

MÊS	12 MESES	DESDE O INÍCIO ²
+0,20%	+11,79%	+144,33%
-0,45% dif. IPCA + 0,5% ¹	+0,79% dif. IPCA + 6,0%	+36,28% dif. IPCA + 34,5% ¹
17,8% do CDI	79,8% do CDI	185,2% do CDI

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

Destaques do Período

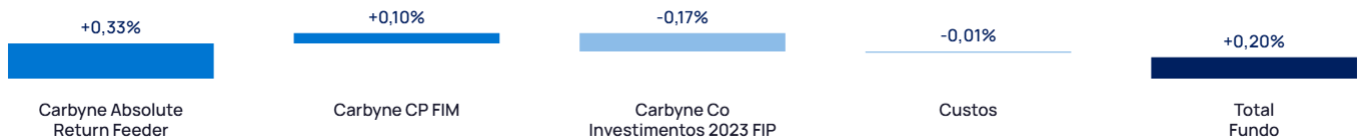
A performance do Carbyne Mercados Privados ("Fundo") no mês foi de **+0,20%**, o que corresponde a **17,8%** do CDI e a uma diferença de **-0,45%** em relação ao IPCA + 0,5%, o equivalente mensal do benchmark do Fundo. Os principais destaques do período foram:

> **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, capazes de apresentar retornos semelhantes ou superiores a equities com níveis de risco inferiores. No período, o fundo contribuiu positivamente para a performance do 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, foi o maior contribuidor positivo do mês.

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	0,54%	(0,09%)	(1,03%)	(0,39%)	0,18%	0,20%	—	—	—	—	—	—	(0,60%)	144,33%
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%	0,26%	1,47%	2,29%	(0,31%)	1,99%	0,35%	1,07%	(0,23%)	1,49%	10,19%	(0,24%)	19,93%	114,20%
2023	0,56%	3,91%	4,59%	2,85%	0,53%	0,63%	2,83%	2,11%	0,86%	7,61%	3,22%	0,94%	35,02%	78,60%
2022	1,64%	3,43%	6,77%	(1,33%)	1,61%	2,78%	0,31%	0,92%	0,57%	1,33%	4,91%	1,35%	26,87%	32,27%
2021	—	—	—	—	0,00%	0,11%	0,29%	0,40%	0,49%	0,60%	0,63%	1,67%	4,26%	4,26%

Fundo	Ano	3 m	6 m	12 m	24 m	Início ⁴
Fundo	(0,60%)	(0,01%)	(0,60%)	11,79%	28,79%	144,33%
CDI	6,84%	3,32%	6,84%	14,78%	28,72%	77,95%
% CDI	—	—	—	79,78%	100,25%	185,15%
IPCA +6%	6,42%	2,90%	6,42%	10,92%	23,87%	79,29%
Dif. IPCA +6%	(6,60%)	(2,83%)	(6,60%)	0,79%	3,97%	36,28%
Ibovespa	6,76%	(8,24%)	6,76%	23,89%	38,83%	36,29%
Dif. Ibovespa	(6,90%)	8,96%	(6,90%)	(9,76%)	(7,23%)	79,27%

INDICADORES-CHAVE DESDE O INÍCIO⁴

+19,28%

Rentabilidade Anualizada⁵

8,23%

Volatilidade Anualizada⁶

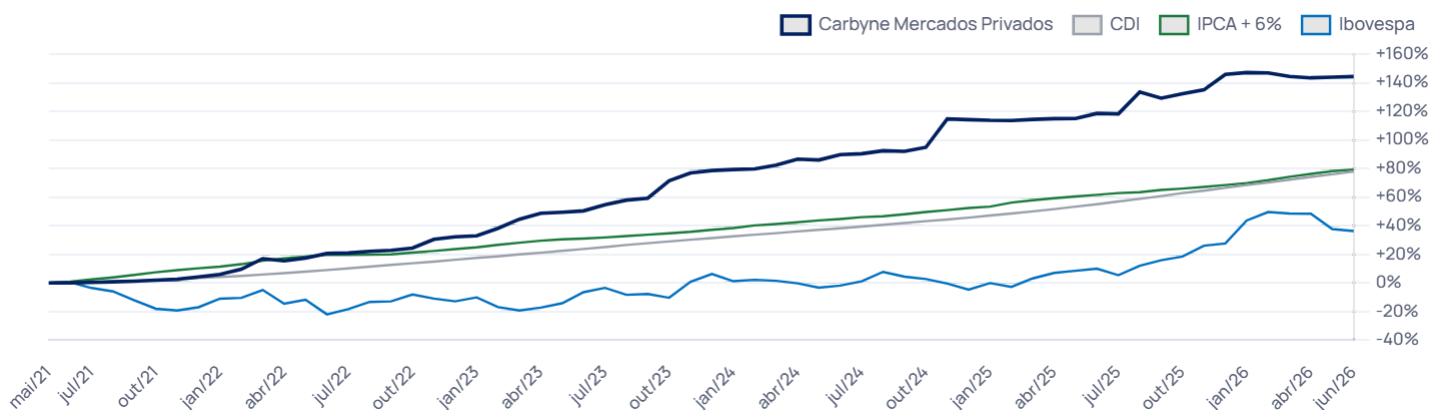
0,88

Índice Sharpe⁷

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 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 (31/05/2021). Valores mensais.



Dados e Estatísticas

Maior Retorno Mensal	+10,19%	Patrimônio Líquido em 30/06/2026	R\$ 228.499.233
Menor Retorno Mensal	-1,86%	Patrimônio Líquido Médio 12 meses	R\$ 211.300.795
Meses Positivos	50	Fundos Subjacentes	250+
Meses Negativos	11	Empresas Investidas	3.400+
Meses Acima de IPCA+6%	32	TIR Bruta ⁸	+27,05%
Meses Abaixo de IPCA+6%	29	TIR Líquida ⁹	+21,51%
Volatilidade Anualizada	8,23%	Índice Sharpe	0,88

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 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 ainda em fase de captação, funcionando como porta de entrada para relacionamentos estratégicos com outras gestoras. Já o mercado secundário, principal foco de atuação do Fundo, é o ambiente no qual ocorrem aquisições de cotas de fundos já investidos, frequentemente com desconto em relação ao seu valor justo. Por fim, nos co-investimentos, o Fundo investe em conjunto com outras gestoras, acessando negócios exclusivos e o conhecimento especializado de parceiros.

Adicionalmente, o Fundo 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	40.826.574/0001-38	Taxa de Administração	2,00% a.a.
Gestor	BRM Carbyne Gestão de Recursos S.A.	Taxa de Performance	20% sobre o que exceder IPCA + 6%
Administração e Custódia	Banco Daycoval S.A.	Classificação ANBIMA	Multimercados Estratégia Específica
Auditor Independente	MCS Markup	Código ANBIMA	F0000602361
Público-Alvo	Investidores Qualificados	ISIN	BR081WCTF001
Condomínio e Prazo	Aberto, prazo indeterminado	Aplicação Mínima	R\$ 1.000,00
Data de Início	31/05/2021	Tributação	Fundos de longo prazo
Cotização de Resgate	D + 180	Valor da Cota em 30/06/2026	2,4433116

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.

