

# 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 (el «ICAV»)

Acciones de Clase D en USD - ISIN: IE00BH3N4915

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited es el Gestor del Fondo.

## Objetivos y política de inversión

### Objetivo de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es revalorizar su capital a largo plazo.

### Política de inversión

El Fondo invertirá al menos dos tercios de su patrimonio neto en renta variable y títulos transferibles relacionados con renta variable y/o otros planes 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 títulos transferibles relacionados con renta variable se incluyen acciones ordinarias, acciones preferentes y *warrants*.

El Fondo también podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en renta variable y/o títulos transferibles relacionados con 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.

Además de en renta variable y títulos relacionados con renta variable, el Fondo también podrá invertir en títulos de deuda y otros planes de inversión colectiva.

El Fondo podrá 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 y contratos de divisas a plazo. Los futuros son contratos para la compra o venta de una cantidad fija de un título o divisa en una fecha futura determinada de antemano. Por su parte, los contratos a plazos sobre divisas son contratos para el intercambio de cantidades fijas de diferentes divisas a un tipo de cambio y en una fecha futura acordados de antemano.

El apalancamiento del Fondo como consecuencia del uso de IFD

no superará el 100 % de su Valor Liquidativo. Además, el Fondo no invertirá más de un 10 % de su patrimonio neto en otros organismos de inversión colectiva.

A la hora de invertir, el Fondo no estará sujeto a restricciones de capitalización bursátil ni a limitaciones geográficas. Las inversiones del Fondo se seleccionarán de forma individualizada haciendo especial énfasis en empresas en fase de crecimiento. Las posibles inversiones se evaluarán a partir de un análisis fundamental de los estados financieros, el registro de gestión, la estructura de capital, las operaciones, el desarrollo de productos y la posición competitiva de la empresa en cuestión dentro de su sector.

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

### Política de reparto

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

### Frecuencia de negociación

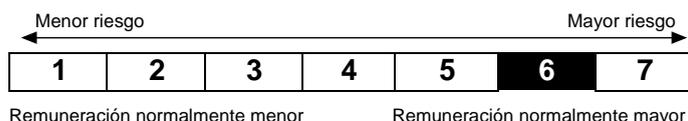
Puede comprar y rembolsar acciones todos aquellos días (salvo los sábados, domingos y festivos) en los que las bolsas de Dublín, Singapur y Bombay estén abiertas al público.

### Aviso

El Fondo es apto para inversores que pretenden construir una cartera con un nivel de riesgo intermedio y un horizonte de inversión a medio o largo plazo.

**Para obtener más información en relación con la política de inversión y la estrategia del Fondo, consulte el apartado «Objetivo y políticas de inversión» del Suplemento del Fondo.**

## Perfil de riesgo y remuneración



El indicador anterior está basado en datos simulados y podría no proporcionar una indicación fiable del perfil del riesgo futuro del Fondo. La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y podría variar con el tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Según la evaluación del riesgo realizada por el Gestor de Inversiones, el Fondo se encuadra en la categoría de riesgo 6.

Puesto que ha sido constituido recientemente, el Fondo carece de historial operativo.

El Fondo podría estar sujeto a riesgos que no han sido incluidos en el cálculo del indicador de riesgo/remuneración.

Factores de riesgo clave:

**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 títulos del Fondo podría verse afectado por los acontecimientos sociales, políticos y económicos que se produzcan en India y 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. Las bolsas de India han experimentado problemas como cierres bursátiles, impagos de los corredores, retrasos en la liquidación, paros laborales e irregularidades en la negociación que, de volver a producirse, podrían tener

un impacto negativo sobre la liquidez y el valor del Fondo. Además, las normas de contabilidad y auditoría en India podrían ser distintas y menos restrictivas que las de otros países.

**Riesgo de divisas:** Muchas de las inversiones del Fondo estarán denominadas en divisas distintas de la divisa de la clase de acciones adquirida por el inversor que podrían verse afectadas por movimientos cambiarios adversos. 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 y/o aumentar su rendimiento. 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 a riesgo de contraparte (incluido un riesgo potencial de pérdida de instrumentos) y son altamente sensibles a los movimientos de precios subyacentes, los tipos de interés y la volatilidad del mercado. Por tanto, el riesgo que entrañan es mayor.

**Riesgo operativo (incluido el riesgo de custodia de activos):** El Fondo y sus activos podrían experimentar pérdidas sustanciales como consecuencia de fallos en tecnologías/sistemas, filtraciones de ciberseguridad, errores humanos, incumplimientos de la política y/o valoraciones incorrectas de las participaciones.

**Riesgo de liquidez:** El Fondo podrá invertir en títulos que, en condiciones de mercado negativas, podrían resultar difíciles de vender o podrían tener que venderse a un precio desfavorable. Esto podría afectar al valor total del Fondo. Asimismo, se informa a los inversores de que existe el riesgo de que el valor del capital principal invertido en el Fondo fluctúe.

**Para obtener más información acerca de los riesgos, consulte el apartado «Riesgos de inversión» del Folleto del 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/a

Este es el importe máximo que podría detrarse de su capital antes de invertirse o de abonarle el producto de su inversión.

### Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año:

Gastos corrientes	1,45 %
-------------------	--------

### Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones:

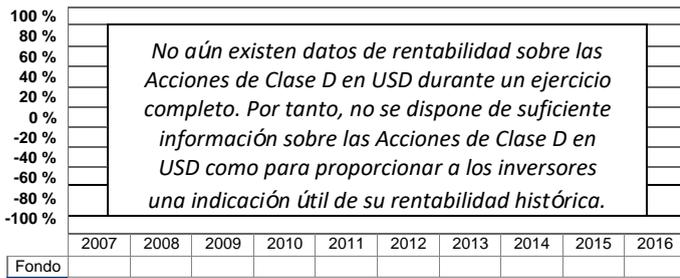
Comisión de rentabilidad	Ninguno/a
--------------------------	-----------

Puesto que el Fondo ha sido constituido recientemente, las cifras de gastos corrientes están basadas en los gastos anuales estimados, incluidas las comisiones de gestión, las comisiones del gestor de inversiones, las comisiones del administrador, las comisiones del depositario, las comisiones de los consejeros y las comisiones del auditor, las cuales se han calculado a partir de los gastos totales previstos. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. La cifra de gastos corrientes podría variar de un ejercicio a otro y no incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de que el Fondo incurra en un gasto de entrada/salida al comprar o vender participaciones en otro organismo de inversión colectiva, de ser el caso.

El Gestor podrá, a su entera discreción, imponer una cuota antidilución en caso de que el Fondo experimente una reducción de su valor como consecuencia de los costes de transacción. La cuota antidilución se destinará a cubrir los costes de negociación y a proteger el valor del Fondo.

El apartado «Comisiones y gastos» del Folleto del Fondo contiene información adicional acerca de los gastos.

## Rentabilidad histórica



En este momento, no disponemos de datos suficientes para proporcionar una indicación útil de la rentabilidad histórica.

**La rentabilidad histórica no constituye una garantía de la rentabilidad futura.** Por lo general, la rentabilidad histórica tiene en cuenta todos los gastos corrientes, pero no así los gastos de entrada, salida o canje. La rentabilidad histórica se calculará en USD. **El valor de su inversión podría incrementarse o disminuir, y podría no recuperar el importe invertido inicialmente.**

## Información práctica

**Banco depositario:** Los activos del Fondo se encuentran en poder del depositario, HSBC Institutional Trust Services (Ireland) DAC.

**Información adicional:** Puede obtener gratuitamente información adicional acerca del ICAV y copias del Folleto y los informes anual y semestral más recientes a través de [www.carnegroup.com/en/p/india-acorn-icav](http://www.carnegroup.com/en/p/india-acorn-icav) y en el domicilio social del ICAV.

**Información representativa de la Clase de Acciones:** El presente Documento de Datos Fundamentales para el Inversor sobre las Acciones de Clase D en USD también es representativo de las Acciones de Clase D en EUR (IE00BDR0JY05) y las Acciones de Clase D en GBP (IE00BHPGG474).

**Precios por acción/Valor Liquidativo más reciente(s)** Los precios por acción más recientes están disponibles gratuitamente en: [www.whiteoakcapitalpartners.com](http://www.whiteoakcapitalpartners.com) o a través del Administrador, HSBC Securities Services (Ireland) DAC.

**Política de remuneración:** Los datos de la política de remuneración del Gestor están disponibles en el sitio web de este, [www.carnegroup.com](http://www.carnegroup.com). Asimismo, los interesados pueden obtener gratuitamente una copia en papel de la misma solicitándola anticipadamente a la oficina del Gestor.

**Legislación fiscal:** La fiscalidad de los ingresos y las plusvalías del ICAV y de los Accionistas depende de la legislación y las prácticas fiscales de Irlanda, de los países en los que invierte el ICAV y de las jurisdicciones en las cuales los Accionistas son residentes a efectos fiscales o en las que están sujetos a cualquier otro tipo de tributación. Tenga en cuenta que, dependiendo de cuál sea su país de residencia, esto podría afectar a su situación fiscal personal. Le recomendamos que consulte con su asesor financiero/fiscal para obtener información adicional.

**Declaración de exactitud:** Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited solo podría incurrir en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las partes correspondientes del Folleto del ICAV.

**Responsabilidad segregada:** El Fondo es un subfondo de India Acorn ICAV, un ICAV por compartimentos. De conformidad con el Derecho irlandés, los activos y pasivos del Fondo están segregados de los de otros subfondos del ICAV, y los activos no estarán disponibles para satisfacer los pasivos de ningún otro subfondo del ICAV.

El Fondo está autorizado en Irlanda y sujeto a la regulación del Banco Central de Irlanda. El Gestor está autorizado en Irlanda y sujeto a la regulación del Banco Central de Irlanda.