

Objetivo

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

Nombre del producto: IVO EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT SHORT DURATION SRI EUR-Z (cap) LU2061940222

Nombre del oferente: IVO CAPITAL PARTNERS, autorizada en Francia con el número GP13000022 y está regulada por la Autoridad de Mercados Financieros.

Sitio web: www.ivocapital.com

Contacto: Llame al +33 (1) 45 63 32 47 para obtener mayor información sobre el producto.

Descripción: IVO EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT SHORT DURATION SRI es un compartimento de IVO FUNDS, organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) sujeto al derecho luxemburgués gestionado por IVO CAPITAL PARTNERS. Este producto está autorizado en Luxemburgo.

Autoridad competente: Autoridad de los Mercados Financieros (AMF) está encargada del control de IVO CAPITAL PARTNERS en relación con este documento de datos fundamentales

Fecha de producción: 13/04/2026

¿En qué consiste el producto?

Tipo: IVO EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT SHORT DURATION SRI 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.

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

Objetivos: el objetivo del Compartimento es generar ingresos y hacer aumentar el capital a largo plazo invirtiendo mayoritariamente en una cartera de títulos de deuda, como se detalla con más detalle en el apartado siguiente. El Compartimento se gestiona activamente, pero sin referencia a un índice de referencia.

Política de inversión: Para alcanzar sus objetivos, la Sociedad Gestora comprará principalmente instrumentos de deuda de empresas y de Estados a tipo fijo y/o variable, en caso necesario garantizados por activos adyacentes, denominados en dólares estadounidenses, en euros o en otras divisas fuertes cuyos emisores estén registrados o ejerzan su actividad principal en los mercados emergentes (Asia, África, América Latina y determinadas partes de Europa), sin restricciones de calificación. En menor medida, el Compartimento también podrá invertir en empresas europeas y norteamericanas expuestas a mercados emergentes.

Por lo que respecta a las inversiones en instrumentos de deuda (los mencionados más arriba) sin restricciones de calificación, el Compartimento puede invertir hasta: (i) 30-100% en bonos de calidad «títulos especulativos (alto rendimiento)»; (ii) 0-10% en valores *distressed*, lo que puede aumentar el riesgo de crédito del Compartimento; (iii) 0-20% en instrumentos de renta fija conformes con la Sharia (sukuk). Las inversiones del Compartimento estarán bien diversificadas entre una amplia gama de emisores y sectores. La duración media máxima del Compartimento será de 3 años. Por otra parte, el Compartimento podrá invertir hasta un límite del 10% en acciones de cualquier zona geográfica (incluidos los países emergentes). Las inversiones del Compartimento en títulos de renta fija están sujetas a los límites siguientes: el Compartimento no podrá invertir más del 30 % de su patrimonio en: (i) títulos convertibles en acciones de patrimonio (ii) inversiones en instrumentos de patrimonio (incluidos los *warrants*) y (iii) certificados de depósito. El Compartimento podrá invertir su cartera en: (i) Obligaciones Convertibles Contingentes hasta el 15% de su activo; (ii) Participaciones de OICVM u OPC: entre 0% y 10% de los activos netos. El Compartimento puede invertir hasta el 10% de su activo en fondos de inversión conformes con la letra e) del artículo 41 de la Ley de 2010. El Compartimento puede recurrir a liquideces, depósitos, bonos del Tesoro y efectos comerciales con el fin de optimizar la gestión de la tesorería del fondo y gestionar las diferentes fechas de valor relacionadas con las suscripciones/reembolsos de los OPC subyacentes. Podrá emplear hasta el 20% de su activo neto en depósitos mantenidos en un mismo establecimiento de crédito. Este tipo de operación se utilizará de manera excepcional. El Compartimento puede endeudarse en efectivo dentro del límite del 10% del activo neto, sin tener la vocación de ser estructuralmente prestatario de efectivo. El recurso a instrumentos financieros derivados forma parte integrante 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 podrá recurrir a instrumentos que incorporen derivados (*warrants*, nota vinculada al crédito (CLN), EMTN, derechos de suscripción, etc.) dentro de los límites previstos en el prospecto, midiéndose la exposición en términos de compromiso.

La Sociedad Gestora aplica su política de inversión sostenible, que tiene en cuenta los criterios ASG en las inversiones del Compartimento. Esta política permite evaluar los riesgos de rendimiento asociados a los riesgos ASG, con el objetivo de minimizar estos riesgos. 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. Además, el Compartimento no podrá invertir en títulos de renta fija cuyos emisores presenten los criterios ASG más bajos entre los emisores del mismo sector de actividad, sobre la base de las calificaciones ASG proporcionadas por un proveedor de servicios de investigación externo. La Sociedad Gestora se asegura de que en todo momento el universo de inversión del Compartimento se reduce al menos un 25%, sobre la base de la política de exclusión sectorial suscitada o bien, para los emisores que formen parte de los sectores no excluidos, sobre la base de las calificaciones ASG. El Compartimento no podrá invertir de manera duradera más del 10 % de la cartera de renta fija en títulos que no hayan sido objeto de un análisis interno específico de los criterios ASG. El Compartimento es un producto financiero que promueve características medioambientales o sociales tal como se define en el artículo 8 del Reglamento de Divulgación. 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 prospecto de la SICAV.

Seguro: No procede.

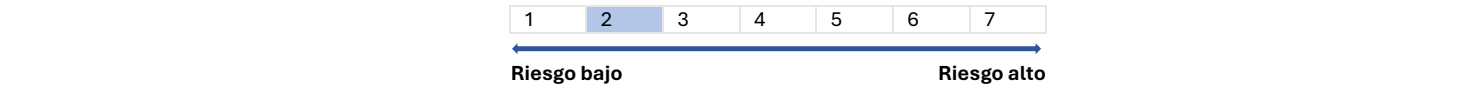
Depositario: Société Générale Luxembourg.

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 bancario hábil antes de las 12 horas CET correspondiente al Día de Valoración (D) y se ejecutan tomando como base el valor liquidativo calculado según los últimos precios de cierre conocidos del mercado principal de dichos 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 distinto 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 2 de 7 que es una clase de riesgo bajo. Es decir, las posibles pérdidas asociadas a los futuros resultados del producto se sitúan en un nivel bajo, 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 los mejores y peores rendimientos, 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	8 357 €	8 658 €8 658 €
	Rendimiento medio anual	-16,42%	-4,69%
Escenario desfavorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes	8 357 €	8 658 €
	Rendimiento medio anual	-16,42%	-4,69%
Escenario intermedio	Lo que podría obtener después de deducir los costes	10 303 €	10 577 €
	Rendimiento medio anual	3,03%	1,89%
Escenario favorable	Lo que podría obtener después de deducir los costes	12 520 €	13 080 €
	Rendimiento medio anual	25,21%	9,36%

El escenario desfavorable se produjo entre 31/03/2017 - 31/03/2020.
El escenario neutro se produjo entre 31/08/2017 - 31/08/2020.
El escenario favorable se produjo entre 31/10/2022 - 31/10/2025.

¿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, esa 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 indicaba en el escenario intermedio.
- Se invierten 10.000 €.

	Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 años (Período de tenencia recomendado)
Costes totales	333 €	628 €
Incidencia de los costes anuales (*)	3,36%	2,07% al año

(*) Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el período de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del período de tenencia recomendado, se espera que su rendimiento medio anual sea del 3,96% antes de la deducción de costes y del 1,89% 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 2,00% 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 200 €
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 cada año		
Gastos de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	El 1,01% del valor de su inversión al año. Esta estimación se basa en los costes reales del año pasado.	99 €
Costes de transacción	El 0,34% 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.	34 €
Costes accesorios cobrados bajo determinadas condiciones		
Comisiones relacionadas con los resultados (y comisión de participación)	No existe ninguna comisión relacionada con los resultados para este producto.	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 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 – A la atención de IVO CAPITAL PARTNERS – 32 rue de Monceau – 75008 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 rentabilidades pasadas, ponemos a su disposición el enlace del sitio web de la Sociedad gestora: <https://ivocapital.com/ivo-fixed-income-short-duration-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-short-duration-ucits/>
 Información relativa a las finanzas sostenibles: <https://ivocapital.com/investissement-responsable-esg/>