

ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

Julho/2026

ÍNDICE

CENÁRIO MACROECONÔMICO

INTERNACIONAL
BRASIL

MERCADOS E ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO

CARTEIRAS POR PERFIL DE RISCO

CONSERVADORA
MODERADA
ARROJADA

Resumo e Projeções Econômicas

Internacional

- Reaceleração do mercado de trabalho e inflação acima da meta**, mesmo na ausência do choque de preços de energia, levaram Federal Reserve a adotar postura mais conservadora.
- O FOMC manteve a taxa inalterada mas projeções do membros participantes sugerem viés de alta para a taxa de juros este ano.
- Alteramos nossa expectativa para a taxa de juros nos Estados Unidos. Acreditamos atualmente que a taxa de juros deve ficar estável no patamar atual e voltar a ser reduzida no segundo semestre de 2027.**

Brasil

- Atividade econômica segue desacelerando e, mais recentemente, mercado de trabalho começou a acumular sinais de moderação** também. Por outro lado, incentivos do governo podem atenuar e/ou retardar o processo.
- Cenário inflacionário segue desafiador.** No último mês revisamos nossa expectativa de inflação para 2026 para 5,2% devido a revisões centradas nos preços de alimentação, mas, para além disso, qualidade da inflação segue ruim.
- O Copom reduziu a Selic para 14,25% em junho, conforme esperado. Entretanto, **revisamos nossa expectativa para as próximas reuniões. Atualmente acreditamos que SELIC será reduzida para 14%, patamar que deverá prevalecer até final de 2026.**

Para mais detalhes do cenário macroeconômico leia a Revisão Mensal do DPEc.

Internacional

	2022	2023	2024	2025	2026p	2027p
EUA						
Taxa de Juros - fed funds (% a.a)	4.5	5.5	4.5	3.50	3.50	3.00
Inflação (% a.a.)	8.0	4.1	3.0	3.0	3.5	2.5
Zona do Euro						
Taxa de Juros - ECB rate (% a.a)	2.5	4.5	3.2	2.0	2.00	2.00
Inflação (% a.a.)	8.4	5.5	2.4	2.1	2.7	1.9
China						
Taxa de Juros - PBOC rate (% a.a)	3.7	3.5	3.1	3.00	2.75	2.75
Inflação (% a.a.)	2.0	0.2	0.2	0.4	1.0	1.0

Brasil

	2022	2023	2024	2025	2026p	2027p
IPCA (% a.a.)	5.8	4.6	4.8	4.3	5.2	4.1
Taxa de Juros Selic (% a.a.)	13.75	11.75	12.25	15.00	14.00	11.00
Taxa de Câmbio (R\$/US\$)	5.28	4.86	6.18	5.49	5.35	5.35
Taxa de Desemprego*	8.4	7.9	6.6	5.1	5.6	5.8
PIB (% a.a.)	3.0	3.2	3.4	2.3	1.7	1.5

* fim de período

p: projeção

Cenário mais desafiador, apesar da normalização parcial do choque

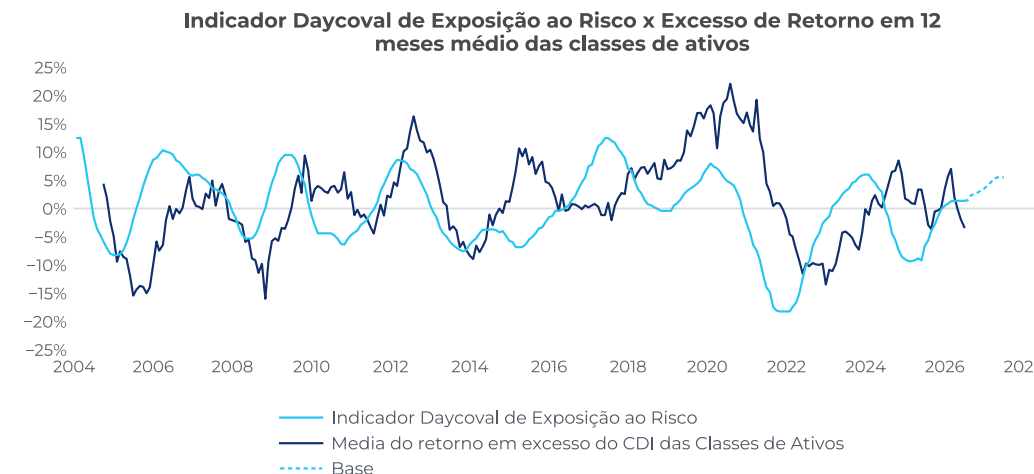
Desde o acirramento do conflito no Oriente Médio vínhamos defendendo a adoção de postura mais conservadora pausando nosso aumento a exposição a ativos de risco (ativos ex-CDI). Neste mês, ainda que os efeitos econômicos do conflito no Oriente Médio tenham atenuado, decidimos reduzir marginalmente a exposição a ativos de risco e aumentar a alocação em CDI, em linha com a nova sinalização do Indicador Daycoval de Exposição a Risco após a revisão da nossa projeção de taxa SELIC. De forma qualitativa, tanto o cenário internacional quanto o doméstico se desenham mais desafiador nos próximos trimestres.

Nos Estados Unidos, após a alteração da liderança do Federal Reserve, o plano de voo do banco central norte-americano parece ter se alterado. Além de mudanças na estrutura da comunicação, conjunturalmente a sinalização foi na direção de que há viés altista para a taxa de juros norte-americana, como retratado nas projeções dos membros participantes. Isto por que, mesmo na ausência do choque de preço do petróleo, a inflação norte-americana seguiria acima da meta e, além disso, o mercado de trabalho que havia mostrado relativa fraqueza em 2025, tem reacelerado em 2026.

Nós acreditamos que não haverá alta de juros nos Estados Unidos esse ano, mas também não vemos mais espaço para redução no segundo semestre, como era nosso cenário base. Atualmente acreditamos que a taxa de juros por lá será mantida estável até o final do ano e reduzida no segundo semestre de 2027 com o arrefecimento da inflação pós choque e a desaceleração econômica mais geral que deve se refletir no mercado de trabalho mais adiante.

No Brasil, os dados mais recentes de atividade econômica começam a mostrar de forma mais clara a desaceleração do mercado de trabalho. Acreditamos que tal tendência de desaceleração, do mercado de trabalho e da economia de forma geral, deva continuar adiante. Por outro lado, os programas de incentivo do governo podem retardar e/ou atenuar o processo.

No campo inflacionário, o nível corrente dos preços e as expectativas seguem com deterioração. Nos últimos meses, além dos preços mais altos de energia, a inflação de alimentação também tem contribuído com revisões altistas tanto devido a inflação realizada quanto a expectativa do El Niño no segundo semestre. Neste cenário, acreditamos que o Banco Central deva seguir com o ciclo de redução da SELIC na próxima reunião reduzindo a taxa para 14,00%, patamar que deverá ser mantido até o final de 2026.

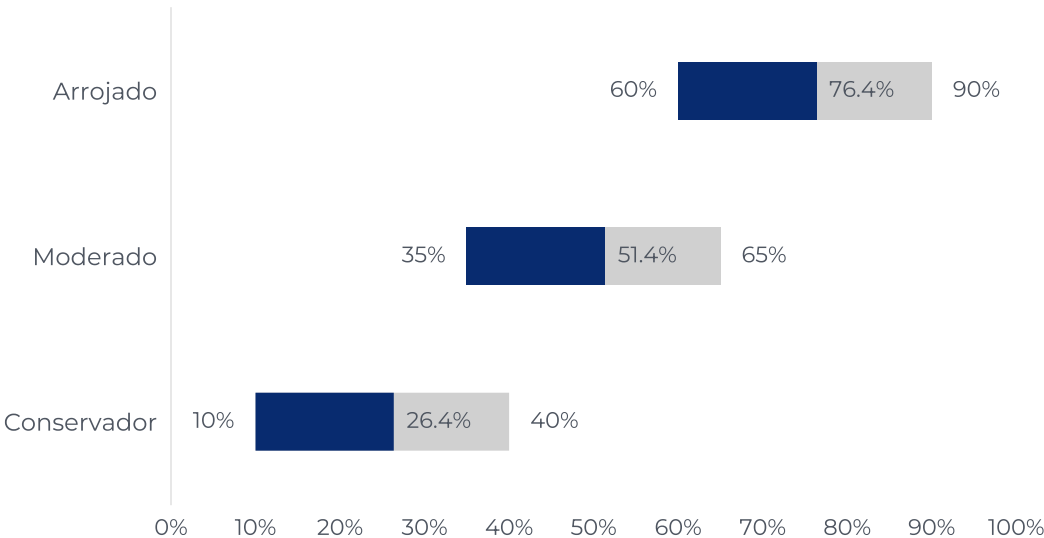


Retorno das Classes de Ativos

No último mês, o ambiente de mercado apresentou **dispersão mais moderada** entre a maior parte das classes, mas com **pressão concentrada em ativos locais** e forte exceção no **ouro (-9,58%)**. A leitura é compatível com um cenário doméstico ainda exigente: mesmo após o Copom reduzir a Selic para 14,25% a.a., o comunicado manteve tom cauteloso, citando expectativas de inflação elevadas, incerteza fiscal e volatilidade de ativos. No mercado, essa pressão apareceu no **IPCA+ longo (-2,05%)**, nos **fundos imobiliários (-1,21%)** e no **Ibovespa (-1,02%)**, enquanto ativos internacionais sustentaram retorno positivo, com **Renda Fixa Internacional (+2,62%)** e **S&P 500 em reais (+1,39%)**, ambos acima do **CDI (+1,12%)**. O ouro teve dinâmica própria, em linha com a forte correção global da commodity no mês.

Em 12 meses, **Ibovespa (+23,89%)**, **S&P 500 em reais (+16,04%)**, **ouro (+14,86%)** e **CDI (+14,78%)** ainda acumulam ganhos relevantes. Ainda assim, a média mensal ficou abaixo do CDI (-2,10% em excesso), reforçando um ambiente de **seletividade** e tomada de risco gradual.

Alocação em ativos de risco (ex-CDI) por perfil de investidor (mínimo, máximo e sugestão atual)



Retorno das Classes de Ativos

	Mês	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Pós-Fixado (CDI)	1,12%	3,32%	6,84%	14,78%	28,72%	43,75%
IPCA+ Curto Prazo (IMAB5)	0,22%	2,52%	6,48%	12,12%	22,16%	32,21%
IPCA+ Longo Prazo (IMAB5+)	-2,05%	-0,09%	2,20%	5,39%	12,31%	10,70%
Pré-fixado (IRFMI+)	0,52%	2,40%	4,47%	11,12%	22,91%	31,03%
Renda Variável Brasil (IBOVESPA)	-1,02%	-8,24%	6,76%	23,89%	38,83%	45,68%
Fundos Multimercados (IHFA)	0,30%	2,99%	3,04%	9,64%	25,44%	32,10%
Fundos Imobiliários (IFIX)	-1,21%	-1,03%	1,46%	9,96%	14,44%	21,40%
Renda Variável EUA (S&P 500)	1,39%	14,26%	3,68%	16,04%	31,18%	88,48%
Ouro	-9,58%	-15,05%	-12,48%	14,86%	60,06%	122,89%
Renda Fixa Internacional	2,62%	-0,74%	-5,97%	-2,68%	1,41%	17,14%

Retorno das Classes de Ativos em excesso do CDI

	Mês	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Média das Classes de Ativos	-2,10%	-3,65%	-5,77%	-3,63%	-3,30%	0,88%
IPCA+ Curto Prazo (IMAB5)	-0,90%	-0,80%	-0,36%	-2,66%	-6,56%	-11,54%
IPCA+ Longo Prazo (IMAB5+)	-3,17%	-3,41%	-4,64%	-9,38%	-16,41%	-33,05%
Pré-fixado (IRFMI+)	-0,60%	-0,92%	-2,37%	-3,66%	-5,81%	-12,72%
Renda Variável Brasil (IBOVESPA)	-2,13%	-11,55%	-0,08%	9,11%	10,12%	1,92%
Fundos Multimercados (IHFA)	-0,82%	-0,33%	-3,80%	-5,14%	-3,28%	-11,65%
Fundos Imobiliários (IFIX)	-2,33%	-4,35%	-5,38%	-4,82%	-14,28%	-22,35%
Renda Variável EUA (S&P 500)	0,27%	10,94%	-3,16%	1,26%	2,47%	44,73%
Ouro	-10,70%	-18,37%	-19,33%	0,08%	31,35%	79,14%
Renda Fixa Internacional	1,51%	-4,06%	-12,82%	-17,46%	-27,31%	-26,61%

Estratégia de Alocação

Ranking de Retorno das Classes de Ativos

Desempenho Mensal (%)

jan/26	fev/26	mar/26	abr/26	mai/26	jun/26
Ibovespa +12.56%	Ouro (R\$) +5.03%	IMA-B 5 +1.39%	S&P 500 (R\$) +5.6%	S&P 500 (R\$) +6.70%	RF Int. (R\$) +2.62%
Ouro (R\$) +8.93%	Ibovespa +4.09%	CDI +1.21%	IMA-B 5+ +2.20%	RF Int. (R\$) +1.35%	S&P 500 (R\$) +1.39%
IRF-M1+ +2.28%	IMA-B 5+ +2.24%	Ibovespa -0.70%	Multimercados (IHFA) +2.05%	CDI +1.07%	CDI +1.12%
IFIX +2.27%	Multimercados (IHFA) +1.33%	IMA-B 5+ -0.78%	IFIX +1.53%	IMA-B 5 +0.97%	IRF-M1+ +0.52%
Multimercados (IHFA) +2.23%	IFIX +1.32%	IFIX -1.06%	IRF-M1+ +1.34%	IRF-M1+ +0.52%	Multimercados (IHFA) +0.30%
IMA-B 5 +1.20%	IMA-B 5 +1.22%	IRF-M1+ -1.21%	IMA-B 5 +1.32%	Multimercados (IHFA) +0.40%	IMA-B 5 +0.22%
CDI +1.16%	CDI +1.00%	RF Int. (R\$) -1.26%	CDI +1.09%	IMA-B 5+ -0.20%	Ibovespa -1.02%
IMA-B 5+ +0.84%	IRF-M1+ +0.97%	Multimercados (IHFA) -3.42%	Ibovespa -0.08%	Ouro (R\$) -0.22%	IFIX -1.21%
S&P 500 (R\$) -2.55%	RF Int. (R\$) -0.22%	S&P 500 (R\$) -4.07%	RF Int. (R\$) -4.49%	IFIX -1.33%	IMA-B 5+ -2.05%
RF Int. (R\$) -4.08%	S&P 500 (R\$) -3.47%	Ouro (R\$) -10.62%	Ouro (R\$) -5.37%	Ibovespa -7.22%	Ouro (R\$) -9.58%

Acumulado Anual (%)

2021	2022	2023	2024	2025	2026
S&P 500 (R\$) +36.10%	Multimercados (IHFA) +13.66%	Ibovespa +22.28%	Ouro (R\$) +61.80%	Ouro (R\$) +45.86%	CDI +6.84%
IMA-B 5 +4.57%	CDI +12.37%	IMA-B 5+ +19.28%	S&P 500 (R\$) +56.82%	Ibovespa +33.95%	Ibovespa +6.76%
CDI +4.40%	IMA-B 5 +9.78%	IRF-M1+ +18.52%	RF Int. (R\$) +26.37%	IFIX +21.15%	IMA-B 5 +6.48%
RF Int. (R\$) +3.69%	IRF-M1+ +7.41%	IFIX +15.50%	CDI +10.87%	IRF-M1+ +20.07%	IRF-M1+ +4.47%
Ouro (R\$) +3.35%	Ibovespa +4.69%	S&P 500 (R\$) +14.27%	IMA-B 5 +6.16%	Multimercados (IHFA) +15.33%	S&P 500 (R\$) +3.68%
Multimercados (IHFA) +2.04%	IMA-B 5+ +3.30%	CDI +13.05%	Multimercados (IHFA) +5.76%	CDI +14.31%	Multimercados (IHFA) +3.04%
IFIX -2.28%	IFIX +2.22%	IMA-B 5 +12.13%	IRF-M1+ -1.81%	IMA-B 5+ +14.20%	IMA-B 5+ +2.20%
IRF-M1+ -4.99%	Ouro (R\$) -5.57%	Multimercados (IHFA) +9.31%	IFIX -5.89%	IMA-B 5 +11.65%	IFIX +1.46%
IMA-B 5+ -6.55%	RF Int. (R\$) -19.65%	Ouro (R\$) +4.04%	IMA-B 5+ -8.63%	S&P 500 (R\$) +3.15%	RF Int. (R\$) -5.97%
Ibovespa -11.93%	S&P 500 (R\$) -23.71%	RF Int. (R\$) -4.66%	Ibovespa -10.36%	RF Int. (R\$) -4.25%	Ouro (R\$) -12.48%

Estratégia de Alocação

Consolidado das Carteiras por Perfil de Risco

Classificação dos Produtos

Conservador	Moderado	Arrojado
-------------	----------	----------

Alocação por Perfil de Risco

	Conservador	Moderado	Arrojado
Pós-Fixado	73,65%	48,65%	23,65%
IPCA+ Curto Prazo	7,99%	5,44%	7,97%
IPCA+ Longo Prazo	0,00%	8,22%	12,07%
Pré-fixado	9,13%	6,44%	9,41%
Renda Variável Brasil	0,00%	8,02%	11,82%
Fundos Multimercados	9,23%	7,76%	11,38%
Renda Variável EUA	0,00%	7,95%	11,58%
Alternativos (Ouro, RF Internacional etc.)	0,00%	7,52%	12,12%

Métricas de Retorno e Risco por Perfil de Risco

	Conservador	Moderado	Arrojado
Excesso de Retorno Esperado (a.a.)	0,2%	1,8%	2,5%
Volatilidade Anual	1,0%	3,3%	4,8%
Índice Sharpe	0,20	0,53	0,50
Máxima Perda Histórica (Diária)	-2,4%	-6,3%	-9,0%
Máxima Perda Histórica (Mensal)	-0,9%	-1,0%	-1,6%

Produtos Seleccionados por Perfil de Risco

Pós-Fixado (CDI)

Porto Seguro FIF RF Ref DI Cred Priv
Daycoval Classic 30
UNIDAS LOCAÇÕES (23L2043099)
DASA (22J0305579)
Daycoval Top Juros ativo
LFTS11*

Pré-fixado (IRFM1+)

Icatu Vanguarda Pré-Fixado FIF
Daycoval IRFM 1
COGNA (23K0022041)
BRAVA ENERGIA (ENAT32)
IRFM11*

IPCA+ Curto Prazo (IMAB5)

Daycoval Debêntures Incentivada Ci RF Infraestrutura
ARTERIS (ARTR19)
ENEVA (ENEV13)
Títulos públicos IPCA+ com até 3 anos de duration
B5P211*

IPCA+ Longo Prazo (IMAB5+)

Icatu Vanguarda Inflação Longa
VIBRA ENERGIA (VBBRA0)
B5MB11*

Renda Variável Brasil (IBOVESPA)

Real Investor FICFIFA
Daycoval Ibovespa Ativo
BOVA11*

Renda Variável EUA (S&P 500)

Classe Daycoval Bolsa Americana Usd
IVVB11*

Fundos Multimercados (IHFA)

Az Quest Total Return FICFI
Dayc. Multiestratégia

Alternativos (Ouro, RF Int., Imob. etc.)

Carteira Recomendada IFIX
Hashdex Crypto Dinâmico Long-Biased
Itaú Gold Distribuidores MM FIF
GOLD11,XFIX11, BITH11*

Alocação Conservadora

Alocação por Classe de Ativos e Produtos Seleccionados

Peso por Classe de Ativos

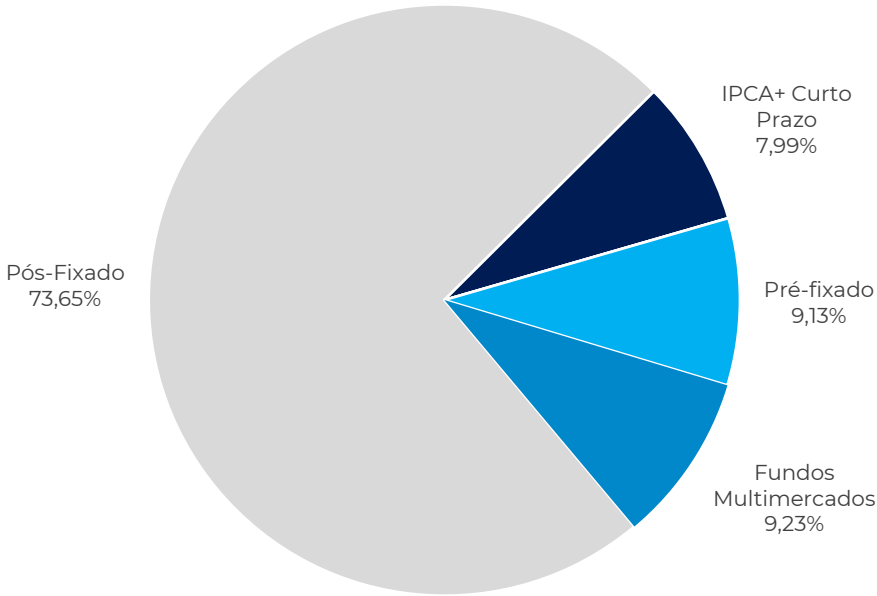


Tabela de Pesos

	IMAB5	IRFMI+	IHFA	CDI
Junho/26	8,8%	9,8%	9,9%	71,5%
Julho/26	8,0%	9,1%	9,2%	73,7%
Alteração	-0,8%	-0,7%	-0,7%	2,2%

Produtos Seleccionados por Perfil de Risco

Pós-Fixado (CDI)		Peso	Renda Variável Brasil (IBOVESPA)		Peso
Porto Seguro FIF RF Ref DI Cred Priv		34,83%			
Daycoval Classic 30		34,83%			
DASA (22J0305579)		2,00%			
UNIDAS LOCAÇÕES (23L2043099)		1,99%			
Pré-fixado (IRFMI+)		Peso	Renda Variável EUA (S&P 500)		Peso
Daycoval IRFM 1		9,13%			
IPCA+ Curto Prazo (IMAB5)		Peso	Fundos Multimercados (IHFA)		Peso
ARTERIS (ARTR19)		2,00%	Daycoval Top Juros ativo		9,23%
ENEVA (ENEV13)		2,00%	OBS: Para o perfil conservador consideramos o Daycoval Top Juros Ativo como Multimercado		
Títulos públicos IPCA+ com até 3 anos de duration		3,99%	Alternativos (Ouro, RF Int., Imob. etc.)		Peso
IPCA+ Longo Prazo (IMAB5+)					

Alocação Moderada

Alocação por Classe de Ativos e Produtos Seleccionados

Peso por Classe de Ativos

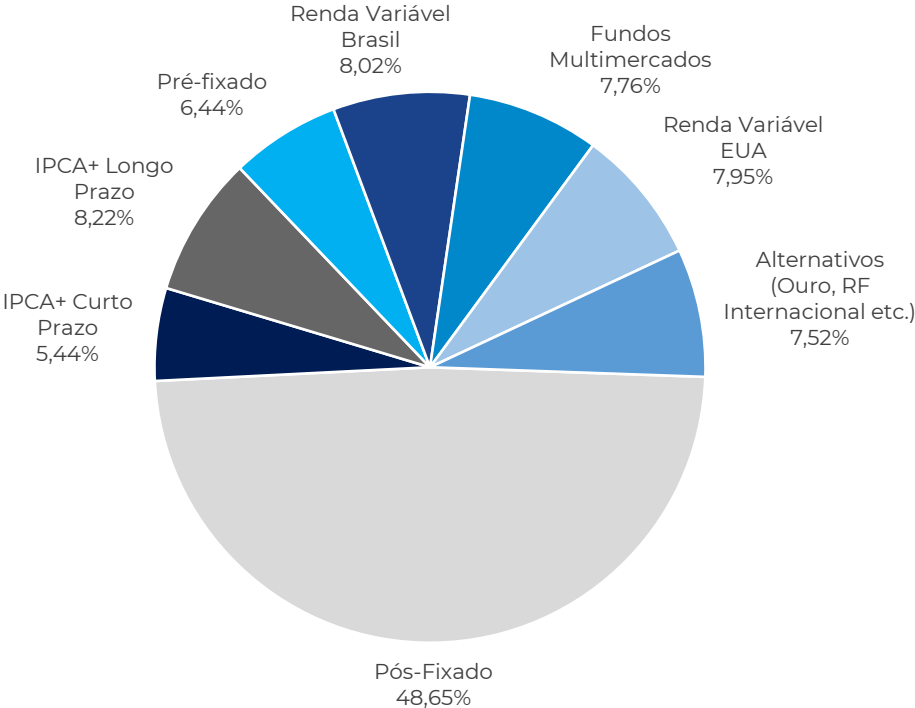


Tabela de Pesos

	IMAB5	IRFM1+	IMAB5+	IHFA	SPX_BRL	IBOV	Alternativos	CDI
Junho/26	5,8%	6,6%	8,5%	8,0%	7,0%	9,3%	8,2%	46,5%
Julho/26	5,4%	6,4%	8,2%	7,8%	8,0%	8,0%	7,5%	48,7%

Alteração -0,4% -0,2% -0,3% -0,2% 0,9% -1,3% -0,7% 2,2%

Produtos Seleccionados por Perfil de Risco

Pós-Fixado (CDI)	Pesos
Porto Seguro FIF RF Ref DI Cred Priv	21,32%
Daycoval Classic 30	21,32%
UNIDAS LOCAÇÕES (23L2043099)	3,00%
DASA (22J0305579)	3,00%
LFTS11*	-

Pré-fixado (IRFM1+)	Pesos
Icatu Vanguarda Pré-Fixado FIF	1,61%
Daycoval IRFM 1	1,61%
COGNA (23K0022041)	1,92%
BRAVA ENERGIA (ENAT32)	1,30%
IRFM11*	-

IPCA+ Curto Prazo (IMAB5)	Pesos
Daycoval Debêntures Incentivada Ci RF Infraestrutura	2,72%
ARTERIS (ARTR19)	1,54%
ENEVA (ENEV13)	1,18%
BSP211*	-

IPCA+ Longo Prazo (IMAB5+)	Pesos
Icatu Vanguarda Inflação Longa	5,22%
VIBRA ENERGIA (VBBRA0)	3,00%
B5MB11*	-

*Produtos substitutos

Renda Variável Brasil (IBOVESPA)	Pesos
Real Investor FICFIFA	4,01%
Daycoval Ibovespa Ativo BOVA11*	-

Renda Variável EUA (S&P 500)	Pesos
Classe Daycoval Bolsa Americana Usd IVOB11*	7,95%
	-

Fundos Multimercados (IHFA)	Pesos
Az Quest Total Return FICFI	3,88%
Dayc. Multiestratégia	3,88%

Alternativos (Ouro, RF Int., Imob. etc.)	Pesos
Carteira Recomendada IFIX	3,77%
Itaú Gold Distribuidores MM FIF GOLD11,XFIX11*	3,77%
	-

Alocação Arrojada

Alocação por Classe de Ativos e Produtos Seleccionados

Peso por Classe de Ativos

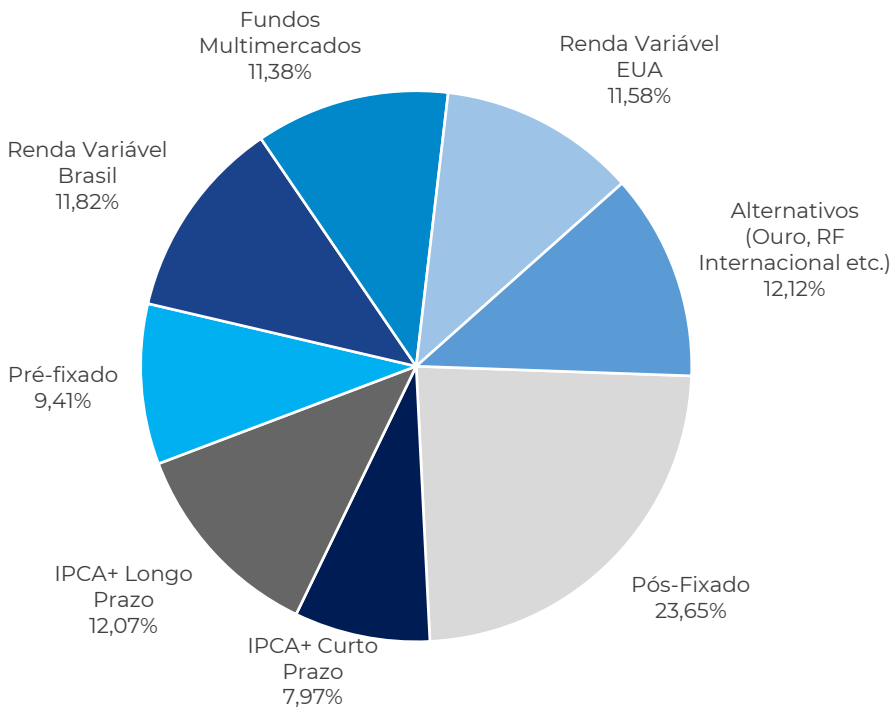


Tabela de Pesos

	IMAB5	IRFM1+	IMAB5+	IHFA	SPX_BRL	IBOV	Alternativos	CDI
Junho/26	8,4%	9,5%	12,3%	11,6%	10,1%	13,5%	13,1%	21,5%
Julho/26	8,0%	9,4%	12,1%	11,4%	11,6%	11,8%	12,1%	23,7%

Alteração -0,5% -0,1% -0,3% -0,2% 1,5% -1,7% -1,0% 2,2%

Produtos Seleccionados por Perfil de Risco

Pós-Fixado (CDI)	Pesos
Porto Seguro FIF RF Ref DI Cred Priv	8,87%
Daycoval Classic 30	8,87%
UNIDAS LOCAÇÕES (23L2043099)	2,28%
DASA (22J0305579)	3,63%
LFTS11*	-

Pré-fixado (IRFM1+)	Pesos
Icatu Vanguarda Pré-Fixado FIF	2,35%
Daycoval IRFM1	2,35%
COGNA (23K0022041)	2,80%
BRAVA ENERGIA (ENAT32)	1,91%
IRFM11*	-

IPCA+ Curto Prazo (IMAB5)	Pesos
Daycoval Debêntures Incentivada Ci RF Infraestrutura	3,98%
ARTERIS (ARTR19)	2,25%
ENEVA (ENEV13)	1,74%
BSP211*	-

IPCA+ Longo Prazo (IMAB5+)	Pesos
Icatu Vanguarda Inflação Longa	8,07%
VIBRA ENERGIA (VBBRA0)	4,00%
B5MB11*	-

*Produtos substitutos

Renda Variável Brasil (IBOVESPA)	Pesos
Real Investor FICFIFA	5,91%
Daycoval Ibovespa Ativo	5,91%
BOVAT11*	-

Renda Variável EUA (S&P 500)	Pesos
Classe Daycoval Bolsa Americana Usd	11,58%
IVVB11*	-

Fundos Multimercados (IHFA)	Pesos
Az Quest Total Return FICFI	5,69%
Dayc. Multiestratégia	5,69%

Alternativos (Ouro, RF Int., Imob. etc.)	Pesos
Carteira Recomendada IFIX	4,04%
Hashdex Crypto Dinâmico Long-Biased	4,04%
Itaú Gold Distribuidores MM FIF	4,04%
GOLD11,XFIX11, B1TH11*	-

Alocação Beta

Conservadora

26,35%
ex-CDI

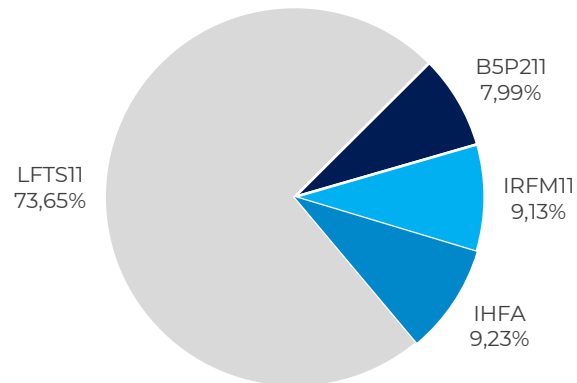
Moderada

51,35%
ex-CDI

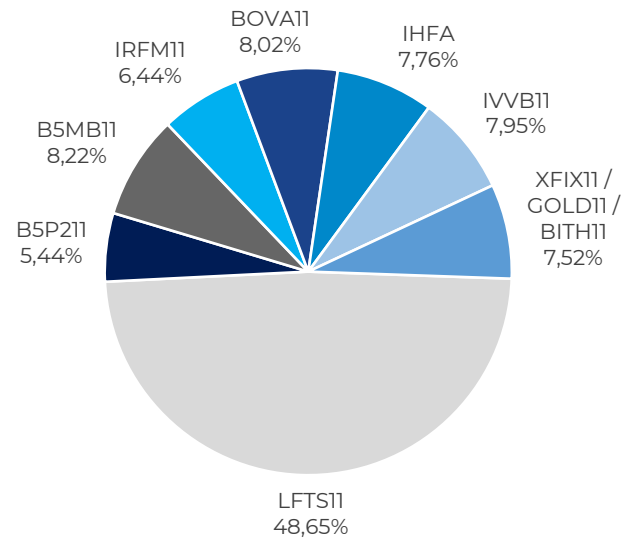
Arrojada

76,35%
ex-CDI

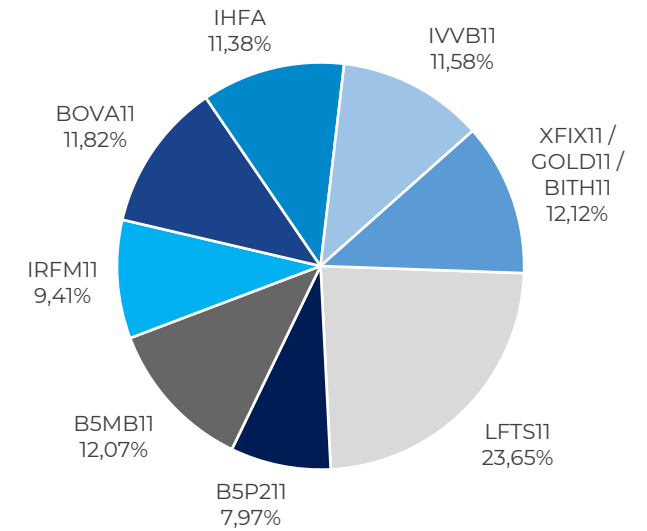
Peso por Classe de Ativos



Peso por Classe de Ativos



Peso por Classe de Ativos





DPEC | ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO – BANCO DAYCOVAL

**Siga-nos
nas redes sociais**



Aviso Importante

Este relatório foi preparado pelo Banco Daycoval S.A. ("Daycoval") e não deve ser considerado um relatório de análise para os fins do artigo 1º na Resolução. CVM 20/2021. Este relatório tem como objetivo único fornecer informações macroeconômicas e análises políticas, e não constitui e nem deve ser interpretado como sendo uma oferta de compra/venda ou como uma solicitação de uma oferta de compra/venda de qualquer instrumento financeiro, ou de participação em uma determinada estratégia de negócios em qualquer jurisdição. As informações contidas neste relatório foram consideradas razoáveis na data em que ele foi divulgado e foram obtidas de fontes públicas consideradas confiáveis. O Daycoval não dá nenhuma segurança ou garantia, seja de forma expressa ou implícita, sobre a integridade, confiabilidade ou exatidão dessas informações. Este relatório também não tem a intenção de ser uma relação completa ou resumida dos mercados ou desdobramentos nele abordados. As opiniões, estimativas e projeções expressas neste relatório refletem a opinião atual do responsável pelo conteúdo deste relatório na data de sua divulgação e estão, portanto, sujeitas a alterações sem aviso prévio. Algumas das informações presentes neste material são baseadas em projeções e os resultados reais poderão ser significativamente diferentes. O Daycoval não tem obrigação de atualizar, modificar ou alterar este relatório e de informar o leitor. O responsável pela elaboração deste relatório certifica que as opiniões expressas nele refletem, de forma precisa, única e exclusiva, suas visões e opiniões pessoais, e foram produzidas de forma independente e autônoma, inclusive em relação ao Daycoval. Este relatório é destinado à circulação exclusiva para a rede de relacionamento do Banco Daycoval S.A, incluindo agentes autônomos e clientes. Fica proibida a sua reprodução ou redistribuição para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio consentimento expresso do Daycoval. O Banco Daycoval S.A não se responsabiliza por decisões de investimentos que venham a ser tomadas com base nas informações divulgadas e se exime de qualquer responsabilidade por quaisquer prejuízos, diretos ou indiretos, que venham a decorrer da utilização deste material ou seu conteúdo. Para maiores informações sobre produtos, tabelas de custos operacionais e política de cobrança, favor acessar o nosso site: www.daycoval.com.br, por e-mail dpec@bancodaycoval.com.br ou por telefone (11) 3138- 4092.

BancoDaycoval