

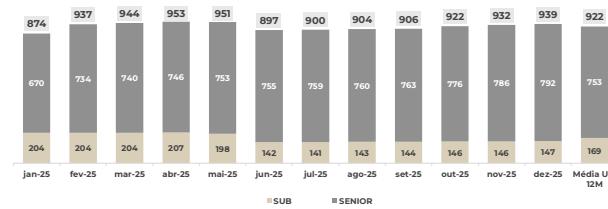
# ASA FIC FIDC LONGO PRAZO

Relatório de Gestão  
dezembro 2025

## OBJETIVO

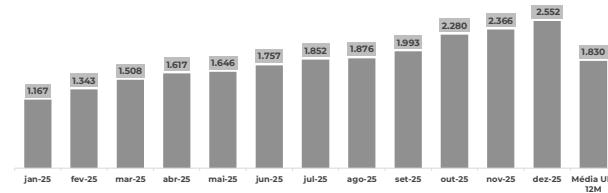
O fundo tem como objetivo investir, no mínimo, 95% do seu patrimônio líquido no ASA FIDC, inscrito no CNPJ 49.826.785/0001-45 ("Fundo Investido"). O Fundo Investido busca pulverizar seus investimentos em direitos creditórios, por meio da atuação nas principais regiões do país, com foco no controle de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

## Patrimônio Líquido (R\$ milhões) (ASA FIC FIDC LONGO PRAZO)



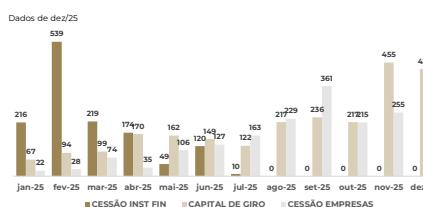
Fonte: ASA

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



Fonte: ASA

## Volume Operado (R\$ milhões) (ASA FIDC MASTER)



Fonte: ASA

## DETALHES E RENTABILIDADE DAS COTAS

	Resgate	Rentabilidade	Amortização	Alvo	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25	ANO 2025	INICIO
Sénior I	12 meses +	CDI + 2,50%aa	36 amortizações	CDI + 1,20%CDI	1,23%	1,18%	1,15%	1,25%	1,35%	1,29%	1,50%	1,37%	1,44%	1,50%	1,24%	1,44%	17,17%	47,86%
Sénior II	24 meses +	CDI + 3,50%aa	36 amortizações	CDI + 1,20%CDI	1,35%	1,26%	1,22%	1,18%	1,27%	1,25%	1,59%	1,45%	1,52%	1,59%	1,32%	1,52%	16,38%	50,35%
Sénior III	24 meses +	CDI + 3,50%aa	36 amortizações	CDI + 1,20%CDI	1,31%	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,37%	1,59%	1,45%	1,52%	1,59%	1,32%	1,52%	18,31%	41,24%
Sénior IV	12 meses +	CDI + 2,00%aa	6 amortizações	CDI + 1,00%CDI	1,18%	1,15%	1,11%	1,21%	1,35%	1,25%	1,46%	1,37%	1,44%	1,50%	1,24%	1,46%	17,46%	32,37%
Sénior V	24 meses +	CDI + 2,75%aa	6 amortizações	CDI + 1,20%CDI	1,25%	1,20%	1,17%	1,27%	1,37%	1,31%	1,51%	1,39%	1,46%	1,53%	1,32%	1,52%	18,31%	33,19%
Sénior VI	36 meses +	CDI + 3,50%aa	36 amortizações	CDI + 1,20%CDI	1,31%	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,37%	1,59%	1,45%	1,52%	1,59%	1,32%	1,52%	18,31%	41,24%
Sénior VII	12 meses +	CDI + 2,00%aa	6 amortizações	CDI + 1,00%CDI	1,18%	1,15%	1,11%	1,21%	1,30%	1,26%	1,46%	1,33%	1,40%	1,47%	1,24%	1,46%	17,46%	32,37%
Sénior VIII	24 meses +	CDI + 2,75%aa	6 amortizações	CDI + 1,20%CDI	1,25%	1,20%	1,17%	1,27%	1,37%	1,31%	1,53%	1,40%	1,47%	1,54%	1,32%	1,52%	18,31%	33,19%
Sénior IX	36 meses +	CDI + 3,50%aa	36 amortizações	CDI + 1,20%CDI	1,31%	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,37%	1,59%	1,45%	1,52%	1,59%	1,32%	1,52%	18,31%	41,24%
Sénior X	12 meses +	CDI + 2,00%aa	6 amortizações	CDI + 1,00%CDI	1,18%	1,15%	1,11%	1,21%	1,30%	1,26%	1,46%	1,33%	1,40%	1,47%	1,24%	1,46%	17,46%	32,37%
Sénior XI	24 meses +	CDI + 2,75%aa	6 amortizações	CDI + 1,20%CDI	1,25%	1,20%	1,17%	1,27%	1,37%	1,31%	1,53%	1,39%	1,46%	1,53%	1,26%	1,46%	17,46%	33,19%
Sénior XII	36 meses +	CDI + 3,50%aa	36 amortizações	CDI + 1,20%CDI	1,31%	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,37%	1,59%	1,45%	1,52%	1,59%	1,32%	1,52%	18,31%	41,24%
Sénior XIV	04/01/27	PRE 16,77%aa	12 meses +	CDI + 1,00%CDI	1,25%	1,20%	1,17%	1,27%	1,37%	1,31%	1,53%	1,39%	1,46%	1,53%	1,26%	1,46%	17,46%	32,37%
Sénior XV	16/08/2028	IPCA + 9,592%aa	6 amortizações	CDI + 1,00%CDI	0,04%	1,46%	1,42%	1,23%	0,91%	1,18%	0,78%	1,03%	1,13%	0,79%	1,09%	1,16%	12,16%	12,16%
Sénior XVI	04/01/2028	DÓLAR + 8,0%aa 360	6 amortizações	CDI + 1,00%CDI	0,03%	-0,80%	-0,03%	-1,21%	1,88%	1,18%	2,81%	-4,72%	-3,31%	1,74%	-0,37%	3,76%	0,64%	0,64%
Sénior XVII	06/03/26	CDI + 1,00%aa	36 meses +	CDI + 1,00%CDI	0,00%	1,04%	1,14%	1,22%	1,18%	1,37%	1,25%	1,31%	1,37%	1,13%	1,31%	1,30%	13,00%	13,00%
Sénior XVIII	09/04/2026	CDI + 1,00%aa	12 meses +	CDI + 1,00%CDI	0,00%	1,04%	1,14%	1,22%	1,18%	1,37%	1,25%	1,31%	1,37%	1,13%	1,31%	1,30%	3,12%	3,12%
Sénior XIX	8/02/2027	CDI + 1,35%aa	36 meses +	CDI + 1,00%CDI	0,00%	1,04%	1,14%	1,22%	1,18%	1,37%	1,25%	1,31%	1,37%	1,13%	1,34%	3,39%	3,47%	3,47%
Sénior XX	10/10/28	CDI + 1,75%aa	36 meses +	CDI + 1,00%CDI	0,00%	1,04%	1,14%	1,22%	1,18%	1,37%	1,25%	1,31%	1,37%	1,13%	1,34%	3,47%	3,47%	3,47%
Sénior XXI	18/05/2027	IPCA + 9,5%aa	36 meses +	CDI + 1,00%CDI	0,00%	1,04%	1,14%	1,22%	1,18%	1,37%	1,25%	1,31%	1,37%	1,13%	1,34%	3,47%	3,47%	3,47%
Sénior XXII	02/07/27	PRE 14,60%aa	36 meses +	CDI + 1,00%CDI	0,00%	1,04%	1,14%	1,22%	1,18%	1,37%	1,25%	1,31%	1,37%	1,13%	1,34%	3,48%	3,48%	3,48%
Sénior XXIII	02/07/27	DÓLAR + 5,60%aa	36 meses +	CDI + 1,00%CDI	0,00%	1,04%	1,14%	1,22%	1,18%	1,37%	1,25%	1,31%	1,37%	1,13%	1,34%	3,48%	3,48%	3,48%

## INFORMAÇÕES GERAIS

Gestor	ASA	Condomínio	Fechado, portanto, não admite o resgate de cotas, exceto no término do prazo, quando haverá a sua liquidação
Auditor	Grant Thornton	Mercado secundário	Permite negociação no Mercado Secundário (CETIP)
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	Integralização em até 5 dias úteis contados da assinatura do boletim de subscrição
Público alvo	Investidor qualificado	Razão de garantia	O fundo terá como razão de garantia o percentual mínimo de 17,65%. Isso significa que, no mínimo, 15% do PL do Fundo deve ser representado pela soma do valor total das Cotas Subordinadas Júnior em circulação
Taxa de Administração*	PL até 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\$ 3.500,00	Saldo Mínimo	R\$1.000,00
Taxa de Gestão	0,70% ao ano sobre PL do fundo	Classificação ANBIMA	FIDC Outros
CNPJ	49.916.15/0001-83		

contato@asa.com.br

(11) 4004-9055

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

\*Taxa de Administração considera o taxa de fundo e o Fundo Investido.

Estas informações são de caráter informativo, não se caracterizando como oferta de valores mobiliários, cujas características poderão ou não se enquadram no 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 da Administração. Rentabilidade obtida já considera a taxa de administração, já considera a taxa de gestor, já considera a taxa de custos de operação, de gerenciamento, de administração, de auditoria, de auditoria externa, de auditoria interna, de auditoria de custos, de auditoria de investimento, de auditoria de investimento em valores mobiliários. O desempenho e o resultado de investimento do fundo não são garantidos, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem o custodiante, nem o auditor, nem o auditor externo, nem o auditor interno, nem o auditor de custos, nem o auditor de investimento, nem o auditor de investimento em valores mobiliários, nem a Administração, nem o Fundo Investido, nem o gestor, nem o administrador, nem