

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel.

Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés.

Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

East Capital Balkans

(SE0001244328)

Société de gestion : East Capital Asset Management S.A.

Objectifs et politique d'investissement

Objectifs

East Capital Balkans (le « Fonds ») est un fonds nourricier qui investit au minimum 85% de sa valeur dans le Master UCITS East Capital Balkans (le « Fonds maître »).

Le Fonds peut également investir dans les actifs liquides nécessaires à la gestion du Fonds, ainsi que dans des instruments dérivés, dont des dérivés de gré à gré (OTC).

L'objectif est d'investir 100% des actifs du Fonds dans des parts du Fonds maître et de n'utiliser les instruments dérivés qu'en cas exceptionnels. Le Fonds maître est un OPCVM immatriculé au Luxembourg.

L'objectif du Fonds est de générer une croissance du capital sur le long terme, en investissant par l'intermédiaire du Fonds maître dans des entreprises domiciliées dans la région des Balkans.

Politique d'investissement du Fonds maître

Au minimum 75% des actifs du Fonds maître seront constitués d'actions et d'instruments liés à des actions.

Le Fonds maître investira au minimum 50% de ses actifs dans des entreprises domiciliées en Albanie, Autriche, Bosnie-Herzégovine, Bulgarie, Croatie, à

Chypre, en Grèce, Hongrie, Macédoine, au Monténégro, en Roumanie, Serbie, Slovaquie, Slovénie, en République tchèque et en Turquie.

Le Fonds maître peut également investir dans des entreprises domiciliées hors des pays susmentionnés, si elles y exercent une part significative de leur activité économique.

Les rendements du placement effectué par l'OPCVM nourricier seront très similaires à ceux de l'OPCVM maître.

Le fond est géré activement et s'écarte significativement de l'indice de référence, STOXX Balkan Total Market Index.

La devise de la classe de parts est exprimée en SEK.

Dans des circonstances normales, vous pouvez vendre vos parts à chaque jour ouvré bancaire au Luxembourg et en Suède.

Il s'agit de parts de capitalisation. Les revenus et gains en capital sont réinvestis.

Recommandation

Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport endéans 5-10 années.

Profil de risque et de rendement



Le Fonds maître est un fonds à risque élevé qui investit sur les marchés émergents, ce qui signifie que la valeur de vos parts peut fluctuer de manière considérable. En effet, la valeur des investissements sur les marchés actions des Balkans est davantage susceptible de subir de fortes fluctuations à la hausse comme à la baisse.

La catégorie 5 signifie un risque relativement élevé et par conséquent des pertes ou bénéfices potentiels également relativement élevés.

Le profil de risque du Fonds est régi par le profil de risque du Fonds maître. En conséquence, le Fonds et le Fonds maître présentent le même indicateur synthétique de risque et de rendement.

La catégorie de risque a été calculée en utilisant les données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse de l'indicateur synthétique ne signifie pas que l'investissement est sans risque.

Le remboursement de l'investissement initial n'est pas garanti.

Les instruments financiers sont affectés par différents facteurs comme

l'évolution du marché financier, le développement économique des entreprises, la situation économique mondiale générale, ainsi que les conditions économiques et politiques prévalentes de chaque pays. La position de change du Fonds maître peut aussi avoir une incidence sur la performance du Fonds.

Outre le risque traduit par l'indicateur, la valeur globale du fonds peut être considérablement affectée par le risque de change. En effet, le Fonds maître investit dans des actions libellées en devises autres que la devise de base du Fonds qui sont susceptibles d'affecter le rendement de votre investissement. Aussi, les pays de marchés émergents connaissent plus de difficultés politiques, économiques et structurelles que les pays développés. Les marchés peuvent également s'avérer moins liquides.

L'intention est que les investisseurs du Fonds obtiennent la même exposition aux placements du Fonds maître que les investisseurs investissant directement dans le Fonds maître. Afin de faciliter ce processus, les opérations systématiques de calcul de la VL ainsi que les heures limites de traitement des ordres ont été coordonnées/harmonisées entre le Fonds et le Fonds maître. En outre, une demande de souscription ou de rachat dans le Fonds reçue avant l'heure limite de traitement des ordres du Fonds conduira le Fonds à souscrire ou racheter les parts dans le Fonds maître pour les montants correspondants le jour ouvré en cours.

Des informations plus détaillées sur les risques propres au fonds figurent dans le prospectus du Fonds maître, qui est disponible au siège social de la société de gestion ainsi que sur www.eastcapital.com.

Frais

Les frais que vous prenez en charge sont utilisés pour le fonctionnement du fonds, y compris les frais pour sa commercialisation et sa distribution. Ils ont pour effet de limiter la croissance potentielle des investissements. Le Fonds maître n'est pas autorisé à prélever de frais sur le Fonds pour la vente ou le rachat de parts dans le Fonds maître.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0,00%
Frais de sortie	0,00%
Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.	
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	2,36%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Néant

Les frais d'entrée et de sortie présentés correspondent au pourcentage

maximal pouvant être déduit des capitaux engagés par l'investisseur dans le fonds. Dans certains cas, l'investisseur paie moins. L'investisseur pourra obtenir de son conseiller ou de son intermédiaire financier la communication du montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

Le chiffre des charges courantes combine les frais du Fonds et du Fonds maître.

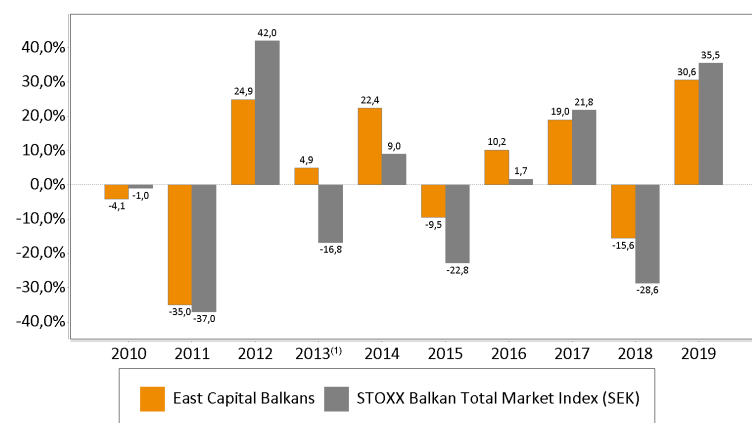
Le pourcentage des frais courants indiqué ici correspond à une estimation suite à un changement de la structure des frais. Pour chaque exercice, le rapport annuel du fonds donnera le montant exact des frais encourus.

Le chiffre des frais courants exclut :

- Des coûts de transaction du Fonds et du Fonds maître, sauf en cas de frais d'entrée payés par le Fonds maître sur l'achat ou la vente de parts dans d'autres organismes de placement collectif.

Pour obtenir de plus amples informations sur les frais, veuillez consulter la rubrique intitulée "Fees attributable to the Master Fund Company" du prospectus du fonds, qui est disponible au siège social de la société de gestion ainsi que sur www.eastcapital.com.

Performances passées



(1) Le Fonds est un fonds nourricier depuis le 1 octobre 2013

Tous les coûts et commissions ont été pris en compte à l'exclusion des frais d'entrée et de sortie.

La performance passée a été calculée en SEK.

Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

Le fonds a été lancé en 2004.

Le fonds n'a pas pour objectif de suivre la composition de son indice de référence.

Informations pratiques

Banque dépositaire

Skandinaviska Enskilda Banken. AB (publ) – Luxembourg Branch

Informations supplémentaires et disponibilité des prix

Des informations supplémentaires sur le fonds, une copie de son prospectus, son dernier rapport annuel et semestriel et les derniers prix des parts de East Capital Balkans peuvent être obtenus gratuitement auprès de la société de gestion ou sur www.eastcapital.com.

Le prospectus, le dernier rapport annuel et semestriel du fonds sont disponibles en anglais. La société de gestion pourra vous renseigner sur d'éventuelles autres langues dans lesquelles ces documents sont disponibles.

Le prospectus, le document d'information clé pour l'investisseur et les rapports et comptes périodiques du Fonds maître sont mis à la disposition des investisseurs du Fonds à leur demande auprès du siège de la société de gestion du Fonds maître East Capital Asset Management S.A., au 11, rue Sainte-Zithe, L-2763 Luxembourg, et peuvent être obtenus gratuitement sur www.eastcapital.com en langue anglaise.

Les détails de la politique de rémunération actualisée de la société de gestion, y

compris une description de la manière dont les rémunérations et les avantages sont calculés, sont disponibles sur le site internet www.eastcapital.com. Un exemplaire sur papier sera mis à disposition gratuitement sur demande.

Responsabilité

La responsabilité de East Capital Asset Management S.A. ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Fiscalité

Le fonds est soumis à la législation fiscale suédoise. La résidence fiscale de l'investisseur peut avoir une incidence sur sa situation personnelle au regard de l'impôt.

Le Fonds maître est constitué au Luxembourg, ce qui peut avoir une incidence sur le traitement fiscal du Fonds.

Le Fonds est agréé en Suède et réglementé par l'Autorité suédoise de surveillance financière, à savoir la Swedish Financial Supervisory Authority, Finansinspektionen.

East Capital Asset Management S.A. est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 18.02.2020.