

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Parametric Global Defensive Equity Fund (het "Fonds") een subfonds van Eaton Vance International (Ireland) Funds (de "icbe") Aandelenklasse: I Acc USD (IE00BYXYXS50) ("Product")

PRIIP-fabrikant: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.eatonvance.com

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met (+352) 34 64 61 10

Het fonds en de PRIIPs zijn geregistreerd in Ierland en staan onder toezicht van de Central Bank of Ireland.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited is aangewezen als de ICBE-beheermaatschappij van het fonds en staat onder toezicht van de Central Bank of Ireland. MSIM Fund Management Ireland is onderdeel van Morgan Stanley, een wereldwijde financiële dienstverlener.

Dit document is correct op: 15 maart 2024

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een kapitalisatie-aandelen categorie van het fonds en luidt in USD.

De icbe is een open-end beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal en wordt aangemerkt als een instelling voor collectieve belegging in effecten, krachtens Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009, als van tijd tot tijd gewijzigd.

Als beleggingsfonds hangt het rendement van het fonds af van de prestaties van de onderliggende activa.

Looptijd

In bepaalde omstandigheden kunnen alle aandelen in het fonds door de icbe worden teruggekocht, onder meer als de bestuurders van de icbe dit besluiten, na overleg met de beheermaatschappij van de Vennootschap. Meer informatie hierover vindt u in het prospectus.

Doelstelling

Beleggingsdoelstelling:

De beleggingsdoelstelling van het fonds is het bieden van een defensieve aandelenblootstelling die naar verwachting op de lange termijn gunstige risicocorrigeerde resultaten zal opleveren ten opzichte van de MSCI All Country World Index in USD Net (base). Het fonds wordt actief beheerd en de strategie van het fonds is bedoeld om rendement te genereren door het ontvangen van optiepremies en rendement op de aangehouden posities in de aandelenindex en in kasequivalenten.

Belangrijkste beleggingen

Het fonds belegt voornamelijk in ETF's, kasequivalenten en in financiële derivaten (Financial Derivative Instruments ("FDI")), meer bepaald call- en putopties.

Beleggingsbeleid

Rendement genereren door het ontvangen van optiepremies en rendement op de aangehouden posities in de aandelenindex en de aangehouden posities in kasequivalenten. De optiestrategie heeft betrekking op voor icbe's in aanmerking komende aandelenindexen die cumulatief een blootstelling bieden aan markten die vergelijkbaar zijn met die in de index. Het Fonds verwacht outperformance te boeken wanneer de aandelenmarkten vlak zijn of dalen, en het Fonds kan achterblijven wanneer de aandelenmarkten het goed doen. Het fonds streeft ernaar om over een volledige marktcyclus een 40% lagere volatiliteit te bieden dan de index.

Het fonds belegt in een basisportefeuille die doorgaans bestaat uit: (i) posities in de aandelenindex, normaal gezien gereglementeerde icbe-ETF's; en (ii) posities in kasequivalenten, voornamelijk vastrentende effecten met een maximale resterende looptijd van één jaar of minder

De beleggingsadviseur houdt bij zijn beleggingsbeslissingen geen rekening met duurzaamheidsrisico's omdat die niet relevant zijn in het licht van de beleggingsstrategie van het fonds.

De prestaties van het fonds worden gemeten ten opzichte van de index en een combinatie van 50 % de MSCI All Country World Net Total Return USD Index en 50 % de ICE Bank of America Merrill Lynch 0-3 Month US Treasury Bill Index. Het fonds wordt actief beheerd en is niet bedoeld om de index te volgen. Het fonds wordt beperkt door de index, in zoverre dat de ETF's waarin het fonds zal beleggen, worden geselecteerd om blootstelling te bieden aan markten die vergelijkbaar zijn met die in de index en het fonds probeert om voor dit deel van de portefeuille het rendement van de index te volgen. Bovendien heeft de hierboven uiteengezette optiestrategie betrekking op voor ICBE'S in aanmerking komende aandelenindexen, die cumulatief een blootstelling bieden aan markten die vergelijkbaar zijn met die in de index.

Overige informatie

Het fonds kan bij wijze van afdekking beleggen in derivaten en bij wijze van belegging in aandelenindexfutures.

Dit is een aandelenklasse met valutahedge. Deze beoogt om uw belegging minder te laten beïnvloeden door schommelingen in de wisselkoers tussen de valuta van het fonds en de valuta van de aandelenklasse.

Terugkoop en handel: Beleggers kunnen aandelen kopen of verkopen op elke handelsdag in Ierland, meer bepaald een bankwerkdag in Ierland en waarop de New York Stock Exchange ook open is voor handel.

Dividendbeleid: Opbrengsten van het fonds worden herbelegd en verwerkt in de waarde van uw aandelen.

Retailbeleggersdoelgroep

Het Fonds is bestemd voor beleggers die:

- Op middellange termijn rendement nastreven
- Streeft naar vermogensgroei
- Inkomsten nastreven in de vorm van kapitaalgroei of dividenden, zoals vermeld in de rubriek 'Dividendbeleid' van het prospectus
- De risico's die verband houden met dit type belegging aanvaarden, zoals vermeld in de rubriek "Bijzondere aandachtspunten en risicofactoren" van het prospectus

Depositaris: Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company, 1 North Wall Quay, Dublin

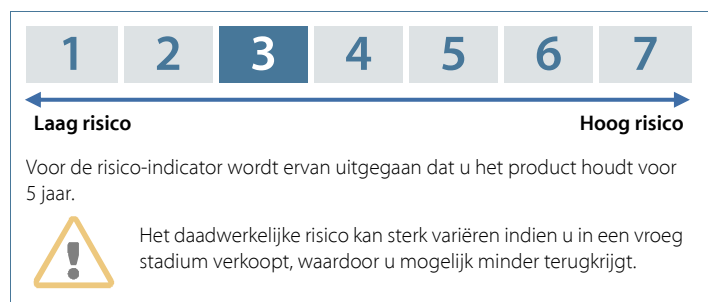
Overige informatie:

Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de gehele icbe. De activa en passiva van elk Fonds zijn wettelijk gescheiden, hetgeen betekent dat de aan een bepaald fonds toegerekende passiva niet van invloed mogen zijn op een ander fonds. Aandeelhouders mogen hun aandelen omzetten in aandelen van een ander fonds/andere categorie van het fonds, zoals beschreven in de rubriek "Omruil of overdracht van aandelen" van het prospectus.

Exemplaren van het prospectus en van de meest recente (half)jaarverslagen van de gehele icbe evenals andere praktische informatie zoals de meest recente koers van de aandelen, zijn kosteloos verkrijgbaar, in het Engels, ten kantore van het Fonds: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, the Observatory, 7-11 Sir Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

De potentiële verliezen door toekomstige prestaties worden geschat als vrij gering, en bij ongunstige marktomstandigheden is het onwaarschijnlijk dat we u niet kunnen betalen.

Wees u bewust van het valutarisico. De valuta van deze aandelenklasse kan verschillen van die in uw land, aangezien u betalingen kunt ontvangen in de valuta van deze aandelenklasse en niet in die van uw land; het uiteindelijke rendement hangt af van de wisselkoers tussen deze twee valuta's.

Niet alle risico's waaraan het Fonds blootstaat worden op passende wijze weergegeven door de samenvattende risico-indicator.

Deze rating houdt geen rekening met andere risicofactoren die u moet overwegen voordat u belegt. Hiertoe behoren:

Krediet, tegenpartij, duurzaamheid, liquiditeit, opkomende markten, derivaten, vastgoed

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaar, met vermelding van, al naar gelang de rendementsscenario's en zoals vastgelegd in de EU-verordening als bedoeld in de essentiële beleggersinformatie, alle afzonderlijke overlappende sub-intervallen (i) over dezelfde periode als de aanbevolen periode van bezit die van start gaan of eindigen in elke maand binnen die periode van 10 jaar, of (ii) gelijk aan of korter dan de aanbevolen periode van bezit maar gelijk aan of korter dan een jaar, die eindigen bij het verstrijken van die periode van 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen 04-2015 en 03-2020.

Gematigd: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12-2014 en 11-2019.

Gunstig: Dit type scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01-2017 en 12-2021.

Aanbevolen minimaal vereiste periode van bezit: 5 jaar

Voorbeeld belegging: 10 000 USD

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt vóór 5 jaar. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	2 240 USD	2 530 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	- 77,58 %	- 24,03 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	8 840 USD	9 170 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	- 11,6 %	- 1,72 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10 020 USD	10 830 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	0,15 %	1,61 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	12 530 USD	12 530 USD
	Gemiddeld rendement per jaar	25,32 %	4,61 %

Voor elk Fonds met minder dan 10 jaar historische gegevens wordt een relevante benchmark toegepast om de prestatiescenario's te berekenen. Deze berekeningen vinden plaats onder aftrek van alle toepasselijke kosten.

Wat gebeurt er als MSIM Fund Management (Ireland) Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het Fonds worden in bewaring genomen door de Depositaris. Insolventie van de Beheermaatschappij laat de door de Depositaris in bewaring genomen activa onverlet. In geval van insolventie van de Depositaris kan het Fonds financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt doordat de Depositaris wettelijk verplicht is zijn eigen activa te scheiden van die van het Fonds. Ook is de Depositaris aansprakelijk jegens het Fonds en de beleggers voor eventuele verliezen die voortvloeien uit diens nalatigheid, fraude of opzettelijke niet-nakoming van zijn verplichtingen. Dergelijke verliezen worden niet gedekt door een compensatie- of beschermingsregeling voor beleggers.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We zijn ervan uitgegaan dat (i) u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en dat (ii) USD 10.000 wordt belegd.

Voorbeeld belegging 10 000 USD	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	64 USD	351 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	0,64 %	0,65 %

* Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 2,26 % vóór de kosten en 1,61 % na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	Voor dit product worden geen instapkosten in rekening gebracht.	n.v.t.
Uitstapkosten	Voor dit product worden geen uitstapkosten in rekening gebracht.	n.v.t.
Lopende kosten		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,60% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	61 USD
Transactiekosten	Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	3 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding van toepassing op dit product.	0 USD

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen minimaal vereiste periode van bezit: 5 jaar

Dit product is bestemd voor beleggingen op de middellange/ lange termijn; u dient bereid te zijn gedurende ten minste 5 jaar belegd te blijven. U kunt uw belegging echter vóór het verstrijken van de aanbevolen periode van bezit kosteloos laten terugkopen, of de belegging langer aanhouden. Terugkoopverzoeken moeten door de registerhouder en transferagent uiterlijk om 16.00 uur CET worden ontvangen, zodat ze kunnen worden verwerkt op basis van de intrinsieke waarde per aandeel die op die waarderingsdag van toepassing is. Door de registerhouder en transferagent na dit tijdstip ontvangen terugkoopverzoeken zullen op de eerstvolgende waarderingsdag worden verwerkt. Terugkopen kunnen meerdere aandelen betreffen. Terugkoopvergoedingen worden verricht drie (3) bankwerkdagen na de terugkoop van de aandelen, hetgeen tevens dagen zijn waarop de betreffende wisselkoersmarkt geopend is. Geld innen vóór het verstrijken van de aanbevolen periode van bezit kan negatieve gevolgen hebben voor uw belegging.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als u een klacht hebt over het product dan vindt u hier de stappen die u moet volgen om een klacht in te dienen bij www.eatonvance.com of cslux@morganstanley.com. U kunt uw klacht ook schriftelijk richten aan de beheermaatschappij van het Fonds: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Ireland. Als u een klacht hebt over de persoon die u heeft geadviseerd over dit product, of die het aan u heeft verkocht, zal deze u meedelen waar u een klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Beleggingsbeheerder: Parametric Portfolio Associates, LLC, 1918 Eighth Avenue, Suite 3100, Seattle, WA 98101, USA

In het verleden behaalde resultaten: De informatie over in het verleden behaalde resultaten voor dit product is te vinden op www.eatonvance.com en rechtstreeks via deze link (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BYXYXS50_nl_NL.pdf).

Deze grafiek toont de prestaties van het fonds als percentage van het verlies of de winst per jaar gedurende de afgelopen 6 jaar.

Prestatiescenario's: De informatie over in het verleden behaalde resultaten voor dit product is te vinden op www.eatonvance.com en rechtstreeks via deze link (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BYXYXS50_nl_NL.csv).