CARBYNE MERCADOS PRIVADOS FIC FIM CP

CARBYNE

Informativo Mensal

Abril, 2026

Rentabilidade

Mês			12 meses			Início[2]		
-0,39%	-1,51%	Dif. IPCA + 0,5%[1]	**13,30%**	90%	do CDI 2,48% Dif. IPCA + 6,0%	**143,41%**	194%	do CDI 39,19% Dif. IPCA + 30,6%[1]

[1] Valores equivalentes a IPCA + 6,0% ao ano, o benchmark do Fundo, no período de referência (mês e desde o início, respectivamente);
[2] Início do Fundo em 31/05/2021.

› Destaques do Período

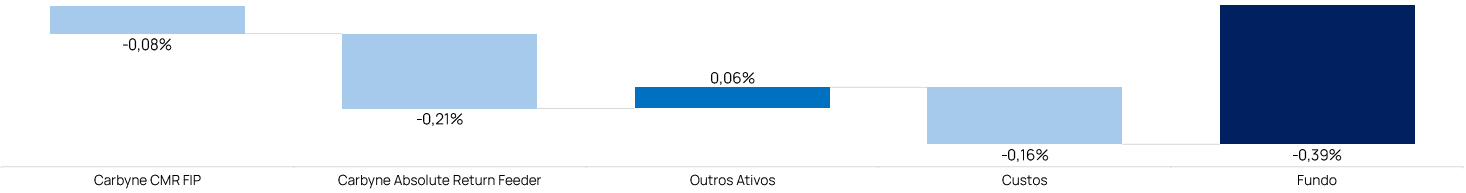
A performance do Carbyne Mercados Privados FIC FIM CP ("Fundo") no mês foi de -0,39%, o que corresponde a uma diferença de -1,51% em relação ao IPCA + 0,5%, o equivalente mensal do benchmark do Fundo. Os principais destaques do período foram:

› **Carbyne Crescimento Mercados Regionais FIP:** Fundo gerido pela Carbyne que realiza investimentos diretos, minoritários e relevantes em empresas de capital fechado expostas aos Mercados Regionais — estados fora do Eixo RJ-SP, que representam 60% do PIB, 70% da população e 96% do território brasileiro. Em abril, o fundo registrou uma desvalorização de -0,37% em razão do efeito cambial sobre o ativo Yooga, empresa do portfólio cotada em dólar, que foi negativamente impactada pela queda do dólar frente ao real no período. Essa desvalorização contribuiu com -0,08% para a performance do Carbyne Mercados Privados FIC FIM CP.

› **Carbyne Absolute Return Feeder:** Fundo gerido pela Carbyne que acessa oportunidades internacionais, obteve desvalorização em razão do efeito cambial sobre os investimentos realizados pelo fundo Carbyne Absolute Return (Master), que possui estratégia de alocação diversificada em ativos no exterior. Como o fundo Master é denominado em euros mas aloca majoritariamente em ativos precificados em dólar sem instrumentos de hedge cambial, a queda do dólar frente ao euro em abril reduziu o valor patrimonial dos ativos quando convertidos para a moeda do Master. Como o fundo Feeder mitiga apenas a exposição do euro frente ao real, essa desvalorização em euros foi refletida na carteira em reais, levando o Absolute Return Feeder a registrar uma queda de -1,36% no período, o que contribuiu com -0,21% para a performance do Carbyne Mercados Privados Feeder FIC FIM CP.

› Performance Mensal

O gráfico a seguir contém a performance consolidada do Fundo no mês, bem como as principais atribuições dos ativos subjacentes e movimentações no período.



[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
2026	0,54%	(0,09%)	(1,03%)	(0,39%)									(0,98%)	143,41%
2025	(0,24%)	(0,06%)	0,38%	0,22%	0,04%	1,69%	(0,14%)	7,02%	(1,86%)	1,35%	1,16%	4,59%	14,76%	145,81%
2024	0,39%	(0,76%)	2,51%	2,29%	(0,31%)	1,99%	0,35%	1,07%	(0,22%)	1,49%	10,19%	(0,23%)	19,94%	114,20%
2023	0,44%	4,01%	4,59%	2,85%	0,53%	0,63%	2,83%	2,11%	7,24%	1,20%	3,22%	0,94%	34,98%	78,60%
2022	1,64%	3,42%	6,77%	(1,33%)	1,61%	2,77%	0,32%	0,93%	0,55%	(0,05%)	6,35%	1,36%	26,83%	32,31%
2021						0,11%	0,29%	0,40%	0,49%	0,60%	0,63%	1,73%	4,32%	4,32%

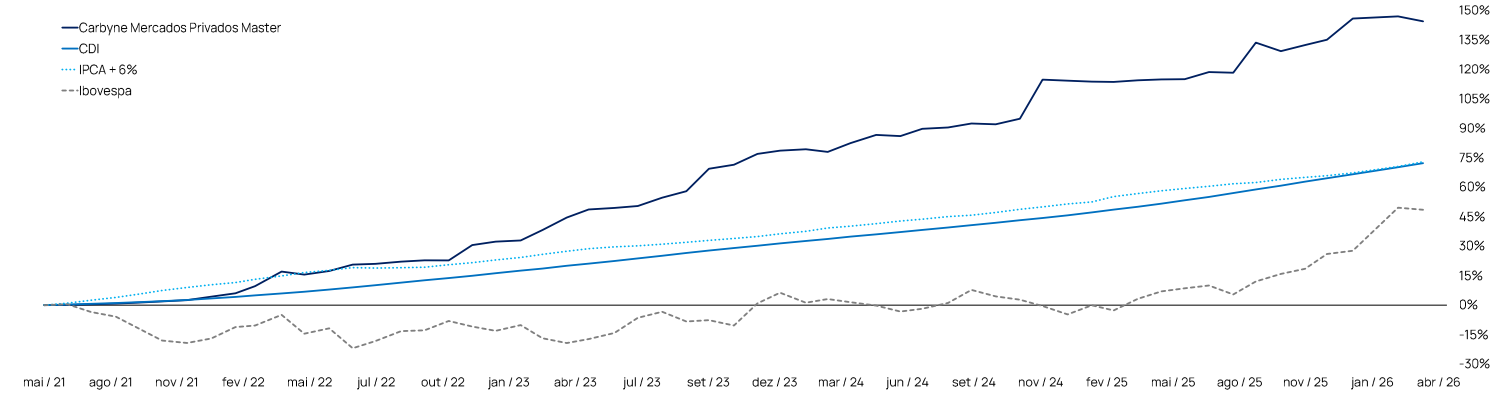
	Ano	3 m	6 m	12 m	24 m	36 m	Início
Fundo	**(0,98%)**	**(1,51%)**	**4,77%**	**13,30%**	**30,45%**	**63,71%**	**143,41%**
CDI	4,54%	3,34%	6,93%	14,83%	27,99%	43,75%	74,11%
% CDI	(21,50%)	(45,13%)	68,93%	89,67%	108,80%	145,60%	193,50%
IPCA +6%	4,54%	3,70%	5,98%	10,56%	23,64%	35,86%	74,87%
Dif. IPCA +6%	(5,28%)	(5,02%)	(1,14%)	2,48%	5,51%	20,50%	39,19%
Ibovespa	16,26%	3,28%	25,26%	38,69%	48,75%	79,37%	48,41%
Dif. Ibovespa	(14,82%)	(4,64%)	(16,36%)	(18,31%)	(12,30%)	(8,73%)	64,01%

INDICADORES-CHAVE DO FUNDO DESDE O INÍCIO[4]

19,89%	8,41%	0,94
Rentabilidade Anualizada[5]	Volatilidade Anualizada[6]	Índice de Sharpe[7]

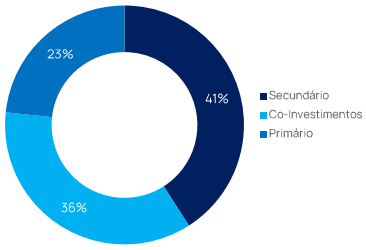
[4] Início do Fundo em 31/05/2021;
[5] Taxa ao ano equivalente à rentabilidade acumulada desde o início;
[6] A Volatilidade Anual mede a variação anualizada dos retornos de um fundo, indicando seu nível de risco. Quanto maior a volatilidade, maior o risco do investimento;
[7] O Índice de Sharpe avalia o retorno de um fundo em relação ao risco que ele assume. Quanto maior o Índice Sharpe, melhor é o retorno ajustado ao risco daquele fundo.

› Performance Acumulada: Fundo x Indicadores

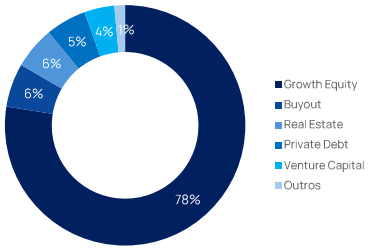


› Composição do Portfólio

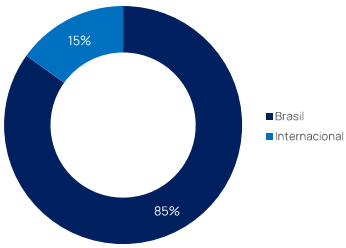
Investimento por Estratégia



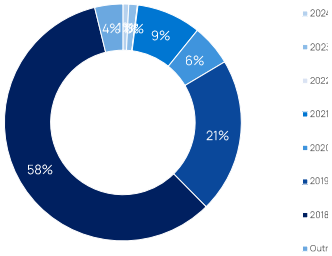
Investimento por Categoria



Investimento por Geografia



Investimento por Safra



[8] Visão gerencial calculada com base no valor a mercado da posição do Fundo em cada ativo.

› Dados e Estatísticas

Maior Retorno Mensal	10,19%
Menor Retorno Mensal	-1,86%
Meses Positivos	45
Meses Negativos	10
Meses Acima de IPCA+6%	31
Meses Abaixo de IPCA+6%	28

Patrimônio Líquido em 30/04/2026 (R$)	223.767.956
Patrimônio Líquido Médio 12 meses (R$)	201.865.504
Fundos Subjacentes	250+
Empresas Investidas	3.400+
TIR Bruta[9]	30,72%
TIR Líquida[10]	23,91%

[9] 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;
[10] A Taxa Interna de Retorno ("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 tem como objetivo 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 Fundo 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, o que pode gerar oportunidades futuras relevantes para o Fundo. Já o mercado secundário, principal foco de atuação do Carbyne Mercados Privados, é o ambiente no qual ocorrem aquisições de cotas de fundos já investidos, frequentemente com desconto em relação ao seu valor justo, possibilitando que o investidor obtenha rentabilidade já no curto prazo. Por fim, nos co-investimentos, o Fundo investe em conjunto com outras gestoras, permitindo o acesso a negócios exclusivos e ao conhecimento especializado de parceiros.

Adicionalmente, o Carbyne Mercados Privados realiza alocações no exterior, oferecendo exposição a economias mais desenvolvidas. Dessa forma, a estratégia do Fundo 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

Gestor	BRM Carbyne Gestão de Recursos S.A.
Administração e Custódia	Banco Daycoval S.A.
Auditor Independente	MCS Markup
Público-Alvo	Investidores Qualificados
Condomínio e Prazo	Aberto com prazo indeterminado
Data de Início	31/05/2021
Classificação ANBIMA	Multimercados Estratégia Específica
Código ANBIMA	F0000602361
Taxa de Administração (anual)	2%
Taxa de Performance (anual)	20% sobre o que exceder IPCA + 6%
Tributação	O fundo perseguirá o tratamento tributário dos fundos de longo prazo
Valor da Cota em 30/04/2026	2,434135

ISIN Fundo	BR081WCTF001
CNPJ Fundo	40.826.574/0001-38
Aplicação Mínima	R$ 1.000
Movimentação Mínima	R$ 1.000
Saldo Mínimo	não há
Horário de movimentação	09h30 às 12h00 - Horário de Brasília
Cotização Aplicação	D + 0 (fechamento)
Carência para solicitação de resgate	D + 1.095
Cotização Resgate	D + 180
Resgate Trimestral Livre de Taxa de Saída	5% das cotas de cada aplicação
Taxa de Saída	20% se a soma dos resgates trimestrais > 5% do PL
Liquidação Resgate	D + 1

› 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 atenciosamente 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.