
East Capital Ryssland

East Capital Nya Europa

East Capital Östeuropa

East Capital Balkan

East Capital Multi-Strategi

EC Offensiv

Innehåll

East Capital Ryssland	3
East Capital Nya Europa	5
East Capital Östeuropa	7
East Capital Balkan	9
East Capital Multi-Strategi	11
EC Offensiv	14
Förvaltningsbolaget	16
Allmän information	17
Skatteregler	19
Fondbestämmelser	20

Publiceringsdatum: 18 december 2020

Historisk avkastning*

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
East Capital Ryssland	47%	-3%	-1%	71%	8%	-45%	3%	8%	-26%	25%

* Avser utvecklingen under aktuellt år beräknad i kronor. Avkastningen är justerad för utdelning. Avkastningen är inte justerad för inflation eller inträdesavgift.

Fondfakta

Förvaltningsbolag	East Capital Asset Management S.A.
Fondens startdatum	1998-05-18
Kursnotering/handel	Dagligen
Jämförelseindex	MSCI Russia 10/40 Index
Utdelning	Nej
Förvaltningsavgift*	1,75%
Insättningsavgift	0 %
Utträdesavgift	0 %
Minsta insättning	200 kr
Månadsspar	Ja, lägst 200 kr
Valbar i PPM	Ja
Valbar i IPS	Ja
ISIN-kod	SE000077708

* Avgift enbart på mottagarfondföretagets nivå. Information angående Mottagarfondföretagets avgifter återfinns under rubriken *Avgifter hänförliga till Mottagarfondföretaget* nedan.

Fondens mål och placeringsinriktning

Fonden är en matarfond och omfattas enligt 5 a kap. lagen om värdepappersfonder av särskilda placeringsregler. Fondens medel placeras till minst 85 procent i mottagarfondföretaget East Capital Russia (A SEK class) ("Mottagarfondföretaget") som är en delfond i paraplyfonden East Capital. Fondens mål är att generera en långsiktig kapitaltillväxt genom att via Mottagarfond-företaget investera i företag i Ryssland.

Mottagarfondföretagets mål är identiskt med Fondens. Målsättningen är att resultatet i Fonden och Mottagarfondföretaget ska vara identiska.

Information om Mottagarfondföretaget, t.ex. Prospectus (motsvarar fondbestämmelser och informationsbroschyr), faktablad och årsrapporter kan erhållas utan kostnad från Förvaltningsbolaget.

Målgrupp

Fonden är lämplig för investerare som söker maximera sin avkastning på lång sikt men som kan acceptera kraftiga kortsiktiga kurssvängningar. En placeringshorisont på 5 till 10 år rekommenderas.

Fonden är en matarfond och passar inte för investeringar från andra värdepappersfonder.

Fondens och Mottagarfondföretagets riskprofil

Fondens risknivå återspeglar i stor utsträckning Mottagarfondföretagets risknivå. Fondandelsvärdet styrs av Mottagarfondföretagets fondandelsvärde.

Placeringar i fonder är alltid förenat med risk. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. De huvudsakliga riskerna är marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, motpartsrisk samt operativ risk.

Genom Mottagarfondföretaget görs placeringar i aktier som generellt är förenat med en stor risk, då aktiekurserna kan svänga kraftigt. Fonden klassificeras därför som en högriskfond eftersom investeringar som görs genom Mottagarfondföretaget på de ryska och östeuropeiska aktiemarknaderna är förenade med väsentligt högre risker än motsvarande investeringar på etablerade västeuropeiska marknader. Klassificeringen som högriskfond innebär stor risk för kurssvängningar och påverkan på andelsvärdet. Mer utförlig information om respektive risk återfinns i Mottagarfondföretagets Prospectus och faktablad.

Placeringar i derivatinstrument får endast göras i syfte att skydda värdet på tillgångarna i Fonden. Användningen av derivat förväntas inte påverka Fondens riskprofil. Den riskbedömningsmetod som används för att beräkna Fondens sammanlagda exponeringar är den så kallade åtagandemetoden som mäter exponeringen mot de underliggande tillgångarna i befintliga derivatinstrument i Fonden.

Fondens placeringar

Fondens medel ska till minst 85 procent placeras i Mottagarfondföretaget. Fondens medel kan även placeras i de likvida medel som behövs för förvaltningen av Fonden, samt i derivatinstrument. Avsikten är att 100 procent av Fondens medel ska placeras i Mottagarfondföretaget samt att derivatinstrument endast används i undantagsfall. Placeras Fondens medel i derivatinstrument begränsas placeringen till sådana där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till finansiella index, växelkurser och utländska valutor. Placeringar kan komma ske i terminer (både futures och forwards).

Mottagarfondföretagets huvudsakliga placeringsinriktning

Mottagarfondföretagets medel får placeras i aktierelaterade överlåtbara värdepapper och fondandelar (Finansiella Tillgångar).

Minst 50 procent av fondförmögenheten ska vara investerad i Finansiella Tillgångar utgivna av emittenter med hemvist i Ryssland. Mottagarfondföretaget får därutöver investera i Finansiella Tillgångar som inte är utgivna av emittenter med hemvist i Ryssland förutsatt att emittenten bedriver en betydande del av sin verksamhet där. Mottagarfondföretaget får även investera upp till 1/3 av sina tillgångar i företag med hemvist i Armenien, Azerbajdzjan, Estland, Georgien, Kazakstan, Kirgizistan, Lettland, Litauen, Moldavien, Tadzjikistan, Turkmenistan, Ukraina, Uzbekistan och Vitryssland. Aktierelaterade överlåtbara värdepapper ska uppgå till minst 75 procent av Mottagarfondföretagets förmögenhet. Under normala marknads-förhållanden ska placeringar i skuldrelaterade instrument inte överstiga 25 procent av fondförmögenheten. Mottagarfondföretaget får inneha likvida medel som ett komplement i förvaltningen.

Mottagarfondföretaget får använda derivatinstrument och tekniker och instrument i syfte att minska risker och effektivisera förvaltningen samt i investeringssyfte.

Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter (t. ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsaspekter. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Pornografi
- Tobak

Internationella normer:

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Varje halvår utför vi, med hjälp av externa rådgivare, en genomgång av alla våra portföljer. Om det konstateras att ett bolag brutit mot någon av dessa normer eller konventioner, så inleds en dialog med bolaget, antingen via vår externa rådgivare eller genom våra egna medarbetare. Vår erfarenhet visar att det vanligen ger större positiva effekter att engagera sig i företaget i stället för att omedelbart sälja ett innehav och leder dessutom oftare till att övertyga ett företag om att inleda en förändringsprocess. Avyttring kan emellertid vara den sista utvägen om ett företag, över tid, inte responderar på ett tillfredsställande sätt.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

**Diskussioner med ledningar och styrelser vid företagsbesök (fler än 1000 per år) * Nominering av eller stöd till oberoende styrelseledamöter * Utövande av rösträtt på stämmor*

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

** Samarbete med andra aktieägare för att få större påverkan i specifika bolagssituationer * Deltagande i relevanta intresse- och investerarföreningar * Dialog med regeringar, börser och finansiella övervakningsmyndigheter för att förespråka förbättringar inom det institutionella ramverket*

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Medlemmar av externt investerarforum som för dialog med bolag med bekräftade överträdelse av internationella överenskommelser och normer för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö, hälsa och säkerhet eller korruption i syfte att påverka bolaget att adressera/upphöra med överträdelsen.

Röstar på bolagsstämmor

**Vi röstar i alla våra största och viktigaste innehav. Vi röstar även i andra bolag där vi anser det viktigt att rösta för att säkerställa en positiv framtida utveckling i bolaget.*

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
**Vi ser över styrelsens sammansättningen i alla bolag som vi investerar i för att säkerställa att styrelsen är ändamålsenlig med tillräckligt antal oberoende ledamöter. *Vi försöker påverka bolag som inte uppfyller detta.*

Resurser för hållbarhetsanalys, uppföljning och kontroll

Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

East Capital har tagit fram ett internt analysverktyg för att tillse att hållbarhet integreras i förvaltningsprocessen. Det löpande analys- och påverkansarbetet involverar samtliga analytiker och fondförvaltare i investeringsteamet.

Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

Halvårsvis normbaserad screening sker med hjälp av en extern partner.

Övrigt

** Halvårsvis genomlysning av samtliga fondinnehav rörande normbaserade konventionsbrott. * Årlig genomgång av portföljen för att bekräfta att exkluderingskriterierna följs * Årlig rapportering enligt mallen för PRIs transparency rapport.*

Ytterligare information

Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport www.eastcapital.com/esg

Historisk avkastning*

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
East Capital Nya Europa	16%	-11%	21%	18%	-2%	2%	12%	15%	-23%	38%

* Avser utvecklingen under aktuellt år beräknad i kronor. Avkastningen är justerad för utdelning. Avkastningen är inte justerad för inflation eller inträdesavgift.

Fondfakta

Förvaltningsbolag	East Capital Asset Management S.A.
Fondens startdatum	1998-06-30
Kursnotering/handel	Dagligen
Jämförelseindex	OMX Baltic Benchmark Capped Index Total Return
Utdelning	Nej
Förvaltningsavgift*	1,75 %
Insättningsavgift	0 %
Utträdesavgift	0 %
Minsta insättning	200 kr
Månadsspar	Ja, lägst 200 kr
Valbar i IPS	Ja
ISIN-kod	SE0000777724

* Avgift enbart på mottagarfondföretagets nivå. Information angående Mottagarfondföretagets avgifter återfinns under rubriken Avgifter hänförliga till Mottagarfondföretaget nedan.

Fondens mål och placeringsinriktning

Fonden är en matarfond och omfattas enligt 5 a kap. lagen om värdepappersfonder av särskilda placeringsregler. Fondens medel placeras till minst 85 procent i mottagarfondföretaget East Capital New Europe (A SEK class) ("Mottagarfondföretaget") som är en delfond i paraplyfonden East Capital. Fondens mål är att generera en långsiktig kapitaltillväxt genom att via Mottagarfondföretaget investera i företag i Central och Östeuropa, exklusive Ryssland.

Mottagarfondföretagets mål är identiskt med Fondens. Målsättningen är att resultatet i Fonden och Mottagarfondföretaget ska vara identiska.

Information om Mottagarfondföretaget, t.ex. Prospectus (motsvarar fondbestämmelser och informationsbroschyr), faktablad och årsrapporter kan erhållas utan kostnad från Förvaltningsbolaget.

Målgrupp

Fonden är lämplig för investerare som söker maximera sin avkastning på lång sikt men som kan acceptera kraftiga kortsiktiga kurssvängningar. En placeringshorisont på 5 till 10 år rekommenderas.

Fonden är en matarfond och passar inte för investeringar från andra värdepappersfonder.

Fondens och Mottagarfondföretagets riskprofil

Fondens risknivå återspeglar i stor utsträckning Mottagarfondföretagets risknivå. Fondandelsvärdet styrs av Mottagarfondföretagets fondandelsvärde.

Placeringar i fonder är alltid förenat med risk. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. De huvudsakliga riskerna är marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, motpartsrisk samt operativ risk.

Genom Mottagarfondföretaget görs placeringar i aktier som generellt är förenat med en stor risk, då aktiekurserna kan svänga kraftigt. Fonden klassificeras därför som en högriskfond eftersom investeringar som görs genom Mottagarfondföretaget på de baltiska aktiemarknaderna är förenade med väsentligt högre risker än motsvarande investeringar på etablerade västeuropeiska marknader.

Klassificeringen som högriskfond innebär stor risk för kurssvängningar och påverkan på andelsvärdet.

Mer utförlig information om respektive risk återfinns i Mottagarfondföretagets Prospectus och faktablad.

Placeringar i derivatinstrument får endast göras i syfte att skydda värdet på tillgångarna i Fonden. Användningen av derivat förväntas inte påverka Fondens riskprofil. Den riskbedömningsmetod som används för att beräkna Fondens sammanlagda exponeringar är den så kallade åtagandemetoden som mäter exponeringen mot de underliggande tillgångarna i befintliga derivatinstrument i Fonden.

Fondens placeringar

Fondens medel ska till minst 85 procent placeras i Mottagarfondföretaget. Fondens medel kan även placeras i de likvida medel som behövs för förvaltningen av Fonden, samt i derivatinstrument. Avsikten är att 100 procent av Fondens medel ska placeras i Mottagarfondföretaget samt att derivatinstrument endast används i undantagsfall. Placeras Fondens medel i derivatinstrument begränsas placeringen till sådana där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till finansiella index, växelkurser och utländska valutor. Placeringar kan komma ske i terminer (både futures och forwards).

Mottagarfondföretagets huvudsakliga placeringsinriktning

Mottagarfondföretaget ska investera minst 50 procent av sina tillgångar i värdepapper från utfärdare med hemvist i Albanien, Armenien, Österrike, Vitryssland, Bosnien-Hercegovina, Bulgarien, Kroatien, Cypern, Tjeckien, Estland, Georgien, Grekland, Ungern, Kazakstan, Lettland, Litauen, Makedonien, Moldavien, Montenegro, Polen, Rumänien, Serbien, Slovakien, Slovenien, Turkiet och Ukraina.

Mottagarfondföretaget kan även investera i företag med hemvist utanför ovannämnda länder men som bedriver en betydande del av sin ekonomiska verksamhet där

Aktierelaterade överlåtbara värdepapper ska uppgå till minst 75 procent av Mottagarfondföretagets förmögenhet. Under normala marknadsförhållanden ska placeringar i skuldrelaterade instrument inte överstiga 25 procent av fondförmögenheten. Mottagarfondföretaget får inneha likvida medel som ett komplement i förvaltningen.

Mottagarfondföretaget får använda derivatinstrument och tekniker och instrument i syfte att minska risker och effektivisera förvaltningen samt i investeringssyfte.

Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter (t. ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsaspekter. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Pornografi
- Tobak

Internationella normer:

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Varje halvår utför vi, med hjälp av externa rådgivare, en genomgång av alla våra portföljer. Om det konstateras att ett bolag brutit mot någon av dessa normer eller konventioner, så inleds en dialog med bolaget, antingen via vår externa rådgivare eller genom våra egna medarbetare. Vår erfarenhet visar att det vanligen ger större positiva effekter att engagera sig i företaget i stället för att omedelbart sälja ett innehav och leder dessutom oftare till att övertyga ett företag om att inleda en förändringsprocess. Avyttring kan emellertid vara den sista utvägen om ett företag, över tid, inte responderar på ett tillfredsställande sätt.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

**Diskussioner med ledningar och styrelser vid företagsbesök (fler än 1000 per år) * Nominering av eller stöd till oberoende styrelseledamöter * Utövande av rösträtt på stämmor*

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

** Samarbete med andra aktieägare för att få större påverkan i specifika bolagssituationer * Deltagande i relevanta intresse- och investerarföreningar * Dialog med regeringar, börser och finansiella övervakningsmyndigheter för att förespråka förbättringar inom det institutionella ramverket*

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Medlemmar av externt investerarforum som för dialog med bolag med bekräftade överträdelser av internationella överenskommelser och normer för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö, hälsa och säkerhet eller korruption i syfte att påverka bolaget att adressera/upphöra med överträdelser.

Röstar på bolagsstämmor

**Vi röstar i alla våra största och viktigaste innehav. Vi röstar även i andra bolag där vi anser det viktigt att rösta för att säkerställa en positiv framtida utveckling i bolaget.*

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

**Vi ser över styrelsesammansättningen i alla bolag som vi investerar i för att säkerställa att styrelsen är ändamålsenlig med tillräckligt antal oberoende ledamöter. *Vi försöker påverka bolag som inte uppfyller detta.*

Resurser för hållbarhetsanalys, uppföljning och kontroll

Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

East Capital har tagit fram ett internt analysverktyg för att tillse att hållbarhet integreras i förvaltningsprocessen. Det löpande analys- och påverkansarbetet involverar samtliga analytiker och fondförvaltare i investeringsteamet.

Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

Halvårsvis normbaserad screening sker med hjälp av en extern partner.

Övrigt

** Halvårsvis genomlysning av samtliga fondinnehav rörande normbaserade konventionsbrott. * Årlig genomgång av portföljen för att bekräfta att exkluderingskriterierna följs * Årlig rapportering enligt mallen för PRIs transparency rapport.*

Ytterligare information

Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport www.eastcapital.com/esg

Historisk avkastning*

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
East Capital Östeuropa	41%	-15%	11%	41%	-2%	-23%	0%	14%	-19%	18%

* Avser utvecklingen under aktuellt år beräknad i kronor. Avkastningen är justerad för utdelning. Avkastningen är inte justerad för inflation eller inträdesavgift.

Fondfakta

Förvaltningsbolag	East Capital Asset Management S.A.
Fondens startdatum	2002-03-18
Kursnotering/handel	Dagligen
Jämförelseindex	MSCI EM Europe 10/40 Index
Utdelning	Nej
Förvaltningsavgift*	1,75%
Insättningsavgift	0 %
Utträdesavgift	0 %
Minsta insättning	200 kr
Månadsspar	Ja, lägst 200 kr
Valbar i PPM	Ja
Valbar i IPS	Ja
ISIN-kod	SE0000888208

* Avgift endast på mottagarfondföretagets nivå. Information angående Mottagarfondföretagets avgifter återfinns under rubriken *Avgifter hänförliga till Mottagarfondföretaget* nedan.

Fondens mål och placeringsinriktning

Fonden är en matarfond och omfattas enligt 5 a kap. lagen om värdepappersfonder av särskilda placeringsregler. Fondens medel placeras till minst 85 procent i mottagarfondföretaget East Capital Eastern Europe (A SEK class) ("Mottagarfondföretaget") som är en delfond i paraplyfonden East Capital. Fondens mål är att generera en långsiktig kapitaltillväxt genom att via Mottagarfondföretaget investera i företag i Östeuropa.

Mottagarfondföretagets mål är identiskt med Fondens. Målsättningen är att resultatet i Fonden och Mottagarfondföretaget ska vara identiska.

Information om Mottagarfondföretaget, t.ex. Prospectus (motsvarar fondbestämmelser och informationsbroschyr), faktablad och årsrapporter kan erhållas utan kostnad från Förvaltningsbolaget.

Målgrupp

Fonden är lämplig för investerare som söker maximera sin avkastning på lång sikt men som kan acceptera kraftiga kortsiktiga kurssvängningar. En placeringshorisont på 5 till 10 år rekommenderas.

Fonden är en matarfond och passar inte för investeringar från andra värdepappersfonder.

Fondens och Mottagarfondföretagets riskprofil

Fondens risknivå återspeglar i stor utsträckning Mottagarfondföretagets risknivå. Fondandelsvärdet styrs av Mottagarfondföretagets fondandelsvärde.

Placeringar i fonder är alltid förenat med risk. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. De huvudsakliga riskerna är marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, motpartsrisk samt operativ risk.

Genom Mottagarfondföretaget görs placeringar i aktier som generellt är förenat med en stor risk, då aktiekurserna kan svänga kraftigt. Fonden klassificeras därför som en högriskfond eftersom investeringar som görs genom Mottagarfondföretaget på de östeuropeiska aktiemarknaderna är förenade med väsentligt högre risker än motsvarande investeringar på etablerade västeuropeiska marknader. Klassificeringen som högriskfond innebär stor risk för kurssvängningar och påverkan på andelsvärdet.

Mer utförlig information om respektive risk återfinns i Mottagarfondföretagets Prospectus och faktablad. Placeringar i derivatinstrument får endast göras i syfte att skydda värdet på tillgångarna i Fonden. Användningen av derivat förväntas inte påverka Fondens riskprofil. Den riskbedömningsmetod som används för att beräkna Fondens sammanlagda exponeringar är den så kallade åtagandemetoden som mäter exponeringen mot de underliggande tillgångarna i befintliga derivatinstrument i Fonden.

Fondens placeringar

Fondens medel ska till minst 85 procent placeras i Mottagarfondföretaget. Fondens medel kan även placeras i de likvida medel som behövs för förvaltningen av Fonden, samt i derivatinstrument. Avsikten är att 100 procent av Fondens medel ska placeras i Mottagarfondföretaget samt att derivatinstrument endast används i undantagsfall. Placeras Fondens medel i derivatinstrument begränsas placeringen till sådana där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till finansiella index, växelkurser och utländska valutor. Placeringar kan komma ske i terminer (både futures och forwards)

Mottagarfondföretagets huvudsakliga placeringsinriktning

Mottagarfondföretagets medel får placeras i aktierelaterade överlåtbara värdepapper och fondandelar (Finansiella Tillgångar).

Minst 50 procent av fondförmögenheten ska vara investerad i Finansiella Tillgångar utgivna av emittenter med hemvist i Albanien, Armenien, Azerbadzjan, Bosnien – Hercegovina, Bulgarien, Cypern, Estland, Georgien, Grekland, Kazakstan, Kirgizistan, Kroatien, Lettland, Litauen, Makedonien, Moldavien, Montenegro, Polen, Ryssland, Rumänien, Serbien, Slovakien, Slovenien, Tadzjikistan, Tjeckien, Turkiet, Turkmenistan, Ukraina, Ungern, Uzbekistan, Vitryssland och Österrike. Mottagarfondföretaget får därutöver investera i Finansiella Tillgångar som inte är utgivna av emittenter med hemvist i ovanstående länder förutsatt att emittenten bedriver en betydande del av sin verksamhet där. Aktierelaterade överlåtbara värdepapper ska uppgå till minst 75 procent av Mottagarfondföretagets förmögenhet. Under normala marknadsförhållanden ska placeringar i skuldrelaterade instrument inte överstiga 25 procent av fondförmögenheten. Mottagarfondföretaget får inneha likvida medel som ett komplement i förvaltningen.

Mottagarfondföretaget får använda derivatinstrument och tekniker och instrument i syfte att minska risker och effektivisera förvaltningen samt i investeringssyfte.

Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

För att fånga den starka tillväxten och de lägsta värderingarna söker fonden investeringar i ett brett urval av länder, sektorer och bolag utan lands- eller sektorbevägränsningar.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)

Sociala aspekter (t. ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)

Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag.

Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsaspekter. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Pornografi
- Tobak

Internationella normer:

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Varje halvår utför vi, med hjälp av externa rådgivare, en genomgång av alla våra portföljer. Om det konstateras att ett bolag brutit mot någon av dessa normer eller konventioner, så inleds en dialog med bolaget, antingen via vår externa rådgivare eller genom våra egna medarbetare. Vår erfarenhet visar att det vanligen ger större positiva effekter att engagera sig i företaget i stället för att omedelbart sälja ett innehav och leder dessutom oftare till att övertyga ett företag om att inleda en förändringsprocess. Avyttring kan emellertid vara den sista utvägen om ett företag, över tid, inte responderar på ett tillfredsställande sätt.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

**Diskussioner med ledningar och styrelser vid företagsbesök (fler än 1000 per år) * Nominering av eller stöd till oberoende styrelseledamöter * Utövande av rösträtt på stämmor*

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

** Samarbete med andra aktieägare för att få större påverkan i specifika bolagssituationer * Deltagande i relevanta intresse- och investerarföreningar * Dialog med regeringar, börser och finansiella övervakningsmyndigheter för att förespråka förbättringar inom det institutionella ramverket*

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Medlemmar av externt investerarforum som för dialog med bolag med bekräftade överträdelser av internationella överenskommelser och normer för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö, hälsa och säkerhet eller korruption i syfte att påverka bolaget att adressera/upphöra med överträdelserna.

Röstar på bolagsstämmor

**Vi röstar i alla våra största och viktigaste innehav. Vi röstar även i andra bolag där vi anser det viktigt att rösta för att säkerställa en positiv framtida utveckling i bolaget.*

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

**Vi ser över styrelsesammansättningen i alla bolag som vi investerar i för att säkerställa att styrelsen är ändamålsenlig med tillräckligt antal oberoende ledamöter. *Vi försöker påverka bolag som inte uppfyller detta.*

Resurser för hållbarhetsanalys, uppföljning och kontroll

Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

East Capital har tagit fram ett internt analysverktyg för att tillse att hållbarhet integreras i förvaltningsprocessen. Det löpande analys- och påverkansarbetet involverar samtliga analytiker och fondförvaltare i investeringsteamet.

Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

Halvårsvis normbaserad screening sker med hjälp av en extern partner.

Övrigt

** Halvårsvis genomlysning av samtliga fondinnehav rörande normbaserade konventionsbrott. * Årlig genomgång av portföljen för att bekräfta att exkluderingskriterierna följs * Årlig rapportering enligt mallen för PRIs transparency rapport.*

Ytterligare information

Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport

www.eastcapital.com/esg

Historisk avkastning*

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
East Capital Balkan	31%	-16%	19%	10%	-9%	22%	5%	25%	-35%	-4%

* Avser utvecklingen under aktuellt år beräknad i kronor. Avkastningen är justerad för utdelning. Avkastningen är inte justerad för inflation eller inträdesavgift.

Fondfakta

Förvaltningsbolag	East Capital Asset Management S.A.
Fondens startdatum	2004-10-01
Kursnotering/handel	Dagligen
Jämförelseindex	STOXX Balkan Total Market Index Total Return
Utdelning	Nej
Förvaltningsavgift*	1,9%
Insättningsavgift	0 %
Utträdesavgift	0 %
Minsta insättning	200 kr
Månadsspar	Ja, lägst 200 kr
Valbar i PPM	Ja
Valbar i IPS	Ja
ISIN-kod	SE0001244328

* Avgift endast på mottagarfondföretagets nivå. Information angående Mottagarfondföretagets avgifter återfinns under rubriken Avgifter hänförliga till Mottagarfondföretaget nedan.

Fondens mål och placeringsinriktning

Fonden är en matarfond och omfattas enligt 5 a kap. lagen om värdepappersfonder av särskilda placeringsregler. Fondens medel placeras till minst 85 procent i mottagarfondföretaget East Capital Balkans (A SEK class) ("Mottagarfondföretaget") som är en delfond i paraplyfonden East Capital. Fondens mål är att generera en långsiktig kapitaltillväxt genom att via Mottagarfond-företaget investera i företag på Balkan.

Mottagarfondföretagets mål är identiskt med Fondens. Målsättningen är att resultatet i Fonden och Mottagarfondföretaget ska vara identiska.

Information om Mottagarfondföretaget, t.ex. Prospectus (motsvarar fondbestämmelser och informationsbroschyr), faktablad och årsrapporter kan erhållas utan kostnad från Förvaltningsbolaget.

Målgrupp

Fonden är lämplig för investerare som söker maximera sin avkastning på lång sikt men som kan acceptera kraftiga kortsiktiga kurssvängningar. En placeringshorisont på 5 till 10 år rekommenderas.

Fonden är en matarfond och passar inte för investeringar från andra värdepappersfonder.

Fondens och Mottagarfondföretagets riskprofil

Fondens risknivå återspeglar i stor utsträckning Mottagarfondföretagets risknivå. Fondandelsvärdet styrs av Mottagarfondföretagets fondandelsvärde.

Placeringar i fonder är alltid förenat med risk. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. De huvudsakliga riskerna är marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, motpartsrisk samt operativ risk.

Genom Mottagarfondföretaget görs placeringar i aktier som generellt är förenat med en stor risk, då aktiekurserna kan svänga kraftigt. Fonden klassificeras därför som en högriskfond eftersom investeringar som görs genom Mottagarfondföretaget på aktiemarknaderna på Balkan är förenade med väsentligt högre risker än motsvarande investeringar på etablerade västeuropeiska marknader. Klassificeringen som högriskfond innebär stor risk för kurssvängningar och påverkan på andelsvärdet. Mer utförlig information om respektive risk återfinns i Mottagarfondföretagets Prospectus och faktablad.

Placeringar i derivatinstrument får endast göras i syfte att skydda värdet på tillgångarna i Fonden. Användningen av derivat förväntas inte påverka Fondens riskprofil. Den riskbedömningsmetod som används för att beräkna Fondens sammanlagda exponeringar är den så kallade åtagandemetoden som mäter exponeringen mot de underliggande tillgångarna i befintliga derivatinstrument i Fonden.

Fondens placeringar

Fondens medel ska till minst 85 procent placeras i Mottagarfondföretaget. Fondens medel kan även placeras i de likvida medel som behövs för förvaltningen av Fonden, samt i derivatinstrument. Avsikten är att 100 procent av Fondens medel ska placeras i Mottagarfondföretaget samt att derivatinstrument endast används i undantagsfall. Placeras Fondens medel i derivatinstrument begränsas placeringen till sådana där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till finansiella index, växelkurser och utländska valutor. Placeringar kan komma ske i terminer (både futures och forwards).

Mottagarfondföretagets huvudsakliga placeringsinriktning

Mottagarfondföretagets medel får placeras i aktierrelaterade överlåtbara värdepapper och fondandelar (Finansiella Tillgångar).

Minst 50 procent av fondförmögenheten ska vara investerad i Finansiella Tillgångar utgivna av emittenter med hemvist i Albanien, Bosnien – Hercegovina, Bulgarien, Cypern, Grekland, Kroatien, Makedonien, Montenegro, Rumänien, Serbien, Slovakien, Slovenien, Tjeckien, Turkiet, Ungern och Österrike. Mottagarfondföretaget får därutöver investera i Finansiella Tillgångar som inte är utgivna av emittenter med hemvist i ovanstående länder förutsatt att emittenten bedriver en betydande del av sin verksamhet där.

Aktierelaterade överlåtbara värdepapper ska uppgå till minst 75 procent av Mottagarfondföretagets förmögenhet. Under normala marknadsförhållanden ska placeringar i skuldrelaterade instrument inte överstiga 25 procent av fondförmögenheten. Mottagarfondföretaget får innehålla likvida medel som ett komplement i förvaltningen.

Mottagarfondföretaget får använda derivatinstrument och tekniker och instrument i syfte att minska risker och effektivisera förvaltningen samt i investeringssyfte.

Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter (t. ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsaspekter. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Pornografi
- Tobak

Internationella normer:

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Varje halvår utför vi, med hjälp av externa rådgivare, en genomgång av alla våra portföljer. Om det konstateras att ett bolag brutit mot någon av dessa normer eller konventioner, så inleds en dialog med bolaget, antingen via vår externa rådgivare eller genom våra egna medarbetare. Vår erfarenhet visar att det vanligen ger större positiva effekter att engagera sig i företaget i stället för att omedelbart sälja ett innehav och leder dessutom oftare till att övertyga ett företag om att inleda en förändringsprocess. Avyttring kan emellertid vara den sista utvägen om ett företag, över tid, inte responderar på ett tillfredsställande sätt.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

**Diskussioner med ledningar och styrelser vid företagsbesök (fler än 1000 per år) * Nominering av eller stöd till oberoende styrelseledamöter * Utövande av rösträtt på stämmor*

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare
** Samarbete med andra aktieägare för att få större påverkan i specifika bolagssituationer * Deltagande i relevanta intresse- och investerarföreningar * Dialog med regeringar, börser och finansiella övervakningsmyndigheter för att förespråka förbättringar inom det institutionella ramverket*

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Medlemmar av externt investerarforum som för dialog med bolag med bekräftade överträdelse av internationella överenskommelser och normer för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö, hälsa och säkerhet eller korruption i syfte att påverka bolaget att adressera/upphöra med överträdelsen.

Röstar på bolagsstämmor

**Vi röstar i alla våra största och viktigaste innehav. Vi röstar även i andra bolag där vi anser det viktigt att rösta för att säkerställa en positiv framtida utveckling i bolaget.*

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning
**Vi ser över styrelsesammansättningen i alla bolag som vi investerar i för att säkerställa att styrelsen är ändamålsenlig med tillräckligt antal oberoende ledamöter. *Vi försöker påverka bolag som inte uppfyller detta.*

Resurser för hållbarhetsanalys, uppföljning och kontroll

Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan
East Capital har tagit fram ett internt analysverktyg för att tillse att hållbarhet integreras i förvaltningsprocessen. Det löpande analys- och påverkansarbetet involverar samtliga analytiker och fondförvaltare i investeringsteamet.

Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan
Halvårsvis normbaserad screening sker med hjälp av en extern partner.

Övrigt

** Halvårsvis genomlysning av samtliga fondinnehav rörande normbaserade konventionsbrott. * Årlig genomgång av portföljen för att bekräfta att exkluderingskriterierna följs * Årlig rapportering enligt mallen för PRIs transparency rapport.*

Ytterligare information

Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport
www.eastcapital.com/esg

Historisk avkastning*

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
East Capital Multi-Strategi	19%	-10,4%	3%	3%	-2%	-	-	-	-	-

* Avser utvecklingen under aktuellt år beräknad i kronor.

Fondfakta

Förvaltningsbolag	East Capital Asset Management S.A.
Fondens startdatum	10 augusti 2015
Kursnotering/handel	Dagligen
Utdelning	Nej
Insättningsavgift	0 %
Utträdesavgift	0 %
Förvaltningsavgift	1,50 % (A klass), 1,50% (B klass)
Minsta insättning	100 kr
Månadsspar	Ja, lägst 200 kr
Valbar i PPM	Nej
Valbar i IPS	Ja
ISIN-kod	SE0007278585

Fondens mål och placeringsinriktning

Fondens mål är att generera en kombination av långsiktig kapitaltillväxt och ränteintäkter. Fonden eftersträvar att åstadkomma riskspridning genom att investera, indirekt via fondandelar eller direkt, i aktier och ränterelaterade instrument globalt och kommer aktivt att söka exponering mot tillväxtmarknader för att dra nytta av Förvaltningsbolagets omfattande kunskap och erfarenhet på dessa marknader. Med långsiktig kapitaltillväxt avses den tillväxt som förväntas i fondens investeringar över fem år.

Fonden kommer att placera minst 30 procent och högst 80 procent av fondförmögenheten direkt i ränterelaterade finansiella instrument eller indirekt genom fondandelar i fonder, som placeras i sin tur, i ränterelaterade finansiella instrument. Fonden kommer också att placera minst 20 och högst 70 procent av fondförmögenheten, direkt i aktier och aktierelaterade finansiella instrument, eller indirekt genom fondandelar i fonder, som i sin tur, placerar i aktier och aktierelaterade finansiella instrument. Medel får även placeras i penningmarknadsinstrument samt diverse OTC-derivat. Medel på konto hos kreditinstitut kan uppgå till mellan noll och 50 procent av fondförmögenheten, dock förväntas en högre allokering till medel på konto vara temporär, till exempel vid större inflöden i Fonden, eller vid extrema marknadsförutsättningar.

Fondens placeringsuniversum är global och diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch, geografi, sektor eller marknadskapitalisering.

Med "tillväxtmarknader" avses länder som inte klassificerats som utvecklade av erkända index eller som betraktas som låg- eller medelinkomstländer (se vidare <http://datatopics.worldbank.org/world-development-indicators/>)

Investeringar i andra fonder

Fondens investeringsexponering genom fondandelar kommer att uppnås genom att investera i ett urval av andra fonder som Förvaltningsbolaget eller närstående bolag till Förvaltningsbolaget förvaltar och som ger önskvärd risk och avkastningsexponering från tid till annan. Investeringar i sådana fonder kan variera över tiden och kan uppgå till 100 procent av fondförmögenheten. Dessa fonder omfattar:

- East Capital Russia
- East Capital Balkans
- East Capital China A-Shares
- East Capital Global Emerging Markets Sustainable
- East Capital Global Frontier Markets
- East Capital Eastern Europe
- East Capital New Europe

Undantagsvis kan även investeringar ske i andra fonder som inte förvaltas av Förvaltningsbolaget eller närstående, i de fall då Förvaltningsbolaget bedömer att önskvärd exponering inte kan erhållas på annat sätt eller vid extrema marknadsförutsättningar. Sådana mer extraordinära investeringar i andra fonder kan uppgå till maximalt 40 procent av fondförmögenheten.

I den mån investeringar görs i fondandelar i fonder som förvaltas av Förvaltningsbolaget eller närstående bolag till Förvaltningsbolaget, kommer inte dubbla förvaltningsavgifter erläggas, dvs förvaltningsavgiften kommer att rabatteras fullt ut i den delen.

För investeringar i andra fonder är den högsta avgift för förvaltningen årligen 0,5% i genomsnitt.

Målgrupp

Fonden är lämplig för investerare som söker maximera en kombination av långsiktig kapitaltillväxt och ränteintäkter. En medellång till lång placeringshorisont rekommenderas.

Fondens riskprofil

Risk/avkastningsindikatorn som redovisas i fondens faktablad visar sambandet mellan risk och möjlig avkastning vid en investering i fonden. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats de senaste fem åren. East Capital Multi-Strategi tillhör i dagsläget kategori 4 vilket betyder medelhög risk för både upp- och nedgångar i andelsvärdet. Fondens riskklass kan med tiden komma att förändras då indikatorn bygger på historisk data som inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Placeringar i fonder är alltid förenat med risk. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. De huvudsakliga riskerna är marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, motpartsrisk, operativ risk samt investeringsrisk.

Fondens likviditetsrisk, en del av fonden kan vara investerad i instrument som kan få försämrade likviditet i stressade situationer på marknaden. Låg likviditet kan göra det svårt eller omöjligt att köpa eller sälja inom rimlig tid och priset kan bli högre eller lägre än förväntat.

East Capital Multi-Strategi

Fondens *valutarisk* innebär risken för kursändring i underliggande valutor i de finansiella instrument som Förvaltningsbolaget handlar med för fondens räkning. I de länder som fonden investerar i och där valutan avviker från svenska kronan gäller följande:

- Avseende aktieinvesteringar valutasäkras inte investeringen
- Avseende investeringar i räntepapper kan Förvaltningsbolaget komma att valutasäkra investeringen.

Övriga risker som kan påverka fondens andelskurs är:

- *Kredit-/motpartsrisk*; risken för att en emittent eller motpart i en finansiell transaktion inte kan uppfylla sina åtaganden. Fondens investerar i räntebärande instrument, t.ex. obligationer. Om en emittent av ett sådant instrument inte kan betala ränta och nominellt belopp kan investeringen förlora delar av eller hela sitt värde.
- *Ränterisk*; fonden placerar en betydande andel av sina tillgångar i räntebärande instrument som kan påverkas av marknadsräntornas allmänna utveckling.
- *Operativa risker*; risken för förlust på grund av operativa funktioner, exempelvis avseende IT-system, förvaltning, förvaring och administration.
- *Investeringsrisk, utvecklingsmarknader*: Fondens söker också direkt eller indirekt exponering mot bolag och emittenter inom utvecklingsmarknader. Investerare bör vara medvetna om att sådana investeringar är utsatta för större risk än investeringar i värdepapper från emittenter från mer utvecklade länder. Investeringar i tillväxtmarknader kan vara volatila och illikvida och en fonds investeringar på sådana marknader kan bli föremål för förseningar i utvecklingen. Dessutom kan det finnas en högre än vanlig risk för politisk, ekonomisk, social och religiös instabilitet och negativa förändringar i statliga förordningar och lagar på mindre utvecklade marknader. Fondens tillgångar kan även påverkas negativt av fluktuationer i valutakurser och valutakontroll och skattebestämmelser.

Placeringar i derivatinstrument får endast göras i syfte att minska riskerna i förvaltningen, för att effektivisera förvaltningen och för att skydda värdet på tillgångarna i fonden. Användningen av derivat förväntas inte påverka Fondens riskprofil. Den riskbedömningsmetod som används för att beräkna Fondens sammanlagda exponeringar är den så kallade åtagandemetoden som mäter exponeringen mot de underliggande tillgångarna i befintliga derivatinstrument i Fonden.

Hållbarhetsinformation

☑ Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

Multi-Strategi är en blandfond där det är möjligt att bedriva hållbarhetsarbete i 68 % av totala innehavet.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

☑ Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
☑ Sociala aspekter (t. ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarättigheter och likabehandling)

☑ Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

☑ Fonden väljer in

☐ Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

☑ Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsaspekter.

Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

☑ Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

- ☑ Klusterbomber, personminor
- ☑ Kemiska vapen
- ☑ Kärnvapen
- ☑ Vapen och/eller krigsmateriel
- ☑ Pornografi
- ☑ Tobak

Internationella normer:

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

☑ Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Varje halvår utför vi, med hjälp av externa rådgivare, en genomgång av alla våra portföljer. Om det konstateras att ett bolag brutit mot någon av dessa normer eller konventioner, så inleds en dialog med bolaget, antingen via vår externa rådgivare eller genom våra egna medarbetare. Vår erfarenhet visar att det vanligen ger större positiva effekter att engagera sig i företaget i stället för att omedelbart sälja ett innehav och leder dessutom oftare till att övertyga ett företag om att inleda en förändringsprocess. Avyttring kan emellertid vara den sista utvägen om ett företag, över tid, inte responderar på ett tillfredsställande sätt.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

**Diskussioner med ledningar och styrelser vid företagsbesök (fler än 1000 per år) * Nominering av eller stöd till oberoende styrelseledamöter * Utövande av rösträtt på stämmor*

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

** Samarbete med andra aktieägare för att få större påverkan i specifika bolagssituationer * Deltagande i relevanta intresse- och investerarföreningar * Dialog med regeringar, börser och finansiella övervakningsmyndigheter för att förespråka förbättringar inom det institutionella ramverket*

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter

Medlemmar av externt investerarforum som för dialog med bolag med bekräftade överträdelser av internationella överenskommelser och normer för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö, hälsa och säkerhet eller korruption i syfte att påverka bolaget att adressera/upphöra med överträdelser.

Röstar på bolagsstämmor

**Vi röstar i alla våra största och viktigaste innehav. Vi röstar även i andra bolag där vi anser det viktigt att rösta för att säkerställa en positiv framtida utveckling i bolaget.*

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

**Vi ser över styrelsesammansättningen i alla bolag som vi investerar i för att säkerställa att styrelsen är ändamålsenlig med tillräckligt antal oberoende ledamöter. *Vi försöker påverka bolag som inte uppfyller detta.*

Resurser för hållbarhetsanalys, uppföljning och kontroll

Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

East Capital har tagit fram ett internt analysverktyg för att tillse att hållbarhet integreras i förvaltningsprocessen. Det löpande analys- och påverkansarbetet involverar samtliga analytiker och fondförvaltare i investeringsteamet.

Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan

Halvårsvis normbaserad screening sker med hjälp av en extern partner.

Övrigt

** Halvårsvis genomlysning av samtliga fondinnehav rörande normbaserade konventionsbrott. * Årlig genomgång av portföljen för att bekräfta att exkluderingskriterierna följs * Årlig rapportering enligt mallen för PRI's transparency rapport.*

Ytterligare information

Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport
www.eastcapital.com/esg

Historisk avkastning*

	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
EC Offensiv	23%	-4%	8%	8%	-	-	-	-	-	-

* Avser utvecklingen under aktuellt år beräknad i kronor. Avkastningen är justerad för utdelning, men är inte justerad för inflation eller inträdesavgift. Historisk avkastning innan 2019 kommer från SP Aktiv – Offensiv.

Fondfakta

Förvaltningsbolag	East Capital Asset Management S.A.
Fondens startdatum	2015-05-11
Kursnotering/handel	Dagligen
Utdelning	Nej
Förvaltningsavgift*	1,5 %
Insättningsavgift	0 %
Utträdesavgift	0 %
Minsta insättning	200 kr
ISIN-kod	SE0006966057

* Avgift endast på mottagarfondföretagets nivå. Information angående Mottagarfondföretagets avgifter återfinns under rubriken Avgifter hänförliga till Mottagarfondföretaget nedan.

Fondens mål och placeringsinriktning

Fonden är en matarfond och omfattas enligt 5 a kap. lagen om värdepappersfonder av särskilda placeringsregler. Fondens medel placeras till minst 85 procent i mottagarfondföretaget East Capital Multi-Strategi (B klass) ("Mottagarfondföretaget"). Fondens mål är att via Mottagarfondföretaget generera en kombination av långsiktig kapitaltillväxt och ränteintäkter.

Mottagarfondföretagets mål är identiskt med Fondens.

Målsättningen är att resultatet i Fonden och Mottagarfondföretaget ska vara identiska.

Information om Mottagarfondföretaget, t.ex. motsvarar fondbestämmelser och informationsbroschyr, faktablad och årsrapporter kan erhållas utan kostnad från Förvaltningsbolaget.

Målgrupp

Fonden är lämplig för investerare som söker maximera sin avkastning på lång sikt men som kan acceptera kraftiga kortsiktiga kurssvängningar. En placeringshorisont på 5 till 10 år rekommenderas.

Fonden är en matarfond och passar inte för investeringar från andra värdepappersfonder.

Fondens och Mottagarfondföretagets riskprofil

Fondens risknivå återspeglar i stor utsträckning Mottagarfondföretagets risknivå. Fondandelsvärdet styrs av Mottagarfondföretagets fondandelsvärde.

Placeringar i fonder är alltid förenat med risk. Fonden kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det investerade beloppet. De huvudsakliga riskerna är marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, motpartsrisk samt operativ risk.

Genom Mottagarfondföretaget görs placeringar i aktier som generellt är förenat med en stor risk, då aktiekurserna kan svänga kraftigt. Fonden klassificeras därför som en medelhögriskfond eftersom investeringar som görs genom Mottagarfondföretaget på aktiemarknaderna på tillväxtmarknader är förenade med väsentligt högre risker än motsvarande investeringar på etablerade västeuropeiska marknader. Klassificeringen som medelhögriskfond innebär medelstor risk för kurssvängningar och påverkan på andelsvärdet. Mer utförlig information om respektive risk återfinns i Mottagarfondföretagets Informationsbroschyr och faktablad.

Placeringar i derivatinstrument får endast göras i syfte att skydda värdet på tillgångarna i Fonden. Användningen av derivat förväntas inte påverka Fondens riskprofil. Den riskbedömningsmetod som används för att beräkna Fondens sammanlagda exponeringar är den så kallade åtagandemetoden som mäter exponeringen mot de underliggande tillgångarna i befintliga derivatinstrument i Fonden.

Fondens placeringar

Fondens medel ska till minst 85 procent placeras i Mottagarfondföretaget. Fondens medel kan även placeras i de likvida medel som behövs för förvaltningen av Fonden, samt i derivatinstrument. Avsikten är att 100 procent av Fondens medel ska placeras i Mottagarfondföretaget samt att derivatinstrument endast används i undantagsfall. Placeras Fondens medel i derivatinstrument begränsas placeringen till sådana där underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs till finansiella index, växelkurser och utländska valutor. Placeringar kan komma ske i terminer (både futures och forwards).

Mottagarfondföretagets huvudsakliga placeringsinriktning

Mottagarfondföretaget eftersträvar att åstadkomma riskspridning genom att investera, indirekt via fondandelar eller direkt, i aktier och ränterelaterade instrument globalt och kommer aktivt att söka exponering mot tillväxtmarknader för att dra nytta av Förvaltningsbolagets omfattande kunskap och erfarenhet på dessa marknader. Med långsiktig kapitaltillväxt avses den tillväxt som förväntas i fondens investeringar över fem år.

Mottagarfondföretaget kommer att placera minst 30 procent och högst 80 procent av fondförmögenheten direkt i ränterelaterade finansiella instrument eller indirekt genom fondandelar i fonder, som placeras i sin tur, i ränterelaterade finansiella instrument. Mottagarfondföretaget kommer också att placera minst 20 och högst 70 procent av fondförmögenheten, direkt i aktier och aktierelaterade finansiella instrument, eller indirekt genom fondandelar i fonder, som i sin tur, placeras i aktier och aktierelaterade finansiella instrument. Medel på konto hos kreditinstitut kan uppgå till mellan noll och 50 procent av fondförmögenheten, dock förväntas en högre allokering till medel på konto vara temporär, till exempel vid större inflöden i Mottagarfondföretaget, eller vid extrema marknadsförutsättningar.

Mottagarfondföretagets placeringsuniversum är global och diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch, geografi, sektor eller marknadskapitalisering.

Med "tillväxtmarknader" avses länder som inte klassificerats som utvecklade av erkända index eller som betraktas som låg- eller medelinkomstländer av Världsbanken (se vidare <http://datatopics.worldbank.org/world-development-indicators/>)

Fondens investeringsexponering genom fondandelar kommer att uppnås genom att investera i ett urval av andra fonder som Förvaltningsbolaget eller närstående bolag till Förvaltningsbolaget förvaltar och som ger önskvärd risk och avkastningsexponering från tid till annan.

Mer utförlig information om placeringsinriktningen återfinns i Mottagarfondföretagets Informationsbroschyr och faktablad.

Hållbarhetsinformation

Hållbarhetsaspekter beaktas i förvaltningen av fonden.

Hållbarhetsaspekter som beaktas i förvaltningen av fonden

- Miljöaspekter (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat)
- Sociala aspekter (t. ex. mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter och likabehandling)
- Bolagsstyrningsaspekter (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption)

Metoder som används för hållbarhetsarbetet

Fonden väljer in

Hållbarhetsaspekter är avgörande för förvaltarens val av bolag. Fonden har specifika och uttalade kriterier för att välja in bolag utifrån miljö, sociala och affärsetiska frågor. Analys av bolagens arbete med hållbarhet är avgörande för valet av bolag i fonden.

Fondens förvaltare tar hänsyn till hållbarhetsaspekter. Hållbarhetsaspekter beaktas i ekonomiska bolagsanalyser och investeringsbeslut, vilket får effekt men behöver inte vara avgörande för vilka bolag som väljs in i fonden.

Fonden väljer bort

Fonden placerar inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten.

Produkter och tjänster:

- Klusterbomber, personminor
- Kemiska vapen
- Kärnvapen
- Vapen och/eller krigsmateriel
- Pornografi
- Tobak

Internationella normer:

Fonden undviker att investera i bolag som är involverade i kränkningar av internationella normer och konventioner (åtminstone FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag) kring miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

Bolag där fonden inte ser förändringsvilja eller där fonden bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en acceptabel tidshorisont underkänns för investering.

Varje halvår utför vi, med hjälp av externa rådgivare, en genomgång av alla våra portföljer. Om det konstateras att ett bolag brutit mot någon av dessa normer eller konventioner, så inleds en dialog med bolaget, antingen via vår externa rådgivare eller genom våra egna medarbetare. Vår erfarenhet visar att det vanligen ger större positiva effekter att engagera sig i företaget i stället för att omedelbart sälja ett innehav och leder dessutom oftare till att övertyga ett företag om att inleda en förändringsprocess. Avyttring kan emellertid vara den sista utvägen om ett företag, över tid, inte responderar på ett tillfredsställande sätt.

Fondbolaget påverkar

Fondbolaget använder sitt ägarinflytande för att påverka bolag i hållbarhetsfrågor.

Fondbolaget har kontakt med bolag i syfte att påverka dem i en mer hållbar riktning.

Bolagspåverkan i egen regi

**Diskussioner med ledningar och styrelser vid företagsbesök (fler än 1000 per år) * Nominering av eller stöd till oberoende styrelseledamöter * Utövande av rösträtt på stämmor*

Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare

** Samarbete med andra aktieägare för att få större påverkan i specifika bolagssituationer * Deltagande i relevanta intresse- och investerarföreningar * Dialog med regeringar, börser och finansiella övervakningsmyndigheter för att förespråka förbättringar inom det institutionella ramverket*

Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter
Medlemmar av externt investerarforum som för dialog med bolag med bekräftade överträdelse av internationella överenskommelser och normer för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, miljö, hälsa och säkerhet eller korruption i syfte att påverka bolaget att adressera/upphöra med överträdelsen.

Röstar på bolagsstämmor

**Vi röstar i alla våra största och viktigaste innehav. Vi röstar även i andra bolag där vi anser det viktigt att rösta för att säkerställa en positiv framtida utveckling i bolaget.*

Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning

**Vi ser över styrelsesammansättningen i alla bolag som vi investerar i för att säkerställa att styrelsen är ändamålsenlig med tillräckligt antal oberoende ledamöter. *Vi försöker påverka bolag som inte uppfyller detta.*

Resurser för hållbarhetsanalys, uppföljning och kontroll

Fonden använder interna resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan
East Capital har tagit fram ett internt analysverktyg för att tillse att hållbarhet integreras i förvaltningsprocessen. Det löpande analys- och påverkansarbetet involverar samtliga analytiker och fondförvaltare i investeringsteamet.

Fonden använder externa resurser för hållbarhetsanalys och bolagspåverkan
Halvårsvis normbaserad screening sker med hjälp av en extern partner.

Övrigt

** Halvårsvis genomlysning av samtliga fondinnehav rörande normbaserade konventionsbrott. * Årlig genomgång av portföljen för att bekräfta att exkluderingskriterierna följs * Årlig rapportering enligt mallen för PRI:s transparency rapport.*

Ytterligare information

Fondbolaget publicerar årligen en hållbarhetsrapport
www.eastcapital.com/esg

Förvaltningsbolaget

Fonden och Matarfonderna förvaltas av East Capital Asset Management S.A., (nedan kallad Förvaltningsbolaget). Förvaltningsbolaget erhöll den 22 mars 2013 tillstånd från Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) i Luxemburg att bedriva fondverksamhet. Under 2014 erhöll förvaltningsbolaget även tillstånd som förvaltare av alternativa investeringsfonder från CSSF. Förvaltningsbolaget är ett helägt dotterbolag till East Capital Holding AB.

Organisationsnummer: B 136364, inregistrerat den 29 januari 2008
Aktiekapital: EUR 1,000.000
Adress: 11, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg
Telefon: +352 27 860 701
Fax: +352 26684717
E-post: luxembourg@eastcapital.com
Internet: www.eastcapital.com

Uppdragsavtal

Förvaltningsbolaget har lagt ut portföljadministration och kundadministration (inklusive hantering av andelsägarregistret) till FundRock Management Company S.A. som står under tillsyn av CSSF i Luxemburg. FundRock Management Company S.A. anlitar i sin tur European Fund Administration S.A. för utförandet av tjänsterna. Förvaltningsbolaget har lagt ut portföljförvaltningstjänst vad gäller fonderna till East Capital Financial Services AB, 556988-2086, som står under tillsyn av Finansinspektionen.

Fonden och Matarfonderna finns tillgängliga för handel genom ett flertal svenska och utländska distributörer. För en fullständig lista över distributörer hänvisas till www.eastcapital.com.

Avtalen finns att tillgå hos Förvaltningsbolaget.

Fonder under förvaltning

Förvaltningsbolaget förvaltar följande fonder:

Värdepappersfond ("Fonden")

East Capital Multi-Strategi

Matarfonder ("Matarfonderna")

East Capital Ryssland
East Capital Nya Europa
East Capital Östeuropa
East Capital Balkan
EC Offensiv
SP Aktiv-Defensiv (separat informationsbroschyr)

Mottagarfondföretagets delfonder

East Capital Russia
East Capital Eastern Europe
East Capital New Europe
East Capital Balkans
East Capital Multi-Strategy
East Capital Global Emerging Markets Sustainable
East Capital Global Frontier Markets
Espiria – Espiria Defensiv

Revisorer

Förvaltningsbolaget har för Fonden och Matarfonderna utsett KPMG AB som revisor med auktoriserade revisorn Mårten Asplund som särskilt ansvarig revisor.

Mellan Matarfondernas revisor och Mottagarfondföretagets revisor har ingåtts avtal rörande informationsutbyte och samordning.

Förvaringsinstitut

Fondens och Matarfonderans tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som är ett publikt bankaktiebolag registrerat i Sverige med huvudkontor i Stockholm och vars huvudsakliga verksamhet är bankrörelse och finansiell verksamhet.

Klagomålshantering

Klagomål hanteras av Förvaltningsbolagets klagomålsansvarig, East Capital Asset Management S.A., att: Complaints Manager, 11, rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, e-post: complaints@eastcapital.com, telefon +352 27 860 701.

Styrelse

Karine Hirn, ordförande
Peter Elam Håkansson, ledamot
Albin Rosengren, ledamot
Paul Carr, ledamot

Ledning

Paul Carr, verkställande direktör

Management Committee

Paul Carr, verkställande direktör och Conducting Officer
Robert Janssen, Conducting Officer
Max Isaksson, Conducting Officer

Allmän information

Fondernas och fondandelarnas rättsliga karaktär

Fonden och Matarfonderna är värdepappersfonder enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46). Fonden och Matarfonderna kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter utan Förvaltningsbolaget företräder Fonden och Matarfonderna. Fonden och Matarfonderna kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden och Matarfonderna får inte utmätas.

Andelarna i Fonden och Matarfonderna, och andelarna i varje andelsklass (i förekommande fall) är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i respektive Fond. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden och Matarfonderna.

Teckning och inlösen av fondandelar

Fonden och Matarfonderna är normalt öppna för teckning och inlösen av fondandelar varje dag det är bankdag i både Sverige och Luxemburg. Begäran om teckning och inlösen sker via telefax, post eller på annat av Fondföretaget anvisat sätt. Teckning verkställs endast om tecknaren anmält sig som kund och tilldelats ett kundnummer.

Teckning görs genom att fullständig order kommit av Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda samt att likvid inbetalas till Fondens bankkonto.

Inlösen görs genom att fullständig order kommit av Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda. Begäran om inlösen ska vara egenhändigt undertecknad av andelsägaren. Andelsägare som begär utbetalning av inlösenlikvid till annat bankkonto än det föranmälda ska inge kopia av ID-handling eller, för juridiska personer, relevanta behörighetshandlingar.

Begäran om teckning och inlösen som inkommit senast klockan 15.00 en bankdag (för Nya Europa klockan 13.00) verkställs samma bankdag. Skulle begäran inkomma senare, ska begäran verkställas följande bankdag. Inlösenlikvid utbetalas till andelsägaren inom fem bankdagar från inlösendagen.

Eftersom fondandelens värde fastställs efter klockan 15.00 (för Nya Europa klockan 13.00) sker teckning respektive inlösen av fondandelar till okänd kurs. Uppgifter om tecknings- och inlösenpris finns tillgängliga på www.eastcapital.com.

Fonden och Matarfonderna kan, som framgår av fondbestämmelserna, under viss eller vissa bankdagar, vara tillfälligt stängd för teckning och inlösen.

Halvdag eller dag före helgdag ska begäran om teckning respektive inlösen ha kommit av Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda senast klockan 11.30 (jämfört med klockan 15.00 resp. 13.00 övriga bankdagar) för att verkställande av teckning/inlösen ska kunna ske den bankdagen.

Vid byte mellan fonder som förvaltas av Förvaltningsbolaget eller andra transaktioner då en andelsägare löser in andelar i en fond som förvaltas av Förvaltningsbolaget och likviden ska användas för att teckna andelar i en annan fond som förvaltas av Förvaltningsbolaget, medger Förvaltningsbolaget att fondandelar utfärdas innan betalning tillförts den fond där nya andelar ska tecknas.

Utöver vad som anges ovan har Förvaltningsbolaget möjlighet att medge att fondandelar utfärdas innan betalning tillförts Fonden och Matarfonderna. Sådant medgivande får endast lämnas om Förvaltningsbolaget säkerställt att betalning tillförs Fonden och Matarfonderna inom rimlig tid. Förvaltningsbolaget äger rätt att makulera andelar utfärdade för andelsägares räkning för det fall betalning inte erlaggs inom den tid som överenskommit mellan

parterna. Fullgör andelsägaren inte sin betalningsskyldighet gentemot Förvaltningsbolaget har Förvaltningsbolaget rätt att vidta rättsliga åtgärder för att täcka den eventuella skada som orsakats Fonden eller Matarfonderna eller Förvaltningsbolaget till följd av andelsägarens uteblivna betalning.

Villkor för teckning och inlösen

Begäran om teckning och inlösen avseende fondandelar kan inte villkoras eller återkallas.

Avgifter för förvaltning, teckning och inlösen

Förvaltningsbolaget tar inte ut några avgifter för förvaltning, teckning och inlösen av fondandelar i Matarfonderna.

Förvaltningsbolaget tar inte ut några avgifter för teckning och inlösen av fondandelar i Fonden.

För förvaltning av fondandelar i Fonden kommer Förvaltningsbolaget ta ut en avgift som anges i varje fonds fondfakta i denna broschyr. Utöver Förvaltningsavgiften kan Fonden belastas direkt av till exempel courtage och andra kostnader relaterade till fondens köp och försäljning av tillgångar som till exempel transaktions-, leverans-, räntekostnader och skatt.

Även analyskostnader kan belastas Fonden under vissa förutsättningar.

Avgifter hänförliga till Mottagarfondföretaget

Mottagarfondföretaget får inte ta ut någon avgift av Matarfonderna för teckning eller inlösen av andelar i Mottagarfondföretaget.

Mottagarfondföretaget (och indirekt fondandelsägarna i Matarfonden) erlägger förvaltningsavgift till Förvaltningsbolaget uppgående till högst 2 procent per år av Mottagarfondföretagets fondförmögenhet. Mottagarfondföretaget (och indirekt fondandelsägarna i Matarfonden) erlägger även en fast avgift till Förvaltningsbolaget som uppgår till högst 0,45 procent per år av Mottagarfondföretagets fondförmögenhet för täckande av Förvaltningsbolagets drift-, administration och servicekostnader.

Ersättningen inkluderar ersättning till CSSF och andra tillsynsmyndigheter där Mottagarfondföretaget är registrerat, ersättning till revisorer, jurister och förvaringsinstitut, kostnader för portfölj- och kundadministration, försäljning, framställande av Prospectus, faktablad och års- och halvårsredogörelse samt publicering av prisinformation och andra underrättelser till andelsägarna. I ersättningen ingår även avgifter som uppkommer i samband med registrering/notering av Mottagarfondföretaget. Kostnader för köp och försäljning av finansiella instrument belastar Mottagarfondföretaget. Dessa kostnader kan utgöras av courtage, registreringskostnader, transaktions- och bankavgifter, uppläsningskostnader (om aktuellt) samt kostnader för värdepapperslån och användningen av derivat. Mottagarfondföretaget kan även belastas med vissa övriga kostnader såsom skatter på Mottagarfondföretagets tillgångar, inkomster och utgifter samt extraordinära eller icke-rutinmässiga kostnader som uppkommit, t.ex. eventuella rättsliga förfaranden eller andra kontrollåtgärder som vidtagits i syfte att skydda andelsägarnas gemensamma intresse om sådana åtgärder vidtagits på uppdrag av Mottagarfondföretaget. För ytterligare information om Mottagarfondföretagets avgifter hänvisas till Mottagarfondföretagets Prospectus.

Information om gällande avgifter finns i faktabladet för Mottagarfondföretagens delfonder.

Fondernas redovisning

Fondernas årsberättelse och halvårsredogörelse publiceras på www.eastcapital.com och kan erhållas av Förvaltningsbolaget. Dessa finns tillgängliga senast fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång.

Andelsägarregister

Register över fondandelsägarnas innehav av andelar i Fonden och Matarfonderna förs av European Fund Administration S.A. Registrering av andel görs snarast efter teckning och är avgörande för rätten till andel i Fonden och Matarfonderna och därav följande rättigheter.

Skadestånd

Enligt lagen om värdepappersfonder ska Förvaltningsbolaget ersätta skada som tillfogats en fondandelsägare genom att Förvaltningsbolaget överträtt lagen eller fondbestämmelserna. På motsvarande sätt är förvaringsinstitutet skyldigt att ersätta skada som förvaringsinstitutet tillfogat en fondandelsägare genom överträdelse av angivna regelverk.

Ändring av fondbestämmelserna

Förvaltningsbolaget kan besluta om ändringar i fondbestämmelserna. Efter att Finansinspektionen har godkänt ändringarna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och förvaringsinstitutet samt i förekommande fall tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar. Ändringar av fondbestämmelserna kan påverka Fondens eller Mottagarfondens egenskaper t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Upphörande och överlåtelse av fonderna

Beslutar Förvaltningsbolaget, efter hörande av Finansinspektionen, att Fonden eller Matarfonderna ska upphöra eller att Fondens eller Matarfondernas förvaltning ska överlätas till annat fondbolag, kommer samtliga andelsägare att informeras om detta. Förvaringsinstitutet ska ta över förvaltningen av Fonden eller Matarfonden om CSSF återkallar Förvaltningsbolagets tillstånd att bedriva fond-verksamhet eller om Förvaltningsbolaget träder i likvidation eller försätts i konkurs.

Om Mottagarfondföretaget upplöses ska även Matarfonden upplösas om inte Finansinspektionen godkänner att Matarfondens medel placeras i annan mottagarfond eller att fondbestämmelserna ändras på annat sätt. Detsamma gäller om Mottagarfondföretaget fusioneras eller delas.

Informationsutbyte och samordning

Styrelsen för Förvaltningsbolaget har antagit skriftliga instruktioner i syfte att säkerställa en effektiv samordning mellan Matarfonderna och Mottagarfondföretaget. Riktlinjerna omfattar bland annat lämpliga åtgärder i syfte att hantera potentiella intressekonflikter som kan uppkomma mellan Matarfonderna och Mottagarfondföretaget samt dess andelsägare. Riktlinjerna reglerar vidare bl.a. rutiner för teckning och inlösen, rutiner vid eventuella handelsavbrott eller vid felvärderingar av delfond i Mottagarfondföretaget. Skulle det ske en felvärdering kommer Matarfonderna att behandlas som övriga andelsägare i Mottagarfondföretaget.

Instruktionerna finns att tillgå hos Förvaltningsbolaget.

Marknadsföring inom EES

Matarfonderna (se information vad gäller EC Offensiv nedan) får marknadsföras och säljas i nedanstående länder inom EES:

- Finland
- Frankrike
- Norge
- Sverige

EC Offensiv får marknadsföras och säljas endast i Sverige.

Fonden får marknadsföras och säljas i nedanstående länder inom EES:

- Sverige
- Norge

Förvaltningsbolaget har beträffande samtliga ovanstående länder ingått avtal med finansiella institut som kan verkställa utbetalningar till fondandelsägarna, lösa in fondandelar och tillhandahålla information. Förvaltningsbolaget har i Sverige utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB till att utföra dessa åtgärder.

Skatteregler

Nedanstående beskrivning är en generell sammanfattning av gällande regler för investerare med svensk skattehemvist, per datumet för publicering av denna informationsbroschyr. Det åligger envar att rådgöra med skatteexpertis för att få en fullständig beskrivning av vid var tid gällande regler.

För andelsägaren

Nedanstående villkor är generella och gäller endast för fysiska personer och dödsbon.

Utdelningar från aktiefonder och kapitalvinster vid avyttring av sådana fondandelar beskattas hos privatpersoner och dödsbon som inkomst av kapital. Skattesatsen är 30 procent.

Andelarna i en aktiefond behandlas skattemässigt som marknadsnoterade aktier. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra aktierelaterade finansiella instrument får dras av fullt ut mot vinster på marknadsnoterad sådan egendom. Är kapitalförlusterna större än kapitalvinsterna är 70 procent i överskjutande belopp avdragsgillt i inkomstslaget kapital. Uppkommer ett underskott i inkomstslaget kapital föreligger rätt till skattereduktion med 30 procent av underskottet till den del underskottet understiger 100 000 kronor, och med 21 procent till den del underskottet överstiger detta belopp.

Det skattemässiga anskaffningsvärdet för beräkning av kapitalvinst/kapitalförlust på sålda andelar bestäms enligt den s.k. genomsnittsmetoden.

För obegränsat skattskyldiga fysiska och juridiska personers direktägande i fonder sker schablonbeskattning. Schablonskatten innebär att fondandelsägare ska ta upp en schablonintäkt i sin självdeklaration uppgående till 0,4 procent av kapitalunderlaget. Kapitalunderlaget utgörs av värdet på andelarna vid kalenderårets ingång. Schablonintäkten beskattas sedan som andra kapitalintäkter. För obegränsat skattskyldiga fysiska personer ska schablonintäkten tas upp i inkomstslaget kapital vilket innebär att skatten blir $30\% \times 0,4\% = 0,12\%$ av innehavet.

Förvaltningsbolaget lämnar kontrolluppgift till Skatteverket på kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av fondandel.

För Fonderna

Från och med den 1 januari 2012 är Fonden eller Matarfonderna inte skattskyldig för inkomster från tillgångar som ingår i Fonden eller Matarfonden.

<p>1 § Fonden</p> <p>Fondens namn är East Capital Ryssland (nedan kallad "Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Verksamheten bedrivs, förutom enligt nämnda lag, enligt fond-bestämmelserna, bolagsordningen för Förvaltningsbolaget och övriga tillämpliga författningar.</p> <p>Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Förvaltningsbolaget enligt 2 § nedan företräder fondandelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.</p> <p>Fonden är inte en juridisk person vilket bland annat innebär att den inte kan förvärva rättigheter och ta på sig skyldigheter.</p>

<p>2 § Fondförvaltare</p> <p>Fonden förvaltas av East Capital Asset Management S.A., organisationsnummer B 136364, (nedan kallat "Förvaltningsbolaget").</p>
--

<p>3 § Förvaringsinstitutet</p> <p>Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (nedan kallat "Förvaringsinstitutet"). Förvaringsinstitutets uppgifter består i att depåförvara finansiella instrument samt kontrollera att Förvaltningsbolaget, för Fondens räkning, har äganderätt till sådana tillgångar som ej kan depåförvaras av Förvaringsinstitutet samt föra ett register över dessa. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut Förvaltningsbolaget fattar rörande värdering, teckning, inlösen och makulering av fondandelar avseende Fonden sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelserna. Vidare ska Förvaringsinstitutet tillse att ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas till Fonden utan dröjsmål samt att intäkter i Fonden används i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser.</p> <p>Förvaringsinstitutet ska även övervaka Fondens penningflöden.</p>
--

<p>4 § Fondens karaktär</p> <p>Fonden är en matarfond och omfattas enligt 5 a kap. LVF av särskilda placeringsregler. Fondens medel placeras till minst 85 procent i mottagarfondföretaget East Capital Russia (A SEK class) ("Mottagarfondföretaget") som är en delfond i paraplyfonden East Capital.</p> <p>Fondens mål är att generera en långsiktig kapitaltillväxt genom att via Mottagarfondföretaget i huvudsak investera i företag i Ryssland.</p> <p>Fonden investerar, genom Mottagarfondföretaget, i ett brett urval av företag i olika sektorer och av olika storlek inom den angivna geografiska regionen.</p>

<p>5 § Fondens placeringsinriktning</p> <p>Tillgångsslag</p> <p>Fondens medel ska placeras i fondandelar i Mottagarfondföretaget, vilka lägst ska uppgå till 85 procent av Fondens värde. Fondens medel kan även placeras i de likvida medel som behövs för förvaltningen av Fonden, samt i derivatinstrument. Avsikten är att 100 procent av Fondens medel ska placeras i fondandelar i Mottagarfondföretaget samt att derivatinstrument endast används i undantagsfall. Placeras Fondens medel i derivatinstrument begränsas placeringen till sådana där underliggande tillgångar utgörs av eller hänförs sig till finansiella index, växelkurser och utländska valutor. Placeringar kan komma ske i terminer (både futures och forwards).</p> <p>Fondens informationsbroschyr och faktablad innehåller ytterligare information rörande eventuella skillnader i Fondens och Mottagarfondföretagets resultat och skälen till detta, hur medel som inte investeras i Mottagarfondföretaget placeras, samt Mottagarfondföretagets mål, placeringsinriktning, riskprofil och organisation. Informationsbroschyr för såväl Fonden som Mottagarfondföretaget kan erhållas från Förvaltningsbolaget och finns även tillgängliga på www.eastcapital.com.</p>
--

<p>Riskenivå</p> <p>Fondens riskenivå återspeglar i stor utsträckning Mottagarfondföretagets riskenivå. Fondandelsvärdet i Fonden styrs av Mottagarfondföretagets fondandelsvärde.</p> <p>För en beskrivning av Mottagarfondföretagets riskenivå hänvisas till fondbestämmelser, informationsbroschyr och faktablad avseende Mottagarfondföretaget, som kan erhållas från Förvaltningsbolaget och även finns tillgängliga på www.eastcapital.com.</p>

<p>6 § Marknadsplatser</p> <p>Fondens medel får, via Mottagarfondföretaget, placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES samt på annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.</p>
--

<p>7 § Särskild placeringsinriktning</p> <p>Fonden är en matarfond. I egenskap av en matarfond kommer Fonden att till minst 85 procent att placera sina tillgångar i Mottagarfondföretaget, som inte är en matarfond och vars medel inte får placeras i en matarfond eller matarfondföretag.</p> <p>Fonden får göra placeringar i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, men endast i syfte att skydda värdet på tillgångarna i Fonden.</p> <p>Fonden har inte möjlighet att placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.</p> <p>Ytterligare information om Fonden och Mottagarfondföretaget återfinns i deras respektive informationsbroschyr och faktablad, som kan erhållas från Förvaltningsbolaget och även finns tillgängliga på www.eastcapital.com.</p>
--

<p>8 § Värdering</p> <p>Förvaltningsbolaget fastställer fondandelsvärdet varje dag det är bankdag i både Sverige och Luxemburg (bankdag). Förvaltningsbolaget ska senast nästföljande bankdag offentliggöra det sålunda beräknade andelsvärdet genom publicering på www.eastcapital.com.</p> <p>Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar dra av de skulder som avser Fonden.</p> <p>Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar.</p> <p>Förvaltningsbolaget får rätt att installera värderingen av Fonden och beräkningen av fondandelsvärdet till följd av sådana förhållanden som medför att Fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader vid vilken Fondens tillgångar, eller del därav, handlas är tillfälligt stängd eller om värderingen i Mottagarfondföretaget är inställd av motsvarande anledning.</p> <p>Andelar i Mottagarfondföretaget värderas utifrån Mottagarfondföretagets senast fastställda fondandelsvärde. Övriga tillgångar som ingår i Fonden värderas till marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde saknas eller enligt Förvaltningsbolagets bedömning är missvisande, får Förvaltningsbolaget fastställa värdet på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. Som vägledning vid den objektiva bedömningen kan uppgifter från externa oberoende källor, bolagshändelser, indexjämförelser eller diskonterade kassaflöden beaktas.</p> <p>Marknadsvärde för OTC-derivat skall baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.</p>
--

<p>9 § Teckning och inlösen av fondandelar</p> <p>Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag.</p> <p>Teckning och inlösen av fondandel ska verkställas per den bankdag som begäran har kommit till Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda om begäran och likvid inkommit före den bryttid som anges i Fondens informationsbroschyr. Teckning verkställs endast om tecknaren anmält sig som kund och tilldelats kundnummer. Längsta teckningsbelopp per investeringstillfälle är 200 kronor.</p> <p>Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen om den inte kan värderas enligt 8 eller om förhållanden enligt 10 föreligger.</p> <p>Förvaltningsbolaget kan även komma att senarelägga teckning och inlösen av andelar i Fonden under den tid som andelar i Mottagarfondföretaget är föremål för sådan senareläggning.</p> <p>Tecknings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den bankdag som begäran om teckning respektive inlösen har kommit av Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda. Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen inte känd kurs.</p> <p>Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Förvaltningsbolaget medger detta.</p> <p>Inlösenlikviden utbetalas till fondandelsägaren inom fem bankdagar efter inlösendagen</p>

<p>10 § Extraordinära förhållanden</p> <p>Förvaltningsbolaget har rätt att senarelägga teckning och inlösen av andelar i Fonden så länge omständighet som anges i punkt 8 tredje stycket, punkt 9 tredje stycket eller punkt 16 andra stycket föreligger. Detsamma gäller vid extraordinär händelse</p>

Fondbestämmelser för East Capital Ryssland

Godkända av Finansinspektionen 2016-12-20

<p>där omständigheterna så kräver och då åtgärden är berättigad med hänsyn till andelsägarnas lika rätt eller andelsägarnas intresse. Förvaltningsbolaget ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.</p> <p>Om Förvaltningsbolaget under denna tid fortsätter ta emot begäran om teckning eller inlösen ska dessa, samt dessförinnan erhållna order, verkställas i den ordning de inkommit med beaktande av vilken tecknings- respektive inlösendag de avser. Verkställighet ska ske till kurs som fastställs efter att sådan omständighet som avses i stycket ovan inte längre föreligger.</p>
--

<p>11 § Avgifter och ersättning</p> <p>Ingen avgift kommer att utgå ur Fonden för förvaltning, teckning eller inlösen.</p> <p>Närmare information finns i Fondens årsberättelse, informationsbroschyr och faktablad samt motsvarande dokumentation från Mottagarfondföretaget. I Fondens informationsbroschyr finns särskild information om samtliga kostnader för Fonden som är hänförliga till placeringen av Fondens medel i Mottagarfondföretaget samt information om samtliga avgifter som Förvaltningsbolaget debiterar Mottagarfondföretaget (och indirekt fondandelsägarna i Fonden).</p>

<p>12 § Utdelning</p> <p>Fonden lämnar ingen utdelning.</p>
<p>13 § Räkenskapsår</p> <p>Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.</p>
<p>14 § Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna</p> <p>Årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden ska lämnas inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet samt skickas till de andelsägare som begär detta.</p> <p>Ändring av fondbestämmelserna ska godkännas av Finansinspektionen. Sedan Finansinspektionen har godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.</p>

<p>15 § Pantsättning och överlåtelse</p> <p>Begäran om pantsättning får ske på av Förvaltningsbolaget anvisat sätt.</p> <p>Förvaltningsbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pantsättningen. När pantsättningen upphört borttages, efter skriftlig anmälan från panthavaren, uppgiften om pantsättningen. Pantsatta andelar kan inte inlösas utan panthavarens skriftliga medgivande. Förvaltningsbolaget äger rätt att uttaga en avgift av andelsägaren för pantsättningen om totalt högst 1.000 kronor för täckande av kostnader i samband med varje pantsättning.</p> <p>Fondandelsägare får överlåta sina fondandelar till annan person efter skriftlig underrättelse till Förvaltningsbolaget.</p>

<p>16 § Ansvarsbegränsning</p> <p>Fondandelsägare bör läsa de i informationsbroschyren beskrivna riskerna som är förknippade med en investering i Fonden.</p> <p>Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländsk lagbud, svenskt eller utländsk myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet om Förvaltningsbolaget respektive Förvaringsinstitutet varit normal aktsamt. Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada.</p> <p>Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlorade finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en uppdragstagare om institutet kan visa att förlusten är orsakad av en yttre händelse utanför institutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts.</p> <p>Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller andelsägare eller annan i anledning av</p>

<p>förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.</p> <p>Föreligger hinder för Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärden på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet respektive fondandelsägaren inte vara skyldig att erätga dröjsmåtsränta.</p> <p>Oavsett ovanstående gäller 2 kap. 21 § samt 3 kap. 14-15 §§ LVF .</p>

<p>17 § Inskränkning i försäljningsrätt m.m.</p> <p>Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Company Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden bara erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenade Stater om det sker på ett sådant sätt att registrering inte behövs. Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Förvaltningsbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för</p>
--

<p>(i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,</p> <p>(ii) att Förvaltningsbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässig eller ekonomisk hänsende och detta skäligen inte kan krävas av Förvaltningsbolaget, eller</p> <p>(iii) att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.</p>

<p>Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Förvaltningsbolaget uppge nationell hemvist och på Förvaltningsbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare får vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Förvaltningsbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.</p> <p>Om Förvaltningsbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket äger Förvaltningsbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förorda samtycke lösa in andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.</p>
--

1 § Fonden

Fondens namn är East Capital Nya Europa (nedan kallad "Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Verksamheten bedrivs, förutom enligt nämnda lag, enligt fond-bestämmelserna, bolagsordningen för Förvaltningsbolaget och övriga tillämpliga författningar.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Förvaltningsbolaget enligt 2 § nedan företräder fondandelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fonden är inte en juridisk person vilket bland annat innebär att den inte kan förvärva rättigheter och ta på sig skyldigheter.

2 § Fondförvaltare

Fonden förvaltas av East Capital Asset Management S.A., organisationsnummer B 136364, (nedan kallat "Förvaltningsbolaget").

3 § Förvaringsinstitutet

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (nedan kallat "Förvaringsinstitutet"). Förvaringsinstitutets uppgifter består i att depåförvara finansiella instrument samt kontrollera att Förvaltningsbolaget, för Fondens räkning, har äganderätt till sådana tillgångar som ej kan depåförvaras av Förvaringsinstitutet samt föra ett register över dessa. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut Förvaltningsbolaget fattar rörande värdering, teckning, inlösen och makulering av fondandelar avseende Fonden sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelserna. Vidare ska Förvaringsinstitutet tillse att ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas till Fonden utan dröjsmål samt att intäkter i Fonden används i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet ska även övervaka Fondens penningflöden.

4 § Fondens karaktär

Fonden är en matarfond och omfattas enligt 5 a kap. LVF av särskilda placeringsregler. Fondens medel placeras till minst 85 procent i mottagarfondföretaget East Capital New Europe (A SEK class) ("Mottagarfondföretaget") som är en delfond i paraplyfonden East Capital.

Fondens mål är att generera en långsiktig kapitaltillväxt genom att via Mottagarfondföretaget i huvudsak investera i företag i Central- och Östeuropa, med undantag för Ryssland.

Fonden investerar, genom Mottagarfondföretaget, i ett brett urval av företag i olika sektorer och av olika storlek inom den angivna geografiska regionen.

5 § Fondens placeringsinriktning

Tillgångsslag

Fondens medel ska placeras i fondandelar i Mottagarfondföretaget, vilka lägst ska uppgå till 85 procent av Fondens värde. Fondens medel kan även placeras i de likvida medel som behövs för förvaltningen av Fonden, samt i derivatinstrument. Avsikten är att 100 procent av Fondens medel ska placeras i fondandelar i Mottagarfondföretaget samt att derivatinstrument endast används i undantagsfall.

Placeras Fondens medel i derivatinstrument begränsas placeringen till sådana där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till finansiella index, växelkurser och utländska valutor. Placeringar kan komma ske i termer (både futures och forwards).

Fondens informationsbroschyr och faktablad innehåller ytterligare information rörande eventuella skillnader i Fondens och Mottagarfondföretagets resultat och skälen till detta, hur medel som inte investeras i Mottagarfondföretaget placeras, samt Mottagarfondföretagets mål, placeringsinriktning, riskprofil och organisation. Informationsbroschyr för såväl Fonden som Mottagarfondföretaget kan erhållas från Förvaltningsbolaget och finns även tillgängliga på www.eastcapital.com.

Riskenivå

Fondens risknivå återspeglar i stor utsträckning Mottagarfondföretagets risknivå. Fondandelsvärdet i Fonden styrs av Mottagarfondföretagets fondandelsvärde.

För en beskrivning av Mottagarfondföretagets risknivå hänvisas till fondbestämmelser, informationsbroschyr och faktablad avseende Mottagarfondföretaget, som kan erhållas från Förvaltningsbolaget och även finns tillgängliga på www.eastcapital.com.

6 § Marknadsplatser

Fondens medel får, via Mottagarfondföretaget, placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES samt på annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

7 § Särskild placeringsinriktning

Fonden är en matarfond. I egenskap av en matarfond kommer Fonden att till minst 85 procent att placera sina tillgångar i Mottagarfondföretaget, som inte är en matarfond och vars medel inte får placeras i en matarfond eller matarfondföretag.

Fonden får göra placeringar i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, men endast i syfte att skydda värdet på tillgångarna i Fonden.

Fonden har inte möjlighet att placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Ytterligare information om Fonden och Mottagarfondföretaget återfinns i deras respektive informationsbroschyr och faktablad, som kan erhållas från Förvaltningsbolaget och även finns tillgängliga på www.eastcapital.com.

8 § Värdering

Förvaltningsbolaget fastställer fondandelsvärdet varje dag det är bankdag i både Sverige och Luxemburg (bankdag). Förvaltningsbolaget ska senast nästföljande bankdag offentliggöra det sålunda beräknade andelsvärdet genom publicering på www.eastcapital.com.

Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar dra av de skulder som avser Fonden. Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar.

Förvaltningsbolaget har rätt att installera värderingen av Fonden och beräkningen av fondandelsvärdet till följd av sådana förhållanden som medför att Fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader vid vilken Fondens tillgångar, eller del därav, handlas är tillfälligt stängd eller om värderingen i Mottagarfondföretaget är inställd av motsvarande anledning.

Andelar i Mottagarfondföretaget värderas utifrån Mottagarfondföretagets senast fastställda fondandelsvärde. Övriga tillgångar som ingår i Fonden värderas till marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde saknas eller enligt Förvaltningsbolagets bedömning är missvisande, får Förvaltningsbolaget fastställa värdet på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. Som vägledning vid den objektiva bedömningen kan uppgifter från externa oberoende källor, bolagshandelser, indexjämförelser eller diskonterade kassaflöden beaktas.

Marknadsvärde för OTC-derivat skall baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.

9 § Teckning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag.

Teckning och inlösen av fondandel ska verkställas per den bankdag som begäran har kommit till Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda om begäran och likvid inkommit före den bryttid som anges i Fondens informationsbroschyr. Teckning verkställs endast om tecknaren anmält sig som kund och tilldelats kundnummer. Lägsta teckningsbelopp per investeringstillfälle är 200 kronor.

Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen om den inte kan värderas enligt 8 eller om förhållanden enligt 10 föreligger. Förvaltningsbolaget kan även komma att senarelägga teckning och inlösen av andelar i Fonden under den tid som andelar i Mottagarfondföretaget är föremål för sådan senareläggning.

Tecknings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den bankdag som begäran om teckning respektive inlösen har kommit till Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda. Teckning och inlösen sker till ett andelsägarens vid begäran om teckning eller inlösen inte känd kurs.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Förvaltningsbolaget medger detta.

Inlösenlikviden utbetalas till fondandelsägaren inom fem bankdagar efter inlösendagen.

10 § Extraordinära förhållanden

Förvaltningsbolaget har rätt att senarelägga teckning och inlösen av andelar i Fonden så länge omständighet som anges i punkt 8 tredje stycket, punkt 9 tredje stycket eller punkt 16 andra stycket föreligger. Detsamma gäller vid extraordinär händelse

där omständigheterna så kräver och då åtgärden är berättigad med hänsyn till andelsägarnas lika rätt eller andelsägarnas intresse. Förvaltningsbolaget ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

Om Förvaltningsbolaget under denna tid fortsätter ta emot begäran om teckning eller inlösen ska dessa, samt dessförinnan erhållna order, verkställas i den ordning de inkommit med beaktande av vilken tecknings- respektive inlösendag de avser. Verkställighet ska ske till kurs som fastställs efter att sådan omständighet som avses i stycket ovan inte längre föreligger.

11 § Avgifter och ersättning

Ingen avgift kommer att utgå ur Fonden för förvaltning, teckning eller inlösen.

Närmare information finns i Fondens årsberättelse, informationsbroschyr och faktablad samt motsvarande dokumentation från Mottagarfondföretaget. I Fondens informationsbroschyr finns särskild information om samtliga kostnader för Fonden som är hänförliga till placeringen av Fondens medel i Mottagarfondföretaget samt information om samtliga avgifter som Förvaltningsbolaget debiterar Mottagarfondföretaget (och indirekt fondandelsägarna i Fonden).

12 § Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

13 § Räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

14 § Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden ska lämnas inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet samt skickas till de andelsägare som begär detta.

Ändring av fondbestämmelserna ska godkännas av Finansinspektionen. Sedan Finansinspektionen har godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

15 § Pansättning och överlåtelse

Begäran om pansättning får ske på av Förvaltningsbolaget anvisat sätt.

Förvaltningsbolaget registrerar pansättningen i andelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pansättningen. När pansättningen upphört borttages, efter skriftlig anmälan från panthavaren, uppgiften om pansättning. Pansatta andelar kan inte inlösas utan panthavarens skriftliga medgivande. Förvaltningsbolaget äger rätt att uttaga en avgift av andelsägaren för pansättningen om totalt högst 1.000 kronor för täckande av kostnader i samband med varje pansättning.

Fondandelsägare får överlåta sina fondandelar till annan person efter skriftlig underrättelse till Förvaltningsbolaget.

16 § Ansvarsbegränsning

Fondandelsägare bör läsa de i informationsbroschyren beskrivna riskerna som är förknippade med en investering i Fonden.

Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svenskt eller utländsk myndighets åtgärd, krigshandelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet om Förvaltningsbolaget respektive Förvaringsinstitutet varit normal aktsamt. Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlorade finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en uppdragsgivare om institutet kan visa att förlusten är orsakad av en yttre händelse utanför institutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts.

Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning ska Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet respektive fondandelsägaren inte vara skyldig att erlägga dröjsmåsränta.

Oavsett ovanstående gäller 2 kap. 21 § samt 3 kap. 14-15 §§ LVF.

17 § Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Company Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden bara erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater om det sker på ett sådant sätt att registrering inte behövs. Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Förvaltningsbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- (ii) att Förvaltningsbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Förvaltningsbolaget, eller
- (iii) att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Förvaltningsbolaget uppge nationell hemvist och till Förvaltningsbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Förvaltningsbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Förvaltningsbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket äger Förvaltningsbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

1 § Fonden

Fondens namn är East Capital Östeuropa (nedan kallad "Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Verksamheten bedrivs, förutom enligt nämnda lag, enligt fond-bestämmelserna, bolagsordningen för Förvaltningsbolaget och övriga tillämpliga författningar.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Förvaltningsbolaget enligt 2 § nedan företräder fondandelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.

Fonden är inte en juridisk person vilket bland annat innebär att den inte kan förvärva rättigheter och ta på sig skyldigheter.

2 § Fondförvaltare

Fonden förvaltas av East Capital Asset Management S.A., organisationsnummer B 136364, (nedan kallat "Förvaltningsbolaget").

3 § Förvaringsinstitutet

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (nedan kallat "Förvaringsinstitutet"). Förvaringsinstitutets uppgifter består i att depåförvara finansiella instrument samt kontrollera att Förvaltningsbolaget, för Fondens räkning, har äganderätt till sådana tillgångar som ej kan depåförvaras av Förvaringsinstitutet samt föra ett register över dessa.. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut Förvaltningsbolaget fattar rörande värdering, teckning, inlösen och makulering av fondandelar avseende Fonden sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelserna. Vidare ska Förvaringsinstitutet tillse att ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas till Fonden utan dröjsmål samt att intäkter i Fonden används i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet ska även övervaka Fondens penningflöden.

4 § Fondens karaktär

Fonden är en matarfond och omfattas enligt 5 a kap. LVF av särskilda placeringsregler. Fondens medel placeras till minst 85 procent i mottagarfondföretaget East Capital Eastern Europe (A SEK class) ("Mottagarfondföretaget") som är en delfond i paraplyfonden East Capital.

Fondens mål är att generera en långsiktig kapitaltillväxt genom att via Mottagarfondföretaget i huvudsak investera i företag i Östeuropa.

Fonden investerar, genom Mottagarfondföretaget, i ett brett urval av företag i olika sektorer och av olika storlek inom den angivna geografiska regionen.

5 § Fondens placeringsinriktning

Tillgångsslag

Fondens medel ska placeras i fondandelar i Mottagarfondföretaget, vilka lägst ska uppgå till 85 procent av Fondens värde. Fondens medel kan även placeras i de likvida medel som behövs för förvaltningen av Fonden, samt i derivatinstrument. Avsikten är att 100 procent av Fondens medel ska placeras i fondandelar i Mottagarfondföretaget samt att derivatinstrument endast används i undantagsfall.

Placeras Fondens medel i derivatinstrument begränsas placeringen till sådana där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till finansiella index, växelkurser och utländska valutor. Placeringar kan komma ske i terminer (både futures och forwards).

Fondens informationsbroschyr och faktablad innehåller ytterligare information rörande eventuella skillnader i Fondens och Mottagarfondföretagets resultat och skälen till detta, hur medel som inte investeras i Mottagarfondföretaget placeras, samt Mottagarfondföretagets mål, placeringsinriktning, riskprofil och organisation. Informationsbroschyr för såväl Fonden som Mottagarfondföretaget kan erhållas från Förvaltningsbolaget och finns även tillgängliga på www.eastcapital.com.

Riskenivå

Fondens riskenivå återspeglar i stor utsträckning Mottagarfondföretagets riskenivå. Fondandelsvärdet i Fonden styrs av Mottagarfondföretagets fondandelsvärde.

För en beskrivning av Mottagarfondföretagets riskenivå hänvisas till fondbestämmelser, informationsbroschyr och faktablad avseende Mottagarfondföretaget, som kan erhållas från Förvaltningsbolaget och även finns tillgängliga på www.eastcapital.com.

6 § Marknadsplatser

Fondens medel får, via Mottagarfondföretaget, placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES samt på annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

7 § Särskild placeringsinriktning

Fonden är en matarfond. I egenskap av en matarfond kommer Fonden att till minst 85 procent att placera sina tillgångar i Mottagarfondföretaget, som inte är en matarfond och vars medel inte får placeras i en matarfond eller matarfondföretag.

Fonden får göra placeringar i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, men endast i syfte att skydda värdet på tillgångarna i Fonden.

Fonden har inte möjlighet att placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Ytterligare information om Fonden och Mottagarfondföretaget återfinns i deras respektive informationsbroschyr och faktablad, som kan erhållas från Förvaltningsbolaget och även finns tillgängliga på www.eastcapital.com.

8 § Värdering

Förvaltningsbolaget fastställer fondandelsvärdet varje dag det är bankdag i både Sverige och Luxemburg (bankdag). Förvaltningsbolaget ska senast nästföljande bankdag offentliggöra det sålunda beräknade andelsvärdet genom publicering på www.eastcapital.com.

Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar dra av de skulder som avser Fonden. Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar.

Förvaltningsbolaget har rätt att installera värderingen av Fonden och beräkningen av fondandelsvärdet till följd av sådana förhållanden som medför att Fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader vid vilken Fondens tillgångar, eller del därav, handlas är tillfälligt stängd eller om värderingen i Mottagarfondföretaget är inställd av motsvarande anledning.

Andelar i Mottagarfondföretaget värderas utifrån Mottagarfondföretagets senast fastställda fondandelsvärde. Övriga tillgångar som ingår i Fonden värderas till marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde saknas eller enligt Förvaltningsbolagets bedömning är missvisande, får Förvaltningsbolaget fastställa värdet på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. Som vägledning vid den objektiva bedömningen kan uppgifter från externa oberoende källor, bolagshandelser, indexjämförelser eller diskonterade kassaflöden beaktas.

Marknadsvärde för OTC-derivat skall baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.

9 § Teckning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag.

Teckning och inlösen av fondandel ska verkställas per den bankdag som begäran har kommit av Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda om begäran och likvid inkommit före den bryttid som anges i Fondens informationsbroschyr. Teckning verkställs endast om tecknaren anmält sig som kund och tilldelats kundnummer. Lägsta teckningsbelopp per investeringstillfälle är 200 kronor.

Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen om den inte kan värderas enligt 8 § eller om förhållanden enligt 10 § föreligger. Förvaltningsbolaget kan även komma att senarelägga teckning och inlösen av andelar i Fonden under den tid som andelar i Mottagarfondföretaget är föremål för sådan senareläggning.

Tecknings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den bankdag som begäran om teckning respektive inlösen har kommit av Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda. Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen inte känd kurs.

Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Förvaltningsbolaget medger detta.

Inlösenkviden utbetalas till fondandelsägaren inom fem bankdagar efter inlösendagen

10 § Extraordinära förhållanden

Förvaltningsbolaget har rätt att senarelägga teckning och inlösen av andelar i Fonden så länge omständighet som anges i punkt 8 tredje stycket, punkt 9 tredje stycket eller punkt 16 andra stycket föreligger. Detsamma gäller vid extraordinär händelse

där omständigheterna så kräver och då åtgärden är berättigad med hänsyn till andelsägarnas lika rätt eller andelsägarnas intresse. Förvaltningsbolaget ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

Om Förvaltningsbolaget under denna tid fortsätter ta emot begäran om teckning eller inlösen ska dessa, samt desförinnan erhållna order, verkställas i den ordning de inkommit med beaktande av vilken tecknings- respektive inlösendag de avser. Verkställighet ska ske till kurs som fastställs efter att sådan omständighet som avses i stycket ovan inte längre föreligger.

11 § Avgifter och ersättning

Ingen avgift kommer att utgå ur Fonden för förvaltning, teckning eller inlösen.

Närmare information finns i Fondens årsberättelse, informationsbroschyr och faktablad samt motsvarande dokumentation från Mottagarfondföretaget. I Fondens informationsbroschyr finns särskild information om samtliga kostnader för Fonden som är hänförliga till placeringen av Fondens medel i Mottagarfondföretaget samt information om samtliga avgifter som Förvaltningsbolaget debiterar Mottagarfondföretaget (och indirekt fondandelsägarna i Fonden).

12 § Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

13 § Räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

14 § Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden ska lämnas inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet samt skickas till de andelsägare som begär detta. Ändring av fondbestämmelserna ska godkännas av Finansinspektionen. Sedan Finansinspektionen har godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

15 § Pansättning och överlåtelse

Begäran om pansättning får ske på av Förvaltningsbolaget anvisat sätt.

Förvaltningsbolaget registrerar pansättningen i andelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pansättningen. När pansättningen upphört borttagas, efter skriftlig anmälan från panthavaren, uppgiften om pansättningen. Pansatta andelar kan inte inlösas utan panthavarens skriftliga medgivande. Förvaltningsbolaget äger rätt att uttaga en avgift av andelsägaren för pansättningen om totalt högst 1.000 kronor för täckande av kostnader i samband med varje pansättning.

Fondandelsägare får överlåta sina fondandelar till annan person efter skriftlig underrättelse till Förvaltningsbolaget.

16 § Ansvarsbegränsning

Fondandelsägare bör läsa de i informationsbroschyren beskrivna riskerna som är förknippade med en investering i Fonden.

Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländsk lagbud, svenskt eller utländsk myndighets åtgärd, krishändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet om Förvaltningsbolaget respektive Förvaringsinstitutet varit normal aktsamt. Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada.

Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlorade finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en uppdragsgivare om institutet kan visa att förlusten är orsakad av en yttre händelse utanför institutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var oömliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts.

Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandenskränkning som kan komma att tillämpas

mot Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning ska Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet respektive fondandelsägaren inte vara skyldig att erätta dröjsmålsränta.

Oavsett ovanstående gäller 2 kap. 21 § samt 3 kap. 14-15 §§ LVF.

17 § Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Company Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden bara erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater om det sker på ett sådant sätt att registrering inte behövs. Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Förvaltningsbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning.
- (ii) att Förvaltningsbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässig eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Förvaltningsbolaget, eller
- (iii) att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Förvaltningsbolaget uppge nationell hemvist och på Förvaltningsbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Förvaltningsbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Förvaltningsbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket äger Förvaltningsbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan fördragsstycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

<p>1 § Fonden</p> <p>Fondens namn är East Capital Balkan (nedan kallad "Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Verksamheten bedrivs, förutom enligt nämnda lag, enligt fondbestämmelserna, bolagsordningen för Förvaltningsbolaget och övriga tillämpliga författningar.</p> <p>Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Förvaltningsbolaget enligt 2 § nedan företräder fondandelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden.</p> <p>Fonden är inte en juridisk person vilket bland annat innebär att den inte kan förvärva rättigheter och ta på sig skyldigheter.</p>
<p>2 § Fondförvaltare</p> <p>Fonden förvaltas av East Capital Asset Management S.A., organisationsnummer B 136364, (nedan kallat "Förvaltningsbolaget").</p>
<p>3 § Förvaringsinstitutet</p> <p>Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (nedan kallat "Förvaringsinstitutet"). Förvaringsinstitutets uppgifter består i att depåförvara finansiella instrument samt kontrollera att Förvaltningsbolaget, för Fondens räkning, har äganderätt till sådana tillgångar som ej kan depåförvaras av Förvaringsinstitutet samt föra ett register över dessa. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut Förvaltningsbolaget fattar rörande värdering, teckning, inlösen och makulering av fondandelar avseende Fonden sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelserna. Vidare ska Förvaringsinstitutet tillse att ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas till fonden utan dröjsmål samt att intäkter i Fonden används i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser.</p> <p>Förvaringsinstitutet ska även övervaka Fondens penningflöden.</p>
<p>4 § Fondens karaktär</p> <p>Fonden är en matarfond och omfattas enligt 5 a kap. LVF av särskilda placeringsregler. Fondens medel placeras till minst 85 procent i mottagarfondföretaget East Capital Balkans(A SEK class) ("Mottagarfondföretaget") som är en delfond i paraplyfonden East Capital.</p> <p>Fondens mål är att generera en långsiktig kapitaltillväxt genom att via Mottagarfondföretaget i huvudsak investera i företag på Balkan.</p> <p>Fonden investerar, genom Mottagarfondföretaget, i ett brett urval av företag i olika sektorer och av olika storlek inom den angivna geografiska regionen.</p>
<p>5 § Fondens placeringsinriktning</p> <p>Tillgångsslag</p> <p>Fondens medel ska placeras i fondandelar i Mottagarfondföretaget, vilka lägst ska uppgå till 85 procent av Fondens värde. Fondens medel kan även placeras i de likvida medel som behövs för förvaltningen av Fonden, samt i derivatinstrument. Avsikten är att 100 procent av Fondens medel ska placeras i fondandelar i Mottagarfondföretaget samt att derivatinstrument endast används i undantagsfall.</p> <p>Placeras Fondens medel i derivatinstrument begränsas placeringen till sådana där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till finansiella index, växelkursar och utländska valutor. Placeringar kan komma ske i terminer (både futures och forwards).</p> <p>Fondens informationsbroschyr och faktablad innehåller ytterligare information rörande eventuella skillnader i Fondens och Mottagarfondföretagets resultat och skälen till detta, hur medel som inte investeras i Mottagarfondföretaget placeras, samt Mottagarfondföretagets mål, placeringsinriktning, riskprofil och organisation. Informationsbroschyr för såväl Fonden som Mottagarfondföretaget kan erhållas från Förvaltningsbolaget och finns även tillgängliga på www.eastcapital.com.</p> <p>Riskenivå</p> <p>Fondens riskenivå återspeglar i stor utsträckning Mottagarfondföretagets riskenivå. Fondandelsvärdet i Fonden styrs av Mottagarfondföretagets fondandelsvärde.</p> <p>För en beskrivning av Mottagarfondföretagets riskenivå hänvisas till fondbestämmelser, informationsbroschyr och faktablad avseende Mottagarfondföretaget, som kan erhållas från Förvaltningsbolaget och även finns tillgängliga på www.eastcapital.com.</p>

<p>6 § Marknadsplatser</p> <p>Fondens medel får, via Mottagarfondföretaget, placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES samt på annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.</p>
<p>7 § Särskild placeringsinriktning</p> <p>Fonden är en matarfond. I egenskap av en matarfond kommer Fonden att till minst 85 procent att placera sina tillgångar i Mottagarfondföretaget, som inte är en matarfond och vars medel inte får placeras i en matarfond eller matarfondföretag.</p> <p>Fonden får göra placeringar i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat, men endast i syfte att skydda värdet på tillgångarna i Fonden.</p> <p>Fonden har inte möjlighet att placera i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.</p> <p>Ytterligare information om Fonden och Mottagarfondföretaget återfinns i deras respektive informationsbroschyr och faktablad, som kan erhållas från Förvaltningsbolaget och även finns tillgängliga på www.eastcapital.com.</p>
<p>8 § Värdering</p> <p>Förvaltningsbolaget fastställer fondandelsvärdet varje dag det är bankdag i både Sverige och Luxemburg (bankdag). Förvaltningsbolaget ska senast nästföljande bankdag offentliggöra det sålunda beräknade andelsvärdet genom publicering på www.eastcapital.com.</p> <p>Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar dra av de skulder som avser Fonden. Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar.</p> <p>Förvaltningsbolaget får rätt att installera värderingen av Fonden och beräkningen av fondandelsvärdet till följd av sådana förhållanden som medför att Fondens tillgångar inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader vid vilken Fondens tillgångar, eller del därav, handlas är tillfälligt stängd eller om värderingen i Mottagarfondföretaget är inställd av motsvarande anledning.</p> <p>Andelar i Mottagarfondföretaget värderas utifrån Mottagarfondföretagets senast fastställda fondandelsvärde. Övriga tillgångar som ingår i Fonden värderas till marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde saknas eller enligt Förvaltningsbolagets bedömning är missvisande, får Förvaltningsbolaget fastställa värdet på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. Som vägledning vid den objektiva bedömningen kan uppgifter från externa oberoende källor, bolagshandelser, indexjämförelser eller diskonterade kassaflöden beaktas.</p> <p>Marknadsvärde för OTC-derivat skall baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.</p>
<p>9 § Teckning och inlösen av fondandelar</p> <p>Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag.</p> <p>Teckning och inlösen av fondandel ska verkställas per den bankdag som begäran har kommit av Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda om begäran och likvid inkommit före den bryttid som anges i Fondens informationsbroschyr. Teckning verkställs endast om tecknaren anmält sig som kund och tilldelats kundnummer. Lägsta teckningsbelopp per investeringstillfälle är 200 kronor.</p> <p>Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen om den inte kan värderas enligt 8 eller om förhållanden enligt 10 föreligger. Förvaltningsbolaget kan även komma att senarelägga teckning och inlösen av andelar i Fonden under den tid som andelar i Mottagarfondföretaget är föremål för sådan senareläggning.</p> <p>Tecknings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den bankdag som begäran om teckning respektive inlösen har kommit av Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda. Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen inte känd kurs.</p> <p>Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Förvaltningsbolaget medger detta.</p> <p>Inlösenlikviden utbetalas till fondandelsägaren inom fem bankdagar efter inlösendagen.</p>
<p>10 § Extraordinära förhållanden</p> <p>Förvaltningsbolaget har rätt att senarelägga teckning och inlösen av andelar i Fonden så länge omständighet som anges i punkt 8 tredje stycket, punkt 9 tredje stycket eller punkt 16 andra stycket föreligger. Detsamma gäller vid extraordinär händelse</p>

Fondbestämmelser för East Capital Balkan Godkända av Finansinspektionen 2016-12-20

<p>där omständigheterna så kräver och då åtgärden är berättigad med hänsyn till andelsägarnas lika rätt eller andelsägarnas intresse. Förvaltningsbolaget ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.</p> <p>Om Förvaltningsbolaget under denna tid fortsätter ta emot begäran om teckning eller inlösen ska dessa, samt dessförinnan erhållna order, verkställas i den ordning de inkommit med beaktande av vilken tecknings- respektive inlösendag de avser. Verkställighet ska ske till kurs som fastställs efter att sådan omständighet som avses i stycket ovan inte längre föreligger.</p>
<p>11 § Avgifter och ersättning</p> <p>Ingen avgift kommer att utgå ur Fonden för förvaltning, teckning eller inlösen.</p> <p>Närmare information finns i Fondens årsberättelse, informationsbroschyr och faktablad samt motsvarande dokumentation från Mottagarfondföretaget. I Fondens informationsbroschyr finns särskild information om samtliga kostnader för Fonden som är hänförliga till placeringen av Fondens medel i Mottagarfondföretaget samt information om samtliga avgifter som Förvaltningsbolaget debiterar Mottagarfondföretaget (och indirekt fondandelsägarna i Fonden).</p>
<p>12 § Utdelning</p> <p>Fonden lämnar ingen utdelning.</p>
<p>13 § Räkenskapsår</p> <p>Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.</p>
<p>14 § Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna</p> <p>Årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden ska lämnas inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet samt skickas till de andelsägare som begär detta.</p> <p>Ändring av fondbestämmelserna ska godkännas av Finansinspektionen. Sedan Finansinspektionen har godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.</p>
<p>15 § Pansättning och överlåtelse</p> <p>Begäran om pansättning får ske på av Förvaltningsbolaget anvisat sätt.</p> <p>Förvaltningsbolaget registrerar pansättningen i andelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringen av pansättningen. När pansättningen upphört borttagas, efter skriftlig anmälan från panthavaren, uppgiften om pansättningen. Pansatta andelar kan inte inlösas utan panthavarens skriftliga medgivande. Förvaltningsbolaget äger rätt att uttaga en avgift av andelsägaren för pansättningen om totalt högst 1.000 kronor för täckande av kostnader i samband med varje pansättning.</p> <p>Fondandelsägare får överlåta sina fondandelar till annan person efter skriftlig underrättelse till Förvaltningsbolaget.</p>
<p>16 § Ansvarsbegränsning</p> <p>Fondandelsägare bör läsa de i informationsbroschyren beskrivna riskerna som är förknippade med en investering i Fonden.</p> <p>Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svenskt eller utländskt myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet om Förvaltningsbolaget respektive Förvaringsinstitutet varit normal aktsamt. Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada.</p> <p>Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlorade finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en uppdragstagare om institutet kan visa att förlusten är orsakad av en yttre händelse utanför institutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var oömliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts.</p> <p>Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogandenskränkning som kan komma att tillämpas</p>

<p>mot Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.</p> <p>Föreligger hinder för Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet respektive fondandelsägaren inte vara skyldig att erätga dröjsmålsränta.</p> <p>Oavsett ovanstående gäller 2 kap. 21 § samt 3 kap. 14-15 §§ LVF.</p>
<p>17 § Inskränkning i försäljningsrätt m.m.</p> <p>Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Company Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden bara erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater om det sker på ett sådant sätt att registrering inte behövs. Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Förvaltningsbolagets bedömning skulle innebära eller medföra risk för</p>

- (i) överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning.
- (ii) att Förvaltningsbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässig eller ekonomisk hänsyn och detta skäligen inte kan krävas av Förvaltningsbolaget, eller
- (iii) att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Förvaltningsbolaget uppge nationell hemvist och på Förvaltningsbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Förvaltningsbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist.

Om Förvaltningsbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket åger Förvaltningsbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan fördragsstycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

1 § Fonden

Fondens namn är East Capital Multi-Strategi (nedan kallad "Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF"). Verksamheten bedrivs, förutom enligt nämnda lag, enligt fondbestämmelserna, bolagsordningen för Förvaltningsbolaget och övriga tillämpliga författningar.

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt och andelarna i varje andelsklass medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden.

Förvaltningsbolaget enligt 2 § nedan företräder fondandelsägarna i frågor som rör Fonden, beslutar över den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som härrör ur Fonden. Fonden är inte en juridisk person vilket bland annat innebär att den inte kan förvärva rättigheter och ta på sig skyldigheter.

Fonden består av följande andelsklasser: (A) andelsklass och (B) andelsklass.

- Andelsklass "A"
- Fast årlig avgift om högst 1,5%
 - Tillgänglig för alla

- Andelsklass "B"
- Fast årlig avgift om högst 2,25%
 - Enbart tillgänglig för matarfonder som Förvaltningsbolaget, andra fondbolag eller förvaltningsbolag förvaltar

Innehållet i fondbestämmelserna är gemensamt för samtliga andelsklasser med undantag för bestämmelserna i 11 § avseende förvaltningsavgift.

2 § Fondförvaltare

Fonden förvaltas av East Capital Asset Management S.A., organisationsnummer B 136364, (nedan kallat "Förvaltningsbolaget").

3 § Förvaringsinstitutet

Fondens tillgångar förvaras av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 (nedan kallat "Förvaringsinstitutet"). Förvaringsinstitutets uppgifter består i att depåförvara finansiella instrument samt kontrollera att Förvaltningsbolaget fattar riktiga värderingar, teknisk, inlösen och makulering av fondandel avseende Fonden sker i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelserna. Vidare ska Förvaringsinstitutet tillse att ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas till Fonden utan dröjsmål samt att intäkter i Fonden används i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet ska även övervaka Fondens penningflöden.

4 § Fondens karaktär

Fondens mål är att generera en kombination av långsiktig kapitaltillväxt och ränteintäkter. Fonden eftersträvar att åstadkomma riskspridning genom aktiv allokering och genom att investera, indirekt via fondandelar eller direkt, i aktier och ränterelaterade instrument globalt och kommer aktivt att söka exponering mot tillväxtmarknader för att dra nytta av Förvaltningsbolagets omfattande kunskap och erfarenhet på dessa marknader. Med långsiktig kapitaltillväxt avses den tillväxt som förväntas i fondens investeringar över fem år.

5 § Fondens placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i överlåtbara värdepapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar, derivatinstrument och medel på konto hos kreditinstitut. Med överlåtbara värdepapper avses bland annat aktier och depåbevis, obligationer och andra skuldförbindelser (exempelvis förlagsbevis eller certifikat), samt värdepapper av annat slag som ger rätt att förvärva sådana överlåtbara värdepapper som anges ovan genom teckning eller utbyte. De överlåtbara värdepapparna skall vara utgivna av stat, kommun, landsting, kreditinstitut eller företag.

Fonden kommer att placera minst 30 procent och högst 80 procent av fondförmögenheten direkt i ränterelaterade finansiella instrument eller indirekt genom fondandelar i fonder, som placeras i sin tur, i ränterelaterade finansiella instrument. Fonden kommer också att placera minst 20 och högst 70 procent av fondförmögenheten, direkt i aktier och aktierelaterade finansiella instrument, eller indirekt genom fondandelar i fonder, som i sin tur, placeras i aktier och aktierelaterade finansiella instrument. Medel på konto hos kreditinstitut kan uppgå till mellan noll och 50 procent av fondförmögenheten, dock förvånans värt en högre allokering till medel på konto vara temporär, till exempel vid större inflöden i Fonden, eller vid extrema marknadsförutsättningar.

Fondens placeringsuniversum är global och diversifierad och således inte begränsad till någon särskild bransch, geografi, sektor eller marknadsaktivering. Fonden kommer aktivt att söka exponering för tillväxtmarknader för att dra nytta av Förvaltningsbolagets omfattande kunskap och erfarenhet på dessa marknader.

Fondens investeringsexponering genom fondandelar kommer att uppnås genom att investera i ett urval av andra fonder som Förvaltningsbolaget eller närstående bolag till Förvaltningsbolaget förvaltar och som ger önskvärd risk och avkastningsexponering från tid till annan. Investeringar i sådana fonder kan variera över tiden och kan uppgå till 100 procent av fondförmögenheten. Fonden kan också investera direkt i aktie och ränterelaterade finansiella instrument för att uppnå önskvärd exponering mot dessa marknader. Närmare information om vilka fonder som Fonden kan investera i framgår av informationsbroschyren.

Undantagsvis kan även investeringar ske i andra fonder som inte förvaltas av Förvaltningsbolaget eller närstående, i de fall då Förvaltningsbolaget bedömer att önskvärd exponering inte kan erhållas på annat sätt eller vid extrema marknadsförutsättningar. Sådana mer extraordinära investeringar i andra fonder kan uppgå till maximalt 40 procent av fondförmögenheten.

Med "tillväxtmarknader" avses länder som inte klassificerats som utvecklade av erkända index eller som betraktas som låg- eller medelinkomstländer av Världsbanken. Närmare information om vilka länder som avses framgår av informationsbroschyren.

Fondens medel får placeras i sådana derivatinstrument där den underliggande tillgången framgår av 5 kap. 12 § första stycket LVF. Fonden kan också låna ut värdepapper mot betryggande säkerhet på villkor som är sedvanliga för marknaden.

6 § Marknadsplatser

Fondens medel får placeras på reglerad marknad eller motsvarande marknad utom EES samt på annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

7 § Särskild placeringsinriktning

Fondens medel får placeras i sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fondens medel får inte placeras i sådana penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF. Fondens medel får placeras i derivatinstrument för att effektivisera förvaltningen, i syfte att minska kostnaderna och risker i förvaltningen. Fondens medel får inte placeras i derivatinstrument som ett led i Fondens placeringsinriktning. Fonden får inte heller investera i OTC-derivat, dvs. sådana derivat som avses i 5 kap. 12 § andra stycket LVF.

Fonden kan till en betydande del placera fondmedlen i fondandelar i fonder som förvaltas av Förvaltningsbolaget eller närstående bolag till Förvaltningsbolaget. Den andelen kan uppgå till 100 procent av fondförmögenheten, som framgår ovan under 5 §. Där framgår även att fonden under mer extraordinära förhållanden också kan investera i andra fonder till en betydande andel, upp till 40 procent av fondförmögenheten.

8 § Värdering

- Fondens tillgångar utgörs av:
- Finansiella instrument
 - Likvida medel
 - Upplupna räntor
 - Upplupna utdelningar
 - Ej likviderade försäljningar
 - Övriga tillgångar och fordringar avseende fonden

- Fondens skulder utgörs av:
- Ersättning till Förvaltningsbolaget
 - Ersättning till Förvaringsinstitutet
 - Ej likviderade köp
 - Skatteskulder
 - Övriga skulder avseende Fonden

Förvaltningsbolaget fastställer fondandelsvärdet varje dag det är bankdag i Sverige (bankdag). Förvaltningsbolaget ska senast nästföljande bankdag offentliggöra det sålunda beräknade andelsvärdet genom publicering på www.eastcapital.com. Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar dra av de skulder som avser Fonden. Värdet av en fondandel är Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar.

Eftersom Fonden består av andelsklasser kommer värdet av en fondandel att bestämmas med beaktande av de villkor som är förenade med respektive andelsklass. Värdet av en fondandel i en andelsklass i Fonden utgörs av andelsklassens värde delat med antalet utestående andelar i den aktuella andelsklassen.

Tillgångar som ingår i Fonden värderas till gällande marknadsvärde. Om sådant marknadsvärde saknas eller enligt Förvaltningsbolagets bedömning är missvisande, får Förvaltningsbolaget fastställa värdet på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. Som vägledning vid den objektiva bedömningen kan uppgifter från externa oberoende källor, bolagshändelser, indexjämförelser eller diskonterade kassaflöden beaktas. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.

Sådana överlåtbara värdepapper som avses i 5 kap. 5 § LVF skall värderas av Förvaltningsbolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalurs eller indikator köpkurs från oberoende market-maker om sådan finns utsedd för emittenten. Om sådan uppgift inte finns eller av Förvaltningsbolaget inte bedöms som tillförlitlig, fastställs marknadsvärdet genom exempelvis erhållande av information från oberoende mäklare eller andra externa oberoende källor. Sådan

information kan exempelvis vara nyemissionskurs med oberoende part till annat värde eller kändedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell onoterad tillgång med oberoende part.

9 § Teckning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje bankdag. Andelsklass (B) är enbart tillgänglig för teckning och inlösen för matarfonder som Förvaltningsbolaget förvaltar. Andelsklass (A) är tillgänglig för alla.

Teckning och inlösen av fondandel ska verkställas per den bankdag som begäran har kommit av Förvaltningsbolaget anses mottagare tillhanda om begäran och likvid inkommit före den bryttid som framgår i Fondens informationsbroschyr. Teckning verkställs endast om tecknaren anmält sig som kund och tilldelats kundnummer. Lägsta teckningsbelopp per investeringstillfälle är 200 kronor.

Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen om den inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt till följd av att förhållanden enligt 10 föreligger. I ett sådant fall senarelägs teckning och inlösen till en tidpunkt då värdet på Fondens tillgångar återigen kan fastställas och fondandelsvärdet kan beräknas.

Tecknings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den bankdag som begäran om teckning respektive inlösen har kommit av Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda. Pris vid teckning och inlösen fastställs vid slutet av tecknings- respektive inlösendagen. Teckning och inlösen sker till en för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen inte känd kurs. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Förvaltningsbolaget medger detta. Inlösenlikviden utbetalas till fondandelsägaren inom fem bankdagar efter inlösendagen.

Fondandelsvärdet offentliggörs dagligen på Förvaltningsbolagets hemsida www.eastcapital.com.

10 § Extraordinära förhållanden

Förvaltningsbolaget kan komma att stänga Fonden för teckning och inlösen av andelar om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som gör att en värdering av Fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt. Förvaltningsbolaget ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen.

Om Förvaltningsbolaget under denna tid fortsätter ta emot begäran om teckning eller inlösen ska dessa, samt dessförinnan erhållna order, verkställas i den ordning de inkommit med beaktande av vilken tecknings- respektive inlösendagen de avser. Verksamhetslag ska ske till kurs som fastställs efter att sådan omständighet som avses i stycket ovan inte längre föreligger.

11 § Avgifter och ersättning

Ingen avgift kommer att utgå ur Fonden för teckning eller inlösen, inte heller kommer Förvaltningsbolaget ta ut någon avgift för förvärf eller inlösen i andra fonder som Förvaltningsbolaget eller närstående bolag till Förvaltningsbolaget förvaltar, som fondmedlen placerats i.

Courtage och andra kostnader hänförliga till köp och försäljning av överlåtbara värdepapper och andra finansiella instrument betalas direkt av Fonden. Fondens informationsbroschyr innehåller uppgifter om den högsta fasta respektive prestationsbaserade avgift som får tas ut för förvaltningen av de fonder i vars fondandelar fondmedlen placeras.

Av Fondens medel skall ersättning betalas till Förvaltningsbolaget för Fondens förvaltning. Såvitt avser andelsklass (A) utgår en fast ersättning med ett belopp motsvarande högst 1,50 procent per år av Fondens värde. Beträffande andelsklass (B) utgår en fast ersättning med ett belopp motsvarande högst 2,25 procent per år av Fondens värde.

Ersättningen omfattar ersättning för Förvaltningsbolagets förvaltning av Fonden. Ersättningen inkluderar kostnader för förvaringen av Fondens tillgångar, avgifter till Finansinspektionen och ersättning till revisorer.

Ersättningen beräknas dagligen samt erläggs den sista dagen i varje månad till Förvaltningsbolaget. Närmare information finns i Fondens årsberättelse, informationsbroschyr och faktablad.

12 § Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

13 § Räkenskapsår

Räkenskapsår för Fonden är kalenderår.

14 § Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Årsberättelse och halvårsredogörelse för Fonden ska lämnas inom fyra respektive två månader efter rapportperiodens utgång. Årsberättelsen och halvårsredogörelsen ska hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet samt skickas till de andelsägare som begär detta.

Ändring av fondbestämmelserna ska godkännas av Finansinspektionen. Sedan Finansinspektionen har godkänt ändring av fondbestämmelserna ska de ändrade fondbestämmelserna hållas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

15 § Pantsättning och överlåtelse

Begäran om pantsättning får ske på av Förvaltningsbolaget anvisat sätt. Förvaltningsbolaget registrerar pantsättningen i andelsägarregistret. Fondandelsägaren underrättas skriftligen om registreringens av pantsättningen. När pantsättningen upphört borttages, efter skriftlig anmälan från pantthavaren, uppgiften om pantsättningen. Pantsatta andelar kan inte lösas ut som pantthavarens skriftliga medgivande. Förvaltningsbolaget äger rätt att uttaga en avgift av andelsägaren för pantsättningen om totalt högst 1 000 kronor för täckande av kostnader i samband med varje pantsättning.

Fondandelsägare får överlåta sina fondandelar till annan person efter skriftlig underrättelse till Förvaltningsbolaget.

16 § Ansvarsbegränsning

Förvaltningsbolagets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 § LVF.

Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 3 kap. 14-16 §§ LVF. Fondandelsägare bör läsa de i informationsbroschyren beskrivna riskerna som är förknippade med en investering i Fonden.

Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som beror på svensk eller utländsk lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd. Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet om Förvaltningsbolaget respektive Förvaringsinstitutet varit normal aktsamt. Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte i något fall för indirekt skada. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlorade finansiella instrument som depåförvaras hos förvaringsinstitutet eller en uppdragslagare om institutet kan visa att förlusten är orsakad av en yttre händelse utanför institutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var oavgjorda att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts. Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet svarar inte heller för skada som uppkommer för Fonden eller andelsägare eller annan i anledning av förfogadenskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis vidta åtgärd på grund av omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrad att verkställa eller ta emot betalning ska Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet respektive fondandelsägaren inte vara skyldig att erlägga dröjsmålsränta. Oavsett vad ovan sägs i detta stycke om hinder, gäller alljämt 2 kap. 21 § samt 3 kap. 14-16 §§ LVF.

17 § Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Company Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden bara erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Forensta Stater om det sker på ett sådant sätt att registrering inte behövs. Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta eller medföras skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

- överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning,
- att Förvaltningsbolaget måste vidta särskilda registrerings- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässigt eller ekonomiskt hänseende och detta skäligen inte kan krävas av Förvaltningsbolaget, eller
- att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Förvaltningsbolaget uppge nationell hemvist och på Förvaltningsbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare får vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Förvaltningsbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Om Förvaltningsbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket åger Förvaltningsbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

1 § Fondens rättsliga ställning

Fondens namn är EC Offensiv ("Fonden"). Fonden är en värdepappersfond enligt lagen (2004:46) om värdepappersfonder ("LVF").

Fondförmögenheten ägs av fondandelsägarna gemensamt. Varje fondandel medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fonden är inte en juridisk person och kan inte förvärva rättigheter eller ta på sig skyldigheter. Förvaltningsbolaget som anges i § 2 företräder andelsägarna i alla frågor som rör Fonden, beslutar om den egendom som ingår i Fonden samt utövar de rättigheter som hör till Fonden.

Verksamheten bedrivs enligt dessa fondbestämmelser, bolagsordningen för Förvaltningsbolaget, LVF och övriga tillämpliga författningar.

2 § Fondförvaltare

Fonden förvaltas av East Capital Asset Management S.A., organisationsnummer B 136364, (nedan kallat "Förvaltningsbolaget").

3 § Förvaringsinstitutet och dess uppgifter

Förvaringsinstitutet för Fondens tillgångar är av Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), organisationsnummer 502032-9081 ("Förvaringsinstitutet").

Förvaringsinstitutet ska verkställa Förvaltningsbolagets beslut avseende Fonden samt ta emot och förvara Fondens tillgångar. Förvaringsinstitutets uppgifter består i att depåförvara finansiella instrument samt kontrollera att Förvaltningsbolaget, för Fondens räkning, har äganderätt till sådana tillgångar som ej kan depåförvaras av Förvaringsinstitutet samt föra ett register över dessa. Förvaringsinstitutet ska kontrollera att de beslut avseende Fonden som Förvaltningsbolaget fattat, såsom värdering, teknisk, inlösen och försäljning av fondandelar, sker i enlighet med lag, föreskrift och dessa fondbestämmelser. Vidare ska Förvaringsinstitutet tillse att ersättningar för transaktioner som berör Fondens tillgångar betalas till Fonden utan dröjsmål samt att intäkter i Fonden används i enlighet med lag, föreskrifter och fondbestämmelser.

Förvaringsinstitutet ska även övervaka Fondens penningflöden.

4 § Fondens karaktär

Fonden är en matarfond och omfattas enligt 5 a kap. LVF av särskilda placeringsregler. Fondens medel placeras till minst 85 procent i värdepappersfond East Capital Multi-Strategi (andelsklass B) ("Mottagarfonden") som förvaltas av Förvaltningsbolaget.

Fondens mål är att via Mottagarfonden generera en kombination av långsiktig kapitaltillväxt och räntetäckter. Fonden eftersträvar att, genom Mottagarfonden, åstadkomma riskspridning genom aktiv allokering och genom att investera, indirekt via fondandelar eller direkt, i aktier och räntelaterade instrument globalt och genom aktiv exponering mot tillväxtmarknader för att dra nytta av Förvaltningsbolagets omfattande kunskap och erfarenhet på dessa marknader. Med långsiktig kapitaltillväxt avses den tillväxt som förväntas i fondens investeringar över fem år.

5 § Fondens placeringsinriktning

Tillgångsstag

Fondens medel ska placeras i fondandelar i East Capital Multi-Strategi (andelsklass B) (Mottagarfonden), vilka lägst ska uppgå till 85 procent av Fondens värde. Fonden har, utöver investeringar i Mottagarfonden, dessutom rätt att i den utsträckning som behövs för förvaltningen av Fonden placera medel på konto i kreditinstitut, samt i derivatinstrument, inklusive OTC-derivat. Avsikten är att 100 procent av Fondens medel ska placeras i fondandelar i Mottagarfonden samt att derivatinstrument endast används i undantagsfall och enbart för att skydda värdet på Fondens tillgångar. Placeras Fondens medel i derivatinstrument begränsas placeringen till sådana där underliggande tillgångar utgörs av eller hänför sig till finansiella index, växelkurs eller utländska valutor. Placeringar kan komma ske i terminer (både futures och forwards).

Fondens informationsbroschyr och faktablad innehåller ytterligare information rörande eventuella skillnader i Fondens och Mottagarfondens resultat och skälen till detta, hur medel som inte investeras i Mottagarfonden placeras, samt Mottagarfondens mål, placeringsinriktning, riskprofil och organisation. Informationsbroschyr för såväl Fonden som Mottagarfonden kan erhållas från Förvaltningsbolaget och finns även tillgängliga på www.eastcapital.com.

Riskenivå

Fondens riskprofil styrs av Mottagarfondens riskprofil. Fonden och Mottagarfonden har därför samma risk/avkastningsindikator.

Fondandelsvärdet i Fonden styrs av Mottagarfondens fondandelsvärde. För en beskrivning av Mottagarfondens risknivå hänvisas till

prospekt och faktablad avseende Mottagarfonden, som kan erhållas från Förvaltningsbolaget och även finns tillgängliga på www.eastcapital.com.

6 § Marknadsplatser

Fondens medel får, via Mottagarfonden, placeras på en reglerad marknad inom EES eller på en motsvarande marknad utanför EES, samt på annan marknad, inom eller utom EES, som är reglerad och öppen för allmänheten.

7 § Särskild placeringsinriktning

Fonden är en matarfond. I egenskap av en matarfond kommer Fonden att till minst 85 procent att placera sina tillgångar i East Capital Multi-Strategi (andelsklass B) (Mottagarfonden), som inte är en matarfond och vars medel inte får placeras i en matarfond eller matarfondföretag. Fonden får göra placeringar i derivatinstrument inklusive OTC-derivat, men endast i syfte att skydda värdet på tillgångarna i Fonden.

Fondens medel får inte placeras i sådana överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF.

Ytterligare information om Fonden och Mottagarfonden återfinns i deras respektive informationsbroschyr och faktablad, som kan erhållas från Förvaltningsbolaget och även finns tillgängliga på www.eastcapital.com.

8 § Värdering

Fondens värde beräknas genom att från Fondens tillgångar avdrages de skulder som avser Fonden. Andelar i Mottagarfonden värderas utifrån Mottagarfondens senast fastställda fondandelsvärde. Övriga tillgångar som ingår i Fonden värderas till marknadsvärde.

Om enligt Förvaltningsbolagets mening sådana kurser inte är representativa eller om sådana kurser saknas, fastställs ett marknadsvärde på objektiva grunder enligt allmänt vedertagna värderingsprinciper. Som vägledning vid den objektiva bedömningen kan uppgifter från externa oberoende källor, annat noterat finansiellt instrument, indexjämförelser, bolagshändelser eller diskonterade kassaflöden beaktas. Marknadsvärde för OTC-derivat skall baseras på vanligen använda värderingsmodeller såsom Black & Scholes och Black 76. Värdet får inte baseras på rapporterade värden från motpart.

Värdet av en fondandel är lika med Fondens värde delat med antalet utestående fondandelar. Fondandelsens värde beräknas av Förvaltningsbolaget varje bankdag som är bankdag i Sverige (bankdag).

9 § Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning (andelsägares köp) och inlösen (andelsägares försäljning) kan normalt ske varje bankdag.

Teckning och inlösen av fondandel ska verkställas per den bankdag som begäran har kommit av Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda om begäran och likvid inkommit före den bryttid som framgår av Fondens informationsbroschyr. Teckning verkställs endast om tecknaren anmält sig som kund och tilldelats kundnummer. Lägsta teckningsbelopp per investeringstillfälle är 200 kronor.

Fonden är dock inte öppen för teckning och inlösen om den inte kan värderas på ett sätt som säkerställer andelsägarnas lika rätt till följd av att förhållanden enligt § 10 föreligger. I ett sådant fall senareläggs teckning och inlösen till en tidpunkt då värdet på Fondens tillgångar återigen kan fastställas och fondandelsvärdet kan beräknas.

Förvaltningsbolaget kan även komma att senarelägga teckning och inlösen av andelar i Fonden under den tid som andelar i Mottagarfonden är föremål för sådan senareläggning, förutsatt att sådan senareläggning också är motiverad av hänsyn till Fondens fondandelsägares i intressen. Så kan exempelvis vara fallet om en eller flera marknader vid vilken Fondens tillgångar, eller del därav, handlas är stängd eller om värderingen i Mottagarfonden inte kan göras av motsvarande anledning.

Tecknings- respektive inlösenpris för fondandel uppgår till fondandelsvärdet den bankdag som begäran om teckning respektive inlösen har kommit av Förvaltningsbolaget anvisad mottagare tillhanda. Teckning och inlösen av andelar sker för andelsägaren vid begäran om teckning eller inlösen alltid till ökad kurs. Begäran om teckning respektive inlösen av fondandelar får återkallas endast om Förvaltningsbolaget medger detta. Inlösenlikviden utbetalas till fondandelsägaren inom fem bankdagar efter inlösendagen.

Fondens tecknings- och inlösenkurs finns tillgängliga hos Förvaltningsbolaget nästkommande bankdag och publiceras på Förvaltningsbolagets hemsida www.eastcapital.com.

10 § Extraordinära förhållanden

Fonden kan stängas för teckning och inlösen om sådana extraordinära förhållanden har inträffat som

innebär att en värdering av fondens tillgångar inte kan göras på ett sätt som säkerställer fondandelsägarnas lika rätt. Förvaltningsbolaget ska utan dröjsmål anmäla sådant beslut till Finansinspektionen. Om Förvaltningsbolaget under denna tid fortsätter ta emot begäran om teckning eller inlösen ska dessa, samt dessförinnan erhållna order, verkställas i den ordning de inkommit med beaktande av vilken tecknings- respektive inlösendag de avser. Verkställighet ska ske till kurs som fastställs efter att sådan omständighet som avses i stycket ovan inte längre föreligger.

11 § Avgifter och ersättning

Ingen avgift kommer att utgå ur Fonden för förvaltning, teckning eller inlösen. Närmare information finns i Fondens årsberättelse, informationsbroschyr och faktablad samt motsvarande dokumentation från Mottagarfonden.

I Fondens informationsbroschyr finns särskild information om samtliga kostnader för Fonden som är hänförliga till placeringen av Fondens medel i Mottagarfonden samt information om samtliga avgifter som Förvaltningsbolaget debiterar Mottagarfonden (och indirekt fondandelsägarna i Fonden).

12 § Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning.

13 § Räkenskapsår

Fondens räkenskapsår är kalenderår.

14 § Halvårsredogörelse och årsberättelse, ändring av fondbestämmelserna

Förvaltningsbolaget ska lämna en halvårsredogörelse för räkenskapsårets sex första månader inom två månader från halvårets utgång samt en årsberättelse om Fonden inom fyra månader från räkenskapsårets utgång. Redogörelserna ska kostnadsfritt sändas till andelsägare som begär det samt finnas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet. Ändring av fondbestämmelserna får endast ske genom beslut av Förvaltningsbolagets styrelse, och ska underlättas Finansinspektionen för godkännande. Sedan ändring godkänts ska beslutet finnas tillgängliga hos Förvaltningsbolaget och Förvaringsinstitutet samt tillkännages på sätt som Finansinspektionen anvisar.

15 § Pansättning och överlåtelse

Pansättning av fondandel ska skriftligen anmälas till Förvaltningsbolaget. Anmälan ska ange fondandelsägare, panthavare, vilka andelar som omfattas av pansättningen och eventuella begränsningar av pansättningens omfattning. Förvaltningsbolaget registrerar pansättningen i andelsägarregistret. Andelsägare ska skriftligen underrättas om att Förvaltningsbolaget gjort en anteckning om pansättningen i registret över andelsägare.

Pansättningen upphör när panthavaren skriftligen meddelat Förvaltningsbolaget därom och då borttagas uppgiften om pansättningen. Pansatta andelar kan inte inlösas utan panthavarens skriftliga medgivande. Fondandelsägare får överlåta sina fondandelar till annan person efter skriftlig underrättelse till Förvaltningsbolaget.

Förvaltningsbolaget har rätt att ta ut ersättning av andelsägaren för registrering. Ersättningen får uppgå till högst 1000 kronor för täckande av kostnader i samband med varje pansättning.

16 § Ansvarsbegränsning

Förvaltningsbolagets skadeståndsansvar regleras enligt 2 kap. 21 § LVF.

Förvaringsinstitutets skadeståndsansvar regleras enligt 3 kap. 14 – 16 §§ LVF. Fondandelsägare bör läsa de i informationsbroschyren beskrivna riskerna som är förknippade med en investering i Fonden.

Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte ansvarigt för skada som beror på svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet är föremål för eller själv vidtar sådan konfliktåtgärd. Förvaringsinstitutet ansvarar inte för förlorade finansiella instrument som depåförvaras hos Förvaringsinstitutet eller en uppdragsgivare om institutet kan visa att förlusten är orsakad av en yttre händelse utanför institutets rimliga kontroll, och vars konsekvenser var omöjliga att undvika trots att alla rimliga ansträngningar gjorts. Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte för skada som orsakats av svensk eller utländsk börs eller annan marknadsplats, central värdepappersförvaltare eller clearingorganisation. Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte i något fall ansvarigt för indirekt skada.

Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet är inte skyldigt att i andra fall ersätta skada om normal aktsamhet iakttagits. Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet ansvarar inte heller för skada som uppkommer med anledning av förfogandeinskränkning som kan komma att tillämpas mot Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet beträffande finansiella instrument.

Föreligger hinder för Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet att helt eller delvis verkställa åtgärder p.g.a. omständighet som anges ovan får åtgärden skjutas upp till dess hindret upphört. Om Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet till följd av en sådan omständighet är förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet respektive fondandelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta. Oavsett vad som sägs i detta stycke om hinder, gäller alltiäm 2 kap. 21 § samt 3 kap. 14-16 §§ LVF.

17 § Inskränkning i försäljningsrätt m.m.

Fonden är inte registrerad i enlighet med United States Securities Act 1933 eller US Investment Company Act 1940 eller annan tillämplig amerikansk lag. På grund av detta får andelar i Fonden bara erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till personer i Amerikas Förenta Stater om det sker på ett sådant sätt att registrering inte behövs. Andelar i Fonden får inte heller erbjudas, säljas eller på annat sätt distribueras till fysiska eller juridiska personer om detta enligt Förvaltningsbolagets bedömning skulle innebära en eller medföra risk för

- överträdelse av svensk eller utländsk lag eller författning.
- att Förvaltningsbolaget måste vidta särskilda restriktions- eller andra åtgärder eller åsamkas betydande nackdelar ur skattemässig eller ekonomisk hänsenande och detta skäligen inte kan krävas av Förvaltningsbolaget, eller
- att Fonden åsamkas skada eller kostnader som inte ligger i andelsägarnas intresse.

Den som vill förvärva andelar i Fonden ska till Förvaltningsbolaget uppge nationell hemvist och till Förvaltningsbolagets begäran bekräfta att denne inte omfattas av ovan beskrivna inskränkningar. Andelsägare är vidare skyldig att, i förekommande fall, meddela Förvaltningsbolaget eventuella förändringar av nationell hemvist. Om Förvaltningsbolaget bedömer att det inte har rätt att erbjuda, sälja eller på annat sätt distribuera fondandelar enligt första stycket åger Förvaltningsbolaget rätt att dels vägra verkställighet av sådant uppdrag om köp av andelar i Fonden, dels, i förekommande fall, utan förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.

