

## Eaton Vance International (CI) Strategic Income Fund

Solución formada por un único fondo flexible diseñada para ofrecer exposición amplia a un espectro de inversiones en renta fija.

## El fondo

Este fondo multisectorial apto para todos los entornos de mercado ofrece una exposición amplia a mercados de renta fija, brindando a los inversores una posición 'core' que puede complementar las inversiones en el mercado de bonos tradicional. Acceso a una amplia gama de clases de activos que habitualmente se encuentran infrarrepresentados; las asignaciones las dirigen los gestores de la carter a del fondo.

## El enfoque

Las inversiones se basan en un proceso de análisis macroeconómico y político de eficacia probada que abarca diversidad de capacidades en renta fija de primer orden de Eaton Vance. La exposición amplia a un conjunto de oportunidades globales y la duración corta, teniendo presente la rentabilidad ajustada por el riesgo, contribuyen a que esta solución ofrezca una experiencia con una volatilidad históricamente baja.

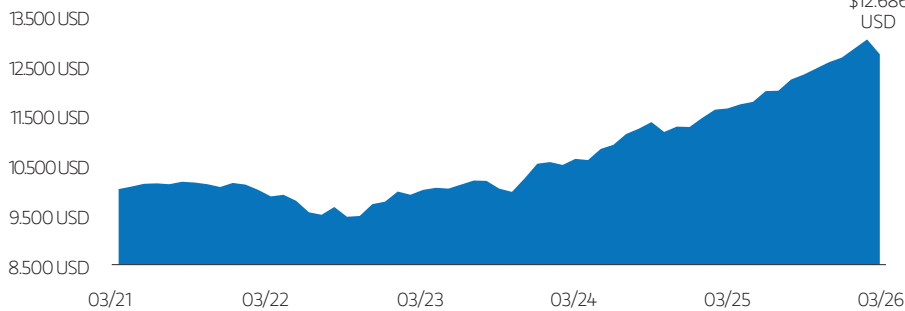
## Las características

La amplia exposición y las asignaciones flexibles del fondo a préstamos a tipo variable, bonos que no son 'investment grade', bonos de titulización hipotecaria, instrumentos en divisas y bonos extranjeros, entre otros instrumentos, pueden ofrecer importantes ventajas de diversificación a las carteras de los inversores. Gestionado por Eaton Vance, líder en inversión en renta fija.

## Equipo de gestión

	INCORPORACIÓN A LA COMPAÑÍA	EXPERIENCIA EN INVERSIÓN
Brian Shaw, CFA, Executive Director, gestor de carteras	2007	19
Andrew Szczurowski, CFA, Managing Director, Codirector, Hipoteca y titulado	2005	21
Justin Bourgette, CFA, Managing Director, gestor de carteras	2006	20

## Revalorización de 10.000 USD (clase M\$ (Acc))



## La rentabilidad histórica no es garantía de resultados futuros.

† Las calificaciones se basan en Moody's, S&P o Fitch, según corresponda. En caso de que los valores tengan calificaciones diferentes según las diversas agencias, se aplica la calificación más alta. Las calificaciones, que pueden cambiar, se refieren a la solvencia de los emisores de los valores subyacentes y no al fondo o sus participaciones. Las calificaciones crediticias miden la calidad de un bono en función de la solvencia del emisor, con calificaciones que van desde AAA, que es la más alta, hasta D, que es la más baja, según las medidas de S&P. Las calificaciones de BBB o superiores de S&P o Fitch (Baa o superiores de Moody's) se consideran con grado de inversión. Las calificaciones crediticias se basan en gran medida en el análisis de la agencia calificadoras en el momento de la calificación. La calificación asignada a cualquier valor en particular no refleja necesariamente la situación financiera actual del emisor ni su evaluación de la volatilidad del valor de mercado de un título o de la liquidez de una inversión en el título. Las participaciones designadas como "sin calificación" no están calificadas por las agencias de calificación indicadas.

<sup>1</sup> La rentabilidad anterior al lanzamiento de EVI (CI) Strategic Income Fund refleja la rentabilidad de una clase de un fondo inscrito en Estados Unidos con un objetivo de inversión similar.

<sup>2</sup> Fuente: Informe anual de 2024. El ratio de gastos incluye la participación del fondo en los gastos asignados a las carteras, salvo los gastos de la cartera de rentas flotantes de la EVI (CI) (el "Cayman FRIP"). El Fondo también soporta indirectamente los gastos del FRIP de Caimán en la medida de su asignación al FRIP de Caimán, pero dichos gastos no están incluidos en el ratio de gastos del Fondo. A 31/10/2024, el ratio de gastos totales del Cayman FRIP era del 0,78%. Con efecto a partir del 01/03/2025, Eaton Vance Management ("EVM"), como administrador del Fondo, no recibirá ninguna compensación del Fondo en virtud del Contrato de Administración entre Eaton Vance International (Cayman Islands) Funds, Ltd., en nombre del Fondo, y EVM. En consecuencia, ya no se cobra al Fondo una comisión administrativa del 0,25%.

<sup>3</sup> Además de los gastos excluidos del ratio de gastos, como se describe anteriormente en la nota al pie 2, el ratio de gastos ajustado también excluye los gastos de intereses incurridos directamente por el Fondo e indirectamente a través de la inversión del Fondo en fondos subyacentes, como Cayman FRIP.

El ratio de gastos ajustado excluye ciertos gastos de inversión, como los gastos de intereses de préstamos y acuerdos de recompra y los gastos de dividendos de gastos en ventas cortas, en los que el Fondo incurra directamente o indirectamente a través de la inversión del Fondo en fondos subyacentes de Eaton Vance (si corresponde), ninguno de los cuales se paga a Eaton Vance. Los costos de interés pueden cambiar con el tiempo. Los gastos ajustados no incluyen todos los gastos pagados por el inversor.

<sup>4</sup> Porcentaje de activos netos totales. Perfil de cartera sujeto a cambios por gestión activa. Los porcentajes pueden no sumar 100% debido al redondeo. El fondo de fondos invierte principalmente en una o más sociedades de inversión afiliadas (carteras) y también puede invertir directamente. Más allá de su asignación de activos a la estrategia de rentabilidad absoluta, las referencias a inversiones remiten al conjunto de las posiciones del fondo de fondos, incluida su parte proporcional de cada cartera en la que invierte.

<sup>5</sup> Porcentaje de posiciones en bonos.

<sup>6</sup> La desviación típica mide la volatilidad histórica de un fondo.

A 31/03/2026, el fondo mantenía las siguientes asignaciones en su cartera (en porcentaje de activos netos): Global Opportunities: 71,0%, Global Macro Advantage: 18,0%, Floating Rate Medallion: 1,8%, Emerging Markets Local Income: 3,5%, High Income Opportunities: 5,5%.

Solo para clientes profesionales. No se puede utilizar con el público en general.

## Datos del fondo

Clase A\$ (Acc) Lanzamiento	06/02/2008
Clase M\$ (Acc) Lanzamiento	09/07/2014
Inicio de la rentabilidad <sup>1</sup>	26/11/1990
Objetivo de inversión	Rentabilidad total
Total activos netos	260,2 millones USD
Ratio de gastos de la clase A\$ (Acc) <sup>2</sup>	2,01%
Ratio de gastos de la clase M\$ (Acc) <sup>2</sup>	1,64%
Ratio de gastos ajustados por clase A\$ (Acc) <sup>3</sup>	1,60%
Ratio de gastos ajustados por clase M\$ (Acc) <sup>3</sup>	1,23%

## Datos de la cartera a 31/03/2026

Asignación de activos (%)<sup>4</sup>

Rentabilidad absoluta	17,96
Macro global	17,96
Crédito corporativo EE. UU.	14,11
Préstamos de tipo variable	3,37
Crédito corporativo de alta rentabilidad	10,74
<b>Divisas</b>	<b>1,51</b>
Instrumentos en divisas	1,51
<b>Bonos (exc. EE. UU.)</b>	<b>9,29</b>
Bonos de mercados emergentes	9,29
<b>Bonos de titulización hipotecaria</b>	<b>46,21</b>
Bonos de titulización hipotecaria de agencia EE. UU.	34,33
Bonos de titulización hipotecaria no de agencia	7,92
Bonos de titulización hipotecaria sobre inmuebles comerciales	3,95
<b>Otros</b>	<b>3,64</b>
Otros activos netos	2,52
Duration Management	1,12
<b>Efectivo y equivalentes a efectivo</b>	<b>7,27</b>

Calidad crediticia<sup>5</sup> (%)<sup>5</sup>

AAA	3,30
AA	38,14
A	3,12
BBB	17,38
BB	18,37
B	13,69
CCC	3,47
UR	2,52

## Datos adicionales

Duración media EE. UU.	4,36 años
Desviación típica para tres años - Clase M\$ (Acc) <sup>6</sup>	4,11

Códigos del fondo	ISIN	CUSIP	BLOOMBERG
Clase A\$ (Inc) M	KYG291634361	G29163436	EVMESIA KY
Clase A\$ (Acc)	KYG291635434	G29163543	EVMESAA KY
Clase C\$ (Inc) M	KYG291634445	G29163444	EVMESIB KY
Clase C\$ (Acc)	KYG291634510	G29163451	EVMESIR KY
Clase M\$ (Inc) M	KYG291611419	G29161141	EVISINM KY
Clase M\$ (Acc)	KYG291611583	G29161158	EVISIM2 KY

### Rentabilidades totales anuales medias (%)

	A 31/03/2026						
	1 M	3 M	En el año	1 A	3 A	5 A	10 A
Clase M\$ (Acc) a VL	-2,28	0,52	0,52	9,29	7,80	4,57	4,57
Índice de referencia	-1,76	-0,05	-0,05	4,35	3,63	0,31	1,70

### Rentabilidades por año natural (%)

(Rentabilidad del fondo sin comisión por venta)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Clase M\$ (Acc) a VL	5,55	4,40	-3,11	9,17	6,49	1,38	-3,69	7,74	5,49	12,31
Índice de referencia	2,65	3,54	0,01	8,72	7,51	-1,54	-13,01	5,53	1,25	7,30

Índice de referencia: Índice Bloomberg U.S. Aggregate Bond<sup>7</sup>

<sup>7</sup> El índice Bloomberg U.S. Aggregate Bond es un índice no gestionado de bonos nacionales con grado de inversión, que incluye crédito corporativo, deuda pública y bonos de titulización hipotecaria. Salvo que se indique otra cosa, la rentabilidad del índice no refleja el efecto de comisiones por venta, honorarios, gastos, impuestos o apalancamiento, según corresponda. No es posible invertir directamente en un índice. La rentabilidad histórica del índice ilustra tendencias del mercado y no representa la rentabilidad histórica o futura del fondo.

**La rentabilidad histórica no es garantía de resultados futuros.** La rentabilidad de la inversión y el valor del capital principal fluctuarán, por lo que el valor de las participaciones del fondo, en el momento del reembolso, podría ser mayor o menor que su coste original. La rentabilidad se refiere únicamente al periodo indicado; debido a la volatilidad del mercado, la rentabilidad actual del fondo puede ser inferior o superior a la indicada. Las rentabilidades son históricas y se calculan determinando el cambio porcentual en el valor liquidativo con todas las distribuciones reinvertidas. Las rentabilidades de otras clases de participaciones que ofrece el fondo son diferentes. La rentabilidad inferior a un año se expresa en términos acumulativos. La rentabilidad total anterior al lanzamiento de EVI (CI) Short Duration Strategic Income Fund refleja la rentabilidad total de una clase de un fondo inscrito en Estados Unidos con un objetivo de inversión similar. La fecha de inicio de la rentabilidad del fondo inscrito en Estados Unidos es el 26/11/1990. La fecha de lanzamiento de la clase M2 de EVI (CI) Short Duration Strategic Income Fund es el 09/07/2014. En diciembre de 2007, EVI (CI) Short Duration Strategic Income Fund cambió una de las carteras en las que invierte (la cartera con tipo variable) de una cartera con sede en Estados Unidos a una cartera con sede en las Islas Caimán con un objetivo de inversión similar.

## CONSIDERACIONES SOBRE RIESGOS

Las inversiones en instrumentos o monedas no estadounidenses pueden implicar un mayor riesgo y volatilidad que las inversiones estadounidenses debido a condiciones adversas de mercado, económicas, políticas, regulatorias, geopolíticas o de otro tipo. En los países emergentes, estos riesgos pueden ser más significativos. Un desequilibrio en la oferta y la demanda en el mercado de renta fija puede conllevar incertidumbre en la valoración y mayor volatilidad, menor liquidez, ampliación de los diferenciales de crédito y falta de transparencia en los precios del mercado. Las inversiones en renta fija se pueden ver afectadas por las variaciones en la solvencia del emisor y pueden estar expuestas al riesgo de impago del capital principal y de los intereses. El valor de los títulos de renta fija también puede descender con motivo de dudas justificadas o percibidas acerca de la capacidad del emisor de pagar el capital principal y los intereses. Los instrumentos derivados se pueden utilizar para tomar posiciones tanto largas como cortas y suelen ser altamente volátiles, dar como resultado un apalancamiento económico (que puede aumentar las pérdidas) e implicar riesgos, además de los riesgos del instrumento subyacente en el que se basa el derivado, como riesgos de contraparte, correlación y liquidez. Si una contraparte no puede cumplir sus compromisos, el valor de las participaciones del fondo puede disminuir y/o el fondo podría sufrir retrasos en la devolución de las garantías u otros activos en poder de la contraparte. A medida que suben los tipos de interés, es probable que descienda el valor de determinadas inversiones en renta fija. El valor de las inversiones en materias primas se verá afectado normalmente por las variaciones generales del mercado y factores específicos de un sector o una materia prima, como el tiempo atmosférico, los embargos, los aranceles o eventos relativos a la situación sanitaria, política, internacional y regulatoria. Las inversiones en títulos con calificaciones inferiores al grado de inversión (denominados habitualmente "bonos basura") están expuestos, en general, a una mayor volatilidad de los precios y a una falta de liquidez más alta que las inversiones en activos con calificaciones mayores. Ningún fondo es un programa de inversión completo y podría perder dinero invirtiendo en un fondo. El fondo puede participar en otras prácticas de inversión que pueden implicar riesgos adicionales, por lo que debe revisar el folleto del fondo para obtener una descripción completa.

**Antes de invertir, los inversores deben estudiar minuciosamente los objetivos de inversión, los riesgos, las comisiones y los gastos de un fondo. Esta y otra información importante se encuentran en el folleto, que se puede obtener de un asesor financiero. Los inversores potenciales deben leer el folleto detenidamente antes de invertir.**

Este documento no constituye una oferta o solicitud para invertir en el fondo. Eaton Vance International (Cayman Islands) Funds Ltd. (la "sociedad") ofrece varias carteras (cada una un "fondo" y en conjunto los "fondos"). Los fondos los distribuye Eaton Vance Distributors, Inc. One Post Office Square, Boston, MA 02109 y pueden emplear a Eaton Vance Management (International) Limited como subdistribuidor. Eaton Vance Management (International) Limited está autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera en el Reino Unido. No se aceptarán suscripciones que se basen en este documento comercial de venta. La distribución de este documento y el folleto y la oferta o la compra de participaciones están restringidas en numerosas jurisdicciones. No podrá considerarse que este documento constituye invitación para suscribir participaciones de un fondo en ninguna jurisdicción. Las suscripciones de participaciones de un fondo solo se aceptarán si la decisión de compra se basa en la información incluida en el folleto y solo por inversores autorizados a invertir de acuerdo con la legislación de la jurisdicción en la que residen. Ninguno de los fondos ha sido ni será inscrito conforme a la Ley estadounidense de valores de 1933, según se encuentre modificada (la "Ley de valores") y ninguna de sus participaciones se podrá ofrecer, vender, transmitir o entregar, directa o indirectamente, en Estados Unidos o a residentes o ciudadanos de Estados Unidos. Ninguno de los fondos ha sido ni será inscrito como sociedad de inversión con arreglo a la Ley estadounidense de sociedades de inversión de 1940, según se encuentre modificada (la "Ley de 1940").

Los diagramas y los gráficos que se recogen en este documento se proporcionan con fines meramente ilustrativos. **La rentabilidad histórica no es garantía de resultados futuros.**

Los índices no están gestionados y no incluyen gastos, comisiones o gastos de suscripción. No es posible invertir directamente en un índice. La propiedad intelectual de los índices que se mencionan en este documento (incluidas las marcas comerciales registradas) corresponde a sus concedentes de licencia. Los concedentes de licencia no patrocinan, respaldan, venden ni promocionan en modo alguno ningún producto basado en índices, por lo que no tendrán responsabilidad alguna a este respecto.

La firma no ha autorizado a intermediarios financieros a utilizar y distribuir este documento salvo que su uso o su distribución sean conformes con las disposiciones legislativas y reglamentarias aplicables. Además, los intermediarios financieros deberán comprobar por sí mismos que la información recogida en este documento es adecuada para las personas destinatarias, teniendo en cuenta sus circunstancias y sus objetivos. La firma no será responsable del uso o el uso inapropiado de este documento por cualesquiera tales intermediarios financieros y declina toda responsabilidad al respecto.

Este documento se ha elaborado exclusivamente a efectos informativos y no constituye una oferta o una recomendación para comprar o vender valores concretos ni para adoptar una estrategia de inversión determinada.

Este documento podrá traducirse a otros idiomas. Cuando se haga tal traducción, la versión en inglés se considerará definitiva. En caso de discrepancias entre la versión en inglés y cualquier versión de este documento en otro idioma, prevalecerá la versión en inglés.

La totalidad o parte de este documento no puede ser reproducida, copiada, modificada, utilizada para crear un trabajo derivado, ejecutada, mostrada, publicada, cargada, objeto de licencia, enmarcada, distribuida o transmitida directa o indirectamente ni cualquiera de sus contenidos divulgados a terceros sin el consentimiento expreso por escrito de la firma. Este documento no puede ser objeto de enlace a menos que el hipervínculo sea para uso personal y no comercial. Toda la información que figura en este documento es propia y cuenta con la protección de la legislación sobre derechos de autor y demás leyes aplicables.

Eaton Vance forma parte de Morgan Stanley Investment Management.

Morgan Stanley Investment Management es la división de gestión de activos de Morgan Stanley.

## DISTRIBUCIÓN

**Para uso exclusivo de clientes acreditados. No debe emplearse con el público en general.**

**Este documento se dirige exclusivamente a personas que residan en jurisdicciones donde la distribución o la disponibilidad de la información que aquí se recoge no vulneren las leyes o los reglamentos locales y solo se distribuirá entre estas personas. Será responsabilidad de la persona en posesión de este documento y de aquellas personas que deseen solicitar participaciones de acuerdo con lo previsto en el folleto informarse y cumplir todas las leyes y regulaciones aplicables en cualesquiera jurisdicciones relevantes.**

**MSIM, división de gestión de activos de Morgan Stanley (NYSE: MS), y sus filiales disponen de acuerdos a fin de comercializar los productos y servicios de cada compañía. Cada filial de MSIM está regulada según corresponda en la jurisdicción en la que opera. Las filiales de MSIM son: Eaton Vance Management (International) Limited, Eaton Vance Advisers International Ltd, Calvert Research and Management, Eaton Vance Management, Parametric Portfolio Associates LLC y Atlanta Capital Management LLC.**

Este documento se ha elaborado exclusivamente a efectos informativos y no constituye una oferta o una recomendación para comprar o vender valores concretos ni para adoptar una estrategia de inversión determinada.

Los fondos de Eaton Vance International (Cayman Islands) no se pueden ofrecer ni vender a residentes o ciudadanos estadounidenses. El fondo no se ofrece a la venta ni se vende en Estados Unidos, sus territorios o posesiones. En la UE, los documentos de MSIM y Eaton Vance los emite MSIM Fund Management (Ireland) Limited ("FMIL"). FMIL está regulada por el Banco Central de Irlanda y está constituida en Irlanda como sociedad de responsabilidad limitada con el número de registro 616661 y tiene su domicilio social en 24-26 City Quay, Dublin 2, D02 NY19, Ireland.