

INFORMATIONS CLÉS POUR L'INVESTISSEUR

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Ashoka India Opportunities Fund (le « Fonds »), un compartiment d'India Acorn ICAV (l'« ICAV »)

Actions de Catégorie F USD, ISIN : IE00BDR0R792

Le Fonds est géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (la « Société de gestion »)

Objectifs et politique d'investissement

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement du Fonds vise l'appréciation du capital à long terme.

Politique d'investissement

Le Fonds investira au moins les deux tiers de son actif net dans des actions et valeurs mobilières liées à des actions et/ou d'autres organismes de placement collectif qui fournissent une exposition aux sociétés qui sont domiciliées en, ou qui dégagent une part prépondérante de leurs revenus ou bénéfices d'Inde. Les valeurs mobilières liées à des actions incluent les actions ordinaires, les actions privilégiées et les bons de souscription.

Le Fonds peut aussi investir jusqu'à un tiers de son actif net dans des actions et/ou valeurs mobilières liées qui peuvent engendrer une exposition à des sociétés qui ne sont pas domiciliées en Inde ou qui ne dégagent pas une part prépondérante de leurs revenus ou bénéfices d'Inde, si une telle pratique est jugée appropriée par le Gestionnaire d'investissement pour atteindre l'objectif d'investissement du Fonds.

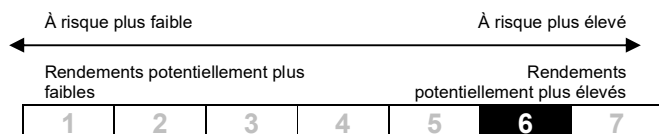
Le Fonds peut également investir jusqu'à 20 % de son actif dans des titres de créance d'État ou d'entreprises à taux fixe ou variable de qualité investment grade.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers dérivés (« IFD ») à des fins non spéculatives, de couverture et de réduction des risques. Les principaux IFD employés par le Fonds seront des contrats à terme standardisés et des contrats de change à terme de gré à gré. Les contrats à terme standardisés sont des accords d'achat ou de vente d'un nombre fixe de titres ou d'une devise à une date à venir convenue. Les contrats de change à terme de gré à gré sont des accords visant à échanger des montants fixes de différentes devises à un taux de change et une date à venir convenus.

Le Fonds ne sera pas endetté au-delà de 100 % de sa Valeur nette d'inventaire dans le cadre de l'utilisation des IFD.

Pour de plus amples informations sur la politique d'investissement et la stratégie du Fonds, veuillez vous référer à la section « Politique et objectif d'investissement » du Supplément du Fonds.

Profil de risque et de rendement



L'indicateur ci-dessus se fonde sur des données historiques et ne constitue pas nécessairement un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement sans risque.

Le Fonds figure dans la catégorie 6, suite à une évaluation des risques effectuée par le Gestionnaire d'investissement.

Il peut être soumis à des risques qui ne sont pas inclus dans le calcul de l'indicateur de risque/rendement.

Facteurs de risque clés :

Risque de marché et de sélection des titres : Le risque de marché est le risque que le marché baisse en valeur, avec l'éventualité que ces changements soient brutaux et imprévisibles. Le risque de sélection des titres est le risque que les investissements sélectionnés par les gérants de portefeuille d'un Fonds sous-performent le marché ou d'autres fonds avec des stratégies d'investissement similaires.

Risque géographique : La valeur des titres d'un Fonds peut être affectée par des événements sociaux, politiques et économiques et des lois liées aux investissements étrangers en Inde. Aucune garantie ne peut être donnée que la croissance rapide actuelle de l'économie indienne va continuer sur sa lancée. Un investissement dans un pays tel que l'Inde peut exposer le Fonds à davantage de volatilité qu'un investissement sur des marchés plus stables. Les marchés boursiers indiens ont connu des difficultés comme des fermetures de Bourse, des défaillances des courtiers, des délais de règlement, des arrêts de travail et irrégularités de

La sélection des investissements se fera en choisissant des sociétés semblant posséder des opportunités de valeur intrinsèque, au vu de l'analyse fondamentale effectuée sur cette entreprise, plutôt que sa valeur de marché. Les investissements potentiels seront évalués selon une approche ascendante en matière de sélection de titres qui inclut une analyse fondamentale des états financiers, du registre de gestion, de la structure de capital, des opérations et du développement de produits de la société, ainsi que de sa position concurrentielle au sein de son secteur d'activité.

La performance du Fonds est comparée à l'indice MSCI India IMI (l'« Indice »). Le Fonds fait l'objet d'une gestion active. Bien que le Fonds puisse investir dans des titres qui sont des composantes de l'Indice, nous partons généralement du principe que seule une minorité de ses investissements seront, à un moment donné, des composantes de l'Indice et que le Fonds jouit d'une liberté absolue et n'est aucunement limité par l'Indice.

La devise de référence du Fonds est l'USD, toutefois, des catégories d'actions en EUR et en GBP sont disponibles.

Politique de distribution

Toutes les catégories d'actions sont des catégories de capitalisation. Tout revenu sera conservé au sein du Fonds, qui augmentera à son tour la valeur des participations des investisseurs.

Périodicité des transactions

Vous pouvez acheter et demander le rachat des actions chaque jour d'ouverture (hors samedis, dimanches et jours fériés) des Bourses à Dublin, Singapour et Bombay.

Recommandation

Le Fonds convient aux investisseurs qui cherchent à obtenir une appréciation de leur capital sur un horizon à moyen et à long terme et qui sont prêts à accepter de temps à autre un niveau élevé de volatilité.

négociations qui, s'ils se produisent, peuvent avoir un impact négatif sur la liquidité et la valeur du Fonds. En outre, les normes comptables et d'audit en Inde peuvent être différentes et moins strictes que dans d'autres pays.

Risque de change : Nombre des investissements du Fonds seront libellés en devises autres que la devise de la catégorie d'actions achetée par l'investisseur qui peuvent être affectées par des fluctuations de change défavorables. Le Fonds n'essayera pas de couvrir les fluctuations de change.

Risque lié aux produits dérivés : Le Fonds peut investir dans des IFD afin de couvrir le risque et/ou pour augmenter les rendements. Aucune garantie ne peut être donnée que l'utilisation des produits dérivés par le Fonds à quelque fin que ce soit sera fructueuse. Les produits dérivés sont soumis à des risques de contrepartie (dont la perte potentielle des instruments) et sont très sensibles aux fluctuations des cours, aux fluctuations des taux d'intérêt et à la volatilité sous-jacentes des marchés et s'accompagnent donc d'un risque plus important.

Risque opérationnel (y compris la garde des actifs) : Le Fonds et ses actifs peuvent subir des pertes importantes en raison de défaillances du système/technologiques, de failles liées à la cybersécurité, d'erreur humaine, de violation de politiques et/ou de mauvaise évaluation des parts.

Risque de liquidité : Le Fonds peut investir dans des titres qui peuvent, en raison de conditions de marché défavorables, devenir difficiles à vendre ou qui peuvent devoir être vendus à un cours désavantageux. Ceci peut affecter la valeur globale du Fonds. L'attention est portée sur le risque que la valeur du principal investi dans le Fonds puisse fluctuer.

Pour de plus amples informations sur les risques, veuillez consulter la section « Risques d'investissement » du Prospectus de l'ICAV et le Supplément du Fonds.

Frais

Les frais acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement :

Frais d'entrée	5,00 %
Frais de sortie	Néant

Le pourcentage indiqué est le montant maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le Fonds sur une année :

Frais courants	2,25 %
----------------	--------

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances :

Commission de performance	
Actions de Catégorie F USD	Néant

Le montant des frais courants est fondé sur les frais de l'exercice précédent pour l'exercice clos le 31 décembre 2020. Pour chaque exercice, le rapport annuel du Fonds donnera le montant exact des frais encourus. Le montant des frais courants peut évoluer d'un exercice à l'autre et ne tient pas compte des commissions de performance et des coûts des opérations de portefeuille, sauf si, le cas échéant, le Fonds acquitte des frais d'entrée ou de sortie lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre organisme de placement collectif.

Outre les frais d'entrée et de sortie, la Société de gestion peut imposer, à sa discrétion, des droits et des frais sur les souscriptions et rachats, lesquels serviront à couvrir les coûts de négociation et à protéger la valeur du Fonds.

Des informations plus complètes concernant les frais sont disponibles à la section « Frais et charges » du Prospectus du Fonds.

Performances passées



Le Fonds a été créé en 2018.

Les performances passées ne constituent pas une garantie des performances futures. De manière générale, les performances passées tiennent compte de l'ensemble des frais courants, mais pas des frais d'entrée, de sortie ou de conversion. Les performances passées seront calculées en USD. **La valeur de vos investissements peut évoluer à la hausse comme à la baisse et vous pouvez ne pas récupérer le montant de votre investissement initial.**

L'Indice est utilisé à des fins de comparaison des performances uniquement. Le Fonds ne réplique pas l'Indice.

Informations pratiques

Banque dépositaire : Les actifs du Fonds sont détenus par le dépositaire, HSBC Continental Europe, Irlande.

Informations complémentaires : Des informations plus détaillées sur l'ICAV, des exemplaires du Prospectus, et les derniers rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus sans frais sur le site www.carnegroup.com/en/p/india-acorn-icav et auprès du siège social de l'ICAV.

Informations représentatives des Catégories d'Actions : Le présent DICI, pour les Actions de Catégorie F USD, est aussi représentatif des Actions de Catégorie F EUR (IE00BDR0R800).

Derniers cours des actions/Valeur nette d'inventaire : Les derniers cours des actions seront mis gratuitement à disposition sur le site : www.whiteoakcapitalpartners.com ou en s'adressant à l'Agent administratif, HSBC Securities Services (Ireland) DAC.

Politique de rémunération : Des informations détaillées concernant la politique de rémunération de la Société de gestion sont disponibles sur le site internet de cette dernière, www.carnegroup.com/resources. Un exemplaire papier sera disponible sans frais auprès du bureau de la Société de gestion sur demande.

Législation fiscale : La fiscalité des revenus et des plus-values de l'ICAV et des Actionnaires est soumise aux lois et pratiques fiscales d'Irlande, des pays dans lesquels l'ICAV investit et des juridictions desquelles les Actionnaires sont résidents à des fins fiscales ou autrement soumis à l'impôt. En fonction de votre pays de résidence, ceci peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle. Pour de plus amples informations, veuillez vous adresser à votre conseiller fiscal/financier.

Exactitude des informations : La responsabilité de la Société de gestion se limite aux déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du Prospectus de l'ICAV.

Séparation des passifs : Le Fonds est un compartiment d'India Acorn ICAV, un ICAV à compartiments. En vertu du droit irlandais, les actifs et passifs de chaque Fonds sont séparés des autres compartiments de l'ICAV et les actifs du Fonds ne seront pas mis à disposition pour couvrir les passifs d'un autre compartiment de l'ICAV.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. La Société de gestion est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.