

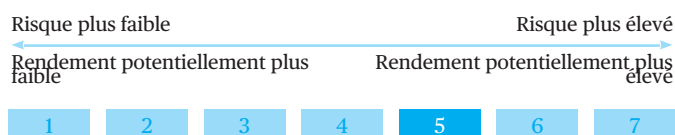
Gérant

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

Le East Capital Balkans est un fonds nourricier qui investit en actions du fonds maître domicilié au Luxembourg. L'objectif d'investissement du fonds maître est d'offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant dans les actions de sociétés établies en Balkans. 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

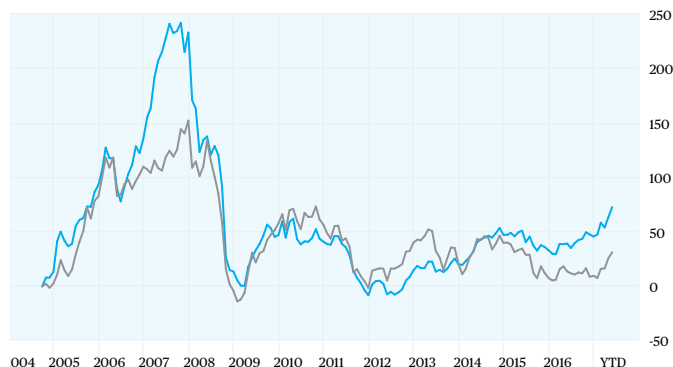


Caractéristiques du fonds

Type	UCITS
Domicile	Suède
Date de lancement	01-10-2004
Calcul de la VL	Quotidien
Indice	STOXX Balkan Total Market Index
Politique de distribution	Accumulation
Frais de gestion	2%
Frais courants	2,51%
Commission de performance	Non
Frais d'entrée max	0%
Frais de sortie max	0%
Investissement minimum	200 SEK
Heure limite de passation des ordres	15:00 CET
VL (31-05-2017)	16,6 SEK
Taille du fonds (31-05-2017)	689m SEK
Nombre de positions	43
ISIN	SE0001244328
Bloomberg	EACBALK
Valoren	1960883
WKN	AODM8L
Enregistrement	FI, FR, NO, SE
Statut EUSD (distribution et rachat)	hors périmètre

PR 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 (SEK)



- East Capital Balkans
- Indice ¹

Performances cumulées	1 m	3 m	6 m	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Depuis lancement
Fonds	5,9	9,1	17,1	18,6	24,1	22,9	86,5	72,9
Indice	4,5	13,2	20,7	19,7	15,5	-8,3	24,8	31,5

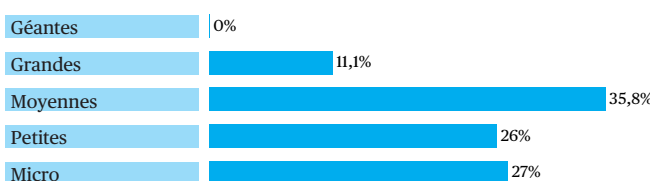
Performances par année civile	2016	2015	2014	2013	2012
Fonds	9,4	-9,5	22,4	4,9	24,9
Indice	1,7	-22,9	16,0	-14,0	42,3

Performances annualisées	3 ans	5 ans	Depuis lancement
Fonds	7,1	13,3	4,4
Indice	-2,9	4,5	2,2

Caractéristiques du portefeuille ²	Fonds	Indice
Volatilité	11,8	16,9
Ratio de Sharpe	0,7	-0,1
Tracking error	10,0	-
Ratio d'information	1,0	-

Ratios financiers	Fonds	Indice
PER (prospectif à 12 mois)	10,0	-
Croissance du BPA (croissance des bénéfices sur les 3 dernières années)	3,5	-
Rendement attendu des dividendes	2,2	-

Répartition par capitalisation



¹ Indice MSCI EM Europe jusqu'au 30.06.2010, Indice STOXX Balkan Total Market Total Return (net) à partir du 01.07.2010

² 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
Zavarovalnica Triglav	7,1
Petrol DD Ljubljana	6,9
EFG Eurobank Ergasias	6,5
Sava Re	6,3
Fondul Proprietatea	5,7
Fourlis Holdings	4,0
Komercijalna Banka AD Beograd	3,7
Brd	3,5
Banca Transilvania	3,0
Med Life	2,9
Total	49,6

Répartition sectorielle

Secteur	% du portefeuille	par rapport à l'indice
Finance	53,8	19,7
Consommation Discretionnaire	18,0	7,4
Énergie	7,5	-0,1
Industrie	6,3	-9,7
Biens de Consommation de Base	6,0	-2,0
Santé	2,3	0,4
Immobilier	2,0	-1,1
Services de télécommunication	1,7	-5,5
Matériels	1,2	-7,1
Technologies de l'Information	0,0	-0,5
Services aux Collectivités	0,0	-2,6
Cash	6,7	

Informations importantes

Le Fonds est un fonds d'investissement créé selon le Swedish Investment Funds Act (2004:46) (UCITS IV) et géré par East Capital Asset Management S.A., lequel est une société de gestion de fonds réglementée soumise à la supervision de l'Autorité de surveillance financière du Luxembourg (CSSF). Le dépositaire des actifs est Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Stockholm. 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 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 (%)
Zavarovalnica Triglav	6,8
Petrol DD Ljubljana	6,3
Sava Re	6,2
Fondul Proprietatea	5,7
EFG Eurobank Ergasias	4,5
Société	Sous-pondération (%)
Akbank	-4,9
Bim Birlesik Magazalar AS	-3,7
Garanti Bankasi	-3,3
OTE	-2,6
Koc Holding	-2,6

Répartition géographique

Pays	% du portefeuille	par rapport à l'indice
Slovénie	27,4	24,1
Roumanie	21,1	14,3
Grèce	18,0	-1,9
Turquie	12,8	-52,2
Serbie	9,2	8,9
Croatie	6,0	2,3
Europe de l'Est	4,3	4,3
Cash	6,7	

Agents payeurs

France : le Correspondant centralisateur est CACEIS Bank France, 1/3, Place Valhubert, 75013 Paris. Suède : l'Agent payeur est SEB Merchant Banking, Custody Services, Global Funds, RB6, Rissneleden 100, SE 106 40 Stockholm (Suède). 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 consent 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 désignés « 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