

IVO

CAPITAL PARTNERS

IVO EM CORPORATE DEBT - PART R CAP EUR - UCITS

PAYS D'ENREGISTREMENT :FR | CH | ES | LU | UK

★★★★★MORNINGSTAR®

SFDR : Article 8

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Date de lancement du fonds :24 avril 2015

Actif net du fonds :€1670,7M

Date de lancement de la part :8 mai 2015

VL au 31 juillet 2026 :€154,76

UN ACCÈS AUX OBLIGATIONS D'ENTREPRISES INTERNATIONALES EN DEVISES DURES

IVO Emerging Markets Corporate Debt est un fonds de sélection d'obligations d'entreprises de pays émergents libellées en devises dures (EUR ou USD) et couvertes du risque de change, offrant un bon potentiel de valorisation et de portage. Son objectif est de profiter des inefficiences structurelles des marchés émergents en restant sélectif sur le risque crédit et prudent sur le risque de taux.

BAROMÈTRE DU FONDS

	Part Oblig	Part Fonds
Rendement au pire USD	9,1%	8,6%
Rendement brut au pire EUR hedgé	7,6%	7,2%

Sensibilité taux ajustée ¹	3,2
Sensibilité crédit ajustée ¹	2,6
Coupon/Prix EUR ²	7,5%
Notation moyenne	BB-

PERFORMANCES EN EUROS PAR PERIODE

	MTD	3 Mois	6 Mois	12 Mois	YTD	Création
Fonds IVO	-0,0%	1,2%	1,7%	6,0%	3,0%	54,8%
Indice*	-0,6%	-0,1%	0,0%	3,3%	0,6%	27,1%

	3 ans annualisées	5 ans annualisées	Création annualisée	Vol. 5 ans annualisée
Fonds IVO	8,0%	3,3%	4,0%	3,4%
Indice*	5,5%	0,5%	2,2%	3,0%

*Indice de référence : J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified hedged in EUR

PERFORMANCES CALENDAIRES

Année	Performance
2015	-9,2%
2016	19,4%
2017	10,7%
2018	-4,2%
2019	8,1%
2020	-2,1%
2021	8,2%
2022	-10,4%
2023	8,4%
2024	10,2%
2025	6,8%
2026	6,5%
YTD	3,0%

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Répartition par région

Région	Pourcentage
Amérique Latine	31,1%
Europe émergente	26,8%
Afrique Moyen-Orient	24,0%
Asie	9,8%
Europe	1,4%
EM Diversifié	0,7%
Amérique du Nord	0,4%
Liquidités	5,8%

ÉVOLUTION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

— Fonds — Indice de Référence*

*Indice de référence : J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified hedged in EUR | Sources : IVO Capital Partners - JP Morgan
Les performances passées ne présagent pas des performances futures.

Top 10 - Répartition Géographique

Pays	Pourcentage
Brésil	11,6%
Turquie	10,1%
Argentine	4,9%
Inde	4,7%
Estonie	4,1%
Mexique	4,0%
République tchèque	3,5%
Angola	3,4%
Ouzbékistan	3,0%
UAE	2,8%

Répartition sectorielle

Secteur	Pourcentage
Utilities	24,2%
Financières	16,5%
Pétrole & Gaz	13,3%
Industrie	11,1%
TMT	6,4%
Transport	5,6%
Métaux & Minières	4,2%
Immobilier	3,8%
Infrastructure	3,5%
Consommation	2,5%
Souverain	1,8%
Autre	1,3%
Liquidités	5,9%

Top 5 positions

Nom	Devise	Pays	Secteur	Poids
Nova Ljubljanska Perp	EUR	Slovénie	Financières	1,8%
Continuum 2033	USD	Inde	Utilities	1,7%
Peru LNG 2030	USD	Pérou	Utilities	1,6%
Cox Asset Mexico SA	USD	Mexique	Utilities	1,6%
CGC 2030	USD	Argentine	Pétrole & Gaz	1,5%

5 premières lignes

8,2%

Répartition par notation

- Poche IG
- BB
- B
- CCC
- Non noté
- Liquidités

Répartition par rang de séniorité

- Subordinated Bonds
- Senior Bonds

Répartition par durée

- 0-3Y
- 3-5Y
- 5-7Y
- 7-10Y

IVO Capital Partners | Société de gestion agréée par l'AMF sous le numéro GP-13000022 en date du 21 Juin 2013

Siège social : 32 rue de Monceau, 75008 Paris | 753 107 432 000 35 RCS Paris | N° TVA : FR 54 753107432

