ASA FIC FIDC LONGO PRAZO II

Relatório de Gestão
novembro 2025

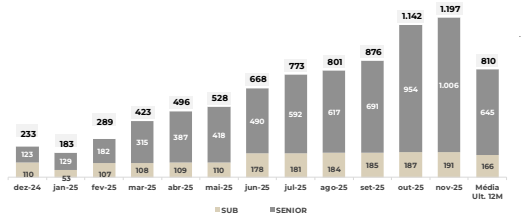
OBJETIVO

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.

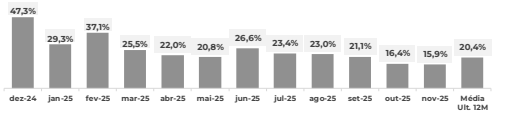
PÚBLICO ALVO

Investidores qualificados

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

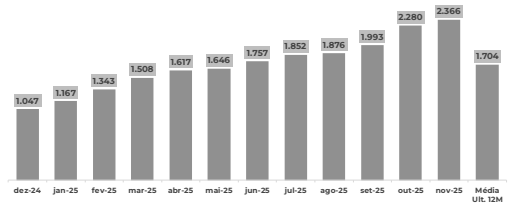


Evolução do Índice de Subordinação (ASA FIC FIDC LONGO PRAZO II)

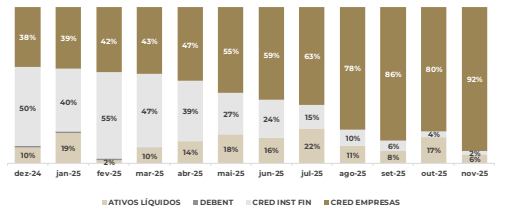


Fonte: ASA

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



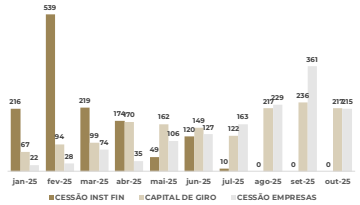
Composição da Carteira (ASA FIDC MASTER)



Fonte: ASA

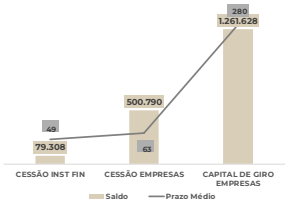
Volume Operado (R$ milhões) (ASA FIDC MASTER)

Dados de nov/25



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

Dados de nov/25



Concentração Devedores/Cedentes Com Coobrigação

Dados de nov/25

	Saldo (R$ mil)	% PL
RISCO SOBERANO	127.507	5,4%
DMA DISTRIBUIDORA S/A	74.322	3,1%
FAZENDAS VALVERDE AGROPE	73.593	3,1%
A T P IND E COM DE PLASTICOS	62.810	2,7%
EXCIM IMPORTACAO E EXPORT	58.071	2,5%
LOCALIZA	56.255	2,4%
MC EMPREENDIMENTOS PART I	53.043	2,2%
MANSERV FACILITIES LTDA	49.682	2,1%
TRANSPORTADORA JOLIVAN LT	48.129	2,1%
ROJEMAC IMP E EXP LTDA	42.413	1,8%
Top 11 - 50	762.096	32,2%
Top 51 - 100	324.725	13,7%
Top 100+	303.065	12,8%

Fonte: ASA

DETALHES E RENTABILIDADE DAS COTAS

	Resgate Amortização	Rentabilidade 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 + 6 amortizações	110% CDI	1,02% 110% CDI	1,11% 110% CDI	1,08% 110% CDI	1,06% 110% CDI	1,16% 109% CDI	1,25% 110% CDI	1,21% 110% CDI	1,40% 110% CDI	1,28% 110% CDI	1,34% 110% CDI	1,40% 110% CDI	1,16% 110% CDI	14,32% 111% CDI	17,84% 111% CDI
Sênior II	24 meses + 6 amortizações	115% CDI	1,07% 115% CDI	1,16% 115% CDI	1,13% 115% CDI	1,11% 115% CDI	1,22% 115% CDI	1,31% 115% CDI	1,26% 115% CDI	1,47% 115% CDI	1,34% 115% CDI	1,40% 115% CDI	1,47% 115% CDI	1,21% 115% CDI	15,01% 116% CDI	17,74% 116% CDI
Sênior III	36 meses + 6 amortizações	120% CDI	1,11% 120% CDI	1,21% 120% CDI	1,18% 120% CDI	1,15% 120% CDI	1,27% 120% CDI	1,37% 120% CDI	1,32% 120% CDI	1,53% 120% CDI	1,40% 120% CDI	1,47% 120% CDI	1,53% 120% CDI	1,26% 120% CDI	15,72% 121% CDI	19,78% 122% CDI
Sênior IV	36 meses + 6 amortizações	PRE 13,85%aa	1,09% 117% CDI	1,14% 113% CDI	1,03% 105% CDI	0,98% 102% CDI	1,03% 97% CDI	1,09% 95% CDI	1,03% 94% CDI	1,19% 93% CDI	1,09% 93% CDI	1,14% 93% CDI	1,19% 93% CDI	0,98% 93% CDI	12,57% 97% CDI	17,24% 103% CDI
Sênior V	36 meses + 12 amortizações	CDI + 2,50%aa	1,14% 122% CDI	1,23% 122% CDI	1,18% 120% CDI	1,15% 120% CDI	1,25% 118% CDI	1,35% 118% CDI	1,29% 118% CDI	1,50% 118% CDI	1,37% 118% CDI	1,44% 118% CDI	1,50% 118% CDI	1,24% 118% CDI	15,51% 120% CDI	19,81% 121% CDI
Sênior VI	36 meses + 6 amortizações	CDI + 3,50%aa	1,22% 131% CDI	1,31% 130% CDI	1,26% 128% CDI	1,22% 127% CDI	1,33% 125% CDI	1,43% 125% CDI	1,37% 125% CDI	1,59% 125% CDI	1,45% 125% CDI	1,52% 125% CDI	1,59% 125% CDI	1,32% 125% CDI	16,54% 128% CDI	22,17% 130% CDI
Sênior VIII	12 meses + 6 amortizações	110% CDI	--- ---	--- ---	0,43% 110% CDI	1,06% 110% CDI	1,16% 109% CDI	1,25% 110% CDI	1,21% 110% CDI	1,40% 110% CDI	1,28% 110% CDI	1,34% 110% CDI	1,40% 110% CDI	1,16% 110% CDI	12,33% 111% CDI	12,33% 111% CDI
Sênior IX	24 meses + 6 amortizações	115% CDI	--- ---	0,84% 115% CDI	1,13% 115% CDI	1,11% 115% CDI	1,22% 115% CDI	1,31% 115% CDI	1,26% 115% CDI	1,47% 115% CDI	1,34% 115% CDI	1,40% 115% CDI	1,47% 115% CDI	1,21% 115% CDI	14,65% 116% CDI	14,65% 116% CDI
Sênior X	36 meses + 6 amortizações	120% CDI	--- ---	0,88% 120% CDI	1,18% 120% CDI	1,15% 120% CDI	1,27% 120% CDI	1,37% 120% CDI	1,32% 120% CDI	1,53% 120% CDI	1,40% 120% CDI	1,47% 120% CDI	1,53% 120% CDI	1,26% 120% CDI	15,34% 121% CDI	15,34% 121% CDI
Sênior XI	36 meses + 12 amortizações	CDI + 2,50%aa	--- ---	0,34% 121% CDI	1,18% 120% CDI	1,15% 120% CDI	1,25% 118% CDI	1,35% 118% CDI	1,29% 118% CDI	1,50% 118% CDI	1,37% 118% CDI	1,44% 118% CDI	1,50% 118% CDI	1,24% 118% CDI	14,49% 120% CDI	14,49% 120% CDI
Sênior XII	05/03/2027	CDI + 1,50%aa	--- ---	--- ---	0,22% 112% CDI	1,07% 112% CDI	1,18% 111% CDI	1,26% 111% CDI	1,22% 111% CDI	1,41% 111% CDI	1,29% 111% CDI	1,35% 111% CDI	1,41% 111% CDI	1,17% 111% CDI	12,20% 112% CDI	12,20% 112% CDI
Sênior XIV	16/08/2028	IPCA + 9,5140%aa	--- ---	--- ---	0,42% 213% CDI	1,67% 173% CDI	1,23% 116% CDI	1,17% 103% CDI	0,91% 83% CDI	1,17% 92% CDI	0,79% 68% CDI	0,99% 81% CDI	1,14% 89% CDI	0,78% 74% CDI	10,75% 98% CDI	10,75% 98% CDI
Sênior XV	01/07/2027	PRE 15,915%aa	--- ---	--- ---	0,06% 120% CDI	1,12% 117% CDI	1,18% 111% CDI	1,24% 109% CDI	1,18% 108% CDI	1,36% 107% CDI	1,24% 107% CDI	1,31% 108% CDI	1,36% 107% CDI	1,13% 107% CDI	11,78% 109% CDI	11,78% 109% CDI
Sênior XVI	08/03/2028	CDI + 2,00%aa	--- ---	--- ---	0,17% 116% CDI	1,11% 116% CDI	1,21% 114% CDI	1,30% 115% CDI	1,26% 114% CDI	1,46% 114% CDI	1,33% 114% CDI	1,40% 114% CDI	1,46% 114% CDI	1,20% 114% CDI	12,56% 115% CDI	12,56% 115% CDI
Sênior XVII	36 meses + 12 amortizações	CDI + 2,50%aa	--- ---	--- ---	--- ---	0,97% 119% CDI	1,25% 118% CDI	1,35% 118% CDI	1,29% 118% CDI	1,50% 118% CDI	1,37% 118% CDI	1,44% 118% CDI	1,50% 118% CDI	1,24% 118% CDI	12,58% 119% CDI	12,58% 119% CDI
Sênior XVIII	04/01/2027	DOLAR + 7,00%aa 360	--- ---	--- ---	1,73% 882% CDI	-0,08% -9% CDI	-1,24% ---	1,22% ---	-2,02% -184% CDI	2,18% ---	-2,08% -179% CDI	-2,96% ---	1,67% ---	-0,43% -41% CDI	-2,15% ---	-2,15% ---
Sênior XIX	04/01/2027	CDI +1,00% aa	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	0,59% ---	1,25% 107% CDI	1,31% 107% CDI	1,37% 107% CDI	1,13% 107% CDI	5,77% 107% CDI	5,77% 107% CDI
Sênior XX	04/01/2027	CDI + 1,50% aa	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	1,23% ---	1,29% 111% CDI	1,35% 111% CDI	1,41% 111% CDI	1,17% 111% CDI	6,62% 111% CDI	6,62% 111% CDI
Sênior XXI	04/01/2027	CDI + 2,00% aa	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	1,33% ---	1,33% 114% CDI	1,40% 114% CDI	1,46% 114% CDI	1,20% 114% CDI	6,90% 115% CDI	6,90% 115% CDI
Sênior XXII	04/01/2027	IPCA + 9,514% aa	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	1,08% ---	0,79% 68% CDI	0,99% 81% CDI	1,14% 89% CDI	0,78% 74% CDI	4,88% 81% CDI	4,88% 81% CDI
Sênior XXIII	04/01/2027	PRE 15,00% aa	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	1,12% ---	1,17% 101% CDI	1,23% 101% CDI	1,28% 101% CDI	1,06% 101% CDI	6,00% 101% CDI	6,00% 101% CDI
Sênior XXIV	04/01/2027	DOLAR + 6,20% aa	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	0,11% ---	-2,17% -186% CDI	-0,33% ---	1,62% ---	-0,48% -45% CDI	-1,28% ---	-1,28% ---
Sênior XXV	04/01/2027	CDI + 2,00% aa	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	1,08% ---	1,33% 114% CDI	1,40% 114% CDI	1,46% 114% CDI	1,20% 114% CDI	6,63% 115% CDI	6,63% 115% CDI
Sênior XXVI	10/10/28	CDI + 2,00% aa	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	1,20% 114% CDI	1,20% 114% CDI	2,42% 114% CDI	2,42% 114% CDI
Sênior XXVII	36 meses + 6 amortizações	CDI + 2,00% aa	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	--- ---	0,38% 114% CDI	1,20% 114% CDI	1,59% 114% CDI	1,59% 114% CDI

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	Tratatamento 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	56.924.942/0001-10		

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 Investido.

Estas 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 30/21. 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 aos fundos. 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 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 QUAISQUER INVESTIMENTOS 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.

Associação ANBIMA
Gestores de Recursos