

Paris, le 25 mars 2021

DETTE D'ENTREPRISE EMERGENTE : IVO CAPITAL PARTNERS OBTIENT LE LABEL ISR POUR SON FONDS IVO SHORT DURATION

IVO CAPITAL PARTNERS VIENT D'OBTENIR LE LABEL ISR POUR SON FONDS IVO SHORT DURATION, UN FONDS D'OBLIGATIONS D'ENTREPRISES EN DEVISES FORTES DONT LES ÉMETTEURS ONT LEUR SIÈGE OU EXERCENT LEUR ACTIVITÉ PRINCIPALE SUR LES ÉMERGENTS.

Le 1^{er} fonds de la gamme IVO labellisé ISR¹

« Le succès du label ISR n'est pas un effet de mode, c'est une accélération intrinsèque du système pour corriger des dysfonctionnements qui menacent sa durabilité. Cette vague a un sens tout particulier pour les acteurs financiers puisqu'elle impacte le coût du capital. Les critères extra-financiers sont désormais de réels facteurs de risques aux conséquences directes sur la détérioration ou l'amélioration du coût de capital des entreprises ainsi que sur leur capacité même à se refinancer. En tant que gérants obligataires, nous sommes familiers des systèmes de notation des entreprises ; nous cherchons donc aussi à anticiper leur trajectoire ESG pour créer de la valeur, l'engagement est un levier supplémentaire. Avec l'obtention de ce label ISR, nous répondons aux nouvelles attentes des investisseurs qui souhaitent concilier performance ajustée des risques et utilité de leurs investissements. »
déclare Michael Israel, Président et co-fondateur d'IVO Capital Partners.

Lancé fin 2019 et désigné premier de sa catégorie² sur 1 an par Morningstar, **IVO Short Duration** est un fonds pur sur les pays émergents, qui investit uniquement dans la dette corporate – principalement à haut rendement – libellée en devises dures (euro et dollar). Le fonds, qui cible des émetteurs de qualité, adopte un positionnement « conservateur », à la fois en termes de qualité de crédit (l'objectif de rating moyen se situant à BB-) et de duration (inférieure à trois ans en moyenne).

Conviction et engagement

IVO Capital Partners, signataire des PRI depuis 2017, promeut une approche de la gestion ESG qui réconcilie les objectifs de développement durable avec les objectifs des investisseurs et applique sur toute sa gamme de fonds obligataires une politique d'investissement responsable fondée sur trois leviers : exclusion des entreprises et des secteurs sujets à des

¹ Le fonds est aligné sur la réglementation SFDR - Sustainable Finance Disclosure, entrée en application le 10 mars 2021, et classé sous l'article 8 comme répondant à des enjeux environnementaux et/ou sociaux.

² Catégorie « Obligations marchés émergents emprunts privés dominante EUR » - une performance de +10,45% en 2020

controverses ESG, intégration des risques et opportunités ESG et engagement aux côtés des sociétés de son portefeuille afin de les aider à adopter des bonnes pratiques ESG. La société de gestion a par ailleurs rejoint plusieurs initiatives de promotion de l'ISR : l'International Integrated Reporting Initiative, la TCFD et Climate Action 100+.

Une méthodologie adaptée à l'univers émergent

Pour tenir compte des spécificités des marchés obligataires et émergents, l'équipe de gestion a opté pour une approche *Best-in-class* afin de privilégier les acteurs faisant preuve d'innovation et d'adaptation face aux problématiques ESG liées à leur industrie. Sustainalytics fournit à IVO Capital Partners l'univers de référence et le classement des performances par secteurs retenus.

« Les entreprises analysées n'étant pas exposées aux mêmes risques extra-financiers, nous devons adopter des réflexes d'analyse spécifiques à la gestion ESG émergente. Les discussions que nous avons initiées dans le cadre de notre politique d'engagement confirment ce constat : parfois, la réglementation et les infrastructures locales sont le premier frein à la mise en place d'une politique ambitieuse de transition énergétique. Nous engager auprès de ces entreprises nous permet également de fixer un degré d'exigence pertinent et compatible avec la capacité de réalisation d'une entreprise d'un secteur spécifique dans un pays spécifique » indique **Barbara Gibot-Leclerc, Responsable ESG chez IVO Capital Partners.**

Pour aller plus loin, la société de gestion réfléchit désormais à renforcer ses positions sur certaines thématiques, notamment environnementales.

A propos d'IVO Capital Partners

IVO Capital Partners est une société de gestion française indépendante spécialiste de la dette d'entreprise. Créée en 2012, elle investit dans le crédit coté et non coté avec une prédilection pour les situations offrant des primes de rendement sur les marchés internationaux, notamment émergents. A fin décembre 2020, elle gérait 950 millions d'euros d'encours au travers de mandats de gestion, de quatre fonds obligataires Ucits et de véhicules dédiés à des opérations de dette privée dans les domaines du financement de contentieux juridiques et de l'octroi de prêt à des sociétés en forte croissance. La société compte une vingtaine de collaborateurs au sein de ses bureaux de Paris et Mexico.

Contact presse

Sandra Cadiou - 06.82.58.90.20 - sandra.cadiou@scale-agency.com