DEMONSTRATIVO TRIMESTRAL

CITY FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADO

CNPJ: 30.144.066/0001-16

3º Trimestre de 2025

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA	VALORES (R$)	% PL
COTAS DE FIRF	R$879,10	0,000%
DISPONIBILIDADES	R$44,21	0,000%
CONTAS A PAGAR	R$ (1.958.597,81)	-0,252%
CONTAS A RECEBER	R$776.903.590,82	100,252%
TOTAL	R$774.945.916,32	100,000%

1. **Análise de resultado e aderência à política de investimentos e limites de composição estabelecidos em Regulamento.**

Durante o período analisado, o Fundo apresentou uma performance dentro das expectativas, mantendo sua carteira enquadrada em relação aos limites de composição e diversificação de portfólio estabelecidos no Regulamento e na Instrução CVM nº 175, conforme alterada.

2. **Taxas utilizadas nas operações.**

As taxas de desconto oscilam de operação para operação, dificultando a sinalização de uma taxa de referência. Dada a natureza dos direitos creditórios, os ativos integrantes da carteira são precificados conforme a sua curva de aquisição. Os demais ativos da carteira são precificados de acordo com o manual de precificação do Administrador.

3. **Resultados da verificação de lastro por amostragem. Metodologia para aplicação da verificação:**

   Em conformidade com as disposições da Resolução CVM 175, especialmente no que se refere aos procedimentos de verificação de lastro previstos no Anexo Normativo II (FIDC), informamos que não houve a realização de auditoria/verificação de lastro no período referente ao 3º trimestre de 2025.

A ausência desse procedimento decorre do fato de que, no período mencionado, não ocorreram aquisições de direitos creditórios, substituições de ativos, tampouco houve títulos vencidos e não pagos, situações que, conforme a regulamentação, demandariam a verificação do lastro pelo administrador fiduciário ou custodiante.

Informamos que, até a presente data, não recebemos do Gestor o Relatório do Gestor referente ao 3º trimestre de 2025, conforme disposto no Art. 27, § 3º, da RCVM 175. Dessa forma, não há informações a serem apresentadas nesta seção para o referido período.

Atenciosamente.

SEFER INVESTIMENTOS DTVM LTDA.