

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. 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 presente OICVM 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 USD-I (cap) HDG: LU1669195338

L'OICVM è gestito da IVO CAPITAL PARTNERS

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto IVO FUND – IVO FIXED INCOME consiste nel conseguire una performance superiore a quella del seguente indice di riferimento, per una durata consigliata di 3 anni:

- 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/o titoli di Stato, buoni del Tesoro, 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. Il Comparto si propone di trarre vantaggio dalle tensioni macroeconomiche che colpiscono un paese e/o un settore, sulla base di una strategia "cattivo paese/buone società", al fine di investire in aziende di qualità, caratterizzate da rendimenti e utili 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 pari al 40%.

Per quanto riguarda i tassi, l'obiettivo del Comparto consiste nel trarre vantaggio dall'evoluzione 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 composto principalmente da obbligazioni e titoli di debito negoziati sui mercati internazionali regolamentati, emessi da Stati, organizzazioni sovranazionali e società 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 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 UE 2009/65/CE. Il Comparto potrà inoltre investire fino al 10% del patrimonio in mercati azionari internazionali (ivi compresi i mercati emergenti).

L'utilizzo di strumenti finanziari derivati rientra nella politica di investimento del Comparto. Il Comparto può utilizzare tecniche e strumenti finanziari derivati per acquisire esposizione, sia per un'efficiente gestione del portafoglio, che ai fini di copertura.

Il Comparto può altresì investire in depositi a termine, nel rispetto delle limitazioni e delle norme descritte più avanti.

Il Comparto può anche essere esposto al rischio azionario attraverso investimenti 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 denominato in EUR, il valore patrimoniale netto della classe USD-I (cap) HDG è espresso in USD.

Il reddito netto del Comparto è interamente capitalizzato per le classi HDG USD-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, ← rendimento generalmente più basso

→ rendimento generalmente più alto, Rischio 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 al Comparto stesso. Il livello di rischio del Comparto riflette la sua esposizione ai mercati dei tassi di 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:

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 sue obbligazioni 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

Spesa di sottoscrizione USD-I (cap) HDG	4% massimo
Spesa di rimborso USD-I (cap) HDG	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 dall'OICVM in un anno

Spese correnti USD-I (cap) HDG	1,21% tasse incluse*
--------------------------------	----------------------

Spese prelevate dall'OICVM in presenza di condizioni specifiche

Commissione di performance	15% oltre la performance di EURIBOR 3 mesi +400 BP Importo addebitato per l'esercizio 2018: 0%
----------------------------	--

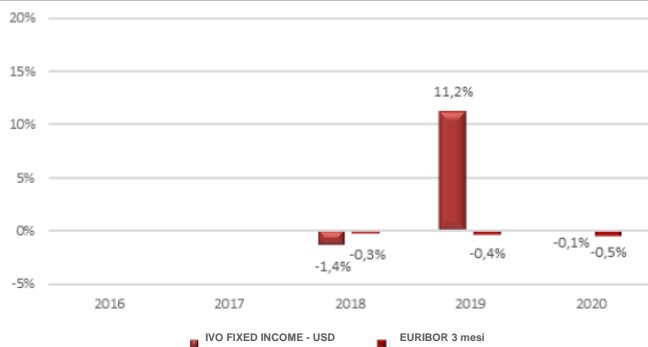
Le spese e le commissioni sostenute servono a coprire i costi operativi dell'OICVM, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle azioni, tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

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

* L'importo indicato, che comprende le spese di gestione e operative, nonché le commissioni di transazione dell'OICVM, si basa su una stima per il primo esercizio finanziario, e può variare da un anno all'altro.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Oneri e spese" del prospetto informativo dell'OICVM, disponibile sul sito internet: 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 USD 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 sul fondo: il prospetto del fondo e i documenti annuali e periodici più recenti sono disponibili in lingua francese e possono essere inviati gratuitamente 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 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.