

INFORMATIONS IMPORTANTES

Ce prospectus simplifié contient les principales informations sur East Capital (Lux) Convergence Eastern European Fund (le « compartiment »). Si vous souhaitez obtenir de plus amples informations avant d'investir, veuillez prendre connaissance du prospectus complet le plus récent (le « prospectus complet ») de East Capital (Lux) (ci-après dénommé le « Fonds »). Sauf si cela est défini dans le présent document, les termes définis auront la même signification que dans le prospectus complet. Pour les informations détaillées relatives aux lignes du compartiment, merci de vous référer au dernier rapport annuel ou semestriel.

Les droits et obligations de l'investisseur ainsi que son lien juridique à l'égard du fonds sont définis dans le prospectus complet. Le prospectus complet et les rapports périodiques peuvent être obtenus gratuitement auprès du Fonds.

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le compartiment investira principalement dans des titres d'émetteurs domiciliés ou exerçant la majeure partie de leur activité en Albanie, Arménie, Biélorussie, Bosnie-Herzégovine, Bulgarie, Croatie, République Tchèque, Estonie, Géorgie, Hongrie, Lettonie, Lituanie, Macédoine, Moldavie, Monténégro, Pologne, Roumanie, Serbie, Slovaquie, Slovénie, Turquie et Ukraine. Il pourra en outre investir jusqu'à un tiers de ses actifs dans des titres d'émetteurs domiciliés ou exerçant la majeure partie de leur activité en Autriche, Azerbaïdjan, Chypre, Grèce, Kazakhstan, Kirghizistan, Tadjikistan, Turkménistan et Ouzbékistan. Le compartiment peut aussi investir dans des titres (comme des ADR et des GDR) offrant une exposition aux titres susmentionnés.

Au moins 75% des actifs du compartiment seront investis dans des Actions ou des titres assimilés à des Actions.

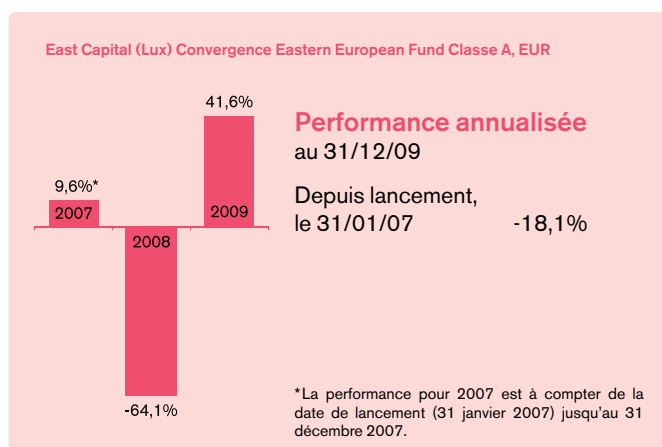
Le compartiment peut détenir des actifs liquides à titre accessoire. Dans des conditions de marché normales, l'investissement dans des actifs liquides et dans des instruments obligataires quel que soit leur type ne devra pas dépasser 25% des actifs du compartiment.

Le compartiment peut, à titre accessoire, utiliser des techniques et des instruments dérivés à des fins de gestion efficace et de couverture.

PROFIL DE RISQUE DU COMPARTIMENT

Comme le compartiment investit principalement dans un portefeuille de titres d'Europe de l'Est, il est soumis aux fluctuations des marchés d'Actions, des taux d'intérêts ou des devises et au risque inhérent à tous les investissements. Il ne peut donc être garanti que le capital investi sera préservé ou qu'une augmentation du capital aura lieu.

PERFORMANCE DU COMPARTIMENT



Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et coûts encourus lors de l'émission et du rachat de chaque action.

INFORMATION RELATIVE À LA PERFORMANCE

Les performances passées ne sont pas nécessairement une indication de la performance future. Les investisseurs peuvent ne pas récupérer la totalité du montant investi car les prix des Actions et leurs revenus peuvent chuter aussi bien qu'ils peuvent augmenter.

PROFIL DE L'INVESTISSEUR TYPE

Le compartiment investit principalement dans les marchés émergents d'Europe de l'Est. Le potentiel à long terme des marchés émergents d'Europe de l'Est rend ce compartiment très attractif pour les investisseurs recherchant de forts rendements sur investissement. Cependant, les investisseurs du compartiment doivent être à l'aise avec les risques politiques et économiques inhérents aux investissements dans un marché émergent. Le compartiment peut donc convenir à des investisseurs qui possèdent déjà un portefeuille diversifié et qui cherchent maintenant à se développer sur des actifs plus risqués afin de potentiellement augmenter leurs rendements. Comme les marchés émergents sont très volatils, les investisseurs doivent avoir un horizon d'investissement sur cinq à dix ans.

TRAITEMENT DES REVENUS

Le compartiment applique une politique de croissance du capital et réinvestit les revenus gagnés ; par conséquent, aucun dividende ne sera versé.

Toutefois, le conseil d'administration prévoit de distribuer la quasi-totalité des revenus attribuables aux actions des classes B et D. Sous réserve des dispositions légales et réglementaires applicables, des dividendes pourront également être prélevés sur le capital revenant à ces classes d'actions.

DÉPENSES DU COMPARTIMENT

Le compartiment règlera sur ses actifs nets une commission, cumulée quotidiennement et payable sur une base mensuelle qui se base sur les valeurs liquidatives au cours de la période correspondante.

La commission de gestion maximale du compartiment s'élève à 2,50% par an pour les Actions des classes A, B et F et de 2,00% par an pour les Actions des classes C et D.

CACEIS Bank Luxembourg S.A. est en droit de percevoir une commission variable en tant que dépositaire (en pourcentage des actifs nets du compartiment) entre 0,05% et 0,50% par an, en fonction des actifs, des zones géographiques d'investissement et/ou de la taille du compartiment en question. En plus des commissions basées sur les transactions, elle est également en droit de percevoir une commission administrative variable (sous forme d'un pourcentage de la valeur liquidative) allant jusqu'à 0,06% par an et une commission annuelle fixe de 30 000 euros.

DÉPENSES DES ACTIONNAIRES

Commission de Souscription

jusqu'à 5% (3% s'agissant des Actions de la classe F) de la valeur liquidative des Actions souscrites

Commission de Rachat

jusqu'à 1% de la valeur liquidative des Actions rachetées

Frais de conversion

Aucun

Commission de Distribution

Une commission de distribution annuelle de maximum 0,5% de la valeur liquidative des actions de classe F peut être prélevée au profit des distributeurs et autres intermédiaires financiers.

FISCALITÉ DU COMPARTIMENT

Le compartiment ne fait pas l'objet au Luxembourg d'impôt sur le revenu ou les plus-values boursières. Cependant, conformément à la directive du conseil 2003/48/CE du 3 juin 2003 sur la fiscalité des revenus d'épargne inclus dans le droit luxembourgeois par la loi du 31 juin 2005, une retenue à la source peut s'appliquer. De plus amples informations sont fournies dans le prospectus complet. Le seul impôt auquel est soumis le compartiment est la taxe d'abonnement à un taux de 0,05% par an sur la base de la valeur liquidative du compartiment ou à un taux réduit de 0,01% par an sur la base de la valeur liquidative des classes d'Actions qui sont réservées aux investisseurs institutionnels.

Les intérêts et les revenus des dividendes reçus par le compartiment peuvent faire l'objet d'une retenue à la source non récupérable dans les pays d'origine. Le compartiment peut ensuite être soumis à un impôt sur l'augmentation du capital réalisée ou non réalisée de ses actifs dans les pays d'origine.

Les conséquences de l'investissement dans le compartiment sur la fiscalité d'un investisseur individuel dépendent des réglementations fiscales applicables à cet individu. Veuillez consulter votre distributeur ou un autre conseiller professionnel pour de plus amples informations.

PUBLICATION DES PRIX

La valeur liquidative de chaque classe d'Actions sera calculée chaque jour d'évaluation correspondant à un jour ouvrable au Luxembourg et en Suède (un « jour ouvrable ») et correspondant également à un jour d'ouverture des bourses et marchés réglementés dans les

pays ou le compartiment est matériellement investi (au moins 25% de la masse sous gestion du compartiment). Les jours ouvrables qui ne correspondent pas à des jours d'évaluation seront indiqués au moins une semaine à l'avance sur le site www.eastcapital.com. La valeur liquidative par Action de chaque classe d'Action ainsi que les prix d'émission et de rachat seront rendus publics au siège de l'agent administratif. Les informations relatives à la suspension du calcul de la valeur liquidative et à l'émission, le rachat et la conversion d'Actions sont fournies dans le prospectus complet.

COMMENT ACHETER/VENDRE/CONVERTIR DES ACTIONS

Vous pouvez acheter, vendre et convertir des Actions par l'intermédiaire de CACEIS Bank Luxembourg S.A.

Afin d'être traitée au cours d'un jour d'évaluation particulier, toute demande de souscription, rachat et conversion doit être reçue par CACEIS Bank Luxembourg S.A. avant midi, heure d'Europe Centrale (CET) ce même jour d'évaluation. Ces demandes seront traitées à la valeur liquidative par Action déterminée au cours de ce jour d'évaluation. Les demandes de rachat d'Actions de plus de 10 millions d'euros (sur la base de la dernière valeur liquidative) doivent être reçues par CACEIS Bank Luxembourg S.A. avant 12h CET trois jours ouvrables avant la journée d'évaluation applicable, sauf s'il en a été décidé autrement par le conseil d'administration.

Pour toute demande de souscription, rachat et conversion reçue par CACEIS Bank Luxembourg S.A. après l'heure d'interruption de rachat applicable, la valeur liquidative correspondra à la valeur liquidative calculée le jour d'évaluation suivant.

D'autres informations sont fournies dans le prospectus complet.

INFORMATIONS RELATIVES À LA SOUSCRIPTION/AU RACHAT

Le compartiment contient des Actions des classes A, B, C et D qui sont disponibles en euros et en dollars US.

Le compartiment propose également des Actions de classe F disponibles en euros. Les ordres de souscription, rachat et conversion d'Actions de classe F seront par ailleurs acceptés par Caceis Bank Luxembourg dans les devises suivantes: Dollar US (USD), Couronne tchèque (CZK), Couronne slovaque (SKK), Litas lituanien (LTL), Lats letton (LVL), Hrivna ukrainien (UAH), Rouble russe (RUB), Kuna croate (HRK), Leu roumain (ROL), Couronne estonienne (EEK), Forint hongrois (HUF) and Zloty polonais (PLN) (chacune constituant une « devise alternative »).

Les minima indiqués ci-dessous en euros et en dollars US pour chaque classe d'Actions du compartiment s'appliquent respectivement aux classes d'Actions en euros et en dollars US.

Les investissements dans des Actions des classes A et B seront soumis aux minima suivants:

Souscription initiale minimale:	1 000 EUR/1 000 USD
Souscriptions minimales ultérieures:	1 000 EUR/1 000 USD
Participation minimale:	1 000 EUR/1 000 USD

Les investissements dans des Actions des classes C* et D* seront soumis aux minima suivants:

Souscription initiale minimale et participation minimale:	2 000 000 EUR / 2 000 000 USD
--	-------------------------------

Les investissements dans des Actions de la classe F seront soumis aux minima suivants:

Souscription initiale minimale:

1 000 EUR ou l'équivalent dans une devise alternative

Souscriptions minimales ultérieures:

1 000 EUR ou l'équivalent dans une devise alternative

Participation minimale:

1 000 EUR ou l'équivalent dans une devise alternative

* Ces Actions seront réservées à des investissements effectués par des investisseurs reconnus comme des investisseurs institutionnels aux termes de l'article 129 de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002.

INFORMATIONS SUPPLÉMENTAIRES

Structure juridique:

Le compartiment est un compartiment du Fonds. Le Fonds est une société d'investissement à capital variable luxembourgeoise à compartiments multiples constituée sous forme de «société anonyme» constituée le 13 Novembre 2006. Le Fonds est organisé conformément à la Partie I de la loi luxembourgeoise du 20 décembre 2002 sur les organismes de placement collectif, tel que cela a été modifié, en tant que «Société d'Investissement à Capital Variable» à gestion indépendante pour une période indéterminée. Il comprend actuellement six compartiments en activité qui sont décrits dans le prospectus complet.

Siège officiel:

5, allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

Gestionnaire:

East Capital AB, Kungsgatan 30, Box 1364
SE-111 93 Stockholm, Suède

Coordinateur administratif:

East Capital Advisory S.A., 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

Dépositaire et administration centrale:

CACEIS Bank Luxembourg S.A., 5, allée Scheffer,
L-2520 Luxembourg

Commissaires aux comptes:

KPMG Audit, 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

Promoteur:

East Capital Holding AB, Kungsgatan 30, Box 1364
SE-111 93 Stockholm, Suède

Organisme de Surveillance:

Commission de surveillance du Secteur Financier

Date de lancement:

31 janvier 2007

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Veuillez contacter CACEIS Bank Luxembourg S.A.
5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
Téléphone: +352 47 67 22 16, Fax: +352 47 67 70 62
E-mail: fb-reg-team4@eu.fastnetgroup.com

