

Documento de Datos Fundamentales

Ashoka WhiteOak Emerging Markets Equity 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 Emerging Markets Equity Fund, Acciones de Clase D en EUR
ISIN: IE000GWBFS47
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 que se cotizan o negocian en mercados reconocidos y/u otros organismos de inversión colectiva que proporcionen exposición a empresas domiciliadas en mercados emergentes, Hong Kong o Singapur, o que obtengan la mayor parte de su valor económico, ingresos, beneficios, activos o base de empleados de dichas regiones. Entre los valores mobiliarios relacionados con la renta variable se incluyen acciones ordinarias, acciones preferentes y warrants.

El Fondo podrá invertir hasta un tercio de su patrimonio neto en valores distintos de los mencionados anteriormente. Esto puede incluir renta variable de cualquier mercado desarrollado, renta variable de mercados fronterizos o valores de renta fija cotizados o negociados en un mercado reconocido para fines de inversión. Se prevé que la exposición a los valores de mercados fronterizos sea inferior al 10 % del patrimonio neto. Estos valores pueden ser de tipo fijo o variable e incluyen bonos del Tesoro, bonos convertibles/bonos sin garantía, acciones preferentes, deuda corporativa, valores de renta fija emitidos por Gobiernos de todo el mundo, certificados de depósito y pagarés calificados con grado de inversión por cualquier agencia de calificación crediticia. El Gestor de inversiones seleccionará los valores de renta fija teniendo en cuenta su riesgo de crédito, rendimiento y liquidez. Se considerará que un valor de renta fija tiene grado de inversión si cuenta con la calificación BBB- o superior de S&P o una calificación equivalente de otra de las principales agencias de calificación mundiales.

El Fondo obtendrá exposición a los valores de renta variable emitidos en la República Popular China (RPC) directamente a través de Stock Connect. El Fondo puede acceder directamente a determinadas Acciones A de China, cotizadas y negociadas en la Bolsa de Valores de Shanghai a través del programa Hong Kong - Shanghai Stock Connect o la Bolsa de Valores de Shenzhen a través del programa Hong Kong - Shenzhen Stock Connect. El Fondo también puede obtener exposición a China invirtiendo en Acciones H de China y valores de empresas con una exposición significativa a China que se negocian en mercados reconocidos. Se pretende que el Fondo también obtenga todas las licencias para invertir en India.

El Fondo se gestiona de forma activa con referencia al MSCI Emerging Markets Index – Total Return Net (el «Valor de referencia»). El Fondo no reproduce el Valor de referencia.

El Fondo no está diseñado para replicar al Valor de referencia, por lo que su rentabilidad puede desviarse materialmente de la del Valor de referencia. El Gestor de inversiones puede realizar inversiones a su entera discreción y no está limitado por el Valor de referencia, aunque sí puede tener en cuenta las ponderaciones de los países en el Valor de referencia al determinar las ponderaciones por país correspondientes en la cartera del Fondo. Aunque se espera que la exposición a los valores chinos e indios sea, respectivamente, de hasta el 40 % y el 30 %, podrá ser mayor en determinadas circunstancias, como cuando las ponderaciones de estos países en el Valor de referencia aumenten de manera significativa. A la fecha de este documento, se prevé que la exposición a los valores rusos negociados localmente sea del 0 %, pero podría ser de hasta el 15 % o más en el futuro si Rusia vuelve a formar parte del Valor de referencia.

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.

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 y los bancos de Dublín y Singapur estén abiertos al público.

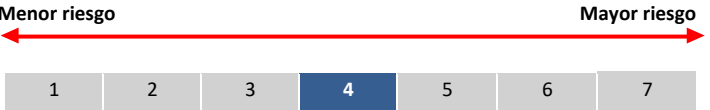
Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo es adecuado para inversores que buscan crecimiento de capital con un horizonte de inversión de medio a largo plazo, y que están dispuestos a aceptar un alto nivel de volatilidad ocasionalmente. Dichos inversores deberían estar dispuestos a asumir el riesgo 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 mercados emergentes. 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.

Depositorio: 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



 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.

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	3880 EUR	3520 EUR
	Rendimiento medio cada año	-61,18 %	-18,86 %
Escenario desfavorable ¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6890 EUR	8020 EUR
	Rendimiento medio cada año	-31,06 %	-4,31 %
Escenario moderado ²	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 630 EUR	12 560 EUR
	Rendimiento medio cada año	6,26 %	4,66 %
Escenario favorable ³	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14 810 EUR	17 850 EUR
	Rendimiento medio cada año	48,13 %	12,29 %

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre de 2017 y octubre de 2022.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo de 2019 y mayo de 2024.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero de 2016 y febrero de 2021.

➤ ¿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 deducen 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 periodos 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 periodos 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	657 EUR	1682 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	6,57 %	2,67 % cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 7,32 % antes de deducir los costes y del 4,66 % 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 periodo 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	0,95 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	95 EUR
	Costes de operación	0,62 % 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.	62 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?

Periodo 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 14:00 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.

El Fondo pretende promover características medioambientales y sociales, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 8 del Reglamento del Parlamento Europeo y del Consejo sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

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.