Document d'informations clés

Ashoka WhiteOak Emerging Markets Equity Fund
Un Compartiment d'Ashoka WhiteOak ICAV
Actions de Catégorie A GBP

➢ Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

➢ Produit

Nom :	Ashoka WhiteOak Emerging Markets Equity Fund Actions de Catégorie A GBP
Code ISIN :	IE00086ISIM2
Initiateur de PRIIP :	White Oak Capital Partners Pte. Ltd.
Site internet de l'initiateur de PRIIP :	https://funds.carnegroup.com/india-acorn-icav
Téléphone :	+65 9182 2873

La Banque centrale d'Irlande est chargée du contrôle de White Oak Capital Partners Pte. Ltd. en ce qui concerne ce document d'informations clés.
Ce PRIIP est agréé en Irlande.
Le Fonds est géré par Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited, qui est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.
Le document d'informations clés est exact et à jour au 1er janvier 2024.

➢ En quoi consiste ce produit ?

Type : Le Fonds est un compartiment d'Ashoka WhiteOak 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.

Durée : Pas de durée fixe.

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

Le Fonds cherche à promouvoir des caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Le Fonds investira au moins les deux tiers de son actif net dans des actions et des valeurs mobilières liées à des actions cotées ou négociées sur des marchés reconnus et/ou d'autres organismes de placement collectif qui fournissent une exposition aux sociétés qui sont domiciliées, ou qui tirent la majeure partie de leur valeur économique, leurs revenus, leurs bénéfices, leurs actifs ou de leur base d'employés des marchés émergents, de Hong Kong ou de Singapour. Les valeurs mobilières liées à des actions incluent les actions ordinaires, les actions privilégiées et les bons de souscription.

Le Fonds peut investir jusqu'à un tiers de son actif net dans des titres différents de ceux qui sont susmentionnés. Il peut s'agir d'actions de marchés développés, d'actions de marchés frontières ou de titres à revenu fixe cotés ou négociés sur un marché reconnu à des fins d'investissement. L'exposition aux titres des marchés frontières devrait être inférieure à 10 % de l'actif net. Ces titres peuvent être à taux fixe ou variable et comprennent des bons du Trésor, des obligations/débentures convertibles, des actions privilégiées, des titres de créance d'entreprises, des titres à revenu fixe émis par des États du monde entier, des certificats de dépôt et des billets de trésorerie notés « de premier ordre » par une agence de notation. Les titres à revenu fixe seront sélectionnés par le Gestionnaire d'investissement en tenant compte de leur risque de crédit, de leur rendement et de leur liquidité. Un titre à revenu fixe sera considéré comme étant de premier ordre s'il est noté BBB- ou plus par S&P ou s'il a obtenu une notation équivalente par l'une des autres principales agences de notation du monde.

Le Fonds obtiendra une exposition aux actions émises au sein de la République populaire de Chine (« RPC ») directement par l'intermédiaire de Stock Connect. Le Fonds peut accéder directement à certaines Actions A chinoises, cotées et négociées à la Bourse de Shanghai par l'intermédiaire du programme Hong Kong – Shanghai Stock Connect ou de la Bourse de Shenzhen par l'intermédiaire du programme Hong Kong - Shenzhen Stock Connect. Le Fonds peut également obtenir une exposition à la Chine en investissant dans des Actions H chinoises et des titres de sociétés ayant une exposition significative à la Chine et négociés sur des marchés reconnus. Il est également prévu que le Fonds obtienne toutes les licences nécessaires pour investir en Inde.

MSCI Emerging Markets Index - Total Return Net est l'indice de référence du Fonds (l'« Indice de référence »). Le Fonds est activement géré par rapport à l'Indice de référence.

Le Fonds n'est pas conçu pour répliquer l'Indice de référence, sa performance peut donc s'en écarter considérablement. Le Gestionnaire d'investissement a toute latitude pour réaliser des investissements et n'est pas contraint par l'Indice de référence, bien qu'il puisse prendre en compte les pondérations par pays dans l'Indice de référence lors de la détermination des pondérations par pays pertinentes dans le portefeuille du Fonds. L'exposition aux titres chinois et indiens devrait atteindre jusqu'à 40 % et 30 % respectivement, mais peut être plus élevée dans certaines circonstances, par exemple lorsque la pondération de ces pays dans l'Indice de référence augmente considérablement. L'exposition aux titres russes négociés localement devrait être nulle à la date du présent document, mais peut être supérieure ou égale à 15 % à l'avenir si la Russie est réintroduite dans l'Indice de référence.

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.

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, des contrats de change à terme de gré à gré et des swaps de rendement total. 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. Les swaps de rendement total sont des accords dans lesquels une partie s'engage à payer à l'autre partie un montant égal au rendement total sur un actif sous-jacent défini ou une référence qui n'est pas un actif pendant une période de temps déterminée. Le Fonds ne sera pas endetté au-delà de 100 % de sa Valeur nette des actifs dans le cadre de l'utilisation des IFD.

La monnaie de base du Fonds est l'USD, toutefois, des catégories d'actions en EUR, en GBP et en CHF sont disponibles. 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. Vous pouvez acheter et demander le rachat des actions chaque jour d'ouverture (hors samedi, dimanche et jours fériés) des Bourses et des banques à Dublin et Singapour.

Investisseurs de détail visés : 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. Ces investisseurs devraient être prêts à assumer le risque de fluctuations et de pertes à court terme du cours des actions qui sont typiques d'un fonds à la croissance vigoureuse axé sur les actions des émetteurs basés dans des marchés émergents. Le Fonds n'est pas conçu pour les investisseurs qui ont besoin de revenus courants. Le Fonds ne constitue pas un programme d'investissement exhaustif. Vous devriez examiner attentivement vos objectifs d'investissement et votre tolérance au risque avant d'investir dans le Fonds.

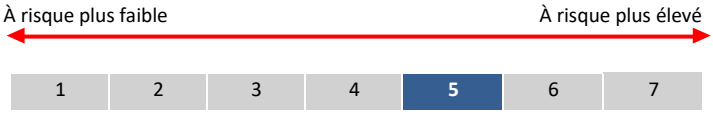
Dépositaire : Les actifs du Fonds sont détenus par l'intermédiaire de son Dépositaire irlandais, HSBC Continental Europe.

Type de distribution : Le produit est un produit de capitalisation.

➢ Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

À risque plus faible — À risque plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant cinq ans.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, ce qui représente un risque moyen à élevé.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen à élevé, et de mauvaises conditions du marché auront probablement une incidence sur la capacité du Fonds à vous payer.

Soyez conscient du risque de change. Vous recevrez des paiements dans une autre devise, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Les autres risques pour ce produit comprennent ceux liés au marché et à la sélection des titres, à la géographie, aux dérivés, aux activités opérationnelles (y compris la garde des actifs), à la liquidité, aux actions et à la durabilité, ainsi que les risques associés aux investissements en Chine.

Le Fonds n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché. Vous pouvez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et une variable représentative acceptable au cours des dix dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Exemple d'investissement : 10 000 GBP		**1 an**	**5 ans**
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	5 280 GBP	3 240 GBP
	Rendement annuel moyen	-47,21 %	-20,19 %
Scénario défavorable[1]	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	6 930 GBP	7 610 GBP
	Rendement annuel moyen	-30,67 %	-5,31 %
Scénario intermédiaire[2]	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	9 510 GBP	10 560 GBP
	Rendement annuel moyen	-4,91 %	1,10 %
Scénario favorable[3]	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts**	14 900 GBP	18 400 GBP
	Rendement annuel moyen	49,03 %	12,97 %

[1]Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juillet 2021 et septembre 2023.

[2]Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2014 et décembre 2019.

[3]Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mars 2016 et mars 2021.

➢ Que se passe-t-il si White Oak Capital Partners Pte. Ltd. ne peut pas payer ?

Les investisseurs peuvent subir des pertes financières en raison du défaut de paiement du Fonds, de l'initiateur de PRIIP ou des fournisseurs de services du Fonds, y compris le Gestionnaire, l'Administrateur, le Dépositaire ou une contrepartie commerciale. Ces pertes ne sont pas couvertes par un quelconque système de garantie ou d'indemnisation des investisseurs.

➢ Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et de la performance du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %)
- Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 GBP sont investis

Exemple d'investissement : 10 000 GBP	Si vous en sortez après 1 an	Si vous en sortez après 5 ans
Coûts totaux	596 GBP	1 093 GBP
Incidence des coûts annuels (*)	5,96 %	2,01 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par année soit de 3,11 % avant déduction des coûts et de 1,10 % après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique l'impact chaque année des différents types de coûts sur le rendement des investissements que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Le tableau indique l'impact sur le rendement annuel.		Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	**Coûts d'entrée**	**Jusqu'à 5,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. (*)(**)**	**Jusqu'à** 500 GBP
	Coûts de sortie	**Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit. (**)**	0 GBP
Coûts récurrents prélevés chaque année	**Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation**	**0,55 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.**	55 GBP
	Coûts de transaction	**0,41 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.**	41 GBP
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques	**Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement**	**Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.**	0 GBP

(*) 5,00 % sur la base d'une souscription de 10 K et en supposant que les Droits et Frais ne sont pas applicables. (**) Nous pouvons imposer des Droits et des Frais sur les souscriptions et rachats importants.

➢ Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

La période de détention minimale recommandée : 5 ans.

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.

Le Fonds est un fonds négocié quotidiennement. Les rachats peuvent être effectués quotidiennement avant l'heure limite fixée à 14 h 00, heure d'Irlande. Le produit est réglé dans les trois jours ouvrables suivant le jour de négociation concerné et ne dépassera en aucun cas dix (10) jours ouvrables.

Le Fonds n'applique pas de frais de sortie. Toutefois, les Agents administratifs de l'ICAV peuvent imposer, à leur 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.

➢ Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations au sujet du produit ou de la conduite de l'initiateur, celles-ci peuvent être présentées par les moyens suivants :

i. E-mail : complaints@carnegroup.com

ii. Courrier : Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited

3rd Floor

55 Charlemont Place

Dublin 2

Irlande

➢ Autres informations pertinentes

Informations complémentaires : Nous sommes tenus de vous fournir de la documentation complémentaire, telle que le dernier prospectus du produit et les rapports annuels et semestriels. Ces documents et d'autres informations sur les produits sont disponibles en ligne à l'adresse https://funds.carnegroup.com/india-acorn-icav.

Scénarios de performances et de performances passés : Pour plus de détails sur les performances passées, consultez le site https://funds.carnegroup.com/india-acorn-icav. Pour connaître les scénarios de performances précédents, rendez-vous sur https://funds.carnegroup.com/india-acorn-icav.

Derniers cours des actions/Valeur nette des actifs : 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.

Conversion d'Actions : Un Actionnaire peut être autorisé à échanger une action d'une catégorie d'actions ou d'un compartiment contre une autre, et des frais de conversion peuvent s'appliquer. Un avis doit être adressé à l'Agent administratif sous la forme que ce dernier est en mesure d'exiger. Veuillez vous reporter au Prospectus de l'ICAV pour plus d'informations.