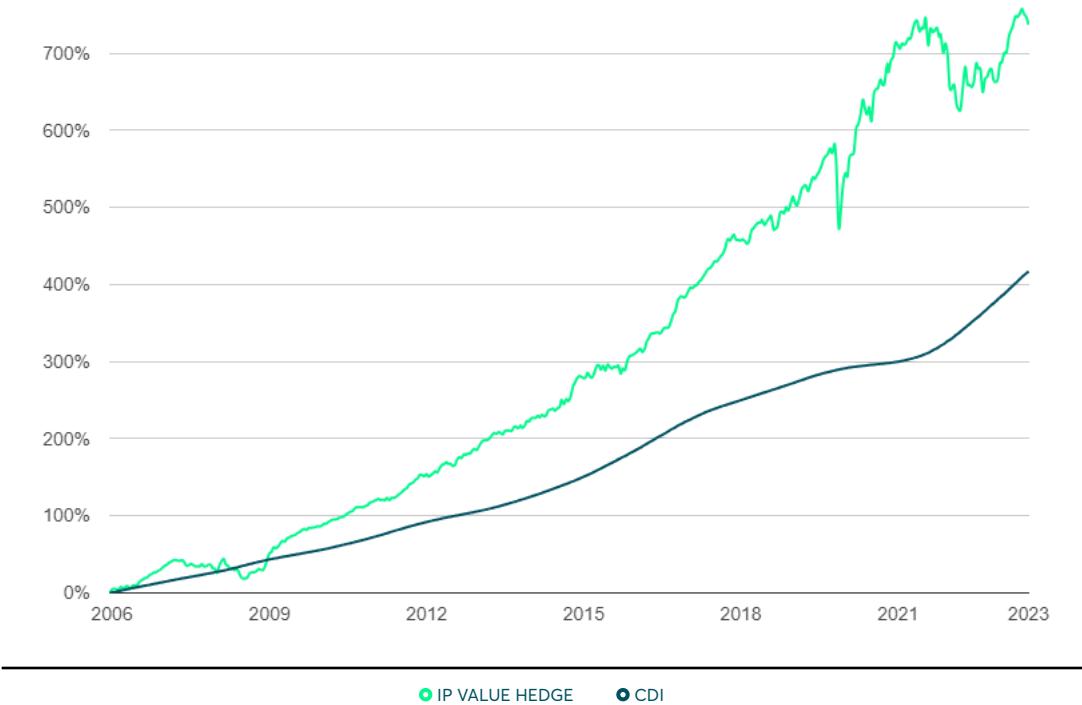


# IP Value Hedge

OUTUBRO 2023

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



● IP VALUE HEDGE ● CDI

## ANÁLISE DE RETORNOS

|                | OUT 2023 | 2023  | 12 MESES | 5 ANOS | 10 ANOS | DESDE INÍCIO¹ |
|----------------|----------|-------|----------|--------|---------|---------------|
| IP VALUE HEDGE | -1,64%   | 9,3%  | 6,4%     | 44%    | 170%    | 737%          |
| CDI            | 1,0%     | 11,0% | 13,4%    | 43%    | 141%    | 417%          |

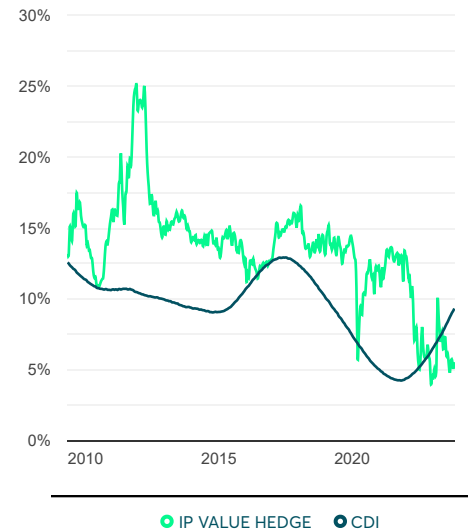
## RETORNOS MENSAIS

| MÊS            | IP VALUE HEDGE | CDI   |
|----------------|----------------|-------|
| OUTUBRO 2023   | -1,64%         | 1,0%  |
| SETEMBRO 2023  | 0,0%           | 1,0%  |
| AGOSTO 2023    | 0,4%           | 1,1%  |
| JULHO 2023     | 2,3%           | 1,1%  |
| JUNHO 2023     | 3,4%           | 1,1%  |
| MAIO 2023      | 1,7%           | 1,1%  |
| ABRIL 2023     | 2,8%           | 0,9%  |
| MARÇO 2023     | 0,2%           | 1,2%  |
| FEVEREIRO 2023 | -1,6%          | 0,9%  |
| JANEIRO 2023   | 1,6%           | 1,1%  |
| DEZEMBRO 2022  | -1,7%          | 1,1%  |
| NOVEMBRO 2022  | -1,0%          | 1,0%  |
| 12 MESES       | 6,4%           | 13,4% |

## RETORNOS ANUAIS

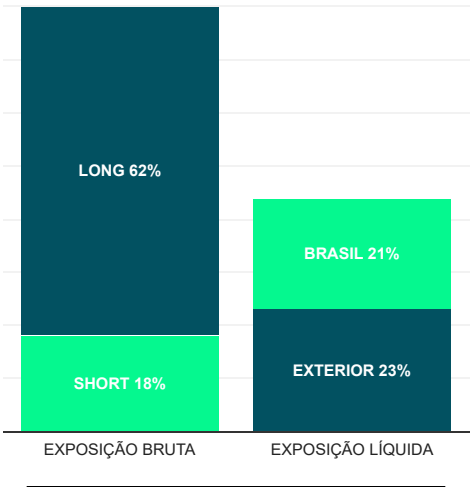
| ANO                   | IP VALUE HEDGE | CDI   |
|-----------------------|----------------|-------|
| 2023 <sup>(YTD)</sup> | 9,3%           | 11,0% |
| 2022                  | -7,5%          | 12,4% |
| 2021                  | 8,0%           | 4,4%  |
| 2020                  | 14,4%          | 2,8%  |
| 2019                  | 17,0%          | 6,0%  |
| 2018                  | 6,0%           | 6,4%  |
| 2017                  | 19,7%          | 9,9%  |
| 2016                  | 14,4%          | 14,1% |
| 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 <sup>(1)</sup>   | 20,0%          | 10,0% |

## RETORNOS ANUALIZADOS EM JANELAS DE 3 ANOS



● IP VALUE HEDGE ● CDI

## EXPOSIÇÃO POR ESTRATÉGIA E GEOGRAFIA



<sup>(1)</sup> Rentabilidade relativa ao início da gestão em 13/04/2006  
Média PL últimos 12 meses (mil): R\$ 347.395



## O Fundo

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

## 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 poderá manter 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. Desta forma, o fundo poderá encontrar-se exposto às oscilações oriundas de variação cambial.

## 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 IE  
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: 30º 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 Investimento no Exterior

## 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.

