

Zweck

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen werden Ihnen gemäß einer gesetzlichen Verpflichtung zur Verfügung gestellt, damit Sie besser verstehen, worin dieses Produkt besteht und welche Risiken, Kosten, Gewinne und Verluste damit verbunden sind, und um Ihnen beim Vergleich mit anderen Produkten zu helfen.

Produkt

IVO EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT USD-I (cap) HDG LU1669195338

Name des Initiators: IVO CAPITAL PARTNERS, in Frankreich unter der Nummer GP1300022 zugelassen und unterliegt den Bestimmungen der französischen Finanzmarktaufsicht AMF.

Website: www.ivocapital.com

Kontakt: Unter +33 (1) 45 63 32 47 erhalten Sie weitere Informationen zum Produkt.

Beschreibung: IVO EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) luxemburgischen Rechts, verwaltet von IVO CAPITAL PARTNERS. Dieses Produkt ist in Luxemburg zugelassen.

Zuständige Behörde: Die französische Finanzmarktaufsicht AMF ist mit der Kontrolle von IVO CAPITAL PARTNERS in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt beauftragt.

Produktionsdatum: 13/04/2026

Worin besteht dieses Produkt?

Art des Produktes: IVO EMERGING MARKETS CORPORATE DEBT ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) luxemburgischen Rechts in Form einer Investmentgesellschaft mit variablem Kapital mit Teilfonds. Diese SICAV wurde von der luxemburgischen Finanzmarktaufsicht Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zugelassen.

Dauer und Auflösung (Auflösung durch den Initiator): Die SICAV wird für eine Dauer von 99 Jahren errichtet. Sie kann auf eigene Initiative ihre Auflösung oder Fusion entscheiden.

Ziele: Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, über die empfohlene Anlagedauer von 3 Jahren eine Wertentwicklung zu erzielen, die über dem folgenden Referenzindikator liegt: 3-Monats-EURIBOR.

Das Anlageuniversum ist weltweit diversifiziert. Je nach Chancen kann der Teilfonds sowohl in Staatsanleihen als auch in Unternehmensanleihen investieren.

Der Teilfonds investiert ohne Rating- oder Währungsauflagen und ohne Rangauflagen (Senior- und/oder nachrangige Anleihen).

Anlagepolitik: Das Portfolio des Teilfonds wird in Schuldtitel und Geldmarktinstrumente investiert, darunter Unternehmens- und Staatsanleihen, Schatzwechsel und Einlagenzertifikate, sowie Sukuk, jedoch nicht ausschließlich. Der Anteil von vom Teilfonds gehaltenen distressed securities darf insgesamt 10% des Nettovermögens des Teilfonds nicht überschreiten.

Das Portfolio besteht aus einer Auswahl von Anleihen mit den besten Aussichten und dem besten Rendite-Risiko-Verhältnis. Die Auswahl setzt sich aus einer Kombination von Anleihen zusammen, deren Rendite im Wesentlichen durch makroökonomische Dynamiken, insbesondere in Verbindung mit ihrem Sitzland, erklärt wird, sowie aus Unternehmen, deren hohe Rendite im Wesentlichen durch unternehmensspezifische Faktoren bedingt ist. Die Gesamtlaufzeit des Portfolios muss unter 15 Jahren liegen.

Der Teilfonds wird im Rahmen eines so genannten „Picking“-Ansatzes verwaltet, der darauf abzielt, von den Schwankungen an den internationalen Rentenmärkten zu profitieren. Das maximale Engagement in einem Land beträgt 40%. Im Zinsbereich besteht das Ziel des Teilfonds darin, von Veränderungen der Zinssätze zu profitieren; dabei wird die Sensitivität des Teilfonds in Abhängigkeit von der Marktbewertung und den wirtschaftlichen Erwartungen des Fondsmanagers erhöht oder verringert.

Das Portfolio soll hauptsächlich aus Anleihen und Schuldtiteln bestehen, die auf internationalen geregelten Märkten gehandelt und unter anderem von Staaten, supranationalen Organisationen, privaten oder staatlichen Unternehmen ausgegeben werden. Der Teilfonds kann bis zu 20% seines Vermögens in Scharia-konforme festverzinsliche Wertpapiere (Sukuk) investieren.

Darüber hinaus kann der Teilfonds bis zu 10% seines Vermögens in Anteile anderer Geldmarkt- und/oder Rentenfonds, einschließlich Exchange-Traded Funds (ETFs), investiert sein, um für koordinierte OGAW im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG in Frage zu kommen. Ferner kann der Teilfonds bis zu 10% in Aktien aller geografischen Gebiete (einschließlich Schwellenländer) investiert sein.

Ferner kann der Teilfonds bis zu 10 % seines Vermögens in Aktien aller geografischen Regionen (einschließlich Schwellenländer) investieren. Die Nutzung von Derivaten ist fester Bestandteil der Anlagepolitik des Teilfonds. Der Teilfonds kann derivative Finanztechniken und -instrumente sowohl zu Anlagezwecken als auch zur effizienten Portfolioverwaltung und/oder zu Absicherungszwecken einsetzen. Das aus Derivaten und aus Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten resultierende Engagement ist auf 100% des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt.

Der Teilfonds kann ferner vorbehaltlich der Einhaltung der im Prospekt beschriebenen Anlagegrenzen und Regeln zur Risikosteuerung in Termineinlagen investieren. Der Teilfonds kann auch einem Aktienrisiko ausgesetzt sein, indem er in Wandelanleihen investiert. Der Teilfonds kann darüber hinaus bis zu 15 % seines Vermögens in bedingte Wandelanleihen (CoCo-Bonds) investieren.

Im Rahmen ihrer verantwortungsvollen Anlagepolitik wendet die Verwaltungsgesellschaft eine sektorielle Ausschlusspolitik für sämtliche im Portfolio gehaltenen Anleihen an. Zu den umstrittenen Sektoren, die unter diese Politik fallen, zählen umstrittene Waffen, Kernenergie, konventionelle Kohleförderung und Teersand. Der Ausschluss von Unternehmen, die in diesen umstrittenen Sektoren tätig sind, hängt (i) vom Umfang des Engagements der Unternehmen in diesen Sektoren und/oder (ii) davon ab, ob diese Unternehmen eine „Corporate Social Responsibility“-Politik (CSR) anwenden, die sich mit sektorspezifischen Risiken befasst. Ferner wendet die Verwaltungsgesellschaft ihre ESG-Integrationspolitik an, die darauf abzielt, das Nachhaltigkeitsrisiko einer Anlage zu bewerten, und stellt sicher, dass sie angemessen in die Bewertung der betreffenden Wertpapiere einbezogen wird. Der Teilfonds ist ein Finanzprodukt, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 SFDR fördert.

Der Nettoinventarwert des Teilfonds wird in EUR ausgedrückt.

Währungsgesicherte Anteilsklassen können von einer systematischen Währungsabsicherung profitieren, deren Ziel es ist, die Auswirkungen von Wechselkursschwankungen auf die Wertentwicklung des Teilfonds zu begrenzen.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: Thesaurierung

Angesprochene Retail-Anleger: Die SICAV richtet sich an Anleger, die eine mittelfristige Wertsteigerung ihres Anlagevermögens (über drei Jahre) anstreben, über theoretische Kenntnisse der Zinsmärkte verfügen und gleichzeitig das Risiko einer Änderung des Nettoinventarwertes in Verbindung mit diesen Märkten akzeptieren. Sie ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Anlage vor Ablauf der empfohlenen Anlagedauer zurücknehmen möchten. Dieses Produkt richtet sich nicht an Personen, die die Merkmale von US Personen, wie im Verkaufsprospekt der SICAV definiert, erfüllen.

Versicherung: Entfällt.

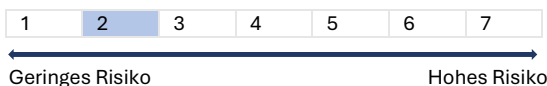
Depotbank: Société Générale Luxembourg.

Weitere Informationen: Die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte der SICAV sind in französischer Sprache auf der Website der Verwaltungsgesellschaft und kostenlos auf einfache schriftliche Anfrage bei info@ivocapital.com erhältlich. Der Nettoinventarwert ist der Website der Verwaltungsgesellschaft www.ivocapital.com zu entnehmen.

Ermittlung des Nettoinventarwertes und Rücknahmeanträge: Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem Werktag vor 12 Uhr MEZ (T-1) zentralisiert und auf der Grundlage des Nettoinventarwertes ausgeführt, der auf Basis der letzten bekannten Schlusskurse des Hauptmarktes dieser Wertpapiere am Bewertungsstichtag (T) ermittelt wird. Der Nettoinventarwert wird täglich ermittelt, mit Ausnahme von Feiertagen in Luxemburg, auch wenn die Referenzbörsen geöffnet sind.

Welche Risiken sind damit verbunden und was kann mir das bringen?

Synthetische Risikokennzahl



! Das tatsächliche Risiko kann davon abweichen, wenn Sie sich vor Ablauf dieser Frist für einen Verkauf entscheiden, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück. Mit Hilfe der Risikokennzahl lässt sich das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten beurteilen. Sie zeigt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt bei Marktbewegungen oder bei einer Zahlungsunfähigkeit unsererseits Verluste erleidet.

Wir haben diese SICAV in die Risikokategorie 2 von 7 eingestuft, eine niedriges Risiko. Mit anderen Worten: Die potenziellen Verluste im Zusammenhang mit den zukünftigen Ergebnissen des Produktes sind niedriges Niveau und wenn sich die Situation auf den Märkten verschlechtert, ist es unwahrscheinlich, dass unsere Zahlungsfähigkeit dadurch beeinträchtigt wird.

Insbesondere kann sich das Eintreten eines der nachstehenden Risiken in erheblichem Umfang auf den Nettoinventarwert des OGAW auswirken.

Risiko im Zusammenhang mit der Verwendung spekulativer („hochrentierlicher“) oder nicht bewerteter Papiere: Die Verwendung von Wertpapieren mit niedrigem oder nicht bestehendem Rating kann ein höheres Risiko eines Rückgangs des Nettoinventarwertes bewirken.

Kreditrisiko: Der Teilfonds ist in Wertpapiere investiert, deren Kreditqualität sich verschlechtern kann. Somit besteht das Risiko, dass der Emittent seine Verpflichtungen nicht mehr erfüllen kann. Bei einer Verschlechterung der Kreditqualität eines Emittenten kann der Wert der Anleihen dieses Emittenten sinken.

Adressenausfallrisiko: Die Zahlungsunfähigkeit jedes Instituts, das Dienstleistungen wie die Verwahrung von Vermögenswerten anbietet oder als Gegenpartei für Derivate oder andere Instrumente auftritt, kann den Teilfonds finanziellen Verlusten aussetzen.

Da dieses Produkt keinen Schutz vor Marktrisiken bietet, können Sie Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.

Performance-Szenarien

Die angegebenen Zahlen umfassen alle Kosten des Produkts selbst, aber nicht unbedingt alle Kosten, die Ihrem Berater oder Ihrer Vertriebsstelle zustehen. Diese Zahlen berücksichtigen nicht Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich auch auf die erhaltenen Beträge auswirken kann.

Was Sie mit diesem Produkt erhalten, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die zukünftige Marktentwicklung ist zufällig und kann nicht genau vorhergesagt werden. Die vorgestellten ungünstigen, mittleren und günstigen Szenarien stellen Beispiele dar, bei denen die beste und schlechteste Wertentwicklung zugrunde gelegt wird, sowie die durchschnittliche Produktpformance in den vergangenen 10 Jahren. Die Märkte können sich in Zukunft ganz anders entwickeln. Das Stress-Szenario zeigt, was Sie in extremen Marktsituationen erreichen können.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Anlagebeispiel: 10.000 USD

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Mindestrendite	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie können Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress-Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	6 995 USD	7 887 USD
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-30,04%	-7,60%
Ungünstiges Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	6 995 USD	7 887 USD
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-30,04%	-7,60%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	10 673 USD	11 369 USD
	Durchschnittliche jährliche Rendite	6,74%	4,37%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können	13 949 USD	13 794 USD
	Durchschnittliche jährliche Rendite	39,50%	11,32%

Das ungünstige Szenario fand im Zeitraum von 31/03/2017 - 31/03/2020 statt.

Das neutrale Szenario fand im Zeitraum von 30/11/2021 - 30/11/2024 statt.

Das günstige Szenario fand im Zeitraum von 31/03/2020 - 31/03/2023 statt.

Was passiert, wenn IVO CAPITAL PARTNERS die Auszahlungen nicht durchführen kann?

Anlagen in eine SICAV sind nicht durch ein Entschädigungs- oder Garantiesystem für Anleger garantiert oder abgesichert. Die Vermögenswerte der SICAV werden auf einem oder mehreren im Namen der SICAV bei der Depotbank eröffneten Konten gehalten. Folglich hätte der Ausfall der Gesellschaft IVO CAPITAL PARTNERS keine Auswirkungen auf das Vermögen der SICAV. Der Verkauf der Anteile, das Kapital und die Erträge der SICAV werden nicht von der Verwaltungsgesellschaft garantiert.

Was wird mich diese Investition kosten?

Es kann sein, dass die Person, die Ihnen diese SICAV verkauft oder Ihnen Tipps gibt, Sie um die Übernahme zusätzlicher Kosten bittet. In diesem Fall muss diese Person Sie über diese Kosten informieren und Ihnen zeigen, wie sich diese Kosten auf Ihre Investition auswirken.

Kosten im Lauf der Zeit:

Den Übersichten sind die Beträge zu entnehmen, die Ihrer Investition entnommen werden, um die verschiedenen Kosten zu decken. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und welchen Ertrag das Produkt (gegebenenfalls) erzielt. Bei den hier angegebenen Beträgen handelt es sich um Veranschaulichungen, die auf einem Beispiel für die Investitionsbeträge und verschiedenen möglichen Investitionszeiträumen basieren.

Wir sind von Folgendem ausgegangen:

- Im ersten Jahr erhalten Sie den von Ihnen investierten Betrag zurück (0% jährliche Rendite). Für andere Haltedauern entwickelt sich das Produkt in der im mittleren Szenario angegebenen Weise.
- 10.000 USD werden investiert.

	Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	399 USD	892 USD
Auswirkungen der jährlichen Kosten (*)	4,03%	2,82% jährlich

(*) Dies zeigt auf, inwieweit die Kosten Ihre Rendite während der Haltedauer jährlich reduzieren. Dies zeigt beispielsweise, dass Ihre durchschnittliche jährliche Rendite bei 7,19% vor Kostenabzug und bei 4,37% nach diesem Abzug liegt, wenn Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen.

Wir können die Kosten mit dem Verkäufer des Produktes teilen, um die Dienstleistungen zu decken, die er Ihnen anbietet. Diese Person wird Sie gegebenenfalls über den Betrag informieren.

Zusammensetzung der Kosten:

Einmalige Kosten bei Ein- oder Ausstieg		Wenn Sie nach einem Jahr aussteigen
Ausgabeaufschlag	Höchstens 2,00% des Betrags, den Sie zum Zeitpunkt des Einstiegs in die Investition zahlen. Dies beinhaltet die Vertriebskosten im Verhältnis zum investierten Betrag. Es handelt sich um den Höchstbetrag, den Sie bezahlen. Der Verkäufer des Produktes informiert Sie über die tatsächlichen Kosten.	Bis zu 200 USD
Rücknahmegebühr	Für dieses Produkt erheben wir keine Rücknahmegebühr, aber der Verkäufer kann dies tun.	0 USD
Wiederkehrende jährlich anfallende Kosten		
Verwaltungs- und sonstige administrative und Betriebskosten	1,27% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Diese Schätzung basiert auf den tatsächlichen Kosten im Vorjahr.	124 USD
Transaktionskosten	0,41% des Wertes Ihrer Anlage pro Jahr. Es handelt sich um eine Schätzung der Kosten, die entstehen, wenn wir die Basisinvestitionen des Produktes kaufen und verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt von der Menge ab, die wir kaufen und verkaufen.	40 USD
Unter bestimmten Bedingungen erhobene Nebenkosten		
Ergebnis- und Erfolgsprovisionen	15% über dem benchmark + 200bps.	34 USD

Wie lange muss ich die Investition behalten und kann ich vorzeitig Geld abheben?

Die empfohlene Mindestanlagedauer beträgt aufgrund der Art des Basiswertes der zinsmarktorientierten Anlage drei (3) Jahre. Die Anteile dieser SICAV sind mittelfristige Anlageinstrumente und sollten zum Zwecke der Diversifizierung eines Vermögens erworben werden. Eine Ausstieg aus der Investition vor Fälligkeit ist möglich, allerdings mit einem Kapitalverlustrisiko. Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile täglich beantragen und diese Rücknahmen werden täglich ausgeführt.

Wie kann ich eine Beschwerde einreichen?

Sie können eine Beschwerde in Bezug auf das Produkt oder das Verhalten (i) der Verwaltungsgesellschaft, (ii) einer Person, die zu diesem Produkt berät, oder (iii) einer Person einreichen, die dieses Produkt verkauft, indem Sie eine E-Mail oder ein Schreiben auf dem Postweg an folgende Personen richten:

- Wenn sich Ihre Beschwerde auf das Produkt selbst oder das Verhalten der Verwaltungsgesellschaft bezieht, wenden Sie sich bitte auf dem Postweg an die Verwaltungsgesellschaft: IVO CAPITAL PARTNERS – Zu Händen IVO CAPITAL PARTNERS – 32 rue de Monceau – 75008 Paris. Das Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden ist der Website der Verwaltungsgesellschaft zu entnehmen: www.ivocapital.com.
- Wenn sich Ihre Beschwerde auf eine Person bezieht, die zu dem Produkt berät oder es anbietet, wenden Sie sich bitte direkt an die betreffende Person.

Sonstige relevante Informationen

Informationen über die bisherige Wertentwicklung erhalten Sie über folgenden Link auf der Website der Verwaltungsgesellschaft: <https://ivocapital.com/ivo-fixed-income-ucits/>

Anzahl der Jahre, für die Informationen zur bisherigen Wertentwicklung vorgelegt werden: 10 Jahre, ausgehend vom Auflegungsdatum des Anteils

Die bisherigen monatlich aktualisierten Performance-Szenarien finden Sie unter: <https://www.ivocapital.com/fonds/ivo-emerging-markets-corporate-debt/>

Informationen zum nachhaltigen Finanzwesen: <https://ivocapital.com/investissement-responsable-esg/>