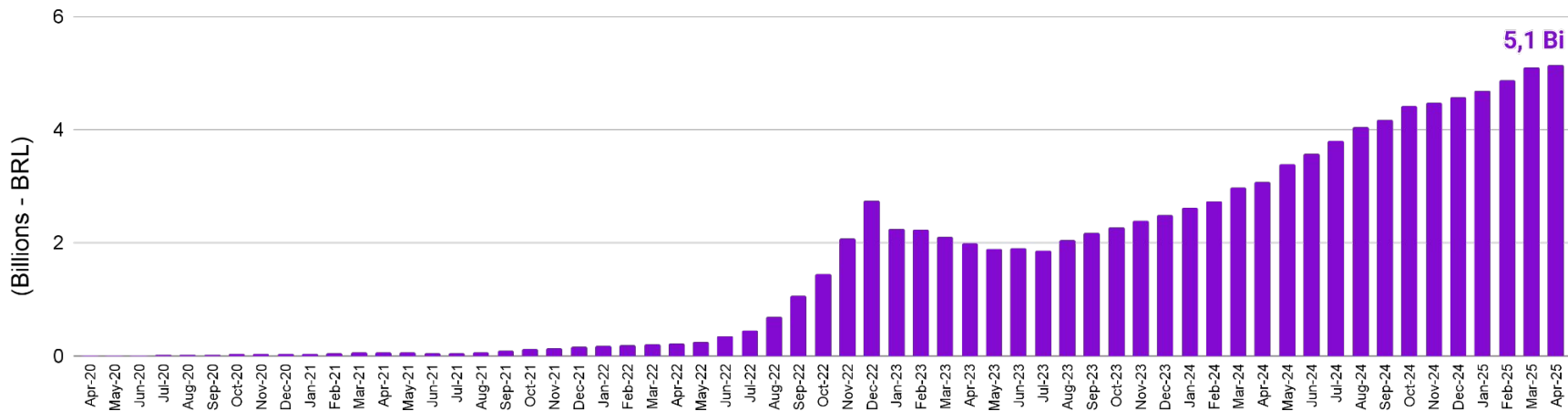
Profissionais
Dedicados

1,4 MM

Cotistas

Assets Under Management (AuM)

Abril/2025



Nossos pilares

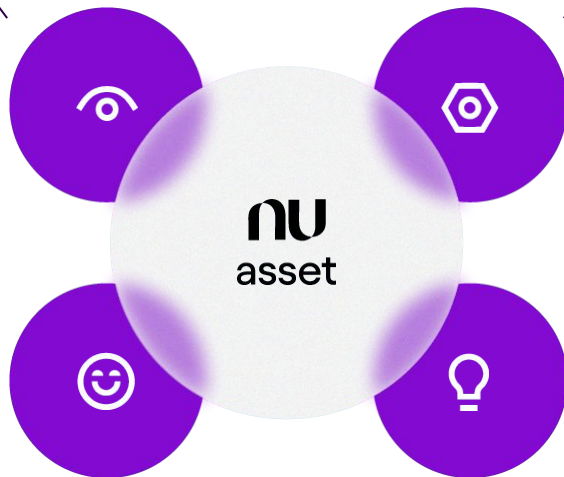
Transparência

Criamos nossos fundos prezando pela transparência.

Nosso intuito é que o cliente tenha total clareza sobre as estratégias e as características de cada fundo.

Experiência do cliente

Criamos nossos fundos como soluções de investimento, que auxiliam nossos clientes a lidar com as suas complexidades diárias.



Governança

Para alcançarmos um crescimento consistente e robusto de longo prazo, é essencial o equilíbrio entre os princípios de análise e gestão de investimentos, com a independência dos processos e controles de riscos e compliance na gestora.

Inovação e ciência de dados

Testamos novas ideias e aprendemos rápido, usando modelos e dados para auxiliar nosso processo de tomada de decisão de investimentos, sempre buscando novas maneiras de desenvolver uma estratégia ou fundo.

Linha do Tempo

Nossa história é repleta de conquistas e acontecimentos.

2020

outubro

Nu Investimentos reformulada para Nu Asset

2021

março/julho

Famílias Nu Seleção e Nu Ultravioleta

2022

janeiro/junho

Família Nu Reserva

2023

março/abril

Família Nu Soberano

2023

setembro

Lançamento dos ETFs NDIV11 e NSDV11 na B3, sendo NDIV11 o primeiro ETF pagador de dividendos da bolsa brasileira

2024

abril

Oferta Pública Primária da 2ª Emissão de Cotas do NUIF11, fundo de infraestrutura

2024

julho

Lançamento dos ETFs HIGH11 e LVOL11 na B3

2024

setembro

Lançamento do ETF NBOV11 na B3

Estrutura Organizacional & Governança

Comitê Executivo de Investimentos

Apresentação, debate e deliberação de aspectos estratégicos inerentes à atividade/operação da Nu Asset Management, seus respectivos fundos sob gestão e lançamentos de novos produtos.

Membros: Diretoria de Investimentos, Riscos, Compliance, Jurídico e Recursos Humanos
Frequência: Trimestral

Fórum Técnico de Investimentos

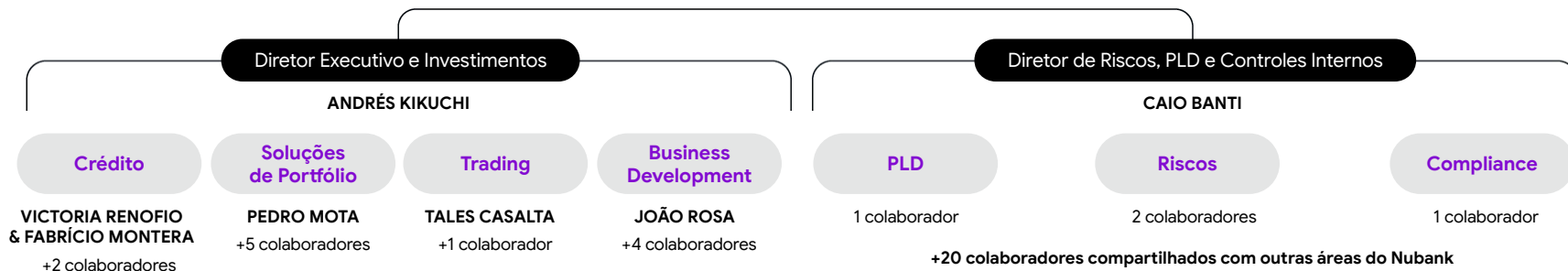
Análise e debate de indicadores macro-econômicos e do mercado de investimentos em geral, além de deliberar pela aprovação de aspectos técnicos inerentes à gestão de fundos de investimento.

Membros: Gestão e Análise de Investimentos, Riscos, Compliance e PLD
Frequência: Mensal

Fórum Técnico de Riscos e Compliance

Apresentação, debate e deliberação de tópicos inerentes à conduta ética e ao comprometimento da gestão de risco e compliance com políticas internas, leis e regulações, incluindo a prevenção de crimes financeiros.

Membros: Riscos, Compliance, Gestão e Análise de Investimentos e Jurídico
Frequência: Trimestral



Prateleira de Fundos

Para cada objetivo, existe um fundo pensado para você.

nu asset

30 de Abril de 2025

Crédito

 R\$ 3.876,9 MM
 798,7 mil Cotistas

Nu Reserva Imediata FIC RF REF DI
R\$ 3.152,7 MM
753.023 Cotistas

Nu Reserva Planejada FIC RF CP
R\$ 576,6 MM
43.797 Cotistas

Nu RF Institucional REF DI FIC
R\$ 34,8 MM
5 Cotistas

Nu Infra FIC RF CP - NUIF11
R\$ 112,7 MM
1.945 Cotistas

Soluções de Portfólio

 R\$ 266,1 MM
 619,1 mil Cotistas

Nu Seleção Cautela FIC FIM
R\$ 127,7 MM
374.747 Cotistas

Nu Seleção Equilíbrio FIC FIM
R\$ 61,5 MM
116.690 Cotistas

Nu Seleção Potencial FIC FIM
R\$ 33,1 MM
117.780 Cotistas

Nu Ultravioleta Multiestratégia FIC FIM
R\$ 43,6 MM
9.892 Cotistas

Soberano

 R\$ 809,1 MM
 24,0 mil Cotistas

Nu Selic FIC RF Simples
R\$ 94,3 MM
24.041 Cotistas

Nu Soberano FIC RF REF DI
R\$ 714,8 MM
15 Cotistas

ETFs

 R\$ 147,3 MM
 26,8 mil Cotistas

NSDV11
R\$ 49,8 MM
5.778 Cotistas

HIGH11
R\$ 4,7 MM
3.050 Cotistas

NBOV11
R\$ 10,0 MM
771 Cotistas

NDIV11
R\$ 71,8 MM
15.431 Cotistas

LVOL11
R\$ 10,8 MM
1.819 Cotistas

Crédito

Nu Reserva Imediata
Nu Reserva Planejada
Nu Infra - NUIF11
Nu RF Institucional

Os fundos de crédito contam com uma equipe de especialistas que analisam e monitoram o mercado, buscando as opções de investimentos mais adequadas dentro do universo de Renda Fixa, com diferentes níveis de risco e liquidez.



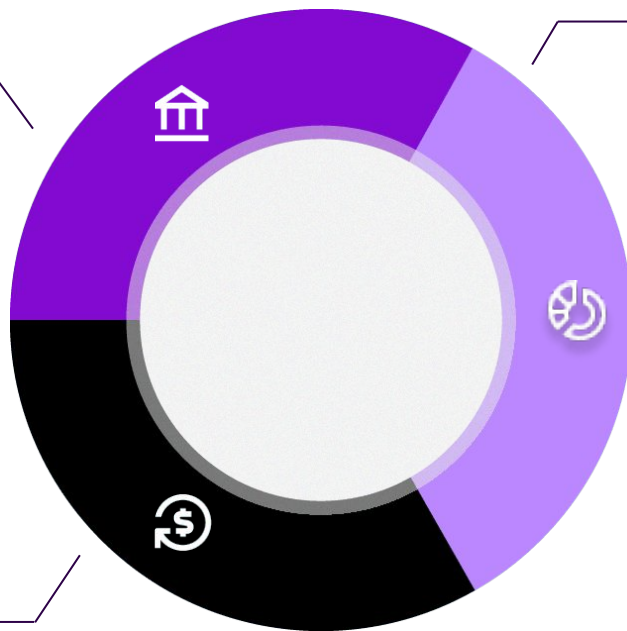
Processo de Investimento em Crédito

1. Originação

- Mapeamento dos melhores ativos em risco e retorno
- Contato próximo com as casas originadoras de emissões primárias
- Reuniões com os principais executivos das empresas emissoras
- Atuação no mercado secundário

2. Análise de Crédito

- Detalhes no próximo slide



3. Monitoramento da Carteira

- Acompanhamento diário do desempenho ativo a ativo
- Gestão dos riscos do portfólio, incluindo o desenvolvimento de Política de Aprovação e Monitoramento de Risco de Crédito
- Gestão ativa: compra e venda de papéis atuando em oportunidades de preço e rebalanceamento

Processo de Investimento em Crédito

Processo de seleção dos emissores e ativos.

Análise Setorial

Análise de mais de 280 operações desde abril 2022.

Indicadores macroeconômicos, inflação, taxa de juros, tendências da indústria e setor de atuação.

Análise Individual

Qualitativo: posicionamento da empresa em seu mercado de atuação, avaliação da gestão, perspectivas futuras, PLD.
Quantitativo: indicadores financeiros (liquidez, alavancagem e rentabilidade), projeções financeiras e necessidade de captação.

Condições da Operação

Instrumento, prazo, amortização, spread, covenants e garantias.

Comitê de Crédito

Aprovação do emissor e definição da alocação.

Seleção de mais de 60 emissores.

Taxa de aprovação de ~30%

Governança de Aquisição e Monitoramento de Crédito Privado

Reunião de Crédito	Fórum Técnico de Investimentos	Classificação de Risco	Mandatos de Gestão
Análise técnica do risco de crédito Avaliação dos emissores e operações, seu embasamento e conclusões, incluindo sugestão e atribuição de risco e limites para o ativo.	Aprovações estratégicas de portfólio Reunião de acompanhamento da performance e estratégias, incluindo a formalização de novas aprovações de crédito.	Atribuição de rating interno Análise de indicadores quantitativos e qualitativos do emissor para atribuição de uma classificação de risco (aprovada em Fórum Técnico).	Limites gerenciais de exposição Estratégia de alocação de ativos considerando alocação individual e agrupada por rating, além de objetivos de retorno e expectativa de duration.
Frequência: semanal ou ad-hoc	Frequência: mensal	Frequência: monitoramento periódico de acordo com rating	Alterações devem ser submetidas ao Fórum Técnico de Investimentos

Produtos de Crédito

Fundo	Nu Reserva Imediata	Nu Reserva Planejada	Nu Renda Fixa Institucional	Nu Infra - NUIF11
Classificação	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento	Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
Market Fit	Conservador e Moderado Preservação de Capital	Acumulação de Capital	Investidor Institucional Regulações CMN 4.994 e 4.963	Renda Passiva, isento de IR Fundo listado
Características	Taxa de Adm.: 0,3% a.a. Taxa de Adm. Máxima: 0,3% a.a. Taxa de Performance: não há Cotização: D+0 d.u. Investimento Mínimo: R\$ 100	Taxa de Adm.: 0,5% a.a. Taxa de Adm. Máxima: 0,7% a.a. Taxa de Performance: 20% / 100% CDI Cotização: D+10 d.u. Investimento Mínimo: R\$ 200	Taxa de Adm.: 0,3% a.a. Taxa de Adm. Máxima: 0,3% a.a. Taxa de Performance: não há Cotização: D+1 d.u. Investimento Mínimo: R\$ 50	Taxa de Adm.: 0,9% a.a. Taxa de Adm. Máxima: 1,0% a.a. Taxa de Performance: não há Cotização: D+2 d.u. Investimento Mínimo: ~R\$ 100

Soluções de Portfólio

Nu Seleção Cautela

Nu Seleção Equilíbrio

Nu Seleção Potencial

Nu Seleção Ultravioleta

Os Fundos Nu Seleção são Fundos de investimento do tipo Multimercado. A equipe de investimento da Nu Asset utiliza soluções sistemáticas baseadas em análise de dados e modelos estatísticos para otimizar cuidadosamente as escolhas de investimento de acordo com a estratégia de cada fundo.



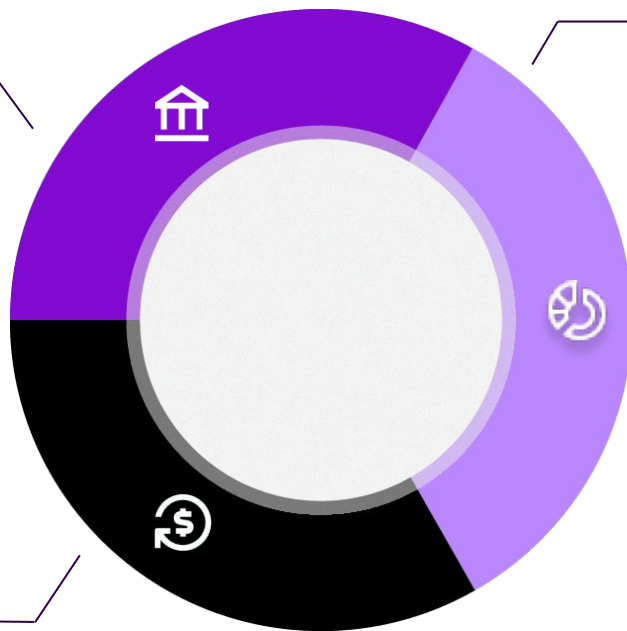
Nu Seleção são fundos diversificados e completos, disponíveis a partir de R\$100 de aporte

Longo Prazo

- Solução financeira focada na construção de patrimônio

Diversificação em Mercados

- Transparência
- Baixo Custo

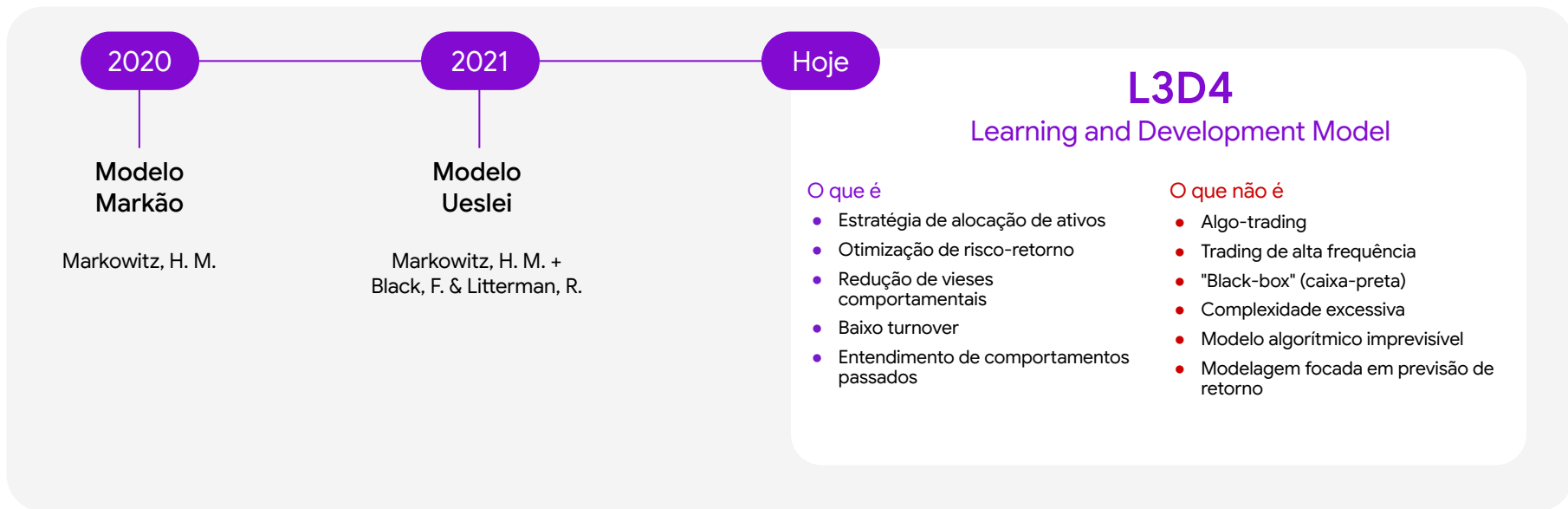


Abordagem Quantitativa

- Otimização de portfólios e alocação de ativos de forma sistemática

L3D4

L3D4 é a terceira geração do nosso modelo proprietário de alocação de ativos e é o sistema avançado de otimização de portfólios, que aplica modelos quantitativos para ajustar estrategicamente a alocação de ativos, equilibrando risco e retorno, dos fundos Nu Seleção.



Fluxo de Construção de Portfólio

1. Cálculo e Seleção

Otimização de risco-retorno.
Incorporação dos satélites.
Incorporação dos fatores de risco de Equity.

2. Construção de portfólio otimizado

Escolha das classes de ativos.
Cálculo de volatilidade e de correlações.
Estimação dos retornos esperados.

3. Adequação ao Perfil de Risco

Adaptação a limitações de Suitability.
Criação de fundos ajustados ao apetite de risco do cliente.

Betas Central

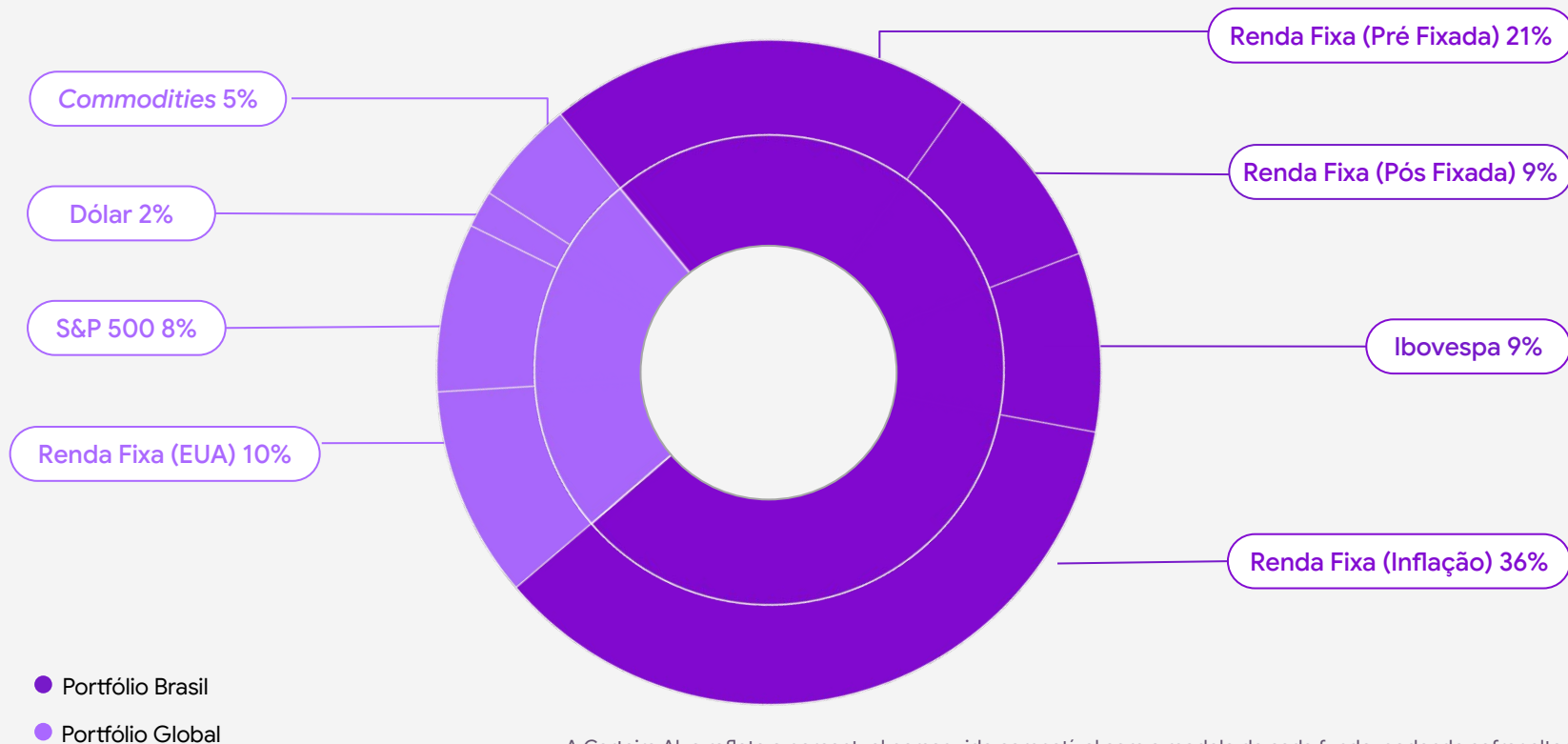
5 de Janeiro

A diversificação composta pelos portfólios local (R\$) e global (US\$) consiste na estratégia em que os fundos *feeders* alocam uma parcela de risco.

10 de Março

nu asset

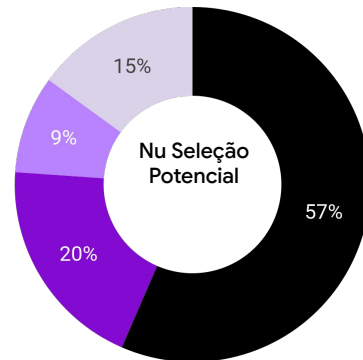
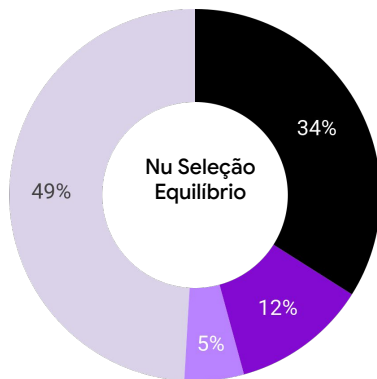
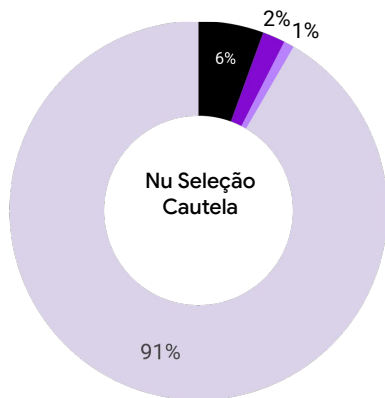
2021



A Carteira Alvo reflete o percentual perseguido compatível com o modelo de cada fundo, podendo sofrer alterações.

Com uma estrutura simples, os fundos oferecem uma solução completa com um portfólio diversificado para cada perfil de investidor.

● Portfólio Brasil ● Portfólio Global ● Multimercados ● Portfólio Crédito Privado & Soberano



menor risco

maior risco

Soluções de Portfólio

Nu Seleção Cautela

Nu Seleção Equilíbrio

Nu Seleção Potencial

Nu Seleção Ultravioleta

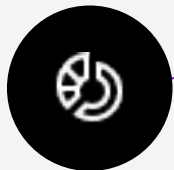
Esse Fundo de Fundos investe em alguns dos mais renomados gestores do Brasil. Com um único investimento, você é capaz de diversificar sua carteira investindo em Fundos que normalmente possuem elevados níveis de investimento mínimo ou não aceitam novas captações.



Fundos Nu Ultravioleta

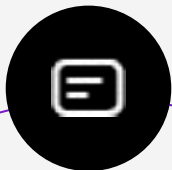
O Nu Ultravioleta Multiestratégia é um fundo de fundos compostos por alguns dos melhores gestores brasileiros de ações e multimercado.

nu asset



Diversificação

Com um baixo ticket inicial, os clientes diversificam seu investimento em alguns dos melhores gestores do Brasil.



Alinhamento de interesses

Os fundos não cobram taxa de administração, apenas performance. O Nu só é remunerado se a performance dos fundos superarem os índices de mercado.



Curadoria

Os fundos contam com a expertise do Nu para selecionar e monitorar os melhores gestores do Brasil.



Acessibilidade

Com um investimento inicial de R\$ 500 os clientes ganham acesso à fundos de investimento destinados à investidores qualificados, que chegam a ter um investimento inicial mínimo de R\$ 50 mil.

Soluções de Portfólio

nu asset

Fundo	Nu Seleção Cautela	Nu Seleção Equilíbrio	Nu Seleção Potencial	Nu Ultravioleta Multiestratégia
Classificação	Multimercados Dinâmico	Multimercados Dinâmico	Multimercados Dinâmico	Multimercado Livre
Market Fit	Conservador e Moderado Acumulação de Capital	Moderado Acumulação de Capital	Moderado Acumulação de Capital	Arrojado Acumulação de Capital
Características	Taxa de Adm.: 0,3% a.a. Taxa de Adm. Máxima: 0,5% a.a. Taxa de Performance: não há Cotização: D+1 d.u. Investimento Mínimo: R\$ 100	Taxa de Adm.: 0,4% a.a. Taxa de Adm. Máxima: 0,6% a.a. Taxa de Performance: não há Cotização: D+2 d.u. Investimento Mínimo: R\$ 100	Taxa de Adm.: 0,5% a.a. Taxa de Adm. Máxima: 0,7% a.a. Taxa de Performance: não há Cotização: D+2 d.u. Investimento Mínimo: R\$ 100	Taxa de Adm.: 0,0% a.a. Taxa de Adm. Máxima: 0,2% a.a. Taxa de Performance: 20% do que exceder 100% do CDI Cotização: D+23 d.u. Investimento Mínimo: R\$ 500

ETFs

NDIV11
NSDV11
HIGH11
LVOL11
NBOV11

Os ETFs são fundos negociados em bolsa, que replicam índices, permitindo que os investidores tenham acesso a um universo amplo de ativos de forma eficiente, transparente e flexível.



Exchange Traded Fund (ETF)

Os ETFs são fundos negociados em bolsa, que replicam índices, permitindo que os investidores tenham acesso a um universo amplo de ativos de forma eficiente, transparente e flexível.



Diversificação

Exposição a uma ampla variedade de mercados, como ações, títulos, commodities, setores específicos e etc.



Liquidez

Negociados em bolsas de valores, os investidores podem comprar e vender cotas todos os dias.



Transparência

Acompanham índices divulgados publicamente, com metodologias transparentes e baseadas em regras.



Baixo Custo

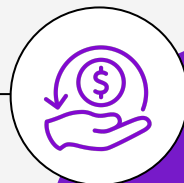
Taxas de administração mais baixas do que os fundos tradicionais, tornando-os uma opção de investimento acessível para os investidores.

A primeira família de Smart Betas do Ibovespa

NSDV11

DIVIDENDOS TOTAL RETURN

Seleciona empresas do Ibovespa com histórico de dividendos consistentes nos últimos 6 anos e reinveste os dividendos recebidos.



NDIV11

DIVIDENDOS PRICE RETURN



Primeiro ETF pagador de dividendos

Seleciona empresas do Ibovespa com histórico de dividendos consistentes nos últimos 6 anos e paga ao investidor os dividendos recebidos.



HIGH11

HIGH BETA

Seleciona empresas do Ibovespa com o histórico de maiores betas suavizados dos últimos 3 anos, ou seja, as mais sensíveis às variações do mercado.



LVOL11

LOW VOLATILITY

Seleciona empresas do Ibovespa com o histórico de menor volatilidade nos últimos 12 meses.

**IBOVESPA
SMART**

NBOV11

Nu Ibovespa B3 BR+

nu asset

Por que investir no ETF?

- 1. Pioneirismo**
Primeiro ETF do mercado que reúne as empresas brasileiras mais negociadas, seja via ações ou BDRs.
- 2. Indexação ao Ibovespa B3 BR+**
Exposição ao índice mais amplo conhecido do mercado de capitais brasileiro.
- 3. Diversificação**
Alocação com exposição global contribuindo para a redução de risco.

Características

Taxa de Administração: 0,10% ao ano
Prazo de Resgates: D+2 dias úteis
Classificação: ETF de Renda Variável
Investimento Mínimo: R\$ 100
Administrador: BNP Paribas
Market Maker: UBS



Gestão de Liquidez

Nu Selic Simples
Nu Soberano

A família de Fundos Soberano tem como principal estratégia de investimento alocar a maior parte de seus recursos em títulos públicos do Tesouro Nacional, conhecidos como LFTs. Proporcionando aos investidores uma alternativa de investimento de baixo risco e liquidez diária.



Produtos Nu Soberano



Fundo

Nu Selic Simples

Nu Soberano

Público Alvo

Investidores em geral

Investidores Institucionais

Market Fit

Conservador
Preservação de Capital

Conservador
Preservação de Capital

Características

Taxa de Adm.: 0,19% a.a.

Taxa de Adm. Máxima: 0,19% a.a.

Taxa de Performance: não há

Cotização: D+0 d.u.

Investimento Mínimo: R\$ 100

Taxa de Adm.: 0,3% a.a.

Taxa de Adm. Máxima: 0,3% a.a.

Taxa de Performance: não há

Cotização: D+0 d.u.

Investimento Mínimo: R\$ 1

nu asset



[LinkedIn](#)



[Site](#)



contato-nuasset@nubank.com.br