

Documento de Datos Fundamentales

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

Shikhara Asia Vantage Equity Fund

un subfondo de Shikhara Funds

Clase L USD – Accumulation (LU3066673602)

Shikhara Funds está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La sociedad gestora del fondo es ONE Fund Management S.A., autorizada en Luxemburgo. El gestor de inversiones es Shikhara Capital (Hong Kong) Private Limited, autorizada por la Securities and Futures Commission de Hong Kong.

Para obtener más información sobre este producto, consulte www.shikhara.com o envíe un correo electrónico a investorrelations@shikhara.com.

Datos exactos a: 30-01-2026

¿Qué es este producto?

Tipo

Participación en un subfondo que forma parte de un fondo paraguas abierto de capital variable y responsabilidad limitada constituido con arreglo a la normativa luxemburguesa.

Plazo del PRIIP

El fondo Shikhara Asia Vantage Equity Fund (el «Fondo») no tiene fecha de vencimiento. Sin perjuicio de los derechos de liquidación, disolución y extinción del consejo de administración del Fondo establecidos en el Folleto del Fondo, el Fondo no puede extinguirse automáticamente. El importe que recibiría en caso de que se procediera a dicha extinción podría ser inferior al importe que invirtió.

Objetivos

Objetivo de inversión El objetivo de inversión del Fondo es lograr un crecimiento a largo plazo mediante la revalorización del capital, invirtiendo en una cartera de renta variable de países asiáticos gestionada de forma activa.

Política de inversión El Gestor de Inversión buscará alcanzar el objetivo del Fondo invirtiendo principalmente en renta variable y valores relacionados con la renta variable de compañías líderes que tengan su domicilio social o desarrollen una parte significativa de su actividad económica en países (incluidos, entre otros, territorios y regiones administrativas especiales) de Asia (excluido Japón), entre los que destacan Corea, China, Hong Kong, Taiwán, Singapur, India, Malasia, Indonesia, Tailandia, Vietnam y Filipinas. Se podrán buscar oportunidades adicionales en otros mercados emergentes de Asia, con sujeción a la normativa aplicable. Las inversiones directas en acciones A de China se realizarán a través de Stock Connect, hasta un máximo del 30 % del patrimonio neto del Fondo.

Índice de referencia MSCI AC Asia ex Japan Index. El Fondo se gestiona de forma activa y toma como referencia el Índice de Referencia con el objetivo de obtener una rentabilidad superior al mismo. El Índice de Referencia se elige para representar el principal universo de inversión del Fondo. El Índice de Referencia es un índice de rentabilidad bruta que incorpora la reinversión de dividendos/ingresos. Las ponderaciones de los valores incluidos en la cartera del Fondo pueden desviarse significativamente de las ponderaciones del Índice de Referencia, ya que el Fondo puede no invertir en varios componentes del Índice de Referencia, o no invertir la misma proporción de su activo neto que el Índice de Referencia en los componentes del mismo.

Reembolsos y negociación El Fondo es de tipo abierto. Las

participaciones del Fondo pueden reembolsarse cualquier día hábil en Luxemburgo.

Política de distribución La Clase de Participaciones no reparte dividendos. Los ingresos obtenidos se conservan y se reinvierten.

Política de intercambios Con sujeción a las condiciones establecidas en el Folleto, usted tiene derecho a cambiar de una clase de participaciones a otra, ya sea dentro del mismo Fondo o en otro subfondo del mismo fondo paraguas. Consulte el Folleto para obtener más información sobre cómo realizar la conversión.

Segregación de activos El Fondo es un subfondo de la Sociedad, un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre los subfondos. Puede encontrar más información sobre el fondo paraguas en el Folleto.

Política de sostenibilidad En el proceso de selección del Fondo se tienen en cuenta el riesgo de sostenibilidad y los aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo («ESG»).

SFDR El Fondo promueve aspectos medioambientales y/o sociales a tenor del artículo 8 del SFDR.

Política de derivados El Fondo puede utilizar instrumentos derivados (como contratos a plazo, opciones, futuros sobre índices y swaps de divisas) con fines de cobertura y de gestión eficiente de la cartera. Los activos subyacentes a estos instrumentos derivados serán acciones negociables, índices basados en acciones negociables, divisas extranjeras o tipos de cambio.

Inversor minorista al que va dirigido

El Fondo prevé que el inversor típico del fondo será un inversor a largo plazo con un horizonte de inversión de al menos cinco años. El Fondo puede ser adecuado para inversores que: (i) busquen revalorización del capital a largo plazo, (ii) no busquen ingresos corrientes de su inversión, (iii) estén dispuestos a asumir el mayor riesgo asociado a la inversión.

Información práctica

Entidad depositaria State Street Bank International GmbH, sucursal en Luxemburgo

Información adicional El último Folleto y los últimos documentos periódicos reglamentarios, así como toda la demás información práctica, están disponibles en inglés de forma gratuita en Shikhara Capital (Hong Kong) Private Limited, Suite 1101, Level 11, Five Pacific Place, No.28 Hennessy Road, Hong Kong, o en la siguiente dirección de correo electrónico: investorrelations@shikhara.com. El valor liquidativo está disponible previa solicitud a la Sociedad Gestora.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio ?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 Años

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya la capacidad de pagarle como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, usted podrá recibir los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Para otros riesgos materialmente relevantes no incluidos en el indicador de riesgo resumido, consulte el Folleto.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

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.

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 e de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10/2017 y 10/2022.

Moderado Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 11/2020 y 11/2025.

Favorable Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02/2016 y 02/2021.

Los cálculos anteriores se han realizado con la referencia MSCI AC Asia ex Japan Index.

Período de mantenimiento recomendado		5 años	
Ejemplo de inversión		USD 10 000	
Escenarios		En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	3 840 USD -61.6 %	3 260 USD -20.1 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	6 580 USD -34.2 %	8 260 USD -3.8 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	11 070 USD 10.7 %	12 020 USD 3.8 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	15 660 USD 56.6 %	21 160 USD 16.2 %

¿Qué pasa si ONE Fund Management S.A. no puede pagar?

La Sociedad Gestora del Fondo no tiene ninguna obligación de desembolsar, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de ningún pago de este tipo. No está cubierto por ningún sistema nacional de garantía. Para protegerle, los activos se mantienen en una sociedad independiente, la depositaria. En caso de insolvencia del Fondo, la depositaria liquidaría las inversiones y distribuiría el resultado entre los inversores. No obstante, en el peor de los casos, usted podría perder la totalidad de su inversión.

¿Cuáles son los costes?

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.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros 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 períodos 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 períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten USD 10 000.

Ejemplo Inversión USD 10 000		
Escenarios	En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	74 USD	344 USD
Incidencia anual de los costes (*)	0.7%	0.8% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 4.5 % antes de deducir los costes y del 3.8 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0.0% Este producto no está sujeto a comisión de entrada.	0 USD
Costes de salida	0.0% No cobramos comisión de reembolso por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.4% del valor anual de su inversión. Se trata de una estimación inicial, por lo que esta cifra puede variar de un año a otro.	43 USD
Costes de operación	0.3% 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	31 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	0.0% Este producto no está sujeto a comisión de rentabilidad.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento mínimo exigido recomendado: 5 Años

Este producto está diseñado para inversiones a largo plazo. Debe estar dispuesto a permanecer invertido durante al menos 5 Años. No obstante, puede reembolsar su inversión sin penalización en cualquier momento durante este período, o mantener la inversión durante más tiempo. Los reembolsos son posibles todos los días hábiles en Luxemburgo. Tardará 5 días hábiles en recibir el pago. Las participaciones se reembolsarán a un precio basado en el valor liquidativo por participación calculado para la fecha valor correspondiente.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede enviar su reclamación a la Sociedad Gestora del Fondo, a la dirección 4, rue Peternelchen, L-2370 Howald, Gran Ducado de Luxemburgo, o por correo electrónico a mail@one-gs.com. Si tiene alguna queja sobre la persona que le asesoró sobre este producto, o que se lo vendió, ésta le dirá dónde puede reclamar.

Otros datos de interés

Información complementaria Este documento contiene sólo una parte de toda la información relacionada con el producto. Para más información, consulte la documentación legal del Fondo, disponible previa solicitud. Los cálculos de costes, rendimiento y riesgo incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología prescrita por las normas de la UE.

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores actualizados mensualmente en <https://priips-scenarios.com/shikhara-funds/LU3066673602/es/eu/>

Resultados anteriores Puede descargar los resultados de los últimos 0 años desde nuestro sitio web en <https://priips-performance-chart.com/shikhara-funds/LU3066673602/es/eu/>