

ASA LONG ONLY FIC FIA

Agosto 2025



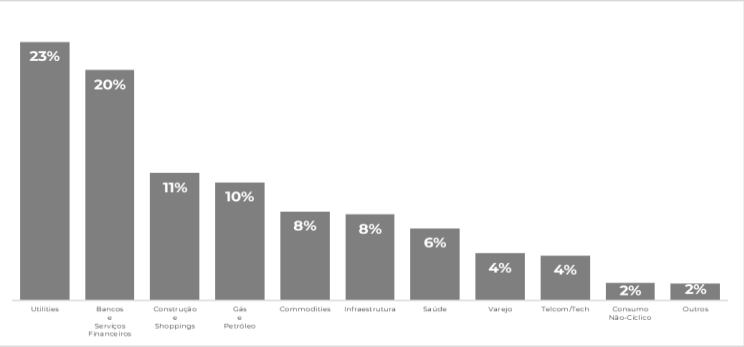
OBJETIVO

O FUNDO busca superar o índice IBOVESPA investindo ao menos 95% de seu patrimônio em cotas do FUNDO MASTER. O fundo assume posições no mercado de renda variável explorando assimetrias de preços de curto prazo e valor de longo prazo por meio de análises fundamentalistas e quantitativas, somada às tendências macroeconômicas locais e globais.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

O Fundo aplica, no mínimo, 95% em cotas do ASA long only, cuja política de investimento envolve combinar estratégias macroeconômicas e stockpicking na escolha de ações para a sua carteira, nos termos e limites da legislação em vigor. Para tanto, o gestor se utiliza de ferramentas fundamentalistas e quantitativas de análise de mercado, utilizando-se dos instrumentos disponíveis tanto nos mercados à vista quanto nos mercados de derivativos.

ALOCÇÃO SETORIAL



Fonte: ASA Investments

RENTABILIDADE FUNDO E RENTABILIDADE ACIMA DO IBOVESPA (MENSAL)

| ANO  |                | JAN     | FEV     | MAR     | ABR      | MAI     | JUN      | JUL     | AGO     | SET     | OUT      | NOV      | DEZ     | ANO      | INÍCIO   |
|------|----------------|---------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|---------|---------|----------|----------|---------|----------|----------|
| 2025 | ASA Long Only  | 5,86%   | (2,62%) | 4,67%   | 5,79%    | 3,81%   | 0,90%    | (5,74%) | 6,69%   |         |          |          |         | 20,24%   | 1,45%    |
|      | acima Ibovespa | 0,99%   | 0,02%   | (1,40%) | 2,10%    | 2,35%   | (0,44%)  | (1,57%) | 0,42%   |         |          |          |         | 2,67%    | (10,08%) |
| 2024 | ASA Long Only  | (4,48%) | 1,29%   | (0,48%) | (4,43%)  | (2,44%) | 0,88%    | 2,03%   | 6,64%   | (3,33%) | (2,16%)  | (6,44%)  | (5,98%) | (18,00%) | (15,63%) |
|      | acima Ibovespa | 0,31%   | 0,30%   | 0,23%   | (2,73%)  | 0,60%   | (0,60%)  | (0,99%) | 0,10%   | (0,25%) | (0,56%)  | (3,32%)  | (1,70%) | (7,64%)  | (10,49%) |
| 2023 | ASA Long Only  | 4,47%   | (7,89%) | (4,31%) | 2,51%    | 10,35%  | 8,75%    | 2,01%   | (7,69%) | 1,60%   | (4,95%)  | 12,42%   | 5,25%   | 21,92%   | 2,89%    |
|      | acima Ibovespa | 1,10%   | (0,39%) | (1,40%) | 0,01%    | 6,61%   | (0,25%)  | (1,25%) | (2,60%) | 0,89%   | (2,01%)  | (0,12%)  | (0,13%) | (0,37%)  | (2,93%)  |
| 2022 | ASA Long Only  | 8,92%   | 1,98%   | 5,18%   | (10,44%) | 1,46%   | (10,76%) | 7,44%   | 8,32%   | 1,24%   | 5,83%    | (10,30%) | (3,40%) | 2,36%    | (15,61%) |
|      | acima Ibovespa | 1,93%   | 1,09%   | (0,88%) | (0,34%)  | (1,76%) | 0,74%    | 2,75%   | 2,16%   | 0,77%   | 0,38%    | (7,24%)  | (0,96%) | (2,33%)  | (2,15%)  |
| 2021 | ASA Long Only  |         |         |         |          |         |          | (1,83%) | (2,53%) | (4,44%) | (11,00%) | (0,30%)  | 1,61%   | (17,55%) | (17,55%) |
|      | acima Ibovespa |         |         |         |          |         |          | 2,12%   | (0,05%) | 2,13%   | (4,26%)  | 1,23%    | (1,25%) | (0,22%)  | (0,22%)  |

RENTABILIDADE DO FUNDO E RENTABILIDADE ACIMA DO IBOVESPA (POR PERÍODO)

|                | MÊS   | ANO    | 12 MESES | 24 MESES | 36 MESES | 48 MESES | INÍCIO   |
|----------------|-------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|
| ASA Long Only  | 6,69% | 20,24% | 0,05%    | 12,68%   | 11,60%   | 6,01%    | 1,45%    |
| acima Ibovespa | 0,42% | 2,67%  | (3,94%)  | (9,51%)  | (17,53%) | (13,05%) | (10,08%) |

\* Rentabilidade acumulada e calculada desde o início do fundo, a partir de 30/06/2021

INFORMAÇÕES GERAIS

|                                    |                                          |                                  |                                                                |
|------------------------------------|------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| Início das Atividades              | 31/08/2022                               | CNPJ                             | 41.903.026/0001-27                                             |
| Público-alvo                       | Investidores em geral                    | Classificação ANBIMA             | Ações Livre                                                    |
| Taxa de Administração <sup>1</sup> | 1,99% a.a                                | Aplicação Mínima                 | R\$ 5.000,00                                                   |
| Taxa de Performance                | 20% sobre o que exceder 100% do Ibovespa | Movimentação Mínima              | R\$ 500,00                                                     |
| Taxa de Saída                      | N/A                                      | Saldo Mínimo                     | R\$ 2.500,00                                                   |
| Tributação IR*                     | Ações                                    | Horário Limite para Movimentação | 14h30                                                          |
| Administrador                      | Santander Caceis                         | Aplicação                        | D+1                                                            |
| Custodiante                        | Santander Caceis                         | Resgate                          | Conversão em D+30 corridos<br>pagamento D+2 úteis da conversão |
| Auditor Independente               | Price Waterhouse Coopers                 | Resgate Antecipado               | N/A                                                            |

contato@asa.com.br

(11) 3900-5533

Alameda Santos, 2159, Cj 52, Consolação, São Paulo, SP

ASA LONG ONLY CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS DE CLASSES DE INVESTIMENTO EM AÇÕES - RESP LIMITADA <sup>1</sup>Taxa de Administração Máxima de 2,20% a.a. \* Conforme sua política de investimento, o Fundo almeja tributação de renda variável aplicável aos Fundos de Investimento em Ações conforme prevista pela legislação tributária. Eventual alteração na tributação do fundo, ainda que gere ônus para o cotista, não pode ser interpretada como responsabilidade do Administrador ou da Gestora dado que a gestão da carteira e suas repercussões fiscais dão-se em regime de melhores esforços e como obrigação de meio, pelo que Administrador e a Gestora não garantem qualquer resultado, mesmo que de natureza fiscal. Conforme sua política de investimento, o Fundo almeja tributação de renda variável aplicável aos Fundos de Investimento em Ações conforme prevista pela legislação tributária. Eventual alteração na tributação do fundo, ainda que gere ônus para o cotista, não pode ser interpretada como responsabilidade do Administrador ou da Gestora dado que a gestão da carteira e suas repercussões fiscais dão-se em regime de melhores esforços e como obrigação de meio, pelo que Administrador e a Gestora não garantem qualquer resultado, mesmo que de natureza fiscal. 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 formulário de informações complementares, o regulamento, em conjunto com anexo e apêndice, 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. 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.

