

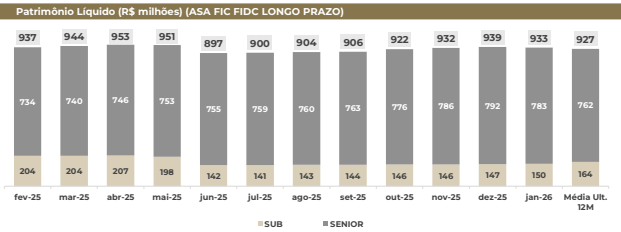
ASA FIC FIDC LONGO PRAZO

Relatório de Gestão
janeiro 2026

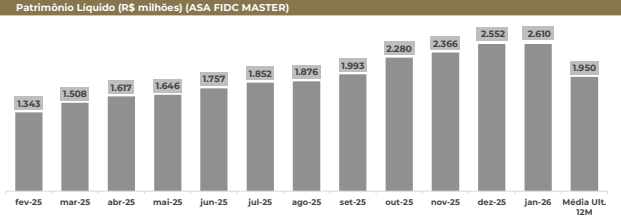


OBJETIVO

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.



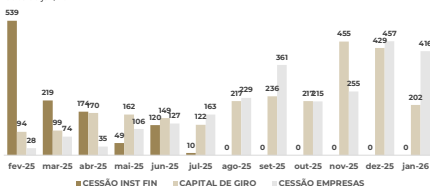
Fonte: ASA



Fonte: ASA

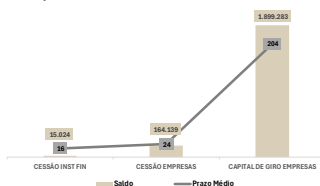
Volume Operado (R\$ milhões) (ASA FIDC MASTER) Saldos (R\$ milhares) e Prazos Médios (em dias corridos) Concentração Devedores/Cedentes Com Cobrigação

Dados de jan/26



Fonte: ASA

Dados de jan/26



Dados de jan/26

	Saldo (R\$ mil)	% PL
DMA DISTRIBUIDORA S/A	75.234	2,9%
HOSPITAL SANTA JULIA LTDA	52.755	2,0%
AMBEV S/A	51.632	2,0%
A.T.P. IND E COM DE PLASTICOS LTDA	44.336	1,7%
ROEMAC MP E EXP LTDA	43.980	1,7%
FAZENDAS VALVERDE AGROPECUARIA LT	41.181	1,6%
COMERCIO E IMPORTACAO SERTIC LTDA	33.313	1,3%
PARANA EQUIPAMENTOS S A	33.312	1,3%
BACOS ENGENHARIA SA	32.778	1,3%
ROYAL BLUE COM IMPORT E EXPORT LTD	32.663	1,3%
Top 11 - 50	769.314	29,5%
Top 51 - 100	350.119	13,4%
Top 100+	617.909	23,7%

DETALHES E RENTABILIDADE DAS COTAS

	Resgate Amortização	Rentabilidade Alvo	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25	jan-26	ANO 2026	INICIO
Sênior I	12 meses + 36 amortizações	CDI + 2,50%a.a	1,18%	1,15%	1,25%	1,35%	1,29%	1,50%	1,37%	1,44%	1,50%	1,24%	1,44%	1,37%	1,37%	49,89%
Sênior II	24 meses + 36 amortizações	CDI + 3,50%a.a	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,37%	1,59%	1,45%	1,52%	1,59%	1,32%	1,52%	1,45%	1,45%	52,54%
Sênior III	24 meses + 36 amortizações	CDI + 3,50%a.a	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,37%	1,59%	1,45%	1,52%	1,59%	1,32%	1,52%	1,45%	1,45%	43,30%
Sênior IV	12 meses + 6 amortizações	CDI + 2,00%a.a	1,14%	1,11%	1,21%	1,30%	1,26%	1,46%	1,33%	1,40%	1,46%	1,33%	1,40%	1,33%	1,33%	24,12%
Sênior V	24 meses + 6 amortizações	CDI + 2,75%a.a	1,20%	1,17%	1,27%	1,37%	1,31%	1,53%	1,39%	1,46%	1,53%	1,26%	1,46%	1,39%	1,39%	34,22%
Sênior VI	36 meses + 6 amortizações	CDI + 3,50%a.a	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,37%	1,59%	1,45%	1,52%	1,59%	1,32%	1,52%	1,45%	1,45%	35,13%
Sênior VII	12 meses + 6 amortizações	CDI + 2,00%a.a	1,14%	1,11%	1,21%	1,30%	1,26%	1,46%	1,33%	1,40%	1,46%	1,33%	1,40%	1,33%	1,33%	24,12%
Sênior VIII	24 meses + 6 amortizações	CDI + 2,75%a.a	1,20%	1,17%	1,27%	1,37%	1,31%	1,53%	1,39%	1,46%	1,53%	1,26%	1,46%	1,39%	1,39%	29,30%
Sênior IX	36 meses + 6 amortizações	CDI + 3,50%a.a	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,37%	1,59%	1,45%	1,52%	1,59%	1,32%	1,52%	1,45%	1,45%	33,41%
Sênior X	12 meses + 6 amortizações	CDI + 2,00%a.a	1,14%	1,11%	1,21%	1,30%	1,26%	1,46%	1,33%	1,40%	1,46%	1,33%	1,40%	1,33%	1,33%	24,12%
Sênior XI	24 meses + 6 amortizações	CDI + 2,75%a.a	1,20%	1,17%	1,27%	1,37%	1,31%	1,53%	1,39%	1,46%	1,53%	1,26%	1,46%	1,39%	1,39%	25,54%
Sênior XII	36 meses + 6 amortizações	CDI + 3,50%a.a	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,37%	1,59%	1,45%	1,52%	1,59%	1,32%	1,52%	1,45%	1,45%	26,90%
Sênior XIV	04/01/27	PRE 16,77%a.a	1,24%	1,18%	1,24%	1,30%	1,43%	1,30%	1,36%	1,43%	1,36%	1,30%	1,36%	1,30%	1,30%	1,30%
Sênior XV	16/08/2028	IPCA + 9,5922%a.a	1,46%	1,62%	1,23%	1,18%	0,91%	1,18%	0,78%	1,03%	1,13%	0,79%	1,08%	1,09%	1,09%	14,39%
Sênior XVI	04/01/2028	DOLAR + 8,10%a.a 360	-0,80%	-0,03%	-1,21%	1,88%	1,18%	2,81%	-4,72%	-3,31%	1,74%	-0,37%	3,76%	3,58%	-3,58%	-2,96%
Sênior XVII	06/03/26	CDI + 1,00%a.a	0,00%	1,04%	1,14%	1,22%	1,18%	1,37%	1,25%	1,31%	1,37%	1,13%	1,25%	1,25%	1,25%	14,41%
Sênior XVIII	09/out/2026	CDI + 1,00%a.a	---	---	---	---	---	---	0,63%	1,13%	1,31%	1,31%	1,25%	1,25%	1,25%	4,41%
Sênior XIX	8/out/2027	CDI + 1,35%a.a	---	---	---	---	---	---	0,67%	1,15%	1,34%	1,34%	1,28%	1,28%	1,28%	4,51%
Sênior XX	10/10/28	CDI + 1,75%a.a	---	---	---	---	---	---	0,87%	1,18%	1,37%	1,37%	1,31%	1,31%	1,31%	4,82%
Sênior XXI	18/05/2027	IPCA + 9,5%a.a	---	---	---	---	---	---	0,47%	0,78%	1,07%	1,07%	1,08%	1,08%	1,08%	3,44%
Sênior XXII	02/07/27	PRE 16,60%a.a	---	---	---	---	---	---	77% CDI	74% CDI	87% CDI	93% CDI	93% CDI	93% CDI	84% CDI	4,03%
Sênior XXIII	02/07/27	DOLAR + 5,60%a.a	---	---	---	---	---	---	98% CDI	98% CDI	98% CDI	98% CDI	98% CDI	98% CDI	98% CDI	1,06%
Sênior XXIII	02/07/27	DOLAR + 5,60%a.a	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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	Alíquota 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 117,65%. Isso significa que, no mínimo, 15% do PL do Fundo deve ser representado pela soma do valor total das Subordinações Júnior em circulação
Taxa de Administração*	PL até R\$ 500M: 0,20% a.a. De R\$ 500M até R\$ 15B: 0,15% a.a. Acima de R\$ 15B: 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	49.916.151/0001-83		

contato@asa.com.br

(11) 4004-9055
Alameda Santos, 2159, C/ 52, Consolação, São Paulo, SP

*A Taxa de Administração considera as taxas do Fundo e do Fundo Investido.
Esta informação não é de caráter informativo, não se caracterizando como oferta de valores mobiliários, cujas características poderão ou não se enquadrar ao perfil do investidor, nos termos da Resolução CVM 2021. 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 é a 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 constam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer mecanismo de seguro ou fundo garantidor de crédito - FGC. 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 patrimoniais para seus cotistas, limitada ao valor investido por cada cotista. As informações contidas neste material não devem ser utilizadas como base para a decisão de investimento em valores mobiliários. A decisão de investimento dos potenciais investidores é de sua exclusiva responsabilidade, de modo que se recomenda aos potenciais investidores que consultem, para considerar a tomada de decisão, as informações contidas nos documentos do respectivo fundo em especial seu regulamento, seus próprios objetivos de investimento e seus próprios consultores e assessores, em matérias legais, regulatórias, tributárias, negociais, de investimentos, financeiras, até a extensão que julgarem necessária para formarem 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 OS EVENTOS FUTUROS OCORRERÃO. NÃO HÁ GARANTIA DE QUALQUER RENTABILIDADE. QUALQUER RENTABILIDADE PREVISTA NESTE MATERIAL NÃO REPRESENTA E NEM DEVERÁ SER CONSIDERADA, A QUALQUER MOMENTO E SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE FUTURA MÍNIMA OU GARANTIDA AOS INVESTIDORES.

