

Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

East Capital Eastern Europe un subfondo de East Capital clase A USD - LU0332315471

Este producto está autorizado en Luxemburgo.

Productor / Sociedad Gestora

Nombre: East Capital Asset Management S.A.

Datos de contacto:

11, rue Sainte-Zithe L-2763 Luxembourg
www.eastcapital.com - Para más información, llame al +352 20 882 191.

Autoridad competente:

La Commission de Surveillance du Secteur Financier es responsable de la supervisión del productor en relación con este documento de datos fundamentales.

Fecha de elaboración

15/02/2024

¿Qué es este producto?

Tipo

Este producto es una acción de una sociedad de inversión que se considera como un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo

Este subfondo no tiene fecha de vencimiento. No obstante, el consejo de administración puede decidir cerrar el subfondo en determinadas circunstancias.

Objetivos

Lograr el crecimiento a largo plazo del capital de los inversores mediante la inversión en acciones de empresas domiciliadas en Europa del Este.

Al menos el 75% de los activos del compartimento se invertirá en acciones e instrumentos vinculados a la renta variable.

El compartimento invertirá como mínimo el 50% de sus activos en empresas domiciliadas en Albania, Armenia, Austria, Azerbaiyán, Belarús, Bosnia-Herzegovina, Bulgaria, Croacia, Chipre, República Checa, Estonia, Georgia, Grecia, Hungría, Letonia, Lituania, Kazajstán, Kirguistán, Macedonia, Moldavia, Montenegro, Polonia, Rumanía, Serbia, Eslovaquia, Eslovenia, Tayikistán, Turkmenistán, Turquía, Ucrania y Uzbekistán.

El compartimento podrá invertir también en empresas que no se encuentren ubicadas en los citados países, pero que desarrollen una parte significativa de su actividad económica en ellos.

Índice de referencia: La cartera se gestiona activamente de forma discrecional con referencia a un índice de referencia. Aunque el producto compara su rentabilidad con la del MSCI EM Europe ex Russia 10/40 Index, no pretende reproducir este índice de referencia y elige libremente los valores en los que invierte. Las discrepancias con respecto a este índice de referencia pueden ser significativas.

Inversor minorista al que va dirigido

Este fondo puede no ser apropiado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo de 5 a 10 años.

Otras informaciones

Depositario: Skandinaviska Enskilda Banken. AB (publ) – Luxembourg Branch

Ingresos por dividendos: Esta clase es una clase de capitalización, lo que significa que los ingresos se reinvierten.

Derecho de conversión: El inversor tiene derecho a convertir su inversión en acciones de un subfondo en acciones del mismo subfondo o de otro subfondo. El inversor puede obtener información sobre cómo convertir en el folleto del fondo.

Segregación: El activo y el pasivo de un subfondo están segregados con arreglo a la ley de manera que los compromisos y las obligaciones de un subfondo no afecten a otros subfondos.

Información adicional: La información adicional sobre el fondo, las copias de su folleto, su último informe anual y semestral y los últimos precios de las acciones pueden obtenerse gratuitamente de la Sociedad Gestora o en www.eastcapital.com. El folleto y los informes periódicos se elaboran para todo el fondo y están disponibles en inglés. La Sociedad Gestora puede informarle sobre otros idiomas en los que están disponibles estos documentos.

Este subfondo se lanzó en 2007 y esta clase de acciones en 2007.

La moneda de referencia del subfondo es expresada en EUR. La moneda de la clase de acciones es expresada en USD. Para esta clase de acción, el riesgo cambiario de la moneda de la acción no queda cubierto frente a la moneda de referencia del subfondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que significa el segundo riesgo más alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy probable.

Tenga presente el riesgo de cambio. Podrá recibir pagos en una moneda diferente a su moneda de referencia, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Asimismo, el subfondo está expuesto a los siguientes riesgos sustanciales, que no se incluyen en el indicador resumido de riesgo: Riesgo de divisas, riesgo de mercados emergentes.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no se podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Período de mantenimiento recomendado: 10 años

Ejemplo de inversión: 10.000 USD

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	En caso de salida después de 10 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	0 USD	0 USD	0 USD
	Rendimiento medio cada año	-100,0 %	-85,6 %	-80,2 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	2.070 USD	2.270 USD	2.210 USD
	Rendimiento medio cada año	-79,3 %	-25,7 %	-14,0 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.520 USD	8.420 USD	6.550 USD
	Rendimiento medio cada año	-4,8 %	-3,4 %	-4,2 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	22.760 USD	21.380 USD	18.920 USD
	Rendimiento medio cada año	127,6 %	16,4 %	6,6 %

Hasta el 27 de septiembre de 2023, el subfondo tenía características diferentes y la política de inversión y la rentabilidad se alcanzaron en circunstancias que ya no son aplicables.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 15 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre enero 2013 y enero 2023.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre abril 2011 y abril 2021.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero 2009 y febrero 2019.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si East Capital no puede pagar?

En caso de que no podamos abonarle lo que le debemos, no está cubierto por ningún sistema de garantía o indemnización nacional. Para protegerle, los activos los detenta una empresa independiente, el depositario Skandinaviska Enskilda Banken. AB (publ) – Luxembourg Branch. En caso de insolvencia por nuestra parte, se liquidarán las inversiones y los ingresos se distribuirán entre los inversores. No obstante, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado
- Se invierten 10.000 USD

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	En caso de salida después de 10 años
Costes totales	702 USD	1.552 USD	2.714 USD
Incidencia anual de los costes (*)	7,0 %	3,0 % cada año	2,5 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del -1,7% antes de deducir los costes y del -4,2% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. El importe le será comunicado.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	5,0% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	500 USD
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,7% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	172 USD
Costes de operación	0,3% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	30 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

La conversión de parte o de todas las acciones será gratuita.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 10 años

Debe estar preparado para mantener la inversión durante 10 años. No obstante, durante este tiempo puede reembolsar su inversión en cualquier momento sin ningún tipo de penalización, o bien mantener la inversión más tiempo. Es posible realizar reembolsos en cada día hábil bancario completo en Luxemburgo. En circunstancias excepcionales, su derecho a solicitar el reembolso de su inversión podrá limitarse o suspenderse.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene reclamaciones sobre el producto, la conducta del productor o de la persona que aconsejó o vendió este producto, puede emplear diferentes canales de comunicación: por correo electrónico a luxembourg@eastcapital.com, por carta a East Capital Asset Management S.A. 11, rue Sainte-Zithe L-2763 Luxembourg, por teléfono llamando al número +352 20 882 191.

En todos los casos, el reclamante debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y facilitar una breve explicación de la reclamación. Puede encontrar más información en nuestro sitio web www.eastcapital.com.

Otros datos de interés

El folleto, la última versión del Documento de datos fundamentales así como el último informe anual y semestral podrán obtenerse de forma gratuita en www.eastcapital.com.

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad anteriores: Los rendimientos históricos de los últimos 10 años y los escenarios de rentabilidad publicados anteriormente, actualizados mensualmente, están disponibles en <https://www.yourpriips.eu/site/11023/es>.