

Nøkkelinformasjonsdokument

Hensikt

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, potensielle gevinstene og tapene til dette produktet og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Parametric Global Defensive Equity Fund («Fondet») et underfond av Eaton Vance International (Ireland) Funds («UCITS») Andelsklasse: I Acc EUR (H) (IE00BYXYXV89) ("Produkt")

PRIIP-produsent: MSIM Fund Management (Ireland) Limited

www.eatonvance.com

For mer informasjon, ring (+352) 34 64 61 10

Fondet og PRIIPs er registrert i Ireland og overvåket av Central Bank of Ireland.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited er utnevnt til UCITS Management Selskapet til fondet og er autorisert av Central Bank of Ireland. MSIM Fund Management Ireland er medlem av Morgan Stanley, en global finansgruppe.

Dette dokumentet er gyldig pr: 15 mars 2024

Du er i ferd med å kjøpe et produkt som ikke er enkelt og kan være vanskelig å forstå.

Hva er dette produktet?

Type

Dette produktet er en akkumulierende andelsklasse av fondet, denominert i EUR. UCITS er et åpent investeringsselskap med variabel kapital og kvalifiserer som et foretak for kollektive investeringer i omsettelige verdipapirer, underlagt Europaparlamentets og Rådets direktiv 2009/65/EF av 13. juli 2009 som endres fra tid til annen.

Som et investeringsfond avhenger avkastningen til fondet av ytelsen til dets underliggende aktiva.

Term

Alle andelene i fondet kan innløses av UCITS-selskapet under visse omstendigheter. Opplysninger om dette står i prospektet og gjelder også styret i UCITS-selskapet i konsultasjon med UCITS-forvaltningsselskapet.

Målsetning

Investeringsmålsetning:

Fondets investeringsmål er å gi en defensiv aksjeeksponering som forventes å gi fordelaktig risikostjert avkastning i forhold til MSCI All Country World Index in USD Net (base) på lang sikt. Fondet forvaltes aktivt og dets strategi er ment å generere avkastning gjennom mottak av opsjonspremier samt avkastning på aksjeindeksposisjonene som inntas samt posisjoner i kontantekvivalenter.

Hovedinvesteringer

Fondet investerer primært i ETF-fond, kontantekvivalenter og i finansielle derivatinstrumenter («FDI»), spesifikt kjøps- og salgsopsjoner.

Investeringspolitikk

Å generere avkastning gjennom mottak av opsjonspremier samt avkastning på aksjeindeksposisjonene som inntas samt posisjoner i kontantekvivalenter. Opsjonsstrategien gjelder for aksjeindekser som kan brukes av UCITS-fond, som kumulativt vil gi eksponering mot markeder tilsvarende dem som omfattes av indeksen. Fondet forventer å gjøre det bra når utviklingen i aksjemarkedene er flat eller fallende, og kan gjøre det dårligere når utviklingen i aksjemarkedene er sterk. Fondet vil søke å oppnå 40 % mindre volatilitet enn indeksen over en hel markedssyklus.

Fondet vil investere i en basisportefølje som stort sett består av: (i) aksjeindeksposisjoner som normalt omfattes av regulerte aksjeindeks-UCITS ETF-fond, og (ii) posisjoner i kontantekvivalenter, som primært vil bestå av rentepapirer med en maksimal gjenværende løpetid på ett år eller mindre

Investeringsrådgiveren integrerer ikke bærekraftsrisikoer i dens investeringsbeslutninger, ettersom de ikke er relevante for fondets investeringsstrategi.

Fondet måler sin avkastning mot indeksen og en blanding av 50 % MSCI All Country World Net Total Return USD Index og 50 % av ICE Bank of America Merrill Lynch 0-3 Month US Treasury Bill Index. Fondet blir aktivt forvaltet og er ikke utformet for å spore indeksen. Fondet er begrenset av indeksen i den utstrekning ETF-ene som fondet investerer i, velges ut for å gi eksponering mot markedene tilsvarende de som inngår i indeksen, og for denne delen av porteføljen vil fondet søke å følge indekstens avkastning. I tillegg gjelder opsjonsstrategien som er beskrevet ovenfor, UCITS-kvalifiserte aksjeindekser, som kumulativt vil gi eksponering mot markeder tilsvarende de som inngår i indeksen.

Annen informasjon

Fondet kan investere i derivater for sikringsformål og i aksjeindeksfutures for investeringsformål.

Dette er en valutasikret andelsklasse. Andelsklassens formål er å redusere innvirkningen på din investering fra bevegelser i valutakursen mellom fondets valuta og andelsklassens valuta.

Innløsning og handel: Investorer kan kjøpe og selge andeler på alle virkedager i Irland, spesifikt en bankdag i Irland og en dag børsen i New York også er åpen.

Distribusjonspolicy: Inntekter generert av fondet reinvesteres og inkluderes i verdien av andeler.

Tiltenkt privat investor

Fondet passer for investorer som:

- Søker avkastning på mellomlang sikt
- Søker å oppnå kapitalvekst
- Søker inntekt, enten det er i form av verdistigning eller utdelinger, som beskrevet i delen «Utbyttepolicy» i prospektet
- Godtar risikoene som er forbundet med denne investeringstypen, som angitt i delen «Spesielle hensyn og risikofaktorer» i prospektet

Depositar: Citi Depository Services Ireland Designated Activity Company, 1 North Wall Quay, Dublin

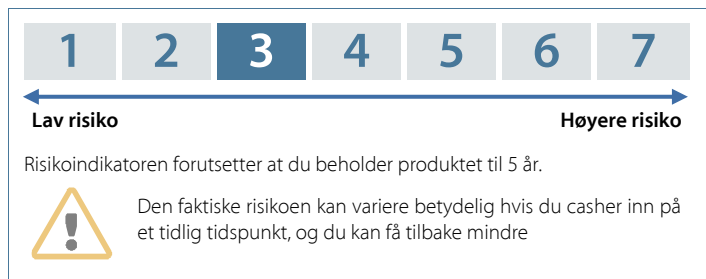
Ytterligere informasjon:

Prospektet til UCITS og periodiske rapporter utarbeides for hele UCITS. Aktiva og forpliktelser til hvert fond er adskilt ved lov, noe som betyr at forpliktelsene som er allokert til ett fond ikke kan påvirke det andre fondet. Andelseiere har rett til å konvertere sine andeler til andeler i et annet fond / klasse i fondet, som beskrevet i avsnittet "Bytte og overføring av andeler" i prospektet.

Kopier av prospektet og av de siste års- og halvårsrapportene for hele UCITS, samt annen praktisk informasjon som for eksempel oppdatert pris for andelene kan fås gratis på engelsk på fondets registrerte kontor: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, the Observatory, 7-11 Sir Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland.

Hva er risikoen og hva kan jeg få tilbake?

Risikoindikator



Den sammenfattende risikoindikatoren er en guide til risikonivået til dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene eller fordi vi ikke kan betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som klasse 3 av 7, som er en medium-lav risikoklasse.

Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig ytelse på et middels lavt nivå, og dårlige markedsforhold vil sannsynligvis ikke påvirke evnen til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Valutaen til denne andelsklassen kan avvike fra landet ditt, ettersom du kan motta betalinger i valutaen til denne andelsklassen og ikke den som er i landet ditt. Den endelige avkastningen vil avhenge av valutakursen mellom disse to valutaene.

Ikke alle risikoer som påvirker fondet er tilstrekkelig fanget opp av den sammenfattende risikoindikatoren.

Denne vurderingen tar ikke hensyn til andre risikofaktorer som bør vurderes før investeringen, blant annet:

Kreditt, motpart, bærekraft, likviditet, fremvoksende markeder, derivater, eiendom

Dette produktet inkluderer ikke beskyttelse mot fremtidig markedsytelse, slik at du kan miste deler av eller hele investeringen.

Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det du skylder, kan du miste hele investeringen.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene for selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, noe som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsytelse. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

De ugunstige, moderate og gunstige scenariene som vises, er eksempler som bruker den dårligste, den gjennomsnittlige og den beste avkastningen til produktet i løpet av de siste ti årene, ved å identifisere, avhengig av avkastningsscenarioene og som definert i nøkkelinformasjonsdokumentets EU-forordning, alle overlappende underintervaller individuelt (i) like lange som den anbefalte holdeperioden som starter eller slutter i hver måned som er innenfor denne perioden på ti år eller (ii) lik eller kortere lengde til den anbefalte holdeperioden, men lik eller lengre enn ett år, som slutter på avslutningen av denne 10-års-perioden. Markeder kan utvikle seg veldig ulikt i fremtiden.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 04.2015 og 03.2020.

Moderat: Denne scenariotypen oppstod for en investering mellom 11.2014 og 10.2019.

Gunstig: Denne scenarior typen oppstod for en investering mellom 01.2017 og 12.2021.

| Anbefalt minimum holdeperiode: 5 år Eksempel på investering: 10 000 EUR | | | |
|--|--|------------------------------|---|
| Scenarier | | Hvis du løser inn etter 1 år | Hvis du løser inn etter 5 år (anbefalt holdeperiode) |
| Minimum | Det er ingen garantert minimumsavkastning hvis du avslutter før 5år. Du kan miste deler av, eller hele investeringen din. | | |
| Stress | Hva du kan få tilbake etter kostnader | 2 230 EUR | 2 400 EUR |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | - 77,73 % | - 24,82 % |
| Ugunstig | Hva du kan få tilbake etter kostnader | 8 750 EUR | 9 410 EUR |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | - 12,5 % | - 1,22 % |
| Moderat | Hva du kan få tilbake etter kostnader | 10 020 EUR | 10 970 EUR |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | 0,16 % | 1,87 % |
| Gunstig | Hva du kan få tilbake etter kostnader | 12 170 EUR | 12 560 EUR |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | 21,71 % | 4,66 % |

For ethvert fond med mindre enn 10 år med historiske data, er det brukt en passende proxy-referanse for beregninger av avkastningsscenarioer. Disse beregningene er fratrukket alle gjeldende kostnader.

Hva skjer hvis MSIM Fund Management (Ireland) Limited er ikke i stand til å betale ut?

Fondets aktiva oppbevares av depositaren. I tilfelle insolvens av forvaltningsselskapet, vil fondets aktivaer i depositarens oppbevaring ikke påvirkes. I tilfelle depositarens insolvens kan fondet lide et økonomisk tap. Imidlertid reduseres denne risikoen noe, ettersom depositaren er pålagt ved lov og forskrifter å skille sine egne aktivaer fra fondets. Depositaren vil også stå ansvarlig overfor fondet og investorene for ethvert tap som oppstår som følge av vedkommendes uaktsomhet, svindel eller forsettlig unnlattelse av å oppfylle sine forpliktelser. Slikt tap dekkes ikke av en investors kompensasjons- eller beskyttelsesordning.

Hva er kostnadene?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen informere deg om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du holder på produktet og hvor godt produktet yter. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og forskjellige investeringsperioder som er mulige. Vi har antatt (i) at du i det første året ville få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning). For de andre holdeperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarioet, og (ii) EUR 10 000 er investert

| Eksempel på investering 10 000 EUR | Hvis du løser inn etter 1 år | Hvis du løser inn etter 5 år (anbefalt holdeperiode) |
|-------------------------------------|------------------------------|--|
| Totale kostnader | 64 EUR | 354 EUR |
| Årlig kostnadspåvirkning (*) | 0,64 % | 0,65 % |

*Dette viser hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år over holdeperioden. Den viser for eksempel at hvis du løser inn ved den anbefalte holdeperioden, anslås gjennomsnittlig avkastning per år å være 2,52 % før kostnader, og 1,87 % etter kostnader.

Sammensetning av kostnad

| Engangsgebyrer ved tegning- eller innløsning | | Hvis du løser inn etter 1 år |
|--|---|------------------------------|
| Inngangskostnader | Ingen tegningsgebyr vil bli belastet for dette produktet. | N/A |
| Utgangskostnader | Det vil ikke bli belastet innløsningsgebyr for dette produktet. | N/A |
| Løpende kostnader | | |
| Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader | 0,59% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader i løpet av det siste året. | 60 EUR |
| Transaksjonskostnader | Dette er et estimat over kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger. | 3 EUR |
| Tilfeldige gebyrer tatt under spesifikke forhold | | |
| Ytelsehonorarer | Det er ingen resultatgebyr som gjelder for dette produktet. | 0 EUR |

Hvor lenge bør jeg holde den og kan jeg ta ut penger tidlig?

Anbefalt minimum holdeperiode: 5 år

Dette produktet er designet for mellomlangsigte investeringer; du bør være forberedt på å stå som investetor i minst 5 år. Du kan imidlertid løse inn investeringen din uten straff for desinvestering før slutten av den anbefalte holdeperioden, eller holde investeringen lenger. Innløsninger må være mottatt av registraren og overføringsagenten senest kl. 16.00 EST for å bli behandlet på basis av netto aktivaverdi per andel gjeldende på verddivurteringsdato. Innløsninger mottatt av registraren og overføringsagenten etter denne fristen vil behandles på neste verddivurteringsdato. Innløsning kan foretas i en rekke andeler. Innløsningsbetalinger vil bli påvirket av tre (3) bankvirkedager, som også er dager da det relevante valutamarkedet er åpent, etter innløsning av andelen. Enhver innløsning før slutten av den anbefalte holdeperioden kan ha en negativ konsekvens for investeringen din.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en innvending på produktet, kan du finne fremgangsmåten for innsending av klage på www.eatonvance.com eller cslux@morganstanley.com. Du kan også sende skriftlig klage til fondets forvaltningsselskap på: MSIM Fund Management (Ireland) Limited, The Observatory, 7-11 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 VC42, Irland. Hvis du vil klage på personen som informerte deg om dette produktet, eller som solgte det til deg, vil de fortelle deg hvor du skal klage.

Annen relevant informasjon

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

Historisk avkastning: Informasjonen om tidligere ytelse for dette produktet kan finnes på www.eatonvance.com og direkte via denne lenken (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KPP_IE00BYXYXV89_no_NO.pdf).

Dette diagrammet viser fondets avkastning som prosentvis tap eller gevinst pr. år de siste 6 årene.

Avkastningsscenarioer: De tidligere ytelsesscenarioene for dette produktet finnes på www.eatonvance.com og direkte via denne lenken (https://api.kneip.com/v1/documentdata/permalinks/KMS_IE00BYXYXV89_no_NO.csv).