



# Eaton Vance International (Ireland) Parametric Emerging Markets Fund

Amplia exposición a mercados de países emergentes.

## El Fondo

El proceso del Fondo, descendente y basado en normas, persigue aprovechar ciertas características cuantitativas y de comportamiento de los mercados emergentes. Se hace hincapié en sectores económicos y países de pequeño y mediano tamaño.

## El enfoque

Equiponderamos los países dentro de los grupos definidos por tamaño y liquidez. Los países de mayor tamaño y desarrollo suponen un mayor peso en la cartera que los de menor tamaño y desarrollo. Las ponderaciones por países se van reajustando al objetivo, por lo que tratamos de vender cuando el mercado está fuerte y comprar cuando está débil. Podrán excluirse valores concretos del Fondo con arreglo a criterios ASG.

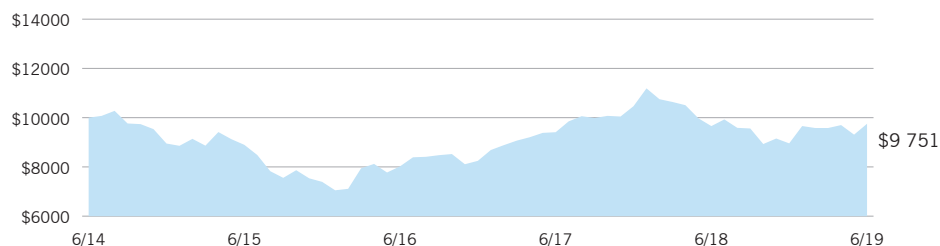
## Las características

El Fondo persigue obtener ganancias a través de un reajuste sistemático, a la vez que brinda una exposición diversificada a más de 50 países distintos. El Fondo persigue asimismo mantener una exposición a diversos sectores económicos fundamentales.

### Datos clave del Fondo

Clase A2\$ Lanzamiento:	28/07/2008
Clase M2\$ Lanzamiento:	30/07/2010
Rentabilidad desde lanzamiento:	04/06/2008
Objetivo de inversión:	revalorización del capital a largo plazo
Patrimonio total:	375,0 M \$
Ratio de gastos clase A2\$: <sup>1</sup>	1,86 %
Ratio de gastos clase C2\$: <sup>1</sup>	2,11 %
Ratio de gastos clase M2\$: <sup>1</sup>	1,11 %

### Evolución de una inversión de 10 000 \$ (Clase M2\$)



## Datos de la cartera a 30/06/2019

### Sectores económicos<sup>2</sup>

Servicios públicos	10,60
Consumo discrecional	8,35
Consumo básico	10,52
Energía	8,51
Servicios financieros	19,38
Asistencia sanitaria	5,04
Industria	9,82
Tecnologías de la información	4,02
Materiales	10,69
Inmobiliario	6,15
Servicios de telecomunicación	5,92
Efectivo	1,01

### Exposición por países (%)<sup>2</sup>

Tier I	50,16	Tier III	12,51
China	9,89	Kuwait	1,84
India	5,90	EAU	1,79
Sudáfrica	5,87	Catar	1,55
Brasil	5,82	Turquía	1,55
Corea	5,82	Colombia	1,52
Rusia	5,77	Greece	1,50
Taiwán	5,62	Perú	1,41
México	5,46	Vietnam	1,34
Tier II	20,49	Tier IV	16,81
Arabia Saudí	3,03	Argentina, Bahréin, Bangladés,	
Thailandia	3,00	Croacia, Egipto, Eslovenia, Hungría,	
Indonesia	2,98	Jordania, Kazajistán, Kenia,	
Polania	2,89	Marruecos, Mauricio, Nigeria,	
Chile	2,88	Omán, República Checa, Rumanía,	
Filipinas	2,88	Sri Lanka y países de transición. <sup>4</sup>	
Malasia	2,84		

### Información adicional

Capitalización bursátil (mediana estadística)	3000 M \$
Número de valores	1322
Países representados	50
Desviación típica (3 años - Clase M2\$) <sup>3</sup>	11,75

### Principales 10 posiciones (%)<sup>2</sup>

Sberbank	0,76
Gazprom	0,73
Credicorp Ltd.	0,64
Naspers Ltd.	0,63
Tencent Holdings Ltd.	0,60
America Movil SA	0,58
Fomento Economico Mexico	0,57
Lukoil PJSC	0,54
Samsung Electronic	0,49
Grupo Financiero Banorte	0,49

### Códigos del Fondo

Códigos del Fondo	ISIN	CUSIP	Bloomberg
Clase A2\$	IE00B2NF8N44	G2918S520	EVPEA2D ID
Clase C2\$	IE00B2NF8R81	G2918S553	EVPEC2D ID
Clase I2\$	IE00B2RKZ566	G2918S660	EVPEI2D ID
Clase M2\$	IE00B2NF8V28	G2918S587	EVPEM2D ID

<sup>1</sup>Fuente: Informe semestral del Fondo a los accionistas con fecha de 31/12/2018. <sup>2</sup>Porcentaje del patrimonio total. Las principales 10 posiciones excluyen equivalentes de efectivo. Las posiciones de la cartera están sujetas a variaciones debido a la gestión activa. Los porcentajes podrían no sumar el 100 % debido al redondeo. <sup>3</sup>La desviación típica mide la volatilidad histórica de un fondo. <sup>4</sup>La inclusión de países de transición está basada en la liquidez. Los países de transición incluyen Botsuana, Bulgaria, Estonia, Ghana, Letonia, Líbano, Lituania, Panamá, Túnez y Ucrania. Los fondos de Eaton Vance International (Ireland) no podrán ofrecerse ni venderse a residentes o ciudadanos estadounidenses. El Fondo no podrá ofrecerse a la venta ni venderse en EE. UU. ni en sus territorios o posesiones.

## % Rentabilidad anual media total

	Al 31/08/2019						Al 30/06/2019					
	3 m.	En el año	1 año	3 años	5 años	Desde lanzamiento	3 m.	En el año	1 año	3 años	5 años	Desde lanzamiento
VL Clase M2\$	-1,20	2,72	-4,04	3,03	-2,19	2,87	1,78	8,88	0,95	6,72	-0,50	4,05

## % Rentabilidad año natural (rentabilidad del Fondo sin comisión de venta)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
VL clase M2\$	—	22,40	-19,19	19,00	1,57	-4,42	-17,40	11,56	26,93	-14,44

## Su equipo de gestión

**Thomas Seto**

Jefe de gestión de inversiones  
Parametric Portfolio Associates  
Se incorporó a Parametric Portfolio Associates en 1998  
Ha gestionado el Fondo desde su lanzamiento

**Paul Bouchey, CFA**

Director de inversiones  
Parametric Portfolio Associates  
Se incorporó a Parametric Portfolio Associates en 2006  
Ha gestionado el Fondo desde 2019

**Jennifer Sireklove, CFA**

Consejero delegado, Estrategia de inversión  
Parametric Portfolio Associates  
Se incorporó a Parametric Portfolio Associates en 2013  
Ha gestionado el Fondo desde 2019

Las rentabilidades pasadas no garantizan resultados futuros. La rentabilidad de la inversión y el valor del principal pueden fluctuar, de tal forma que las participaciones pueden tener un valor superior o inferior a su coste original en el momento del reembolso. La rentabilidad corresponde únicamente al periodo indicado; debido a la volatilidad del mercado, la rentabilidad del Fondo puede ser inferior o superior a lo que se indica. Las rentabilidades son históricas y se calculan determinando la variación porcentual del valor liquidativo, con reinversión de todos los dividendos. Las rentabilidades de otras clases de participaciones ofrecidas por el Fondo son diferentes. Por favor, consulte el folleto del Fondo para una descripción de cada clase de participación. No hay garantía de que un inversor sea apto para invertir en la clase de participación mostrada. La rentabilidad del VL no refleja la deducción de la comisión de venta, que podría mermar el resultado mostrado. La rentabilidad en periodos inferiores o iguales a un año es acumulada.

**Acerca de los riesgos:** El valor liquidativo del Fondo es sensible a la volatilidad bursátil. La inversión en divisas o instrumentos no estadounidenses puede entrañar mayor riesgo y volatilidad que las inversiones estadounidenses debido a adversidades del mercado, así como a vicisitudes económicas, políticas, normativas, geopolíticas y de otra índole. En los mercados de países emergentes, dichos riesgos pueden ser mayores. Ningún fondo constituye un plan de inversión por sí mismo y al invertir en un fondo puede perder dinero. El Fondo podría desarrollar otras modalidades de inversión que podrían suponer riesgos adicionales y le recomendamos que consulte el folleto del Fondo para obtener una descripción completa.

La Calificación Global de Morningstar de un producto gestionado se deriva de una media ponderada de las cifras de rentabilidad junto con las magnitudes Morningstar de tres, cinco y 10 años (si las hay). Las ponderaciones son: 100 % calificación de tres años para 36-59 meses de rentabilidad total, 60 % calificación de cinco años / 40 % calificación de tres años para 60-119 meses de rentabilidad total, y 50 % calificación de 10 años / 30 % calificación de cinco años / 20 % calificación de tres años para 120 o más meses de rentabilidad total. Si bien la fórmula de calificación de estrellas global de 10 años parece conceder el mayor peso al periodo de 10 años, en realidad el periodo de tres años más reciente tiene la mayor repercusión, porque está incluido en los tres periodos de calificación. Las calificaciones en estrellas no reflejan el efecto de las comisiones aplicables por ventas.

**Antes de invertir, el inversor debe sopesar el objetivo de inversión, los riesgos, comisiones y gastos del fondo en cuestión. El folleto contiene esta y otra información importante, y podrá solicitárselo a un asesor financiero. Los posibles inversores deben leer el folleto atentamente antes de invertir.**

El presente Documento no constituye una oferta o invitación para invertir en el Fondo. El Fondo es un subfondo de Eaton Vance International (Ireland) Funds plc (la «Sociedad»), una sociedad anónima de capital variable constituida en Irlanda, autorizada y regulada por el banco central de este país como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios («OICVM»). La oferta de participaciones de fondos de Eaton Vance International (Ireland) está restringida en muchas jurisdicciones y el propio inversor debe informarse de ello para atenerse a las restricciones aplicables en la suya. Los fondos son distribuidos por Eaton Vance Management (International) Ltd. (EVMi) y pueden recurrir a Eaton Vance Distributors, Inc., Two International Place, Boston, MA 02110, como subdistribuidor. El actual folleto del Fondo y el documento de datos fundamentales para el inversor contienen más información, así como los riesgos de invertir y pueden obtenerse gratuitamente de Citi Fund Services (Ireland) Limited, 1 North Wall Quay, Dublín 1, Irlanda, o llamando al +353 1 637 6372. Ninguno de los fondos se ha registrado ni se registrará con arreglo a la Ley de Valores de EE. UU. de 1933 en su versión consolidada (la «Ley de Valores»), y ninguna de las participaciones podrá ofrecerse, venderse, transmitirse ni entregarse directa ni indirectamente en EE. UU. ni a residentes o ciudadanos estadounidenses. Ninguno de los fondos se ha registrado ni se registrará como sociedad de inversión con arreglo a la Ley de Sociedades de Inversión de EE. UU. de 1940 en su versión consolidada (la «Ley de 1940»).

Los fondos de Eaton Vance International (Ireland) no podrán ofrecerse ni venderse a residentes o ciudadanos estadounidenses. El Fondo no podrá ofrecerse a la venta ni venderse en EE. UU. ni en sus territorios o posesiones.