EAST CAPITAL

Documento de datos fundamentales

Finalidad

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

Producto

Nombre del producto	**East Capital New Europe un subfondo de East Capital**
Clase de acciones	**clase C EUR**
ISIN	**LU0332314748**

Domicilio	Este producto está autorizado en Luxemburgo.
Productor	East Capital Asset Management S.A.
Datos de contacto:	11, rue Sainte-Zithe L-2763 Luxembourg www.eastcapital.com - Para más información, llame al +352 20 882 191.
Autoridad competente:	La Commission de Surveillance du Secteur Financier es responsable de la supervisión del productor en relación con este documento de datos fundamentales.
Fecha de elaboración	03/11/2026

¿Qué es este producto?

Tipo	Este producto es una acción de una sociedad de inversión que se considera como un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).
Plazo	Este subfondo no tiene fecha de vencimiento. No obstante, el consejo de administración puede decidir cerrar el subfondo en determinadas circunstancias.
Objetivos	El objetivo de inversión del subfondo East Capital New Europe es proporcionar una apreciación del capital a largo plazo mediante la exposición a empresas de la región de Europa Central y Oriental, excluida Rusia. El subfondo invertirá principalmente en empresas ubicadas en países que se han incorporado a la Unión Europea desde 2004 y que puedan incorporarse en el futuro, pero también en empresas de otros mercados emergentes y fronterizos de Europa Central y Oriental. El subfondo invertirá al menos el 50% de su patrimonio neto en valores de emisores domiciliados en Albania, Armenia, Austria, Bielorrusia, Bosnia y Herzegovina, Bulgaria, Chequia, Chipre, Croacia, Eslovaquia, Eslovenia, Estonia, Georgia, Grecia, Hungría, Kazajistán, Letonia, Lituania, Macedonia, Moldavia, Montenegro, Polonia, Rumanía, Serbia, Turquía y Ucrania. El subfondo también podrá invertir en valores de emisores no domiciliados en los países mencionados pero que ejerzan una parte significativa de su actividad económica en dichos países. Al menos el 75% del patrimonio del subfondo se invertirá en renta variable o valores relacionados con la renta variable (como, entre otros, ADR y GDR de los emisores mencionados). *Índice de referencia:* La cartera se gestiona activamente de forma discrecional con referencia a un índice de referencia. Aunque el producto compara su rentabilidad con la del MSCI EFM EUROPE + CIS (E+C) ex RU (Total Net Return), no pretende reproducir este índice de referencia y elige libremente los valores en los que invierte. Las discrepancias con respecto a este índice de referencia pueden ser significativas.
Inversor minorista al que va dirigido	Este fondo puede no ser apropiado para inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo de 5 a 10 años.
Otras informaciones	*Depositario:* Skandinaviska Enskilda Banken. AB (publ) – Luxembourg Branch *Ingresos por dividendos:* Esta clase es una clase de capitalización, lo que significa que los ingresos se reinvierten. *Derecho de conversión:* El inversor tiene derecho a convertir su inversión en acciones de un subfondo en acciones del mismo subfondo o de otro subfondo. El inversor puede obtener información sobre cómo convertir en el folleto del fondo. *Segregación:* El activo y el pasivo de un subfondo están segregados con arreglo a la ley de manera que los compromisos y las obligaciones de un subfondo no afecten a otros subfondos. *Información adicional:* La información adicional sobre el fondo, las copias de su folleto, su último informe anual y semestral y los últimos precios de las acciones pueden obtenerse gratuitamente de la Sociedad Gestora o en www.eastcapital.com. El folleto y los informes periódicos se elaboran para todo el fondo y están disponibles en inglés. La Sociedad Gestora puede informarle sobre otros idiomas en los que están disponibles estos documentos. Este subfondo se lanzó en 2013 y esta clase de acciones en 2014. La moneda de la clase de acciones es expresada en EUR.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 10 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que significa un riesgo medio.
Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

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

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

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

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

Escenarios de rentabilidad

Período de mantenimiento recomendado: 10 años Ejemplo de inversión: 10.000 EUR		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años**	**En caso de salida después de 10 años (período de mantenimiento recomendado)**
Escenarios				
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**			
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	2.160 EUR	1.970 EUR	840 EUR
	Rendimiento medio cada año	-78,4 %	-27,7 %	-21,9 %
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	6.410 EUR	7.200 EUR	11.270 EUR
	Rendimiento medio cada año	-35,9 %	-6,4 %	1,2 %
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	11.080 EUR	13.560 EUR	19.370 EUR
	Rendimiento medio cada año	10,8 %	6,3 %	6,8 %
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	16.280 EUR	26.090 EUR	33.460 EUR
	Rendimiento medio cada año	62,8 %	21,1 %	12,8 %

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

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

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

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2012 y septiembre 2022, al referirse a una clase de referencia.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre noviembre 2014 y noviembre 2024.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto 2016 y agosto 2026.

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

¿Qué pasa si East Capital Asset Management S.A. no puede pagar?

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

¿Cuáles son los costes?

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

Costes a lo largo del tiempo

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

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

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	En caso de salida después de 10 años
Costes totales	195 EUR	1.291 EUR	3.829 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,0 %	2,0 % cada año	2,0 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 8,8% antes de deducir los costes y del 6,8% después de deducir los costes.

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

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada por este producto.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,7% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	170 EUR
Costes de operación	0,3% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	25 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

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

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

Período de mantenimiento recomendado: 10 años

Debe estar preparado para mantener la inversión durante 10 años. No obstante, durante este tiempo puede reembolsar su inversión en cualquier momento sin ningún tipo de penalización, o bien mantener la inversión más tiempo. En circunstancias normales, puede vender sus acciones todos los días en que los bancos estén abiertos al público en Luxemburgo y Suecia.

¿Cómo puedo reclamar?

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

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

Otros datos de interés

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

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad anteriores: Los rendimientos históricos de los últimos 10 años y los escenarios de rentabilidad publicados anteriormente, actualizados mensualmente, están disponibles en https://www.yourpriips.eu/site/11103/es.