

Publiceringsdatum: 2023-05-01

East Capital Multi-Strategi	2
Hållbarhet och ESG	4
Förvaltningsbolaget	4
Allmän information.....	6
Skatteregler	8
Fondbestämmelser East Capital Multi-Strategi.....	8
Bilaga 1:SFDR-mall för information före avtalstillfället för de finansiella produkterna.....	15

East Capital Multi-Strategi

Historisk avkastning*

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
East Capital Multi-Strategi	-12,9 %	12,5%	3,2%	19,2%	-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	1,5% (A klass), 1,6% (B klass)
Minsta insättning	100 kr
Månadssparande	Ja, lägst 200 kr
Valbar i PPM	Nej
Valbar i IPS	Ja
ISIN-kod	SE0007278585 (A klass) SE0012351492 (B klass)

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% och högst 80% av fondförmögenheten direkt i ränterelaterade finansiella instrument eller indirekt genom fondandelar i fonder, som placerar i sin tur, i ränterelaterade finansiella instrument. Fonden kommer också att placera minst 20% och högst 70% 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 0-50% 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 av Världsbanken (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% av fondförmögenheten. Dessa fonder omfattar:

- **East Capital Balkans**
- **East Capital China A-Shares**
- **East Capital Global Emerging Markets Sustainable**
- **East Capital Global Frontier Markets**
- **East Capital New Europe**
- **Espiria 30**
- **Espiria 60**
- **Espiria 90**
- **Espiria Global**
- **Espiria SDG Solutions**
- **Espiria Nordic Corporate Bond**

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% 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.

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. Fonden 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*: Fonden söker också direkt eller indirekt exponering mot bolag och emittenter inom utvecklingsmarknader. Investeringar 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.

Hållbarhet och ESG

Fonden klassificeras som en artikel 8-fond enligt EU-förordningen om hållbarhetsrelaterad information inom den finansiella tjänstesektorn ("SFDR"), vilket innebär att fonden bland annat främjar miljömässiga eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper, förutsatt att de företag som investeringarna görs i följer god förvaltningspraxis. Fonden tillhandahåller en årlig ESG-upplysning som krävs av SFDR. SFDR precontractual informationen ingår i bilaga 1 till denna informationsbroschyr. Mer hållbarhetsrelaterad information finns i vår årliga hållbarhetsrapport och på vår hemsida.

Förvaltningsbolaget

Förvaltningsbolaget

Fonden förvaltas av East Capital Asset Management S.A. ("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 Luxemburg 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 European Fund Administration S.A. för utförandet av tjänsterna. Förvaltningsbolaget har lagt ut portföljförvaltningstjänst vad gäller fonden till East Capital Financial Services AB, 556988-2086, som står under tillsyn av Finansinspektionen. Fonden 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.

Förvaltade fonder

Förvaltningsbolaget förvaltar följande fonder:

Fonden:

East Capital Multi-Strategi

East Capital SICAV:

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

Espira SICAV:

Espira 30
Espira 60
Espira 90
Espira Global
Espira SDG Solutions
Espira Nordic Corporate Bond

Revisorer

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

Förvaringsinstitut

Fondens 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

Ledningskommitté

Albin Rosengren, Verkställande direktör och Conducting Officer
Kevin Wu, Risk Manager and Conducting Officer
Jean-Christophe Esteve, Compliance Officer and Conducting Officer
Lucija Devetak, Head of Oversight and Administration and Conducting Officer

Allmän information

Fonden och fondandelarnas rättsliga karaktär

Fonden är värdepappersfonder enligt lagen om värdepappersfonder (2004:46). Fonden kan inte förvärva rättigheter eller ikläda sig skyldigheter utan Förvaltningsbolaget företräder Fonden. Fonden kan inte heller föra talan inför domstol eller någon annan myndighet. Egendom som ingår i Fonden får inte utmätas. Andelarna i Fonden och andelarna i varje andelsklass (i förekommande fall) är lika stora och medför lika rätt till den egendom som ingår i Fonden. Fondandelsägarna svarar inte för förpliktelser som avser Fonden.

Teckning och inlösen av fondandelar

Fonden är normalt öppen för teckning och inlösen av fondandelar varje dag det är bankdag. 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 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 sker teckning respektive inlösen av fondandelar till okänd kurs. Uppgifter om tecknings- och inlösenpris finns tillgängliga på www.eastcapital.com. Fonden 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 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. Sådant medgivande får endast lämnas om Förvaltningsbolaget säkerställt att betalning tillförs Fonden inom rimlig tid. Förvaltningsbolaget äger

rätt att makulera andelar utfärdade för andelsägares räkning för det fall betalning inte erläggs 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 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 teckning och inlösen av fondandelar i Fonden. För förvaltning av fondandelar i Fonden kommer Förvaltningsbolaget ta ut en avgift som anges i 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.

Fondens redovisning

Fondens 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 förs av European Fund Administration S.A. Registrering av andel görs snarast efter teckning och är avgörande för rätten till andel i Fonden 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 egenskaper t.ex. placeringsinriktning, avgifter och riskprofil.

Upphörande och överlåtelse av fonden

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

Marknadsföring inom EES

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%. 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% i överskjutande belopp avdragsgillt i inkomstslaget kapital. Uppkommer ett underskott i inkomstslaget kapital föreligger rätt till skattereduktion med 30% av underskottet till den del underskottet understiger 100 000 kronor, och med 21% 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 schablonbeskattnings. Schablonbeskattningen innebär att fondandelsägare ska ta upp en schablonintäkt i sin självdeklaration uppgående till 0,4% 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 Fonden

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

Fondbestämmelser East Capital Multi-Strategi

Godkända av Finansinspektionen den 7 februari 2022

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 1,6%
Tillgänglig för alla

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, 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

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 kunskapoch 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 värdepapperna 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 i sin tur placerar 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 på konto hos kreditinstitut får utgöra upp till 50 procent av fondförmögenheten, dock förväntas en högre allokering till medel på sådana konton vara temporär, till exempel vid större inflöden i Fonden, eller vid extrema marknadsförhållanden.

Fondens placeringsuniversum är globalt och diversifierat och således inte begränsat till någon särskild bransch, geografi, sektor eller marknadskapitalisering. Fonden kommer aktivt att söka exponering mot tillväxtmarknader för att dra nytta av Förvaltningsbolagets omfattande kunskap och erfarenhet på dessa marknader.

Med tillväxtmarknader avses länder som inte klassificerats som utvecklade av erkända index eller som betraktas som låg- eller medelinkomstländer av Världsbanken.

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.

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

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 och 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 använda OTC-derivat, dvs. sådana derivat som avses i 5 kap. 12 § andra stycket i 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. 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 och penningmarknadsinstrument som avses i 5 kap. 5 § LVF skall värderas av Förvaltningsbolaget på objektiv grund enligt särskild värdering som baseras på uppgifter om senaste betalkurs eller indikativ köpkurs från oberoende marknadsgarant 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 kännedom om att affär gjorts till viss kurs i aktuell onoterad tillgång med oberoende part.

Marknadsvärde för OTC-derivat skall baseras på marknadskurser, indikativa priser från marknadsgaranten om sådan finns för instrumentet, eller allmänt vedertagna värderingsmodeller eller värderingsmetoder.

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 framgår i Fondens informationsbroschyr. Teckning verkställs endast om tecknaren anmält sig som kund och tilldelats kundnummer.

Lägsta teckningsbelopp per investeringstillfälle är 100 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.

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 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 teckning eller inlösen, inte heller kommer Förvaltningsbolaget ta ut någon avgift för förvärv 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 1,5 procent per år av Fondens värde. Beträffande andelsklass (B) utgår en fast ersättning med ett belopp motsvarande högst 1,6 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. Fonden får även belastas med analyskostnader.

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 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. 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 svenskt eller utländskt 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 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. 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 förhindrat att verkställa eller ta emot betalning ska Förvaltningsbolaget eller Förvaringsinstitutet respektive fondandelsägaren inte vara skyldig att erlagga dröjsmålsränta.

Oavsett vad ovan sägs i detta stycke om hinder, gäller alltså 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 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 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 förtida samtycke lösa in sådan andelsägares innehav av andelar i Fonden för dennes räkning och utbetala sålunda tillkommande medel till denne.



EUROPEISKA
KOMMISSIONEN

Bryssel, 6.4.2022
C(2022) 1931 slutlig

BILAGA 2

BILAGA

Till

Kommissionens delegerade förordning (EU) .../....

om komplettering av Europaparlamentets och Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 rådets förordning om tekniska standarder för tillsyn som specificerar detaljerna i de tekniska standarderna för innehåll och presentation av informationen i förhållande till principen om "do no significant skada", med angivande av informationens innehåll, metoder och presentation.

i förhållande till hållbarhetsindikatorer och negativa hållbarhetseffekter, och innehåll och presentation av information om främjande av hållbarhetsindikatorer och negativ inverkan på hållbarhetsaspekterna.

miljömässiga eller sociala egenskaper och hållbara investeringsmål i dokument före avtalstillfället, på webbplatser och i periodiska rapporter.

BILAGA II

Mall för information före avtalstillfället för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852.

Produktnamn: East Capital Multi-Strategi

Identifiering av juridisk person: 529900HUOKNZU8HH6439

Miljömässiga och/eller sociala särdrag

Har denna finansiella produkt ett hållbart investeringsmål?

Ja

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett miljömål:** ___%

i ekonomisk verksamhet som är miljömässigt hållbar enligt EU:s taxonomi.

i ekonomisk verksamhet som inte är miljömässigt hållbar enligt EU:s taxonomi.

Den kommer att göra ett minimum av **hållbara investeringar med ett socialt syfte:** ___%

Ingen

Den **främjar miljömässiga/sociala (E/S) egenskaper** och även om den inte har som mål att göra hållbara investeringar, kommer den att ha en andel på minst **5 %** hållbara investeringar.

med ett miljömål i ekonomisk verksamhet som är miljömässigt hållbar enligt EU:s taxonomi.

med ett miljömål i ekonomisk verksamhet som inte är miljömässigt hållbar enligt EU:s taxonomi.

med ett socialt syfte

Den främjar E/S-egenskaper, men **kommer inte att göra några hållbara investeringar.**

Hållbar investering: en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömässigt eller socialt mål, under förutsättning att investeringen inte skadar något miljömässigt eller socialt mål på ett betydande sätt och att de företag som investerar följer god förvaltningspraxis.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852 och som innehåller en förteckning över **miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter**. Förordningen innehåller ingen förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara anpassade till taxonomin eller inte.



Vilka miljömässiga och/eller sociala egenskaper främjas av denna finansiella produkt?

Investeringsförvaltaren anser att långsiktig avkastning gynnas av att man beaktar relevanta och väsentliga risker och möjligheter i samband med ESG-faktorer. Även om delfonden inte har något mål för hållbara investeringar, försöker delfonden främja

miljömässiga eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa, under förutsättning att de företag i vilka investeringarna görs följer god förvaltningspraxis.

Exempel på miljöegenskaper som främjas av denna delfond är: minskning av utsläppen av växthusgaser och övergång till en Net Zero ekonomi, förbättrad energieffektivitet och ökad användning av förnybara energikällor. Exempel på sociala egenskaper som främjas av denna delfond är: investeringar i humankapital eller ekonomiskt eller socialt missgynnade samhällen, främjande och stärkande av mänskliga, sociala och arbetsrelaterade rättigheter, minskning av ojämlikheter och förebyggande av barnarbete.

Ett referensindex har inte utsetts för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten förespråkar.

● ***Vilka hållbarhetsindikatorer används för att mäta hur de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt har uppnåtts?***

För att strukturera granskningen av relevanta och väsentliga ESG-risker och möjligheter har investeringsförvaltaren utvecklat ett ESG-poängkort som består av en analys av röda flaggor och ytterligare ESG-relaterade frågor, varav vissa tar hänsyn till indikatorerna för de viktigaste negativa effekterna (PAI). Poängkortet har också en SDG-modul för att bedöma hur indikatorerna överensstämmer med FN:s mål för hållbar utveckling (SDG).

Hållbarhetsindikatorerna i ESG poängkortet behandlar till exempel offentliggörande enligt relevanta standarder och stöd för viktiga initiativ som Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD), CDP, Sustainability Accounting Standards Board (SASB), FN:s Global Compact och Science Based Targets initiative (SBTi); Förståelse och hantering av miljörisker och miljömässiga möjligheter (bland annat ESG-kompetens på styrelsenivå, relevanta policyer och hantering av värdekedjan), stöd för sociala rättigheter, arbetstagares rättigheter och mänskliga rättigheter, exponering av intäkterna för FN:s hållbarhetsmål och indikatorer för företagsstyrning (bland annat kapitalallokering, styrelsens kvalitet, revisorns mandat, ledningsstrukturer, relationer mellan anställda, ersättningar till personal och efterlevnad av skatteregler).

Analyserna av röda flaggor och resultattavlorna fylls i av forskningsanalytiker, portföljförvaltare och portföljrådgivare. Detta bidrar till att säkerställa att hela investeringsteamet integrerar relevanta och väsentliga risker och möjligheter i sin grundläggande analys, vilket ger en holistisk analys av företagets kvalitet och bedömer företagets miljömässiga och sociala bidrag.

Egna verktyg, i kombination med en normbaserad (kontroversiell) screening från en extern tjänsteleverantör, används för att testa om investeringarna är hållbara i den mening som avses i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088.¹ Detta så kallade

¹ **Hållbar investering**, enligt definitionen i artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088, är en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål, mätt till exempel med hjälp av nyckeltal för resurseffektivitet när det gäller användning av energi, förnybar energi, råvaror, vatten och mark, avfallsproduktion och utsläpp av växthusgaser, eller när det gäller dess påverkan på den biologiska mångfalden och den cirkulära ekonomin, eller en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett socialt mål, särskilt en investering som bidrar till att bekämpa ojämlikhet eller som främjar social sammanhållning, social integration och arbetsförhållanden, eller en investering i humankapital eller ekonomiskt eller socialt missgynnade samhällen, under förutsättning att sådana investeringar inte skadar något av dessa mål påtagligt och att de företag som investerar följer god förvaltningspraxis, särskilt när det gäller sunda ledningsstrukturer, anställningsförhållanden, personalens löner och efterlevnad av skattebestämmelser.

Hållbarhetsindikatorer mäter hur de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten uppnås.

"tre-steps-test" beskrivs i detalj i avsnittet om bindande delar av investeringsstrategin nedan.

● ***Vilka är målen för de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis avser att göra och hur bidrar den hållbara investeringen till dessa mål?***

Målen för de hållbara investeringar som delfonden delvis har för avsikt att göra är bland annat följande:

- *Miljömål*, inklusive förbättrad energieffektivitet, ökad användning av förnybar energi, minskade utsläpp av växthusgaser och främjande av en cirkulär ekonomi, i enlighet med artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088,
- *sociala mål*, inklusive att bekämpa ojämlikhet i enlighet med artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088,
- *andra miljömässiga och sociala mål*, i enlighet med FN:s mål för hållbar utveckling.

De hållbara investeringarna bidrar till de miljömässiga och sociala målen genom att direkt ta itu med något av målen i sin verksamhet, genom att möjliggöra sådan verksamhet genom sina varor och tjänster, eller genom att själva vara en del av övergången genom att ändra sin praxis och politik (till exempel genom att minska utsläppen av växthusgaser).

Som långsiktig investerare är aktivt ägande också en viktig del av investeringsprocessen och ett bidrag till delfondens hållbarhetsrelaterade mål. Investeringsförvaltaren anser att det aktiva ägandet för delfondens räkning har en nyckelroll när det gäller att genomföra och genomdriva förbättrade ESG-standarder och stärka ansvarskedjan i portföljbolagen genom övervakningskapacitet och konstruktivt engagemang eller i värsta fall genom rättstvister eller avyttring av portföljbolaget när det bedöms att ett engagemang inte har resulterat och inte kommer att resultera i den önskade förändringen.

Exempel på fokusområden för engagemanget för delfondens räkning är att förbättra ESG-strategin och informationen om ESG, främst genom företagsdialoger, samt att främja mångfald i styrelsen.

● ***Hur kan de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis avser att göra inte orsaka betydande skada på något miljömässigt eller socialt hållbart investeringsmål?***

Investeringsförvaltaren säkerställer att andra hållbara investeringar inte orsakar betydande skada genom analysen av den röda flaggan, normbaserad (kontrovers) screening och sektorbaserad screening, som alla är en del av "tre-steps-testet" för att definiera hållbara investeringar. Detta test, inklusive dess miljömässiga och sociala skyddsåtgärder, beskrivs i detalj i avsnittet om bindande delar av investeringsstrategin.

Red Flag-analysen består av en uppsättning frågor som investeringsförvaltaren anser vara viktiga att beakta för att säkerställa att investeringarna inte orsakar betydande skada. Frågorna är relaterade till företagsstyrning, etik och korruption och omfattar även internationella normer och standarder samt allvarliga och/eller systematiska miljömässiga eller sociala kontroverser. Investeringsförvaltaren har

infört en fråga som specifikt behandlar indikatorerna för Principal Adverse Impact (PAI), som beskrivs i bilaga I till förordning (EU) 2019/2088. För att bedöma detta använder investeringsförvaltaren ett verktyg från en extern tjänsteleverantör som jämför PAI-indikatorerna för varje företag med ett antal jämbördiga företag. Med tanke på marknadskontexten är inte alla PAI-indikatorer tillgängliga för varje företag, även om investeringsförvaltaren gör sitt bästa för att se till att det inte finns några oacceptabelt höga risker för att orsaka betydande skada.

— — — *Hur har indikatorerna för negativa effekter på hållbarhetsfaktorer beaktats?*

Indikatorer för negativ påverkan ingår i förvaltningsbolagets och investeringsförvaltarens företagsanalys, som fylls i av investeringsförvaltaren och verifieras av ESG-funktionen samt i den normbaserade screeningen. Viktiga negativa indikatorer för portföljinnehaven granskas regelbundet och kommer att diskuteras om det finns några tydliga outliers. Mer information om hur ESG-funktionen tar hänsyn till huvudsakliga negativa effekter på hållbarhetsfaktorer finns i avsnittet om PAI nedan.

— — — *Hur överensstämmer de hållbara investeringarna med OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Detaljer:*

Som en del av den kontroversiella (normbaserade) granskningen bedöms företagen med avseende på efterlevnad av internationella normer, standarder och underliggande konventioner. Den kontroversiella (normbaserade) granskningen är avsedd att fånga upp allvarliga, systematiska och strukturella överträdelser av internationella normer enligt FN:s Global Compact-principer. Bedömningarna stöds av hänvisningar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt de underliggande konventionerna.

Vid nyinvesteringar ska analytikerna kontrollera och bekräfta det nya företags status med avseende på normer och kontroverser. ESG-funktionen kontrollerar också efterlevnaden av delfondsportföljen kvartalsvis, denna process lyfter fram alla företag som identifierats på bevakningslistan eller bedömts som icke-kompatibla. Denna granskningsprocess baseras på resultaten i den normbaserade granskningen, information som har offentliggjorts av emittenterna samt annan relevant information som investeringsförvaltaren kan ha fått kännedom om vid tidpunkten för granskningen. Delfonden kommer inte att investera i eller inneha företag som anses inte uppfylla de ovan beskrivna normerna och standarderna.

I EU:s taxonomi fastställs en princip om att investeringar som är anpassade till taxonomin inte ska skada EU:s taxonomimål på ett betydande sätt, och den åtföljs av särskilda EU-kriterier.

Principen om att "inte göra någon större skada" gäller endast för de investeringar som ligger till grund för den finansiella produkten och som tar hänsyn till EU:s kriterier för miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet. De investeringar som ligger till grund för den återstående delen av denna finansiella produkt tar inte hänsyn till EU:s kriterier för miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet.

Alla andra hållbara investeringar får inte heller påtagligt skada några



Beaktar denna finansiella produkt de huvudsakliga negativa effekterna på hållbarhetsfaktorer?

X *Ja, den finansiella produkten tar hänsyn till de viktigaste negativa konsekvenserna (PAI) av hållbarhetsfaktorer.*

Den normbaserade (kontroversiella) granskningen, som beskrivs ovan, omfattar PAI-indikatorer som: brott mot FN:s Global Compact-principer och OECD:s riktlinjer för multinationella företag, eller brist på processer och mekanismer för att övervaka efterlevnaden av dessa bestämmelser, och exponering för kontroversiella vapen (truppminor, klustervapen, kemiska vapen och biologiska vapen).

Analytiker och portföljförvaltare är ansvariga för att beakta PAI-indikatorer när de gör en helhetsbedömning av företagets kvalitet och för att besvara den PAI-relaterade frågan i Red Flag-analysen. Om PAI-indikatorerna inte är tillgängliga förväntas analytiker och portföljförvaltare göra sitt bästa för att se till att det inte finns några oacceptabelt höga risker i samband med huvudsakliga negativa effekter på hållbarhetsfaktorer. Analyser görs för alla företag före investering.

Dessutom måste PAI beaktas för att fylla i investeringsförvaltarens egna ESG-poängkort. Frågorna i ESG-poängkortet behandlar PAI-indikatorer, t.ex. indikatorer för växthusgasutsläpp och intensitet, exponering för fossilbränslesektorn, verksamhet som negativt påverkar känsliga områden med biologisk mångfald, avskogning, mångfald mellan könen i styrelsen samt sociala frågor och frågor som rör de anställda. Analytiker och portföljförvaltare fyller i poängkortet, som därefter kalibreras och diskuteras med ESG-funktionen för att se till att PAI-indikatorer beaktas i tillräcklig utsträckning och att eventuella avvikelser diskuteras. Poängkortet uppdateras årligen.

I enlighet med kraven i förordning (EU) 2019/2088 och den information som ska offentliggöras enligt artikel 11.2 i den förordningen kommer informationen om de viktigaste negativa effekterna på hållbarhetsfaktorerna att offentliggöras i den årsrapport som avses i artikel 69 i direktiv 2009/65/EG i god tid och i enlighet med de rättsliga kraven.

■ *Ingen*

De viktigaste negativa konsekvenserna är de mest betydande negativa konsekvenserna av investeringsbeslut på hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor, personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter, antikorruption och frågor som rör mutor.



Vilken investeringsstrategi följer denna finansiella produkt?

Investeringsmålet för delfonden är att ge en kombination av långsiktig kapitaltillväxt och ränteintäkter. Fonden eftersträvar riskspridning genom aktiv tillgångsallokering och genom att investera, indirekt genom fondandelar eller direkt, i aktier och räntebärande värdepapper globalt och kommer aktivt att söka exponering mot tillväxt- och gränsmarknader för att dra nytta av förvaltningsbolagets omfattande kunskap och erfarenhet av dessa marknader. Förutom stock picking, i kombination med investeringar i innehav som redan ingår i portföljerna för andra East Capital-strategier som främjar miljömässiga och sociala egenskaper, anser investeringsförvaltaren att företagsengagemang är en avgörande aktivitet för att driva ESG-förbättringar. Man tror att ett aktivt ägande kan leda till en omvärdering av företagets aktier och därmed till kapitaltillväxt.

När det gäller aktieinvesteringar tillämpar delfonden East Capitals sex kriterier för att identifiera högkvalitativa investeringsmöjligheter som är attraktivt prissatta utifrån den grundläggande analysen. East Capitals sex kriterier innebär att man bedömer företag utifrån (1) tillgång till strukturell tillväxt, (2) långsiktig konkurrensposition och stark ledning, (3) starkt fritt kassaflöde (FCF) eller mycket lönsamma investeringar, (4) områden där det finns skillnader från konsensus, (5) rimlig värdering eller betydande uppgång, och (6) hög East Capital ESG-poäng.

När det gäller räntebärande investeringar tillämpar delfonden en Red Flag-analys för företagsobligationer och en Sovereign ESG-ram för statsobligationer. Medan Red Flag-analysen ingår som ett bindande element, och inga investeringar får ha mer än tre röda flaggor, bygger Sovereign ESG Framework på ett annat tillvägagångssätt med en ESG-poäng baserad på en offentligt tillgänglig datamängd, vilket säkerställer att väsentliga ESG-risker bedöms på ett korrekt sätt och införlivas i varje relevant investeringsbeslut. Som en del av sin strategi kan delfonden investera i andra fonder.

Investeringsprocess

I det första steget granskas investeringen främst med hjälp av filter för marknadskapitalisering och likviditet. Dessutom utesluts företag som är involverade i vapen, pornografi, kommersiellt spelande, tobaksindustri och fossila bränslen. Detta steg är avgörande för att begränsa den breda investeringen till ett delurval att fokusera den grundläggande forskningen på, särskilt med tanke på att delfonden är index- och sektoragnostisk i idégenerering.

I nästa steg begränsas fokuslistan ytterligare utifrån East Capitals sex urvalskriterier. Egen forskning utförs om intäktsdrivare, kostnadsdrivare, konkurrensförmåga, finansiell kapacitet, ledning och ESG-faktorer som ägande, ledning, placeringar, utdelningar, extraordinära händelser, redovisning, revision, miljömässiga och sociala faktorer, korruption och etiska frågor. Företagsmöten är en integrerad del av detta steg för att stödja och komplettera den grundläggande analysen.

Konstruktion av portföljen

Portföljvikterna fastställs utifrån övertygelsenivå och med hänsyn till den totala portföljrisken.

- **Vilka är de bindande delarna i den investeringsstrategi som används för att välja investeringar för att uppnå var och en av de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av denna finansiella produkt?**

Investeringsstrategi
n vägleder
investeringsbesluten
utifrån faktorer som
investeringsmål och
risktolerans.

I investeringsprocessens inledande skede används ESG-exklusionskriterier, dvs. investeringar görs inte (eller anses inte göras) i vapen, tobak, kommersiellt spel, pornografi eller fossila bränslen. På grundforskningsnivå görs inga investeringar i företag som har mer än tre röda flaggor i Red Flag-analysen. Slutligen har delfonden åtagit sig att ha en andel på minst 5 % hållbara investeringar.

För att klassificeras som en hållbar investering, dvs. en investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömässigt eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte skadar något miljömässigt eller socialt mål på ett betydande sätt och att de företag som investerar följer god förvaltningspraxis, i enlighet med artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088, måste ett företag uppfylla alla följande kriterier:

East Capital Groups trestegstest för hållbara investeringar	
<i>Steg 1:</i> <i>Bidrag till E och/eller S</i>	>60% poäng i E och S-sektionerna i ESG-poängkortet, som innehåller hållbarhetsindikatorer och annan information relaterad till E och S-målen.
<i>Steg 2:</i> <i>Ingen betydande skada för E eller S</i>	Ingen röd flagga i samband med miljöfrågor eller sociala frågor OCH Överensstämmer med kontroversiell (normbaserad) screening och sektorsbaserad screening. ²
<i>Steg 3:</i> <i>Goda styrelseformer</i>	>60 % poäng i avsnitt G i ESG-poängkortet, som innehåller frågor om sunda ledningsstrukturer, relationer med anställda, ersättningar till personal och efterlevnad av skattebestämmelser. OCH Högst två röda flaggor relaterade till styrningsfrågor.

De miljömässiga och sociala delarna av ESG-poängkort tar hänsyn till hur väl ett företag hanterar de väsentliga miljömässiga och sociala risker och möjligheter som det är utsatt för. Det innehåller specifika frågor om nyckelområden som biologisk mångfald, klimatförändringar, vattenanvändning, hantering av leveranskedjan och arbetsrättigheter. Om företaget får >60 % i båda dessa avsnitt anses det bidra till de relevanta miljömässiga och/eller sociala egenskaperna genom effektiv hantering av sådana risker eller möjligheter.

² Den **normbaserade granskningen** omfattar allvarliga, systematiska och strukturella överträdelser av internationella normer som fastställs i FN:s Global Compact-principer. Bedömningarna stöds av hänvisningar till OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter samt de underliggande konventionerna.

De **sektorer som inte omfattas** av detta test är vapen, tobak, pornografi, spel, alkohol och fossila bränslen.

God förvaltningspraxis omfattar sunda ledningsstrukturer, relationer med de anställda, personalens löner och efterlevnad av skattelagstiftningen.

- **Vilken är den lägsta räntesatsen för att minska omfattningen av de investeringar som övervägts innan denna investeringsstrategi tillämpas?**

Det finns ingen fastställd minimiränta för att minska omfattningen av investeringen. Sektorsuttag, normbaserade överväganden och krav på ESG-kvalitetsstandarder medför dock en minskning av investeringen.

- **Vilken är policyn för att bedöma god förvaltningspraxis i de företag som investeras?**

Goda styrelseformer i investeringsbolagen bedöms i Red Flag-analysen, som innehåller frågor om ledningsstrukturer, redovisningsstandarder, revisionskvalitet, sociala faktorer och efterlevnad av skattelagstiftningen. Dessutom används det egenutvecklade ESG-poängkort för att bedöma god förvaltningspraxis på en ännu mer granulär nivå. Poängkortets avsnitt om styrning innehåller 40 frågor om ämnen som kapitalallokering, styrelse- och ledningsstruktur och öppenhet.



Vilken tillgångsfördelning är planerad för denna finansiella produkt?

Även om delfonden inte har som mål att göra hållbara investeringar, strävar delfonden efter att främja miljömässiga eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa, under förutsättning att de företag i vilka investeringarna görs följer god förvaltningspraxis. Minst 10 % av delfondens investeringar kommer att vara inriktade på de miljömässiga och sociala egenskaper som främjas. En andel på minst 5 % av de totala investeringarna klassificeras som hållbara i "tre-steps-testet", i enlighet med de bindande delarna av investeringsstrategin.

Investeringsförvaltaren strävar efter en balanserad fördelning mellan miljömässiga och sociala mål för hållbara investeringar, eftersom FN:s hållbarhetsmål tar upp båda dessa faktorer och man anser att både miljömässiga och sociala egenskaper måste främjas för att uppnå en långsiktig hållbar utveckling. Som sådan är den minsta andelen investeringar som främjar miljöegenskaper eller sociala egenskaper 2,5 % respektive 2,5 %.

Investeringar som kategoriseras som "#1B Andra E/S-egenskaper" definieras som investeringar i företag som för närvarande inte uppfyller kriterierna för hållbara investeringar ("tre-steps-testet"), men som företaget arbetar aktivt med och som man tror har en rimlig chans att uppfylla kriterierna för hållbara investeringar inom de närmaste åren. Förvaltningsbolaget och investeringsförvaltaren anser att de aktiva ägarinsatserna för delfondens räkning kan leda till en betydande positiv inverkan på ESG-relaterade mål, t.ex. genom minskade koldioxidutsläpp, förbättrade produktionsprocesser, avfallshantering och arbetssäkerhetsrutiner samt en mer transparent och ansvarsfull företagsstyrning.

- Syftet med och minimiskyddet för investeringar som klassificeras som "#2 Övrigt" beskrivs i detalj i avsnittet om sådana investeringar nedan.

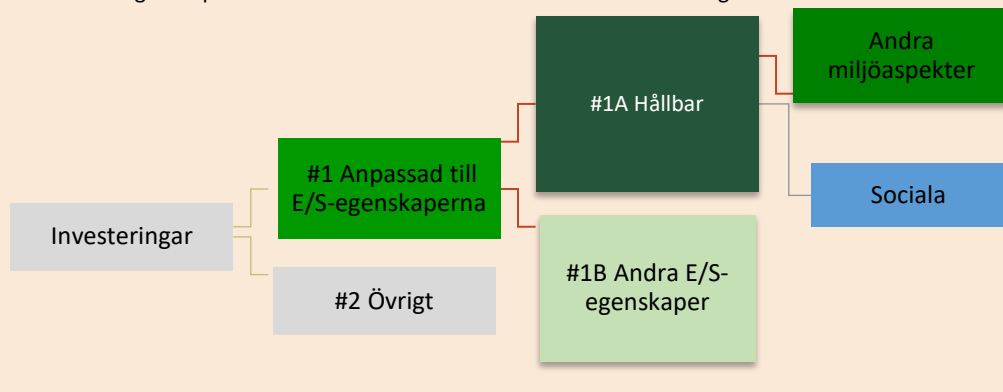
Tillgångsallokering
Beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

#1 Anpassad till E/S-egenskaper omfattar de investeringar i den finansiella produkten som används för att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

#2 Övrigt omfattar de återstående investeringarna i den finansiella produkten som varken är anpassade till miljömässiga eller sociala egenskaper eller kvalificerade som hållbara investeringar.

Kategorin **#1 Anpassad till E/S-egenskaper** omfattar:

- Underkategorin **#1A Hållbar** omfattar hållbara investeringar med miljömässiga eller sociala mål.
- Underkategori **#1B Andra E/S-egenskaper** omfattar investeringar som är anpassade till miljömässiga eller sociala egenskaper men som inte kan räknas som hållbara investeringar.



● **Hur uppnår användningen av derivat de miljömässiga eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar?**

Användningen av derivat bidrar inte till att uppnå de miljömässiga eller sociala egenskaper som delfonden förespråkar.

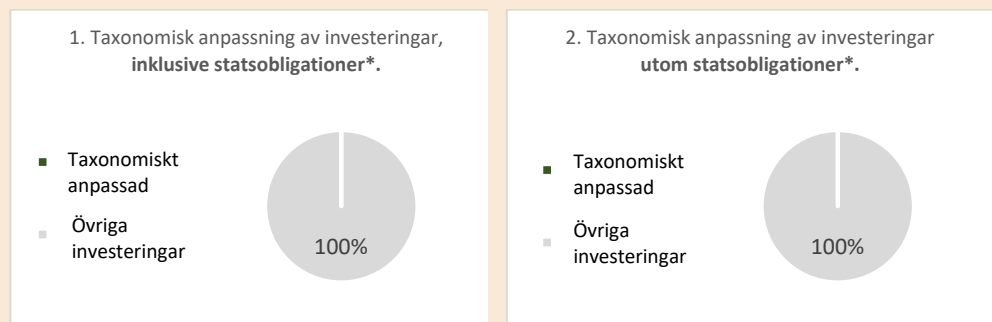
Taxonomiskt inriktade aktiviteter uttrycks som en andel av:

- **Omsättning** som återspeglar andelen intäkter från gröna verksamheter i de företag som ingår i investeringen.
- **Kapitalutgifter (CapEx)** som visar de gröna investeringar som görs av investerade företag, t.ex. för en övergång till en grön ekonomi.
- **Driftsutgifter (OpEx)** som återspeglar gröna operativa aktiviteter i investeringsbolagen.



I vilken minsta utsträckning är hållbara investeringar med ett miljömål förenliga med EU:s taxonomi?

De två diagrammen nedan visar i grönt den minsta procentuella andelen investeringar som är förenliga med EU:s taxonomi. Eftersom det inte finns någon lämplig metod för att fastställa hur statsobligationer är anpassade till taxonomin, visar det första diagrammet anpassningen till taxonomin i förhållande till alla investeringar i den finansiella produkten, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar anpassningen till taxonomin endast i förhållande till investeringarna i den finansiella produkten, utom statsobligationer.*



* I dessa grafer består "statsobligationer" av alla exponeringar mot stater.

EU:s taxonomi är ett klassificeringssystem vars syfte är att fastställa gemensamma kriterier för miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet. Enligt EU:s bestämmelser ska

finansmarknadsaktörer redovisa hur stor andel av investeringarna som är taxonomianpassade. Taxonomin är dock under utveckling och kriterierna för alla miljömål har ännu inte genomförts. Dessutom finns det ännu ingen klart fastställd modell och/eller standard för hur man ska beräkna andelen investeringar som är anpassade till taxonomin. Slutligen har företagens information om EU:s taxonomi ännu inte blivit allmänt spridd. Därför har delfonden från och med nu åtagit sig att 0 % som minsta andel av investeringarna ska vara inriktade på EU:s taxonomi för miljömässigt hållbara investeringar.

Investeringsförvaltaren följer noga utvecklingen och genomförandet av EU:s taxonomi och kommer att omvärdera detta beslut när alla kriterier för miljömålen har införts och företagens taxonomiinformation har blivit mer utbredd. Med detta sagt förväntas en betydande andel av delfondens investeringar så småningom vara Taxonomi-inriktade.

● **Hur stor är minimiandelen av investeringarna i övergångs- och möjliggörande verksamhet?**

Eftersom minimiandelen av investeringarna i verksamheter som är anpassade till taxonomin är 0 %, kommer investeringsförvaltaren på samma sätt att åta sig 0 % som minimiandel av investeringarna i övergångs- respektive möjliggörande verksamheter.

Investeringsförvaltaren konstaterar att ESG-poängen i de egna poängkort (bedömningar av hur ett företag förväntas utvecklas under de kommande 1-3 åren), tillsammans med investeringsförvaltarens övertygelse om att aktiva ägarinsatser och investeringar i övergångsföretag bidrar till delfondens övergripande miljömässiga och sociala mål, ligger i linje med begreppet övergångsverksamhet i EU:s taxonomi.



Hur stor är den minsta andelen hållbara investeringar med miljömål som inte överensstämmer med EU:s taxonomi?

Av de skäl som anges ovan är den minsta andelen investeringar i ekonomisk verksamhet som definieras som miljömässigt hållbar enligt EU:s miljötaxonomi 0 %. Upplysningen är därför endast inriktad på investeringar i miljömässig ekonomisk verksamhet som är hållbar enligt artikel 2.17 i förordning (EU) 2019/2088.

Förvaltningsbolaget och investeringsförvaltaren kommer i allmänhet att sträva efter en balanserad fördelning mellan miljömässiga och sociala mål bland delfondens hållbara investeringar. Delfonden har åtagit sig att ha en andel på minst 2,5 % av de totala investeringarna som klassificeras som hållbara investeringar med ett miljömål som inte är i linje med EU:s taxonomi. Det avgörs om ett företag har ett miljömål eller ett socialt mål genom att granska företagets E- och S-poäng, samt beakta SDG-intäktsexponeringen, i ESG-poängkort.



Hur stor är minimiandelen av socialt hållbara investeringar?

Förvaltningsbolaget och investeringsförvaltaren kommer i allmänhet att sträva efter en balanserad fördelning mellan miljömässiga och sociala mål bland delfondens hållbara investeringar. Delfonden har åtagit sig att ha en andel på minst 2,5 % av de totala investeringarna som klassificeras som hållbara investeringar med ett socialt mål. Det avgörs om ett företag har ett miljömässigt eller socialt mål genom att granska företagets E- och S-poäng, samt beakta SDG-intäktsexponeringen, i ESG-poängkort.

Möjliggörande verksamhet gör det direkt möjligt för andra verksamheter att ge ett väsentligt bidrag till ett miljömål.

Övergångsverksamheter är

verksamheter för vilka det ännu inte finns några alternativ med låga koldioxidutsläpp och som bland annat har växthusgasutsläpps nivåer som motsvarar den bästa prestandan.



är hållbara investeringar med ett miljömål som **inte tar hänsyn till kriterierna** för miljömässigt hållbar ekonomisk verksamhet enligt EU:s taxonomi.



Vilka investeringar ingår i "#2 Other", vilket är deras syfte och finns det några minimikrav på miljömässiga eller sociala skyddsåtgärder?

Det finns två huvudsyften med investeringar som ingår i "2# Övrigt", dvs. investeringar som inte överensstämmer med de E/S-egenskaper som delfonden främjar:

- Delfonden håller i allmänhet en varierad nivå av kontantallokering för att hantera nödvändig fondlikviditet.
- Delfonden kan överväga vissa investeringar med en övertygande investeringsgrund som inte är anpassade till de miljömässiga eller sociala egenskaper som fonden främjar (dvs. som inte klassificeras som investeringar under "#1B Andra miljömässiga eller sociala egenskaper"), men som har potential att bli anpassade till dessa egenskaper inom en överskådlig framtid.

Vid bedömningen av dessa potentiella investeringar tittar investeringsförvaltaren till exempel på frivilligt offentliggörande av relevanta KPI-data, förväntad förbättring av sådana KPI:er eller förväntad effekt av aktiva engagemang med företaget.

Alla investeringar måste uppfylla investeringsförvaltarens minimikriterier för miljömässiga och sociala skyddsåtgärder, som omfattas av analysen av den röda flaggan och som inkluderar Sovereign ESG-ramverket där det är relevant, enligt vad som beskrivs ovan. Till exempel kommer inga investeringar att göras i vissa sektorer, och inga nya investeringar kommer att göras i innehav som bedöms vara oförenliga i vår kontroversiella (normbaserade) screening.



Har ett specifikt index utsetts som referensindex för att avgöra om den finansiella produkten är anpassad till de miljömässiga och/eller sociala egenskaper som den främjar?

Inget specifikt index har utsetts till referensindex för att uppnå miljömässiga eller sociala egenskaper.

- **Hur anpassas referensreferensindexet kontinuerligt till var och en av de miljömässiga eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten?**
Ej tillämpligt
- **Hur säkerställs att investeringsstrategin kontinuerligt anpassas till indexets metodik?**
Ej tillämpligt
- **Hur skiljer sig det utsedda indexet från ett relevant brett marknadsindex?**
Ej tillämpligt
- **Var kan man hitta den metod som används för att beräkna det utsedda indexet?**
Ej tillämpligt

Referensindex är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljömässiga eller sociala egenskaper som den främjar.



Var kan jag hitta mer produktspecifik information på nätet?

Mer produktspecifik information finns på webbplatsen:

[Ansvarsfulla investeringar](#) | [Specialist på tillväxt- och gränsmarknader](#) | [East Capital](#).

Ytterligare information finns också i den årliga [rapporten om hållbara investeringar](#).

För specifika frågor om denna information kan East Capital Groups ESG-funktion kontaktas på esg@eastcapital.com.