



LYKILUPPLÝSINGAR FYRIR FJÁRFESTA

Í þessu skjali er að finna lykilupplýsingar fyrir fjárfesta um þennan sjóð. Ekki er um að ræða auglýsingarefni. Áskilið er með lögum að þessar upplýsingar séu birtar til að auðvelda fjárfestum að skilja eðli fjárfestinga í sjóðnum og þá áhættu sem fylgir þeim. Þér er ráðlagt að lesa upplýsingarnar svo að þú getir tekið upplýsta ákvörðun um hvort þú eigir að fjárfesta.

Eaton Vance International (Ireland) U.S. High Yield Bond Fund („sjóðurinn“) sjóðsdeild Eaton Vance International (Ireland) Funds plc („félagið“) Class I Acc USD (IE00B2RKYZ93) („hlutabréfaflokkurinn“) Stýrt af Eaton Vance Global Advisors Limited („rekstraraðilinn“)

Markmið og fjárfestingarstefna

Sjóðurinn leitast við að veita háar tekjur.

Sjóðurinn lýtur virkri stýringu og mun fjárfesta í skuldaskjölum, þ. á m. skuldabréfum (e. bonds), óveðtryggðum skuldabréfum (e. debentures, sem eru til miðlungslangs eða langs tíma), skuldaviðurkenningum (e. loan notes) og skammtímavíxlum (e. commercial paper, sem eru skammtímaskuldbindingar). Skuldaskjöl eru verðbréf sem skuldbinda aðilann sem gefur út verðbréfið („útgefandann“) til endurgreiðslu fjárhæðarinnar sem greidd er fyrir verðbréfið auk vaxta. Vextirnir geta verið breytilegir eða fastir og kann greiðslunni að vera frestað eða hún innt af hendi í fríðu (með útgáfu fleiri skuldaskjala).

A.m.k. tveir þriðju eigna sjóðsins verða fjárfestir í ýmsum skuldaskjölum sem matsfyrirtæki telja vera í eða neðan neðsta fjárfestingarflokks, eða sem eru sambærileg að gæðum. Þau verða gefin út af bandarískum fyrirtækjum. Á meðal bandarískra fyrirtækja teljast fyrirtæki sem eru skráð í Bandaríkjunum eða sem fá almennt a.m.k. helming hagnaðar síns eða tekna sinna frá Bandaríkjunum.

Sjóðnum er heimilt að fjárfesta allt að 25% í skuldaskjölum sem eru breytanleg í aðrar fjárfestingar og allt að 10% í hlutabréfum. Einnig er sjóðnum heimilt að fjárfesta allt að 10% í skuldaskjölum sem ekki eru tekjur af, séu framtíðartekjur af þeim eða virðisaukning þeirra talin hugsanleg.

Ávöxtun sjóðsins verður borin saman við ICE BofA US High Yield Index vísitöluna („vísitalan“).

Sjóðurinn kann að fjárfesta í bréfum sem ekki eru í vísitölunni þótt almennt sé gert ráð fyrir að verulegur hluti fjárfestinga hans verði þættir í vísitölunni á hverjum tíma.

Að því er varðar vísitöluna hefur fjárfestingaráðgjafinn að auki (i) almennt sett markmið um að ná betri ávöxtun en vísitalan sem nemur 0,50% til 1,50% miðað við heilt markaðstímabil, (ii) beittir fylgniþráviki (sem er munurinn á ávöxtun sjóðsins og vísitölnnar) sem nemur 1% til 3% miðað við vísitöluna

og binditímafráviki (lokadagar skuldaskjala á móti lokadögum skjala í vísitölunni) sem nemur +/- 0,75 árum miðað við vísitöluna. Þetta eru viðmið sem beitt er en hugsanlegt er að þeim sé ekki fylgt að öllu leyti, auk þess sem þeim kann að vera breytt án tilkynningar til eigenda hlutdeildarskírteina.

Við tilteknað aðstæður er sjóðnum heimilt að eiga reiðufé og/eða aðrar eignir sem auðvelt er að umbreyta í reiðufé.

Framvirkir gjaldeyrissamningar (sem eru samningar um kaup og sölu á gjaldeyri á því gengi sem gildir á samningsdegi, en um afhendingu gjaldeyrissins á tilteknum degi í framtíðinni) eru notaðir til áhættuvarnar þeirra flokka sjóðsins sem eru í evrum og sterlingspundum (eða til að draga úr þeirri gjaldeyrissáhættu sem fylgir fjárfestingu í þeim).

Sjóðnum er heimilt að nota skuldatryggingar (e. credit default swaps, samningar um tryggingu gegn hættunni á því að útgefandi skuldaskjals standi ekki við greiðsluskuldbindingar sínar), sem eru tegund afleiðna, til að auðvelda skilvirka lausafjárfstýringu.

Allar tekjur af fjárfestingum bætast við eignir sjóðsins. Unnt er að kaupa og selja hlutdeildarskírteini í sjóðnum daglega á opnunartíma sjóðsins.

Ráðlegging: Ekki er víst að þessi sjóður hæfi fjárfestum sem hyggjast taka fé sitt út úr sjóðnum innan 5 ára.

Áhættu- og ávöxtunarlýsing

Minni áhætta

Meiri áhætta

Yfirleitt minni ávöxtun

Yfirleitt meiri ávöxtun

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

Áhættumat þessa flokks hlutdeildarskírteina er reiknað með hefðbundinni aðferð sem allir UCITS-verðbréfasjóðir nota og sýnir hvar flokkurinn stendur út frá hlutfallslegri áhættu hans (e. relative risk) og mögulegri ávöxtun á grundvelli fyrri verðsveiflna hlutdeildarskírteinanna.

Þessi flokkur hlutdeildarskírteina mælist í áhættuflokknum 4 vegna fyrri virðishækkana og -lækkana hans.

Óvist er að slíkar eldri upplýsingar gefi áreiðanlega vísbendingu um þróun hlutabréfaflokksins til framtíðar.

Ekki er hægt að ábyrgjast áhættumatið og það getur breyst með tímanum. Lægsti áhættuflokkurinn þýðir ekki að fjárfestingin sé áhættulaus.

Ekki er víst að eftirfarandi áhættuþættir komi að fullu fram í áhættu- og ávöxtunarkvarðanum:

- Virði fjárfestinga og tekna af þeim getur lækkað jafnt sem hækkað og ekki er víst að fjárfestar fái fjárfestingu sína að fullu til baka.
- Skuldaskjölum fylgir sú áhætta að útgefandinn standi ekki við greiðsluskuldbindingar sínar. Skuldaskjöl með lága lánshæfiseinkunn eða sambærileg skuldaskjöl án lánshæfiseinkunnar af þeirri gerð sem sjóðurinn fjárfestir í bjóða almennt upp á hærri ávöxtun en skuldaskjöl með

hærri einkunn, en þeim fylgir einnig meiri hættu á greiðslufalli útgefanda. Skuldabréf án lánshæfiseinkunnar eru almennt talin til áhættufjárfestinga.

- Sú staða getur komið upp að kaupendur og seljendur séu ekki nægilega margir til að sjóðurinn eigi auðvelt með að kaupa og selja eignir.
- Margir einstaklingar, ferli og kerfi koma að rekstri sjóðsins og gætu brugðist, sem gæti leitt til þess að tap verði á fjárfestingu þinni eða að sjóðurinn endurheimti ekki eignir.
- Notkun á afleiðum krefst mikillar sérþekkingar og fjárfesting í afleiðum felur í sér spákaupmennsku. Tap af afleiðum getur orðið meira en fjárhæðin sem fjárfest er fyrir og haft neikvæð áhrif á fjárfestingu þína. Á meðal áhættuþátta í tengslum við afleiður er hættan á því að mótaðili sem sjóðurinn gerir afleiðsamning við standi ekki við greiðsluskuldbindingar sínar. Slíkir gerningar kunna að verða notaðir til að koma á, auka eða minnka áhættuskuldbindingu í undirliggjandi eignum og því getur notkun þeirra leitt til meiri sveiflna á innra virði sjóðsins.
- Nánari lýsing á áhættuþáttum er að finna í útboðslýsingunni og í viðauka við útboðslýsinguna sem gildir um sjóðinn.

Gjöld

Gjöldin sem þú greiðir eru notuð til þess að greiða kostnað við rekstur sjóðsins, þ.m.t. kostnað við markaðssetningu og dreifingu. Þessi gjöld draga úr mögulegum vexti fjárfestingar þinnar.

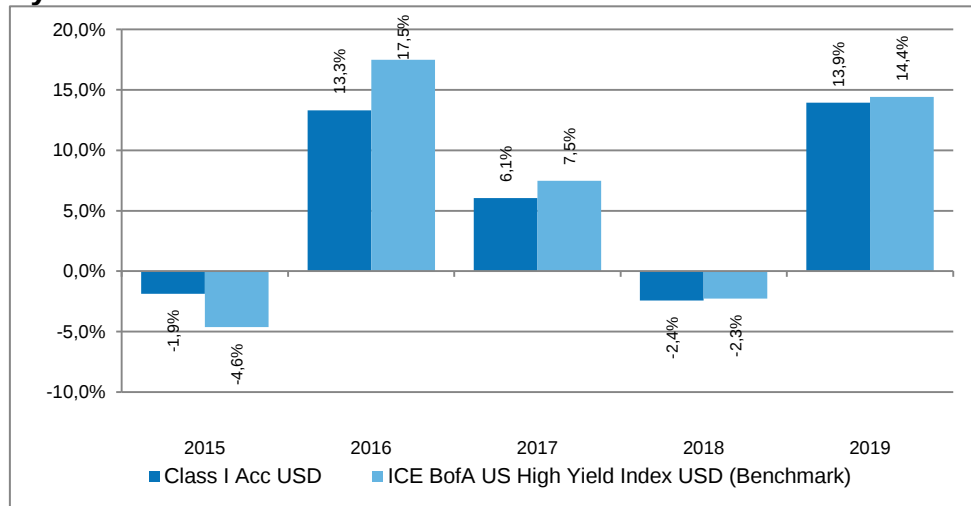
Einskiptisgjöld sem greiðast áður eða eftir að þú fjárfestir	
Upphafsgjald	Ekkert
Innlausnargjald	Ekkert
Þetta er það hámark sem kynni að verða dregið af fé þínu áður en fjárfest er/áður en afraksturinn af fjárfestingu þinni er greiddur út.	
Gjöld sem eru dregin af sjóðnum á ársgrundvelli	
Viðvarandi gjald	0,75%
Gjöld sem eru dregin af sjóðnum við tiltekna aðstæður	
Árangursþóknun	Engin

Uppgefin gjöld við kaup og sölu eru hámarksfjárhæðir. Í sumum tilvikum kynni þú að greiða minna. Þú getur fengið nánari upplýsingar hjá fjárfestingarráðgjafa þínum.

Viðvarandi gjaldið miðast við útgjöld næstliðins árs fyrir árið sem lauk maí 2020. Þessi tala getur breyst frá ári til árs. Viðskiptakostnaður sjóðsins vegna eignasafns hans er ekki innifalinn í viðvarandi gjaldinu.

Nánari upplýsingar um gjöld er að finna í kaflanum „Þóknarir og útgjöld“ í útboðslýsingunni.

Fyrri ávöxtun



Árangur í fortíð er ekki ávísun á árangur í framtíð.

Við framsetningu fyrri árangurs er tekið mið af öllum gjöldum og kostnaði, að undanskildum gjöldum við kaup og sölu hlutdeildarskírteina í sjóðnum. Fyrri árangur sjóðsins fylgir ekki vísitölunni.

Virði þessa hlutabréfaflokks er reiknað í Bandaríkjadöllum.

Sjóðurinn var stofnaður 29. ágúst 2002 og þessi hlutabréfaflokkur var stofnaður 14. mars 2014.

Hagnýtar upplýsingar

Eignir sjóðsins eru geymdar hjá vörsluaðila hans, Citi Depositary Services Ireland Designated Activity Company. Sjóðurinn er undirsjóður félagsins. Eignir þessa sjóðs eru aðskildar frá öðrum undirsjóðum félagsins. Þú getur skipt hlutabréfum þínum fyrir hlutabréf í sama hlutabréfaflokki annars undirsjóðs félagsins ef sá undirsjóður býður sama hlutabréfaflokk. Tilteknir milliliðir eða miðlarar kunna að innheimta skiptaþóknun. Nánari upplýsingar er að finna í útboðslýsingunni (þ.á m. í viðeigandi viðauka).

Nánari upplýsingar um félagið, útboðslýsingar þess, árs- og árshlutareikningar þess og viðaukinn fást á ensku án endurgjalds. Sendið umsóknaraðilanum, Citibank Europe plc, bréf á skráða skrifstofu hans að 1 North Wall Quay, Dublin 1, Írlandi, eða heimsækið vefsíðu sjóðsins á slóðinni <http://www.eatonvance.com/ucitslegaldocuments>.

Upplýsingar um nýjustu starfskjarastefnu Eaton Vance Global Advisors Limited er að finna á slóðinni <http://www.eatonvance.com/ucitslegaldocuments>. Verði þess óskað verður pappírseintak starfskjarastefnunnar gert aðgengilegt án gjaldtöku.

Upplýsingar um síðustu hlutabréfaverð eru fánlegar á skráðri skrifstofu umsóknaraðilans á almennum opnunartíma og þær verða birtar daglega á vefsíðu sjóðsins.

Sjóðurinn lýtur írskum skattalögum og -reglum, sem kann að hafa áhrif á fjárfestingu þína og skattalega stöðu þína. Vinsamlegast fæðu nánari upplýsingar hjá ráðgjafa þínum.

Eaton Vance Global Advisors Limited verður aðeins kallað til ábyrgðar vegna yfirlýsinga í skjali þessu sem eru villandi, ónákvæmar eða ekki í samræmi við viðeigandi hluta útboðslýsingar félagsins.

Sjóður þessi hefur hlotið staðfestingu á Írlandi og lýtur eftirliti Seðlabanka Írlands.

Eaton Vance Global Advisors Limited hefur starfsleyfi á Írlandi og lýtur eftirliti Seðlabanka Írlands.

Þessar lykilupplýsingar fyrir fjárfesta eru réttar m.v. 6. júlí 2020.