

Reporting Performance

IVO Short Duration

Février 2024

Table des matières

A – Indicateur de référence	2
B – Performances comparées	2
C – Comparatifs volatilité	2

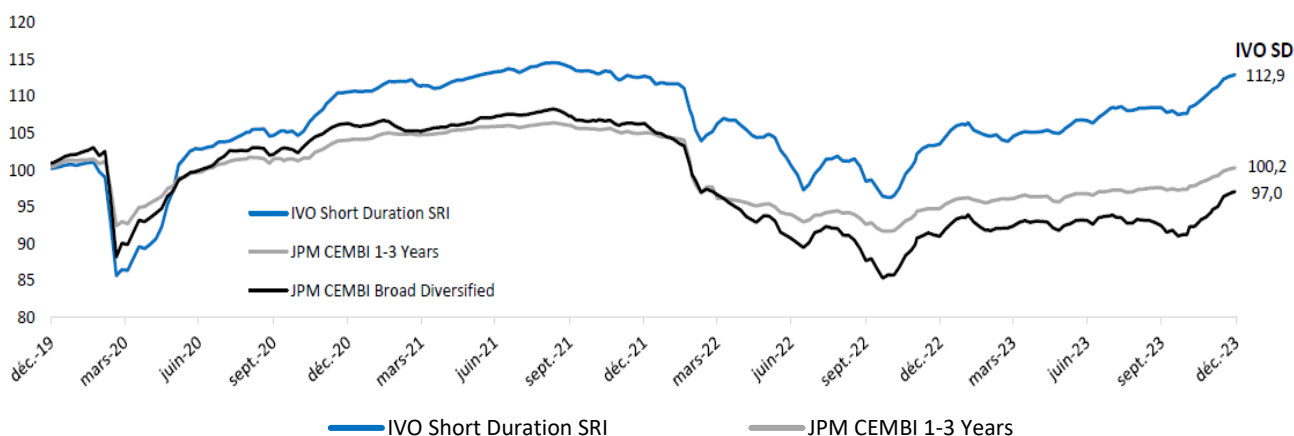
A – Indicateur de référence

L'indicateur de référence du fonds IVO Short Duration est le JP CEMBI 1-3 years hedgé en EUR.

B – Performances comparées

i) Graphique comparatif

Performance du fonds IVO Short Duration SRI vs Indices obligations d'entreprises émergentes en devises dures



ii) Tableau comparatif

	<u>IVO Short Duration</u>	<u>JPM CEMBI 1-3 Yrs Hedged in EUR</u>
2020	10,39%	3,6%
2021	1,93%	0,92%
2022	-8,19%	-9,76%
2023	9,1%	5,8%

C – Comparatifs volatilité

Afin de comparer la volatilité du fonds IVO Short Duration vs son indicateur de référence, nous allons
i) comparer les volatilités weekly sur 1 an ii) mesurer le tracking error.

i) Volatilités

Volatilité 1 an JP CEMBI 1-3 years hedgé en EUR = 1,61 % (source = IVO)

Volatilité 1 an IVO Short Duration = 4,4 % (source = IVO)

ii) Tracking Error

Afin de mesurer la volatilité du fonds IVO Short duration depuis son lancement avec son indice de référence nous avons calculé le tracking error = 1,94% (source : IVO)