Matthews Asia

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.

Asia Strategic Income Fund (el «Fondo»)

un subfondo de Matthews Asia Funds (la «Sociedad»)

I Accumulation USD (la «Clase») ISIN LU1061983224

Matthews Asia Funds es una SICAV autogestionada

Objetivo y política de inversión

Objetivo: El fondo trata de alcanzar un rendimiento total a largo plazo, prestando especial interés a los ingresos.

Política de inversión: El fondo trata de alcanzar su objetivo mediante la inversión directa o indirecta de al menos el 80% de sus activos netos totales en valores generadores de rendimientos entre los que se incluyen instrumentos de deuda y relacionados con esta y/o valores de renta variable que abonan dividendos e instrumentos derivados con características de renta fija, emitidos por Estados, entidades cuasi estatales, instituciones supranacionales y sociedades de Asia. Las inversiones podrán estar denominadas en cualquier divisa y podrán representar cualquier parte de la estructura de capital de una sociedad, desde la renta fija hasta la renta variable, con características de ambas. Los instrumentos de deuda y relacionados con esta por lo general incluyen, entre otros, bonos, obligaciones, pagarés, certificados de depósito y otras obligaciones bancarias, deuda bancaria garantizada preferente, valores de deuda convertibles, bonos con vinculación crediticia, instrumentos ligados a la inflación y/o pactos de recompra. Pueden utilizarse instrumentos derivados financieros con fines de cobertura y/o inversión, incluida la gestión de la exposición a los tipos de interés, las divisas y el crédito, lo que implica diversos instrumentos subyacentes, como por ejemplo, divisas, valores de deuda, índices de valores, futuros y opciones sobre swaps (conocidos como «swaptions»). A efectos de esta política, Asia hace referencia a todos los países y mercados del continente asiático e incluye países desarrollados, emergentes y fronterizos, así como sus mercados.

Política de dividendos: Se prevé reinvertir la totalidad de los ingresos generados por cualquier inversión (es decir, el fondo no tiene previsto efectuar pagos de dividendos o intereses).

Plazo de tenencia: El fondo no tiene un plazo mínimo de tenencia, sin embargo cuenta con un horizonte de inversión a largo plazo (5 a 10 años). Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Transacciones de acciones: Un inversor puede comprar y vender acciones del fondo cualquier día hábil en Luxemburgo.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — **Mayor riesgo**

Remuneración normalmente menor — Remuneración normalmente mayor

1	2	**3**	4	5	6	7

Interpretación del indicador de riesgo y remuneración: El indicador de riesgo y remuneración toma en cuenta datos históricos que no constituyen una indicación fiable de los resultados futuros. La categoría de riesgo se calculó utilizando los correspondientes datos de rentabilidad histórica, que puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de los fondos. La categoría de riesgo del fondo no constituye un objetivo ni se garantiza su estabilidad en el tiempo. La categoría de riesgo 1 no significa que la inversión esté exenta de riesgos.

¿Por qué está este fondo en esta categoría? El fondo se encuentra en la categoría de riesgo 3 debido a que invierte principalmente en renta fija asiática y otros valores que generan ingresos y estos activos no han mostrado cambios significativos en su valoración («volatilidad»). No obstante, muchos mercados asiáticos son considerados mercados emergentes y pueden experimentar cambios en su valoración («volatilidad»). En general, los cambios en la valoración generan cambios en el valor de inventario neto del fondo.

¿Existen otros riesgos concretos que debería considerar? El indicador de riesgo y remuneración no proporciona un perfil general de riesgo del fondo, ni refleja plenamente todos los riesgos que comporta invertir en él. Entre los riesgos que debe considerar se incluyen: riesgo de mercado, riesgo de tipo de interés, riesgo de divisas, riesgo cambiario, riesgo de liquidación, riesgo de valoración, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de custodia, riesgo operativo y riesgo de contraparte. En el caso de los contratos de derivados, si se produjese un impago de la contraparte, podría perderse el beneficio no materializado sobre el contrato y su exposición de mercado. Si desea más información sobre los riesgos, consulte la sección «Risk Considerations» del folleto del fondo disponible en global.matthewsasia.com/prospectus.

Gastos

GASTOS NO RECURRENTES PERCIBIDOS CON ANTERIORIDAD O CON POSTERIORIDAD A LA INVERSIÓN	
Gastos de entrada	Hasta el 5,00%
Gastos de salida	No procede

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión/antes de abonar el producto de la inversión.

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO A LO LARGO DE UN AÑO	
Gastos corrientes	1,25%

GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión de rentabilidad	No procede

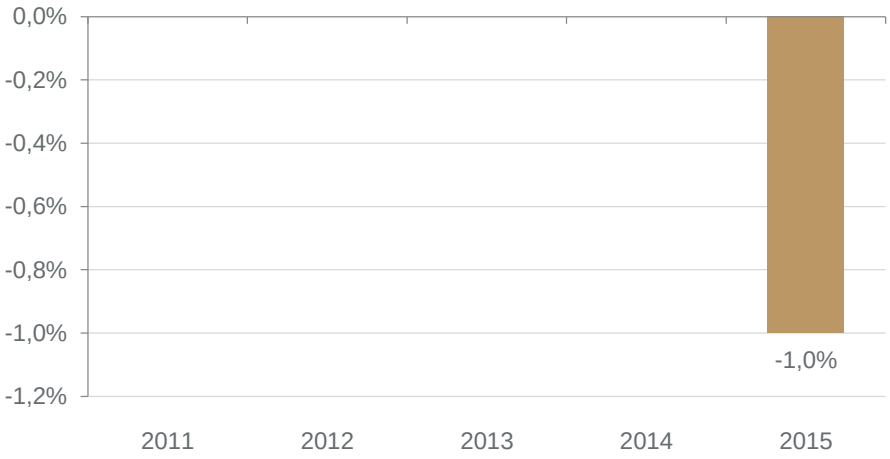
Los gastos correspondientes al presente Fondo (los «Gastos»), conforme a lo detallado a la izquierda, se destinan al pago de los costes de distribución, comercialización, gestión, administración y de otro tipo que conlleva el funcionamiento del mismo. En la medida en que estos gastos se pagan con cargo a los activos del fondo, reducen el crecimiento de su inversión y, por tanto, tienen una incidencia en la rentabilidad.

Gastos de entrada/salida: El fondo podrá cobrar Gastos de entrada de hasta el 5% sobre el valor de su inversión antes de proceder a invertir en el mismo. En determinados casos podrá abonar Gastos de entrada de menos del 5%. Los Gastos de salida son importes que se detraen del producto de su inversión antes de ser abonado o invertido en otro subfondo. Todos estos gastos reducen el tamaño de su inversión y de sus rendimientos. Puede consultar los importes reales a su asesor financiero o distribuidor.

Gastos corrientes: El importe que se indica se basa en los gastos correspondientes al ejercicio financiero que concluyó el 31 de marzo de 2015. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro. Los gastos corrientes no incluyen los costes de transacción.

Si desea más información sobre los gastos, consulte la sección «Fees and Expenses» del folleto del fondo que está disponible en global.matthewsasia.com/prospectus.

Rentabilidad histórica



Cálculo: El diagrama de barras indica el rendimiento anual del fondo. Se indica el rendimiento del fondo para todos los años de los que se dispone de resultados respecto del año natural completo desde su lanzamiento el 29 de agosto de 2014. Las cifras del rendimiento del fondo han sido calculadas en USD, netas tras descontar los gastos corrientes (pero no tienen en cuenta ningún posible gasto de entrada o salida), y parten del supuesto de que todo rendimiento distribuible se ha reinvertido.

Interpretación de la rentabilidad histórica: Tenga presente que la rentabilidad histórica no constituye una indicación de la futura rentabilidad.

Información práctica

Depositario:	Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
Información adicional:	Encontrará más información sobre la Sociedad, todos los fondos y clases de acciones disponibles en global.matthewsasia.com. Podrá obtener, de forma gratuita, un ejemplar en inglés del folleto del fondo, del último informe anual y de cualquier informe semestral a través del gestor del fondo, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. o en global.matthewsasia.com.
Publicación del valor de inventario:	El valor de inventario neto por acción del fondo se calcula a diario y está disponible en el domicilio social de la Sociedad y en global.matthewsasia.com.
Legislación tributaria:	La Sociedad está sujeta a las normas y reglamentos de Luxemburgo, lo cual puede incidir en la situación tributaria personal del inversor.
Información general:	Los presentes datos fundamentales para el inversor describen un subfondo de la Sociedad. El folleto y los informes periódicos de la Sociedad se preparan para esta en su conjunto. El activo y el pasivo de cada subfondo de la Sociedad está segregado por ley.
Cambio entre subfondos:	Los inversores tienen derecho a canjear su inversión en acciones de un subfondo por acciones de otro subfondo o de otra clase del mismo subfondo. Encontrará información sobre cómo ejercer dicho derecho en la sección «Conversion of Shares» del folleto.
Declaración de responsabilidad:	La Sociedad únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 4 abril 2016.