

Eaton Vance International (Ireland) Sustainable U.S. High Yield Bond Fund (“el Fondo”)
subfondo de Eaton Vance International (Ireland) Funds plc (“la Sociedad”)
Class M Acc USD (IE0031923802) (“la Clase de Acciones”)
Gestionado por MSIM Fund Management (Ireland) Limited (“la Gestora”)

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de generar ingresos corrientes y rentabilidad total, al tiempo que integra características ambientales, sociales y de gobernanza (“ASG”) mediante la selección de sectores y emisores con unas puntuaciones generales de sostenibilidad bajas, a fin de lograr los objetivos de calentamiento global a largo plazo del Acuerdo de París adoptados según la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (el “Acuerdo de París”).

El Fondo se gestionará de forma activa e invertirá en títulos de deuda, que incluyen bonos, debentures (que son obligaciones sin garantía a medio y largo plazo), títulos de préstamo y efectos comerciales (que son obligaciones a corto plazo). Los títulos de deuda representan una obligación de la entidad que los emite (“el emisor”) de devolver el capital recibido por el título más los intereses correspondientes. Los tipos de interés que ofrecen estos títulos pueden ser fijos o variables, y su pago puede ser diferido o realizarse en especie (mediante la emisión de títulos de deuda adicionales).

Al menos dos tercios de los activos del Fondo se invertirán en distintos títulos de deuda a los que agencias de calificación hayan otorgado su calificación crediticia más baja de las consideradas de grado de inversión (investment grade), o una calificación inferior, o que presenten un nivel de calidad equivalente. Dichos títulos serán emitidos por empresas de Estados Unidos (“EE.UU.”), Las empresas estadounidenses incluyen a sociedades domiciliadas en Estados Unidos (“EE.UU.”) o a aquellas que en general obtengan al menos la mitad de sus beneficios o ingresos en dicho país.

De forma discrecional, el Asesor de inversiones incorpora la consideración de temas sostenibles y aspectos ASG en su toma de decisiones de inversión. El Fondo mantendrá una huella de carbono inferior a la del Índice ICE BofA U.S. High Yield (el “Índice”) a fin de lograr los objetivos de calentamiento global a largo plazo del Acuerdo de París.

El Asesor de inversiones emplea un proceso de cribado, el amplio análisis ASG propio generado por su filial, Calvert Research and Management, y datos de proveedores terceros a la hora de incorporar la sostenibilidad en su proceso de inversión.

El Fondo podrá invertir hasta el 25% de sus activos en títulos de deuda que puedan convertirse en otras inversiones, y hasta un 10% en acciones. El Fondo también puede invertir hasta un 10% de su patrimonio en títulos de deuda que no devenguen ingresos corrientes, cuando se prevea que vayan a generar ingresos o plusvalías en el futuro.

La rentabilidad del Fondo se medirá con respecto al Índice.

El Fondo podrá invertir en instrumentos no incluidos en el Índice, aunque por lo general se espera que una parte significativa de sus inversiones en cartera formen parte del Índice en un momento dado.

El Índice es tratado como universo de inversión para determinadas restricciones relacionadas con la inversión ASG.

Además, con respecto al Índice: (i) el Fondo trata de superar la rentabilidad del Índice en un ciclo de mercado completo; (ii) el Asesor de inversiones aplica una directriz de tracking error (es decir, la diferencia entre la rentabilidad del Fondo y la del Índice) de entre el 1% y el 3% con respecto al Índice y una directriz de desviación de duración (el vencimiento de los títulos de deuda en cartera comparado con los incluidos en el Índice) de +/-0,75 años con respecto al Índice. Puede que las directrices que figuran en el anterior apartado (ii) no se sigan en todo momento o que se modifiquen sin que se notifique previamente a los Accionistas.

En determinadas circunstancias, el Fondo podrá mantener posiciones en efectivo y/u otros activos que puedan convertirse fácilmente en recursos líquidos.

El Fondo puede utilizar swaps de impago de créditos o “credit default swaps” (que son contratos que ofrecen protección frente al riesgo de que el emisor de un título de deuda incumpla sus obligaciones de pago), un tipo de Instrumento financiero derivado (“IFD”), para facilitar una gestión eficiente de tesorería.

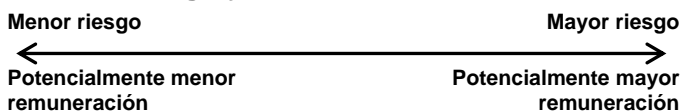
Se utilizan contratos de divisas a plazo (que son acuerdos para comprar o vender divisas al tipo de cambio vigente en la fecha del contrato, pero entregando las divisas en una fecha futura determinada) con el fin de procurar cobertura para las Clases de Acciones del Fondo denominadas en euros y libras esterlinas (o para reducir el riesgo cambiario de la inversión en dichas Clases).

Los rendimientos obtenidos con las inversiones se incorporarán al valor del Fondo.

El inversor puede comprar y vender acciones diariamente durante el horario de operaciones del Fondo.

Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Perfil de riesgo y remuneración



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

La categoría de riesgo de la Clase de Acciones se calcula empleando una metodología normalizada común a todos los OICVM (organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios), y muestra dónde se sitúa la Clase de Acciones en cuanto a su riesgo relativo y remuneración potencial según las variaciones históricas del precio de la acción.

La Clase de Acciones tiene un nivel de riesgo 4 como consecuencia de la evolución de su precio en el pasado.

La información sobre la evolución histórica de la Clase de Acciones podría no ser un indicador fiable de su rendimiento en el futuro.

Su categoría no está garantizada y podría variar a lo largo del tiempo. El nivel de riesgo más bajo no significa que la inversión esté exenta de riesgos.

El indicador de riesgo y remuneración podría no reflejar los siguientes riesgos:

- El valor de las inversiones y los rendimientos generados por ellas pueden tanto subir como bajar y es posible que el inversor no recupere la totalidad del capital invertido.

- Los títulos de deuda se hallan expuestos al riesgo de que el emisor no cumpla sus obligaciones de pago. Los títulos de deuda de baja calificación u otros equivalentes sin calificación pertenecientes a las categorías en las que en general invertirá el Fondo ofrecen una rentabilidad superior a la de los títulos de deuda con mejores calificaciones, pero también se encuentran expuestos a un riesgo más elevado de impago del emisor. Los bonos sin calificación generalmente se consideran especulativos.
- La utilización de IFD es altamente especializada y la inversión en este tipo de instrumentos tiene carácter especulativo. Las pérdidas generadas por los IFD pueden superar el capital invertido y tener un efecto negativo sobre la inversión. Uno de los riesgos asociados a los IFD es que la contraparte del Fondo no cumpla sus obligaciones de pago.
- En determinadas ocasiones, puede suceder que el número de compradores y vendedores sea insuficiente y que, como consecuencia de ello, el Fondo no pueda adquirir y liquidar inversiones de forma inmediata.
- En las operaciones del Fondo participa un gran número de personas, procesos y sistemas, que pueden fallar y provocar la pérdida de una inversión o impedir que el Fondo recupere sus activos.
- Puede consultar una descripción más completa de los factores de riesgo en el folleto y en el suplemento del Fondo.

Gastos

Los gastos que soporta el inversor se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

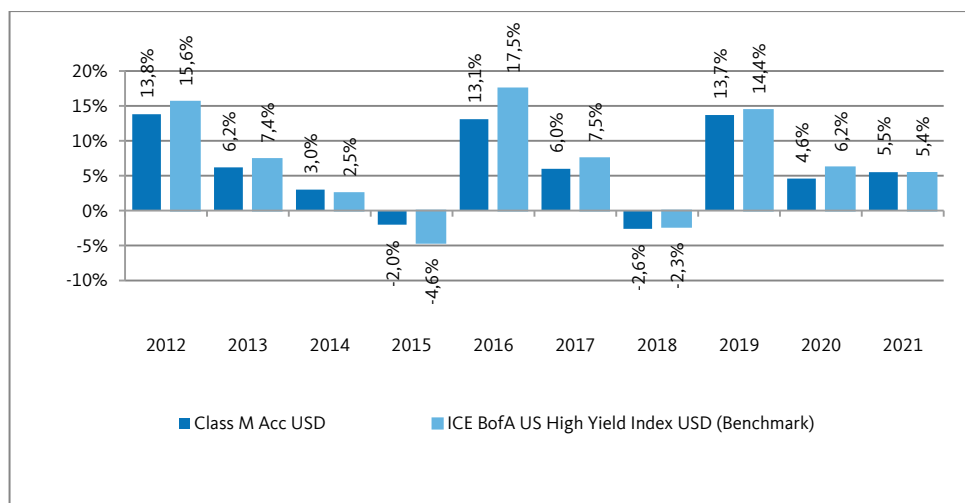
| Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión | |
|---|---------|
| Gastos de entrada | Ninguno |
| Gastos de salida | Ninguno |
| Este es el máximo que puede detrarse del capital del inversor antes de proceder a la inversión/antes de abonar el producto de la inversión. | |
| Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año | |
| Gastos corrientes | 0,90 % |
| Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones | |
| Comisión de rentabilidad | Ninguno |

Los gastos de entrada o salida indicados representan cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Puede obtener más información a través de su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio precedente, que concluyó en diciembre 2021. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. En ella no se incluyen los costes de transacción de la cartera.

Si desea más información sobre gastos, puede consultar el apartado "Fees and Expenses" del folleto del Fondo.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

Para el cálculo de la rentabilidad histórica se tienen en cuenta todas las comisiones y gastos, excepto los gastos de entrada y salida.

El valor de esta Clase de Acciones se calcula en dólar estadounidense.

El Fondo comenzó a operar el 29 agosto 2002 y esta Clase de Acciones comenzó a comercializarse el 29 agosto 2002.

Esta clase declaró dividendos diariamente y los distribuyó con una periodicidad mensual hasta el 3 de junio de 2008. Dichos dividendos se han acumulado en el precio de las acciones desde esa fecha.

Información práctica

El depositario de los activos del Fondo es Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company. El Fondo es un subfondo de la Sociedad. Los activos de este Fondo se mantienen de forma separada de los del resto de subfondos de la Sociedad. El inversor puede canjear sus acciones por otras pertenecientes a la misma Clase de Acciones de otro subfondo de la Sociedad, siempre que exista una Clase de Acciones equivalente. Determinados intermediarios o agentes de valores pueden cobrar una comisión de canje. Se recomienda consultar el folleto (incluido el suplemento correspondiente) para obtener más información.

Se puede obtener de forma gratuita información adicional sobre la Sociedad, así como ejemplares de su folleto, sus informes anuales y semestrales y el suplemento, en inglés. Para ello, basta con remitir una solicitud al domicilio social de la Administradora, Citibank Europe plc, sito en 1 North Wall Quay, Dublín 1, Irlanda, o visitar la página web del Fondo en <http://www.eatonvance.com/ucitslegaldocuments>.

La información pormenorizada sobre la política de remuneración de MSIM Fund Management (Ireland) Limited puede consultarse en <http://www.eatonvance.com/ucitslegaldocuments>. Previa solicitud, también es posible obtener de forma gratuita un ejemplar en papel de dicha política de remuneración. En el domicilio social de la Administradora pueden consultarse los últimos precios de las acciones, en el horario normal de oficina. Dichos precios también se publicarán diariamente en la página web del Fondo.

Este Fondo está sujeto a la legislación y la normativa en materia tributaria de Irlanda, lo que podría afectar a las inversiones que se realicen en él y a la situación tributaria personal del inversor. Se recomienda al inversor que consulte con su asesor para obtener más información.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de la Sociedad.

El Fondo ha sido autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited ha sido autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 1 abril 2022.