

ASA FIC FIDC LONGO PRAZO II

Relatório de Gestão
dezembro 2025

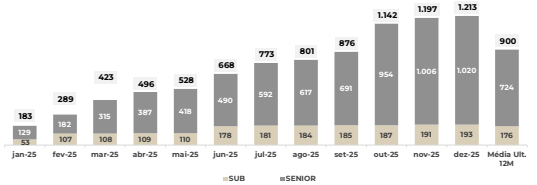


OBJETIVO PÚBLICO ALVO

O fundo tem como objetivo investir, no mínimo, 95% do seu patrimônio líquido no ASA FIDC, inscrito no CNPJ 49.826.785/0001-43 ("Fundo Investidor"). O Fundo Investidor 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.

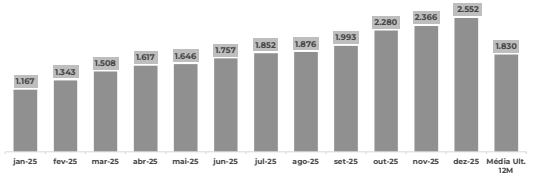
Investidores qualificados

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



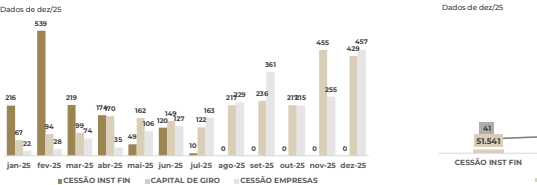
Fonte: ASA

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



Fonte: ASA

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

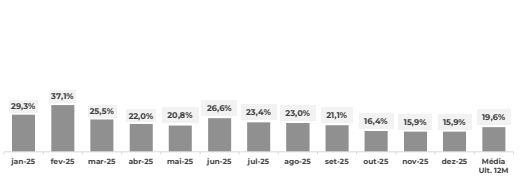


Fonte: ASA

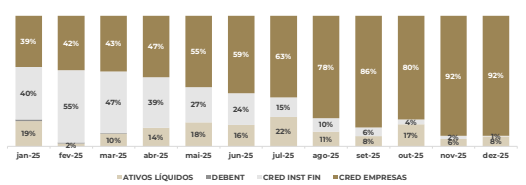
Saldos (R\$ milhares) e Prazos Médios (em dias corridos)

	Resgate	Rentabilidade		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
	Amortização	Alvo															
Sênior I	12 meses + 6 amortizações	110% CDI		1,31%	1,08%	1,06%	1,36%	1,25%	1,21%	1,40%	1,28%	1,34%	1,40%	1,16%	1,34%	15,85%	19,42%
Sênior II	24 meses + 6 amortizações	110% CDI		1,36%	1,13%	1,11%	1,22%	1,31%	1,26%	1,47%	1,34%	1,40%	1,47%	1,21%	1,40%	16,63%	19,39%
Sênior III	36 meses + 6 amortizações	120% CDI		1,27%	1,18%	1,15%	1,27%	1,37%	1,32%	1,53%	1,40%	1,47%	1,53%	1,26%	1,47%	17,41%	21,54%
Sênior IV	36 meses + 6 amortizações	PRE 13,85%aa		1,34%	1,03%	0,98%	1,03%	1,09%	1,03%	1,39%	1,09%	1,14%	1,39%	0,98%	1,14%	13,85%	18,57%
Sênior V	36 meses + 6 amortizações	CDI + 2,50%aa		1,23%	1,18%	1,15%	1,25%	1,35%	1,29%	1,50%	1,44%	1,44%	1,44%	1,24%	1,44%	17,77%	21,52%
Sênior VI	36 meses + 6 amortizações	CDI + 3,50%aa		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%	24,03%
Sênior VII	12 meses + 6 amortizações	110% CDI		1,40%	1,06%	1,06%	1,36%	1,25%	1,21%	1,40%	1,28%	1,34%	1,40%	1,16%	1,34%	15,85%	19,42%
Sênior IX	24 meses + 6 amortizações	110% CDI		0,84%	1,13%	1,11%	1,22%	1,31%	1,26%	1,47%	1,34%	1,40%	1,47%	1,21%	1,40%	16,26%	16,26%
Sênior X	36 meses + 6 amortizações	120% CDI		0,88%	1,18%	1,15%	1,27%	1,37%	1,32%	1,53%	1,40%	1,47%	1,53%	1,26%	1,47%	17,03%	17,03%
Sênior XI	36 meses + 6 amortizações	CDI + 2,50%aa		0,34%	1,18%	1,15%	1,25%	1,35%	1,29%	1,50%	1,37%	1,44%	1,44%	1,24%	1,44%	16,34%	16,34%
Sênior XII	05/03/2027	CDI + 1,50%aa		---	0,22%	1,07%	1,18%	1,26%	1,21%	1,41%	1,29%	1,35%	1,35%	1,17%	1,35%	13,72%	13,72%
Sênior XIV	16/08/2028	IPCA + 9,5140%aa		---	0,42%	1,07%	1,23%	1,17%	1,01%	1,31%	1,17%	1,21%	1,17%	1,11%	1,21%	10,71%	10,71%
Sênior XV	01/07/2027	PRE 10,072%aa		---	0,06%	1,12%	1,18%	1,24%	1,18%	1,36%	1,24%	1,31%	1,36%	1,13%	1,31%	13,24%	13,24%
Sênior XVI	08/03/2028	CDI + 2,00%aa		---	0,17%	1,11%	1,21%	1,30%	1,26%	1,46%	1,30%	1,40%	1,46%	1,20%	1,40%	14,23%	14,23%
Sênior XVII	36 meses + 12 amortizações	CDI + 2,50%aa		---	---	0,97%	1,25%	1,35%	1,29%	1,50%	1,37%	1,44%	1,44%	1,24%	1,44%	14,39%	14,39%
Sênior XVIII	04/01/2027	DOLAR + 7,00%aa 360		---	1,73%	0,20%	1,24%	1,23%	1,07%	2,38%	2,08%	2,06%	2,06%	1,37%	1,68%	1,44%	1,44%
Sênior XIX	04/01/2027	CDI + 1,00% aa		---	---	---	---	---	---	0,99%	1,25%	1,31%	1,37%	1,13%	1,31%	7,16%	7,16%
Sênior XX	04/01/2027	CDI + 1,50% aa		---	---	---	---	---	---	1,07%	1,21%	1,27%	1,33%	1,07%	1,27%	10,71%	10,71%
Sênior XXI	04/01/2027	CDI + 2,00% aa		---	---	---	---	---	---	1,14%	1,21%	1,28%	1,34%	1,14%	1,34%	8,06%	8,06%
Sênior XXII	04/01/2027	IPCA + 9,514% aa		---	---	---	---	---	---	1,08%	0,79%	0,99%	1,34%	0,78%	1,07%	5,99%	5,99%
Sênior XXIII	04/01/2027	PRE 15,00% aa		---	---	---	---	---	---	1,22%	1,17%	1,23%	1,28%	1,06%	1,23%	7,30%	7,30%
Sênior XXIV	04/01/2027	DOLAR + 6,20% aa		---	---	---	---	---	---	1,07%	1,01%	1,07%	1,12%	1,01%	1,12%	10,71%	10,71%
Sênior XXV	04/01/2027	CDI + 2,00% aa		---	---	---	---	---	---	0,11%	2,17%	0,33%	1,62%	0,48%	2,30%	2,30%	2,30%
Sênior XXVI	10/07/2028	CDI + 2,00% aa		---	---	---	---	---	---	33% CDI	---	---	127% CDI	---	297% CDI	36% CDI	36% CDI
Sênior XXVII	36 meses + 6 amortizações	CDI + 2,00% aa		---	---	---	---	---	---	1,08%	1,33%	1,40%	1,46%	1,20%	1,40%	8,12%	8,12%
Sênior XXVIII	27/11/2028	CDI + 2,35% aa		---	---	---	---	---	---	14% CDI	14% CDI	14% CDI	14% CDI	14% CDI	14% CDI	15% CDI	15% CDI

Evolução do Índice de Subordinação (ASA FIC FIDC LONGO PRAZO II)



Composição da Carteira (ASA FIDC MASTER)



Concentração Devedores/Cedentes Com Cobrigação

	Saldo (R\$ mil)	% PL
DMA DISTRIBUIDORA S/A	52.523	2,0%
LOCALIZA RENT A CAR SA	57.018	2,2%
HOSPITAL SANTA JULIA LTDA	52.148	2,0%
AMBEV S.A.	52.097	2,0%
COOPERATIVA CENTRAL AURIX	51.848	2,0%
A.T.P. IND E COM DE PLASTIC	43.932	1,7%
RODEMAG IMP E EXP LTDA	43.573	1,7%
FAZENDA VALVERDE AGRUP	40.792	1,6%
MOVIDA PARTICIPAÇÕES SA	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+	877.367	32,0%

INFORMAÇÕES GERAIS

Gestor	ASA	Condomínio	Fechado, portanto, não admite o resgate de cotas, exceto no término do prazo, quando houver 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 Integração	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 Juntas 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	56.924.942/0001-10		

contato@asa.com.br
(11) 4006-9055
Alameda Santos, 2159, CJ 52, Consolação, São Paulo, SP

* Taxa de Administração considera a taxa do Fundo e do Fundo Investidor.
Essas informações são 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 302/1. Antes de investir, leia a última 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 de outras cotas pertinentes aos fundos. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador, do gestor, de qualquer intermediário de capital ou fundo garantidor de crédito - FGC. Os fundos podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de sua política de investimentos. Taxas e encargos, da forma como são cobrados, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas. As informações contidas neste material não devem ser utilizadas como base para a decisão de investimento em valores mobiliários. A decisão de investimento das potenciais investidoras e 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 asesores, em matérias legais, regulatórias, tributárias, negociais, de investimentos, financeiras, até a extensão que julgarem necessária para formar seu próprio 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, da ASA. NÃO HA GARANTIA DE QUE QUALQUER INVESTIMENTO OU EVENTOS FUTUROS OCORRERÃO. NÃO HA GARANTIA DE QUALQUER RENTABILIDADE. QUALQUER RENTABILIDADE PREVISTA NESTE MATERIAL, NÃO REPRESENTA E NEM DEVERÁ SER CONSIDERADA, A QUALQUER MOMENTO E LUGAR QUALQUER HIPÓTESE, COMO PREVISÃO, GARANTIA OU AVALIO DE RENTABILIDADE FUTURA MÍNIMA OU GARANTIA AOS INVESTIDORES.

