

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Global Macro Fund (el "Fondo") un subfondo de Eaton Vance International (Ireland) Funds (el "OICVM") Clase de Acciones: I Acc USD (IE00B5724T02) ("Producto")

Productor del PRIIP: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.eatonvance.com

Para más información, llame al (+352) 34 64 61 10

El Fondo y el PRIIPs están registrados en Irlanda bajo la supervisión del Central Bank of Ireland.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited es normabra como sociedad gestora del Fondo UCITS y está autorizada por el Central Bank of Ireland. MSIM Fund Management Ireland es parte de Morgan Stanley, un grupo financiero global.

Este documento es exacto a 9 agosto 2023

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es una clase de acciones de acumulación del Fondo denominado en USD.

El OICVM es una sociedad de inversión de capital variable y cumple los requisitos de un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios sujeto a la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 13 de julio de 2009, en su versión oportunamente modificada.

Como todo fondo de inversión, el resultado del Fondo depende de la rentabilidad de sus activos subyacentes.

Plazo

El OICVM podrá reembolsar todas las acciones del fondo en determinadas circunstancias, cuyos detalles se describen en el Folleto, incluso si así lo determinan los Consejeros del OICVM, previa consulta a la sociedad gestora del OICVM.

Objetivo

Objetivo de inversión:

Ofrecer una rentabilidad absoluta positiva, independientemente de las condiciones del mercado, en forma de ingresos y revalorización del capital, en un período de tres años consecutivos. El fondo se gestionará de forma activa y trata de lograr su objetivo de inversión mediante la exposición a divisas así como a los tipos de interés y los emisores de EE. UU. y de otros países.

Principales inversiones

El Fondo invertirá en valores de renta fija, entre los que se incluyen bonos, letras del Tesoro y efectivo.

Política de inversión

Invertir en valores de renta fija emitidos por gobiernos y relacionados con gobiernos, así como por emisores corporativos situados en países con mercados desarrollados y emergentes. Los activos del Fondo pueden consistir principalmente en instrumentos financieros derivados.

El Fondo no se concentrará en un sector o una industria en concreto. Las inversiones del Fondo pueden presentar una exposición muy significativa a una región geográfica o país y no existe ningún límite al respecto.

El Fondo puede tener en cuenta factores medioambientales, sociales y de gobierno corporativo en su proceso de inversión.

El Fondo comparará su rentabilidad con el BofAML 3 Month Treasury Bills Index. El Fondo se gestiona de forma activa y no está diseñado para seguir la evolución del Índice. Por tanto, la gestión del Fondo no se encuentra restringida por la composición del Índice.

Otra información

El Fondo también puede invertir hasta un 10% en valores de renta variable y acciones ordinarias cotizadas o negociadas en mercados emergentes.

También se utilizarán IFD para gestionar (o cubrir) la exposición monetaria de las Clases de Acciones del Fondo denominadas en euros o libras esterlinas. Dichos instrumentos podrán utilizarse asimismo, en ocasiones, para gestionar la exposición a divisas derivada de las inversiones subyacentes del Fondo. Dichos instrumentos dependen de que otras compañías cumplan sus obligaciones contractuales y entrañan más riesgo.

Es una clase de acciones con cobertura cambiaria. Trata de reducir los efectos que producen en su inversión las fluctuaciones de los tipos de cambio entre la divisa del fondo y la divisa de la clase de acciones.

Reembolso y negociación: Los inversores pueden comprar y vender acciones cualquier día hábil en Irlanda

Política de distribución: Los ingresos generados por el Fondo se reinvierten y se incluyen en el valor de sus acciones.

Inversor minorista al que va dirigido

El Fondo resulta adecuado para inversores que:

- Busquen rentabilidades a medio-largo plazo;
- Trata de conseguir la revalorización del capital
- Busquen ingresos en forma de revalorización del capital o distribuciones, según se describe en la sección "Política de dividendos" del folleto;
- Acepten los riesgos asociados con este tipo de inversión, según se especifica en el apartado "Consideraciones especiales y factores de riesgo" del folleto

Depositario: Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company, 1 North Wall Quay, Dublín

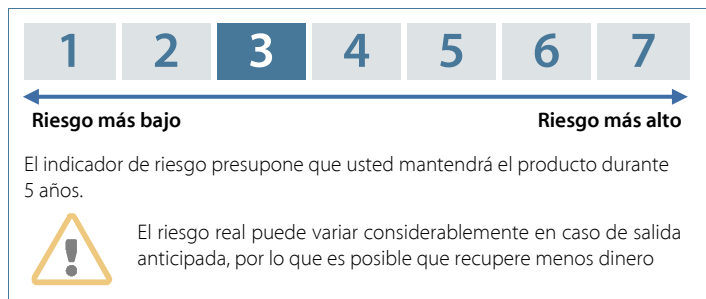
Información adicional:

El folleto del OICVM y los informes periódicos son preparados para el OICVM en conjunto. El patrimonio, activo y pasivo, de cada Fondo está segregado por ley, lo que significa que el pasivo asignado a un Fondo no afecta a los demás fondos. Los accionistas pueden canjear sus acciones por acciones de otro Fondo u otra clase del Fondo, según se describe en la sección "Canje o transmisión de acciones" del folleto.

Puede obtener copias del folleto y de los informes anual y semestral más recientes del OICVM en su conjunto, así como información práctica, como el último precio de las acciones, de forma gratuita y en inglés, en el domicilio oficial del Fondo: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de Riesgo



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. La moneda de esta clase de acciones puede ser diferente de la moneda de su país; por lo tanto, dado que puede recibir los pagos en la moneda de esta clase de acciones, en lugar de en la moneda de su país, el rendimiento final dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas.

No todos los riesgos del Fondo están reflejados adecuadamente en el indicador resumido de riesgo.

Esta calificación no tiene en cuenta otros factores de riesgo que deben considerarse antes de invertir, entre ellos:

Crédito, contraparte, sostenibilidad, liquidez, mercados emergentes, derivados, materias primas

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años, mediante la identificación, según los escenarios de rentabilidad y con arreglo a lo previsto en el Reglamento de la UE sobre los documentos de datos fundamentales, de todos los subintervalos que se solapan y que individualmente (i) tengan una duración equivalente al período de mantenimiento recomendado que comiencen o finalicen cada mes dentro de ese período de 10 años o (ii) que tengan una duración equivalente o inferior al período de mantenimiento recomendado, pero equivalente o superior a un año, que finalicen al término de ese período de 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 04/2015 y 03/2020.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 03/2015 y 02/2020.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 07/2018 y 06/2023.

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: 10 000 USD

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6 800 USD	6 730 USD
	Rendimiento medio cada año	- 32,01 %	- 7,63 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 980 USD	9 790 USD
	Rendimiento medio cada año	- 10,21 %	- 0,43 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 290 USD	10 790 USD
	Rendimiento medio cada año	2,86 %	1,54 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11 270 USD	11 690 USD
	Rendimiento medio cada año	12,7 %	3,17 %

En el caso de los Fondos con un historial de datos inferior a 10 años, se ha utilizado un valor de referencia sustitutivo adecuado para el cálculo de los escenarios de rentabilidad. Los escenarios de rentabilidad se calculan una vez deducidos todos los costes aplicables.

¿Qué pasa si MSIM Fund Management (Ireland) Limited no puede pagar?

Los activos de este Fondo se mantienen bajo la custodia del Depositario. En caso de impago de la Sociedad Gestora, los activos del Fondo custodiados por el Depositario no se verán afectados. En caso de impago del Depositario, el Fondo podrá sufrir una pérdida financiera. No obstante, este riesgo resulta limitado en cierto modo, ya que el Depositario está obligado por la ley a segregar sus propios activos de los activos del Fondo. El Depositario también asumirá responsabilidad con respecto al Fondo y los inversores en caso de pérdidas por negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones. Estas pérdidas no están cubiertas por ningún régimen de compensación o garantía para los inversores.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos: (i) El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado. (ii) USD se invierten 10.000

Ejemplo de inversión 10 000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	136 USD	754 USD
Incidencia anual de los costes (*)	1,36 %	1,38 %

*Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,92 % antes de deducir los costes y del 1,54 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No se cobrará una comisión de entrada por este producto.	n. a.
Costes de salida	No se cobrará una comisión de salida por este producto.	n. a.
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,15% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	116 USD
Costes de operación	Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	20 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años

Este producto ha sido diseñado para inversiones a medio y largo plazo; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. No obstante, puede solicitar el reembolso de su inversión sin penalizaciones por la salida antes del final del período de mantenimiento recomendado, o mantener su inversión durante más tiempo. El agente de registro y transferencia debe recibir las solicitudes de reembolso antes de las 16:00 horas (EST) para su tramitación sobre la base del valor liquidativo por acción aplicable ese día de valoración. Las solicitudes de reembolso que el agente de registro y transferencia reciba después de esa hora límite se tramitarán el siguiente día de valoración. Los reembolsos podrán efectuarse en un número de acciones. El producto del reembolso se abonará tres (3) Días hábiles bancarios (días en los que el mercado cambiario pertinente también esté abierto) después del reembolso de las acciones. La salida antes de que concluya el período de mantenimiento recomendado podrá tener consecuencias negativas para su inversión.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar una queja o reclamación sobre el producto, siga el procedimiento de presentación de reclamaciones disponible en www.eatonvance.com o cslux@morganstanley.com. También puede remitir su reclamación por escrito a la sociedad gestora del fondo a: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, D02 VC42, Irlanda. Si desea presentar una queja o reclamación sobre la persona que le asesoró sobre este producto o que se lo vendió, esa misma persona le indicará cómo hacerlo.

Otros datos de interés

Gestor de inversiones: Eaton Vance Management, Two International Place, Boston, MA 02110, EE. UU.

Rentabilidad histórica: La información sobre la rentabilidad histórica de este producto se puede encontrar en www.eatonvance.com, así como directamente a través de este enlace (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00B5724T02_es_ES.pdf).

Este diagrama muestra la rentabilidad del fondo como pérdida o ganancia porcentual anual durante los últimos 2 años.

Escenarios de rentabilidad:

Los escenarios de rentabilidad anterior de este producto se pueden encontrar en www.eatonvance.com, así como directamente a través de este enlace (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00B5724T02_es_ES.csv).