

Viktig information

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondandelar kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att investerarna får tillbaka hela det insatta kapitalet. Faktablad och informationsbroschyrer finns på www.eastcapital.se.

East Capital Multi-Strategi	4
--	----------

Förvaltningsrapport

Fonden steg 1 % under första halvåret (i SEK). Substansvärdet var 151 m SEK per den 30 juni 2025, att jämföras med 166 m SEK per den 31 december 2024. Nettooutflödet under perioden uppgick till 16 m SEK.

Fondens förändringar under perioden

Multi-Strategy inledde året och avslutade perioden med en aktieandel på 63%. Inom aktier hade vi en exponering främst mot tillväxtmarknader i Asien och Östeuropa. Inom räntebärande tillgångar bestod exponeringen främst av företagsobligationer med kortare löptid och en begränsad exponering mot lång löptid.

Fondens riskexponering

Risk/Reward-indikatorn som presenteras i fondens faktablad visar orsakssambandet mellan risk och eventuell avkastning som en investering i fonden innebär. Indikatorn baseras på hur fondens värde har förändrats under de senaste 5 åren. East Capital Multi-Strategi har tilldelats ett sammanfattande riskindikatorvärde (SRI) på 3, vilket indikerar en medelhög risk för både upp- och nedgångar i värde. Fondens riskkategori kan förändras då den baseras på historiska data och inte är en garanti för framtida risk/avkastning.

Investeringar i fonder är alltid förenade med risker. Fonden kan både öka och minska i värde och det finns ingen garanti för att investerare får tillbaka hela sitt investerade kapital. De primära riskerna är marknadsrisk, valutarisk, likviditetsrisk, kredit-/motpartsrisk, operativ risk och placeringsrisk.

Fondens likviditetsrisk kan öka när en del av fonden investeras i instrument som kan uppleva försämrad likviditet under stressiga marknadssituationer. Låg likviditet kan leda till utmaningar eller till och med omöjlighet att köpa eller sälja instrument inom en rimlig tidsram, vilket leder till potentiella prisavvikelser från förväntade nivåer.

Fondens valutarisk innebär en risk för förändringar i underliggande valutor för finansiella instrument som innehas av fonden. I länder där fonden investerar och där valutan avviker från SEK gäller följande:

- För aktieplaceringar säkras inte valutaexponeringen

- För investeringar i räntebärande instrument kan investeringsförvaltaren säkra valutaexponeringen.

Andra risker som kan påverka fondens värde är:

- Kredit-/motpartsrisk, risken att en emittent eller motpart i en finansiell transaktion inte kan fullgöra sina förpliktelser. Fonden investerar i räntebärande instrument, t.ex. obligationer. Om en emittent av ett sådant instrument inte kan betala räntan eller det nominella beloppet kan investeringen förlora delar av eller hela sitt värde.

- Ränterisk, fonden investerar en betydande del av sina tillgångar i räntebärande instrument som påverkas av marknadsräntornas allmänna utveckling.

- Operativ risk, risken för förlust orsakad av operativa funktioner, t.ex. IT-system, ledning, förvaringsinstitut och administration.

- Placeringsrisk, tillväxtmarknader: Fonden söker, direkt eller indirekt, exponering mot företag och emittenter på tillväxtmarknader. Investerare bör vara medvetna om att dessa investeringar är förknippade med högre risk än investeringar i instrument från emittenter i mer utvecklade länder. Investeringar på tillväxtmarknader kan vara volatila och illikvida och en fonds investeringar på sådana marknader kan bli föremål för förseningar vid avyttring. Det kan också finnas en högre risk för politisk, ekonomisk och social instabilitet och negativa förändringar i myndigheters politik och lagar på tillväxtmarknader.

* Årsberättelse samt halvårsberättelse för mottagarfondföretaget finns tillgängliga på förvaltningsbolaget registrerade adress.

Fondens tillgångar kan också påverkas negativt av fluktuationer i valutakurser, valutakontroller och beskattning.

Investeringar i derivatinstrument får endast göras i syfte att säkra risken i portföljen. Engagemangsansatsen används för att uppskatta fondens globala exponering genom att mäta dess exponering mot derivatinstrument.

Mål

Investeringsmålet för East Capital Multi-Strategi är att tillhandahålla en kombination av långsiktig kapitaltillväxt och ränteintäkter.

Fonden utövar riskdiversifiering genom aktiv tillgångsallokering och genom att investera indirekt genom fondandelar eller direkt i aktier och skuldebrev globalt och kommer aktivt att söka exponering mot tillväxtmarknader för att använda sig av investeringsförvaltarens omfattande kunskap och erfarenhet av dessa marknader.

Med långsiktig kapitaltillväxt menas den tillväxt som förväntas av fondens investeringar under en period om fem år.

Fondens investeringspolicy

Fonden investerar minst 30 % och som mest 80 % av dess tillgångar i skuldebrev eller indirekt genom användningen av UCITS eller andra UCI:s, som i sin tur investerar i skuldebrev. Fonden investerar dessutom minst 20 % och som mest 70 % av dess tillgångar direkt i aktier och aktierelaterade värdepapper eller indirekt genom användningen av UCITS eller andra UCI:s i aktier och aktierelaterade värdepapper.

Kontanter på banker kan variera mellan 0-50 % av fondens nettotillgångar, men högre allokeringar av kontanter till banker förväntas vara tillfälliga, exempelvis följt av större inflöden till fonden eller under extrema marknadsförhållanden.

Fondens investeringsfokus är globalt och diversifierat och som sådant obegränsat avseende industri, geografi, sektor och marknadskapitalisering.

Tillväxtmarknader definieras som länder som inte klassificeras som utvecklade av de erkända, större indexen, eller som anses vara låg- eller medelinkomstländer av Världsbanken.

Viktig anmärkning

I enlighet med den svenska Lagen om investeringsfonder (2004:46) har East Capital Asset Management S.A. utsetts till fondens förvaltningsbolag.

Not: Alla avkastningssiffror förvaltningsberättelsen redovisas i SEK om inget annat anges.

East Capital Multi-Strategi

Nyckeltal ¹

Totalavkastning	2025 H1	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Klass A SEK	1%	15%	2%	-13%	13%	3%	19%	-10%	3%	3%
Klass B SEK	1%	15%	2%	-14%	13%	3%	-	-	-	-
Index ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Fondförmögenhet (tSEK)							-	-	-	-
klass A SEK	53 705 ³	57 891 ³	57 978 ³	75 810 ³	118 337 ³	121 072 ³	3 546 345 ³	687 543 ³	759 769 ³	763 745 ³
klass B SEK	97 102 ³	107 912 ³	119 076 ³	151 283 ³	224 508 ³	251 213 ³	332 019 ³	-	-	-
Antalet andelar (utan decimaler)										-
klass A SEK	407 143	442 285	509 121	681 012	919 548	1 058 572	31 987 289	7 394 512	7 321 581	7 599 558
klass B SEK	419 294	469 595	595 591	774 071	993 432	1 250 751	1 705 409	-	-	-
Andelsvärde (i SEK)										-
klass A SEK	131,91 ³	130,89 ³	113,88 ³	111,32 ³	128,69 ³	114,37 ³	110,87 ³	92,98 ³	103,77 ³	100,50 ³
klass B SEK	231,58 ³	229,80 ³	199,93 ³	195,44 ³	225,99 ³	200,85 ³	194,69 ³	-	-	-
Utdelning per andel (i SEK)										-
klass A SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
klass B SEK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Balansräkning (tSEK)	30-06-2025	2024	Fondfakta
<u>Tillgångar</u>			Förvaltningsbolag
Överlåtbara värdepapper	141 406	143 964	Fondens startdatum
Penningmarknadsinstrument	6 661	15 603	10 augusti, 2015 (klass A SEK)
OTC-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	231	2 april, 2019 (klass B SEK)
Övriga-derivatinstrument med positivt marknadsvärde	-	-	Daglig
Fondandelar	-	-	Nej (klass A och klass B SEK)
<u>Summa finansiella instrument med positivt marknadsvärde (Not 1)</u>	<u>148 067</u>	<u>159 798</u>	Förvaltningsavgift
			1,50% (klass A och klass B SEK)
Bankmedel och övriga likvida medel	2 906	5 258	Insättningsavgift
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	806	801	0% (klass A och klass B SEK)
Övriga tillgångar	<u>909</u>	<u>275</u>	Uttagsavgift
<u>Summa tillgångar</u>	<u>152 688</u>	<u>166 132</u>	0% (klass A och klass B SEK)
			Hemvist
<u>Skulder</u>			Sverige
OTC-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-461	-1	Minsta insättning
Övriga-derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-	-	200 SEK
Övriga finansiella instrument med negativt marknadsvärde	-	-	SEK
<u>Summa finansiella instrument med negativt marknadsvärde</u>	<u>-461</u>	<u>-1</u>	Andelsvärdesvaluta
			SEK
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-211	-178	ISIN
Övriga skulder	<u>-1 209</u>	<u>-150</u>	SE0007278585 (klass A SEK)
<u>Summa skulder</u>	<u>-1 881</u>	<u>-329</u>	SE0012351492 (klass B SEK)
<u>Fondförmögenhet (Not 2)</u>	<u>150 807 ³</u>	<u>165 803 ³</u>	

Not 1: Finansiella instrument

Se sidorna 6-9 "Instrument och Positioner" för detaljer angående portföljens finansiella instrument

Not:
Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Fondens utveckling tar inte hänsyn till kostnader hänförliga till köp och försäljning av fondandelar.

Redovisningsprinciper finns beskrivna i slutet av rapporten.

¹ Värderat till senaste publicerat NAV.

² Fonden har inget jämförelseindex

³ Värderat till priser vid handelsdagens slut.

East Capital Multi-Strategi

Innehav och positioner (i SEK) * den 30 juni 2025

Utställare	Värdepapper	Antal/ Nominellt	Marknadsvärde	% av totala tillgångar
Överlåtbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES				
Finansinstitutsobligationer				
Bank- och investeringstjänster				
LHV Group AS	LHV Group AS VAR 24/24.05.28	315 000	3 619 596	2,40
Luminor Bank AS	Luminor Bank AS VAR EMTN 23/08.06.27	200 000	2 335 791	1,55
Totalt Bank- och investeringstjänster			5 955 387	3,95
Totalt - Finansinstitutsobligationer			5 955 387	3,95
Företagsobligationer				
Fastigheter				
Heimstaden AB	Heimstaden AB VAR Sub 19/11.07.Perpetual	8 750 000	6 956 250	4,61
Totalt Fastigheter			6 956 250	4,61
Bank- och investeringstjänster				
Kruk SA	Kruk SA FRN 144A 23/10.05.28	500 000	5 978 314	3,96
Totalt Bank- och investeringstjänster			5 978 314	3,96
Finansiell teknik och infrastruktur				
VEF AB (publ)	VEF AB (publ) FRN 23/08.12.26	1 500 000	1 515 938	1,00
Totalt Finansiell teknik och infrastruktur			1 515 938	1,00
Utiliteter				
Scatec ASA	Scatec ASA FRN 25/12.02.29	2 500 000	2 375 499	1,57
Totalt Utiliteter			2 375 499	1,57
Telekommunikationstjänster				
Millicom Intl Cellular SA	Millicom Intl Cellular SA FRN 22/20.01.27	5 000 000	5 043 750	3,34
Totalt Telekommunikationstjänster			5 043 750	3,34
Investeringsbolag				
SGL Group ApS	SGL Group ApS FRN 25/24.02.31	100 000	1 113 754	0,74
Totalt Investeringsbolag			1 113 754	0,74
Totalt - Företagsobligationer			22 983 505	15,22
Penningmarknadsinstrument - Statsobligationer				
Centrala länder och regeringar				
Mexico	Mexico 4.125% MTN Ser A Tr 31 16/21.01.26	300 000	2 856 714	1,89
Totalt Centrala länder och regeringar			2 856 714	1,89
Totalt Penningmarknadsinstrument - Statsobligationer			2 856 714	1,89
Aktier				
Teknisk utrustning				
Hon Hai Precision Ind Co Ltd	Hon Hai Precision Ind Co Ltd	32 100	1 686 078	1,12
Lens Technology Co Ltd	Lens Technology Co Ltd A	10 700	317 551	0,21
MediaTek Inc	MediaTek Inc	3 091	1 260 538	0,84
Samsung Electronics Co Ltd	Samsung Electronics Co Ltd Pref	7 817	2 724 254	1,81
Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd	20 735	7 170 621	4,75
Totalt Teknisk utrustning			13 159 042	8,73
Bank- och investeringstjänster				
Bank Polska Kasa Opieki SA	Bank Polska Kasa Opieki SA	9 601	4 684 729	3,11
Chailease Hg Co Ltd	Chailease Hg Co Ltd	13 000	536 514	0,36
Emirates Nbd Bank PJSC	Emirates Nbd Bank PJSC	20 600	1 219 229	0,81
Genera SAB de CV	Genera SAB de CV	92 751	1 876 325	1,24
HDFC Bank Ltd	HDFC Bank Ltd Reg	5 353	1 190 944	0,79
ICICI Bank Ltd	ICICI Bank Ltd Reg	15 935	2 560 936	1,70
Inter & Co Inc	Inter & Co Inc	12 500	885 493	0,59
Itau Unibanco Holding SA	Itau Unibanco Hg SA Pref Reg	14 061	907 162	0,60
KB Financial Gr Inc	KB Financial Gr Inc	2 700	2 108 131	1,40
Nedbank Group	Nedbank Group	7 300	951 618	0,63

East Capital Multi-Strategi

Innehav och positioner (i SEK) * den 30 juni 2025

Utställare	Värdepapper	Antal/ Nominellt	Marknadsvärde	% av totala tillgångar
Nova Ljubljanska Banka d.d.	Nova Ljubljanska Banka d.d. GDR repr 1/5 Share Reg S	13 269	4 453 404	2,95
Nuvama Wealth Management Ltd	Nuvama Wealth Management Ltd	1 295	1 184 843	0,79
OTP Bank Nyrt	OTP Bank Nyrt	3 582	2 717 056	1,80
Optima Bank SA	Optima Bank SA	4 581	1 024 998	0,68
PKO Bank Polski SA	PKO Bank Polski SA	15 322	3 040 608	2,02
Qifu Technology Inc	Qifu Technology Inc AD Repr 2 Shs A	4 750	1 963 674	1,30
Shriram Fin Ltd	Shriram Fin Ltd	12 375	972 324	0,64
Webrock Ventures AB	Webrock Ventures AB	194 699	1 008 541	0,67
Totalt Bank- och investeringstjänster			33 286 529	22,08
Mat och dryck				
CCL Products (India) Ltd	CCL Products (India) Ltd	10 000	944 338	0,63
Varun Beverages Ltd	Varun Beverages Ltd	5 930	301 600	0,20
Totalt Mat och dryck			1 245 938	0,83
Programvara & IT-tjänster				
Alibaba Group Holding Ltd	Alibaba Group Holding Ltd ADR	2 785	3 011 363	2,00
Prosus NV	Prosus NV N Reg	10 906	5 791 851	3,84
Totalt Programvara & IT-tjänster			8 803 214	5,84
Bilar & Bildelar				
BYD Co Ltd	BYD Co Ltd H	3 780	562 399	0,37
Hyundai Motor Co Ltd	Hyundai Motor Co Ltd	200	286 548	0,19
Kia Corp	Kia Corp Reg	630	429 800	0,28
Tianneng Power Intl Ltd	Tianneng Power Intl Ltd	86 200	658 529	0,44
Tong Yang Industry Co Ltd	Tong Yang Industry Co Ltd	26 000	832 975	0,55
Yadea Group Hgs Ltd	Yadea Group Hgs Ltd	56 000	854 269	0,57
Totalt Bilar & Bildelar			3 624 520	2,40
Mineraltillgångar				
Gravita India Ltd	Gravita India Ltd	6 245	1 305 541	0,87
United Co Rusal Intl Pjsc	United Co Rusal Intl Pjsc	313 500	0	0,00
Totalt Mineraltillgångar			1 305 541	0,87
Telekommunikationstjänster				
Bharti Airtel Ltd	Bharti Airtel Ltd Dematerialised	8 002	1 787 502	1,18
Converge Information Com Technology Solutions Inc	Converge Information Com Technology Solutions Inc Reg	130 000	427 466	0,28
Totalt Telekommunikationstjänster			2 214 968	1,46
Personliga och hushållsprodukter och tjänster				
Cosmax Inc	Cosmax Inc Reg	640	1 259 401	0,83
Totalt Personliga och hushållsprodukter och tjänster			1 259 401	0,83
Kläder & Tillbehör mot konsument				
LPP SA	LPP SA	40	1 547 698	1,03
Totalt Kläder & Tillbehör mot konsument			1 547 698	1,03
Kraftförsörjning				
Emirates Central Cool Sys Corp	Emirates Central Cool Sys Corp	116 000	499 861	0,33
Ignitis Grupe AB	Ignitis Grupe AB Reg	6 500	1 508 913	1,00
Renew Energy Global PLC	Renew Energy Global PLC	10 956	721 800	0,48
Va Tech Wabag Ltd	Va Tech Wabag Ltd	7 570	1 246 541	0,83
Totalt Kraftförsörjning			3 977 115	2,64
Cykliska konsumenttjänster				
Smart Esco de Ginas e Danca SA	Smart Esco de Ginas e Danca SA	12 300	533 471	0,35
Totalt Cykliska konsumenttjänster			533 471	0,35
Distribution / Grossist mot konsument				
Moshi Moshi Retail Corp PCL	Moshi Retail Corp PCL Foreign	66 177	782 006	0,52
Totalt Distribution / Grossist mot konsument			782 006	0,52
Akademiska och pedagogiska tjänster				
Laureate Education Inc	Laureate Education Inc	4 300	958 516	0,64
Totalt Akademiska och pedagogiska tjänster			958 516	0,64

East Capital Multi-Strategi

Innehav och positioner (i SEK) * den 30 juni 2025

Utställare	Värdepapper	Antal/ Nominellt	Marknadsvärde	% av totala tillgångar
Läkemedel & Medicinsk forskning				
Chemical Wks Richt Gedeon Plc	Chemical Wks Richt Gedeon Plc	6 529	1 827 470	1,21
Totalt Läkemedel & Medicinsk forskning			1 827 470	1,21
Försäkring				
Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd	Ping An Ins Gr Co of Cn Ltd H	42 193	2 554 597	1,69
Powszechny Zaklad Ubezpie SA	Powszechny Zaklad Ubezpie SA	17 474	2 903 549	1,92
Totalt Försäkring			5 458 146	3,61
Industriella & kommersiella tjänster				
Cosco Shipping Intl (Hk) Co Ltd	Cosco Shipping Intl (Hk) Co Ltd	56 444	378 420	0,25
Totalt Industriella & kommersiella tjänster			378 420	0,25
Varuhus – E-handel / Produkter				
Allegroeu SA	Allegroeu SA Reg	31 680	2 890 227	1,92
Totalt Varuhus – E-handel / Produkter			2 890 227	1,92
Fastigheter				
Aldar Properties PJSC	Aldar Properties PJSC	39 560	916 019	0,61
Globalworth Real Est Inv Ltd	Globalworth Real Est Inv Ltd	146 615	3 934 641	2,61
Totalt Fastigheter			4 850 660	3,22
Cykliska konsumentprodukter				
PhuNhuan Jewelry JSC	PhuNhuan Jewelry JSC	45 900	1 392 251	0,92
Youngone Corp	Youngone Corp	900	400 463	0,27
Totalt Cykliska konsumentprodukter			1 792 714	1,19
Sjukvårdstjänster och utrustning				
Aster DM Healthcare Ltd	Aster DM Healthcare Ltd	8 717	577 548	0,38
Modern Dental Group Ltd	Modern Dental Group Ltd	69 000	357 006	0,24
Totalt Sjukvårdstjänster och utrustning			934 554	0,62
Transport				
DiDi Global Inc	DiDi Global Inc ADR	12 800	597 988	0,40
Totalt Transport			597 988	0,40
Industrivaror				
Contemp Amperex Tec Co Ltd	Contemp Amperex Tec Co Ltd A Reg	3 300	1 107 690	0,73
Wasion Holdings Ltd	Wasion Holdings Ltd	97 580	988 425	0,66
Weg SA	Weg SA	7 200	537 808	0,36
Totalt Industrivaror			2 633 923	1,75
Totalt Aktier			94 062 061	62,39
Kommunala obligationer				
Centrala länder och regeringar				
Ministry Fin The Russian Fed	Ministry Fin The Russian Fed 0% 17/23.06.27	400 000	0	0,00
Totalt Centrala länder och regeringar			0	0,00
Totalt - Kommunala obligationer			0	0,00
Säkerställda obligationer				
Bank- och investeringstjänster				
Lansforsakringar Hypotek AB	Lansforsakringar Hypotek AB 0.5% Ser 521 21/20.09.28	5 000 000	4 733 400	3,14
Skandiabanken AB	Skandiabanken AB FRN Ser 530 23/23.05.28	2 000 000	2 027 700	1,34
Stadshypotek AB	Stadshypotek AB 4% Ser 1595 23/02.05.29	2 000 000	2 120 890	1,41
Swedish Covered Bond Corp	Swedish Covered Bond Corp 3.5% Ser 149 22/14.06.28	6 000 000	6 221 460	4,13
Totalt Bank- och investeringstjänster			15 103 450	10,02
Totalt Säkerställda obligationer			15 103 450	10,02
Penningmarknadsinstrument - Företagsobligationer				

East Capital Multi-Strategi

Innehav och positioner (i SEK) * den 30 juni 2025

Utställare	Värdepapper	Antal/ Nominellt	Marknadsvärde	% av totala tillgångar
Industriella & kommersiella tjänster				
ViaCon Group AB	ViaCon Group AB FRN 21/04.11.25	400 000	3 803 746	2,52
Totalt Industriella & kommersiella tjänster			3 803 746	2,52
Totalt Penningmarknadsinstrument - Företagsobligationer			3 803 746	2,52
Statsobligationer				
Centrala länder och regeringar				
Mexico	Mexico 7.5% Ser M20 07/03.06.27	50 000	2 493 100	1,65
Totalt Centrala länder och regeringar			2 493 100	1,65
Totalt - Statsobligationer			2 493 100	1,65
Totalt överförbara värdepapper som är upptagna till handel på en reglerad marknad eller en motsvarande marknad utanför EES			147 257 963	97,64
Överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon marknad som är reglerad och öppen för allmänheten				
Aktier				
Bank- och investeringstjänster				
Sberbank of Russia PJSC	Sberbank of Russia PJSC	114 320	0	0,00
Totalt Bank- och investeringstjänster			0	0,00
Kraftförsörjning				
Societa de Pr a Ene Ele Hid SA	Societa de Pr a Ene Ele Hid SA	3 000	808 792	0,54
Totalt Kraftförsörjning			808 792	0,54
Datorer & Elektronik mot konsument				
M Video PJSC	M Video PJSC Bearer	8 800	0	0,00
Totalt Datorer & Elektronik mot konsument			0	0,00
Totalt Aktier			808 792	0,54
Totalt överlåtbara värdepapper som är föremål för regelbunden handel vid någon marknad som är reglerad och öppen för allmänheten			808 792	0,54
Övriga finansiella instrument				
Aktier				
Fastigheter				
Ayala Land Inc	Ayala Land Inc Pref Shs	331 666	0	0,00
Totalt Fastigheter			0	0,00
Totalt Aktier			0	0,00
Terminskontrakt för utländsk valuta				
Utländsk valuta				
Skandinaviska Enskilda Bk AB	SELL EUR SEK 21/08/2025	-1 530 000	-461 548	-0,31
Totalt Utländsk valuta			-461 548	-0,31
Totalt Terminskontrakt för utländsk valuta			-461 548	-0,31
Totalt Övriga finansiella instrument			-461 548	-0,31
Totalt Finansiella instrument			147 605 207	97,87
Andra nettotillgångar/skulder			3 201 815	2,13
Totalt			150 807 022	100,00
* Exponering avseende olika typer av finansiella tillgångar mot ett och samma företag eller mot företag i en och samma grupp				
Utfärdare	% av totala nettotillgångar			
Mexico	3,54			

Särskilt Meddelande den 30 juni 2025

Konflikten i Ukraina

Den 24 februari 2022 initierade den Ryska Federationen en militär konflikt i Ukraina vilket ledde till att Moskvabörsen stängde 25 februari. Fram till detta datum innehöll fonden Ryssland och Rysslandrelaterade värdepapper motsvarande en summa om 3,16% av den totala portföljen. Mot bakgrund av den låga exponeringen bestämde förvaltningsbolagets bolagsstyrelse att inte avbryta fastställandet av substansvärdet och att tillämpa en prissättning till ett verkligt värde (se nedan för värdering av ryska värdepapper) för de relevanta värdepapperna.

Värdering av Ryssland och Rysslandsrelaterade värdepapper

Värderingsinstruktionerna för Ryssland och Rysslandsrelaterade värdepapper vid datumet för Halvårsberättelsen beskrivs nedan:

Klassificering – Sammanställning över investeringar och andra nettotillgångar (i euro)	Villkor	Instruktion
Aktier - Ryssland och Rysslandsrelaterade (otillgängliga)* - sanktionerade tillgångar	Värdepapper noterade på börser med hemvist i den Ryska Federationen	Värderingsavdrag på 100% tillämpas

*Otillgänglig definieras som värdepapper som för närvarande inte är möjliga för fonden att handla på den lokala noteringsmarknaden.

Förvaltningsbolaget

East Capital Asset Management S.A.,
ett helägt dotterbolag till East Capital Holding AB
Organisationsnummer: B 136364, bildat den 29 januari 2008
Aktiekapital: 1 000 000 EUR
Address: 11, rue Sainte-Zithe, L-2763 Luxembourg, Luxembourg
Tel: +352 27 860 701
Fax: +352 26684717
E-post: luxembourg@eastcapital.com
Internet: www.eastcapital.com

Styrelse för förvaltningsbolaget

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

Ledning för förvaltningsbolaget

Ledningsgrupp:
Lucija Devetak, Conducting Officer
Jean-Christophe Esteve, Conducting Officer
Christian Karlsson, Conducting Officer
Dimitrios Sakellaris, Conducting Officer

Förvaringsinstitut

Skandinaviska Enskilda Banken (publ)

Tillsynsmyndighet

Fonderna är auktoriserade i Sverige och tillsyn över Fonderna utövas av Finansinspektionen. East Capital Asset Management S.A. är auktoriserat i Luxemburg och står under tillsyn av Luxemburgs tillsynsmyndighet, Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Fondernas juridiska status

Fonderna är värdepappersfonder enligt Lag (2004:46) om investeringsfonder. Fonderna kan inte ådra sig rättigheter eller skyldigheter utan representeras av Förvaltningsbolaget

Revisor

Revisionsbolag: KPMG AB. Med Huvudansvarig revisor Katrin Schrewelius.

Ett avtal om utbyte av information och koordination har tecknats mellan Fondernas revisor och Mottagarfondföretagets revisor.

Redovisningsprinciper

Halvårsberättelsen har upprättats enligt lagen om investeringsfonder (SFS 2004:46), Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersfonder (FFFS 2013:9) samt rekommendationer om presentation av nyckeltal avseende investeringsfonder från Fondbolagens förening. *

Tillgodohavande på bank, depositioner hos bank, kundfordringar och upplupna intäkter som redovisas som fordran till nominellt belopp om det inte är osannolikt att värdet inte kommer att erhållas. Då redovisas de till detta lägre värde. Skulder redovisas till nominellt belopp. Värdepapper för vilket det finns en officiell notering på börs eller handel på annan reglerad marknad värderas till senast tillgängliga priset, såvida inte priset ifråga inte bedöms spegla marknadsvärdet.

Derivatinstrument som inte är föremål för handel på börs eller annan marknad värderas med etablerade modeller utifrån indata som hämtas från börser.

Fondandelar/Andelar i "UCITS" är värderade till det senast fastställda priset och erhålles från Mottagarfondföretaget. Både orealiserade och realiserade vinster och förluster rapporteras.

Fondandelar värderas till senast fastställda pris.

* Tillgångar och skulder redovisas som "till verkligt värde".

