



CARTA DE GESTÃO

ASA HEDGE PREV

JANEIRO 2025



Atribuição de performance

Em janeiro, a rentabilidade do ASA Hedge Prev foi positiva. O destaque de contribuição positiva foi o book de moedas, por causa principalmente do trade relativo comprado em BRL que carregamos durante o mês. Também houve uma contribuição marginal positiva do book de juros, enquanto as outras classes de ativos ficaram ao redor de zero.

Posicionamento atual

O fundo encerra o mês sem posições relevantes.

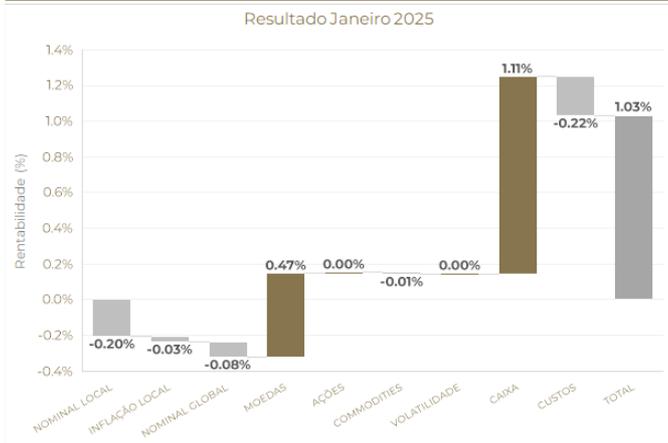
OBJETIVO

O multimercado ASA Hedge Prev visa gerar ganhos de capital e superar o seu benchmark no longo prazo.

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

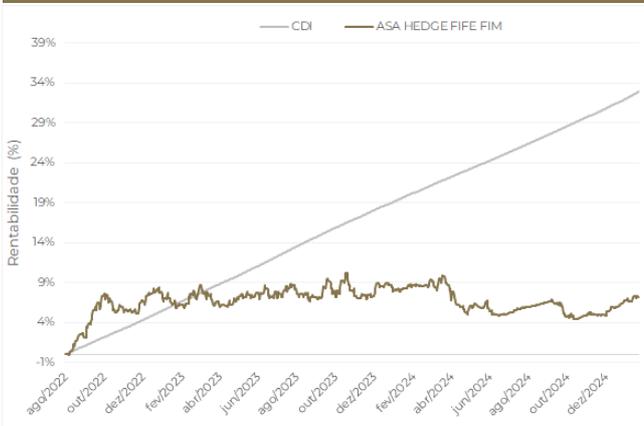


Fonte: ASA

PÚBLICO ALVO

Investidores Profissionais

RENTABILIDADE ACUMULADA



Fonte: ASA

INDICADORES

Patrimônio Líquido	R\$ 22.625.777	Meses Positivos	16
Patrimônio Líquido (média 12 m)	R\$ 59.437.425	Meses Negativos	14
Volatilidade (últimos 12 m)	3,62%	Maior Retorno Mensal	4,08%
Sharpe (desde o início)	-	Menor Retorno Mensal	-3,71%

Período dos dados: 11/08/2022 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	1,03%												1,03%	7,18%
	% CDI	102%												102%	22%
2024	ASA Hedge	(0,62%)	0,42%	1,01%	(3,71%)	0,26%	(0,98%)	0,81%	0,49%	(0,22%)	(1,41%)	0,29%	1,12%	(2,61%)	6,09%
	% CDI	-	52%	121%	-	31%	-	89%	57%	-	-	37%	120%	-	19%
2023	ASA Hedge	(1,43%)	1,04%	(1,19%)	(0,02%)	0,97%	(0,07%)	1,56%	(2,06%)	2,53%	(0,36%)	(1,65%)	1,72%	0,94%	8,94%
	% CDI	-	113%	-	-	87%	-	146%	-	260%	-	-	192%	7%	48%
2022	ASA Hedge								2,33%	4,08%	(1,07%)	(0,23%)	2,66%	7,92%	7,92%
	% CDI								326%	380%	-	-	237%	157%	157%

RENTABILIDADE E PERCENTUAL DO CDI (POR PERÍODO)

	MÊS	ANO	6 MESES	12 MESES	24 MESES	36 MESES	INÍCIO
ASA Hedge	1,03%	1,03%	1,28%	(1,00%)	0,75%		7,18%
% CDI	102%	102%	23%	-	3%		22%

* Rentabilidade acumulada e calculada desde o início do fundo, a partir de 11/08/2022.

INFORMAÇÕES GERAIS

Início das Atividades	11/08/2022	CNPJ	46.352.395/0001-92
Público-alvo	Investidores Profissionais	Classificação ANBIMA	Previdência Multimercado Livre
Taxa de Gestão	1,98% a.a.	Aplicação Mínima	N/A
Taxa de Administração ¹	0,02% a.a.	Movimentação Mínima	N/A
Taxa de Performance	20% do que exceder do CDI	Saldo Mínimo	N/A
Taxa de Saída	N/A	Horário Limite para Movimentação	14h30h
Tributação IR	Previdência	Aplicação	Cotização D+0
Administrador	S3 CACEIS BRASIL DTVM S.A.	Resgate	Cotização em D+3 (corridos) e Liquidação em D+1 (útil da cotização)
Custodiante	S3 CACEIS BRASIL DTVM S.A.	Resgate Antecipado	N/A
Auditor Independente	EY		

contato@asa.com.br

(11) 4004-9055

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

ASA HEDGE FIFE CLASSE DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO - RESP LIMITADA ¹A Taxa de Administração Máxima é de 220% a.a. 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 - FCC. 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.



As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo, não se caracterizando como oferta ou solicitação de investimento em ativos financeiros pela Asset 2 Gestão de Recursos Ltda. ("ASA"), tampouco, recomendação para compra e venda de ativos financeiros e valores mobiliários, cujas características poderão ou não se enquadrar ao perfil do investidor, nos termos da Resolução CVM 30/21. Antes de investir, leia o regulamento, a lâmina de informações essenciais, o formulário de informações complementares e os demais materiais relacionados aos fundos que estão disponíveis no website do seu respectivo Administrador. As informações aqui contidas podem ter sido obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pelo ASA ou por quaisquer das empresas de seu grupo empresarial. Mesmo com todo o cuidado em sua coleta e manuseio, o ASA não se responsabiliza por erros, omissões ou imprecisões no conteúdo das informações divulgadas, nem por decisões de investimento tomadas com base neste documento, seja pelo investidor ou por profissionais por ele consultados e/ou contratados. Este material não deve ser interpretado ou usado como conselho, recomendação financeira, legal, fiscal ou contábil. Este material não deve ser entendido como uma promessa, garantia e/ou compromisso de rentabilidade por parte do ASA. Rentabilidade passada não representa garantia de rentabilidade futura. 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. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. 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 estar autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior. Os fundos podem utilizar estratégias com derivativos como parte integrante de suas políticas de investimentos. Tais estratégias, da forma como são adotadas, podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas e, na consequente, obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo. O conteúdo deste material é para uso exclusivo de seu receptor e 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



Gestão de Recursos