

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di natura commerciale. Queste informazioni sono fornite in base a un obbligo di legge per aiutarvi a capire in cosa consiste questo prodotto e quali rischi, costi, guadagni e perdite potenziali vi sono associati e per aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

Prodotto

IVO FIXED INCOME SHORT DURATION SRI Azione Z USD (LU2061940495) | Comparto di IVO FUNDS
Organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) di diritto lussemburghese gestito da IVO CAPITAL PARTNERS

Nome del promotore: IVO CAPITAL PARTNERS

Sito Internet: www.ivocapital.com

Contatti: Per maggiori informazioni sul prodotto chiamate il numero +33 (1) 45 63 32 47.

Autorità competente: L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è incaricata del controllo di IVO CAPITAL PARTNERS per quanto riguarda il presente documento contenente le informazioni chiave

IVO CAPITAL PARTNERS è autorizzata in Francia con il numero GP13000022 e disciplinata dall'Autorité des Marchés Financiers.

Il presente Prodotto è autorizzato in Lussemburgo

Data di produzione: 01/01/2024

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste il prodotto?

Tipologia: IVO FIXED INCOME SHORT DURATION SRI è un organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) di diritto lussemburghese che assume la forma di società di investimento a capitale variabile a comparti. Questa SICAV è stata autorizzata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Obiettivi: l'obiettivo del Comparto è di generare rendimenti e far crescere il capitale nel lungo termine investendo in maggioranza in un portafoglio di titoli di debito, come più ampiamente dettagliato nel paragrafo successivo.

Politica di investimento: Per raggiungere i propri obiettivi, la Società di Gestione acquisterà principalmente strumenti di debito di aziende e Stati a tasso fisso e/o variabile, se necessario garantiti da sottostanti denominati in dollari USA, in euro o in altre valute forti i cui emittenti sono registrati o esercitano la loro attività principale sui mercati emergenti (Asia, Africa, America latina e alcuni paesi europei), senza vincoli di rating. In misura minore, il Comparto potrà anche investire in società europee e nordamericane esposte ai mercati emergenti.

Per quanto riguarda gli investimenti in strumenti di credito (come sopra citati) senza vincolo di rating, il Comparto può investire fino a: (i) 30-100% in obbligazioni di qualità "titolo speculativo (high yield)", ossia con rating Standard & Poor's inferiore a BBB- o rating equivalenti inferiori a BBB- rilasciati da qualsiasi altra agenzia di rating o da obbligazioni prive di rating; (ii) 0-10% in distressed securities, cosa che può aumentare il rischio di credito del Comparto. Gli investimenti del Comparto saranno ben diversificati in un'ampia gamma di emittenti e settori. La durata media massima del Comparto sarà di 3 anni. Inoltre, il Comparto potrà investire entro il limite del 10% in azioni di qualsiasi area geografica (compresi i paesi emergenti).

Gli investimenti del Comparto in titoli obbligazionari sono soggetti ai seguenti limiti: il Comparto non potrà investire oltre il 30% dei suoi attivi in: (i) titoli convertibili in azioni di partecipazione (ii) partecipazioni (compresi warrant) e (iii) certificati di deposito.

La Società di gestione applica la sua politica di investimento sostenibile, che tiene conto dei criteri ESG negli investimenti del Comparto. Questa politica permette di valutare i rischi di rendimento associati ai rischi ESG con l'obiettivo di minimizzare tali rischi. L'esclusione delle società esposte a tali settori controversi dipende (i) dal grado di esposizione delle società a questi settori e/o (ii) dall'applicazione o meno da parte di tali società di una politica di "Responsabilità Sociale delle Imprese" (RSI) che affronti i rischi specifici del loro settore. Inoltre, il Comparto non potrà investire in titoli obbligazionari i cui emittenti presentano i criteri ESG più bassi tra gli emittenti dello stesso settore di attività, sulla base dei rating ESG forniti da un fornitore di ricerca esterno. La Società di gestione si assicura che, in qualsiasi momento, l'universo d'investimento del Comparto sia ridotto di almeno il 20%, sulla base della politica di esclusione settoriale sopra citata o, per gli emittenti che fanno parte dei settori non esclusi, sulla base dei rating ESG. Il Comparto non potrà investire in modo sostenibile oltre il 10% del portafoglio obbligazionario in titoli che non sono stati oggetto di un'analisi interna specifica dei criteri ESG. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali come definito dall'articolo 8 della SFDR.

Inoltre, il Comparto si riserva la possibilità di investire fino al 10% del patrimonio in titoli di altri OICVM francesi e/o europei, conformi alla lettera e) dell'articolo 41 della legge del 2010. Si tratta di OIC di qualsiasi classificazione AMF che possono appartenere o meno alla società di gestione.

L'utilizzo di strumenti derivati è parte integrante della politica di investimento del Comparto. Il Comparto potrà ricorrere a tecniche e strumenti derivati sia a fini di investimento, che per una gestione efficiente del portafoglio, e/o a fini di copertura.

Il Comparto potrà inoltre investire in depositi a termine, nel rispetto dei limiti di investimento e delle regole di ripartizione del rischio descritte di seguito. Il Comparto è gestito attivamente, ma senza riferimento a un indice di riferimento.

Gli investimenti possono essere denominati in euro, USD o in qualsiasi altra valuta estera. Inoltre, non viene applicato alcun vincolo in termini di rating minimo o di duration dei titoli.

Il valore patrimoniale netto del comparto è espresso in EUR.

L'azione beneficia di una copertura del cambio con l'obiettivo di limitare l'impatto dell'evoluzione del tasso di cambio EUR/USD sulla performance della SICAV.

Destinazione delle somme distribuibili: Capitalizzazione

Investitori al dettaglio interessati: La SICAV si rivolge agli investitori che cercano una valorizzazione dei loro risparmi a medio termine (superiore a 3 anni) e dispongono di una conoscenza teorica dei mercati dei tassi, accettando al contempo un'esposizione al rischio di variazione del valore patrimoniale netto connesso a tali mercati. Potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire prima della durata di investimento consigliata. Il presente prodotto non è destinato a persone con le caratteristiche di US Person, come definito nel Prospetto della SICAV.

Assicurazione: Non applicabile.

Durata e risoluzione (risoluzione del promotore): La SICAV è costituita per una durata di 99 anni. Essa può decidere lo scioglimento o la fusione su sua iniziativa.

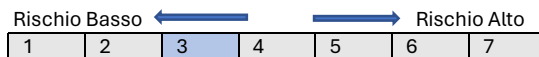
Banca depositaria: Société Générale Luxembourg.

Informazioni aggiuntive: Lo statuto e il rendiconto annuale e semestrale della SICAV sono disponibili in francese sul sito Internet della società di gestione e possono essere ottenuti gratuitamente su semplice richiesta scritta all'indirizzo info@ivocapital.com. Il valore patrimoniale netto è disponibile sul sito internet della società di gestione www.ivocapital.com.

Periodicità di calcolo del valore patrimoniale netto e richieste di rimborso: Le richieste di sottoscrizione e rimborso vengono centralizzate ogni giorno lavorativo entro le ore 12 CET corrispondente al Giorno di Valutazione (G) ed eseguite in base al valore patrimoniale netto calcolato sulle ultime quotazioni di chiusura note del mercato principale di tali valori al Giorno di Valutazione (G). Il valore patrimoniale netto è calcolato su base giornaliera, tranne nei giorni festivi in Lussemburgo, anche se la Borsa o le borse valori di riferimento sono aperte.

Quali sono i rischi e quali potrebbero essere le conseguenze?

Indicatore sintetico di rischio



! L'indicatore di rischio parte dall'ipotesi che il prodotto sia mantenuto per 3 anni. Il rischio reale può essere molto diverso se optate per un'uscita prima della scadenza e potreste ottenere meno in cambio. L'indicatore di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto registri perdite in caso di movimenti sul mercato o di impossibilità di pagamento da parte nostra.

Abbiamo classificato la SICAV nella classe di rischio 3 su 7 che è una classe di rischio da basso a medio. In altre parole, le perdite potenziali legate ai futuri risultati del prodotto sono a un livello basso e medio, se la situazione dovesse peggiorare sui mercati, è improbabile che questo influisca sulla nostra capacità di pagarvi.

In particolare, il verificarsi di uno di tali rischi può avere un impatto importante sul valore patrimoniale netto dell'OICVM.

Rischio legato all'uso di titoli speculativi ("high yield") o privi di rating: L'utilizzo di titoli con rating basso o inesistente può comportare un rischio maggiore di riduzione del valore patrimoniale netto.

Rischio di credito: Il comparto investe in titoli di credito la cui qualità creditizia può deteriorarsi, pertanto esiste il rischio che l'emittente non sia in grado di rispettare i propri impegni. In caso di deterioramento della qualità creditizia di un emittente, il valore delle obbligazioni di tale emittente può diminuire.

Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi quali la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il comparto a perdite finanziarie.

Questo prodotto non prevede alcuna protezione contro i rischi di mercato, potreste perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenari di performance:

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le spese dovute al consulente o distributore. Queste cifre non tengono conto della situazione fiscale personale, che può influire anche sugli importi da ricevere.

Ciò che si può ottenere da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. L'evoluzione futura del mercato è casuale e non può essere prevista con precisione. Gli scenari avversi, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e le peggiori performance, nonché la performance media del prodotto degli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero evolversi in modo molto diverso in futuro. Lo scenario di stress mostra cosa potreste ottenere in situazioni di mercato estreme.

Periodo di detenzione consigliato: 3 anni

Esempio di investimento: 10.000 USD

Scenari:

Se uscite dopo 1 anno

Se uscite dopo 3 anni
(periodo di detenzione consigliato)

Minimo: Non esiste alcun rendimento minimo garantito. Potreste perdere tutto o parte dell'investimento.

Scenario di stress	Cosa potreste ottenere al netto dei costi	1 858 USD	8 448 USD	Lo scenario sfavorevole si è verificato tra dicembre 2019 e dicembre 2023.
	Rendimento medio annuo	- 81,42%	- 5,47%	
Scenario avverso	Cosa potreste ottenere al netto dei costi	9 374 USD	9 367 USD	Lo scenario neutro si è verificato tra dicembre 2019 e dicembre 2023.
	Rendimento medio annuo	- 6,26%	- 2,15%	
Scenario intermedio	Cosa potreste ottenere al netto dei costi	10 472 USD	11 364 USD	Lo scenario favorevole si è verificato tra dicembre 2019 e dicembre 2023.
	Rendimento medio annuo	4,72%	4,36%	
Scenario favorevole	Cosa potreste ottenere al netto dei costi	11 499 USD	13 551 USD	
	Rendimento medio annuo	14,99%	10,66%	

Cosa succede se IVO CAPITAL PARTNERS non è in grado di effettuare i versamenti?

L'investimento in una SICAV non è garantito né coperto da un sistema di indennizzo degli investitori o di garanzia. Gli attivi della SICAV sono detenuti su uno o più conti bancari intestati alla SICAV presso il depositario. Pertanto, il default della Società IVO CAPITAL PARTNERS non avrebbe alcun impatto sugli attivi della SICAV. La rivendita delle azioni, del capitale e dei redditi della SICAV non sono garantiti dalla Società di Gestione.

Quanto mi costerà questo investimento?

È possibile che la persona che vende questa SICAV o che fornisce consulenza sulla stessa vi chieda di pagare dei costi aggiuntivi. In tal caso, questa persona vi informerà circa questi costi e vi mostrerà l'impatto di questi costi sul vostro investimento.

Costi nel corso del tempo:

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dal vostro investimento per coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento (se del caso). Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un esempio di importo di investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- ✓ Che nel primo anno recupererete l'importo che avete investito (rendimento annuo dello 0%). Che per gli altri periodi di detenzione, il prodotto evolve nel modo indicato nello scenario intermedio.
- ✓ 10.000 USD sono investiti

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI

Il presente documento contiene informazioni essenziali sul prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento di natura commerciale. Queste informazioni sono fornite in base a un obbligo di legge per aiutarvi a capire in cosa consiste questo prodotto e quali rischi, costi, guadagni e perdite potenziali vi sono associati e per aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

Investimento di 10.000 USD Scenario	Se uscite dopo 1 anno	Se uscite dopo 3 anni (Periodo di detenzione consigliato)
Costi totali	324 USD	609 USD
Incidenza dei costi annuali (*)	3,36%	1,96% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, se uscite alla fine del periodo di detenzione consigliato, si prevede che il vostro rendimento medio annuo sia del 5,62% al lordo dei costi e del 3,66% al netto.

Potremmo dividere i costi con la persona che vi vende il prodotto per coprire i servizi che vi fornisce. Se del caso, questa persona vi informerà dell'importo.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in ingresso o in uscita		Se uscite dopo 1 anno
Costi di ingresso	Il 2% massimo dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Ciò include i costi di distribuzione dell'importo investito. Si tratta dell'importo massimo che pagherete. La persona che vi vende il prodotto vi informerà dei costi reali.	Fino a 200 USD
Costi di uscita	Non abbiamo addebitato alcun costo di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi ricorrenti (prelevati ogni anno)		
Costi di gestione e altre spese amministrative e di esercizio	1,12% del valore dell'investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi reali dello scorso anno.	110 USD
Costi di transazione	0,09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo reale varia a seconda della quantità che acquistiamo e vendiamo.	9 USD
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Per questo prodotto non esiste alcuna commissione di performance.	0 USD

Per quanto tempo devo mantenerlo e posso ritirare denaro in anticipo?

La durata minima consigliata dell'investimento è 3 (tre) anni, data la natura del sottostante dell'investimento orientato sui mercati dei tassi. Le azioni di questa SICAV sono supporti di investimento a medio termine, e devono essere acquisite in un'ottica di diversificazione del patrimonio. È possibile un disinvestimento prima della scadenza ma con un rischio di perdita di capitale. Potete chiedere il rimborso delle vostre azioni ogni giorno, le operazioni di rimborso vengono eseguite quotidianamente.

Come posso presentare un reclamo?

Potete presentare un reclamo relativo al prodotto o al comportamento (i) della società di gestione (ii) di una persona che fornisce consulenza su questo prodotto, o (iii) di una persona che vende tale prodotto inviando una e-mail o lettera alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda il prodotto stesso o il comportamento della Società di gestione: contattare la società di gestione, per posta, IVO CAPITAL PARTNERS – All'attenzione di IVO CAPITAL PARTNERS – 61-63 rue des Belles Feuilles – 75016 Parigi. Una procedura di trattamento dei reclami è disponibile sul sito internet della società di gestione www.ivocapital.com.
- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo propone, vi invitiamo a contattarla direttamente.

Altre informazioni pertinenti

Per tutte le informazioni relative alle performance passate, mettiamo a vostra disposizione il link del sito Internet della Società di gestione:

<https://ivocapital.com/ivo-fixed-income-short-duration-ucits/>

Numero di anni per i quali vengono presentati i dati relativi alle performance passate: 10 anni in base alla data di creazione dell'azione

Potete consultare gli scenari di performance precedenti aggiornati mensilmente su: <https://ivocapital.com/ivo-fixed-income-short-duration-ucits/>

Informazioni relative alla finanza sostenibile: <https://ivocapital.com/investissement-responsable-esg/>