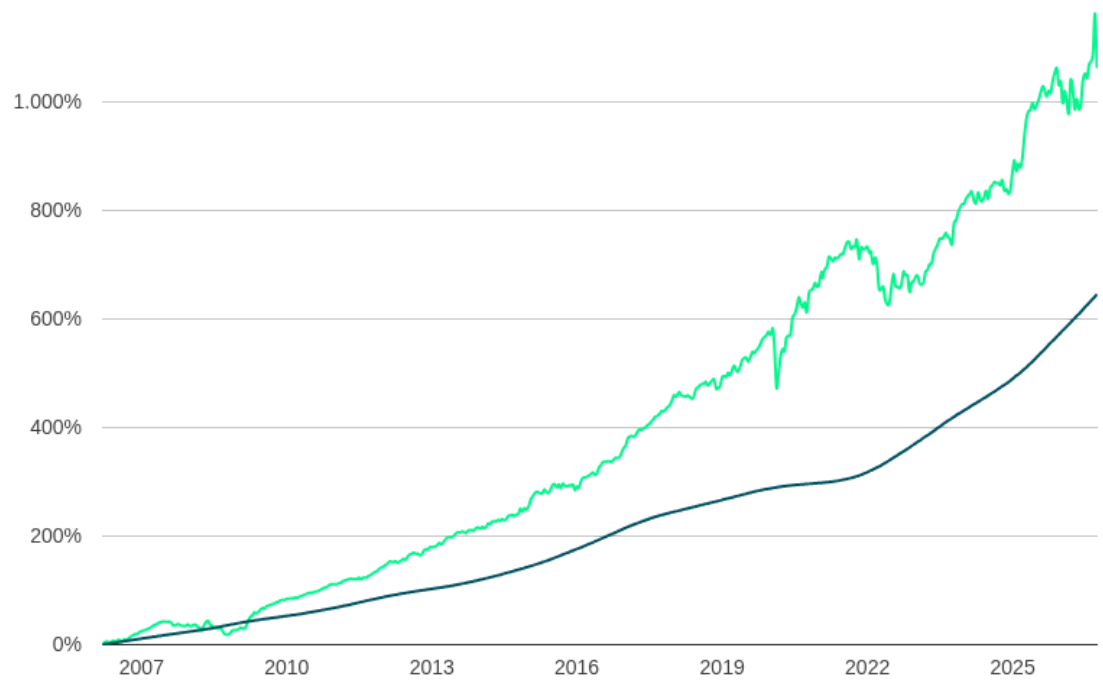
# IP Value Hedge

**OUTUBRO 2026**

### PERFORMANCE DESDE O INÍCIO DO FUNDO EM 13/ABR/2006




### ANÁLISE DE RETORNOS

| | OUT 2026 | 2026 | 12 MESES | 5 ANOS | 10 ANOS | DESDE INÍCIO[1] |
|---|---|---|---|---|---|---|
| IP VALUE HEDGE | -2,2% | 0,1% | 3,8% | 39,5% | 164% | 1.062% |
| CDI | 1,1% | 11,7% | 14,2% | 82,2% | 144% | 645% |

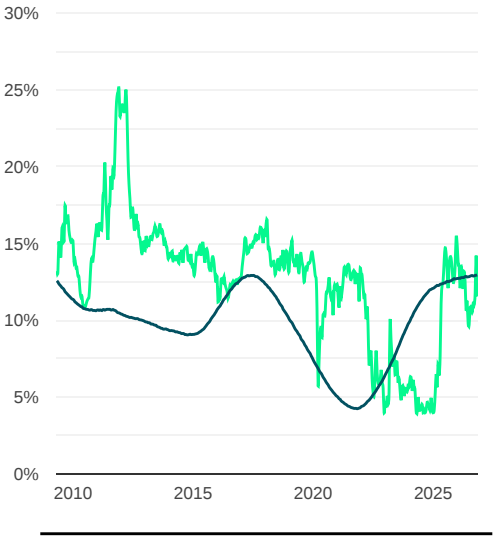
### RETORNOS MENSAIS

| MÊS | IP VALUE HEDGE | CDI |
|---|---|---|
| OUTUBRO 2026 | -2,2% | 1,1% |
| SETEMBRO 2026 | 1,7% | 1,1% |
| AGOSTO 2026 | 1,4% | 1,1% |
| JULHO 2026 | 5,2% | 1,2% |
| JUNHO 2026 | -0,9% | 1,1% |
| MAIO 2026 | -1,5% | 1,1% |
| ABRIL 2026 | 4,0% | 1,1% |
| MARÇO 2026 | -3,6% | 1,2% |
| FEVEREIRO 2026 | -1,5% | 1,0% |
| JANEIRO 2026 | -2,1% | 1,2% |
| DEZEMBRO 2025 | 2,2% | 1,2% |
| NOVEMBRO 2025 | 1,4% | 1,1% |
| 12 MESES | 3,8% | 14,2% |

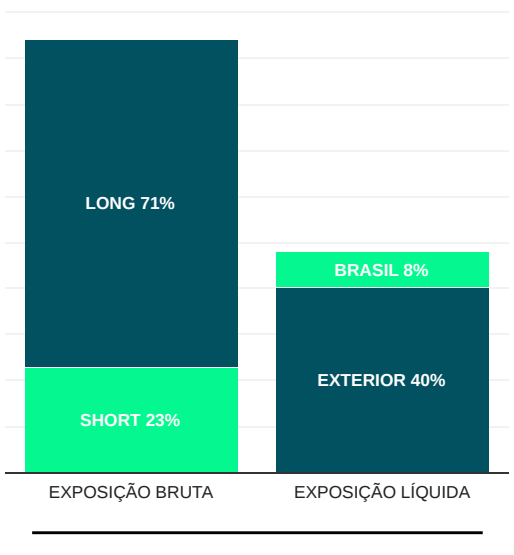
### RETORNOS ANUAIS

| ANO | IP VALUE HEDGE | CDI |
|---|---|---|
| 2026(YTD) | 0,1% | 11,7% |
| 2025 | 24,8% | 14,3% |
| 2024 | 3,0% | 10,9% |
| 2023 | 18,0% | 13,0% |
| 2022 | -7,5% | 12,4% |
| 2021 | 8,0% | 4,4% |
| 2020 | 14,4% | 2,8% |
| 2019 | 17,0% | 6,0% |
| 2018 | 6,0% | 6,4% |
| 2017 | 19,7% | 10,0% |
| 2016 | 14,4% | 14,0% |
| 2015 | 12,3% | 13,2% |
| 2014 | 11,6% | 10,8% |
| 2013 | 14,6% | 8,1% |
| 2012 | 14,5% | 8,4% |
| 2011 | 13,6% | 11,6% |
| 2010 | 15,5% | 9,7% |
| 2009 | 44,6% | 9,9% |
| 2008 | -5,8% | 12,4% |
| 2007 | 12,0% | 11,8% |
| 2006(1) | 19,9% | 10,0% |

### RETORNOS ANUALIZADOS EM JANELAS DE 3 ANOS




### EXPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA E GEOGRAFIA




## O Fundo

O IP Value Hedge FIC FIM RL é um fundo que investe tanto em empresas brasileiras como estrangeiras. O fundo tem uma exposição líquida comprada em ações.

## Objetivo e estratégia

O IP Value Hedge tem como objetivo proporcionar ganhos de capital substancialmente acima do CDI em um horizonte de investimento superior a 3 anos, por meio de uma gestão ativa, utilizando instrumentos disponíveis tanto no mercado à vista quanto no de derivativos, no Brasil e no exterior. Para isso o fundo mantém posições compradas em empresas no Brasil e no exterior que apresentem combinações interessantes de atributos, tais como: (i) excelentes modelos de negócios, (ii) equipe de gestão competente e ética, (iii) interesses entre management, controladores e acionistas minoritários alinhados e (iv) preços que proporcionem uma boa margem de segurança e permitam uma rentabilidade compatível com os objetivos do fundo. O fundo tipicamente mantém posições vendidas em empresas cujas características não atendem aos atributos citados acima. O IP Value Hedge também pode aplicar em certificados de ações BDRs Nível I de companhias abertas, com sede no exterior, cuja negociação seja admitida na Bovespa. O fundo também pode investir oportunisticamente em moedas e juros.

## Público-alvo

Investidores Qualificados, que visam níveis de rentabilidade no longo prazo, e que entendam os riscos envolvidos nas operações do mercado de ações.

## Principais Características

**Aplicação mínima**
R$ 1.000 via plataformas digitais

**Valor mínimo para movimentação:**
R$ 100 via plataformas digitais

**Conta do fundo para TED:**
BNY Mellon Banco S.A. - 017
Agência 001 / Conta Corrente 1443-5
IP Value Hedge FIC FIM RL
CNPJ 05.936.530/0001-60

**Conversão de cotas na aplicação:**
D + 1 da disponibilidade dos recursos.

**Resgate:**
• Solicitação do resgate: diária.
• Conversão de cotas: 30° dia corrido contado da data do pedido de resgate.
• Pagamento do resgate: D + 2 do dia de conversão de cotas.

**Taxa de administração:**
• 2% aa sobre o patrimônio líquido do Fundo.
• Provisionada diariamente e paga mensalmente.

**Taxa de performance:**
• 20% sobre o ganho que exceder o CDI. Com marca d'água.
• Provisionada diariamente e paga semestralmente.

**Tributação:**
IR de 15% sobre os ganhos nominais, incidente apenas no resgate.

**Categoria ANBIMA:**
Multimercados Livre

## Mais informações em:

https://ip-capitalpartners.com/funds/ip-value-hedge/

Este material tem o único propósito de divulgar informações e dar transparência à gestão executada pela IP Capital Partners. Não constitui e nem deve ser interpretado como sendo solicitação de compra ou venda, oferta, análise ou recomendação de qualquer ativo financeiro, investimento, sugestão de alocação ou adoção de estratégias. Não deve ser considerado como oferta de venda de qualquer título ou valor mobiliário. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. Os indicadores econômicos apresentados nos gráficos de performance são mera referência econômica e não meta ou parâmetro de performance. Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo Fundo Garantidor de Crédito. Leia o formulário de informações complementares, a lâmina de informações essenciais e o regulamento antes de investir. Os fundos podem estar expostos a significativa concentração em ativos financeiros de poucos emissores, com os riscos daí decorrentes. Os fundos geridos pela IP Capital Partners estão autorizados a realizar aplicações em ativos financeiros no exterior, conforme descrito em seus respectivos regulamentos.

Autorregulação ANBIMA
Gestão de Recursos