

Gestor del Fondo

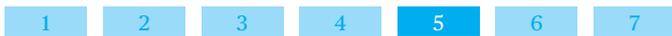
Peter Elam Håkansson, Socio Fundador, Presidente y Director de Inversiones, dirige los equipos de inversión de East Capital. Peter cuenta con 30 años de experiencia en el sector. Más información en www.eastcapital.com/Corporate/Funds/The-team/

Objetivo de inversión

Lograr un crecimiento a largo plazo del capital por medio de una exposición a empresas domicilizadas en mercados fronterizos de todo el mundo. El horizonte de inversión a largo plazo, el análisis fundamental y la selección ac va de valores son tres pilares básicos de nuestra filosofía de inversión.

Perfil de riesgo y remuneración

A menor riesgo A mayor riesgo
Normalmente menor remuneración Normalmente mayor remuneración

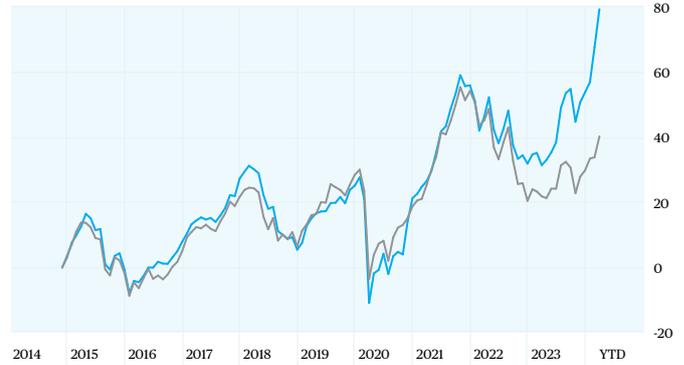


Datos del Fondo

Tipo	UCITS
Domicilio	Luxemburgo
Launch date	12.12.2014
Valoración	Diaria, precio futuro
Índice de referencia	MSCI Frontier Markets
Política de reparto	Capitalización
Comisión de gestión	1,9%
Gastos corrientes	2,36%
Comisión de rentabilidad	Sin
Comisión de suscripción máxima	5%
Comisión de reembolso máxima	0%
Inversión mínima	-
Hora de corte	16:30 T-1
Valor liquidativo por participación (28.03.2024)	EUR 179,97
Tamaño del Fondo (28.03.2024)	EUR 265m
Número de posiciones	39
ISIN	LUH125674454
Bloomberg	ECFMKAE LX
Valoren	26409538
WKN	A14MAQ
Países de registro	DE, ES, FI, FR, IT, LU, NL, NO, EE, LV
Estatus EUSD (reparto y reembolso)	fuera de ámbito

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

Rentabilidad (EUR)



- East Capital Global Frontier Markets A EUR
- Índice de referencia ¹

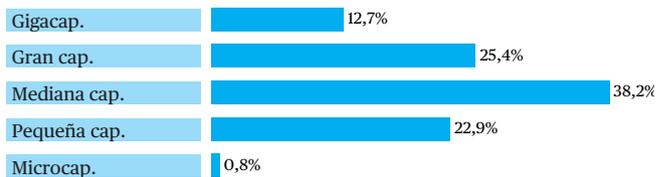
Rentabilidad acumulada (%)	1 m	3 ms	6 ms	YTD	1 año	3 años	5 años	Desde inicio
Clase A EUR	7,0	16,6	15,8	16,6	36,5	41,7	55,8	79,4
Índice de referencia	4,8	8,0	7,3	8,0	15,1	11,9	20,8	40,3

Rentabilidad del año natural	2023	2022	2021	2020	2019
Clase A EUR	16,6	-15,4	28,6	-3,1	18,7
Índice de referencia	7,8	-21,9	29,9	-7,5	20,6

Rentabilidad anualizada	3 años	5 años	Desde inicio
Clase A EUR	12,3	9,3	6,5
Índice de referencia	3,8	3,9	3,7

Características de la cartera ²	Fondo	Índice de referencia
Volatilidad	13,3	12,6
Ratio de Sharpe	0,9	0,3
Tracking error (%)	5,6	-
Ratio de información	1,5	-

Desglose por capitalización bursátil



¹ Las medidas de riesgo de los fondos y sus índices se basan en los datos mensuales de los últimos tres años. La ratio de Sharpe se basa en un índice de referencia sin riesgo.

10 principales posiciones

Compañía	% de la cartera
Kaspi.kz	10,2
FPT Corp	9,4
Nova Ljubljanska Banka dd	8,4
Banca Transilvania	8,0
Tbc Bank Group	4,3
Vincom Retail Jsc	4,2
Commercial Intl Bank-GDR Reg	3,9
Phu Nhuan Jewelry	3,8
Halyk Bank	3,4
Techcombank	2,8
Total	58,5

Desglose sectorial

Sector	% de la cartera	Comparado con el índice de referencia
Financiero	49,9	11,9
Tecnología de la Información	11,8	11,3
Consumo Discrecional	10,1	8,4
Bienes raíces	5,8	-3,8
Servicios Públicos (Utilities)	4,3	-1,0
Salud	4,1	-1,3
Servicios de comunicación	3,8	-2,6
Industria	3,2	-4,7
Consumo Básico	3,2	-5,3
Energía	2,4	-6,1
Materiales	0,0	-8,3
Liquidez	1,4	

Aviso importante

El fondo es un compartimento de East Capital, un fondo de inversión de capital variable organizado como sociedad anónima constituida el 13 de noviembre de 2006, con domicilio social en 11 rue Sainte-Zithe L-2763 Luxembourg. East Capital está organizada como sociedad de inversión de capital variable por un periodo limitado en virtud de la Parte I (OICVM). East Capital Asset Management S.A. ha sido nombrada sociedad de gestión del Fondo. La Sociedad de Gestión es responsable de la prestación diaria de servicios de administración, marketing y gestión de inversiones en relación con todos los compartimentos, con la capacidad para delegar a terceros parte o la totalidad de dichas funciones. El depositario de los activos es Skandinaviska Enskilda Banken S.A. 4, rue Petermelchen L-2370 Howald, Luxemburgo.

La información incluida en el presente documento no deberá considerarse una oferta, propuesta o recomendación de inversión. La presente publicación no va dirigida a usted si alguna ley de alguna jurisdicción nos prohíbe poner a su disposición la presente información, y no se prevé ningún uso de la misma que sea contraria a la legislación o normativa local. En esta hoja informativa encontrará un listado de países en los que el fondo está registrado para su oferta y comercialización al público. El Fondo no podrá ofrecerse, venderse ni comercializarse en Estados Unidos a ciudadanos estadounidenses ni a residentes de Estados Unidos, a no ser que dicha oferta, venta o comercialización se realice de conformidad con alguna exención aplicable de cualquiera de los requisitos de registro que estipulan las leyes de valores de Estados Unidos.

Los inversores potenciales deberán obtener información acerca de: (a) los requisitos legales dentro de sus propias jurisdicciones por la compra y tenencia de acciones; (b) cualquier restricción al cambio de divisas que pueda afectarles; y (c) las repercusiones en el impuesto sobre la renta y otros impuestos que puedan aplicarseles en su propia jurisdicción en relación con la compra, tenencia o enajenación de acciones. Aunque se ha hecho todo lo posible para garantizar la exactitud de la información incluida en el presente documento, esta podría basarse en cifras y fuentes sin auditar o sin verificar. Los rendimientos históricos no son garantía de rendimientos futuros. El valor de las acciones puede incrementarse o disminuir, y los inversores podrían no recuperar la cantidad invertida.

Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y los costes incurridos por la suscripción y el reembolso de acciones. Antes de invertir, les detenidamente los folletos. Puede obtener información completa, como el folleto, los documentos de datos fundamentales para el inversor, los estatutos sociales, el informe anual, el informe semestral y los movimientos de la cartera, solicitándolos de forma gratuita a East Capital Asset Management S.A., 11 rue Sainte-Zithe L-2763 Luxembourg, o en nuestro sitio web www.eastcapital.com, en todos los agentes de representación o información locales o en nuestros agentes de comercialización.

Posiciones activas principales comparado con el índice de referencia

Compañía	Sobreponderación (%)
FPT Corp	9,4
Nova Ljubljanska Banka dd	8,4
Banca Transilvania	4,7
Tbc Bank Group	4,3
Commercial Intl Bank-GDR Reg	3,9
Compañía	Infraponderación (%)
Hoa Phat Group Jsc	-2,9
Krka	-2,7
Petrom	-2,3
Vinhomes JSC	-2,2
Vincom Jsc	-1,8

Desglose geográfico

País	% de la cartera	Comparado con el índice de referencia
Vietnam	24,4	-4,3
Kazajstán	16,0	6,1
Rumania	10,0	-2,1
Eslovenia	9,1	3,6
Emiratos Árabes Unidos	8,8	8,8
Georgia	5,9	5,9
Egipto	3,9	3,9
Marruecos	3,7	-6,2
Pakistán	3,4	-0,1
Filipinas	2,8	2,8
Argentina	2,1	2,1
Kuwait	2,0	2,0
Kenia	1,6	-1,0
Senegal	1,3	0,7
Otro	2,6	
Liquidez	1,4	

Agentes de pago

Austria: el Agente de Pago es UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1, 1020 Vienna.
 Bélgica: el Agente de Representación y de Pagos es CACEIS Belgium, Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruselas.
 Francia: el Banco Corresponsal Central es CACEIS Bank France, 1/3, Place Valhubert, 75013 París.
 Alemania: el Agente de Pago en Alemania es Germany is GerFIS - German Fund Information Service UG, Zum Eichhagen 4, 21382 Brietlingen.
 Italia: puede obtenerse toda la información relacionada con los compartimentos de East Capital en los agentes de comercialización en Italia, cuyo listado actualizado puede obtenerse solicitándolo a East Capital o a los Agentes de Pagos - SGSS S.p.A., Via Benigno Crespi 19A - MAC2, 20159 Milan y State Street Bank International GmbH - Succursale Italia, Via Ferrante Aporti 10, 20125 Milan.
 España: puede obtenerse un listado de las entidades de comercialización autorizadas en el sitio web de la CNMV.
 Suecia: el Agente de Pagos es SEB Merchant Banking, Custody Services, Global Funds, RB6, Risseledden 100, SE 106 40 Estocolmo.
 Suiza: el Representante en Suiza es CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, y el Agente de Pagos es CACEIS Bank, Paris, Succursale de Nyon, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.
 Para cualquier otro país, tenga en cuenta que reembolsos, suscripciones y otras tareas de liquidación son gestionadas directamente por EFA Transfer Agent en Luxemburgo (fax para órdenes: +352 48 65 61 8002; correo electrónico de contacto: register.ta.ops@efa.eu).

Global Industry Classification Standard («GICS») fue desarrollada por MSCI Inc. («MSCI») y Standard & Poor's, una división de The McGraw-Hill Companies, Inc. («S&P»), y se ha otorgado una licencia para su uso por parte de East Capital. Ni MSCI, S&P ni ningún tercero que participe en la formulación o composición de GICS o cualquier clasificación de GICS, no podrán realizar ninguna garantía o declaración explícita o implícita con respecto a dicho estándar o clasificación. <http://www.msci.com/products/indexes/sector/gics/>

Fuente: MSCI. MSCI, cada una de sus filiales y cada una de las personas que participan en compilación, informatización o creación de cualquier información de MSCI o están relacionadas con la misma (conjuntamente, las «Partes de MSCI») renuncian expresamente a todas las garantías (incluyendo, sin limitación, cualquier garantía de originalidad, exactitud, integridad, oportunidad, no infracción, comerciabilidad o aptitud para un fin específico) con respecto a esta información. <http://www.msci.com/>

Fuente de los datos: Morningstar