

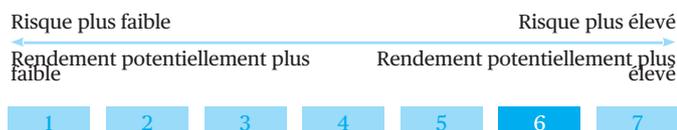
Gérant

Peter Elam Håkansson, Associé fondateur, Président et Directeur de la gestion, dirige l'équipe d'investissement de East Capital. Il a 28 ans d'expérience dans le secteur. Pour de plus amples informations, veuillez vous reporter à l'adresse suivante : www.eastcapital.com/Corporate/Funds/The-team/

Objectif d'investissement

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant dans les actions de sociétés établies en Europe de l'Est. Perspective à long terme, analyse fondamentale et sélection active des actions sont les trois piliers déterminants de notre philosophie d'investissement.

Profil de risque et de rendement



Caractéristiques du fonds

Type	UCITS
Domicile	Luxembourg
Date de lancement de la classe	12-12-2007
Date de lancement de la stratégie	18-03-2002
Calcul de la VL	Quotidien
Indice	MSCI EM Europe 10/40 Index
Politique de distribution	Accumulation
Frais de gestion	1,5%
Frais courants	1,87%
Commission de performance	Non
Frais d'entrée max	5%
Frais de sortie max	-
Investissement minimum	500 000 EUR
Heure limite de passation des ordres	15:00 CET
VL (31-05-2017)	71,39 EUR
Taille du fonds (31-05-2017)	212m EUR
Nombre de positions	80
ISIN	LU0332315398
Bloomberg	ECESTCE LX
Valoren	3555369
WKN	AONEYD
Enregistrement	AT, CH, DE, ES, FI, FR, HU, LU, NL, NO, SE, GB
Statut EUSD (distribution et rachat)	hors périmètre

East Capital is a signatory of the United Nations-supported Principles for Responsible Investment – an international initiative where investors can collaborate to understand and manage environmental, social and governance related factors in their investment decision making and ownership practices. Read more at www.unpri.org.

Performance (EUR)



Performances cumulées	1 m	3 m	6 m	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis lancement
Classe C EUR	-2,2	2,4	12,3	2,7	25,7	9,6	20,2	-28,6
Indice	-4,3	-1,3	7,7	-1,9	18,0	-3,4	7,5	-41,3 ³
Stratégie	-2,2	2,2	12,0	2,5	24,9	7,6	17,9	264,2

Performances par année civile	2016	2015	2014	2013	2012
Classe C EUR	36,4	1,4	-26,8	-3,6	18,5
Indice	29,6	-7,1	-18,8	-8,4	22,3
Stratégie	35,5	0,8	-27,3	-3,4	18,3

Performances annualisées	3 ans	5 ans	Depuis lancement
Classe C EUR	3,1	3,7	-3,5
Indice	-1,2	1,5	-5,5 ³
Stratégie	2,5	3,3	8,9

Caractéristiques du portefeuille ⁴	Fonds	Indice
Volatilité	18,1	17,7
Ratio de Sharpe	0,3	0,0
Tracking error	5,2	-
Ratio d'information	0,8	-

Ratios financiers	Fonds	Indice
PER (prospectif à 12 mois)	9,0	8,5
Croissance du BPA (croissance des bénéficiaires sur les 3 dernières années)	1,3	8,6
Rendement attendu des dividendes	4,4	4,4

Répartition par capitalisation

Géantes	25,3%
Grandes	25,6%
Moyennes	27,1%
Petites	18,9%
Micro	3,1%

1 Catégorie d'action la plus ancienne East Capital Eastern Europe

2 Indice MSCI EM Europe jusqu'au 30.06.2010, Indice MSCI EM Europe Total Return (net) à partir du 01.07.2010

3 Par rapport à la date de création de la classe d'actions

4 Les mesures de risque des fonds et des indices sont basées sur les données mensuelles des trois dernières années. Le ratio de Sharpe est basé sur un indice de référence sans risque.

10 principales positions

Société	% du portefeuille
Sberbank	9,1
Lukoil	6,2
X5 Retail Group	4,9
Gazprom	3,5
Garanti Bankasi	3,3
EFG Eurobank Ergasias	3,2
Tatneft	2,9
Aeroflot Russian Airlines	2,4
Alrosa AO	2,3
Bank of St.Petersburg	2,3
Total	40,0

Répartition sectorielle

Secteur	% du portefeuille	par rapport à l'indice
Finance	37,0	3,8
Énergie	22,0	-12,9
Consommation Discrétionnaire	8,4	4,2
Biens de Consommation de Base	7,2	1,1
Industrie	6,1	4,4
Matériels	5,8	-3,7
Technologies de l'Information	4,8	4,8
Services de télécommunication	4,0	-1,3
Immobilier	3,9	3,4
Santé	0,8	-0,3
Services aux Collectivités	0,0	-3,4
Cash	0,4	

Informations importantes

Ce fonds est un compartiment de East Capital, Sicav constituée le 13 novembre 2006 sous forme de société anonyme et dont le siège se trouve au 11 rue Sainte-Zithe L-2763 Luxembourg. East Capital est une société d'investissement à capital variable créée pour une durée indéterminée en vertu de la Partie I (OPCVM). East Capital Asset Management S.A. a été nommé société de gestion du Fonds. La société de gestion est chargée de dispenser quotidiennement des services d'administration, de commercialisation et de gestion d'investissements pour tous les compartiments ayant la possibilité de déléguer tout ou partie de ces fonctions à des tiers.

Le dépositaire des actifs du Fonds est Skandinaviska Enskilda Banken S.A., 4, rue Peterlenchen L-2370 Howald, Luxembourg.

Les informations contenues dans le présent document ne doivent pas être considérées comme une offre, une sollicitation ou une recommandation pour un investissement. Cette publication ne vous est pas destinée et n'est pas destinée à un quelconque usage qui serait contraire à la législation ou la réglementation locales. Vous trouverez dans la présente fiche signalétique la liste des pays où la vente au public et la distribution du fonds sont autorisées. Le Fonds ne peut être ni offert, ni vendu, ni distribué dans le territoire des Etats-Unis, non plus qu'à des ressortissants des Etats-Unis ou des personnes y résidant, sauf si cette offre, vente ou distribution est effectuée conformément à une quelconque dispense en vigueur de toutes obligations d'enregistrement prévues par la législation des Etats-Unis sur les valeurs mobilières.

Il appartient aux personnes envisageant d'investir de s'informer sur (a) les obligations légales relatives à l'achat et la détention d'actions qui sont en vigueur dans leur propre juridiction ; (b) toutes restrictions sur les changes qui pourraient leur être applicables ; et (c) les conséquences fiscales découlant de l'achat, la détention ou la cession d'actions au regard de l'impôt sur le revenu ou de tous autres impôts dans leur propre juridiction. Bien que la Société ait fait tout son possible pour s'assurer de l'exactitude des informations figurant dans la présente, ces informations peuvent reposer sur des chiffres non audités ou des sources non vérifiées. Les performances historiques ne garantissent pas les performances futures. La valeur des actions du Fonds est tout autant susceptible de baisser que d'augmenter et les investisseurs ne sont pas assurés de récupérer la totalité de leur mise de fonds.

Les performances citées ne tiennent pas compte des frais et commissions encourus à l'occasion de la souscription et du rachat des actions. Vous êtes invité à lire attentivement le prospectus avant de procéder à un investissement. Des informations complètes sous la forme du prospectus, des documents d'information clés pour les investisseurs, des statuts, des rapports annuel et semestriel et de l'état des mouvements du portefeuille peuvent être obtenues gratuitement en faisant la demande à East Capital Asset Management S.A, 11 rue Sainte-Zithe L-2763 Luxembourg, sur notre site Internet www.eastcapital.com, auprès de tous les représentants ou agents de la Société, ou auprès de ses distributeurs.

Principales positions actives par rapport à l'indice

Société	Surpondération (%)
X5 Retail Group	4,9
EFG Eurobank Ergasias	2,6
Aeroflot Russian Airlines	2,4
Bank of St.Petersburg	2,3
Etalon	2,2

Société	Sous-pondération (%)
Gazprom	-3,8
Magnit	-3,6
Norilsk Nickel	-2,5
Surgut Ng	-2,4
Pkno	-2,3

Répartition géographique

Pays	% du portefeuille	par rapport à l'indice
Russie	56,6	1,4
Turquie	12,6	-2,7
Pologne	12,1	-5,8
Grèce	5,4	0,7
Hongrie	3,0	-1,1
Europe de l'Est	2,4	2,4
Roumanie	2,2	2,2
Slovénie	1,6	1,6
Rep. Tchèque	1,5	-1,2
Estonie	0,7	0,7
Pays baltes	0,5	0,5
Ukraine	0,4	0,4
Kazakhstan	0,4	0,4
Serbie	0,4	0,4
Cash	0,4	

Agents payeurs

Autriche : l'Agent payeur est UniCredit Bank Austria AG, Julius Tandler Platz 3 / 8398-TZ, A-1090 Vienna.
Belgique : le Représentant et Agent payeur est CACEIS Belgium, Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruxelles.
France : le Correspondant centralisateur est CACEIS Bank France, 1/3, Place Valhubert, 75013 Paris.

Allemagne : l'Agent et Agent payeur en Allemagne est GerFIS - German Fund Information Service UG, Zum Eichhagen 4, 21382 Brietlingen.

Italie : des informations complètes sur les compartiments de East Capital peuvent être obtenues auprès des agents distributeurs en Italie, dont la liste à jour est disponible auprès de East Capital ou des Agents payeurs - SGSS S.p.A., Via Benigno Crespi 19A - MAC2, 20159 Milan et State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, 20125 Milan.

Espagne : la liste des distributeurs autorisés en Espagne est disponible sur la page Internet CNMV.

Suède : l'Agent payeur est SEB Merchant Banking, Custody Services, Global Funds, RB6, Rissneleden 100, SE 106 40 Stockholm.

Suisse : le Représentant en Suisse est CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon et l'Agent payeur est Credit Suisse AG, Uetlibergstr. 231 (A/B+ZN), 8070 Zürich.

Pour tout autre pays veuillez noter que les opérations de souscriptions - rachats et règlements sont centralisées par l'administrateur EFA à Luxembourg (fax pour les ordres : +352 48 65 61 8002 ; email de contact : register.ta.ops@efa.eu).

Le Global Industry Classification Standard (« GICS ») a été conçu par MSCI Inc. (« MSCI ») et Standard & Poor's, une division de The McGraw-Hill Companies, Inc. (« S&P ») et East Capital en a obtenu une licence d'utilisation. Ni MSCI, ni S&P, ni un quelconque tiers ayant participé à la définition ou la compilation de GICS ou d'une quelconque classification de GICS ne consentent une quelconque déclaration ou garantie, expresse ou tacite, quant à cette norme ou classification.

www.msci.com/products/indexes/sector/gics/

Source : MSCI. MSCI ainsi que chacune de ses sociétés affiliées et toute autre personne ayant participé à ou qui est liée à la compilation, au calcul ou à la création d'une quelconque information de MSCI (collectivement désignées « les Parties de MSCI ») déclinent expressément toute responsabilité (y compris, de façon non limitative, toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de ponctualité, d'absence de violation de droits de propriété intellectuelle, de valeur marchande et d'adéquation à une quelconque finalité) à propos de ces informations. <http://www.msci.com/>

Source données : Morningstar

Stockholm
Kungsgatan 33
Stockholm, Suède
Tel: +46 8 505 88 505
info@eastcapital.com

Dubai
Office 403, Precinct 5,
DIFC, Dubai, UAE
Tel: +971 4 279 0745
dubai@eastcapital.com

Luxembourg
11 rue Sainte-Zithe
Luxembourg
Tel: +352 20 882 191
luxembourg@eastcapital.com

Hong Kong
9/F, Wyndham Place
40-44 Wyndham Street, Hong
Kong
Tel: +852 2669 6201
hongkong@eastcapital.com

Oslo
Kronprinsesse Märthas Plass 1,
4th
Floor, Oslo, Norvège
Tel: +47 22 39 66 90
oslo@eastcapital.com