DEMONSTRATIVO TRIMESTRAL – 2º TRIMESTRE 2026

À

COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS – CVM

Em atendimento ao disposto no **art. 27, inciso V, do Anexo Normativo II da Resolução CVM nº 175**, a **BARU Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.**, na qualidade de administradora fiduciária, apresenta o Demonstrativo Trimestral do fundo abaixo identificado, relativo ao trimestre encerrado em **30 de junho de 2026**.

1. IDENTIFICAÇÃO DO FUNDO

- **Denominação:** MONTENEGRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADO
- **CNPJ:** 40.617.721/0001-60
- **Administrador Fiduciário:** BARU DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
- **CNPJ do Administrador:** 58.006.471/0001-97
- **Gestora:** BURITI INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS LTDA.
- **CNPJ da Gestora:** 44.696.473/0001-40
- **Custodiante:** BARU DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
- **Classe:** Classe Única
- **Regime de Responsabilidade:** Ilimitada
- **Público-Alvo:** Investidores Profissionais
- **1ª Integralização de Cotas:** 09/02/2022
- **Trimestre de Referência:** 2º Trimestre de 2026
- **Data-base:** 30/06/2026

2. INFORMAÇÕES DA CARTEIRA DO FUNDO

a. Composição da Carteira em 30/06/2026

Composição	Valor Mercado (R$)	% PL
Direitos Creditórios – a vencer	47.106.949,53	98,14%
Direitos Creditórios – vencidos	1.742.478,02	3,63%
Direitos Creditórios – WO	9.938,50	0,02%
(-) PDD	(1.022.392,14)	(2,13%)
Cotas de Fundo de Renda Fixa	69.542,55	0,14%
Disponibilidades	123.449,53	0,26%
Diferimento	10.695,18	0,02%
Total do Ativo	**48.040.661,17**	**100,08%**

Composição	Valor Mercado (R$)	% PL
Contas a Pagar	29.111,97	0,06%
Provisões	10.000,00	0,02%
Total do Passivo	**39.111,97**	**0,08%**
Patrimônio Líquido	**48.001.549,20**	**100,00%**

Enquadramento: na data-base de 30/06/2026, os Direitos Creditórios representavam aproximadamente 101,79% do Patrimônio Líquido do Fundo, em conformidade com o limite mínimo de 50% estabelecido no Regulamento da Classe.

b. Aquisições de Direitos Creditórios no Trimestre

Quantidade de Direitos Creditórios	Valor de Mercado Atual (R$)
48	R$ 22.787.681,05

3. VERIFICAÇÃO DO LASTRO DOS DIREITOS CREDITÓRIOS

a. Metodologia

No âmbito das diligências relacionadas à aquisição de Direitos Creditórios, nos termos do art. 36 do Anexo Normativo II da Resolução CVM nº 175, cabe à Gestora verificar a existência, integridade e titularidade do lastro dos direitos e títulos representativos de crédito.

Conforme previsto no art. 38 do Anexo Normativo II da Resolução CVM nº 175, considerando a totalidade do lastro, passível ou não de registro, o Custodiante deve verificar, trimestralmente ou em periodicidade compatível com o prazo médio ponderado dos Direitos Creditórios da carteira, o que for maior, a existência, integridade e titularidade do lastro dos Direitos Creditórios que ingressaram na carteira no período a título de substituição, assim como dos Direitos Creditórios vencidos e não pagos no mesmo período.

Os procedimentos de verificação contemplam a análise das evidências relacionadas à validade, legalidade, veracidade, formalidade, completude e exequibilidade dos documentos representativos dos Direitos Creditórios, sendo os Direitos Creditórios vencidos e não pagos e aqueles adquiridos por substituição submetidos à verificação integral.

b. Resultado da Verificação

Composição	Quantidade	Valor Nominal (R$)	Valor Presente (R$)	% Qtd.	% Valor
Créditos a vencer na data de verificação	50	48.733.639	47.106.950	96,15%	96,55%
Créditos vencidos na data de verificação	2	1.742.478	1.742.478	3,85%	3,45%
Total dos créditos	52	50.476.117	48.849.428	100,00%	100,00%
Créditos adq. por substituição no período	-	-	-	---	---
Créditos adquiridos no período	48	22.787.681,05	21.027.798,05	92,31%	45,15%
Créditos a vencer (analisados)[1]	-	-	-	0,00%	0,00%
Créditos vencidos (analisados)[1]	13	8.229.502	8.229.502	25,00%	16,30%
Créditos adq. por substituição (analisados)[1]	-	-	-	0,00%	0,00%
Créditos inexistentes	-	-	-	0,00%	0,00%
Créditos com pendência de lastro	-	-	-	0,00%	0,00%

c. Conclusão

Durante os procedimentos de verificação de lastro realizados no período, não foram identificados créditos inexistentes ou com pendência de lastro no universo analisado.

4. REGISTRO DOS DIREITOS CREDITÓRIOS

Os Direitos Creditórios integrantes da carteira da Classe observam as disposições aplicáveis ao registro previstas na Resolução CVM nº 175 e no Regulamento da Classe.

5. PROCESSOS ADMINISTRATIVOS, JUDICIAIS OU ARBITRAIS

No trimestre analisado, não houve ajuizamento de ação judicial de cobrança, nem a propositura de processo administrativo, judicial ou arbitral envolvendo a Classe de Cotas. Consequentemente, não há parcela do Patrimônio Líquido envolvida ou em risco em decorrência desses eventos.

6. PRECATÓRIOS FEDERAIS

Não aplicável. A Classe não possui investimento em precatórios federais.

Atenciosamente,

BARU DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

CNPJ: 58.006.471/0001-97

DEMONSTRATIVO TRIMESTRAL – 2º TRIMESTRE 2026

Fundo: MONTENEGRO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO PADRONIZADO

CNPJ: 40.617.721/0001-60

Data base: 07/08/2026

Abaixo, destacamos as alíneas “c” e “d” do inciso V que complementam a solicitação do artigo 27 da ICVM 175.

c) o eventual ajuizamento de ação judicial de cobrança ou propositura de processo administrativo, judicial ou arbitral envolvendo a classe de cotas, bem como a indicação do percentual do patrimônio envolvido e em risco;

No trimestre analisado, não houve ajuizamento de ação judicial de cobrança, nem a propositura de processo administrativo, judicial ou arbitral envolvendo a Classe de Cotas. Consequentemente, não há parcela do patrimônio envolvida ou em risco em decorrência desses eventos.

d) informações contidas no relatório trimestral do gestor a que se refere o § 3º do artigo 27:

I – Os efeitos de eventual alteração na política de investimento sobre a rentabilidade da carteira de ativos;

Não ocorreram alterações na política de investimento do fundo que tenham impactado de forma material a rentabilidade da carteira de ativos.

II – Em relação aos originadores que representem individualmente 10% (dez por cento) ou mais da carteira de direitos creditórios no trimestre:

a) critérios para a concessão de crédito adotados pelos originadores, caso tais critérios não tenham sido descritos no regulamento ou em outros demonstrativos trimestrais; e

Os critérios de concessão de crédito adotados pelos originadores já se encontram descritos e disciplinados no Regulamento do Fundo. A Gestora observa as políticas de crédito das Cedentes, bem como os Critérios de Elegibilidade e a Política de Investimento previstos no Regulamento.

b) eventuais alterações nos critérios para a concessão de crédito adotados por tais originadores, caso os critérios adotados já tenham sido descritos no regulamento ou em outros demonstrativos trimestrais;

Não ocorreram alterações nos critérios de aquisição dos direitos creditórios durante o trimestre.

III – eventuais alterações nas garantias existentes para o conjunto de direitos creditórios;

Não ocorreram alterações nas garantias dos direitos creditórios integrantes da carteira do Fundo que tenham produzido impacto relevante no trimestre analisado.

a) descrição de contratos relevantes firmados com esse propósito, se houver; e

As cessões foram realizadas mediante os instrumentos contratuais previstos no Regulamento, não tendo sido celebrados contratos relevantes adicionais no trimestre.

Clicksign 1b855e8a-13fa-4a1d-ab40-85b3258aa16b

b) indicação do caráter definitivo, ou não, da cessão de direitos creditórios;

As cessões possuem caráter definitivo, observadas as condições estabelecidas no Regulamento e nos respectivos instrumentos de cessão.

V – Impacto dos eventos de pré-pagamento no valor do patrimônio líquido e na rentabilidade da carteira;

Em razão da natureza dos direitos creditórios integrantes da carteira e das características operacionais do Fundo, os eventos de pré-pagamento ocorridos no período, quando existentes, não produziram impacto material sobre o patrimônio líquido ou sobre a rentabilidade da carteira.

VI – Condições de alienação, a qualquer título, de direitos creditórios, incluindo:

a) momento da alienação (antes ou depois do vencimento); e

Não houve alienação a qualquer título de direito creditório

b) motivação da alienação;

Não aplicável, tendo em vista que não houve alienação de direitos creditórios no período.

VII – impacto no valor do patrimônio líquido e na rentabilidade da carteira de ativos de uma possível descontinuidade, a qualquer título, da originação ou cessão de direitos creditórios; e

No trimestre analisado, não houve descontinuidade relevante da originação ou da cessão de direitos creditórios que tenha produzido impacto material sobre o patrimônio líquido ou sobre a rentabilidade da carteira..

VIII – informações sobre fatos ocorridos que afetaram a regularidade dos fluxos financeiros oriundos dos direitos creditórios, incluindo, mas não se limitando, a quaisquer eventos que acarretem na liquidação ou amortização antecipada de direitos creditórios

No período analisado, não ocorreram fatos que tenham afetado a regularidade dos fluxos financeiros oriundos dos direitos creditórios da carteira.

e) no caso de classe destinada ao público em geral que adquira precatórios federais:

1. se o precatório permanece na ordem de pagamento da União; e

Não aplicável.

2. sobre eventual existência de impugnação judicial ou fatos supervenientes capazes de alterar a ordem ou o prazo de pagamento do precatório e avaliação, fundamentada, sobre a chance de êxito das impugnações.

Não aplicável.

_____

BURITI INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS LTDA
CNPJ: 44.696.473/0001-40

Clicksign 1b855e8a-13fa-4a1d-ab40-85b3258aa16b

Relatorio Trimestral do Gestor - MONTENEGRO.pdf

Documento número #1b855e8a-13fa-4a1d-ab40-85b3258aa16b

Hash do documento original (SHA256): e279c3debc53339f38e226312615ff9b085a492dd4f853177fd30eda4bd778be

Hash do PAdES (SHA256): 3f6fda0f22be77aa53150ce1f870d41472afe5102a4150e832e0602e46e287e3

Assinaturas

Sabrina Ribeiro Molina

CPF: 262.134.898-00

Assinou como gestor em 10 ago 2026 às 12:40:48

Emitido por AC VALID RFB v5- com Certificado Digital ICP-Brasil válido até 27 nov 2027

Log

10 ago 2026, 12:38:34	Operador com email gestao@buritiinvestimentos.com.br na Conta 2f2a459f-fe67-4ce1-8af3-8921faba6d78 criou este documento número 1b855e8a-13fa-4a1d-ab40-85b3258aa16b. Data limite para assinatura do documento: 09 de setembro de 2026 (12:38). Finalização automática após a última assinatura: habilitada. Idioma: Português brasileiro.
10 ago 2026, 12:39:03	Operador com email gestao@buritiinvestimentos.com.br na Conta 2f2a459f-fe67-4ce1-8af3-8921faba6d78 adicionou à Lista de Assinatura: gestao@buritiinvestimentos.com.br para assinar como gestor, via E-mail. Pontos de autenticação: Certificado Digital; Nome Completo; CPF; endereço de IP. Dados informados pelo Operador para validação do signatário: nome completo Sabrina Ribeiro Molina e CPF 262.134.898-00.
10 ago 2026, 12:40:48	Sabrina Ribeiro Molina assinou como gestor. Pontos de autenticação: certificado digital, tipo A3 e-cpf. CPF informado: 262.134.898-00. IP: 189.100.69.188. Componente de assinatura versão 1.1495.0 disponibilizado em https://app.clicksign.com.
10 ago 2026, 12:40:51	Processo de assinatura finalizado automaticamente. Motivo: finalização automática após a última assinatura habilitada. Processo de assinatura concluído para o documento número 1b855e8a-13fa-4a1d-ab40-85b3258aa16b.

Documento assinado com validade jurídica.

Para conferir a validade, acesse https://www.clicksign.com/validador e utilize a senha gerada pelos signatários ou envie este arquivo em PDF.

As assinaturas digitais e eletrônicas têm validade jurídica prevista na Medida Provisória nº. 2200-2 / 2001

Este Log é exclusivo e deve ser considerado parte do documento nº 1b855e8a-13fa-4a1d-ab40-85b3258aa16b, com os efeitos prescritos nos Termos de Uso da Clicksign, disponível em www.clicksign.com.