DEMONSTRATIVO TRIMESTRAL

CITY FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADO

CNPJ: 30.144.066/0001-16

2º Trimestre de 2025

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA	VALORES (R$)	% PL
COMPROMISSADA	57.188,72	0,102%
DIREITOS CREDITÓRIOS	771.207.595,05	1.371,000%
COTAS DE FIRF	847,82	0,002%
PDD	-714.936.919,48	-1.270,860%
DISPONIBILIDADES	423,88	0,001%
CONTAS A PAGAR	-73.398,72	-0,130%
TOTAL	**56.255.737,27**	**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:

3.1. PROCEDIMENTOS A e B

Obtivemos a base de dados analítica do 2º Trimestre de 2025 junto ao Custodiante, contendo a relação total de Direitos Creditórios que compõem a carteira do Fundo.

A base de dados analítica, originada do banco de dados do sistema de custódia, concerne aos direitos creditórios existentes na carteira do Fundo no 2º Trimestre de 2025.

Constatamos que o sistema da empresa foi contratado pelo Custodiante e compreende um conjunto de módulos integrados, destinados ao registro, processamento, controle e gerenciamento dos recebíveis, desde os cadastros básicos, certificação digital, leitura de arquivos dos bancos cobradores, informações legais e gerenciais.

3.2. PROCEDIMENTO C

Obtivemos junto ao Custodiante o relatório de posição e movimento extraído do sistema Custodiante do City Fundo De Investimento Em Direitos Creditórios Não Padronizados, na posição 30 de junho de 2025.

Em exame a evidência enviada pelo Custodiante, identificamos o saldo de R$ 771.207.595,05 (setecentos e setenta e um milhões, duzentos e sete mil, quinhentos e noventa e cinco reais, cinco centavos), concernente aos Direitos Creditórios que compõem a carteira do Fundo, na posição de 30 de junho de 2025.

3.3. PROCEDIMENTO D

Por meio de exame aplicado à base de dados analítica fornecida pelo Custodiante, contendo o total de Direitos Creditórios cedidos no 4º trimestre 2024, identificamos um total de:

(i) Não identificamos Direitos Creditórios vincendos no trimestre em inspeção, para a aplicação dos procedimentos de verificação de lastro.

(ii) 74.287 (setenta e quatro mil, duzentos e oitenta e sete) Direitos Creditórios vencidos, aos quais, de acordo com a solicitação do custodiante, aplicamos a metodologia de seleção amostral disposta do Regulamento vigente do Fundo, resultando em um total de 284 (duzentos e oitenta e quatro) itens para a aplicação dos procedimentos de verificação de lastro.

3.4. PROCEDIMENTO E

Verificamos que o estoque de Direitos Creditórios do Fundo é composto por Nota Comercial e Contratos, aos quais, com base na documentação comprobatória que evidencia o lastro fornecida pelo Custodiante, executamos validação das informações apresentadas abaixo.

(i) Contratos

- Apresentação do documento comprobatório;
- Nome do Cedente;
- CNPJ do Cedente;
- Nome do Sacado;
- CNPJ/CPF do Sacado;
- Valor;
- Termo de Cessão.

3.5. PROCEDIMENTO F

Os documentos comprobatórios que evidenciam o lastro dos direitos creditórios, disponibilizados pelo Custodiante, não apresentaram pendências, e após a verificação das informações mencionadas no "Procedimento E", não foram identificadas inconsistências.

A relação dos Direitos Creditórios (vencidos e a vencer) que compuseram a verificação de lastro do 2º Trimestre de 2025, bem como os resultados detalhados de nossa avaliação, foram enviados ao Custodiante.

A. Direitos Creditórios A Vencer:

- Não identificamos Direitos Creditórios vincendos no trimestre em inspeção, para a aplicação dos procedimentos de verificação de lastro.

B. Direitos Creditórios Vencidos e/ou Substituídos:

Documentações dos Direitos Creditórios Vencidos - 2º Trimestre de 2025

	Total Documentos a Verificar	Verificados Vencidos	Pendências	% Documentos Verificados
Contrato	284	284	-	100%
Total - Quantidade de Direitos Creditórios	**284**	**284**	**-**	**100%**

- Um total de 284 (duzentos e oitenta e quatro) documentos comprobatórios, relacionados ao lastro dos Direitos Creditórios (Vencidos), de um total de 284 (duzentos e oitenta e quatro) documentos comprobatórios a verificar relacionados ao lastro dos Direitos Creditórios.

Informamos que, até a presente data, não recebemos do Gestor o Relatório do Gestor referente ao **2º 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.