



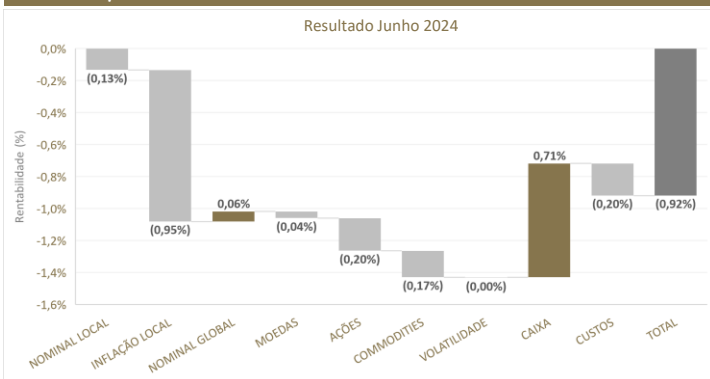
OBJETIVO

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

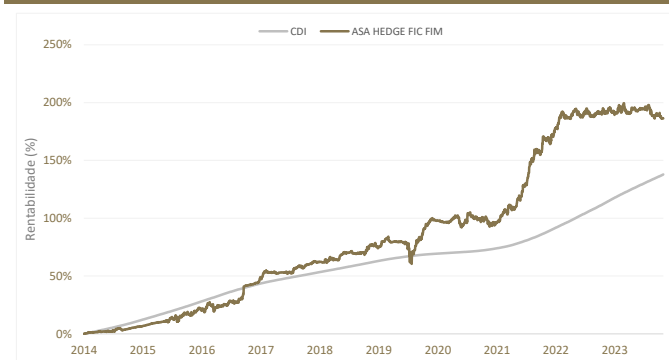


Fonte: ASA Investments

PÚBLICO ALVO

Investidores em geral.

RENTABILIDADE ACUMULADA



Fonte: ASA Investments

INDICADORES

Patrimônio Líquido	R\$ 723.240.928	Meses Positivos	75
Patrimônio Líquido (média 12m)	R\$ 1.366.884.612	Meses Negativos	42
Volatilidade (últimos 48 m)	8,06%	Maior Retorno Mensal	8,61%
Sharpe (últimos 48 m)	0,1	Menor Retorno Mensal	-4,59%

Período dos dados: 01/09/2014 a 28/06/2024

RENTABILIDADE E PERCENTUAL DO CDI (MENSAL)

ANO		JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ANO	INÍCIO
2024	ASA Hedge	-0,61%	0,38%	1,04%	-3,36%	0,43%	-0,92%							-3,06%	186,39%
	% CDI	-	4,7%	12,4%	-	5,2%	-							-	135%
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	-	10,5%	-	-	8,5%	-	16,1%	-	28,0%	-	-	18,5%	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	56,3%	65,7%	79,5%	59,1%	-	48,5%	-	43,7%	37,6%	-	-	22,9%	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	-	10,66%	14,78%	-	-	-	-	25,5%	7,9%	33,8%	17,6%	15,9%	8,9%	14,2%
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	-	-	-	19,40%	15,9%	18,53%	11,5%	-	-	-	7,48%	11,58%	4,68%	14,5%
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	6,59%	-	-	6,2%	7,1%	4,77%	13,6%	-	5,65%	15,4%	-	-	14,6%	12,0%
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	5,5%	-	5,00%	2,64%	-	2,39%	2,23%	-	-	4,03%	-	2,0%	12,0%	11,5%
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	7,0%	2,71%	-	2,94%	9,30%	7,7%	13,0%	3,14%	6,27%	-	-	7,2%	23,5%	11,3%
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	6,4%	3,05%	-	4,71%	8,6%	-	3,19%	1,9%	1,79%	1,71%	-	7,9%	8,8%	7,1%
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	3,0%	1,7%	18,3%	-	8,8%	10,4%	8,4%	1,7%	10,7%	9,3%	8,5%	3,9%	6,1%	6,0%
2014	ASA Hedge	-	-	-	-	-	-	-	-	1,16%	0,17%	0,36%	0,47%	2,17%	2,17%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	13,5%	18%	4,3%	4,9%	6,0%	6,0%

RENTABILIDADE E PERCENTUAL DO CDI (POR PERÍODO)

	MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	48 MESES	INÍCIO
ASA Hedge	(0,92%)	(3,06%)	(1,49%)	6,72%	43,73%	47,28%	186,39%
% CDI	-	-	-	25%	116%	116%	135%

* Rentabilidade acumulada e calculada desde o início do fundo, a partir de 01/09/2014.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início das Atividades	01/09/2014	CNPJ	20.458.815/0001-26
Público-alvo	Investidores em geral	Classificação ANBIMA	Multimercado Macro
Taxa de Administração ¹	2%	Aplicação Mínima	R\$ 10.000
Taxa de Performance	20% do que exceder o CDI	Movimentação Mínima	R\$ 5.000
Taxa de Saída	10% revertida para o Fundo, apenas se Resgate Antecipado	Saldo Mínimo	R\$ 5.000
Tributação IR*	Fundos de Longo Prazo, Tabela Regressiva	Horário Limite para Movimentação	14:30h
Administrador	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM SA	Aplicação	Cotização em D+0
Custodiante	BNY Mellon Banco SA	Resgate	Cotização em D+30 (corridos) e Liquidação em D+1
Auditor Independente	KPMG Auditores Independentes	Resgate Antecipado	Cotização em D+1 e Liquidação em D+1

contato@asa.com.br

(11) 3900-5533

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

¹ 1,90% no Feeder + 0,10% no Master. Taxa de Administração Máxima 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, 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 perdas superiores ao capital aplicado e na consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo. 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.



ASA INVESTMENTS

ASSET - Atribuição de Performance do Fundo
ASA HEDGE FIC FIM



BOOK	Rentabilidade (%)		
	Junho 2024	Semestre	2024
ASA HEDGE FIC FIM	-0,92	-3,06	-3,06
JUROS	-1,02	-5,03	-5,03
NOMINAL LOCAL	-0,13	-1,36	-1,36
INFLAÇÃO LOCAL	-0,95	-0,51	-0,51
NOMINAL GLOBAL	0,06	-3,16	-3,16
MOEDAS	-0,04	-1,51	-1,51
BRL	-0,02	0,00	0,00
FX ex-BRL	-0,02	-1,51	-1,51
AÇÕES	-0,20	-0,20	-0,20
CARTEIRA	-0,08	-0,13	-0,13
AÇÃO INTERNACIONAL	-0,12	-0,05	-0,05
IBOV DIRECIONAL	0,00	-0,02	-0,02
LONG SHORT	0,00	0,00	0,00
COMMODITIES	-0,17	-0,10	-0,10
COMMODITIES	-0,17	-0,10	-0,10
VOLATILIDADE	0,00	0,00	0,00
VOLATILIDADE	0,00	0,00	0,00
CAIXA	0,71	5,01	5,01
CAIXA	0,71	5,01	5,01
CUSTOS	-0,20	-1,22	-1,22
DESPESA	-0,06	-0,34	-0,34
TAXA ADMINISTRAÇÃO	-0,14	-0,89	-0,89
TAXA PERFORMANCE	0,00	0,00	0,00

