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.

Matthews Asia

Asia Total Return Bond Fund (el «Fondo»)

(anteriormente denominado Asia Strategic Income Fund)

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

A Distribution USD (la «Clase») ISIN LU1061982762

Sociedad de gestión: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (la "Sociedad de gestión")

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 de inversión mediante la inversión de al menos el 65% de su patrimonio neto en instrumentos de deuda y relacionados con esta emitidos por Estados, entidades cuasi estatales, instituciones supranacionales y sociedades situadas o que mantienen importantes vínculos en Asia. Los instrumentos de deuda y relacionados con esta incluyen bonos, pagarés, letras, instrumentos de deuda titulizada, obligaciones, certificados de depósito y demás obligaciones bancarias, préstamos bancarios, deuda bancaria preferente garantizada, títulos de deuda convertibles (incluyendo bonos convertibles contingentes o "CoCos"), bonos canjeables, obligaciones vinculadas a crédito, instrumentos vinculados a la inflación, acuerdos de recompra, títulos de deuda con pago en especie, bonos preferentes e instrumentos derivados con características de deuda. Las inversiones en CoCos están permitidas hasta un máximo del 20% del patrimonio neto del Fondo. 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. El Fondo puede invertir en títulos de deuda de cualquier calidad. De forma accesoria el fondo podrá invertir en otros activos permitidos de todo el mundo. A los efectos de esta política, Asia se compone de todos los países y mercados de Asia.

El Fondo puede invertir en Acciones A de China o valores de deuda onshore cotizados en las bolsas de Shanghái o Shenzhen, bien directamente mediante el uso de una Licencia de inversor extranjero cualificado ("QFI", por sus siglas en inglés) otorgada a la Sociedad o a través de los programas Shanghai-Hong Kong Stock Connect y/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect, o del mercado China Interbank Bond Market, o bien indirectamente a través de productos de acceso. En condiciones de mercado normales, el Fondo mantendrá menos del 30% de su patrimonio neto total en Acciones A y B de China y valores de deuda onshore.

El 25 de mayo de 2020, el Fondo cambió su índice de referencia, adoptando un índice de referencia compuesto por un 50% del Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) y un 50% del J.P. Morgan Asia Credit Index (USD). El índice de referencia se indica únicamente a efectos comparativos de la rentabilidad. Antes del 25 de mayo de 2020, el índice de referencia del Fondo era el Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD). El Fondo se gestiona de forma activa y no trata de replicar o seguir al índice de referencia. Por consiguiente, el Gestor de inversiones, Matthews International Capital Management, LLC, puede seleccionar libremente los valores en los que invierte y es posible que la composición de la cartera del Fondo y su rentabilidad difieran significativamente de las del índice de referencia.

Política de dividendos: A diferencia de lo que sucede con las acciones de capitalización del fondo, se pretende distribuir periódicamente la práctica totalidad de los ingresos obtenidos de la inversión con cargo a los ingresos brutos del fondo.

Plazo de tenencia: El fondo no tiene un plazo mínimo de tenencia, pero cuenta con un horizonte de inversión a largo plazo (normalmente, de 5 años o más). 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.

Gestor de inversiones: Matthews International Capital Management, LLC

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 4 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 cumplimiento, riesgo político, riesgo jurídico, riesgo de custodia, riesgo operativo, riesgo de contraparte, riesgo regional y nacional, riesgo de invertir en acciones A de China o valores de deuda onshore y riesgo invertir en títulos de alto rendimiento. Las inversiones en mercados financieros menos desarrollados pueden exponer al Fondo a un mayor riesgo operativo, jurídico y político. Los instrumentos derivados son extremadamente sensibles a los cambios en el valor del activo subyacente en el que se basan. Determinados derivados pueden dar lugar a pérdidas superiores al importe invertido. Si se produjese un impago de la contraparte, podría perderse el beneficio no materializado sobre el contrato derivado y su exposición al mercado. El fondo pretende distribuir todos los ingresos obtenidos por esta clase. Como consecuencia de esto puede que los gastos de esta clase se abonen con cargo al capital. El pago de los gastos con cargo al capital equivale a una devolución o a una retirada de parte de la inversión original de un inversor y limita su potencial de generación de ingresos. Si desea más información sobre los riesgos, consulte la sección «Consideraciones sobre riesgos» del folleto del fondo que está 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	1,75%
GASTOS DETRAÍDOS DEL FONDO EN DETERMINADAS CONDICIONES ESPECÍFICAS	
Comisión de rentabilidad	No procede

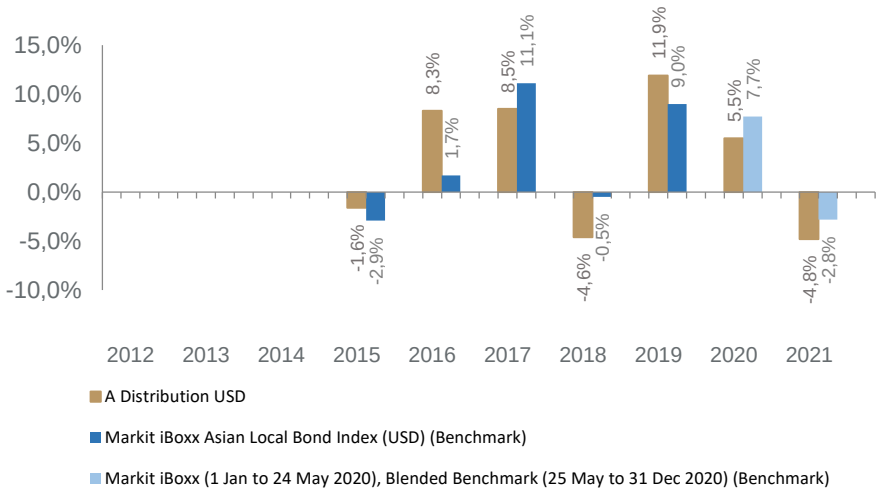
Los gastos que usted abona se destinan a cubrir los gastos de funcionamiento del Fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de su inversión.

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 del Fondo correspondientes al ejercicio financiero que concluyó el 31 de marzo de 2022. Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro. Los gastos corrientes no incluyen los costes de transacción de la cartera (incluidos impuestos y comisiones de intermediación) ni cualesquiera costes de financiación, que se abonan con cargo a los activos del Fondo y pueden afectar a la rentabilidad de su inversión.

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

Rentabilidad histórica



Cálculo: El diagrama de barras indica la rentabilidad anual del Fondo en comparación con el índice de referencia. El 25 de mayo de 2020, el Fondo cambió su índice de referencia, adoptando un índice de referencia compuesto por un 50% del Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) y un 50% del J.P. Morgan Asia Credit Index (USD). Antes del 25 de mayo de 2020, el índice de referencia del Fondo era el Markit iBoxx Asian Local Bond Index. 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, con los gastos corrientes descontados (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 «Canje de Acciones» del folleto.

Declaración de responsabilidad: El Asia Total Return Bond Fund 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.

Política de remuneración: Puede obtener información detallada sobre la política actualizada de remuneración de la Sociedad de gestión (de la que puede solicitar copia en papel gratuita), incluidos, entre otros aspectos, una descripción de cómo se calculan la remuneración y las prestaciones, la identidad de las personas encargadas de aprobarlas y la composición de la comisión de remuneración, en www.carnegroup.com/en/downloads.

Este Fondo está autorizado en el Gran Ducado de Luxemburgo y está supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. está autorizada en el Gran Ducado de Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 29 julio 2022.