



MÊS
+0,18%

-0,46% dif. IPCA + 0,5%¹
16,1% do CDI

12 MESES
+10,42%

-0,45% dif. IPCA + 6,0%
70,5% do CDI

DESDE O INÍCIO²
+52,54%

+12,95% dif. IPCA + 18,0%¹
129,3% do CDI

¹ Valores equivalentes a IPCA + 6,0% ao ano (benchmark do Fundo) no período de referência; ² Início do Fundo em 01/09/2023, data de emissão da primeira cota.

Destaques do Período

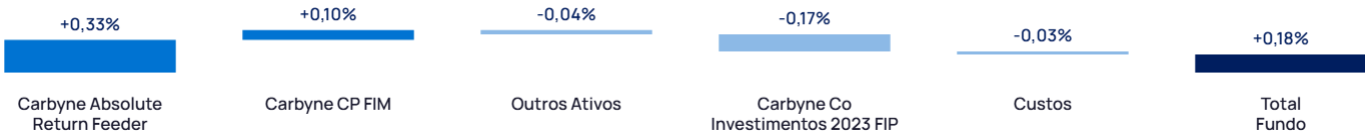
A performance do Carbyne Mercados Privados Feeder Fechado FIC FIM CP ("Fundo") no mês foi de **+0,18%**, o que corresponde a **16,1%** do CDI e a uma diferença de **-0,46%** em relação ao IPCA + 0,5%, o equivalente mensal do benchmark do Fundo. Os principais destaques do período foram:

> **Carbyne CP FIM:** O Carbyne Crédito Privado FIM busca investir através de outros fundos de investimento em segmentos alternativos do crédito privado estruturado por meio de instrumentos não listados em bolsa que sejam capazes de apresentar retornos semelhantes ou mesmo superiores a equities, com níveis de risco inferiores. No período, o fundo valorizou 1,95%, o que contribuiu com uma alta de 0,10% no CMP Master.

> **Carbyne Absolute Return Feeder:** O Carbyne Absolute Return Feeder FIM CP RL é o feeder do Carbyne Absolute Return, fundo internacional da Carbyne voltado a investimentos no exterior, com foco em oportunidades no mercado secundário e em co-investimentos em Private Equity de empresas middle market. No período, o fundo valorizou 2,16%, o que contribuiu com uma alta de 0,33% no CMP Master.

Performance Mensal

Atribuição de performance do Fundo no mês — contribuição de cada ativo e dos custos ao retorno líquido do período.³



³ Os custos no gráfico já estão líquidos dos rendimentos de recursos em caixa do Fundo — que permanecem aplicados em títulos públicos.

Performance Histórica

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Início ⁴
2026	0,35%	(0,08%)	(1,04%)	(0,50%)	0,19%	0,18%	—	—	—	—	—	—	(0,91%)	52,54%
2025	(0,28%)	(0,05%)	0,46%	0,21%	0,16%	1,59%	(0,14%)	7,02%	(1,93%)	1,12%	1,10%	4,02%	13,76%	53,95%
2024	3,62%	(0,35%)	1,46%	2,11%	(0,31%)	1,92%	0,17%	0,98%	(0,31%)	1,40%	11,02%	(0,29%)	23,02%	35,32%
2023	—	—	—	—	—	—	—	—	5,18%	2,47%	2,72%	(0,64%)	10,00%	10,00%

	Ano	3 m	6 m	12 m	24 m	Início ⁴
Fundo	(0,91%)	(0,13%)	(0,91%)	10,42%	27,58%	52,54%
CDI	6,84%	3,32%	6,84%	14,78%	28,72%	40,63%
% CDI	—	—	—	70,49%	96,03%	129,32%
IPCA +6%	6,42%	2,90%	6,42%	10,92%	23,87%	35,05%
Dif. IPCA +6%	(6,89%)	(2,95%)	(6,89%)	(0,45%)	3,00%	12,95%
Ibovespa	6,76%	(8,24%)	6,76%	23,89%	38,83%	48,63%
Dif. Ibovespa	(7,19%)	8,83%	(7,19%)	(10,87%)	(8,11%)	2,63%

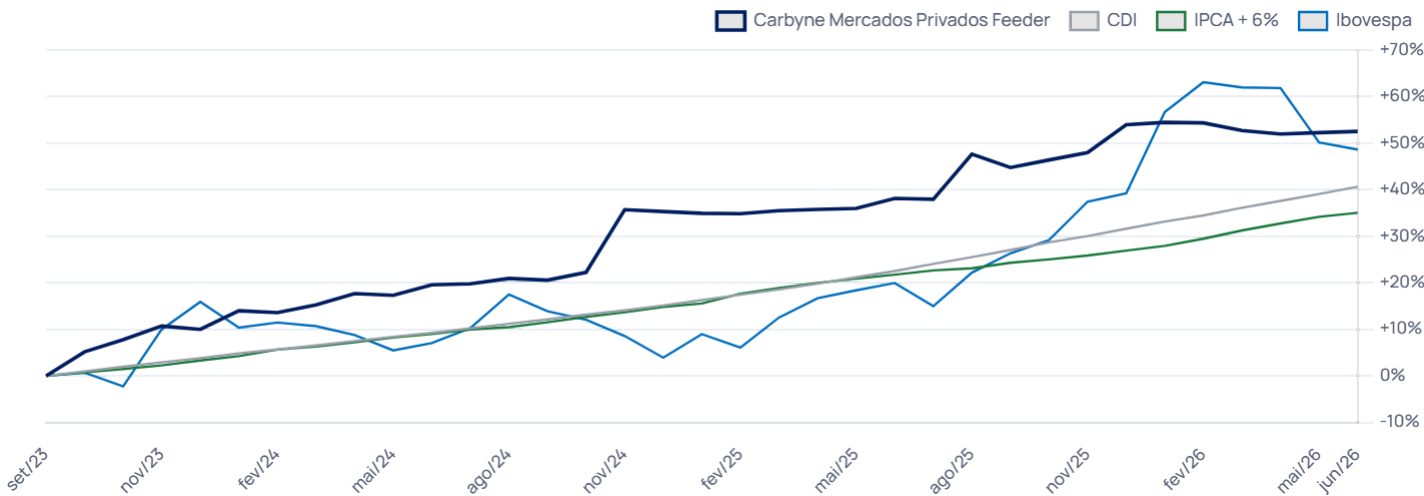
INDICADORES-CHAVE DESDE O INÍCIO⁴



⁴ Início do Fundo em 01/09/2023, data de emissão da primeira cota. ⁵ Taxa ao ano equivalente à rentabilidade acumulada desde o início. ⁶ A Volatilidade Anual mede a variação anualizada dos retornos do Fundo, indicando seu nível de risco — quanto maior, maior o risco; ⁷ O Índice de Sharpe avalia o retorno do Fundo em relação ao risco assumido — quanto maior, melhor o retorno ajustado ao risco.

Performance Acumulada: Fundo x Indicadores

Evolução em base 100 desde o início do Fundo (01/09/2023). Valores mensais.



Dados e Estatísticas

Maior Retorno Mensal	+11,02%	Patrimônio Líquido em 30/06/2026	R\$ 159.740.150
Menor Retorno Mensal	-1,93%	Patrimônio Líquido Médio 12 meses	R\$ 144.787.973
Meses Positivos	22	Fundos Subjacentes	250+
Meses Negativos	12	Empresas Investidas	3.400+
Meses Acima de IPCA+6%	15	TIR Bruta ⁸	+14,46%
Meses Abaixo de IPCA+6%	19	TIR Líquida ⁹	+11,33%

⁸ A Taxa Interna de Retorno ("TIR") Bruta é calculada com base no patrimônio líquido atual e nos fluxos de caixa diários do Fundo, desconsiderando suas despesas; ⁹ A TIR Líquida é calculada com base no patrimônio líquido atual e nos fluxos de caixa diários do Fundo, sejam referentes a investimentos ou despesas, como taxas de administração e performance.

Estratégia do Fundo

O Carbyne Mercados Privados Feeder Fechado tem como objetivo proporcionar aos seus cotistas a valorização das cotas por meio do investimento de parcela preponderante do seu patrimônio no seu ativo alvo, o Carbyne Mercados Privados FIC FIM CP ("Master"). Esse fundo, por sua vez, busca otimizar a exposição dos investidores aos Mercados Privados, com foco na diversificação e na mitigação de riscos, viabilizando o acesso a essa classe de ativos para diferentes perfis de investidores.

Para atingir esses objetivos, o Master aloca em outros fundos de investimento por meio de três principais estratégias: mercados primários, mercados secundários e co-investimentos. No mercado primário, investe-se em fundos que ainda estão em fase de captação, funcionando como uma porta de entrada para a construção de relacionamentos estratégicos com outras gestoras. Já o mercado secundário, principal foco de atuação do Master, é o ambiente no qual ocorrem aquisições de cotas de fundos já investidos, frequentemente com desconto em relação ao seu valor justo. Por fim, por meio de co-investimentos, são realizados investimentos em conjunto com outras gestoras, permitindo o acesso a negócios exclusivos e ao conhecimento especializado de parceiros.

Adicionalmente, o Master realiza alocações no exterior, oferecendo exposição a economias mais desenvolvidas. Dessa forma, a estratégia baseia-se em uma Gestão Integrada dos ativos da carteira, promovendo diversificação geográfica, setorial e estratégica, otimizando a relação risco-retorno do portfólio.

Informações Gerais

CNPJ Fundo	50.917.466/0001-24	Taxa de Administração ¹⁰	1,00% a.a.
Gestor	BRM Carbyne Gestão de Recursos S.A.	Taxa de Performance	Não se aplica ¹¹
Administração e Custódia	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A. DTVM	Classificação ANBIMA	Multimercados Estratégia Específica
Auditor Independente	Ernst & Young Auditores Independentes S/S LTDA.	Código ANBIMA	F0000720100
Público-Alvo	Investidores Qualificados	Condomínio	Fechado
Data de Início	01/09/2023	Prazo	10 anos
Tributação	Fundos de longo prazo	Valor da Cota em 30/06/2026	152,5391449

¹⁰ 1,00% a.a. de taxa de administração do Feeder Fechado, além de +1,00% de taxa de administração do ativo-alvo do Fundo (2,00% total); ¹¹ O Fundo não apresenta taxa de performance própria. O ativo-alvo apresenta 20% a.a sobre o que exceder o IPCA + 6% a.a.

Saiba Mais

Para obter mais informações, entre em contato pelo e-mail ri@carbyneinvestimentos.com.

Avisos Legais

Este documento foi elaborado para fornecer informações gerais sobre a Carbyne Investimentos (CNPJ nº 38.318.963/0001-00), que está habilitada como administrador de carteira de valores mobiliários, nos termos do Ato Declaratório CVM nº 18.826, de 10 de junho de 2021. Todas as informações aqui contidas estão sujeitas a alterações sem aviso prévio e podem diferir da interpretação, opinião, projeção ou estimativa de terceiros. Este material destina-se apenas a fornecer uma visão geral das atividades que a Carbyne Investimentos pretende desenvolver e não constitui uma venda, promessa de venda, oferta à venda ou subscrição ou pedido de venda ou subscrição de valores mobiliários. As informações contidas neste documento são estritamente confidenciais. Ao receber esta apresentação, seu destinatário compromete-se a não reproduzir ou distribuir o material por completo ou em partes, nem divulgar o seu conteúdo sem a prévia autorização por escrito da Carbyne Investimentos. Certas informações usadas nesta apresentação foram obtidas de terceiros, por meio de fontes públicas ou não, razão pela qual a Carbyne Investimentos não garante a sua precisão ou integridade nem se responsabiliza por perdas decorrentes do seu uso. Salvo indicação em contrário, todas as informações aqui contidas foram obtidas até a data-base, sendo que não assumimos qualquer compromisso de atualizar este material. Leia o regulamento antes de investir no Fundo. Considere atentamente os objetivos, riscos e custos do Fundo. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito.

