

MÊS
-0,02%

-0,66% dif. IPCA + 0,5%¹
— do CDI

12 MESES
-0,14%

-9,97% dif. IPCA + 6,0%
— do CDI

DESDE O INÍCIO²
+36,39%

+3,27% dif. IPCA + 16,2%¹
100,3% do CDI

¹ Valores equivalentes a IPCA + 6,0% ao ano (benchmark do Fundo) no período de referência; ² A data oficial de início do Fundo é 07/12/2022. Para fins de cálculo de rentabilidade, utilizamos 08/12/2023 como início do Fundo devido ao grupamento de cotas realizado nesta data.

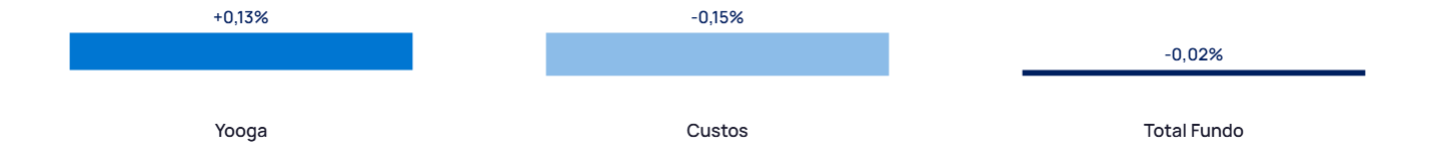
Destaques do Período

A performance do Carbyne Crescimento Mercados Regionais ("Fundo") no mês foi de **-0,02%**, o que corresponde a uma diferença de **-0,66%** em relação ao IPCA + 0,5%, o equivalente mensal do benchmark do Fundo. Os principais destaques do período foram:

> **Yooga:** a posição do Fundo na empresa apresentou uma alta de 2,53% no período, devido à variação da taxa de câmbio. Essa exposição ao câmbio decorre da reestruturação jurídica da companhia para o exterior, visando a captação de investimentos estrangeiros. Para o Fundo, esse movimento contribuiu com +0,13% da performance no período.

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	(0,40%)	(0,26%)	(0,29%)	(0,37%)	(0,05%)	(0,02%)	—	—	—	—	—	—	(1,38%)	36,39%
2025	(0,86%)	(0,08%)	(0,53%)	(0,09%)	(0,08%)	3,05%	(0,51%)	(0,43%)	(0,34%)	(0,09%)	(0,18%)	2,86%	2,65%	38,30%
2024	5,85%	0,34%	1,31%	11,74%	(0,57%)	3,43%	(0,02%)	0,95%	(0,68%)	0,56%	4,62%	2,63%	33,84%	34,73%
2023	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,66%	0,66%	0,66%

	Ano	3 m	6 m	12 m	24 m	Início ⁴
Fundo	(1,38%)	(0,44%)	(1,38%)	(0,14%)	9,57%	36,39%
CDI	6,84%	3,32%	6,84%	14,78%	28,72%	36,27%
% CDI	—	—	—	—	33,33%	100,33%
IPCA +6%	6,42%	2,90%	6,42%	10,92%	23,87%	32,07%
Dif. IPCA +6%	(7,33%)	(3,25%)	(7,33%)	(9,97%)	(11,54%)	3,27%
Ibovespa	6,76%	(8,24%)	6,76%	23,89%	38,83%	35,35%
Dif. Ibovespa	(7,63%)	8,49%	(7,63%)	(19,39%)	(21,08%)	0,77%

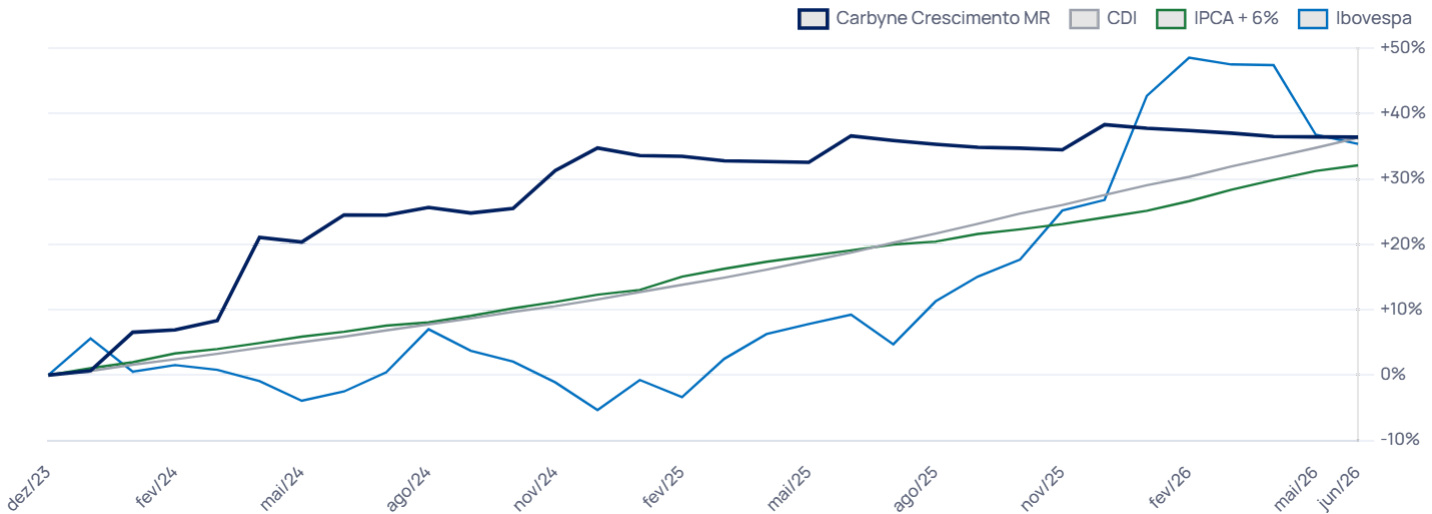
INDICADORES-CHAVE DESDE O INÍCIO⁴



⁴ A data oficial de início do Fundo é 07/12/2022; para fins de cálculo utilizamos 08/12/2023 (grupamento de cotas). ⁵ Taxa ao ano equivalente à rentabilidade acumulada desde o início. ⁶ 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. ⁷ O Múltiplo sobre o Capital Investido ("MOIC") Líquido é calculado dividindo o patrimônio líquido atual pelo capital investido do Fundo.

Performance Acumulada: Fundo x Indicadores

Evolução em base 100 desde o início do Fundo (08/12/2023). Valores mensais.



Dados e Estatísticas

Meses Positivos	12	Patrimônio Líquido em 30/06/2026	R\$ 134.981.173
Meses Negativos	19	Tamanho Alvo	R\$ 150.000.000
Maior Retorno Mensal	+11,74%	Nº de Empresas Investidas	9
Menor Retorno Mensal	-0,86%	Nº Alvo de Empresas Investidas	8 – 12
Meses Acima de IPCA+6%	9	TIR Líquida ⁶	+7,14%
Meses Abaixo de IPCA+6%	22	MOIC Líquido ⁷	1,09x

Estratégia do Fundo

O Carbyne Crescimento Mercados Regionais busca realizar investimentos diretos, minoritários e relevantes em empresas de capital fechado (não listadas em bolsa) expostas aos Mercados Regionais.

Os “Mercados Regionais”, definidos como os estados fora do Eixo RJ-SP, representam 60% do PIB, 70% da população e 96% do território do Brasil, segundo dados do IBGE. Apesar de sua relevância, apenas o estado de São Paulo recebe 71,1% dos investimentos em Private Equity e Venture Capital, evidenciando uma distribuição desproporcional de capital no país.

Essa dificuldade de acesso a fontes alternativas de financiamento por empresas regionais reduz a competição pelos ativos locais, gerando falta de liquidez e, por consequência, garantindo negociações mais vantajosas para investidores do ponto de vista de valuation, condições de pagamento, direitos, entre outros aspectos.

O Fundo busca se beneficiar desse potencial inexplorado, investindo principalmente em companhias geradoras de EBITDA positivo e/ou que estejam em fase de crescimento acelerado, que demandam financiamento adequado às necessidades do negócio. Além de selecionar ativos de qualidade, a Carbyne agrega valor às investidas por meio de sua expertise proprietária, oferecendo direcionamento estratégico, acesso à sua rede de relacionamentos, estruturação de parcerias, soluções de financiamento, melhorias de governança e outros fatores que ajudam a impulsionar o crescimento das empresas do portfólio.

Informações Gerais

CNPJ Fundo	47.279.681/0001-32	Taxa de Adm. Gestão	0,13% a.a. 1,5% 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	Fundos de Participações
Auditor Independente	PwC Auditores Independentes	Código ANBIMA	F0000695424
Público-Alvo	Investidores Qualificados	Condomínio	Fechado
Data de Início	07/12/2022	Prazo	10 anos, prorrogável se aprovado em AGC
Tributação	Tratamento tributário de fundos de longo prazo	Valor da Cota em 30/06/2026	126,59946

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.

