Documento de Datos Fundamentales

Ashoka WhiteOak India Opportunities Fund
Un subfondo de Ashoka WhiteOak ICAV
Acciones de Clase D en EUR

➢ 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:	Ashoka WhiteOak India Opportunities Fund Acciones de Clase D en EUR
ISIN:	IE00BDR0JY05
Productor del PRIIP:	Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Sitio web del productor del PRIIP:	https://www.carnegroup.com
Teléfono:	+353 1 4896 800

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited en relación con este documento de datos fundamentales.
El Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.
El documento de datos fundamentales es exacto a 19 de febrero de 2026.
El Fondo está gestionado por Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (el «Gestor»), una entidad autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda. Ashoka WhiteOak Capital Pte. Ltd. (anteriormente, White Oak Capital Partners Pte. Ltd.) (el «Gestor de inversiones») ha sido nombrado gestor de inversiones del Fondo.
Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

➢ ¿Qué es este producto?

Tipo: El Fondo es un subfondo de Ashoka WhiteOak ICAV, una ICAV de tipo paraguas. En virtud de la legislación irlandesa, los activos y pasivos del Fondo se encuentran segregados de otros subfondos dentro de la ICAV y los activos del Fondo no estarán disponibles para cubrir los pasivos de otro subfondo de la ICAV.

Plazo: Sin plazo fijo.

Objetivos: El objetivo de inversión del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo. El Fondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en renta variable y valores mobiliarios relacionados con la renta variable u otros organismos de inversión colectiva que proporcionen exposición a empresas domiciliadas en India o que obtengan la mayor parte de sus ingresos o beneficios de dicho país. Entre los valores mobiliarios relacionados con la renta variable se incluyen acciones ordinarias, acciones preferentes y warrants. El Fondo también puede invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en renta variable o valores mobiliarios relacionados con la renta variable que puedan generar exposición a empresas no domiciliadas en India y que no obtengan la mayor parte de sus ingresos o beneficios de dicho país, cuando el Gestor de inversiones lo considere oportuno para alcanzar el objetivo de inversión del Fondo. El Fondo también puede invertir hasta un 20 % en valores de deuda pública y corporativa con grado de inversión y de tipo fijo o variable.

Las inversiones se seleccionarán escogiendo empresas que parezcan tener oportunidades de valor intrínseco, teniendo en cuenta el análisis fundamental llevado a cabo en esa actividad comercial en contraposición a su valor de mercado. Las inversiones potenciales se evaluarán utilizando una filosofía ascendente de selección de valores, que incluye el análisis fundamental de los estados financieros de la empresa, el registro de la gestión, la estructura del capital, las operaciones, el desarrollo del producto y la posición competitiva de la empresa dentro de su sector. El Fondo puede utilizar instrumentos financieros derivados (IFD) con fines no especulativos, de cobertura y de reducción del riesgo. Los principales IFD utilizados por el Fondo serán futuros, contratos de divisas a plazo y swaps de rentabilidad total. Los futuros son contratos para la compra o venta de una cantidad fija de un valor o divisa en una fecha futura determinada de antemano. Por su parte, los contratos de divisas a plazo son contratos para el intercambio de cantidades fijas de diferentes divisas a un tipo de cambio y en una fecha futura acordados de antemano. Los swaps de rentabilidad total son acuerdos en virtud de los cuales una parte se compromete a pagar a la otra una cantidad equivalente a la rentabilidad total de un activo subyacente definido o de una referencia sin activos durante un período de tiempo determinado. El Fondo no apalancará más del 100 % de su Valor liquidativo como resultado de la utilización de IFD. La rentabilidad del Fondo se calcula en comparación con la del MSCI India IMI Index (el «Índice»). El Fondo se gestiona de manera activa. Aunque el Fondo puede invertir en valores que sean componentes del Índice, generalmente se espera que solo una reducida parte de sus inversiones corresponda a componentes del Índice en un momento dado, y que el Fondo tenga plena libertad y no se vea limitado por el Índice.

Aunque la moneda de base del Fondo es el USD, también puede haber disponibles clases de acciones en EUR, GBP, CHF y SGD. Puede comprar y reembolsar acciones todos aquellos días (excepto sábados, domingos y festivos) en los que las bolsas de Dublín, Singapur y Bombay estén abiertas al público.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo es adecuado para inversores que buscan crecimiento de capital con un horizonte de inversión de medio a largo plazo, y que están dispuestos a aceptar un alto nivel de volatilidad ocasionalmente. Dichos inversores deberían estar dispuestos a asumir el riesgo de fluctuaciones y pérdidas a corto plazo en el precio de las acciones, que son típicas de un fondo de crecimiento agresivo centrado en acciones de emisores con sede en India. El Fondo no está diseñado para inversores que necesiten ingresos corrientes. El Fondo no es un programa de inversión completo. Antes de invertir en el Fondo, debe valorar cuidadosamente sus propios objetivos de inversión y su tolerancia al riesgo.

Depositario: Los activos del Fondo se mantienen a través de su Depositario, que es HSBC Continental Europe, Ireland.

Tipo de distribución: El producto es de acumulación.

➢ ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Menor riesgo **Mayor riesgo**

1	2	3	**4**	5	6	7

El indicador de riesgo asume que usted mantiene el producto durante 5 años.

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 4 significa un riesgo medio.

Según esta clasificación, el riesgo de posibles pérdidas de rentabilidad futura es medio y las condiciones de mercado desfavorables podrían afectar a la capacidad del Fondo para pagarle.

Tenga en cuenta el riesgo de divisas. Recibirá los pagos en una divisa diferente, por lo que la rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. Este riesgo no se contempla en el indicador anterior.

Otros riesgos para este producto incluyen el riesgo de mercado y selección, el riesgo geográfico, el riesgo de divisas, el riesgo de derivados, el riesgo operativo, el riesgo de liquidez y el riesgo de sostenibilidad.

El Fondo no incluye ninguna protección frente a la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

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 y de un valor sustitutivo adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

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

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.

Ejemplo de inversión: 10 000 EUR		**1 año**	**5 años**
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	4860 EUR	3750 EUR
	Rendimiento medio cada año	-51,42 %	-17,82 %
Escenario desfavorable[1]	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	7920 EUR	8140 EUR
	Rendimiento medio cada año	-20,81 %	-4,02 %
Escenario moderado[2]	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	10 510 EUR	20 380 EUR
	Rendimiento medio cada año	5,09 %	15,31 %
Escenario favorable[3]	**Lo que podría recibir tras deducir los costes**	17 170 EUR	27 040 EUR
	Rendimiento medio cada año	71,73 %	22,01 %

[1] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre de 2024 y diciembre de 2025.
[2] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto de 2020 y agosto de 2025.
[3] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo de 2020 y marzo de 2025.

➢ ¿Qué pasa si Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited no puede pagar?

Los activos y pasivos del Fondo están segregados de los del productor del PRIIP. Los activos del Fondo están custodiados por el Depositario. En caso de insolvencia del productor del PRIIP, los activos del Fondo custodiados por el Depositario no se verán afectados. En caso de insolvencia del Depositario, usted puede sufrir pérdidas financieras. No existe ningún régimen de compensación ni de garantía que pueda cubrir, en su totalidad o en parte, esa pérdida.

➢ ¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

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.

Las tablas 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

Ejemplo de inversión: 10 000 EUR	Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 5 años
Costes totales	634 EUR	2349 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	6,34 %	2,54 % 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 17,85 % antes de deducir los costes y del 15,31 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las diferentes categorías de costes.

La tabla muestra el impacto en la rentabilidad anual		En caso de salida después de 1 año	
Costes únicos de entrada o salida	**Costes de entrada**	**Hasta el 5,00 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión. (*)(**)**	**Hasta** 500 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**	**1,04 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.**	104 EUR
	Costes de operación	**0,30 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.**	30 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	**Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta**	**No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.**	0 EUR

(*) El 5,00 % se basa en una suscripción de 10 000 EUR y en el supuesto de que no se apliquen derechos y gravámenes. (**) Podemos aplicar derechos y gravámenes sobre suscripciones y reembolsos elevados.

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

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años.

El Fondo es adecuado para inversores que buscan crecimiento de capital con un horizonte de inversión de medio a largo plazo, y que están dispuestos a aceptar un alto nivel de volatilidad ocasionalmente.

El Fondo es un fondo de negociación diaria, los reembolsos pueden realizarse diariamente antes de la hora límite de las 10:00 h (hora irlandesa), y el producto se liquidará en un plazo de tres Días hábiles a partir del Día de negociación pertinente y, en cualquier caso, en un plazo máximo de diez (10) días hábiles.

El Fondo no aplica gastos de salida, sin embargo, los consejeros de la ICAV podrán, a su discreción, imponer derechos y gravámenes sobre las suscripciones y los reembolsos, que servirán para cubrir los costes de negociación y proteger el valor del Fondo.

➢ ¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación sobre el producto o el comportamiento del productor o de la persona que le haya asesorado sobre el producto, puede presentarla a través de los siguientes métodos:

Correo electrónico: complaints@carnegroup.com

Correo postal: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublín, D02 F985, Irlanda.

➢ Otros datos de interés

Información adicional: Estamos obligados a proporcionarle documentación adicional, como el último folleto del producto y los informes anuales y semestrales. Estos documentos y otra información del producto están disponibles en línea en https://funds.carnegroup.com/ashoka-whiteoak-icav.

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad: Para obtener más información sobre la rentabilidad histórica, consulte el sitio web https://funds.carnegroup.com/ashoka-whiteoak-icav. Para conocer los escenarios de rentabilidad anteriores, consulte https://funds.carnegroup.com/ashoka-whiteoak-icav.

Último precio de las acciones/valor liquidativo: Los últimos precios de las acciones estarán disponibles de forma gratuita en www.whiteoakcapitalpartners.com o a través del Administrador, HSBC Securities Services (Ireland) DAC.

Conversión de acciones: Un Accionista puede tener derecho a canjear sus acciones por acciones de otra clase, o a cambiar de un subfondo a otro, si bien podrían aplicarse comisiones de conversión. Se debe notificar al Administrador en la forma que este pueda requerir. Consulte el Folleto de la ICAV para obtener más información.