

Extrait du rapport semestriel
non révisé au 30 juin 2024
pour la distribution en Suisse

East Capital

Société d'investissement à capital variable constituée au
Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 121 268

Ce rapport est un extrait du rapport semestriel, qui inclut les informations supplémentaires pour la Suisse et ne reprend que les compartiments commercialisés en Suisse.

Aucune souscription ne peut être reçue sur base du présent rapport. Les souscriptions ne sont valables que si elles ont été effectuées sur base du prospectus courant accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

Sommaire

Organisation	2
Rapport d'activité du Conseil d'Administration	4
Etat globalisé du patrimoine	7
Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net	8
East Capital China A-Shares	9
Etat du patrimoine.....	9
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	10
Statistiques.....	11
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	13
East Capital Eastern Europe	15
Etat du patrimoine.....	15
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	16
Statistiques.....	17
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	19
East Capital Global Emerging Markets Sustainable	23
Etat du patrimoine.....	23
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	24
Statistiques.....	25
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	27
East Capital Global Frontier Markets	30
Etat du patrimoine.....	30
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	31
Statistiques.....	32
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	34
East Capital Russia	36
Etat du patrimoine.....	36
Etat des opérations et des autres variations de l'actif net.....	37
Statistiques.....	38
Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets	39
Notes aux états financiers	42
Informations importantes pour les investisseurs en Suisse	50
Informations supplémentaires	51

Organisation

Siège social	11, rue Sainte-Zithe L-2763 Luxembourg
Conseil d'Administration	Karine Hirn Partner, Chief Sustainability Officer East Capital Asia Limited, Hong Kong Peter Elam Håkansson Président et Chief Investment Officer East Capital Financial Services AB, Stockholm Louise Hedberg Independent advisor and consultant, Stockholm Johan Wigh Partner Advokatfirman Törngren Magnell, Stockholm Jérôme Wigny Partner Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxembourg
Société de gestion	East Capital Asset Management S.A. 11, rue Sainte-Zithe L-2763 Luxembourg
Conseil d'Administration de la société de gestion	Karine Hirn Partner, Chief Sustainability Officer East Capital Asia Limited, Hong Kong Peter Elam Håkansson Président et Chief Investment Officer East Capital Financial Services AB, Stockholm Albin Rosengren Partner, Head of Real Estate East Capital International AB, Stockholm
Dirigeants de la société de gestion	Lucija Devetak Mifsud Conducting Officer East Capital Asset Management S.A., Luxembourg Jean-Christophe Esteve Compliance Officer East Capital Asset Management S.A., Luxembourg Christian Karlsson Conducting Officer East Capital Asset Management S.A., Luxembourg Kevin Wu Group Risk Manager East Capital Asset Management S.A., Luxembourg
Dépositaire et agent payeur au Luxembourg	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) - Luxembourg Branch 4, rue Peternelchen L-2370 Howald
Agent d'administration centrale Agent administratif, de registre et de transfert	UI efa S.A. 2, rue d'Alsace L-1122 Luxembourg

Organisation (suite)

Gestionnaire d'investissement	East Capital Financial Services AB East Capital (Sweden) Kungsgatan 33 SE-111 93 Stockholm
Conseiller d'investissement intragroupe	East Capital (Moscow) LLC Tverskaya str, 9, apt 66 Moscow, Russia
Auditeur	KPMG Audit S.à r.l. Cabinet de révision agréé 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg
Conseiller juridique	Elvinger Hoss Prussen, société anonyme, Luxembourg 2, place Winston Churchill L-1340 Luxembourg
Représentant en Suisse	CACEIS (Switzerland) SA Route de Signy 35 CH-1260 Nyon
Service de paiements en Suisse	CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse Route de Signy 35 CH-1260 Nyon

Commentaires sur les marchés

Aperçu

Le premier semestre 2024 a été marqué par une solide performance des marchés boursiers mondiaux, en hausse de 11,6 %, portés par les perspectives positives de l'économie américaine, les anticipations de baisse des taux d'intérêt et les signes de résilience économique en Asie. Les fortes progressions enregistrées dans de nombreuses classes d'actifs et zones géographiques ont reflété un regain de confiance des investisseurs sur fond d'évolution de la dynamique économique. L'enthousiasme croissant suscité par les avancées de l'intelligence artificielle (IA) a continué d'alimenter les marchés boursiers aux États-Unis et à Taïwan. Le marché américain a également été soutenu par les résultats solides du premier trimestre, tirés par un petit groupe de méga-capitalisations à forte croissance. Les inquiétudes concernant la persistance de l'inflation, la solidité des données économiques et le moindre appétit de la Fed pour les réductions de taux n'ont pas provoqué de panique parmi les acteurs du marché. Le marché anticipe actuellement deux baisses de taux de la part de la Fed cette année. Les tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine se sont aggravées, avec des augmentations de droits de douane sur les importations d'une série de produits chinois (par exemple, les semi-conducteurs, les cellules photovoltaïques, les véhicules électriques) annoncées au cours de la période. Le Fonds monétaire international (FMI) a révisé ses prévisions de croissance du PIB américain cette année à 2,7 %, soit un niveau supérieur aux prévisions pour les autres pays développés. Alors que Donald Trump est le candidat républicain, que Joe Biden s'est désisté et que Kamala Harris est la candidate démocrate, l'actualité électorale américaine commence à dominer l'actualité, ce qui pourrait accroître la volatilité. En Chine, les données économiques sont robustes avec un consensus proche de 5 % pour les estimations du PIB en 2024, bien que les problèmes du secteur immobilier ne soient pas résolus en dépit de nouvelles mesures de soutien du gouvernement.

Les marchés émergents ont sous-performé les marchés développés, l'indice MSCI EM atteignant un rendement de 7,6 % tandis que les marchés développés ont progressé de 11,7 %. La principale raison en est la performance peu inspirante de la Chine, poids lourd de l'indice, qui affiche -3,3 %, pour laquelle nous avons observé un premier trimestre faible en raison des tensions géopolitiques persistantes avec les États-Unis et une certaine reprise au deuxième trimestre après l'introduction de mesures politiques de relance et l'annonce, par les autorités, d'initiatives telles que le renforcement de la surveillance des introductions en bourse, des retraits de cotation et des versements de dividendes pour raviver la confiance des investisseurs dans le marché boursier. Le secteur immobilier a reçu un soutien supplémentaire, les autorités locales commençant à acheter des appartements et à les louer à des tarifs abordables. Parmi les autres marchés, Taïwan s'est distinguée, son indice affichant une croissance significative (+22,1 %), portée par l'engouement soutenu des investisseurs pour l'intelligence artificielle (IA) et le fabricant de puces TSMC. L'Inde a également surperformé, l'indice progressant d'environ 10,0 %, soutenu par la vigueur de la devise locale à l'approche des élections législatives au cours desquelles le parti au pouvoir a remporté le scrutin, mais avec un soutien nettement inférieur à celui des élections précédentes et sans parvenir à obtenir la majorité au sein de la chambre basse du parlement. Par ailleurs, les pays d'Amérique latine ont enregistré des performances contrastées, l'Argentine enregistrant +53,7 %, le Pérou +18,1 % et la Colombie

+12 %, tandis que le Brésil et le Mexique ont corrigé respectivement de -19,5 % et -13,9 %. Au Mexique, le parti au pouvoir a largement remporté les élections, faisant craindre que la coalition au pouvoir adopte des réformes constitutionnelles controversées sans le soutien nécessaire de l'opposition. Au Brésil, le marché boursier a été plombé par les entreprises publiques, alors que le PDG de Petrobras a été remplacé par une personne nommée par le gouvernement. En Europe de l'Est, la Hongrie (+11,5 %) et la Pologne (+9,5 %) ont enregistré de solides performances. La Turquie a été l'un des marchés les plus performants avec une progression de +31,1 % à la faveur des politiques plus orthodoxes mises en place par la banque centrale.

Les marchés frontières ont sous-performé les marchés développés et émergents avec un rendement de +5,9 % sur la période. On notera d'un côté les bonnes performances du Kenya (+52,8 %) et du Pakistan (+26,6 %), ainsi que celles des marchés frontières européens : la Roumanie (+20,1 %) et la Slovaquie (+25,1 %). En revanche, l'Égypte a corrigé de -27,4 %, le Bangladesh de -20,3 % et le Nigeria de -17,5 %. En Égypte, nous avons assisté à une dévaluation de la devise, qui a mis le marché sous pression. Pour l'avenir, des évolutions positives en Égypte et au Nigeria incitent à l'optimisme, les mesures politiques transformatrices et le soutien international ouvrant la voie à des opportunités de croissance potentielles. Au Vietnam, une campagne de lutte contre la corruption a affecté le marché tout au long de la période, clôturant à +6 %.

Perspectives

Le sentiment reste positif à l'approche du second semestre. Les principaux développements à surveiller seront l'inflation sur les principaux marchés, la trajectoire de baisse des taux d'intérêt par les grandes banques centrales et l'élection présidentielle américaine. Sur les marchés émergents, nous restons optimistes à l'égard de la Chine, avec un possible point bas du secteur immobilier et, espérons-le, une moindre agitation géopolitique, et à l'égard de Taïwan qui constitue une exposition directe au cycle mondial des puces électroniques. Parmi les autres marchés émergents, nous apprécions l'Inde, qui affiche une croissance structurelle classique, et la Corée, où un programme d'augmentation de la valeur des entreprises les incite à verser des dividendes plus élevés, ce qui entraînera, espérons-le, une revalorisation du marché. D'autre part, nous pensons que le sentiment négatif persistera en Amérique latine dans un avenir prévisible, et nous nous concentrons principalement sur la sélection des valeurs parmi les sociétés affichant un bilan solide et une bonne visibilité sur leurs bénéfices. Nous restons optimistes sur les marchés d'Europe de l'Est, qui offrent des valorisations attractives et un fort potentiel de bénéfices, notamment en Pologne, en Hongrie et en Turquie. En outre, la résolution potentielle du conflit russo-ukrainien pourrait renforcer la confiance des investisseurs et soutenir les actions de la région.

Rapport d'activité du Conseil d'Administration (suite)

Rapport de gestion et informations sur les fonds

East Capital China A-Shares

Données du fonds

Type	OPCVM
Date de lancement	Classe A (EUR & SEK) 04.09.2018 Classe A (USD) 03.09.2018 Classe C (EUR & USD) 04.09.2018 Classe P (EUR) 04.09.2018 Classe R (EUR & USD) 04.09.2018 Classe R (GBP) 06.09.2018
Cotation	Quotidienne
Indice de référence	Indice MSCI China A Onshore

East Capital Eastern Europe

Données du fonds

Type	OPCVM
Date de lancement	Classe A (EUR & USD) 12.12.2007 Classe A (SEK) 01.10.2013 Classe A1 (SEK) 31.03.2022 Classe C (EUR) 12.12.2007 Classe P (EUR) 15.05.2018 Classe R (EUR) 18.12.2012 Classe AQ (EUR & SEK & USD), * Classe A1Q (SEK), Classe CQ (EUR), Classe PQ (EUR), Classe RQ (EUR) 27.09.2023
Cotation	Quotidienne /Suspendu *
Indice de référence	MSCI EM Europe 10/40 Ex Russia Index

* Suspension de la souscription et du rachat ainsi que suspension de la détermination de la valeur nette d'inventaire en vigueur depuis le 27 septembre 2023

East Capital Global Emerging Markets Sustainable

Données du fonds

Type	OPCVM
Date de lancement	Classe A (CZK) 05.10.2020 Classe A (EUR) 07.01.2008 Classe A (SEK) 08.12.2010 Classe A (USD) 12.03.2019 Classe C (EUR) 29.04.2021 Classe C (SEK) 24.06.2021 Classe P (EUR) 18.08.2008 Classe P (SEK) 20.06.2023 Classe P (USD) 12.03.2019 Class R (EUR) 25.10.2019
Cotation	Quotidienne
Indice de référence	Indice MSCI Emerging Markets

East Capital Global Frontier Markets

Données du fonds

Type	OPCVM
Date de lancement	Classe A (EUR, SEK & USD) 12.12.2014 Classe C (EUR) 29.03.2019 Classe C (SEK) 27.03.2023 Classe P (EUR) 12.12.2014 Classe R (EUR) 12.12.2014 Classe R (GBP) 22.12.2014
Cotation	Quotidienne
Indice de référence	Indice MSCI Frontier Markets

Rapport d'activité du Conseil d'Administration (suite)

East Capital Russia

Données du fonds

Type	OPCVM
Date de lancement	* Classe A (EUR & USD) 31.01.2007 * Classe A (SEK) 01.10.2013 * Classe A1 (SEK) 31.03.2022 * Classe C (EUR) 09.02.2007 * Classe C (USD) 11.05.2007 * Classe G (SEK) 10.11.2017 * Classe R (EUR) 18.12.2012
Cotation	Suspendu *
Indice de référence	Pas d'indice de référence

* Suspension de la souscription et du rachat ainsi que suspension de la détermination de la valeur nette d'inventaire en vigueur depuis le 1er mars 2022 - voir note 12

Etat globalisé du patrimoine (en EUR) *

au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	809.703.534,05
Avoirs bancaires	70.604.865,10
A recevoir sur ventes de titres	755.936,97
A recevoir sur opérations de trésorerie	2.131,49
A recevoir sur émissions d'actions	1.472.070,21
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	4.324.211,33
	<hr/>
Total de l'actif	886.862.749,15
	<hr/>

Exigible

Dettes bancaires	124.723,83
A payer sur achats de titres	4.738.352,65
A payer sur rachats d'actions	2.126.793,09
Frais à payer	3.976.008,20
	<hr/>
Total de l'exigible	10.965.877,77
	<hr/>

Actif net à la fin de la période	875.896.871,38
	<hr/> <hr/>

* L'état globalisé du patrimoine tient également compte des compartiments qui ne sont pas commercialisés en Suisse.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR) *

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus	
Dividendes, nets	18.041.318,81
Intérêts bancaires	1.325.492,28
Autres commissions reçues	43.380,50
Autres revenus	302.111,38
Total des revenus	19.712.302,97
Charges	
Commission de gestion	4.749.072,41
Commission de performance	814.431,22
Frais bancaires et autres commissions	89,88
Frais sur transactions	1.023.222,25
Commission forfaitaire	1.255.069,19
Autres frais d'administration	173.707,99
Taxe d'abonnement	104.315,13
Autres impôts	164.772,89
Intérêts bancaires payés	569,72
Autres charges	25.769,39
Total des charges	8.311.020,07
Revenus nets des investissements	11.401.282,90
Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)	
- sur portefeuille-titres	15.469.056,93
- sur devises	780.108,45
Résultat réalisé	27.650.448,28
Variation nette de la plus-/ (moins-) value non réalisée	
- sur portefeuille-titres	103.982.925,55
Résultat des opérations	131.633.373,83
Emissions	215.600.115,35
Rachats	-146.484.111,42
Total des variations de l'actif net	200.749.377,76
Total de l'actif net au début de la période	675.147.493,62
Total de l'actif net à la fin de la période	875.896.871,38

* L'état globalisé des opérations et des autres variations de l'actif net tient également compte des compartiments qui ne sont pas commercialisés en Suisse.

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

East Capital China A-Shares

Etat du patrimoine (en EUR) au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	22.278.279,62
Avoirs bancaires	203.959,79
A recevoir sur émissions d'actions	1.968,99
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	7.932,42
Total de l'actif	22.492.140,82

Exigible

A payer sur rachats d'actions	5.002,27
Frais à payer	23.017,62
Total de l'exigible	28.019,89
Actif net à la fin de la période	22.464.120,93

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A (EUR)	5.984,128	EUR	106,4710	637.135,80
A (SEK)	47.264,267	SEK	114,6780	477.455,34
A (USD)	9.538,254	USD	1.531,9822	13.636.091,46
C (EUR)	8.954,422	EUR	110,6320	990.645,41
C (USD)	5.998,203	USD	102,7725	575.261,43
P (EUR)	34.662,771	EUR	111,7906	3.874.972,48
R (EUR)	20.530,468	EUR	109,6081	2.250.305,09
R (GBP)	100,000	GBP	108,0800	12.750,03
R (USD)	100,000	USD	101,8437	9.503,89
				22.464.120,93

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR) du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	337.238,48
Intérêts bancaires	18.636,98
Autres revenus	1.102,51
Total des revenus	<u>356.977,97</u>

Charges

Commission de gestion	304.707,86
Frais sur transactions	64.347,04
Commission forfaitaire	77.721,99
Autres frais d'administration	15.337,49
Taxe d'abonnement	6.161,66
Autres charges	333,52
Total des charges	<u>468.609,56</u>

Pertes nettes des investissements	-111.631,59
-----------------------------------	-------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	-12.382.903,12
- sur devises	-84.545,53
Résultat réalisé	<u>-12.579.080,24</u>

Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	<u>14.688.299,59</u>
---------------------------	----------------------

Résultat des opérations	<u>2.109.219,35</u>
-------------------------	---------------------

Emissions	7.232.108,58
-----------	--------------

Rachats	-44.875.770,54
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	<u>-35.534.442,61</u>
-------------------------------------	-----------------------

Total de l'actif net au début de la période	<u>57.998.563,54</u>
---	----------------------

Total de l'actif net à la fin de la période	<u><u>22.464.120,93</u></u>
---	-----------------------------

East Capital China A-Shares

Statistiques au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	65.277.387,49	57.998.563,54	22.464.120,93

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A (EUR)	EUR	126,5399	103,5330	106,4710
A (SEK)	SEK	133,5721	109,3269	114,6780
A (USD)	USD	1.813,9445	1.535,6969	1.531,9822
C (EUR)	EUR	130,2560	107,2558	110,6320
C (USD)	USD	120,5283	102,6936	102,7725
P (EUR)	EUR	130,9319	108,1914	111,7906
R (EUR)	EUR	129,3196	106,3358	109,6081
R (GBP)	GBP	133,5090	107,1586	108,0800
R (USD)	USD	119,6664	101,8189	101,8437

Performance par classe d'action (en %)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A (EUR)	6,19	-25,86	-18,18	2,84
A (SEK)	8,70	-19,88	-18,15	4,89
A (USD)	-1,34	-30,38	-15,34	-0,24
C (EUR)	6,87	-25,38	-17,66	3,15
C (USD)	-0,71	-29,94	-14,80	0,08
P (EUR)	7,25	-25,12	-17,37	3,33
R (EUR)	6,72	-25,49	-17,77	3,08
R (GBP)	0,09	-21,23	-19,74	0,86
R (USD)	-0,85	-30,03	-14,91	0,02

Performance de l'indice MSCI China A Onshore (en %)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A (EUR), C (EUR), P (EUR) et R (EUR)	11,70	-22,65	-14,47	-0,12
A (SEK)	14,40	-16,14	-14,85	2,14
A (USD), C (USD) et R(USD)	4,03	-27,23	-11,65	-3,26
R (GBP)	4,92	-18,59	-16,26	-2,33

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A (EUR)	8.899,482	5.208,251	-8.123,605	5.984,128
A (SEK)	84.881,780	89.253,915	-126.871,428	47.264,267
A (USD)	14.586,543	178,513	-5.226,802	9.538,254
C (EUR)	3.447,464	7.325,000	-1.818,042	8.954,422
C (USD)	356.275,902	9.602,587	-359.880,286	5.998,203
P (EUR)	1.742,771	33.000,000	-80,000	34.662,771
R (EUR)	21.071,098	765,513	-1.306,143	20.530,468
R (GBP)	100,000	-	-	100,000
R (USD)	300,000	-	-200,000	100,000

Les performances annuelles sont calculées basées sur la VNI des états financiers. Le pourcentage au 30 juin 2024 indique la performance sur base semestriel depuis la fin du dernier exercice financier. Les performances sont présentées dans la devise de la classe d'actions sauf indication contraire.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat d'actions du Fonds.

East Capital China A-Shares

Statistiques (suite)

au 30 juin 2024

TER par classe d'action au 30.06.2024	Ratio de la commission de performance (en %)	(en %)
A (EUR)	-	2,19
A (SEK)	-	2,20
A (USD)	-	2,19
C (EUR)	-	1,56
C (USD)	-	1,53
P (EUR)	0,00	1,26
R (EUR)	-	1,70
R (GBP)	-	1,70
R (USD)	-	1,69

Les performances annuelles sont calculées basées sur la VNI des états financiers. Le pourcentage au 30 juin 2024 indique la performance sur base semestriel depuis la fin du dernier exercice financier. Les performances sont présentées dans la devise de la classe d'actions sauf indication contraire.

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat d'actions du Fonds.

East Capital China A-Shares

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres				
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Actions				
Biens de consommation durable				
CNY	35.842	BYD Co Ltd	1.151.922,55	5,13
CNY	80.355	Gree Electric Appliances Inc A	404.741,24	1,80
CNY	92.781	Midea Gr Co Ltd A	768.556,36	3,42
CNY	46.691	Shenzhen Transsion Hgs Co Ltd	458.963,97	2,04
CNY	221.900	Weichai Power Co Ltd	462.807,39	2,06
			3.246.991,51	14,45
Biens de consommation non-cyclique				
CNY	554.127	Guangzhou Zhuji Br Co Ltd A Reg	528.044,08	2,35
CNY	305.412	Inner Mongolia Y Ind Gr Co Ltd A	1.013.527,57	4,51
CNY	6.720	Kweichow Moutai Co Ltd A Reg	1.266.402,58	5,64
			2.807.974,23	12,50
Energie				
CNY	206.689	Longi Green Energy Tec Co Ltd A Reg	372.153,70	1,66
CNY	290.761	Ming Yang Smart Energy Gr Ltd A Reg	352.504,86	1,57
			724.658,56	3,23
Finances				
CNY	342.757	China Merchant Bank Co Ltd	1.505.020,42	6,70
CNY	225.099	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd A	1.195.669,23	5,32
			2.700.689,65	12,02
Industrie				
CNY	37.658	Contemp Amperex Tec Co Ltd A Reg	870.681,05	3,88
CNY	65.700	Hexing Electrical Co Ltd	395.135,90	1,76
CNY	72.814	Sungrow Power Supply Co Ltd	580.060,95	2,58
CNY	62.592	Zhejiang Dingli Machine Co Ltd A Reg	485.687,03	2,16
			2.331.564,93	10,38
Matières premières				
CNY	802.320	Baoshan Iron & Steel Co Ltd A	685.213,99	3,05
CNY	166.858	Hangzhou First Appl Mat Co Ltd A Reg	315.007,81	1,40
CNY	266.063	LB Group Co Ltd A Reg	634.531,73	2,82
CNY	72.625	Wanhua Chemical Group Co Ltd A	754.183,18	3,36
CNY	214.256	Yunnan Tin Co Ltd A	426.227,40	1,90
CNY	548.260	Zijin Mining Group Co Ltd	1.237.129,84	5,51
			4.052.293,95	18,04
Services aux collectivités				
CNY	251.295	China Yangtze Power Co Ltd A	933.338,32	4,15
Services de santé				
CNY	114.398	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd A	565.047,13	2,52
CNY	22.440	Shenzhen Min Bio-Me Ele Co Ltd A Reg	838.375,27	3,73
			1.403.422,40	6,25
Technologies				
CNY	8	Hundsun Technologies Inc A Reg	18,14	0,00
CNY	157.940	Luxshare Precision Indu Co Ltd A Reg	797.355,76	3,55
CNY	243.489	NARI Tec Co Ltd A	780.514,34	3,47

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.
Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

East Capital China A-Shares

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
CNY	15.500	NAURA Technology Group Co Ltd A Reg	636.779,86	2,83
CNY	33.600	Will Semicond Co Ltd Shanghai Reg A	428.796,79	1,91
			<u>2.643.464,89</u>	<u>11,76</u>
Total actions			20.844.398,44	92,78
Warrants et droits				
Finances				
USD	119.700	UBS AG P-Notes GreeELAp A 25.02.25	603.130,28	2,69
Total warrants et droits			603.130,28	2,69
Autres valeurs mobilières				
Certificats liés à une action / un indice				
Finances				
USD	100.254	UBS AG London P-Notes MideaGr A 25.04.25	830.750,90	3,70
Total certificats liés à une action / un indice			830.750,90	3,70
Total portefeuille-titres			22.278.279,62	99,17
Avoirs bancaires			203.959,79	0,91
Autres actifs/(passifs) nets			-18.118,48	-0,08
Total			<u>22.464.120,93</u>	<u>100,00</u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.
Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

East Capital Eastern Europe

Etat du patrimoine (en EUR) au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	44.169.871,49
Avoirs bancaires	5.473.219,79
A recevoir sur ventes de titres	35.973,17
A recevoir sur opérations de trésorerie	456,75
A recevoir sur émissions d'actions	64.797,19
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	157.390,34
Total de l'actif	49.901.708,73

Exigible

A payer sur achats de titres	297.271,05
A payer sur rachats d'actions	86.614,86
Frais à payer	921.505,29
Total de l'exigible	1.305.391,20

Actif net à la fin de la période

48.596.317,53

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A (EUR)	20.872,671	EUR	31,9518	666.918,52
AQ (EUR)	55.685,750	EUR	2,7251	151.746,76
A (SEK)	7.696.842,473	SEK	21,1364	14.330.567,91
AQ (SEK)	14.965.906,687	SEK	1,8000	2.375.580,32
A (USD)	1.657,833	USD	23,5565	36.443,45
AQ (USD)	1.424,605	USD	2,0096	2.671,55
A1 (SEK)	9.633.745,426	SEK	21,1011	17.906.917,23
A1Q (SEK)	9.363.756,911	SEK	1,8000	1.485.541,50
C (EUR)	42.658,176	EUR	35,0710	1.496.065,99
CQ (EUR)	191.951,798	EUR	2,9840	572.781,69
P (EUR)	175.000,000	EUR	48,2506	8.443.854,48
PQ (EUR)	175.000,000	EUR	4,1025	717.940,19
R (EUR)	75.676,808	EUR	4,9349	373.455,37
RQ (EUR)	85.314,511	EUR	0,4200	35.832,57
				48.596.317,53

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net
(en EUR)
du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	972.633,29
Intérêts bancaires	116.574,35
Autres revenus	42.670,69
Total des revenus	1.131.878,33

Charges

Commission de gestion	292.061,22
Frais sur transactions	36.566,83
Commission forfaitaire	64.237,83
Autres frais d'administration	12.549,38
Taxe d'abonnement	5.353,89
Autres charges	2.029,51
Total des charges	412.798,66

Revenus nets des investissements	719.079,67
----------------------------------	------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	2.390.849,80
- sur devises	69.405,61
Résultat réalisé	3.179.335,08

Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	6.927.945,67
---------------------------	--------------

Résultat des opérations	10.107.280,75
-------------------------	---------------

Emissions	11.085.706,44
-----------	---------------

Rachats	-7.621.383,98
---------	---------------

Total des variations de l'actif net	13.571.603,21
-------------------------------------	---------------

Total de l'actif net au début de la période	35.024.714,32
---	---------------

Total de l'actif net à la fin de la période	48.596.317,53
---	---------------

Statistiques au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	39.339.158,57	35.024.714,32	48.596.317,53

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A (EUR)	EUR	20,0928	25,8818	31,9518
AQ (EUR)	EUR	-	1,4272	2,7251
A (SEK)	SEK	13,0159	16,7800	21,1364
AQ (SEK)	SEK	-	0,9200	1,8000
A (USD)	USD	14,7600	19,6683	23,5565
AQ (USD)	USD	-	1,0848	2,0096
A1 (SEK)	SEK	13,0128	16,7553	21,1011
A1Q (SEK)	SEK	-	0,9200	1,8000
C (EUR)	EUR	21,9142	28,3320	35,0710
CQ (EUR)	EUR	-	1,5628	2,9840
P (EUR)	EUR	30,0952	38,9501	48,2506
PQ (EUR)	EUR	-	2,1486	4,1025
R (EUR)	EUR	3,0854	3,9874	4,9349
RQ (EUR)	EUR	-	0,2200	0,4200

Performance par classe d'action (en %)	31.12.2021	31.12.2022	** 31.12.2023	30.06.2024
A (EUR)	24,72	-75,22	28,81	23,45
AQ (EUR)	-	-	37,38	90,94
A (SEK)	27,72	-73,21	28,92	25,96
AQ (SEK)	-	-	31,11	95,65
A (USD)	15,88	-76,73	33,25	19,77
AQ (USD)	-	-	43,82	85,25
A1 (SEK)	-	* -22,68	28,76	25,94
A1Q (SEK)	-	-	31,18	95,65
C (EUR)	25,39	-75,09	29,29	23,79
CQ (EUR)	-	-	37,38	90,94
P (EUR)	24,84	-75,05	29,42	23,88
PQ (EUR)	-	-	37,38	90,94
R (EUR)	25,34	-75,10	29,23	23,76
RQ (EUR)	-	-	37,41	90,91

Les performances annuelles sont calculées basées sur la VNI des états financiers. Le pourcentage au 30 juin 2024 indique la performance sur base semestriel depuis la fin du dernier exercice financier. Les performances sont présentées dans la devise de la classe d'actions sauf indication contraire.

* Performance de la classe d'action calculée à partir du 31 mars 2022 (VNI utilisée pour la fusion du fonds nourricier) et performance de l'indice basée sur la cotation du 31 mars 2022

** Performances des actifs russes ségrégués (classes d'actions miroir par l'ajout de la lettre Q) calculées à partir du 28 septembre 2023 (VNI après la réorganisation du compartiment)

*** Ancien indice MSCI EM Europe 10/40 Index jusqu'au 31 décembre 2022; pas d'indice entre le 1er janvier 2023 et le 27 septembre 2023 et nouveau indice MSCI EM Europe 10/40 Ex Russia Index depuis le 28 septembre 2023

**** Le 9 mars 2022, MSCI a décidé de retirer toutes les positions russes de l'indice, évaluant les titres russes cotés en USD à USD 0,00001 et les titres russes cotés en RUB à RUB 0,00001

***** Performance de l'indice basée sur la cotation du 28 septembre 2023

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat d'actions du Fonds.

East Capital Eastern Europe

Statistiques (suite)

au 30 juin 2024

Performance de l'indice MSCI EM Europe 10/40 Ex-Russia (en %) ***	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A (EUR), C (EUR), P (EUR) et R (EUR)	21,47	**** -65,58	***** 9,83	19,02
A (SEK)	24,42	**** -62,68	***** 5,57	21,72
A (USD)	13,14	**** -67,62	***** 15,10	15,28
A1 (SEK)	-	****/* 10,68	***** 5,57	21,72

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A (EUR)	18.584,031	12.736,187	-10.447,547	20.872,671
AQ (EUR)	55.685,750	-	-	55.685,750
A (SEK)	6.010.201,226	2.657.311,387	-970.670,140	7.696.842,473
AQ (SEK)	14.965.906,687	-	-	14.965.906,687
A (USD)	1.333,900	555,008	-231,075	1.657,833
AQ (USD)	1.424,605	-	-	1.424,605
A1 (SEK)	9.103.347,593	3.336.399,021	-2.806.001,188	9.633.745,426
A1Q (SEK)	9.363.756,911	-	-	9.363.756,911
C (EUR)	63.421,363	-	-20.763,187	42.658,176
CQ (EUR)	191.951,798	-	-	191.951,798
P (EUR)	175.000,000	-	-	175.000,000
PQ (EUR)	175.000,000	-	-	175.000,000
R (EUR)	85.314,511	2.544,688	-12.182,391	75.676,808
RQ (EUR)	85.314,511	-	-	85.314,511

TER par classe d'action au 30.06.2024

(en %)

A (EUR)		2,03
AQ (EUR)	*	0,02
A (SEK)		1,97
AQ (SEK)	*	0,02
A (USD)		2,15
AQ (USD)	*	0,02
A1 (SEK)		2,16
A1Q (SEK)	*	0,02
C (EUR)		1,45
CQ (EUR)	*	0,02
P (EUR)		1,47
PQ (EUR)	*	0,02
R (EUR)		1,65
RQ (EUR)	*	0,02

* TER annualisé

Les performances annuelles sont calculées basées sur la VNI des états financiers. Le pourcentage au 30 juin 2024 indique la performance sur base semestriel depuis la fin du dernier exercice financier. Les performances sont présentées dans la devise de la classe d'actions sauf indication contraire.

* Performance de la classe d'action calculée à partir du 31 mars 2022 (VNI utilisée pour la fusion du fonds nourricier) et performance de l'indice basée sur la cotation du 31 mars 2022

** Performances des actifs russes ségrégués (classes d'actions miroir par l'ajout de la lettre Q) calculées à partir du 28 septembre 2023 (VNI après la réorganisation du compartiment)

*** Ancien indice MSCI EM Europe 10/40 Index jusqu'au 31 décembre 2022; pas d'indice entre le 1er janvier 2023 et le 27 septembre 2023 et nouveau indice MSCI EM Europe 10/40 Ex Russia Index depuis le 28 septembre 2023

**** Le 9 mars 2022, MSCI a décidé de retirer toutes les positions russes de l'indice, évaluant les titres russes cotés en USD à USD 0,00001 et les titres russes cotés en RUB à RUB 0,00001

***** Performance de l'indice basée sur la cotation du 28 septembre 2023

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat d'actions du Fonds.

East Capital Eastern Europe

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres				
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Actions				
Autriche				
EUR	20.430	Erste Group Bank AG	903.823,20	1,86
EUR	9.912	Raiffeisen Bank Intl AG	160.772,64	0,33
			<u>1.064.595,84</u>	<u>2,19</u>
Etats-Unis d'Amérique				
USD	172.365	D-Market Elek Hizm ve Ticar AS ADR	355.474,66	0,73
Grèce				
EUR	981.031	Alpha Services and Hgs SA	1.494.600,73	3,08
EUR	75.500	Austriacard Holdings AG	434.125,00	0,89
EUR	31.900	Cenergy Hgs SA Reg	305.921,00	0,63
EUR	417.127	Eurobank Ergasias Serv Hgs SA	843.013,67	1,73
EUR	72.055	Galaxy Cosmos Mezz Plc	46.259,31	0,10
EUR	16.100	Jumbo SA Reg	432.768,00	0,89
EUR	21.575	Mytilneos SA Reg	752.104,50	1,55
EUR	139.500	National Bank of Greece SA	1.085.868,00	2,23
EUR	162.185	Optima Bank SA	1.949.463,70	4,01
EUR	68.120	Public Power Corp of Greece	765.668,80	1,58
EUR	18.750	Titan Cement Intl NV	545.625,00	1,12
			<u>8.655.417,71</u>	<u>17,81</u>
Géorgie				
GBP	5.700	Bank of Georgia Group PLC Reg	271.321,56	0,56
GBP	6.050	TBC Bank Group Plc	183.423,26	0,38
			<u>454.744,82</u>	<u>0,94</u>
Hongrie				
HUF	38.739	Chemical Wks Richt Gedeon Plc	939.894,38	1,93
HUF	175.000	Magyar Telekom Plc	462.704,46	0,95
HUF	67.078	OTP Bank Nyrt	3.113.072,43	6,41
			<u>4.515.671,27</u>	<u>9,29</u>
Kazakhstan				
USD	6.658	Kaspikz JSC DR repr ADR spons	801.557,09	1,65
Kirghistan				
GBP	3.450.000	Chaarat Gold Holdings Ltd Reg	113.957,53	0,23
Lituanie				
GBP	111.363	Baltic Classifieds Group Plc	315.295,71	0,65
Pologne				
PLN	2.062	11 bit studios SA	301.064,08	0,62
PLN	11.500	Alior Bank SA	273.215,49	0,56
PLN	136.639	Allegroeu SA Reg	1.195.736,98	2,46
PLN	40.853	Bank Polska Kasa Opieki SA	1.593.136,08	3,28
PLN	19.700	CCC SA	562.459,13	1,16

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

** Retiré de LSE

*** Bloqué pour annulation

**** Éligible à l'annulation

***** Concerne les classes d'actions Q (c.-à-d. les investissements sanctionnés)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

East Capital Eastern Europe

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
EUR	74.883	Inpost SA	1.232.574,18	2,54
PLN	33.425	KGHM Polska Miedz SA	1.166.526,17	2,40
PLN	352	LPP SA	1.396.382,39	2,87
SEK	2.576	Medicover AB B Reg	43.204,84	0,09
PLN	220.872	PKO Bank Polski SA	3.225.885,99	6,64
PLN	102.851	Polski Koncern Naftowy Orle SA	1.616.042,10	3,33
PLN	136.882	Powszechny Zaklad Ubezpiec SA	1.637.609,67	3,37
			<u>14.243.837,10</u>	<u>29,32</u>
Roumanie				
RON	139.102	Banca Transilvania SA	894.252,69	1,84
RON	42	OMV Petrom	6,45	0,00
RON	80.037	Purcari Wineries Public Co Ltd Reg	256.625,96	0,53
			<u>1.150.885,10</u>	<u>2,37</u>
Russie *****				
USD	15.020	Veon Ltd	363.586,04	0,75
Turquie				
TRY	707.268	Akbank T.A.S.	1.289.406,80	2,65
TRY	148.373	Bim Birlesik Magazalar AS	2.301.644,22	4,74
TRY	26.408	Coca Cola Icecek AS	620.872,42	1,28
TRY	1.800	DO & CO AG	296.133,24	0,61
TRY	125.900	Enerjisa Enerji A.S Reg	243.143,35	0,50
TRY	819.374	Haci Omer Sabanci Holding AS	2.250.589,59	4,63
TRY	245.400	KOC Holding AS	1.584.179,62	3,26
TRY	73.025	MLP Saglik Hizmetleri AS Reg B	727.488,99	1,50
TRY	262.733	Sok Marketler Ticaret A.S. Reg	471.505,25	0,97
TRY	910.400	Yapi Ve Kredi Bankasi AS	875.862,16	1,80
			<u>10.660.825,64</u>	<u>21,94</u>
Ukraine				
PLN	65.800	Kernel Holding SA	185.117,79	0,38
			<u>42.880.966,30</u>	<u>88,25</u>
Total actions				
Actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs figurant sur la liste des actifs sanctionnés				
Russie *****				
GBP	339.700	Evraz PLC **	0,00	0,00
USD	3.092.800	Sistema PJSFC Reg	0,00	0,00
USD	6.667.100	United Co Rusal Intl Pjsc	0,00	0,00
			<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs figurant sur la liste des actifs sanctionnés				
Actions - sociétés russes admises à la négociation sur une bourse locale (à l'exclusion des bourses russes)				
Russie *****				
USD	378.400	Fix Price Group Ltd DR	201.192,91	0,41
USD	3.360	MMC Norilsk Nickel PJSC spons ADR repr 0.1 Share	8.736,65	0,02
			<u>209.929,56</u>	<u>0,43</u>
Total actions - sociétés russes admises à la négociation sur une bourse locale (à l'exclusion des bourses russes)				

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

** Retiré de LSE

*** Bloqué pour annulation

**** Éligible à l'annulation

***** Concerne les classes d'actions Q (c.-à-d. les investissements sanctionnés)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

East Capital Eastern Europe

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>				
Actions				
Roumanie				
RON	119.600	Med Life SA Reg	143.203,73	0,29
Total actions			143.203,73	0,29
Actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs figurant sur la liste des actifs sanctionnés				
Russie *****				
USD	2.756.900	Alrosa PJSC	0,00	0,00
USD	2.854.218	Bank St Petersburg PJSC	0,00	0,00
USD	3.626.530	Gazprom PJSC	0,00	0,00
USD	143.600	M Video PJSC Bearer	0,00	0,00
USD	2.784.100	Magnitogorsk Iron Stl Wks PJSC	0,00	0,00
USD	1.685.900	MMC Norilsk Nickel PJSC	0,00	0,00
USD	314.000	NovaTek Joint St Co	0,00	0,00
USD	192.150	Oil Co Lukoil PJSC	0,00	0,00
USD	1.200	Phosagro PJSC Reg	0,00	0,00
USD	1.387.500	Rosneft Oil Co	0,00	0,00
USD	4.787.530	Sberbank of Russia PJSC	0,00	0,00
USD	14.485.000	Segezha Group PJSC	0,00	0,00
Total actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs figurant sur la liste des actifs sanctionnés			0,00	0,00
Actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs non sanctionnés détenus par le NSD				
Russie *****				
USD	30.800	Novolipetsk Steel	5,93	0,00
USD	704.800	Novolipetsk Steel Reg	135,68	0,00
Total actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs non sanctionnés détenus par le NSD			141,61	0,00
Actions - sociétés russes admises à la négociation sur une bourse locale (à l'exclusion des bourses russes)				
Russie *****				
USD	394.581	Noventiq Holdings plc DR	113.519,13	0,23
Total actions - sociétés russes admises à la négociation sur une bourse locale (à l'exclusion des bourses russes)			113.519,13	0,23
<u>Autres valeurs mobilières</u>				
Actions				
Pologne				
PLN	46.500	Shoper SA	454.417,12	0,93
Total actions			454.417,12	0,93

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

** Retiré de LSE

*** Bloqué pour annulation

**** Éligible à l'annulation

***** Concerne les classes d'actions Q (c.-à-d. les investissements sanctionnés)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Actions - sociétés russes admises à la négociation sur une bourse locale (à l'exclusion des bourses russes)				
Russie *****				
USD	121.300	Gazprom PJSC spons ADR repr 2 Shares	56.108,96	0,12
USD	515	Phosagro PJSC GDR Regs ***	1.993,39	0,00
USD	79.984	Phosagro PJSC GDR Regs *****	309.591,69	0,64
Total actions - sociétés russes admises à la négociation sur une bourse locale (à l'exclusion des bourses russes)			367.694,04	0,76
Total portefeuille-titres			44.169.871,49	90,89
Avoirs bancaires			5.473.219,79	11,26
Autres actifs/(passifs) nets			-1.046.773,75	-2,15
Total			48.596.317,53	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

** Retiré de LSE

*** Bloqué pour annulation

**** Éligible à l'annulation

***** Concerne les classes d'actions Q (c.-à-d. les investissements sanctionnés)

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du patrimoine (en EUR) au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	286.369.881,28
Avoirs bancaires	6.168.218,37
A recevoir sur ventes de titres	141.948,15
A recevoir sur opérations de trésorerie	97,33
A recevoir sur émissions d'actions	491.765,49
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.053.366,25
Total de l'actif	294.225.276,87

Exigible

Dettes bancaires	184,88
A payer sur achats de titres	532.109,69
A payer sur rachats d'actions	242.028,87
Frais à payer	306.340,64
Total de l'exigible	1.080.664,08
Actif net à la fin de la période	293.144.612,79

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A (CZK)	759.646,301	CZK	115,9897	3.516.997,43
A (EUR)	25.955,979	EUR	455,7449	11.829.305,22
A (SEK)	2.898.113,209	SEK	248,8919	63.539.792,60
A (USD)	5.830,000	USD	134,4499	731.469,78
C (EUR)	738.006,402	EUR	140,2764	103.524.879,91
C (SEK)	4.456.475,270	SEK	111,7931	43.886.024,90
P (EUR)	186.593,728	EUR	295,4917	55.136.895,94
P (SEK)	227.914,111	SEK	108,1180	2.170.644,22
P (USD)	69.106,834	USD	136,5047	8.803.107,55
R (EUR)	39,652	EUR	138,5867	5.495,24
				293.144.612,79

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR)

du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	4.990.112,79
Intérêts bancaires	91.546,43
Autres commissions reçues	4.277,49
Autres revenus	4.550,90
Total des revenus	<u>5.090.487,61</u>

Charges

Commission de gestion	1.311.801,32
Commission de performance	98.034,66
Frais bancaires et autres commissions	2,13
Frais sur transactions	356.568,95
Commission forfaitaire	423.838,27
Autres frais d'administration	57.686,26
Taxe d'abonnement	28.190,96
Autres impôts	164.772,89
Intérêts bancaires payés	161,62
Autres charges	12.413,65
Total des charges	<u>2.453.470,71</u>

Revenus nets des investissements	2.637.016,90
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	2.037.547,51
- sur devises	-120.646,42
Résultat réalisé	<u>4.553.917,99</u>

Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	<u>25.409.221,94</u>
---------------------------	----------------------

Résultat des opérations	<u>29.963.139,93</u>
-------------------------	----------------------

Emissions	84.742.392,23
-----------	---------------

Rachats	-34.601.764,91
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	<u>80.103.767,25</u>
-------------------------------------	----------------------

Total de l'actif net au début de la période	<u>213.040.845,54</u>
---	-----------------------

Total de l'actif net à la fin de la période	<u>293.144.612,79</u>
---	-----------------------

East Capital Global Emerging Markets Sustainable

Statistiques au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	162.243.171,21	213.040.845,54	293.144.612,79

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A (CZK)	CZK	95,1181	101,0187	115,9897
A (EUR)	EUR	387,6737	402,7542	455,7449
A (SEK)	SEK	207,4766	215,6169	248,8919
A (USD)	USD	113,9264	122,4727	134,4499
C (EUR)	EUR	118,3636	123,6336	140,2764
C (SEK)	SEK	92,4358	96,5862	111,7931
P (EUR)	EUR	248,9419	260,5321	295,4917
P (SEK)	SEK	-	93,2993	108,1180
P (USD)	USD	114,5029	124,0768	136,5047
R (EUR)	EUR	117,1863	122,2286	138,5867

Performance par classe d'action (en %)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A (CZK)	-1,58	-17,95	6,20	14,82
A (EUR)	4,02	-15,56	3,89	13,16
A (SEK)	6,51	-8,72	3,92	15,43
A (USD)	-3,36	-20,72	7,50	9,78
C (EUR)	* -1,67	-15,11	4,45	13,46
C (SEK)	** 0,76	-8,26	4,49	15,74
P (EUR)	4,80	-14,89	4,66	13,42
P (SEK)	-	-	*** -6,70	15,88
P (USD)	-2,57	-20,07	8,36	10,02
R (EUR)	4,43	-15,23	4,30	13,38

Performance de l'indice MSCI Emerging Markets(en %)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A (EUR), P (EUR) et R (EUR)	4,64	-15,06	6,32	10,98
A (SEK)	7,17	-7,91	5,85	13,49
A (USD) et P (USD)	-2,54	-20,09	9,83	7,49
A (CZK)	-0,89	-17,61	8,82	12,59
C (EUR)	* -2,28	-15,06	6,32	10,98
C (SEK)	** -2,62	-7,91	5,85	13,49
P (SEK)	-	-	*** -4,78	13,49

Les performances annuelles sont calculées basées sur la VNI des états financiers. Le pourcentage au 30 juin 2024 indique la performance sur base semestriel depuis la fin du dernier exercice financier. Les performances sont présentées dans la devise de la classe d'actions sauf indication contraire.

* Performance de la classe d'action calculée à partir du 29 avril 2021 (prix de réactivation) et performance de l'indice basée sur les cotations du 29 avril 2021

** Performance de la classe d'action calculée à partir du 24 juin 2021 (prix de souscription initiale) et performance de l'indice basée sur les cotations du 24 juin 2021

*** Performance de la classe d'action calculée à partir du 20 juin 2023 (prix de souscription initiale) et performance de l'indice basée sur les cotations du 20 juin 2023

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat d'actions du Fonds.

East Capital Global Emerging Markets Sustainable

Statistiques (suite) au 30 juin 2024

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A (CZK)	753.253,279	69.720,516	-63.327,494	759.646,301
A (EUR)	27.598,528	1.140,469	-2.783,018	25.955,979
A (SEK)	2.640.100,429	917.451,440	-659.438,660	2.898.113,209
A (USD)	4.910,000	1.160,000	-240,000	5.830,000
C (EUR)	427.556,457	431.488,378	-121.038,433	738.006,402
C (SEK)	4.430.828,054	191.836,740	-166.189,524	4.456.475,270
P (EUR)	174.805,645	18.314,116	-6.526,033	186.593,728
P (SEK)	302.871,081	-	-74.956,970	227.914,111
P (USD)	68.924,681	182,153	-	69.106,834
R (EUR)	39,652	-	-	39,652

TER par classe d'action au 30.06.2024	Ratio de la commission de performance (en %)	(en %)
A (CZK)	-	1,97
A (EUR)	-	1,97
A (SEK)	-	1,98
A (USD)	-	1,97
C (EUR)	-	1,44
C (SEK)	-	1,43
P (EUR)	0,11	1,29
P (SEK)	0,11	1,29
P (USD)	0,05	1,23
R (EUR)	-	1,58

Les performances annuelles sont calculées basées sur la VNI des états financiers. Le pourcentage au 30 juin 2024 indique la performance sur base semestriel depuis la fin du dernier exercice financier. Les performances sont présentées dans la devise de la classe d'actions sauf indication contraire.

* Performance de la classe d'action calculée à partir du 29 avril 2021 (prix de réactivation) et performance de l'indice basée sur les cotations du 29 avril 2021

** Performance de la classe d'action calculée à partir du 24 juin 2021 (prix de souscription initiale) et performance de l'indice basée sur les cotations du 24 juin 2021

*** Performance de la classe d'action calculée à partir du 20 juin 2023 (prix de souscription initiale) et performance de l'indice basée sur les cotations du 20 juin 2023

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat d'actions du Fonds.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)

au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres				
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Actions				
Afrique du Sud				
ZAR	169.400	Aspen Pharmacare Holdings Plc	2.021.206,49	0,69
ZAR	336.900	Nedbank Group	4.417.737,38	1,51
			<u>6.438.943,87</u>	<u>2,20</u>
Brésil				
BRL	597.561	Itau Unibanco Hg SA Pref Reg	3.253.452,79	1,11
USD	508.995	Nu Holdings Ltd	6.122.569,57	2,09
BRL	617.300	Smart Esco de Ginas e Danca SA	2.239.923,88	0,76
BRL	449.900	Weg SA	3.188.663,94	1,09
			<u>14.804.610,18</u>	<u>5,05</u>
Chine				
USD	139.017	Alibaba Group Holding Ltd ADR	9.340.447,93	3,19
HKD	466.700	Anta Sports Products Ltd	4.183.613,78	1,43
HKD	229.900	BYD Co Ltd H	6.374.989,54	2,17
HKD	9.169.000	China Education Group Hgs Ltd Reg	4.942.549,59	1,69
CNY	725.200	Hexing Electrical Co Ltd	4.361.530,48	1,49
HKD	778.300	Kuaishou Technology	4.293.102,49	1,46
USD	1.266.340	LexinFintech Holdings Ltd ADR	1.949.851,62	0,66
HKD	588.100	Meituan B 144A Reg S	7.809.401,63	2,66
HKD	3.184.000	Modern Dental Group Ltd	1.636.417,20	0,56
HKD	752.307	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	3.183.104,42	1,09
EUR	289.000	Prosus NV N Reg	9.612.140,00	3,28
HKD	2.650.700	Stella International Hg Ltd	5.018.434,68	1,71
HKD	1.346.700	Weichai Power Co Ltd H	2.404.772,40	0,82
CNY	521.400	Zhejiang Dingli Machine Co Ltd A Reg	4.045.840,02	1,38
CNY	88.879	Zhongji Innolight Co Ltd A Reg	1.573.828,45	0,54
			<u>70.730.024,23</u>	<u>24,13</u>
Corée				
KRW	19.500	Doosan Corp Reg	2.865.151,18	0,98
KRW	25.000	HD Hyundai Elect Co Ltd Reg	5.247.529,63	1,79
KRW	28.600	Kia Corp Reg	2.503.904,47	0,85
KRW	388.780	Samsung Electronics Co Ltd Pref	16.742.265,62	5,71
			<u>27.358.850,90</u>	<u>9,33</u>
Emirats Arabes Unis				
AED	5.059.300	Burjeel Holdings PLC	3.393.444,32	1,16
AED	11.370.200	Emirates Central Cool Sys Corp	4.217.618,83	1,44
AED	871.000	Emirates NBD PJSC	3.651.307,99	1,25
			<u>11.262.371,14</u>	<u>3,85</u>
Etats-Unis d'Amérique				
USD	311.900	Laureate Education Inc	4.348.437,85	1,48
USD	217.700	Qifu Technology Inc AD Repr 2 Shs A	4.008.231,62	1,37
			<u>8.356.669,47</u>	<u>2,85</u>
Grèce				
EUR	423.905	Optima Bank SA	5.095.338,10	1,74

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.
Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Hong Kong				
HKD	1.758.000	Tianneng Power Intl Ltd	1.178.784,05	0,40
Inde				
INR	1.118.010	Aster DM Healthcare Ltd	4.339.219,28	1,48
INR	404.999	Bharti Airtel Ltd Dematerialised	6.548.033,41	2,23
INR	224.553	Ganesha Ecosphere Ltd	3.521.463,51	1,20
INR	470.469	Gravita India Ltd	7.775.904,50	2,65
INR	639.456	ICICI Bank Ltd Reg	8.588.589,16	2,93
INR	242.300	IndusInd Bank Ltd	3.972.990,21	1,36
INR	89.900	Nuvama Wealth Management Ltd	4.987.746,23	1,70
INR	361.287	Rainbow Children Medicare Ltd	5.039.562,04	1,72
USD	388.898	Renew Energy Global PLC	2.264.579,62	0,77
INR	155.200	Va Tech Wabag Ltd	2.225.776,98	0,76
INR	727.300	Yatharth Hop & Tr C Serv Ltd	3.391.182,47	1,16
			<u>52.655.047,41</u>	<u>17,96</u>
Indonésie				
IDR	11.678.000	Mitra Adiperkasa (PT) Tbk	981.631,75	0,33
IDR	73.436.900	PT Map Aktif Adiperkasa Tbk Reg	3.264.352,44	1,11
			<u>4.245.984,19</u>	<u>1,44</u>
Koweït				
KWD	321.660	HumanSoft Holding Co K.S.C.C.	2.781.109,05	0,95
Mexique				
MXN	3.701.292	Gentera SAB de CV	4.283.194,54	1,46
MXN	1.797.123	Grupo Traxion SAB de CV	2.496.875,25	0,85
			<u>6.780.069,79</u>	<u>2,31</u>
Philippines				
PHP	680.100	Intl Container Terminal Services	3.795.580,99	1,29
Pologne				
EUR	79.300	Inpost SA	1.305.278,00	0,44
Taïwan				
TWD	109.000	Fortune Electric Co Ltd	2.961.537,45	1,01
TWD	1.311.200	Hon Hai Precision Ind Co Ltd	8.067.549,46	2,75
TWD	233.000	MediaTek Inc	9.378.705,09	3,20
TWD	1.017.184	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	28.251.113,48	9,64
TWD	704.000	Tong Yang Industry Co Ltd	2.186.026,07	0,75
TWD	534.000	Unimicron Technology Corp	2.763.584,10	0,94
			<u>53.608.515,65</u>	<u>18,29</u>
Thaïlande				
THB	2.668.923	Moshi Retail Corp PCL Foreign	3.136.984,67	1,07
Turquie				
TRY	182.500	Bim Birlesik Magazalar AS	2.831.041,16	0,97
Total actions			<u>276.365.202,85</u>	<u>94,27</u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.
Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs figurant sur la liste des actifs sanctionnés				
Russie				
USD	5.946.000	United Co Rusal Intl Pjsc	0,00	0,00
Total actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs figurant sur la liste des actifs sanctionnés			0,00	0,00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé				
Actions				
Corée				
KRW	31.200	Cheryong Electric Co Ltd	1.932.986,78	0,66
KRW	159.811	CreaS F&C Co Ltd	855.926,26	0,29
KRW	107.100	Duk San Neolux Co Ltd Reg	2.926.080,07	1,00
KRW	47.200	HPSP Co Ltd	1.251.200,65	0,43
Total actions			6.966.193,76	2,38
Actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs figurant sur la liste des actifs sanctionnés				
Russie				
USD	64.200	M Video PJSC Bearer	0,00	0,00
Total actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs figurant sur la liste des actifs sanctionnés			0,00	0,00
Autres valeurs mobilières				
Actions				
Inde				
INR	387.579	Kfin Technologies Ltd	3.038.484,67	1,04
Total actions			3.038.484,67	1,04
Total portefeuille-titres			286.369.881,28	97,69
Avoirs bancaires			6.168.218,37	2,10
Dettes bancaires			-184,88	0,00
Autres actifs/(passifs) nets			606.698,02	0,21
Total			293.144.612,79	100,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.
Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du patrimoine (en EUR) au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	312.750.547,47
Avoirs bancaires	14.427.658,03
A recevoir sur opérations de trésorerie	156,39
A recevoir sur émissions d'actions	464.668,13
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	1.828.925,80
Total de l'actif	329.471.955,82

Exigible

Dettes bancaires	94.768,11
A payer sur achats de titres	2.691.796,28
A payer sur rachats d'actions	1.590.442,15
Frais à payer	1.002.007,87
Total de l'exigible	5.379.014,41

Actif net à la fin de la période

324.092.941,41

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A (EUR)	54.296,395	EUR	188,0324	10.209.483,13
A (SEK)	4.938.171,683	SEK	226,0811	98.344.496,81
A (USD)	46.579,462	USD	162,3168	7.055.456,93
C (EUR)	826.783,033	EUR	168,8214	139.578.670,02
C (SEK)	2.475.899,517	SEK	146,2034	31.886.732,48
P (EUR)	199.869,580	EUR	184,4962	36.875.171,75
R (EUR)	507,917	EUR	199,4799	101.319,22
R (GBP)	165,999	GBP	212,4895	41.611,07
				324.092.941,41

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR) du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	8.304.472,07
Intérêts bancaires	103.691,76
Autres commissions reçues	3.768,83
Autres revenus	124.616,08
Total des revenus	<u>8.536.548,74</u>

Charges

Commission de gestion	1.948.823,92
Commission de performance	716.396,56
Frais bancaires et autres commissions	87,75
Frais sur transactions	445.345,59
Commission forfaitaire	463.297,61
Autres frais d'administration	65.403,80
Taxe d'abonnement	36.203,47
Intérêts bancaires payés	4,03
Autres charges	3.269,07
Total des charges	<u>3.678.831,80</u>

Revenus nets des investissements	4.857.716,94
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	13.451.825,67
- sur devises	-94.711,86
Résultat réalisé	<u>18.214.830,75</u>

Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	<u>31.857.963,99</u>
Résultat des opérations	<u>50.072.794,74</u>

Emissions	63.483.633,34
-----------	---------------

Rachats	-25.475.065,23
---------	----------------

Total des variations de l'actif net	<u>88.081.362,85</u>
-------------------------------------	----------------------

Total de l'actif net au début de la période	<u>236.011.578,56</u>
---	-----------------------

Total de l'actif net à la fin de la période	<u>324.092.941,41</u>
---	-----------------------

Statistiques au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	188.117.036,94	236.011.578,56	324.092.941,41

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A (EUR)	EUR	132,4541	154,6871	188,0324
A (SEK)	SEK	156,1129	182,3302	226,0811
A (USD)	USD	113,9334	137,6446	162,3168
C (EUR)	EUR	117,7351	138,4122	168,8214
C (SEK)	SEK	-	117,5086	146,2034
P (EUR)	EUR	133,5126	154,5168	184,4962
R (EUR)	EUR	139,1945	163,5692	199,4799
R (GBP)	GBP	155,2462	178,0811	212,4895

Performance par classe d'action (en %)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A (EUR)	27,67	-15,23	16,79	21,56
A (SEK)	30,73	-8,38	16,79	24,00
A (USD)	18,61	-20,42	20,81	17,92
C (EUR)	28,55	-14,66	17,56	21,97
C (SEK)	-	-	* 17,51	24,42
P (EUR)	28,68	-15,94	15,73	19,40
R (EUR)	28,54	-14,69	17,51	21,95
R (GBP)	20,51	-9,76	14,71	19,32

Performance de l'indice MSCI Frontier Markets (en %)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A (EUR), C (EUR), P (EUR) et R (EUR)	28,55	-21,70	8,07	9,37
A (SEK)	31,67	-15,11	7,59	11,85
A (USD)	19,73	-26,34	11,63	5,93
R (GBP)	20,76	-17,59	5,82	6,95
C (SEK)	-	-	* 5,96	11,85

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A (EUR)	9.845,149	46.845,839	-2.394,593	54.296,395
A (SEK)	4.715.399,244	920.670,430	-697.897,991	4.938.171,683
A (USD)	45.602,230	3.399,474	-2.422,242	46.579,462
C (EUR)	826.783,033	-	-	826.783,033
C (SEK)	100,000	2.475.799,517	-	2.475.899,517
P (EUR)	239.624,398	35.350,000	-75.104,818	199.869,580
R (EUR)	301,604	502,638	-296,325	507,917
R (GBP)	165,999	-	-	165,999

Les performances annuelles sont calculées basées sur la VNI des états financiers. Le pourcentage au 30 juin 2024 indique la performance sur base semestriel depuis la fin du dernier exercice financier. Les performances sont présentées dans la devise de la classe d'actions sauf indication contraire.

* Performance de la classe d'action calculée à partir du 27 mars 2023 (prix de souscription initiale) et performance de l'indice basée sur les cotations du 27 mars 2023

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat d'actions du Fonds.

Statistiques (suite)
au 30 juin 2024

TER par classe d'action au 30.06.2024	Ratio de la commission de performance (en %)	(en %)
A (EUR)	-	2,35
A (SEK)	-	2,35
A (USD)	-	2,37
C (EUR)	-	1,67
C (SEK)	-	1,68
P (EUR)	3,41	4,93
R (EUR)	-	1,73
R (GBP)	-	1,71

Les performances annuelles sont calculées basées sur la VNI des états financiers. Le pourcentage au 30 juin 2024 indique la performance sur base semestriel depuis la fin du dernier exercice financier. Les performances sont présentées dans la devise de la classe d'actions sauf indication contraire.

* Performance de la classe d'action calculée à partir du 27 mars 2023 (prix de souscription initiale) et performance de l'indice basée sur les cotations du 27 mars 2023

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat d'actions du Fonds.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Portefeuille-titres				
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs				
Actions				
Argentine				
USD	5.705	MercadoLibre Inc	8.749.157,33	2,70
Côte d'Ivoire				
XOF	124.966	Sonatel SA	3.688.328,82	1,14
Egypte				
EGP	2.554.700	Commercial Intl Bank Ltd	3.841.787,25	1,19
USD	6.690.132	Commercial Intl Bank Ltd DR GDR	9.277.282,71	2,86
			<u>13.119.069,96</u>	<u>4,05</u>
Emirats Arabes Unis				
AED	7.818.400	Burjeel Holdings PLC	5.244.066,38	1,62
AED	10.582.900	Dubai Taxi Company PJSC	5.538.833,12	1,71
AED	20.734.724	Emirates Central Cool Sys Corp	7.691.259,82	2,37
AED	1.413.126	Emirates NBD PJSC	5.923.947,47	1,83
AED	2.056.133	Taaleem Holdings PSC	1.958.974,75	0,60
AED	10.479.095	TECOM Group PJSC	6.922.189,64	2,14
			<u>33.279.271,18</u>	<u>10,27</u>
Géorgie				
GBP	92.900	Bank of Georgia Group PLC Reg	4.422.065,36	1,36
GBP	282.729	TBC Bank Group Plc	8.571.747,80	2,64
			<u>12.993.813,16</u>	<u>4,00</u>
Kazakhstan				
USD	629.100	Halyk Savings Bk of Kazak OJSC spons GDR repr 40 Reg-S	10.555.447,93	3,26
USD	260.513	Kaspikz JSC DR repr ADR spons	31.363.178,55	9,68
USD	102.042	Natl Atomic Co Kazatomprom JSC spons GDR repr 1 Share	3.808.958,57	1,17
			<u>45.727.585,05</u>	<u>14,11</u>
Kenya				
KES	33.390.100	Safaricom Plc	4.170.619,52	1,29
Koweït				
KWD	1.196.063	HumanSoft Holding Co K.S.C.C.	10.341.297,13	3,19
Maroc				
MAD	36.200	Akdital SA	2.341.849,36	0,72
MAD	39.500	Hightech Payment Syst SA	1.922.971,19	0,59
MAD	8.560	Label Vie SA	3.518.119,79	1,09
			<u>7.782.940,34</u>	<u>2,40</u>
Nigeria				
GBP	1.119.226	Airtel Africa Plc Reg	1.585.720,73	0,49
Pakistan				
PKR	10.329.500	Meezan Bank Ltd	8.291.620,75	2,56
PKR	5.061.890	Systems Ltd Reg	7.099.940,23	2,19
			<u>15.391.560,98</u>	<u>4,75</u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.
Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Philippines				
PHP	317.308	Intl Container Terminal Services	1.770.869,30	0,55
PHP	19.570.200	Puregold Price Club Inc Reg	7.556.075,92	2,33
			<u>9.326.945,22</u>	<u>2,88</u>
Roumanie				
RON	4.218.622	Banca Transilvania SA	27.120.487,65	8,37
Royaume-Uni				
GBP	168.300	Hikma Pharmaceutical Plc	3.754.408,71	1,16
Slovénie				
EUR	1.147.617	Nova Ljubljanska Banka d.d. GDR repr 1/5 Share Reg S	28.690.425,00	8,85
EUR	16.300	Nova Ljubljanska Banka d.d. Reg	2.061.950,00	0,64
			<u>30.752.375,00</u>	<u>9,49</u>
Turquie				
TRY	265.100	Coca Cola Icecek AS	6.232.705,23	1,92
Vietnam				
VND	7.572.533	Asia Cial JSB	6.607.119,84	2,04
VND	6.343.902	FPT Corp	30.350.163,12	9,36
VND	979.545	Mobile World Investment Corp	2.240.799,68	0,69
VND	2.244.800	PhuNhuan Jewelry JSC	7.859.140,95	2,42
VND	8.134.140	Vietnam Techn & Cial JSC	6.962.938,84	2,15
VND	20.704.757	Vincom Retail JSC Reg	15.522.351,11	4,79
			<u>69.542.513,54</u>	<u>21,45</u>
Total actions			<u>303.558.799,55</u>	<u>93,66</u>
<u>Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé</u>				
Actions				
Nigeria				
NGN	149.121.894	Guaranty Trust Holding Co Plc	4.133.410,92	1,28
NGN	135.244.300	Zenith Bank Plc	2.974.006,03	0,92
			<u>7.107.416,95</u>	<u>2,20</u>
Roumanie				
RON	83.200	Societa de Pr a Ene Ele Hid SA	2.084.330,97	0,64
Total actions			<u>9.191.747,92</u>	<u>2,84</u>
<u>Autres valeurs mobilières</u>				
Actions				
Koweït				
KWD	24.567	National Gulf Holding	0,00	0,00
Total actions			<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total portefeuille-titres			<u>312.750.547,47</u>	<u>96,50</u>
Avoirs bancaires			14.427.658,03	4,45
Dettes bancaires			-94.768,11	-0,03
Autres actifs/(passifs) nets			-2.990.495,98	-0,92
Total			<u><u>324.092.941,41</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.
Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du patrimoine (en EUR) au 30 juin 2024

Actif

Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation	37.778.294,80
Avoirs bancaires	42.771.668,25
Revenus à recevoir sur portefeuille-titres	817.003,67
Total de l'actif	81.366.966,72

Exigible

Dettes bancaires	29.770,84
Frais à payer	1.608.463,55
Total de l'exigible	1.638.234,39
Actif net à la fin de la période	79.728.732,33

Répartition des actifs nets par classe d'action

Classe d'action	Nombre d'actions	Devise action	VNI par action en devise de la classe d'action	Actifs nets par classe d'action (en EUR)
A (EUR)	99.717,503	EUR	17,3437	1.729.470,32
A (SEK)	1.479.895,456	SEK	341,6775	44.541.722,16
A (USD)	10.357,808	USD	14,2259	137.503,71
A1 (SEK)	724.906,700	SEK	341,2442	21.790.492,69
C (EUR)	586.844,922	EUR	18,3448	10.765.558,66
C (USD)	942,478	USD	14,8353	13.047,70
G (SEK)	145.535,678	SEK	27,1330	347.846,49
R (EUR)	178.989,712	EUR	2,2520	403.090,60
				79.728.732,33

Suspendu depuis le 1er mars 2022 - voir note 12

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat des opérations et des autres variations de l'actif net (en EUR) du 1er janvier 2024 au 30 juin 2024

Revenus

Dividendes, nets	1.407.353,22
Intérêts bancaires	962.385,29
Autres commissions reçues	34.921,53
Autres revenus	2.166,60
Total des revenus	<u>2.406.826,64</u>

Charges

Commission de gestion	141.683,45
Frais sur transactions	12.840,48
Commission forfaitaire	77.333,25
Autres frais d'administration	1.213,05
Taxe d'abonnement	8.748,10
Autres charges	7.134,57
Total des charges	<u>248.952,90</u>

Revenus nets des investissements	2.157.873,74
----------------------------------	--------------

Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e)

- sur portefeuille-titres	2.095.122,18
- sur devises	992.718,33
Résultat réalisé	<u>5.245.714,25</u>

Variation nette de la plus-/(moins-) value non réalisée

- sur portefeuille-titres	14.760.665,50
Résultat des opérations	<u>20.006.379,75</u>

Emissions	-
-----------	---

Rachats	-
---------	---

Total des variations de l'actif net	<u>20.006.379,75</u>
-------------------------------------	----------------------

Total de l'actif net au début de la période	<u>59.722.352,58</u>
---	----------------------

Total de l'actif net à la fin de la période	<u>79.728.732,33</u>
---	----------------------

East Capital Russia

Statistiques au 30 juin 2024

Total de l'actif net	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
	EUR	44.969.375,11	59.722.352,58	79.728.732,33

VNI par classe d'action	Devise	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A (EUR)	EUR	9,7904	12,9947	17,3437
A (SEK)	SEK	188,8856	250,9783	341,6775
A (USD)	USD	7,9993	10,9841	14,2259
A1 (SEK)	SEK	188,6657	250,5247	341,2442
C (EUR)	EUR	10,3201	13,7333	18,3448
C (USD)	USD	8,3131	11,4458	14,8353
G (SEK)	SEK	15,0089	19,9348	27,1330
R (EUR)	EUR	1,3028	1,7259	2,2520

Performance par classe d'action (en %)	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.06.2024
A (EUR)	31,58	-91,40	32,73	33,47
A (SEK)	34,74	-90,71	32,87	36,14
A (USD)	22,24	-91,93	37,31	29,51
A1 (SEK)	-	* -48,48	32,89	36,21
C (EUR)	32,29	-91,38	33,07	33,58
C (USD)	22,92	-91,90	37,68	29,61
G (SEK)	34,68	-90,71	32,82	36,11
R (EUR)	32,24	-91,49	29,51	30,48

Nombre d'actions	en circulation au début de la période	émises	remboursées	en circulation en fin de la période
A (EUR)	99.717,503	-	-	99.717,503
A (SEK)	1.479.895,456	-	-	1.479.895,456
A (USD)	10.357,808	-	-	10.357,808
A1 (SEK)	724.906,700	-	-	724.906,700
C (EUR)	586.844,922	-	-	586.844,922
C (USD)	942,478	-	-	942,478
G (SEK)	145.535,678	-	-	145.535,678
R (EUR)	178.989,712	-	-	178.989,712

TER par classe d'action au 30.06.2024	(en %)
A (EUR)	0,41
A (SEK)	0,37
A (USD)	0,41
A1 (SEK)	0,39
C (EUR)	0,15
C (USD)	0,15
G (SEK)	0,41
R (EUR)	1,40

Les performances annuelles sont calculées basées sur la VNI des états financiers. Le pourcentage au 30 juin 2024 indique la performance sur base semestriel depuis la fin du dernier exercice financier. Les performances sont présentées dans la devise de la classe d'actions sauf indication contraire.

* Performance de la classe d'action calculée à partir du 31 mars 2022 (VNI utilisée pour la fusion du fonds nourricier)

La performance historique ne donne pas d'indication sur la performance future. Les données de performance ne tiennent pas compte des commissions et frais perçus lors de l'émission et du rachat d'actions du Fonds.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
<u>Portefeuille-titres</u>				
<u>Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs</u>				
Actions				
Biens de consommation non-cyclique				
PLN	6.045	Kernel Holding SA	17.006,64	0,02
Matières premières				
GBP	21.676.923	Chaarat Gold Holdings Ltd Reg	716.014,09	0,90
GBP	865.792	Solidcore Resources PLC	2.195.927,17	2,75
			<u>2.911.941,26</u>	<u>3,65</u>
Services aux collectivités				
USD	278.128	Natl Atomic Co Kazatomprom JSC spons GDR repr 1 Share	10.381.784,25	13,02
Technologies				
USD	166.192	Kaspikz JSC DR repr ADR spons	20.007.866,67	25,10
			<u>33.318.598,82</u>	<u>41,79</u>
Actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs figurant sur la liste des actifs sanctionnés				
Finances				
USD	18.024.066	Sistema PJSFC Reg	0,00	0,00
Matières premières				
GBP	1.812.194	Evrax PLC **	0,00	0,00
USD	25.077.302	United Co Rusal Intl Pjsc	0,00	0,00
			<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
			<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Total actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs figurant sur la liste des actifs sanctionnés				
Actions - sociétés russes admises à la négociation sur une bourse locale (à l'exclusion des bourses russes)				
Finances				
USD	2.939.649	Fix Price Group Ltd DR	1.562.992,94	1,96
Industrie				
USD	436.800	Globaltrans Investment Plc GDR repr 1 Sh Reg S	561.365,24	0,70
			<u>2.124.358,18</u>	<u>2,66</u>
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé				
Actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs figurant sur la liste des actifs sanctionnés				
Biens de consommation durable				
USD	536.828	M Video PJSC Bearer	0,00	0,00

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

** Retiré de LSE

*** Bloqué pour annulation

**** Éligible à l'annulation

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite) au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Energie				
USD	12.001.800	Gazprom PJSC	0,00	0,00
USD	1.261.700	NovaTek Joint St Co	0,00	0,00
USD	601.925	Oil Co Lukoil PJSC	0,00	0,00
USD	6.178.020	Rosneft Oil Co	0,00	0,00
			0,00	0,00
Finances				
USD	14.941.654	Bank St Petersburg PJSC	0,00	0,00
USD	14.987.873	Sberbank of Russia PJSC	0,00	0,00
USD	3.870	SPB Birzha PAO	0,00	0,00
			0,00	0,00
Matières premières				
USD	17.376.200	Alrosa PJSC	0,00	0,00
USD	300.750	En+ Group MKPAO	0,00	0,00
USD	13.664.667	Magnitogorsk Iron Stl Wks PJSC	0,00	0,00
USD	7.289.000	MMC Norilsk Nickel PJSC	0,00	0,00
USD	2.454	Phosagro PJSC Reg	0,00	0,00
USD	16.979	Polyus PJSC	0,00	0,00
USD	56.063.900	Segezha Group PJSC	0,00	0,00
			0,00	0,00
Services de télécommunication				
USD	400.000	Mobile Telesystems PJSC	0,00	0,00
			0,00	0,00
Total actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs figurant sur la liste des actifs sanctionnés			0,00	0,00
Actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs non sanctionnés détenus par le NSD				
Biens de consommation durable				
USD	5.665.500	Detsky mir PJSC	277,46	0,00
Matières premières				
USD	8.321.070	Novolipetsk Steel Reg	1.601,86	0,00
			1.879,32	0,00
Total actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles) - actifs non sanctionnés détenus par le NSD			1.879,32	0,00
Actions - sociétés russes admises à la négociation sur une bourse locale (à l'exclusion des bourses russes)				
Technologies				
USD	2.170.034	Noventiq Holdings plc DR	624.308,73	0,78
			624.308,73	0,78
Total actions - sociétés russes admises à la négociation sur une bourse locale (à l'exclusion des bourses russes)			624.308,73	0,78
Autres valeurs mobilières				
Actions - sociétés russes admises à la négociation sur une bourse locale (à l'exclusion des bourses russes)				
Energie				
USD	165.000	Gazprom PJSC spons ADR repr 2 Shares	76.322,98	0,10

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

** Retiré de LSE

*** Bloqué pour annulation

**** Éligible à l'annulation

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR) (suite)
au 30 juin 2024

Devise	Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Valeur d'évaluation	% de l'actif net *
Matières premières				
USD	2.700	Phosagro PJSC GDR Regs ***	10.450,81	0,01
USD	419.146	Phosagro PJSC GDR Regs ****	1.622.375,96	2,04
			<u>1.632.826,77</u>	<u>2,05</u>
Total actions - sociétés russes admises à la négociation sur une bourse locale (à l'exclusion des bourses russes)			<u>1.709.149,75</u>	<u>2,15</u>
Total portefeuille-titres			<u>37.778.294,80</u>	<u>47,38</u>
Avoirs bancaires			42.771.668,25	53,65
Dettes bancaires			-29.770,84	-0,04
Autres actifs/(passifs) nets			-791.459,88	-0,99
Total			<u>79.728.732,33</u>	<u>100,00</u>

* Des différences mineures peuvent apparaître résultant des arrondis lors du calcul des pourcentages.

** Retiré de LSE

*** Bloqué pour annulation

**** Éligible à l'annulation

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

Notes aux états financiers

au 30 juin 2024

Note 1 - Informations générales

East Capital (Lux) (le "Fonds") est une Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) à compartiments multiples. Le Fonds est qualifié d'Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières conformément à la directive 2009/65/EC, telle que modifiée, et est soumis à la partie I de la loi modifiée du 17 décembre 2010 (la "loi de 2010") relative aux Organismes de Placement Collectif.

Le Fonds a été constitué pour une durée indéterminée le 13 novembre 2006. Ses statuts ont été publiés dans la gazette officielle "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg" le 27 novembre 2006. A partir du 1er juin 2016, les publications sont effectuées dans le Recueil électronique des sociétés et associations (RESA) accessible sur le site du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

À la date du présent rapport, les compartiments suivants sont proposés aux investisseurs en Suisse :

- East Capital China A-Shares	en EUR
- East Capital Eastern Europe *	en EUR
- East Capital Global Emerging Markets Sustainable	en EUR
- East Capital Global Frontier Markets	en EUR
- East Capital Russia **	en EUR.

Le Conseil d'Administration est habilité à créer des nouveaux compartiments.

Pour les compartiments, les classes d'actions suivantes peuvent être émises :

- actions de classe A et B sont disponibles pour tous les investisseurs. Les actions de classe A SEK des compartiments East Capital Eastern Europe et East Capital Russia sont réservées aux investisseurs institutionnels;
- actions de classe C et D sont réservées aux investisseurs assimilés à des investisseurs institutionnels;
- actions de classe F sont réservées aux compagnies d'assurance suédoises reconnues comme des établissements et approuvées par la société de gestion;
- actions de classe G sont réservées aux investisseurs approuvés par le Fonds et/ou par la société de gestion;
- actions de classe P sont réservées aux investisseurs assimilés à des investisseurs institutionnels;
- actions de classe R sont réservées aux (i) distributeurs ou intermédiaires financiers ou par le biais de ceux-ci (sélectionnés ou agréés par la société de gestion) qui, en vertu des dispositions légales et/ou réglementaires en question, ne sont pas autorisés à accepter ou à conserver des incitations émanant de tiers ou qu'ils ont conclues en vertu des accords contractuels, ne sont pas autorisés à accepter et à conserver des incitations de tiers et (ii) investisseurs institutionnels autres que les intermédiaires financiers visés sous (i) qui sont approuvés par le Fonds et/ou par la société de gestion et qui investissent pour leur propre compte;
- actions de classe S sont réservées aux investisseurs institutionnels, tels que les fonds de pension, les fonds souverains ou les institutions officielles qui, en vertu des dispositions légales et/ou réglementaires, ne sont pas autorisés à accepter ou à conserver des incitations émanant de tiers et qui sont approuvés par le Fonds et/ou par la société de gestion;
- actions de classe X sont conçues pour une structure de facturation alternative. Il n'y a pas de frais de gestion pour les actions de classe X. Tous les autres frais et charges affectés aux actions de classe X seront facturés comme détaillé dans le prospectus;
- actions de classe Z sont réservées aux investisseurs institutionnels qui sont approuvés par le Fonds et/ou par la société de gestion. Actions de classe Z ne seront disponibles que tant que la valeur liquidative de toutes les classes d'actions disponibles du compartiment n'aura pas atteint ou dépassé la somme de EUR 100.000.000 (ou la contre-valeur en devise étrangère), ou tout autre montant fixé spécifiquement par la société de gestion. La classe d'actions Z ne pourra plus faire l'objet de souscriptions dès que la valeur liquidative des classes d'actions du compartiment aura atteint ou dépassé, normalement, la somme de EUR 100.000.000 (ou la contre-valeur en devise étrangère), ou tout autre montant fixé spécifiquement par le Fonds et/ou la société de gestion;
- actions de classe Q émises en faveur des investisseurs du compartiment Eastern Europe lors de la ségrégation des actifs russes.

Toutes les classes d'actions sont proposées en EUR, USD, GBP, SEK, NOK, RMB et dans toute autre devise librement convertible telle que déterminée par le Conseil d'Administration de temps en temps.

* La négociation des actions de classe Q est suspendue

** La négociation des actions est suspendue depuis le 1er mars 2022 - voir note 12

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

A moins qu'une classe d'actions ne soit désignée comme "classe d'actions de distribution" ou qu'une politique de distribution ne soit spécifiée par ailleurs dans l'annexe du prospectus ou par le Conseil d'Administration, toutes les classes d'actions de tous les compartiments sont des actions de capitalisation et, en conséquence, aucun dividende ne sera versé. Le Conseil d'Administration se réserve le droit d'instaurer une politique de distribution qui peut varier en fonction de chaque compartiment et classe d'actions désignée comme "classe d'actions de distribution".

La devise de référence du Fonds est l'EUR.

La valeur nette d'inventaire de chaque classe au sein des compartiments est calculée chaque jour de valorisation qui est un jour ouvré au Luxembourg et en Suède (sauf le 24 décembre) et où les bourses et/ou les marchés réglementés des pays dans lesquels le compartiment est investi de manière significative sont ouverts à la négociation.

L'exercice financier du Fonds débute le 1er janvier et clôture le 31 décembre.

Le Fonds publie un rapport annuel audité dans les 4 mois suivant la clôture de l'exercice financier et un rapport semestriel non audité dans les 2 mois suivant la fin de la période auquel il se rapporte.

Les copies des états financiers annuels et des rapports semestriels, ainsi que le prospectus actuel, les statuts du Fonds peuvent être obtenus sans frais auprès du siège social du Fonds, de l'agent administratif et des distributeurs ou intermédiaires nommés par le Fonds.

Note 2 - Principales méthodes comptables

a) Présentation des états financiers

Les états financiers du Fonds sont établis conformément aux prescriptions légales et réglementaires en vigueur au Luxembourg relatives aux organismes de placement collectif et aux principales méthodes comptables généralement admises au Luxembourg.

Les états financiers du Fonds ont été préparés sur une base de continuité d'exploitation.

Compartiment suspendu :

Les valeurs nettes d'inventaire du compartiment East Capital Russia sont indicatives et ne sont pas des VNI officielles. Le calcul de la VNI officielle est suspendu et les actionnaires ne peuvent ni souscrire ni racheter des actions du compartiment (voir note 12).

Classes d'actions suspendues :

La valeur nette d'inventaire des classes d'actions AQ (EUR), AQ (SEK), AQ (USD), A1Q (SEK), CQ (EUR), PQ (EUR) et RQ (EUR) du compartiment East Capital Eastern Europe sont indicatives et non officielles. Le calcul de la VNI officielle de ces actions de classe Q est suspendu et les actionnaires ne peuvent ni souscrire ni racheter ces actions de classe Q.

b) Valorisation

Les actifs du Fonds sont valorisés comme suit :

- 1) la valeur des espèces, dépôts, traites, effets à vue, créances commerciales, charges payées d'avance, dividendes en espèces et intérêts déclarés ou acquis comme indiqué ci-dessus et non encore reçus est réputée correspondre à la totalité de leur montant, sauf s'il est improbable qu'ils soient payés ou reçus dans leur intégralité, auquel cas leur valeur sera calculée après avoir appliqué toute décote que le Fonds pourra considérer comme appropriée pour en refléter la valeur intrinsèque ;
- 2) les titres admis à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociés sur tout autre marché réglementé seront évalués sur la base du dernier prix fiable disponible, sauf si ce prix n'est pas jugé représentatif de leur juste valeur marchande ;
- 3) les titres qui ne sont pas cotés en Bourse ou négociés sur un marché réglementé et les titres inscrits à la cote officielle dont le dernier cours disponible n'est pas représentatif de la juste valeur marchande seront évalués avec prudence et de bonne foi sur la base de leur prix de vente estimé ;
- 4) les instruments financiers dérivés qui ne sont pas cotés en Bourse ou négociés sur tout autre marché réglementé seront évalués conformément aux pratiques du marché ;
- 5) les titres dont la valeur est exprimée dans une monnaie autre que la monnaie de référence d'un compartiment seront convertis dans cette monnaie en utilisant le dernier cours de change au comptant moyen concerné et disponible ;
- 6) les parts/actions d'organismes de placement collectif seront évaluées sur la base de la dernière valeur liquidative connue. Dans le cas où une valeur liquidative indicative serait disponible et réputée fiable, cette valeur liquidative indicative pourra être utilisée si l'on juge qu'elle reflète mieux la valeur de ces organismes de placement collectif.

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

Évaluation des titres de participation russes et liés à la Russie

Les instructions d'évaluation des titres de participation russes et assimilés à la date des états financiers semi-annuels sont décrites ci-dessous et ont été appliquées à tous les compartiments composés de titres de participation russes et liés à la Russie :

Classification - Etat du portefeuille-titres et des autres actifs nets (en EUR)	Condition	Instruction
Actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles)* - actifs figurant sur la liste des actifs sanctionnés	Titres cotés sur des bourses domiciliées dans la Fédération de Russie	Application d'une décote de 100 %
Actions - russes et liées à la Russie (inaccessibles)* - actifs non sanctionnés détenus par le NSD	Titres cotés sur des bourses domiciliées dans la Fédération de Russie	Valorisation au dernier prix disponible et application d'une décote de 99,99 %
Actions - sociétés russes admises à la négociation sur une bourse locale (à l'exclusion des bourses russes)	Certificats de dépôt ou titres de participation de sociétés domiciliées et/ou associées à des sociétés domiciliées dans la Fédération de Russie, mais cotées sur des bourses situées en dehors de la Fédération de Russie.	Valorisation au dernier prix disponible de la cotation locale équivalente et application d'une décote de 81,50 %

*Les titres inaccessibles sont définis comme des titres qu'il n'est actuellement pas possible pour le Fonds de négocier sur le marché local de cotation.

c) Bénéfice/(perte) net(te) réalisé(e) sur ventes de titres

Les bénéfices et pertes réalisés sur ventes de titres sont calculés sur base du coût moyen d'acquisition.

d) Coût des titres

Le coût d'acquisition des titres libellés en devises autres que la devise du compartiment est converti dans cette devise au cours de change en vigueur au jour de l'achat.

e) Conversion de change

Les avoirs bancaires, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date du rapport. Les revenus et charges exprimés en d'autres devises que la devise du compartiment sont convertis dans cette devise aux cours de change en vigueur à la date d'opération. Les bénéfices ou pertes de change en résultant sont enregistrés dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net.

A la date des états financiers, les taux de change suivants ont été utilisés :

1	EUR	=	3,9359868	AED	Dirham émirati
			5,9527380	BRL	Real brésilien
			7,7865135	CNY	Yuan Renminbi Chinois
			25,0529365	CZK	Couronne tchèque
			51,4692165	EGP	Livre égyptienne
			0,8476842	GBP	Livre anglaise
			3,0058380	GEL	Lari géorgien
			8,3665706	HKD	Dollar de Hong Kong
			394,8524738	HUF	Forint hongrois
			17.547,3644564	IDR	Rupiah indonésienne
			89,3151836	INR	Roupie indienne
			138,5042983	KES	Schilling du Kenya
			1.476,8854201	KRW	Won sud coréen
			0,3287026	KWD	Dinar koweïtien
			10,6813873	MAD	Dirham marocain
			19,5987602	MXN	Peso mexicain
			1.623,4740162	NGN	Naira du Nigeria
			62,6778827	PHP	Peso philippin
			298,2262551	PKR	Roupie Pakistanaise
			4,3080463	PLN	Zloty polonais
			3,9067857	QAR	Qatari Riyal
			4,9776356	RON	Nouveau leu roumain (1 RON=10.000 ROL)
			4,0202146	SAR	Rial saoudien
			11,3522089	SEK	Couronne suédoise
			1,4523931	SGD	Dollar de Singapour
			39,3491527	THB	Baht thaïlandais

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

35,1328343	TRY	Nouvelle lire turque (1 TRY=1.000.000 TRL)
34,7809209	TWD	Nouveau dollar taïwanais
1,0716000	USD	Dollar américain
27.277,5868649	VND	Dong vietnamien
656,6228775	XOF	Franc CFA
19,5540209	ZAR	Rand sud-africain

f) Etats financiers globalisés

Les états financiers globalisés du Fonds sont exprimés en EUR et sont égaux à la somme des rubriques correspondantes dans les états financiers de chaque compartiment.

g) Frais d'établissement

Les frais d'établissement ont été amortis linéairement sur une période de cinq ans.

h) Revenus sur portefeuille-titres

Les dividendes sont enregistrés à la date de détachement de coupon ("ex-date"), nets de retenue à la source éventuelle.

Les revenus d'intérêts courus et échus sont enregistrés, nets de retenue à la source éventuelle.

i) Frais sur transactions

Les coûts de transaction, qui sont présentés sous la rubrique "Frais sur transactions" dans les charges de l'état des opérations et des autres variations de l'actif net sont principalement composés des frais supportés par le Fonds inclus dans les prix d'achat et de vente des transactions, des frais de liquidation de transactions payés à la banque dépositaire ainsi que des frais en relation avec les transactions sur instruments financiers et dérivés.

j) A recevoir / A payer sur opérations de trésorerie

La rubrique "A recevoir sur opérations de trésorerie" reprend des montants de clôtures de dépôts à terme, d'ouvertures d'emprunts à terme et de clôtures d'opérations de change au comptant qui ne sont pas encore intégrés dans la rubrique "Avoirs bancaires".

La rubrique "A payer sur opérations de trésorerie" reprend des montants d'ouvertures de dépôts à terme, de clôtures d'emprunts à terme et d'ouvertures d'opérations de change au comptant qui ne sont pas encore intégrés dans la rubrique "Avoirs bancaires".

Au niveau du compartiment, les montants des rubriques "A recevoir et à payer sur opérations de trésorerie" sont compensés dans l'état du patrimoine.

k) Autres revenus

Les montants présentés sous la rubrique "Autres revenus" dans l'état des opérations et des autres variations de l'actif net sont principalement composés de remboursements de la retenue d'impôt à la source.

Note 3 - Commissions de souscription, de rachat et de conversion

Une commission de souscription allant jusqu'à 5% de la valeur nette d'inventaire des actions de classe A (sauf pour la classe d'actions A SEK) et des actions de classe B souscrites peut être encaissée au profit des distributeurs et autres intermédiaires financiers. Aucune commission de souscription ne sera encaissée pour les autres classes d'actions, sauf indication contraire pour une classe d'actions concernée. Lorsque les actions sont émises dans des pays dans lesquels des droits de timbre et autres frais s'appliquent, lesdits frais seront ajoutés au prix d'émission.

Sauf indication contraire pour une classe d'actions concernée, aucune commission de rachat ne sera prélevée. Lorsque des actions sont rachetées dans des pays dans lesquels des droits de timbre et autres frais s'appliquent, lesdits frais seront soustraits du prix de rachat.

Les conversions étant considérées comme un rachat suivi d'une nouvelle souscription, le Conseil d'Administration peut appliquer une commission de rachat et de souscription conformément aux commissions de souscription et de rachat ci-dessus.

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

Note 4 - Commissions de gestion

La société de gestion a le droit de percevoir une commission de gestion, cumulée quotidiennement, calculée sur les actifs nets de chaque compartiment et payable bimensuellement aux taux annuels effectifs suivants :

Compartiment	Actions de classe A, B et G	Actions de classe C et D	Actions de classe P	Actions de classe R	Actions de classe X	Actions de classe Z
East Capital China A-Shares	1,70%	1,10%	0,75%	1,20%	N.A. *	N.A. *
East Capital Eastern Europe	1,75%	1,25%	1,10%	1,25%	N.A. *	N.A. *
East Capital Global Emerging Markets Sustainable	1,50%	1,00%	0,75%	1,10%	N.A. *	N.A. *
East Capital Global Frontier Markets	1,90%	1,25%	1,10%	1,25%	N.A. *	N.A. *
East Capital Russia	1,75%**	1,25%**	N.A. *	1,25%**	N.A. *	N.A. *

* classe d'action pas lancée au 30 juin 2024

** autorisé, mais non exécuté en raison de la suspension du compartiment

Les classes d'actions couvertes (H1/H2) ainsi que les classes d'actions avec des dénominations supplémentaires de "1" à "10" supportent la même commission de gestion que la classe d'actions sous-jacente du compartiment concerné.

Le gestionnaire d'investissement et tout(s) conseiller(s) en investissement sont rémunérés par la société de gestion à partir de la commission de gestion.

Note 5 - Commission forfaitaire

En outre, la société de gestion a le droit de percevoir une commission forfaitaire pour couvrir les charges d'exploitation, d'administration et de service cumulées quotidiennement et payables bimensuellement aux taux annuels effectifs suivants :

Compartiment	Actions de classe A, B et G	Actions de classe C et D	Actions de classe P	Actions de classe R	Actions de classe X	Actions de classe Z
East Capital China A-Shares	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	N.A. *	N.A. *
East Capital Eastern Europe	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	N.A. *	N.A. *
East Capital Global Emerging Markets Sustainable	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	N.A. *	N.A. *
East Capital Global Frontier Markets	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%	N.A. *	N.A. *
East Capital Russia	0,35%**	0,35%**	N.A. *	0,35%**	N.A. *	N.A. *

* classe d'action pas lancée au 30 juin 2024

** autorisé, mais non exécuté en raison de la suspension du compartiment

Les classes d'actions couvertes (H1/H2) ainsi que les classes d'actions avec des dénominations supplémentaires de "1" à "10" supportent les mêmes charges d'exploitation, d'administration et de service que la classe d'actions sous-jacente du compartiment concerné.

La commission forfaitaire couvre les droits de dépôt courants et les droits de garde payables au dépositaire (y compris les droits du sous-dépositaire), les frais pour les services d'administration des fonds payables à l'agent administratif et les commissions d'agence de transfert pour les services d'agence de registres et de transferts payables à l'agent des registres et des transferts.

Note 6 - Commission de performance

La société de gestion ou le gestionnaire d'investissement a le droit de percevoir une commission de performance relative aux actions de classe P calculée à un taux de commission de performance de 20 %, excepté pour le compartiment East Capital Global Emerging Markets Sustainable à un taux de commission de performance de 15 %.

Aucune commission de performance n'est prélevée sur les actions de classe P des compartiments East Capital Eastern Europe et East Capital Russia.

L'indice de la commission de performance pour les compartiments est :

- le MSCI China A Onshore Index pour le compartiment East Capital China A-Shares;
- le MSCI Emerging Markets Index pour le compartiment East Capital Global Emerging Markets Sustainable;
- le MSCI Frontier Markets Index pour le compartiment East Capital Global Frontier Markets.

A la date des états financiers, la classe d'actions P était lancée dans les compartiments East Capital China A-Shares, East Capital Eastern Europe, East Capital Global Emerging Markets Sustainable et East Capital Global Frontier Markets.

Notes aux états financiers (suite) au 30 juin 2024

La commission de performance est calculée et acquise chaque jour de valorisation comme une charge de la classe d'actions en question et est payable à la société de gestion à terme échu à la fin de chaque période de calcul (exercice financier du Fonds).

Si un rachat est effectué dans une classe d'actions un jour de valorisation autre qu'à la fin de la période de calcul, la commission de performance (si elle est acquise à la date de ce rachat) sera cristallisée pour les actions rachetées et payée à la société de gestion.

A la date des états financiers, une commission de performance est à payer pour ces compartiments et s'élève à :

Compartiment	Classe d'action	Montant de la commission de performance dans la devise du compartiment	Ratio de la commission de performance en % de l'actif net total moyen
East Capital Global Emerging Markets Sustainable	P (EUR)	80.644,71	0,17%
	P (SEK)	2.655,68	0,11%
	P (USD)	14.734,27	0,18%
		<u>98.034,66</u> EUR	
East Capital Global Frontier Markets	P (EUR)	716.396,56	2,09%
		<u>716.396,56</u> EUR	

A la date des états financiers, il n'y avait pas de commission de performance pour le compartiment East Capital China A-Shares.

Note 7 - Taxe d'abonnement

Le Fonds est régi par les lois luxembourgeoises.

En vertu de la législation et des règlements actuellement en vigueur, le Fonds est soumis à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0,05 % payable par trimestre et calculée sur base de l'actif net de chaque compartiment le dernier jour de chaque trimestre.

Le taux de cette taxe est réduit à 0,01 % de la valeur des actifs nets des compartiments ou classes d'actions réservé(e)s aux investisseurs institutionnels.

Conformément à l'article 175 (a) de la loi modifiée du 17 décembre 2010, la partie des actifs nets investis en OPC déjà soumis à la taxe d'abonnement est exonérée de cette taxe.

Note 8 - Total Expense Ratio ("TER")

Le TER présenté dans les "Statistiques" de ce rapport est calculé en respect de la Directive sur le calcul et la publication du TER pour les placements collectifs de capitaux, émise le 16 mai 2008 et telle que modifiée en date du 5 août 2021 par l'Asset Management Association Switzerland (AMAS).

Le TER est calculé sur les 12 derniers mois précédant la date de ces états financiers.

Les frais sur transactions ne sont pas repris dans le calcul du TER.

Si une commission de performance est prévue et a été calculée, le TER présenté inclut cette commission. De plus, le ratio de commission de performance est calculé en pourcentage de la moyenne des actifs nets pour les 12 derniers mois précédents la date de ce rapport.

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

Note 9 - Prêts de titres

Le Fonds peut procéder à des opérations de prêt de titres.

Le tableau ci-après reprend pour les différents compartiments à la date des états financiers:

- la valeur d'évaluation globale des titres prêtés ("Securities Lending")
- la valeur d'évaluation du cash reçu en garantie ("Collatéral")
- les revenus bruts, les coûts et les revenus nets engagés au cours de l'exercice dans le cadre des opérations de prêts de titres.

Compartiments	Devise	Valeur d'évaluation globale des titres prêtés aux contreparties suivantes						Valeur d'évaluation du cash reçu en garantie *
		Barclays Capital Securities Limited	Citigroup Global Markets Limited	HSBC Bank Plc	Merrill Lynch International	Morgan Stanley & Co. International plc	Total	Total
East Capital Global Emerging Markets Sustainable	EUR	3.597.586,00	-	-	596.192,00	-	4.193.778,00	4.626.414,00
East Capital Russia	EUR	-	0,00	0,00	-	0,00	0,00	1.886.466,80

* Le cash reçu en garantie est un élément hors bilan.

Note 10 - Swing pricing

Tout compartiment peut subir une réduction de valeur du fait de frais de transaction encourus lors de l'achat et de la vente de ses investissements sous-jacents ainsi que de l'écart entre les prix d'achat et de vente de ces investissements qui résulte des souscriptions, rachats et/ou conversions depuis et à destination de ce compartiment. Cette diminution de valeur est appelée "dilution". Pour la compenser et protéger les intérêts des Actionnaires, tous les compartiments du Fonds peuvent recourir au "swing pricing" dans leur politique de valorisation quotidienne. Ce procédé signifie que, dans certaines circonstances, le Fonds peut appliquer au calcul de la valeur liquidative par action des ajustements destinés à compenser l'incidence des frais de négociation et des autres frais s'ils sont jugés significatifs.

Si, à une quelconque date de valorisation, le total des transactions sur les actions d'un compartiment aboutit à une augmentation ou une diminution nette des Actions excédant un seuil fixé de temps à autre par le Conseil d'Administration pour ce compartiment (lequel concerne le coût des opérations effectuées sur les marchés pour ce compartiment), la valeur liquidative de ce compartiment sera corrigée d'un montant (lequel ne pourra dépasser 1 % de ladite valeur liquidative) reflétant à la fois les charges fiscales estimées et les frais de négociation qui peuvent être encourus par le compartiment ainsi que la fourchette de cours acheteurs et vendeurs estimée des actifs dans lesquels investit ce compartiment. La correction sera ajoutée si la variation nette aboutit à une augmentation du nombre total d'actions du Fonds et déduite si elle entraîne sa diminution.

Les compartiments appliquent un swing pricing partiel, ce qui signifie que la Valeur nette d'inventaire n'est modifiée que lorsque le seuil d'activité du capital net prédéterminé est dépassé. Il est mis en œuvre systématiquement par l'Agent administratif. Le seuil d'échange est fixé par le Comité à un niveau permettant de s'assurer que les flux d'investisseurs qui représentent un montant significatif de dilution dans le compartiment sont pris en compte.

Si les entrées nettes dans un compartiment dépassent ce seuil, la Valeur nette d'inventaire par action sera revue à la hausse d'un montant prédéterminé (le swing factor). La variation de prix signifie que les investisseurs qui souscrivent de nouvelles parts contribuent au coût de leurs transactions en payant plus cher pour entrer dans un compartiment. Si les sorties nettes d'un compartiment dépassent le seuil de fluctuation, la Valeur nette d'inventaire par Action sera modifiée à la baisse par le facteur de fluctuation et les Actionnaires sortants du compartiment retireront un montant réduit de leurs parts.

Au 30 juin 2024, aucun swing pricing n'était appliqué.

Note 11 - Changements dans la composition du portefeuille-titres

La liste des changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres pour la période se référant au rapport peut être obtenue à titre gratuit au siège social du Fonds ainsi qu'auprès du représentant en Suisse.

Notes aux états financiers (suite)

au 30 juin 2024

Note 12 - Evénements pendant la période du rapport

Conflit en Ukraine

Le 24 février 2022, la Fédération de Russie a envahi l'Ukraine. À la suite de cet événement, le Conseil d'Administration du Fonds a ratifié une résolution circulaire, datée du 1er mars 2022, approuvant la suspension de la détermination de la valeur nette d'inventaire pour les compartiments East Capital Russia et East Capital Eastern Europe du Fonds.

Le compartiment Global Emerging Markets Sustainable contenait des titres russes et liés à des actions russes au moment de la fermeture de la Bourse russe, représentant 2,58 % du portefeuille. Compte tenu de cette faible exposition, le Conseil d'Administration a décidé de ne pas suspendre la détermination de la valeur nette d'inventaire et d'appliquer la méthode de la juste valeur (voir note 2 : Évaluation des titres de participation russes et liés à la Russie) pour les titres concernés.

Au 30 juin 2024, le compartiment Russia reste suspendu tandis que le compartiment Eastern Europe a été réorganisé en septembre 2023.

Informations importantes concernant la VNI indicative

La VNI indicative n'est pas une information obligatoire à divulguer en vertu du prospectus applicable et le Conseil d'Administration n'est nullement tenu de préparer, de distribuer ou de publier des VNI indicatives.

Le Conseil d'Administration et la Société de gestion, ainsi que l'Agent d'administration centrale, ont fait de leur mieux pour calculer la VNI indicative et le calcul de la VNI indicative a été effectué sur la base de sources et de documents que le Conseil d'Administration estime être à jour, précis et fiables. Toutefois, en raison de la nature des VNI indicatives et des incertitudes présentées par la situation actuelle sur le marché russe, le Conseil d'Administration ne peut garantir ou assurer l'exhaustivité, l'intégrité, l'exactitude ou l'opportunité de la VNI indicative. La VNI indicative peut ne pas refléter la valeur réelle des actifs sous-jacents du Fonds ou les changements ultérieurs des valeurs ou des prix du marché ou tout autre facteur pertinent pour sa détermination. Cet écart peut être important.

Transactions sur titres de participation russes et liés à la Russie

Le Gestionnaire d'investissement est resté diligent et actif au cours de l'exercice.

En ce qui concerne les titres de participation russes et liés à la Russie, le gestionnaire d'investissement a pu négocier, dans une mesure limitée, de tels titres depuis la suspension. Ces transactions ont généralement eu lieu sous forme de certificats de dépôt de sociétés russes cotées en dehors de la Russie ou d'actions cotées localement négociées de gré à gré. Les transactions de gré à gré ont été réalisées par l'intermédiaire de courtiers. Toutes les transactions exécutées sur des titres de participation russes ou liés à la Russie ont été réalisées dans le respect du cadre réglementaire et des sanctions applicables à la date concernée et dans le but de rechercher une valeur maximale pour les actionnaires. En 2024, les ventes de titres de participation liés à la Russie- MD medical et TCS Group ont été réalisées.

Le 13 février 2024, la valorisation des titres de participation russes et liés à la Russie a été passée en revue. Une décote de 100 % a été appliquée aux actifs figurant sur la liste des actifs sanctionnés. Une décote de 99,99 % est maintenue sur les actifs non sanctionnés détenus par le NSD.

Le prospectus de East Capital a été mis à jour le 29 mars 2024.

Note 13 - Evénements subséquents

Le Conseil d'Administration a décidé, avec effet au 19 juillet 2024, de changer le nom du compartiment East Capital China A-Shares en East Capital China et de changer l'indice de référence du MSCI China A Onshore Index en MSCI China All Shares Index.

Informations importantes pour les investisseurs en Suisse

En date du 29 mai 2009, l'Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA) a autorisé la distribution au public en Suisse des actions du placement collectif de capitaux East Capital (Lux) (le "Fonds"), une SICAV de droit luxembourgeois, conformément à l'art 120 de la loi fédérale sur les placements collectifs de capitaux du 23 juin 2006. Le Fonds est autorisé en Suisse en tant que placement collectif de capitaux étranger. 6 compartiments sur un total de 10 sont autorisés à la distribution en ou à partir de la Suisse.

Représentant et service de paiements en Suisse

CACEIS (Switzerland) SA, domicilié à Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Suisse, a été désigné comme Représentant du Fonds en Suisse.

CACEIS Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suisse, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon, Suisse a été désigné comme Service de Paiements du Fonds en Suisse.

Le prospectus, les Informations clés pour l'investisseur (édition pour la Suisse), les statuts du Fonds, la liste des achats et des ventes ainsi que les rapports annuel et semi-annuel sont disponibles gratuitement auprès du Représentant en Suisse.

Publications du Fonds

Les publications du Fonds en Suisse sont effectuées sur le site internet de Fundinfo (www.fundinfo.com).

Publications des prix

Les prix d'émission et de rachat ou la valeur nette d'inventaire des actions du Fonds seront publiés en Suisse à chaque émission ou rachat d'actions et quotidiennement sur le site internet de Fundinfo (www.fundinfo.com). Si la valeur nette d'inventaire (ou valeur liquidative) est publiée, la mention "commissions non comprises" sera ajoutée.

Lieu d'exécution et for

Le lieu d'exécution et le for en cas de litige ont été fixés au siège social du représentant concernant les actions distribuées en Suisse.

Langue faisant foi

Dans le cadre des rapports juridiques entre le Fonds et les investisseurs en Suisse, seule la version française du prospectus partiel pour la Suisse fait foi.

Informations supplémentaires au 30 juin 2024

Informations concernant la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation du collatéral cash (règlement UE 2015/2365, ci-après "SFTR")

A la date des états financiers, les compartiments suivants du Fonds sont concernés par des opérations de prêt de titres dans le contexte des exigences de publications SFTR.

	East Capital Global Emerging Markets Sustainable (in EUR)	East Capital Global Frontier Markets (in EUR)	East Capital Russia (in EUR)
Informations générales : actifs engagés pour les prêts sur titres			
en valeurs absolues	4.193.778,00	-	-
en % par rapport aux actifs nets prêtables des compartiments	1,46%	-	-
Données sur la concentration			
Dix principales contreparties pour les prêts de titres			
premier	Barclays Capital Securities Limited	-	-
volum e brut des opérations en cours	3.597.586,00	-	-
deuxièm e	Merrill Lynch	-	-
volum e brut des opérations en cours	596.192,00	-	-
troisièm e	-	-	-
volum e brut des opérations en cours	-	-	-
Données d'opérations agrégées pour les prêts de titres			
Type et qualité du collatéral reçu			
collatéral titres	-	-	-
collatéral espèces	4.626.414,00	-	1.886.466,80
Collatéral ventilé en fonction de leurs échéances résiduelles (montants absolus)			
moins d'1 jour	-	-	-
1 jour à 1 semaine (= 7 jours)	-	-	-
1 semaine à 1 mois (= 30 jours)	-	-	-
1 à 3 mois	-	-	-
3 mois à 1 an (= 365 jours)	-	-	-
supérieur 1 an	-	-	-
opérations ouvertes	4.626.414,00	-	1.886.466,80
Devise du collatéral espèces reçu			
	EUR		EUR
Prêts de titres ventilés en fonction de leurs échéances résiduelles (montants absolus)			
moins d'1 jour	-	-	-
1 jour à 1 semaine (= 7 jours)	-	-	-
1 semaine à 1 mois (= 30 jours)	-	-	-
1 à 3 mois	-	-	-
3 mois à 1 an (= 365 jours)	-	-	-
supérieur 1 an	-	-	-
opérations ouvertes	4.193.778,00	-	-
Pays d'établissement des contreparties			
	GB	-	-
Type de règlement et compensation			
tripartite	-	-	-
contrepartie centrale	-	-	-
bilatéral	4.193.778,00	-	-
Données sur la réutilisation du collatéral			
% prévues dans le prospectus collatéral reçu qui est réutilisé	aucune réutilisation	-	aucune réutilisation
revenus du réinvestissement du collatéral en espèces	-	-	-
Conservation du collatéral reçu			
nom bre de dépositaires	1	-	1
nom s des dépositaires	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) - Luxembourg Branch	-	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) - Luxembourg Branch
montants de actifs en garantie	4.626.414,00	-	1.886.466,80
Données sur les revenus et les coûts pour les prêts de titres			
Parts des revenus des compartiments			
montants absolus	11.937,62	3.768,83	32.408,77
en % par rapport aux revenus globaux générés par les prêts de titres	75,00%	75,00%	75,00%
Parts des coûts des compartiments			
Parts des revenus des gestionnaires des compartiments			
montants absolus	795,84	251,25	2.160,57
en % par rapport aux revenus globaux générés par les prêts de titres	5,00%	5,00%	5,00%
Parts des coûts des gestionnaires des compartiments			
Parts des revenus des tiers			
montants absolus	3.183,36	1.005,04	8.642,36
en % par rapport aux revenus globaux générés par les prêts de titres	20,00%	20,00%	20,00%
Parts des coûts des tiers			
	-	-	-