

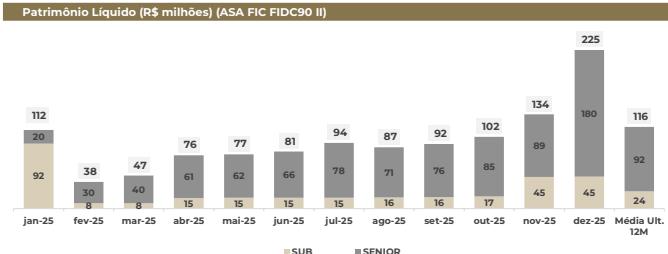
ASA FIC FIDC 90 II

Relatório de Gestão
dezembro 2025



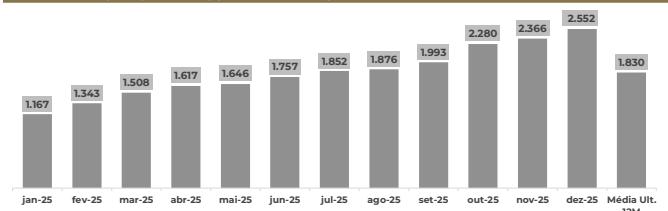
OBJETIVO

O fundo tem como objetivo investir, no mínimo, 95% do seu patrimônio líquido no ASA FIDC, inscrito no CNPJ 49.826.785/0001-45 ("Fundo Investido"). O Fundo Investido busca pulverizar seus investimentos em direitos creditórios, por meio da atuação nas principais regiões do país, com foco no controle de riscos e na captura de oportunidades, sempre preservando sua governança e disciplina no processo de investimento.



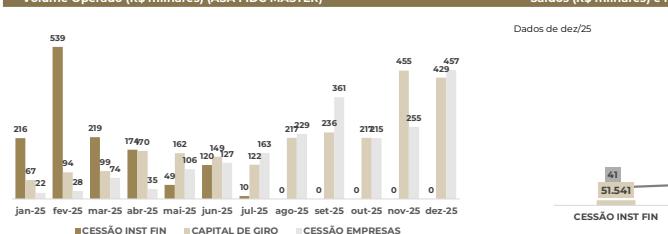
Fonte: A

Patrimônio Líquido (R\$ milhões) (ASA FIDC MASTER)



Fonseca

Volume Operado (R\$ milhares) (ASA FIDC MASTER)



Factor A

DETALHES E RENTABILIDADE DAS COTAS

INFORMAÇÕES GERAIS

Gestor		AS
Auditor		Grant Thornton
Administrador e Custodiante		Singular
Investimento Mínimo		R\$ 3.000,00
Público alvo		Investidor qualificado
Taxa de Administração*	PL até R\$ 500M: 0,15% a.m. De R\$ 500M até R\$ 1,5B: 0,15% a.m. Acima de R\$ 1,5B: 0,13% a.m. Além do valor fixo mensal de R\$ 1.500,00	
Taxa de Gestão	0,30% ao ano sobre o PL do fundo	
CNPJ	56.924.025/0001-3	

contato@asa.com.br

(11) 4004-9055

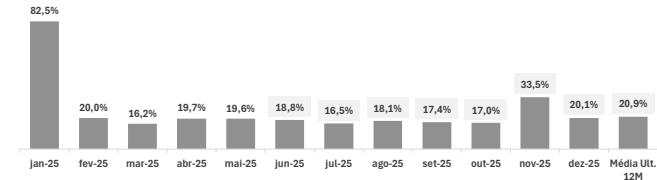
Alameda Santos, 2159, Cj 52, Consolação, São Paulo, SP

"A Taxa de Administração considera as taxas do Fundo e do Fundo Investidor.
Estas informações são de caráter informativo, não se caracterizando como oferta de valores mobiliários, cujas características poderão ou não se enquadram ao perfil do investidor, nos termos da Resolução CVM 30/20. Antes de investir, leia a lâmina de informações essenciais, o regulamento, o prospecto e os demais materiais relacionados ao fundo que estão disponíveis no website do Administrador. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada já é líquida das taxas de administração, de performance e dos outros custos pertinentes aos fundos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FCG. Os fundos podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimentos. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas para o investidor. O investidor deve ter consciência de que as aplicações de capital não devem ser utilizadas como recurso para a decisão de investimento em valores mobiliários. A decisão de investimento é de responsabilidade dos investidores e de sua exclusiva responsabilidade, de modo que se recomenda que o investidor faça seu próprio estudo de fundo em especial seu regulamento, seus próprios objetivos de investimento e suas propriedades constitutivas, a assessoria, em matérias legais, regulatórias, tributárias, negociais, de investimento, financeiras, etc. até a extensão que julgar necessário para formar seu julgamento para o investimento, antes da tomada de decisão de investimento. Este conteúdo não pode ser copiado, reproduzido, publicado, retransmitido ou distribuído, no todo ou em parte, por qualquer meio e modo, sem a prévia e expressa autorização, por escrito, do ASA. **NÃO HÁ GARANTIA DE QUE QUALQUER INVESTIMENTO OU EVENTOS FUTUROS OCORRERÃO** NÃO HÁ GARANTIA DE QUALQUER RENTABILIDADE. **QUALquer RENTABILIDADE PREVISTA NESTE MATERIAL NÃO REPRESENTARÁ E NEM DEVERÁ SER CONSIDERADA A QUALQUER MOMENTO E SOZINHO HIPÓTESE, COM PROMESSA GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE FUTURA MINIMA OU GARANTIDA AOS INVESTIDORES.**

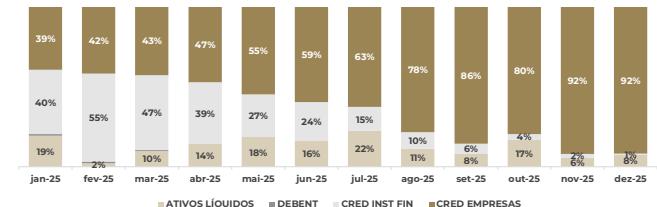
PÚBLICO ALVO

Investidores qualificados

Evolução do Índice de Subordinação (ASA FIC FIDC 90 II)



Composição da Carteira (ASA FIDC MASTER)



Dados de dez/2

	Saldo (R\$ mil)	% PL
DMA DISTRIBUIDORA S/A	65.251	2,6%
LOCALIZA RENT A CAR SA	57.018	2,2%
HOSPITAL SANTA JULIA LTDA	52.148	2,0%
AMBEX S.A.	52.097	2,0%
COOPERATIVA CENTRAL AURORA	51.848	2,0%
A.T.P. IND E COM DE PLASTICOS L'	43.932	1,7%
ROJEMAC IMP E EXP LTDA	43.573	1,7%
FAZENDAS VALVERDE AGROPEL	40.792	1,6%
MOVIDA PARTICIPAÇOES S.A.	33.074	1,3%
PARANA EQUIPAMENTOS S A	33.031	1,3%
Top 11 - 50	816.950	32,0%
Top 51 - 100	364.853	14,3%
Top 100+	817.367	32,0%

3 - Page 1 of 1

Gestor		ASA	Condomínio		Aberto
Auditor		Grant Thornton	Mercado secundário	Não é permitida negociação de cotas de fundos abertos	
Administrador e Custodiante		Singulare	Tratamento tributário	Aliquota fixa de 15% de IR sobre a rentabilidade no momento do resgate / amortização / liquidação	
Investimento Mínimo		R\$ 3.000,00	Subscrição e Integralização		D
Público alvo	Investidor qualificado		Razão de garantia	O fundo terá como razão de garantia o percentual mínimo de 117,65%. Isso significa que, no mínimo, 15% do Patrimônio Líquido do Fundo deve ser representado pela soma do valor total das Cotas Subordinadas Júnior em circulação.	
Taxa de Administração*	PL R\$ 100M R\$ 500M: 0,20% a.a. De R\$ 500M até R\$ 1,5B: 0,15% a.a. Acima de R\$ 1,5B: 0,13% a.a. Além do valor fixo mensal de R\$ 3.000,00		Saldo Mínimo		R\$1.000,00
Taxa de Gestão	0,30% ao ano sobre o PL do fundo		Classificação ANBIMA		FIDC Outro
CNPJ	56.924.025/0001-36				

