

El presente documento contiene información esencial sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. La ley exige que se le facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del producto y los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales que conlleva, y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto**IVO FIXED INCOME Acción I (LU1165637460) | Compartimento de IVO FUNDS****Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) sujeto al derecho luxemburgués gestionado por IVO CAPITAL PARTNERS**Nombre del oferente: IVO CAPITAL PARTNERSSitio web: www.ivocapital.comContacto: Llame al +33 (1) 45 63 32 47 para obtener mayor información sobre el producto.Autoridad competente: Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) está encargada del control de IVO CAPITAL PARTNERS en relación con este documento de datos fundamentales

IVO CAPITAL PARTNERS está autorizada por Francia con el número GP13000022 y está regulada por la Autoridad de Mercados Financieros.

Este producto está autorizado en Luxemburgo

Fecha de producción: 01/01/2024**Usted está a punto de comprar un producto que no es simple y puede ser difícil de entender.****¿En qué consiste el producto?**

Tipo: IVO FIXED INCOME es un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM) de derecho luxemburgués que adopta la forma de una Sociedad de Inversión de Capital Variable por Compartimentos. Esta SICAV ha sido autorizada por la Comisión de Supervisión del Sector Financiero de Luxemburgo.

Objetivos: el objetivo del Compartimento es obtener un rendimiento superior al del índice de referencia siguiente, durante el horizonte de inversión recomendado de 3 años:

- EURIBOR 3 meses.

El universo de inversión está diversificado a escala mundial. En función de las oportunidades, el compartimento podrá invertir tanto en bonos soberanos como en bonos corporativos.

El Compartimento invierte sin restricciones de calificación, sin restricciones de divisas, sin restricciones de rango (obligaciones senior y/o subordinadas).

Política de inversión: la cartera del compartimento se invertirá en títulos de deuda e instrumentos del mercado monetario, como, pero sin exclusión, las obligaciones de tipo corporativo y soberano, los pagarés de tesorería y certificados de depósitos, etc.

La cartera estará compuesta por una selección de bonos que se consideren con las mejores perspectivas y la mejor combinación de rentabilidad/riesgo. Con un enfoque de «países malos/buenas empresas», la estrategia aprovecha el estrés macroeconómico que afecta a un país o a un sector y permite inversiones en empresas de calidad con un descuento y una captación atractiva.

La duración global de la cartera deberá ser inferior a 15 años.

El Compartimento se gestionará con arreglo a un enfoque denominado de «picking» destinado a sacar partido de las fluctuaciones de los mercados de renta fija internacionales. La exposición máxima en un país será del 40 %.

En cuanto a los tipos, el objetivo del Compartimento es aprovechar la evolución de los tipos de interés; se trata de aumentar o disminuir la sensibilidad del Compartimento en función de la valoración de los mercados y de las expectativas económicas de la gestora.

La cartera estará constituida principalmente por obligaciones y títulos de deuda negociados en mercados regulados internacionales y emitidos en particular por Estados, organismos supranacionales y empresas privadas o públicas.

En el marco de su política de inversión responsable, la Sociedad Gestora aplica una política de exclusión sectorial para todos los títulos de renta fija en cartera. Los sectores controvertidos sujetos a esta política incluyen, entre otros, las armas controvertidas, la energía nuclear, la extracción de carbón térmico y las arenas petrolíferas.

La exclusión de las sociedades expuestas a estos sectores controvertidos depende (i) del grado de exposición de las sociedades a dichos sectores y/o (ii) de que dichas sociedades apliquen o no una política de «Responsabilidad Social Corporativa» (RSE) que aborde los riesgos específicos de su sector.

Por otra parte, la Sociedad Gestora aplica su política de integración ASG que tiene como objetivo evaluar la materialidad del riesgo en materia de sostenibilidad propio de la inversión considerada y asegurarse de que está adecuadamente incorporada en la valoración de los títulos en cuestión.

El Compartimento es un producto financiero que promueve características medioambientales o sociales tal como se define en el artículo 8 del Reglamento de Divulgación.

Asimismo, el Compartimento podrá invertir hasta un 10 % de sus activos en participaciones o acciones de otros OICVM o IIC o de renta fija, incluidos los Exchange-Traded Funds (ETFs), con el fin de ser elegible para OICVM coordinados en el sentido de la Directiva 2009/65/CE. Por otra parte, el Compartimento podrá invertir con un límite del 10 % en acciones de cualquier zona geográfica (incluidos los países emergentes).

El recurso a instrumentos financieros derivados forma parte de la política de inversión del Compartimento. El Compartimento podrá recurrir a técnicas e instrumentos financieros derivados tanto con fines de inversión como para una gestión eficaz de la cartera y/o con fines de cobertura. El Compartimento también podrá invertir en depósitos a plazo, siempre que se respeten las restricciones de inversión y las reglas de distribución de riesgos que se describen a continuación. Asimismo, el Compartimento puede estar expuesto al riesgo de renta variable invirtiendo en bonos convertibles.

Sin embargo, el Compartimento no es un fondo índice y se gestiona activamente sin hacer un seguimiento o replicar el índice de referencia, que sólo se utiliza a efectos de medición del rendimiento.

Las inversiones podrán estar denominadas en euros, dólares estadounidenses o cualquier otra divisa extranjera. Por otra parte, no se aplica ninguna restricción en términos de calificación mínima ni de duración de los títulos.

El valor liquidativo del compartimento se expresa en EUR.

Asignación de las cantidades distribuibles: Capitalización

Inversores minoristas: La SICAV se dirige a inversores que deseen una valoración de su ahorro a medio plazo (superior a 3 años) y con un conocimiento teórico de los mercados de tipos, aceptando al mismo tiempo exponerse a un riesgo de variación del valor liquidativo inherente a dichos mercados. Puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes del horizonte de inversión recomendado. Este producto no está dirigido a personas con las características de US Person según se define en el Folleto de la SICAV.

Seguro: No procede.

Duración y rescisión (rescisión del oferente): La duración de la SICAV es de 99 años. Podrá decidir su disolución o fusión por iniciativa propia.

Depositario: Sociéte Générale Luxembourg.

Información adicional: Los estatutos y los informes anuales y semestrales de la SICAV están disponibles en francés en el sitio web de la sociedad gestora y gratuitamente previa solicitud por escrito a info@ivocapital.com. El valor liquidativo puede consultarse en el sitio web de la sociedad gestora www.ivocapital.com.

Frecuencia de cálculo del valor liquidativo y solicitudes de reembolso: Las solicitudes de suscripción y reembolso son tramitadas de manera centralizada cada día hábil antes de las 12 h CET (D-1) y se ejecutan tomando como base el valor liquidativo calculado según los últimos precios de cierre conocidos del mercado principal de estos valores el Día de Valoración (D). El valor liquidativo es diario, excepto los días festivos en Luxemburgo, incluso si la Bolsas de referencia están abiertas.

¿Cuáles son los riesgos y qué podría aportarme?

Indicador sintético de riesgo



! El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted conserva el producto durante 3 años. El riesgo real puede ser muy diferente si usted opta por una salida antes del plazo y usted podría obtener menos a cambio. El indicador de riesgo permite valorar el nivel de riesgo de este producto con respecto a otros. Indica la probabilidad de que este producto sufra pérdidas en caso de movimientos en los mercados o de que nosotros no podamos pagarle.

Hemos clasificado la SICAV en la clase de riesgo 3 de 7 que es una clase de riesgo entre bajo a medio. Es decir, las posibles pérdidas asociadas a los futuros resultados del producto se sitúan en un nivel bajo y medio, de deteriorarse la situación en los mercados es poco probable que nuestra capacidad para pagarle se vea afectada.

En particular, la materialización de uno de estos riesgos puede tener un impacto significativo sobre el valor liquidativo del OICVM.

Riesgo asociado a la utilización de títulos especulativos («alto rendimiento») o sin calificación: La utilización de títulos con una calificación baja o sin calificación puede conllevar un mayor riesgo de reducción del valor liquidativo.

Riesgo de crédito: El compartimento invierte en títulos cuya calidad crediticia puede deteriorarse, por lo que existe el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente a sus compromisos. En caso de deterioro de la calidad crediticia de un emisor, el valor de las obligaciones de dicho emisor podrá disminuir.

Riesgo de contraparte: la insolvencia de cualquier entidad que preste servicios como la custodia de activos o que actúe como contraparte para instrumentos derivados u otros instrumentos puede exponer al compartimento a pérdidas financieras.

Dado que este producto no prevé protección contra los imprevistos del mercado, usted podría perder la totalidad o parte de su inversión.

Escenarios de rendimiento:

Las cifras indicadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero no necesariamente todos los gastos debidos a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en los importes que reciba.

Lo que obtendrá de este producto depende del rendimiento futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con precisión. Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados constituyen ejemplos que utilizan las mejores y peores prestaciones, así como el rendimiento medio del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy diferente en el futuro. El escenario de tensiones muestra lo que podría obtener en situaciones de mercado extremas.

Período de tenencia recomendado: 3 años

Ejemplo de inversión: 10.000 €

Escenarios:

Si sale después de 1 año

Si sale después de 3 años
(período de tenencia recomendado)

Mínimo: No existe ningún rendimiento mínimo garantizado. Usted podría perder la totalidad o parte de su inversión.

Escenario de tensiones	Lo que podría obtener después de deducir los costes	3 572 €	7 936 €	El escenario desfavorable se produjo entre diciembre de 2017 y diciembre de 2023.
	Rendimiento medio anual	-64,28%	-7,42%	
Escenario desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes	9 279 €	9 067 €	El escenario neutro se produjo entre diciembre de 2017 y diciembre de 2023.
	Rendimiento medio anual	-7,21%	-3,21%	
Escenario intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes	10 298 €	10 804 €	El escenario favorable se produjo entre diciembre de 2017 y diciembre de 2023.
	Rendimiento medio anual	2,98%	2,61%	
Escenario favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes	11 230 €	12 650 €	
	Rendimiento medio anual	12,30%	8,15%	

¿Qué ocurre si IVO CAPITAL PARTNERS no puede realizar los pagos?

La inversión en una SICAV no está garantizada ni cubierta por un sistema de indemnización de los inversores o de garantía. Los activos de la SICAV se mantienen en una o varias cuentas bancarias abiertas a nombre de la SICAV en el establecimiento del depositario. Por consiguiente, el incumplimiento de la Sociedad IVO CAPITAL PARTNERS no tendría impacto en los activos de la SICAV. La reventa de las acciones, el capital y los ingresos de la SICAV no están garantizados por la sociedad gestora.

¿Qué me costará esa inversión?

Es posible que la persona que le venda esta SICAV o le proporcione consejos sobre ella le pida que pague costes adicionales. Si fuera el caso, esta persona le informará de dichos costes y le mostrará la incidencia de dichos costes en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo:

Las tablas presentan los importes detruidos de su inversión para cubrir los diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de la cantidad que usted invierta, del tiempo durante el cual usted tenga el producto y del rendimiento del producto (si lo hubiera). Los importes indicados aquí son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Suponemos:

- ✓ Que durante el primer año recuperaría la cantidad invertida (rendimiento anual del 0 %). Que para los demás períodos de tenencia, el producto evolucionaría como se indica en el escenario intermedio.
- ✓ Se invierten 10.000 EUR

El presente documento contiene información esencial sobre el producto de inversión. No se trata de un documento de carácter comercial. La ley exige que se le facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del producto y los riesgos, costes, ganancias y pérdidas potenciales que conlleva, y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Inversión de 10.000 € Escenario	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años (Período de tenencia recomendado)
Costes totales	525 €	797 €
Incidencia de los costes anuales (*)	5,42%	2,68% al año

(*) Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el período de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sales al final del período de tenencia recomendado, se espera que tu rendimiento promedio anual sea del 3,90% antes de la deducción de costos y del 1,22% después de la deducción.

Es posible que compartamos los costes con la persona que le venda el producto para cubrir los servicios que le proporciona. Dicha persona le informará, si procede, del importe.

Composición de los costes:

Costes puntuales de entrada o salida		Si sale después de 1 año
Costes de entrada	El 4% como máximo del importe que pague en el momento de entrar en la inversión. Esto incluye los costes de distribución de la cantidad invertida. Es el importe máximo que pagará usted. La persona que le venda el producto le informará de los costes reales.	Hasta 400 €
Costes de salida	No cobramos ningún coste de salida para este producto, pero la persona que le venda el producto puede hacerlo.	0 €
Costes recurrentes (cobrados anualmente)		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	El 1,15% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del año pasado.	110 €
Costes de transacción	El 0,11% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes incurridos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes al producto. La cantidad real varía en función de la cantidad que compremos y vendamos.	11 €
Costes accesorios cobrados bajo determinadas condiciones		
Comisiones relacionadas con los resultados (y comisión de participación)	El 15 % por encima de la rentabilidad de EURIBOR 3 meses + 400 BP Importe facturado en concepto del ejercicio 2021: 1,10%	0 €

¿Cuánto tiempo tengo que conservarlo, y puedo retirar dinero anticipadamente?

El horizonte de inversión mínimo recomendado es de tres (3) años debido a la naturaleza de subyacente de la inversión orientada a los mercados sobre los tipos de interés. Las acciones de esta SICAV son instrumentos de inversión a medio plazo, deben adquirirse con el fin de diversificar un patrimonio. Es posible que se desinvierta antes del vencimiento, aunque existe el riesgo de pérdida de capital. Puede solicitar el reembolso de sus acciones cada día; las operaciones de reembolso se ejecutan a diario.

¿Cómo puedo presentar una reclamación?

Puede presentar una reclamación relativa al producto o comportamiento (i) de la sociedad de gestora (ii) de una persona que ofrezca asesoramiento sobre dicho producto, o (iii) de una persona que venda dicho producto enviando un correo electrónico o un correo postal a las siguientes personas, según el caso:

- Si su reclamación se refiere al producto en sí o al comportamiento de la Sociedad Gestora: póngase en contacto con la Sociedad Gestora, por correo IVO CAPITAL PARTNERS – A la atención de IVO CAPITAL PARTNERS – 61-63 rue des Belles Feuilles – 75016 París (Francia). Puede consultar un procedimiento de tratamiento de las reclamaciones en el sitio web de la sociedad gestora www.ivocapital.com.
- Si su reclamación se refiere a alguien que ofrece o propone consejos sobre el producto, póngase en contacto con él directamente.

Otras informaciones pertinentes

Para cualquier información relativa a las rentabilidades pasadas, ponemos a su disposición el enlace del sitio web de la sociedad gestora:

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

Número de años para los que se presentan los datos relativos a las rentabilidades pasadas: 10 años en función de la fecha de creación de la acción

Puede consultar los escenarios de rendimiento anteriores actualizados cada mes en: <https://ivocapital.com/ivo-fixed-income-ucits/>

Información relativa a las finanzas sostenibles: <https://ivocapital.com/investissement-responsable-esg/>