

**Informativo Mensal**

Fevereiro, 2026

**Rentabilidade:**

Mês	441% do CDI	12 meses	106% do CDI	Início <sup>2</sup>	106% do CDI
<b>4,40%</b>	3,24% Dif. Benchmark <sup>1</sup>	<b>15,42%</b>	5,06% Dif. Benchmark <sup>1</sup>	<b>31,52%</b>	4,82% Dif. Benchmark <sup>1</sup>

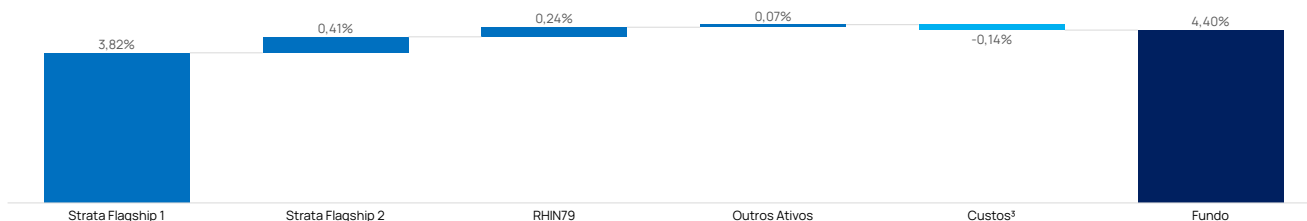
[1] Diferença entre a rentabilidade do fundo e a rentabilidade do benchmark (IPCA + 6% ao ano), apurada na respectiva data-base de cada período de comparação.  
 [2] Início do Fundo em 21/12/2023, data da emissão da primeira cota

A performance do Carbyne Crédito Privado FIM ("Fundo") no mês foi de 4,40%, o que corresponde a 441% do CDI e a uma diferença de +3,24% para o IPCA + 0,5% o equivalente mensal do benchmark do Fundo. Os principais destaques do período foram:

- **Strata Flagship 1:** fundo da gestora independente Strata que investe em uma ampla gama de ativos de Special Situations, incluindo crédito estruturado, soluções de capital e ativos judiciais. Os ativos do Strata Flagship são marcados a mercado de acordo com a sua maturação ao longo do tempo. No mês de fevereiro, o fundo gerou um impacto de +3,82% para o Carbyne Crédito Privado FIM.
- **Strata Flagship 2:** continuação do fundo 1 da gestora independente Strata, com foco em uma ampla gama de ativos alternativos, sobretudo em Capital Solutions, complementados por posições em Asset-Backed Finance e Special Situations, incluindo operações de crédito estruturado, carteiras lastreadas em ativos e ativos judiciais. Em fevereiro, o fundo gerou um impacto de +0,41% para o Carbyne Crédito Privado FIM.
- **RHIN79:** debênture emitida pela Rhino Securitizadora S.A., com yield-alvo de 130% do CDI ao ano. No mês de fevereiro, o ativo gerou um impacto de +0,24% para o Carbyne Crédito Privado FIM.

**> 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 liquidados dos rendimentos de recursos em caixa do Fundo – que permanecem aplicados em títulos públicos.

**> Performance Histórica**

Ano	Jan	Feb	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Acum. Ano	Acum. Início
<b>2026</b>	(1,31%)	4,40%											3,03%	31,52%
<b>2025</b>	0,38%	3,62%	1,09%	0,41%	1,32%	1,45%	1,77%	1,29%	1,71%	1,63%	0,61%	0,15%	16,52%	27,65%
<b>2024</b>	0,81%	0,67%	1,15%	1,61%	(0,27%)	1,19%	(0,65%)	1,20%	1,80%	0,98%	0,98%	0,13%	9,98%	9,55%
<b>2023</b>												(0,39%)	(0,39%)	(0,39%)

	Ano	3 m	6 m	12 m	Início <sup>4</sup>
<b>Fundo</b>	<b>3,03%</b>	<b>3,19%</b>	<b>7,32%</b>	<b>15,42%</b>	<b>31,52%</b>
CDI	2,17%	3,42%	7,13%	14,51%	29,85%
% CDI	139,65%	93,39%	102,63%	106,30%	105,59%
IPCA +6%	1,95%	2,81%	5,03%	9,87%	25,47%
Dif. IPCA +6%	1,07%	0,38%	2,18%	5,06%	4,82%

**INDICADORES-CHAVE DO FUNDO DESDE O INÍCIO<sup>2</sup>**

**12,95%**

Rentabilidade Anualizada<sup>5</sup>

**14,08%**

TIR Líquida<sup>6</sup>

**1,05x**

MOIC Líquido<sup>7</sup>

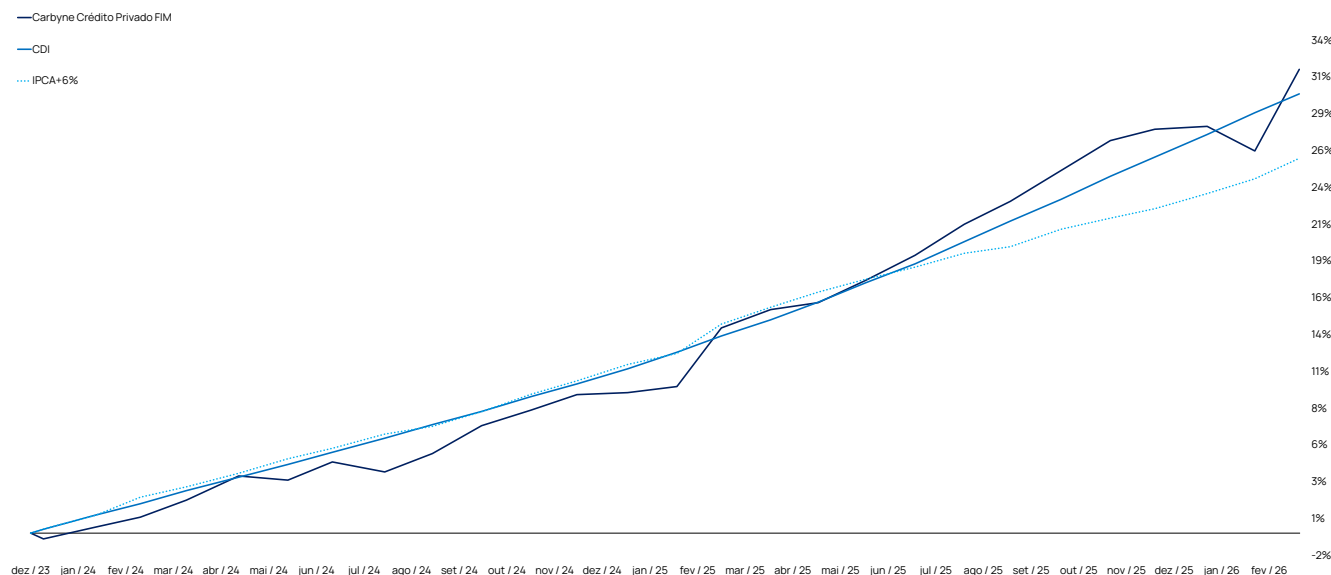
[4] Início do Fundo em 21/12/2023, data da emissão da primeira carteira

[5] Taxa ao ano equivalente à rentabilidade acumulada desde o início

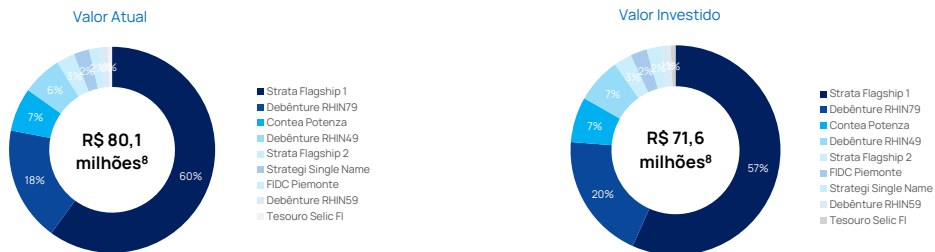
[6] A Taxa Interna de Retorno ("TIR") Líquida é calculada com base no patrimônio líquido atual e nos fluxos de caixa diários do fundo, sejam referentes a investimentos ou despesas, como taxas de administração e performance

[7] O Múltiplo sobre o Capital Investido ("MOIC", na sigla em inglês) Líquido é calculado dividindo o patrimônio líquido atual pelo capital investido do fundo

**> Performance Acumulada: Fundo x Indicadores**



## > Composição do Portfólio



[8] "Valor Atual" refere-se à marcação à mercado de cada ativo investido da carteira. O "Valor Investido" refere-se ao capital comprometido por empresa, considerando como base o tamanho-alvo do Fundo de R\$ 150 milhões

## > Dados e Estatísticas

Meses Positivos	23
Meses Negativos	4
Maior Retorno Mensal	3,62%
Menor Retorno Mensal	-0,65%
Meses Acima de IPCA+6%	16
Meses Abaixo de IPCA+6%	12

[9] 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

[10] O Múltiplo sobre o Capital Investido ("MOIC", na sigla em inglês) Líquido é calculado dividindo o patrimônio líquido atual pelo capital investido do fundo

Patrimônio Líquido em 27/02/2026 (R\$)	80.134.281
Tamanho Alvo (R\$)	250.000.000
Nº de Ativos Investidos	8
Nº de Ativos Subjacentes	15+
TIR Líquida <sup>9</sup>	14,08%
MOIC Líquido <sup>10</sup>	1,05x

## > Estratégia do Fundo

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.

Dada a histórica restritividade do mercado de capitais brasileiro e os altos spreads bancários, torna-se possível ao investidor explorar uma assimetria de risco e retorno alocando em crédito privado. Além disso, essa alocação oferece a empresas uma alternativa de financiamento que reduz sua dependência do sistema bancário tradicional e seu custo de capital.

Os ativos-alvo do Fundo podem ser classificados em quatro categorias principais: i) Soluções de Capital: operações financeiras sofisticadas para empresas com necessidades específicas de fluxo de caixa, por exemplo; ii) Direitos Creditórios: como recebíveis comerciais ou precatórios, adquiridos com desconto condizente com seu risco; iii) Ativos Estressados: operações com contrapartes em situações desafiadoras, decorrentes, por exemplo, de decisões judiciais adversas ou disputas societárias; e iv) Crédito Estruturado Global: operações de crédito estruturado com empresas estrangeiras, buscando diversificação geográfica para o portfólio.

## > Informações Gerais

CNPJ Fundo	52.333.139/0001-50
Gestor	BRM Carbyne Gestão de Recursos S.A.
Administração e Custódia	BTG Pactual Serviços Financeiros S.A.
Auditor Independente	PwC Auditores Independentes
Público-Alvo	Investidores Profissionais
Data de Início	21/12/2023
Tributação	O fundo seguirá o tratamento tributário dos fundos de longo prazo

Taxa de Adm. e Gestão	0,5% a.a.
Taxa de Performance	10% sobre o que exceder IPCA + 6%
Classificação ANBIMA	Multimercados
Código ANBIMA	F0000736521
Condomínio	Fechado
Prazo	10 anos, podendo ser prorrogado se aprovado em AGC
Valor da Cota em 27/02/2026	131,52064

## > 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.

