

ASA HEDGE FIC FIM

Julho 2024



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

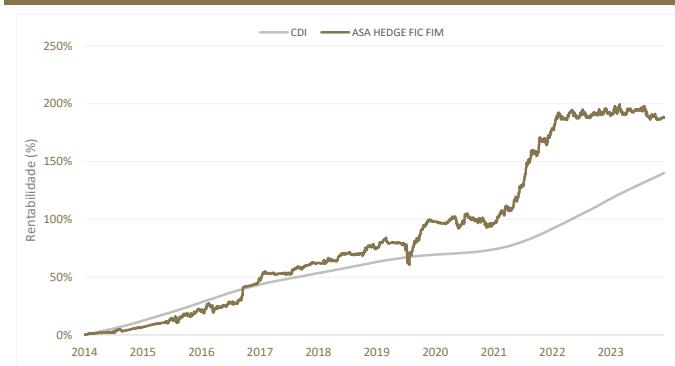


Fonte: ASA Investments

PÚBLICO ALVO

Investidores em geral.

RENTABILIDADE ACUMULADA



Fonte: ASA Investments

INDICADORES

Patrimônio Líquido	R\$ 553.263.483	Meses Positivos	76
Patrimônio Líquido (média 12m)	R\$ 1.248.811.258	Meses Negativos	42
Volatilidade (últimos 48 m)	7,99%	Maior Retorno Mensal	8,61%
Sharpe (últimos 48 m)	0,1	Menor Retorno Mensal	-4,59%

Período dos dados: 01/09/2014 a 31/07/2024

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%	0,57%						-2,51%	188,02%
	% CDI	-	47%	124%	-	52%	63%						-	134%
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	56,3%	65,1%	79,5%	59,1%	-	485%	-	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	-	106,6%	147,8%	-	-	-	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	-	-	-	194,0%	159,1%	185,3%	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	65,9%	-	-	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%
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%
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%
2014	ASA Hedge -	-	-	-	-	-	-	-	-	1,16%	0,17%	0,36%	0,47%	2,17%
	% CDI	-	-	-	-	-	-	-	-	135%	18%	43%	49%	60%

RENTABILIDADE E PERCENTUAL DO CDI (POR PÉRIÓDO)

MÊS	ANO	12 MESES	24 MESES	36 MESES	48 MESES	INÍCIO
ASA Hedge 0,57%	(2,51%)	(2,61%)	8,81%	48,34%	44,98%	188,02%
% CDI 63%	-	-	33%	125%	107%	134%

* 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 repercuções fiscais dão-se em regime de melhores esforços e como obrigação de oferente de valores mobiliários, cujas características poderão ou não se enquadram 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 de capital. O 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 (%)		
	Julho 2024	Semestre	2024
ASA HEDGE FIC FIM	0,57	0,57	-2,51
JUROS	-0,07	-0,07	-5,11
NOMINAL LOCAL	0,03	0,03	-1,33
INFLAÇÃO LOCAL	0,01	0,01	-0,50
NOMINAL GLOBAL	-0,11	-0,11	-3,27
MOEDAS	-0,17	-0,17	-1,68
BRL	0,00	0,00	0,00
FX ex-BRL	-0,17	-0,17	-1,68
AÇÕES	0,20	0,20	-0,01
CARTEIRA	0,00	0,00	-0,13
AÇÃO INTERNACIONAL	0,20	0,20	0,14
IBOV DIRECIONAL	0,00	0,00	-0,02
LONG SHORT	0,00	0,00	0,00
COMMODITIES	-0,08	-0,08	-0,18
COMMODITIES	-0,08	-0,08	-0,18
VOLATILIDADE	-0,02	-0,02	-0,02
VOLATILIDADE	-0,02	-0,02	-0,02
CAIXA	0,92	0,92	5,93
CAIXA	0,92	0,92	5,93
CUSTOS	-0,21	-0,21	-1,45
DESPESA	-0,06	-0,06	-0,41
TAXA ADMINISTRAÇÃO	-0,15	-0,15	-1,03
TAXA PERFORMANCE	0,00	0,00	0,00

