

ASA FIC FIDC LONGO PRAZO

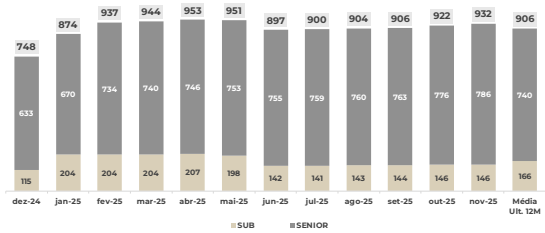
Relatório de Gestão
novembro 2025



OBJETIVO

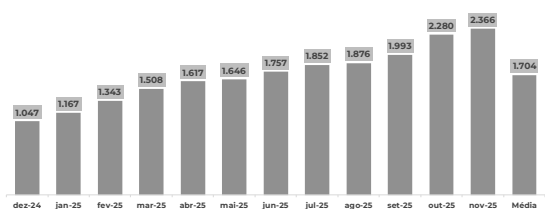
O fundo tem como objetivo investir, no mínimo, 95% do seu patrimônio líquido no ASA FIDC, inscrito no CNPJ 49.826.785/0001-45 ("Fundo Investido"). O Fundo Investido busca pulverizar seus investimentos em direitos creditórios, por meio da atuação nas principais regiões do país, com foco no controle de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

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



Fonte: ASA

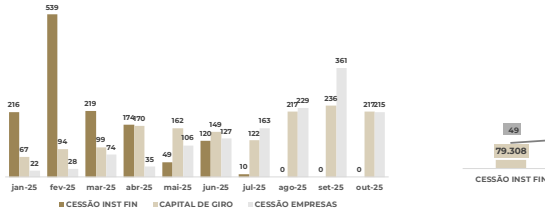
Patrimônio Líquido (R\$ milhões) (ASA FIDC MASTER)



Fonte: ASA

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

Dados de nov/25



Fonte: ASA

DETALHES E RENTABILIDADE DAS COTAS

	Resgate Amortização	Rentabilidade e Alvo	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	ANO 2025	INICIO
Sênior I	12 meses + 36 amortizações	CDI + 2.50%a.a	1,14%	1,23%	1,18%	1,15%	1,25%	1,35%	1,19%	1,19%	1,50%	1,37%	1,44%	1,24%	15,51%	45,77%
Sênior II	24 meses + 36 amortizações	CDI + 3.50%a.a	1,22%	1,31%	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,19%	1,19%	1,59%	1,45%	1,52%	1,29%	16,54%	46,09%
Sênior III	24 meses + 36 amortizações	CDI + 3.50%a.a	1,11%	1,20%	1,15%	1,11%	1,22%	1,32%	1,16%	1,16%	1,46%	1,33%	1,40%	1,25%	15,51%	45,77%
Sênior IV	12 meses + 6 amortizações	CDI + 2.00%a.a	1,18%	1,27%	1,22%	1,18%	1,29%	1,39%	1,14%	1,14%	1,44%	1,31%	1,38%	1,24%	15,51%	45,77%
Sênior V	24 meses + 6 amortizações	CDI + 2.75%a.a	1,24%	1,33%	1,28%	1,24%	1,35%	1,45%	1,20%	1,20%	1,50%	1,37%	1,44%	1,29%	16,54%	46,09%
Sênior VI	36 meses + 6 amortizações	CDI + 3.50%a.a	1,31%	1,40%	1,35%	1,31%	1,42%	1,52%	1,26%	1,26%	1,56%	1,43%	1,50%	1,35%	16,54%	46,09%
Sênior VII	12 meses + 6 amortizações	CDI + 2.00%a.a	1,09%	1,18%	1,13%	1,09%	1,20%	1,30%	1,14%	1,14%	1,40%	1,27%	1,34%	1,20%	15,51%	45,77%
Sênior VIII	24 meses + 6 amortizações	CDI + 2.75%a.a	1,16%	1,25%	1,20%	1,16%	1,27%	1,37%	1,12%	1,12%	1,42%	1,29%	1,36%	1,22%	15,51%	45,77%
Sênior IX	36 meses + 6 amortizações	CDI + 3.50%a.a	1,22%	1,31%	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,19%	1,19%	1,59%	1,45%	1,52%	1,29%	16,54%	46,09%
Sênior X	12 meses + 6 amortizações	CDI + 2.00%a.a	1,09%	1,18%	1,13%	1,09%	1,20%	1,30%	1,14%	1,14%	1,40%	1,27%	1,34%	1,20%	15,51%	45,77%
Sênior XI	24 meses + 6 amortizações	CDI + 2.75%a.a	1,16%	1,25%	1,20%	1,16%	1,27%	1,37%	1,12%	1,12%	1,42%	1,29%	1,36%	1,22%	15,51%	45,77%
Sênior XII	36 meses + 6 amortizações	CDI + 3.50%a.a	1,22%	1,31%	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,19%	1,19%	1,59%	1,45%	1,52%	1,29%	16,54%	46,09%
Sênior XIV	04/01/27	PRE 16,77%a.a	1,37%	1,46%	1,41%	1,37%	1,48%	1,58%	1,33%	1,33%	1,63%	1,50%	1,57%	1,42%	18,51%	48,77%
Sênior XV	16/08/2028	IPCA + 5,9922%a.a	---	0,04%	1,46%	1,62%	1,23%	1,18%	0,91%	1,18%	0,78%	1,03%	1,13%	0,79%	11,51%	35,77%
Sênior XVI	04/01/2028	DOLAR + 8,10%a.a 360	---	0,03%	-0,80%	-0,03%	-0,21%	1,88%	1,18%	2,81%	-4,72%	-3,31%	1,74%	-0,37%	-3,00%	-3,00%
Sênior XVII	06/05/26	CDI + 1,00%a.a	---	---	0,00%	1,04%	1,14%	1,22%	1,18%	1,37%	1,25%	1,37%	1,47%	1,35%	11,51%	35,77%
Sênior XVIII	09/out/2026	CDI + 1,00%a.a	---	---	---	1,08%	1,18%	1,26%	1,22%	1,41%	1,29%	1,41%	1,51%	1,39%	11,51%	35,77%
Sênior XIX	8/out/2027	CDI + 1,35%a.a	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sênior XX	10/10/28	CDI + 1,75%a.a	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sênior XXI	18/05/2027	IPCA + 9,5%a.a	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Sênior XXII	02/07/27	PRE 14,60%a.a	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
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 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	49.916.151/0001-83		

contato@asa.com.br

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

*A Taxa de Administração consiste nas taxas do Fundo e do Fundo Investido.

Essas informações não se caracterizam como oferta de valores mobiliários, cujas características poderão ou não se enquadrar ao perfil do investidor, nos termos da Resolução CVM 301/21. Antes da invest, 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 ao fundo. 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 - 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 suas 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 cada um, com base nas recomendações dos potenciais investidores que consultam para considerar a tomada de decisão, as informações contidas nos documentos do respectivo fundo em especial seu regulamento, suas próprias consultas e assessores, em matérias legais, regulatórias, tributárias, negociais, de investimentos, financeiras, até a extensão que julgarem necessário para formarem seu julgamento para o investimento, antes da tomada de decisão de investimento. Este conteúdo não pode ser copiado, reproduzido, publicado, armazenado 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 REPRESENTA E NEM DEVERÁ SER CONSIDERADA A QUALQUER MOMENTO E SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUCESSO DE RENTABILIDADE FUTURA MÍNIMA OU GARANTIDA AOS INVESTIDORES.

