Document d'informations clés

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

A Accumulation USD - China Small Companies Fund

un compartiment de **Matthews Asia Funds**

Initiateur du PRIIP : Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S. A.

LU0721876364

Carnegroup.com

Contactez le +352 26 73 23 54 pour en savoir plus.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est chargée du contrôle de Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A en ce qui concerne ce document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé au Luxembourg.
Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF. Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. fait partie de Carne Group à toute fin juridique, administrative et/ou commerciale.

Ce document a été établi le 4 août 2023.

En quoi consiste ce produit ?

Type :

Ce produit est une Catégorie d'actions de China Small Companies Fund (le « **Compartiment** »), un compartiment de Matthews Asia Funds (le « **Fonds** »). Le Fonds est un placement collectif en valeurs mobilières constitué en société anonyme et établi comme société d'investissement à capital variable et à compartiments multiples. La performance de ce produit dépendra de la performance du portefeuille d'investissements du Compartiment,comme précisé dans la section « Objectifs » de ce document.

Durée :

Ce produit n'est pas assorti d'une date d'échéance. Il peut être clôturé par le conseil d'administration du Fonds et liquidé dans les cas établis dans le prospectus et les statuts du Fonds. L'Initiateur du PRIIP ne peut pas clôturer le Fonds, le Compartiment ou cette catégorie d'actions de manière unilatérale.

Objectifs :

Ce produit vise à réaliser une appréciation du capital à long terme en investissant principalement (c'est-à-dire au moins 65 % de ses actifs nets) dans des actions de petites sociétés situées en Chine ou ayant des liens substantiels avec ce pays. Le Compartiment peut investir moins de 70 % de ses actifs nets totaux dans des Actions A et B chinoises. Une société est considérée comme étant une petite société d'après sa capitalisation boursière (à savoir le nombre de ses actions en circulation multiplié par le cours du marché par action pour ces titres). Le Compartiment investira dans une société dont la capitalisation boursière ne dépasse pas 5 milliards d'USD ou la capitalisation boursière de la plus grande société incluse dans l'indice de référence principal du Compartiment, le montant le plus élevé étant retenu.
Une société peut croître jusqu'à atteindre une capitalisation boursière qui dépasse le montant le plus élevé entre 5 milliards d'USD et la capitalisation boursière de la plus grande société incluse dans l'indice de référence principal du Compartiment après l'acquisition de ses titres par le Compartiment. Toutefois, les participations existantes dans cette société continueront à être considérées comme étant celles d'une petite société. En cas d'achats supplémentaires d'un titre, toutes les participations de ce titre (y compris celles achetées au préalable) seront reclassées par rapport à la capitalisation boursière de la société au moment du dernier achat.
Le Compartiment peut également détenir des équivalents de trésorerie pour atteindre son objectif d'investissement, à des fins de trésorerie et dans des conditions de marché défavorables.
Le Compartiment peut utiliser des instruments financiers dérivés à des fins de couverture.

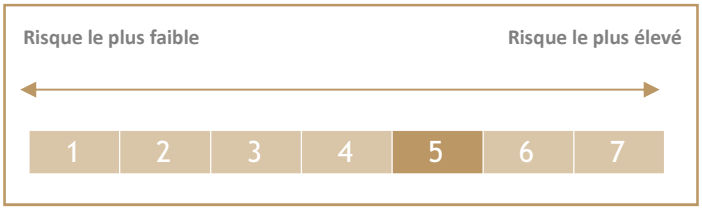
L'indice de référence du Compartiment est le MSCI China Small Cap Index et il est indiqué uniquement à des fins de comparaison de la performance. Le Compartiment est géré selon le principe de la gestion active par Matthews International Capital Management, LLC (le « Gestionnaire d'investissement ») et il ne cherche pas à répliquer ou à suivre l'indice de référence. En conséquence, le Gestionnaire d'investissement du Compartiment peut sélectionner à sa discrétion les titres dans lesquels il investit, auquel cas la composition du portefeuille et la performance du Compartiment peuvent sensiblement différer de l'indice de référence.
En tenant compte de la période de détention de moyen à long terme, la performance du Compartiment dépend de la performance des investissements au fil du temps. Une performance positive des investissements du Compartiment se traduira par une performance positive du Compartiment. De la même manière, une performance négative des investissements du Compartiment se traduira par une performance négative du Compartiment.
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. a été désignée dépositaire du Fonds (le « **Dépositaire** »).
De plus amples informations, comme des copies en anglais du prospectus et des derniers rapports annuel et semestriel du Fonds, peuvent être obtenues sans frais en s'adressant à matthewsasiafunds@bbh.com. Ce prospectus et les rapports sont préparés pour l'ensemble du Fonds.
Des informations pratiques supplémentaires, comme les derniers cours des actions, peuvent être obtenues sur le site Web global.matthewsasia.com.
L'actif et le passif du Compartiment sont ségrégués des autres compartiments du Fonds en vertu de dispositions légales. Néanmoins, l'actif et le passif des actions ne sont pas ségrégués de l'actif et du passif des autres classes d'actions du Compartiment.
Vous pouvez convertir les actions que vous détenez en actions d'une autre catégorie d'actions du Compartiment ou d'un autre compartiment du Fonds. Vous trouverez de plus amples informations sur l'exercice de ce droit dans la section 5 « *Conversion of Shares* » du prospectus du Fonds.
Vous pouvez demander le rachat d'une partie ou de la totalité des actions tout jour ouvrable (tel que précisé dans le prospectus du Fonds).
Les dividendes sont réinvestis.

Investisseurs de détail visés :

Ce produit est destiné aux investisseurs expérimentés qui sont prêts à assumer un niveau de risque relativement élevé de perte de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé, et qui prévoient de conserver leur investissement pendant au moins 5 ans. Il est conçu pour s'intégrer dans un portefeuille d'investissements.

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

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 ans.
Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit avant échéance et il se pourrait que vous obteniez un rendement moindre.

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, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.
Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.
Veuillez consulter le Prospectus du produit disponible sur le site web global.matthewsasia.com pour en savoir plus sur les autres risques matériellement pertinents du produit qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risque.
Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

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.

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 au cours des 10 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.

Période de détention recommandée : 5 ans

Exemple d'investissement : 10.000 USD

Scénarios **Minimum : Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement**		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)**
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	**2.830 USD** -71,66 %	**2.070 USD** -27,04 %
Défavorable[1]	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	**5.240 USD** -47,57 %	**5.880 USD** -10,08 %
Intermédiaire[2]	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	**11.320 USD** 13,19 %	**17.580 USD** 11,94 %
Favorable[3]	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement annuel moyen	**18.150 USD** 81,46 %	**33.850 USD** 27,62 %

[1] Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2021 et mars 2023.
[2] Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre mai 2015 et mai 2020.
[3] Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2016 et juin 2021.

Que se passe-t-il si Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A n'est pas tenue d'effectuer de versements, étant donné que le produit ne prévoit pas de tels versements. Vous pouvez subir une perte financière en cas de défaillance du Fonds ou du Dépositaire.

Il n'existe pas de système d'indemnisation ou de garantie susceptible de compenser tout ou partie de cette perte.

Que va me coûter cet investissement ?

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.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent de la durée et du montant de l'investissement et du rendement 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 et que 10.000 USD sont investis.

Investissement : 10.000 USD	**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 ans**
Coûts totaux (* †)	872 USD	3.756 USD
Incidence des coûts annuels (†)**	8,7 %	5,3 %

(*) Le coût total illustre le montant maximal à payer ; le montant réel facturé peut être inférieur. Veuillez vous reporter au tableau de Composition des coûts sur la page suivante pour plus de détails, et contactez votre conseiller financier pour connaître les frais réels qui peuvent vous être applicables.

(**) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement chaque année 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 an soit de 17,2 % avant déduction des coûts et de 11,9 % après cette déduction.

(†) Les coûts totaux annuels ne prennent pas en considération le fait que le Gestionnaire d'investissement ait choisi de renoncer à tout ou partie des commissions qu'il est habilité à recevoir ou de rembourser un Compartiment pour d'autres dépenses sur cette catégorie d'actions, dans le but de réduire l'incidence de ces commissions et dépenses. En pareil cas, le Gestionnaire d'investissement restituera au Fonds le montant des commissions exonérées ou des dépenses remboursées au Compartiment et, par conséquent, les coûts totaux seront inférieurs. Veuillez consulter les rapports annuels et semestriels du Fonds pour connaître le total des frais sur encours appliqué à cette catégorie d'actions.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Jusqu'à 5 %. Tout coût indiqué correspond au montant maximal. Cela comprend des coûts de distribution de 5 % du montant investi. Il s'agit du montant maximal que vous paierez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels. S'applique uniquement aux Actions de Catégorie A.	480 USD
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		**Si vous sortez après 1 an**
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,1 % représente l'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements.	205 USD
Coûts de transaction	1,9 % 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.	187 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		**Si vous sortez après 1 an**
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 USD

Des frais de conversion à hauteur de 1 % maximum de la valeur des actions à convertir peuvent s'appliquer. Ces frais s'appliquent uniquement si vous convertissez les actions que vous détenez en actions d'une autre catégorie du Compartiment ou d'un autre compartiment du Fonds.

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

Période de détention recommandée : 5 ans

Le Compartiment est conçu pour un investissement à moyen terme et nous vous recommandons de le conserver pendant au moins 5 ans. Nous avons sélectionné la période de détention recommandée de 5 ans pour que votre détention soit conforme à la nature de moyen à long terme des investissements et à l'hypothèse selon laquelle le portefeuille atteindra un rendement optimisé entre le moyen et le long terme.

Vous pouvez demander à retirer une partie ou la totalité de votre argent à tout moment tout jour ouvrable (tel que précisé dans le prospectus du Fonds). Vous pouvez demander à acheter ou à vendre des actions dans le Compartiment tout jour ouvrable (tel que précisé dans le prospectus du Fonds).

Si vous sortez du produit avant échéance, vous augmentez le risque d'obtenir un rendement inférieur ou d'encourir des pertes.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez des réclamations relatives au produit, au comportement de l'initiateur de PRIIP ou de la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet, vous pouvez présenter une réclamation en effectuant les démarches suivantes :

i. Tél : +352 474 066 7133

ii. E-mail : matthewsasiafunds@bbh.com

iii. Courrier : Responsable des plaintes, Matthews Asia Funds Transfer Agency, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, Route d'Esch, L-1470 Luxembourg

Pour en savoir plus sur notre procédure de traitement des réclamations, veuillez consulter : global.matthewsasia.com/resources/support/contact-us/.

Autres informations pertinentes

Informations complémentaires : Nous sommes tenus de vous fournir d'autres documents eu égard au Fonds, tels que le prospectus le plus récent, les performances passées et les rapports annuels et intermédiaires. Ces documents et d'autres informations liées au produit sont disponibles en ligne sur global.matthewsasia.com.

Performances passées et Scénarios de performance : Veuillez consulter notre page dédiée « *Prices and Performance* » sur global.matthewsasia.com/funds/mutual-funds pour accéder aux performances passées et aux précédents scénarios de performance mensuelle du Compartiment. Les performances passées sont présentées pour les 10 dernières années. Vous trouverez également le dernier prospectus, les derniers rapports annuel et semestriel et d'autres informations dans la section « Resources » (en anglais) de notre site web global.matthewsasia.com.