

**Informativo Mensal**

Fevereiro, 2026

**Rentabilidade**

Mês	- do CDI	12 meses	108% do CDI	Início <sup>2</sup>	209% do CDI
<b>-0,09%</b>	-1,20% Dif. IPCA + 0,5% <sup>1</sup>	<b>15,61%</b>	5,23% Dif. IPCA + 6,0%	<b>146,90%</b>	44,78% Dif. IPCA + 30,6% <sup>1</sup>

[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**

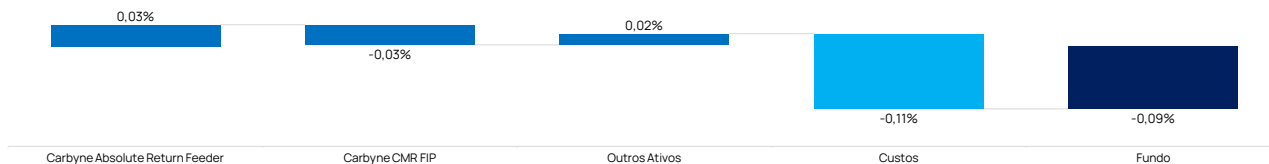
A performance do Carbyne Mercados Privados FIC FIM CP ("Fundo") no mês foi de -0,09%, o que corresponde a uma diferença de -1,20% em relação ao IPCA + 0,5%, o equivalente mensal do benchmark do Fundo. Os principais destaques do período foram:

> **Carbyne Absolute Return Feeder:** fundo gerido pela Carbyne que acessa oportunidades internacionais, obteve valorização em razão dos investimentos realizados pelo fundo Carbyne Absolute Return, que tem como estratégia a alocação diversificada em ativos no exterior, ampliando a exposição internacional da carteira. Além disso, em fevereiro, o Absolute Return Feeder realizou a liquidação de um de seus contratos de NDF, utilizado como hedge da sua exposição cambial, e amortizou parcela do recurso recebido aos cotistas, contribuindo positivamente em 0,03% na performance do Fundo.

> **Carbyne Crescimento Mercados Regionais:** fundo gerido pela Carbyne com foco em investimentos diretos em empresas de capital fechado expostas aos mercados regionais (fora do eixo RJ-SP), buscando capturar oportunidades com menor competição e condições atrativas de investimento. No mês de fevereiro, o fundo registrou uma desvalorização de -0,26%, resultando em uma rentabilidade de -0,03% para o Fundo.

> **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%)											0,44%	146,90%
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%

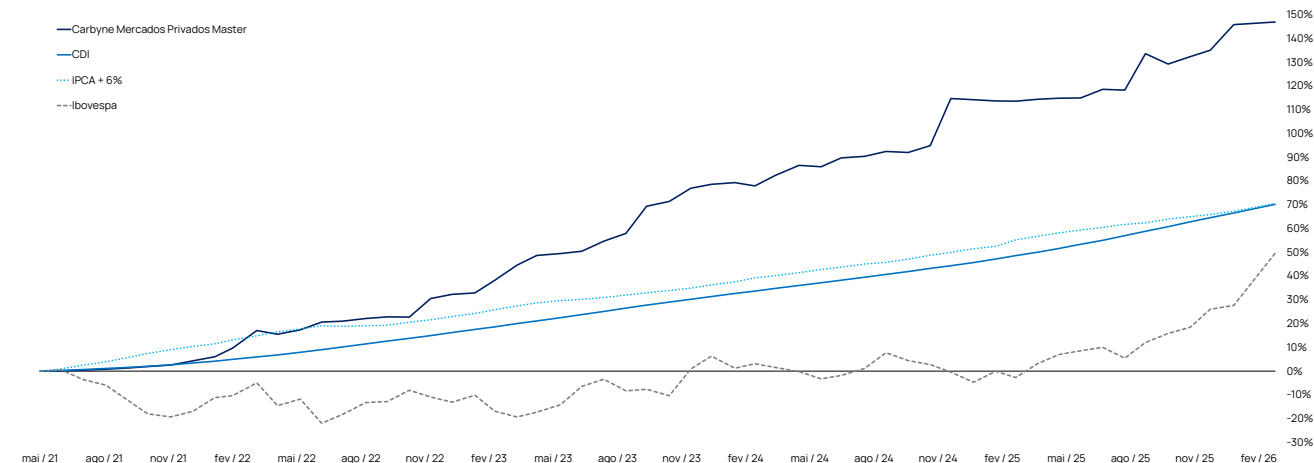
Fundo	Ano	3 m	6 m	12 m	24 m	36 m	Início
Fundo	<b>0,44%</b>	<b>5,06%</b>	<b>5,71%</b>	<b>15,61%</b>	<b>38,76%</b>	<b>78,63%</b>	<b>146,90%</b>
CDI	2,17%	3,42%	7,13%	14,51%	27,31%	43,46%	70,17%
% CDI	20,39%	147,88%	80,05%	107,58%	141,93%	180,93%	209,34%
IPCA + 6%	1,95%	2,81%	5,03%	9,87%	22,49%	35,52%	70,53%
Dif. IPCA + 6%	(1,48%)	2,19%	0,65%	5,23%	13,28%	31,81%	44,78%
Ibovespa	17,17%	18,68%	33,49%	53,74%	45,05%	79,91%	49,57%
Dif. Ibovespa	(14,27%)	(11,48%)	(20,81%)	(24,80%)	(4,34%)	(0,72%)	65,07%

INDICADORES-CHAVE DO FUNDO DESDE O INÍCIO<sup>4</sup>

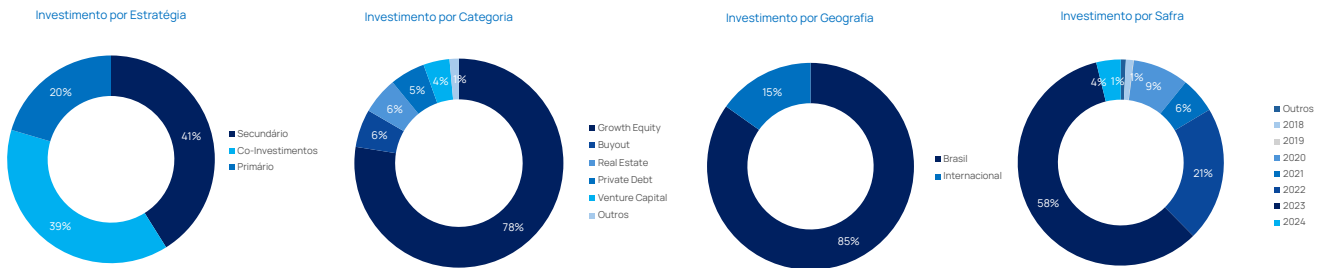


[4] Início do Fundo em 31/05/2021;  
 [5] Taxa ao ano equivalente à rentabilidade acumulada desde o início;  
 [6] A Volatilidade Anual mede a variação anualizada dos retornos de um fundo, indicando seu nível de risco. Quanto maior a volatilidade, maior o risco do investimento;  
 [7] O Índice de Sharpe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



[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%	Patrimônio Líquido em 27/02/2026 (R\$)	223.977.194
Menor Retorno Mensal	-1,86%	Patrimônio Líquido Médio 12 meses (R\$)	191.363.484
Meses Positivos	45	Fundos Subjacentes	250+
Meses Negativos	10	Empresas Investidas	3.400+
Meses Acima de IPCA+6%	31	TIR Bruta <sup>9</sup>	30,72%
Meses Abaixo de IPCA+6%	26	TIR Líquida <sup>10</sup>	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.	ISIN Fundo	BR081WCTF001
Administração e Custódia	Banco Daycoval S.A.	CNPJ Fundo	40.826.574/0001-38
Auditor Independente	MCS Markup	Aplicação Mínima	R\$ 1.000
Público-Alvo	Investidores Qualificados	Movimentação Mínima	R\$ 1.000
Condomínio e Prazo	Aberto com prazo indeterminado	Saldo Mínimo	não há
Data de Início	31/05/2021	Horário de movimentação	09h30 às 12h00 - Horário de Brasília
Classificação ANBIMA	Multimercados Estratégia Específica	Cotização Aplicação	D + 0 (fechamento)
Código ANBIMA	F0000602361	Carência para solicitação de resgate	D + 1.095
Taxa de Administração (anual)	2%	Cotização Resgate	D + 180
Taxa de Performance (anual)	20% sobre o que exceder IPCA + 6%	Resgate Mensal Livre de Taxa de Saída	5% das cotas de cada aplicação
Tributação	O fundo perseguirá o tratamento tributário dos fundos de longo prazo	Taxa de Saída	20% sobre o que exceder 5% de resgate mensal
Valor da Cota em 27/02/2026	2,469017	Liquidação Resgate	D + 1

## > Saiba Mais

Para obter mais informações entre em contato pelo e-mail [ri@carbyneinvestimentos.com](mailto:ri@carbyneinvestimentos.com) ou através do número + 55 (27) 99589-5943.

## > 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.

