

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Ashoka India Opportunities Fund (el «Fondo»), un subfondo de India Acorn ICAV (la «ICAV»)

Acciones de Clase F en EUR, ISIN: IE00BDR0R800

El Fondo está gestionado por Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (el «Gestor»)

Objetivos y política de inversión

Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo.

Política de inversión

El Fondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en renta variable y valores mobiliarios relacionados con la renta variable y/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 y/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.

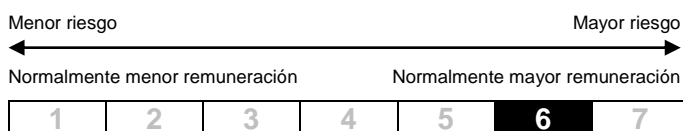
El Fondo también puede invertir hasta un 20 % en valores de deuda pública y corporativa con grado de inversión y de tipo fijo o variable.

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

Para obtener más información sobre la política y la estrategia de inversión del Fondo, consulte la sección titulada «Objetivo y políticas de inversión» del Suplemento del Fondo.

Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo. La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Este Fondo se clasifica en la categoría de riesgo 6 según la evaluación de riesgos realizada por el Gestor de inversiones.

El Fondo puede estar sujeto a riesgos que no se incluyen en el cálculo del indicador de riesgo y remuneración.

Factores de riesgo importantes:

Riesgo de mercado y selección: El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en el mercado provoquen una reducción de su valor, pudiendo dichos cambios ser acentuados e impredecibles. El riesgo de selección es el riesgo de que las inversiones seleccionadas por los gestores de cartera de un Fondo obtengan una rentabilidad inferior a la del mercado u otros fondos con estrategias de inversión similares.

Riesgo geográfico: El valor de los valores del Fondo podría verse afectado por los acontecimientos sociales, políticos y económicos que se produzcan en India, y por la legislación que dicho país promulgue en relación con la inversión extranjera. Asimismo, no hay garantías de que el rápido crecimiento que actualmente experimenta la economía de India vaya a continuar. La inversión en mercados como el de India puede exponer al Fondo a una mayor volatilidad que la inversión en mercados más estables. Los mercados bursátiles indios han experimentado problemas como cierres de la bolsa, incumplimientos de los intermediarios financieros, retrasos en la liquidación, interrupciones en el trabajo e incorrecciones en la negociación que, si se volvieran a producir, podrían ejercer un impacto negativo sobre la liquidez y el valor del Fondo. Además, las normativas de contabilidad y auditoría en India pueden ser diferentes y menos rigurosas que en otros países.

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 periodo 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 divisa base del Fondo es el USD, también hay disponibles clases de acciones en EUR y GBP.

Política de distribución

Todas las clases de acciones son de acumulación. El Fondo retendrá todos los ingresos, lo cual incrementará el valor de las participaciones de los inversores.

Frecuencia de negociación

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.

Recomendación

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.

Riesgo de divisas: Muchas de las inversiones del Fondo estarán denominadas en divisas distintas a la divisa de la clase de acciones comprada por el inversor que pueden verse afectadas por fluctuaciones monetarias adversas. El Fondo no tratará de cubrir las fluctuaciones en las divisas.

Riesgo de derivados: El Fondo podrá invertir en IFD para obtener cobertura frente a riesgos o con fines de gestión eficiente de la cartera. En cambio, no hay garantías de que el uso de derivados con tales fines por parte del Fondo vaya a obtener los resultados deseados. Los derivados están sujetos al riesgo de la contraparte (incluida la pérdida potencial de instrumentos) y son muy sensibles a los movimientos subyacentes de los precios, los tipos de interés y la volatilidad de los mercados y, por lo tanto, implican un riesgo mayor.

Riesgo operativo (incluida la custodia de activos): El Fondo y sus activos pueden experimentar pérdidas significativas como resultado de errores tecnológicos o del sistema, brechas en la seguridad cibernética, errores humanos, violaciones de la política o valoración incorrecta de participaciones.

Riesgo de liquidez: El Fondo puede invertir en valores que, debido a las condiciones adversas de mercado, resultan difíciles de vender o pueden tener que venderse a un precio desfavorable. Esto puede afectar al valor general del Fondo.

Riesgo de renta variable: El Fondo puede invertir en valores de renta variable, sujetos a mayores fluctuaciones que otros activos. Los factores que pueden afectar a las fluctuaciones incluyen las condiciones económicas y sectoriales, o las noticias relativas a las empresas. Además, los volúmenes elevados de negociación también pueden implicar un aumento de los costes de transacción.

Riesgo de sostenibilidad: El Fondo puede estar sujeto a un riesgo de sostenibilidad; es decir, el riesgo de que un evento o condición medioambiental, social o de gobernanza, si se produce, pueda tener un impacto negativo significativo sobre el valor de una inversión. Se debe tener en cuenta el riesgo de que el valor del principal invertido en el Fondo pueda fluctuar.

Para obtener más información sobre los riesgos, consulte la sección titulada «Riesgos de inversión» en el Folleto de la ICAV y el Suplemento del Fondo.

Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:

| | |
|-------------------|---------|
| Gastos de entrada | 5,00 % |
| Gastos de salida | Ninguno |

Este es el importe máximo que puede detraerse de su capital antes de que este se invierta o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año:

| | |
|-------------------|--------|
| Gastos corrientes | 1,90 % |
|-------------------|--------|

Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones:

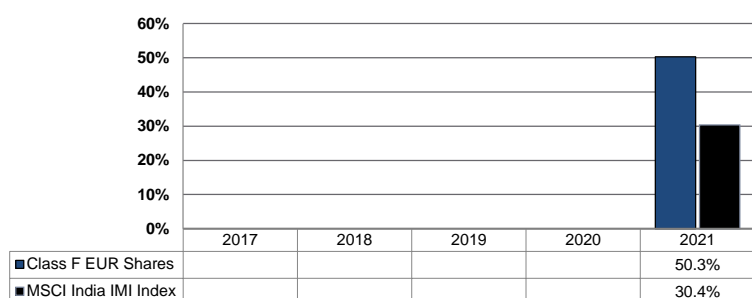
| | |
|--------------------------|---------|
| Comisión de rentabilidad | Ninguna |
|--------------------------|---------|

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. La cifra de gastos corrientes puede variar de un año a otro y no incluye las comisiones de rentabilidad y los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de un gasto de entrada o salida pagado por el Fondo al comprar o vender participaciones de otro organismo de inversión colectiva, si procede.

Además de los gastos de entrada y salida, 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.

Para obtener información más detallada sobre los gastos, consulte la sección «Comisiones y gastos» del Folleto del Fondo.

Rentabilidad histórica



El Fondo se creó en 2018.

La rentabilidad histórica no constituye una garantía de la rentabilidad futura. En general, la rentabilidad histórica tiene en cuenta todos los gastos corrientes, pero no los gastos de entrada, salida o canje. La rentabilidad histórica se calculará en USD. **El valor de su inversión puede aumentar o disminuir y puede que no recupere el importe que invirtió en un principio.**

El índice se utiliza únicamente con fines de comparación de la rentabilidad. El Fondo no realiza un seguimiento del índice.

Información práctica

Banco depositario: Los activos del Fondo se encuentran bajo custodia del depositario, HSBC Continental Europe.

Información adicional: Se puede obtener más información sobre la ICAV, copias del Folleto y los informes anuales y semestrales más recientes de forma gratuita en www.carnegroup.com/en/p/india-acorn-icav y en el domicilio social de la ICAV.

Últimos precios de acciones/valor liquidativo: Los últimos precios de acciones se podrán obtener de forma gratuita en www.whiteoakcapitalpartners.com o poniéndose en contacto con el Administrador, HSBC Securities Services (Ireland) DAC.

Política de remuneración: Los detalles de la política de remuneración del Gestor se encuentran disponibles en el sitio web del Gestor, www.carnegroup.com/resources. Puede solicitarse una copia impresa de forma gratuita en la oficina del Gestor previa solicitud.

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.

Legislación fiscal: La tributación de los ingresos y las ganancias de capital de la ICAV y de los Accionistas está sujeta a la legislación y las prácticas fiscales de Irlanda, de los países en los que invierte la ICAV y de las jurisdicciones en las que los Accionistas sean residentes a efectos fiscales o estén sujetos a imposición de otra manera. Según su país de residencia, esto puede afectar a su situación fiscal personal. Para conocer más detalles, consulte con su asesor financiero o fiscal.

Declaración de exactitud: El Gestor únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto de la ICAV.

Responsabilidad segregada: El Fondo es un subfondo de India Acorn 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.

Exención de responsabilidad para Suiza: El Folleto, los Documentos de Datos Fundamentales para el Inversor, los Estatutos de Constitución y los informes anuales y semestrales pueden obtenerse gratuitamente del Representante en Suiza: Waystone Fund Services (Switzerland) S.A., Av. Villamont 17, 1005 Lausana, Suiza, www.waystone.com. El Agente de pagos del Fondo en Suiza es Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, 8008 Zúrich, Suiza. Los precios de emisión y reembolso se publican en cada emisión y reembolso en www.fundinfo.com. En lo que respecta a las Acciones ofrecidas en Suiza, el lugar de ejecución será el domicilio social del Representante en Suiza. La jurisdicción competente será la del domicilio social del Representante en Suiza o la del domicilio social o el domicilio del inversor.

Este Fondo está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda. El Gestor está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda.