

BTG Pactual Europe Management Company S.A.
29, Av. de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg
Großherzogtum Luxembourg
("Verwaltungsgesellschaft")

RCS B76569

Mitteilung an die Anteilhaber des Teilfonds

IP Global Strategy

(IP Global Strategy A: LU1626619578

IP Global Strategy X: LU1626623844

IP Global Strategy Y: LU3060240861)

des Umbrella-Fonds IP Fonds

Hiermit werden die Anteilhaber des Teilfonds IP Global Strategy des Umbrella-Fonds **IP Fonds** (nachfolgend „Fonds“ genannt) über Folgendes informiert:

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft (der „Verwaltungsrat“) hat beschlossen, den Teilfonds mit Wirkung zum 22. Dezember 2025 (Geschäftsschluss) (das „Datum der Liquidationseinleitung“) gemäß Artikel 19 des Verwaltungsreglements des Fonds in Liquidation zu versetzen.

I. Grund für die Entscheidung

Der Verwaltungsrat ist, nach Rücksprache mit dem Portfoliomanager, der Ansicht, dass das aktuelle Nettofondsvermögens von derzeit ca. 3,2 Mio. EUR zu gering ist, um den Teilfonds in wirtschaftlich effizienter Weise zu managen.

II. Bedingungen

- Die Zeichnung und Rücknahme von Anteilen endet am 22. Dezember 2025.
- Zeichnung- und Rücknahmeaufträge, die bis zur Annahmeschlusszeit des Fonds (17:00 Uhr Luxemburger Zeit) am 22. Dezember 2025 eingegangen sind, werden noch berücksichtigt.

Ab dem 23. Dezember 2025 beginnt der Fondsmanager mit der Liquidation des Portfolios des Fonds. Die Liquidationsmaßnahmen können jederzeit dazu führen, dass das Portfolio des Fonds

von der Anlagestrategie und/oder den Anforderungen an die Risikostreuung gemäß Verkaufsprospekt abweicht, wobei stets die Interessen der Anteilinhaber berücksichtigt werden.

III. Kosten

Liquidationsbezogene Kosten, mit Ausnahme der Transaktionskosten, werden vom Portfolio Manager übernommen. Die Transaktionskosten für die Abwicklung des Portfolios werden ab dem 23. Dezember 2025 im Nettoinventarwert der jeweiligen Anteilklassen des Fonds belastet.

IV. Liquidationsabschluss

Sobald die Liquidation aller Vermögenswerte durch den Fondsmanager abgeschlossen und alle Kosten berücksichtigt sind, erfolgt die Auszahlung der Liquidationserlöse an die Anteilinhaber, voraussichtlich am 08. Januar 2026 (der „Abschluss der Liquidation“). Ungeachtet etwaiger im Verkaufsprospekt festgelegter Wertstellungsregelungen für Zeichnung und Rücknahme von Anteilen werden die Liquidationserlöse bei Schließung des Fonds mit einer Wertstellung von bis zu drei Bankarbeitstagen ausgezahlt.

V. Zusätzliche Informationen

Liquidationserlöse, die den berechtigten Anteilhabern zum Zeitpunkt des Abschlusses der Liquidation nicht ausgezahlt werden konnten, werden bei der „Caisse de Consignation“ des Großherzogtums Luxemburg hinterlegt. Die berechtigten Anteilinhaber können ihre Erlöse jederzeit innerhalb von 30 Jahren geltend machen, andernfalls gehen diese Erlöse in das Eigentum des Großherzogtums Luxemburg über.

Luxemburg, im Dezember 2025

BTG Pactual Europe Management Company S.A.