

## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura del Comparto e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## IVO FUNDS – Comparto IVO FIXED INCOME

Codice Isin Classe EUR-I (cap): LU1165637460

IVO FUNDS (l'OICVM) è gestito da IVO CAPITAL PARTNERS

## Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo di gestione del Comparto IVO FUNDS – IVO FIXED INCOME è di ottenere, nel periodo d'investimento consigliato di 3 anni, un rendimento superiore all'indice di riferimento:

- EURIBOR 3 mesi.

L'universo d'investimento è diversificato a livello mondiale. In funzione delle opportunità, il Comparto potrà investire sia in obbligazioni sovrane che in obbligazioni societarie.

Il Comparto investirà senza vincoli di rating, di valuta e di grado (obbligazioni senior e/o subordinate).

**Politica d'investimento:** Il portafoglio del Comparto sarà investito in titoli di debito e strumenti del mercato monetario quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo: obbligazioni societarie e titoli di Stato, cambiali finanziarie (commercial paper) e certificati di deposito, ecc.

Il portafoglio sarà composto da una selezione di obbligazioni che si ritiene abbiano le migliori prospettive e il miglior rapporto rischio/rendimento. Basata su un approccio "cattivo paese/buone società", la strategia sfrutta le tensioni macroeconomiche che colpiscono un paese e/o un settore, consentendo di investire in società di qualità con uno sconto e un carry interessanti. La duration complessiva del portafoglio dovrà essere inferiore a 15 anni.

Il Comparto sarà gestito con un approccio così detto di "picking", volto a beneficiare dalle fluttuazioni dei mercati obbligazionari internazionali. L'esposizione massima a un paese sarà del 40%.

Per quanto riguarda il tasso d'interesse, l'obiettivo del Comparto è quello di trarre vantaggio dalle variazioni dei tassi d'interesse, aumentando o diminuendo la sensibilità del Comparto in funzione della valutazione dei mercati e delle previsioni economiche del gestore.

Il portafoglio sarà costituito principalmente da obbligazioni e titoli di debito negoziati sui mercati internazionali regolamentati, emessi da Stati, organismi sovranazionali, imprese private o pubbliche.

Nell'ambito della sua politica di investimento responsabile, la Società di gestione applica una politica di esclusione settoriale per tutti i titoli obbligazionari in portafoglio. I settori controversi soggetti a questa politica includono armi controverse, energia nucleare, estrazione di carbone termico e sabbie bituminose.

L'esclusione delle società esposte a questi settori controversi dipende (i) dal grado di esposizione delle società a questi settori e/o (ii) dal fatto che le suddette società applichino o meno una politica di "responsabilità sociale delle imprese" (CSR) che affronti i rischi specifici del loro settore.

Inoltre, la Società di Gestione applica la sua politica di integrazione ESG che mira a valutare la rilevanza del rischio di sostenibilità specifico dell'investimento in esame e garantisce che sia adeguatamente incorporato nella valutazione dei titoli in questione.

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali come definito dall'articolo 8 della SFDR.

Il Comparto potrà investire fino al 10% dei propri attivi in quote o azioni di altri OICVM e/o OIC monetari e/o obbligazionari, compresi gli Exchange Traded Fund (ETF), al fine di essere idoneo come OICVM autorizzato, ai sensi della direttiva 2009/65/CE. Inoltre, il Comparto potrà investire entro il limite del 10% in azioni di qualsiasi area geografica (ivi compresi i paesi emergenti).

L'utilizzo di strumenti derivati rientra nella politica di investimento del Comparto. Il Comparto può ricorrere a tecniche e strumenti finanziari derivati sia a fini di investimento, sia per una gestione efficiente del portafoglio e/o a fini di copertura. Il Comparto può altresì investire in depositi a termine, nel rispetto dei limiti d'investimento e delle regole di ripartizione del rischio descritte più avanti. Il Comparto può essere esposto anche al rischio azionario investendo in obbligazioni convertibili.

Il Comparto non è tuttavia un fondo indicizzato ed è gestito attivamente senza seguire o replicare l'indicatore di riferimento, che viene utilizzato solo ai fini della misurazione della performance.

Gli investimenti possono essere denominati in euro, USD o in qualsiasi altra valuta estera. Non vengono inoltre applicati vincoli in termini di rating minimo o di duration dei titoli.

Il valore patrimoniale netto del Comparto è espresso in EUR.

Il reddito netto di questo Comparto è interamente capitalizzato per le classi EUR-I (cap).

La durata d'investimento consigliata è di 3 anni.

Le richieste di sottoscrizione e rimborso sono centralizzate ogni giorno lavorativo entro le ore 12.00 CET (G-1) ed eseguite sulla base del valore patrimoniale netto, calcolato a partire dalle ultime quotazioni di chiusura conosciute del mercato principale di tali valori nel 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.

## Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso, ← → Rischio più alto,  
rendimento generalmente più basso, rendimento generalmente più alto

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

### Spiegazione dell'indicatore e dei suoi principali limiti:

L'indicatore di rischio è stato calcolato utilizzando dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM.

La categoria indicata non è garantita e la classificazione potrebbe subire variazioni nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Il capitale non è garantito.

Il Comparto appartiene alla categoria 5 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito.

Tali fattori possono influire sul valore degli investimenti del Comparto o causare perdite. Il livello di rischio del Comparto riflette la sua esposizione al mercato dei tassi d'interesse.

Tra gli altri fattori che incidono sul valore degli investimenti figurano le notizie economiche o politiche, gli utili societari e gli eventi significativi che coinvolgono le società.

### Rischi significativi non presi in considerazione nell'indicatore:

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

**Rischio legato all'utilizzo di titoli privi di rating o speculativi ("high yield"):** l'utilizzo di titoli il cui rating è basso o inesistente può comportare un rischio maggiore di diminuzione del valore patrimoniale netto.

**Rischio di credito:** il Comparto investe in titoli 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 come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.

## Spese

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione EUR-I (cap)	4% massimo
Spese di rimborso EUR-I (cap)	0% massimo

Percentuali massime che possono essere prelevate dal capitale all'atto della sottoscrizione, prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In taluni casi, le spese effettivamente corrisposte possono essere inferiori.

L'investitore può richiedere al proprio consulente finanziario o distributore l'importo esatto delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti EUR-I (cap)	1,15% tasse incluse*
----------------------------	----------------------

### Spese prelevate dal fondo in presenza di condizioni specifiche

Commissione di performance	15% oltre la performance di EURIBOR 3 mesi + 400 BP Importo fatturato nel corso dell'esercizio 2020: 0,01%
----------------------------	---

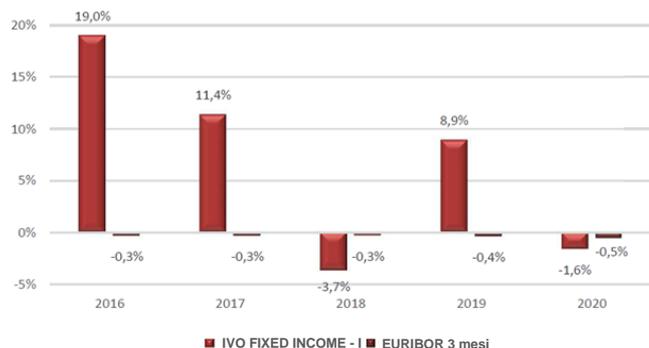
Le spese e le commissioni sostenute servono a coprire i costi operativi dell'OICVM, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle quote, tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese correnti non comprendono le commissioni di performance e le spese di transazione, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e/o rimborso sostenute dall'OICVM, quando acquista o vende quote di un altro organismo di gestione collettiva.

\* La cifra indicata, che comprende le spese di gestione e operative, nonché le commissioni di transazione addebitate all'OICVM, può variare da un esercizio all'altro.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rinvia alla sezione "Oneri e spese" del prospetto dell'OICVM, disponibile sul sito internet [www.ivocapital.com](http://www.ivocapital.com).

## Risultati ottenuti nel passato



### AVVERTENZA:

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

Il calcolo delle performance tiene conto di tutte le spese e commissioni.

La performance di questa classe di azioni è denominata in EUR e tiene conto delle cedole reinvestite.

L'OICVM è stato creato il 29/12/2014.

## Informazioni pratiche

**Nome della Banca depositaria:** Société Générale Luxembourg.

**Recapiti e modalità di richiesta di informazioni sull'OICVM:** il prospetto dell'OICVM e i documenti annuali e periodici più recenti sono disponibili in lingua francese e possono essere inviati gratuitamente entro il termine di una settimana su semplice richiesta scritta indirizzata a **IVO Capital Partners, 4 avenue Bertie Albrecht - 75008 PARIS**.

**Recapiti e modalità di comunicazione del valore patrimoniale netto:** il valore patrimoniale netto è disponibile presso IVO Capital Partners o sul sito internet [www.ivocapital.com](http://www.ivocapital.com) e sui siti d'informazione finanziaria.

IVO Capital Partners ha stabilito una politica per le remunerazioni, disponibile sul sito internet <http://www.ivocapital.com/images/pol6-politique-de-remuneration-des-collaborateurs-aifm-opcvm.pdf>. Una copia cartacea della politica di remunerazione è disponibile gratuitamente su richiesta.

**Regime fiscale:** le plusvalenze e gli eventuali redditi legati alla detenzione delle quote dell'OICVM possono essere soggetti a tassazione in funzione del regime fiscale dell'investitore. Per ulteriori informazioni si consiglia agli investitori di rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore.

**IVO Capital Partners** non può essere ritenuta responsabile sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

Il presente OICVM è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla CSSF ("Commission de Surveillance du Secteur Financier").

**IVO Capital Partners** è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.

Le informazioni chiave per gli investitori riportate nel presente documento sono esatte e aggiornate al 8 giugno 2021.