

ASA HEDGE II FIC FIM

Março/25



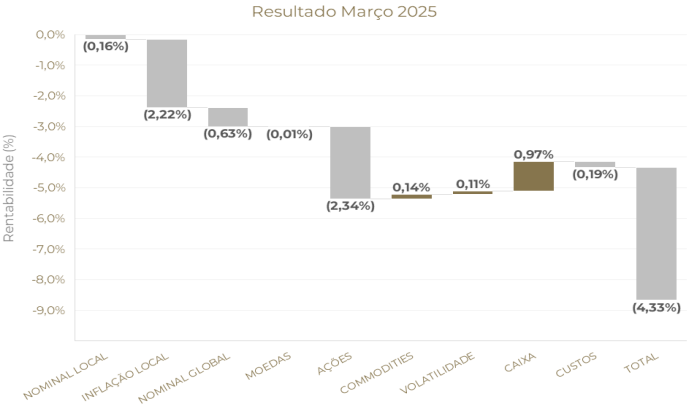
OBJETIVO

O FUNDO visa gerar ganhos de capital e superar o seu benchmark no longo prazo investindo ao menos 95% de seu patrimônio em cotas do FUNDO MASTER.

POLÍTICA DE INVESTIMENTO

A política de investimento envolve operações nos mercados de juros,câmbio, ações e commodities, no Brasil e no exterior, utilizando-se dos instrumentos disponíveis nos mercados à vista e de derivativos, sem o compromisso de concentração em nenhum ativo ou fator de risco em especial.

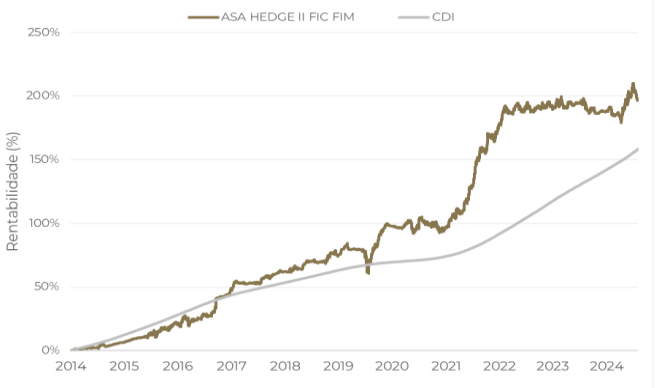
ATRIBUIÇÃO DE PERFORMANCE



PÚBLICO ALVO

Investidores em geral.

RENTABILIDADE ACUMULADA



INDICADORES

Patrimônio Líquido	R\$ 220.315.189	Meses Positivos	81
Patrimônio Líquido (média 12m)	R\$ 497.528.642	Meses Negativos	45
Volatilidade (últimos 48 m)	7,97%	Maior Retorno Mensal	8,61%
Sharpe (últimos 48 m)	-	Menor Retorno Mensal	-4,59%

Período dos dados: 01/09/2014 a 31/01/2025

RENTABILIDADE E PERCENTUAL DO CDI (MENSAL)

ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INÍCIO
2025	ASA Hedge	4,21%	2,55%	(4,33%)										2,24%	196,55%
	% CDI	417%	259%	-										75%	124%
2024	ASA Hedge	(0,61%)	0,38%	1,04%	(3,36%)	0,43%	(0,92%)	0,57%	0,09%	0,52%	(1,71%)	(0,33%)	2,18%	(1,81%)	190,09%
	% CDI	-	47%	124%	-	52%	-	63%	10%	63%	-	-	235%	-	126%
2023	ASA Hedge	(1,51%)	0,96%	(1,16%)	(0,01%)	0,95%	(0,08%)	1,73%	(2,18%)	2,73%	(0,36%)	(1,86%)	1,66%	0,73%	195,43%
	% CDI	-	105%	-	-	85%	-	161%	-	280%	-	-	185%	6%	155%
2022	ASA Hedge	4,13%	4,88%	7,34%	4,93%	(1,15%)	4,91%	(1,36%)	5,10%	4,03%	(0,98%)	(0,22%)	2,57%	39,40%	193,27%
	% CDI	563%	651%	795%	591%	-	485%	-	437%	376%	-	-	229%	318%	193%
2021	ASA Hedge	(4,59%)	1,43%	2,93%	(0,72%)	(0,13%)	(0,35%)	(2,56%)	1,08%	3,15%	1,62%	1,03%	1,21%	3,92%	110,38%
	% CDI	-	1066%	1478%	-	-	-	-	255%	719%	338%	176%	159%	89%	142%
2020	ASA Hedge	(0,07%)	(2,76%)	(1,98%)	5,53%	3,80%	3,99%	2,17%	(0,42%)	(0,46%)	(0,24%)	1,12%	1,90%	12,94%	102,44%
	% CDI	-	-	-	1940%	1591%	1853%	1115%	-	-	-	748%	1158%	468%	145%
2019	ASA Hedge	3,58%	(0,30%)	(0,52%)	0,32%	0,39%	2,24%	0,77%	(0,33%)	2,63%	0,74%	(0,78%)	(0,24%)	8,73%	79,24%
	% CDI	659%	-	-	62%	71%	477%	136%	-	565%	154%	-	-	146%	120%
2018	ASA Hedge	0,32%	(0,40%)	2,66%	1,36%	(0,43%)	1,24%	1,21%	(0,06%)	(0,30%)	2,19%	(0,37%)	0,10%	7,71%	64,85%
	% CDI	55%	-	500%	264%	-	239%	223%	-	-	403%	-	20%	120%	115%
2017	ASA Hedge	0,76%	2,35%	(0,40%)	2,32%	8,61%	0,62%	1,04%	2,51%	4,02%	(0,23%)	(0,46%)	0,39%	23,38%	53,05%
	% CDI	70%	271%	-	294%	930%	77%	130%	314%	627%	-	-	72%	235%	113%
2016	ASA Hedge	0,67%	3,05%	(3,61%)	4,97%	0,95%	(1,04%)	3,54%	0,24%	1,99%	1,79%	(1,49%)	0,89%	12,28%	24,05%
	% CDI	64%	305%	-	471%	86%	-	319%	19%	179%	171%	-	79%	88%	71%
2015	ASA Hedge	0,28%	0,14%	1,89%	(1,16%)	0,86%	1,11%	0,99%	0,19%	1,19%	1,03%	0,90%	0,45%	8,13%	10,48%
	% CDI	30%	17%	183%	-	88%	104%	84%	17%	107%	93%	85%	39%	61%	60%
2014	ASA Hedge	-	-	-	-	-	-	-	-	1,16%	0,17%	0,36%	0,47%	2,17%	2,17%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	135%	18%	43%	49%	60%	60%

RENTABILIDADE E PERCENTUAL DO CDI (POR PERÍODO)

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	48 MESES	INÍCIO
ASA Hedge	(4,33%)	2,24%	(0,42%)	2,88%	20,25%	47,06%	196,55%
% CDI	-	75%	-	12%	49%	93%	124%

*O fundo foi constituído a partir da cisão do ASA HEDGE FICFIM (CNPJ 20.458.815/0001-26). Rentabilidade acumulada e calculada desde o início do fundo cindido.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início das Atividades	19/09/2024	CNPJ	57.346.685/0001-40
Público-alvo	Investidores em geral	Classificação ANBIMA	Multimercado Macro
Taxa de Global¹	1,90% a.a.	Aplicação Mínima	R\$ 3.000
Taxa de Performance	20% do que exceder o CDI	Movimentação Mínima	R\$ 1
Taxa de Saída	10% revertida para o Fundo, apenas se Resgate Antecipado	Saldo Mínimo	R\$ 3.000
Tributação IR*	Longo Prazo	Horário Limite para Movimentação	16hs
Administrador	Santander Caceis	Aplicação	D+0
Custodiante	Santander Caceis	Resgate	Cotização em D+30 (corridos) e Liquidação em D+1 (útil) da conversão
Auditor Independente	Ernst & Young	Resgate Antecipado	Cotização em D+1 (útil) e Liquidação em D+1 (útil) da conversão

contato@asa.com.br

(11) 4004-9055

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

ASA HEDGE II CIC DE CLASSES DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - RESP LIMITADA - *Taxa Global incluiu as Taxas de Administração, Gestão e Distribuição. A Taxa de Administração Máxima é de 2,20% *Não há garantia de que o Fundo terá tratamento tributário de longo prazo. A alteração nas referidas alíquotas, 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.





BOOK	Rentabilidade (%)		
	Março 2025	Semestre	2025
ASA HEDGE II FIC FIM	-4,33	2,24	2,24
JUROS	-3,01	-1,96	-1,96
NOMINAL LOCAL	-0,16	0,78	0,78
INFLAÇÃO LOCAL	-2,22	-3,24	-3,24
NOMINAL GLOBAL	-0,63	0,50	0,50
MOEDAS	-0,01	3,94	3,94
BRL	0,00	4,01	4,01
FX ex-BRL	-0,01	-0,07	-0,07
AÇÕES	-2,34	-2,40	-2,40
CARTEIRA	0,00	0,00	0,00
AÇÃO INTERNACIONAL	-2,34	-2,40	-2,40
IBOV DIRECIONAL	0,00	0,00	0,00
LONG SHORT	0,00	0,00	0,00
COMMODITIES	0,14	0,14	0,14
COMMODITIES	0,14	0,14	0,14
VOLATILIDADE	0,11	0,12	0,12
VOLATILIDADE	0,11	0,12	0,12
CAIXA	0,97	3,03	3,03
CAIXA	0,97	3,03	3,03
CUSTOS	-0,19	-0,63	-0,63
DESPESA	-0,08	-0,16	-0,16
TAXA ADMINISTRAÇÃO	-0,14	-0,47	-0,47
TAXA PERFORMANCE	0,03	0,00	0,00

