

ASA FIC FIDC LONGO PRAZO II

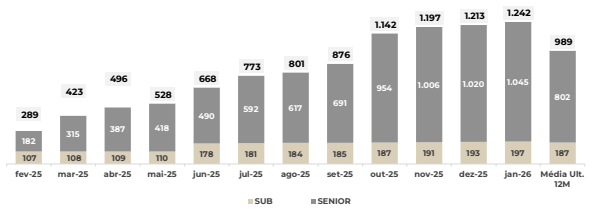
Relatório de Gestão
janeiro 2026



OBJETIVO

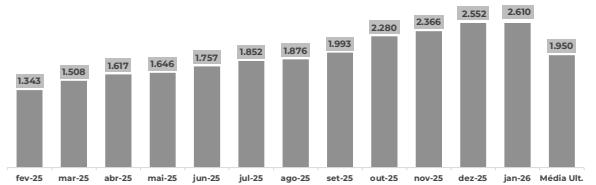
O fundo tem como objetivo investir, no mínimo, 95% do seu patrimônio líquido no ASA FIDC, inscrito no CNPJ 49.826.785/0001-45 ("Fundo Investidor"). O Fundo Investidor busca pulverizar seus investimentos em direitos creditórios, por meio da atuação nas principais regiões do país, com foco no controle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

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



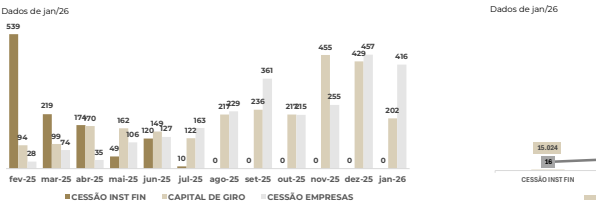
Fonte: ASA

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



Fonte: ASA

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



Fonte: ASA

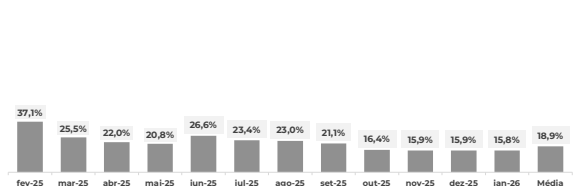
DETALHES E RENTABILIDADE DAS COTAS

	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 + 6 amortizações	110% CDI	1,08%	1,06%	1,16%	1,25%	1,21%	1,40%	1,28%	1,34%	1,40%	1,16%	1,34%	1,28%	1,28%	20,95%
Sênior II	24 meses + 6 amortizações	115% CDI	1,13%	1,11%	1,22%	1,31%	1,26%	1,47%	1,34%	1,40%	1,47%	1,21%	1,40%	1,34%	1,34%	20,99%
Sênior III	36 meses + 6 amortizações	120% CDI	1,18%	1,15%	1,27%	1,37%	1,32%	1,53%	1,40%	1,47%	1,53%	1,26%	1,47%	1,40%	1,40%	23,32%
Sênior IV	36 meses + PRE 13,85%aa	110% CDI	1,03%	0,98%	1,03%	1,09%	1,03%	1,19%	1,09%	1,14%	1,19%	0,98%	1,14%	1,09%	1,09%	19,86%
Sênior V	36 meses + CDI + 2,50%aa	110% CDI	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%	23,20%
Sênior VI	36 meses + CDI + 3,50%aa	110% CDI	1,26%	1,22%	1,33%	1,43%	1,37%	1,59%	1,45%	1,52%	1,59%	1,32%	1,45%	1,37%	1,37%	25,84%
Sênior VII	12 meses + 6 amortizações	110% CDI	1,03%	1,00%	1,16%	1,25%	1,21%	1,40%	1,28%	1,34%	1,40%	1,16%	1,34%	1,28%	1,28%	15,30%
Sênior VIII	24 meses + 6 amortizações	115% CDI	1,13%	1,11%	1,22%	1,31%	1,26%	1,47%	1,34%	1,40%	1,47%	1,21%	1,40%	1,34%	1,34%	17,82%
Sênior IX	36 meses + 6 amortizações	120% CDI	1,18%	1,15%	1,27%	1,37%	1,32%	1,53%	1,40%	1,47%	1,53%	1,26%	1,47%	1,40%	1,40%	18,66%
Sênior X	36 meses + CDI + 2,50%aa	120% CDI	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%	17,73%
Sênior XI	12 meses + 6 amortizações	110% CDI	1,03%	1,00%	1,16%	1,25%	1,21%	1,40%	1,28%	1,34%	1,40%	1,16%	1,34%	1,28%	1,28%	15,30%
Sênior XII	05/03/2027	CDI + 1,50%aa	1,12%	1,10%	1,21%	1,31%	1,26%	1,47%	1,34%	1,40%	1,47%	1,21%	1,40%	1,34%	1,34%	17,82%
Sênior XIII	16/08/2028	IPCA + 9,514%aa	1,21%	1,19%	1,30%	1,40%	1,35%	1,56%	1,43%	1,50%	1,56%	1,29%	1,50%	1,43%	1,43%	18,66%
Sênior XIV	01/07/2027	PRE 16,012%aa	1,06%	1,03%	1,18%	1,27%	1,22%	1,43%	1,31%	1,37%	1,43%	1,18%	1,37%	1,31%	1,31%	15,30%
Sênior XV	08/03/2028	CDI + 2,00%aa	1,17%	1,15%	1,26%	1,36%	1,31%	1,52%	1,39%	1,46%	1,52%	1,25%	1,46%	1,39%	1,39%	16,64%
Sênior XVI	36 meses + CDI + 2,50%aa	110% CDI	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%	17,73%
Sênior XVII	04/01/2027	DOLAR + 7,00%aa 360	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%	17,73%
Sênior XVIII	04/01/2027	CDI + 1,00% aa	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%	17,73%
Sênior XIX	04/01/2027	CDI + 1,50% aa	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%	17,73%
Sênior XX	04/01/2027	CDI + 2,00% aa	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%	17,73%
Sênior XXI	04/01/2027	IPCA + 9,514%aa	1,21%	1,19%	1,30%	1,40%	1,35%	1,56%	1,43%	1,50%	1,56%	1,29%	1,50%	1,43%	1,43%	18,66%
Sênior XXII	04/01/2027	PRE 15,00% aa	1,06%	1,03%	1,18%	1,27%	1,22%	1,43%	1,31%	1,37%	1,43%	1,18%	1,37%	1,31%	1,31%	15,30%
Sênior XXIII	04/01/2027	DOLAR + 6,20%aa	1,17%	1,15%	1,26%	1,36%	1,31%	1,52%	1,39%	1,46%	1,52%	1,25%	1,46%	1,39%	1,39%	16,64%
Sênior XXIV	04/01/2027	CDI + 2,00% aa	1,17%	1,15%	1,26%	1,36%	1,31%	1,52%	1,39%	1,46%	1,52%	1,25%	1,46%	1,39%	1,39%	16,64%
Sênior XXV	10/10/2028	CDI + 2,00% aa	1,17%	1,15%	1,26%	1,36%	1,31%	1,52%	1,39%	1,46%	1,52%	1,25%	1,46%	1,39%	1,39%	16,64%
Sênior XXVI	36 meses + 6 amortizações	120% CDI	1,18%	1,15%	1,27%	1,37%	1,32%	1,53%	1,40%	1,47%	1,53%	1,26%	1,47%	1,40%	1,40%	18,66%
Sênior XXVII	27/11/2028	CDI + 2,35% aa	1,18%	1,15%	1,27%	1,37%	1,32%	1,53%	1,40%	1,47%	1,53%	1,26%	1,47%	1,40%	1,40%	18,66%

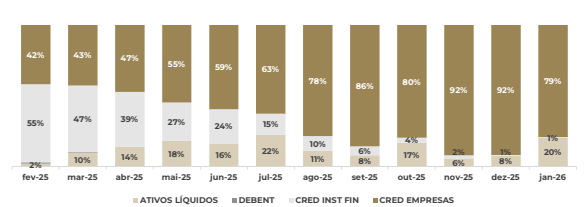
PÚBLICO ALVO

Investidores qualificados

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	75.214	2,9%
HOSPITAL SANTA JULIA LTDA	52.755	2,0%
AMBEV S/A	51.632	2,0%
A.T.P. IND E COM DE PLASTIC	44.336	1,7%
ROEMAC IMP E EXP LTDA	43.980	1,7%
FAZENDAS VALVERDE AGROF	41.981	1,6%
COMERCIO E IMPORTACAO SI	33.313	1,3%
PARANA EQUIPAMENTOS S A	33.312	1,3%
BACOS ENGENHARIA SA	32.778	1,3%
ROYAL BLUE COM IMPORT E I	32.663	1,3%
Top 11 - 50	769.314	29,5%
Top 51 - 100	350.119	13,4%
Top 100 +	677.909	23,7%

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 não se caracterizam como oferta de valores mobiliários, cujas características poderão ou não se enquadrar ao perfil do investidor, nos termos da Resolução CMV 302/11. 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 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, de 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 em valores mobiliários 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 princípios orientadores de investimento e seus princípios 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, retornado 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 SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE FUTURA MÍNIMA OU GARANTIDA AOS INVESTIDORES.

