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

I Accumulation USD - China A-Share Fund
un subfondo de **Matthews Asia Funds**

Productor del PRIIP: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S. A.

LU2459556184

Carnegroup.com

Para más información, llame al +352 26 73 23 54.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (la CSSF) es responsable de la supervisión de Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales. El presente PRIIP está autorizado en Luxemburgo.
Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la la CSSF. Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. forma parte de Carne Group a efectos jurídicos, administrativos y/o comerciales.

Este documento se elaboró el 31 de octubre de 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo:

Este producto es una clase de acciones de China A-Share Fund (el «**Subfondo**»), un subfondo de Matthews Asia Funds (el «**Fondo**»). El Fondo es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios constituido como sociedad anónima (*public limited company*) y que cumple los requisitos de sociedad de inversión con capital variable con múltiples subfondos. La rentabilidad de este producto dependerá de la rentabilidad de la cartera de inversión del Subfondo, como se describe más detalladamente en la sección «Objectives» de este documento.

Plazo:

Este producto no tiene fecha de vencimiento. El consejo de administración del Fondo podrá rescindirlo y liquidarlo en los casos que se detallan en su folleto y en los estatutos. El Productor del PRIIP no puede rescindir el Fondo, el Subfondo ni esta clase de acciones de forma unilateral.

Objetivos:

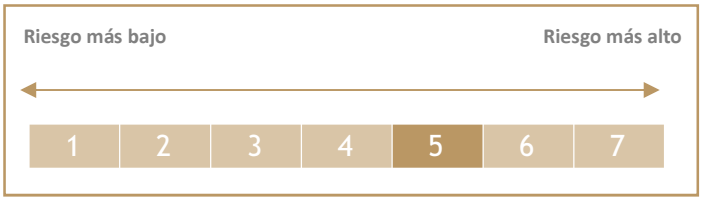
Este producto trata de lograr la revalorización del capital a largo plazo mediante la inversión sobre todo (es decir, de al menos un 65% de sus activos netos) en acciones de empresas chinas cotizadas en la Bolsa de Shanghái y la Bolsa de Shenzhen y que se negocian y están denominadas en la moneda de China, el renminbi.
Asimismo, el Subfondo puede mantener equivalentes de efectivo con miras a lograr su objetivo de inversión, con fines de tesorería y en caso de condiciones desfavorables del mercado.
El Subfondo podrá emplear derivados financieros con fines de cobertura.
El Subfondo promueve características medioambientales y sociales, con arreglo al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). Asimismo, el Subfondo utiliza exclusiones basadas tanto en actividades empresariales como en normas.
El índice de referencia del Subfondo es el MSCI China A Onshore, que únicamente se indica a efectos de comparar su rentabilidad. El Subfondo está gestionado de forma activa por Matthews International Capital Management, LLC (el «Gestor de inversiones») y no pretende replicar ni seguir el valor de referencia. Por consiguiente, el Gestor de inversiones del Subfondo puede seleccionar libremente los valores en los que invierte, así como la composición de la cartera del Subfondo, y su rentabilidad puede diferir sustancialmente de la del valor de referencia.
Habida cuenta del período de mantenimiento de medio a largo plazo, la rentabilidad del Subfondo depende de la rentabilidad de sus inversiones a lo largo del tiempo. La rentabilidad positiva de las inversiones del Subfondo dará lugar a que este obtenga una rentabilidad positiva. Del mismo modo, una rentabilidad negativa de las inversiones del Subfondo dará lugar a que este obtenga una rentabilidad negativa.
Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. ha sido nombrado depositario del Fondo (el «**Depositario**»).
Puede obtener más información, así como copias gratuitas del folleto del Fondo y sus informes semestral y anual en inglés contactando con matthewsasiafunds@bbh.com. El folleto y los informes se elaboran al nivel del Fondo en su conjunto.
En global.matthewsasia.com puede obtener información práctica adicional, así como los últimos precios de las acciones.
Por ley, los activos y pasivos del Subfondo están segregados de los de los restantes subfondos del Fondo. Sin embargo, los activos y pasivos de las acciones no están segregados de los de los activos y pasivos de las restantes clases de acciones del Subfondo.
Usted puede convertir las acciones que posee en acciones de otra clase del Subfondo o de otro subfondo del Fondo. Encontrará más información acerca del ejercicio de tal derecho en la sección 5 titulada «Conversion of Shares» del folleto del Fondo.
Usted puede solicitar el reembolso de parte o la totalidad de sus acciones en cualquier día hábil (con arreglo a lo establecido en el folleto del Fondo).
Los dividendos se reinvierten.

Inversor minorista al que va dirigido:

Este producto va dirigido a inversores experimentados que están dispuestos a asumir un nivel de riesgo de pérdida de su capital original relativamente alto para obtener una mayor rentabilidad potencial, y que prevén mantener su inversión durante al menos 5 años. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

¿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.

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 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta, y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como probable.
Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.
Para más información sobre otros riesgos de importancia significativa para el producto que podría no reflejar adecuadamente el indicador resumido de riesgo, consulte el folleto del producto en www.global.matthewsasia.com.
Este producto no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle las sumas adeudadas, usted podría perder la totalidad de 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, complementadas con la rentabilidad de un índice de referencia o valor sustitutivo adecuado, durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: 10.000 USD

Escenarios **Mínimo: Podría perder parte o la totalidad de su inversión**		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)**
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**4.220 USD** -57,77%	**2.750 USD** -22,78%
Desfavorable[1]	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**5.990 USD** -40,05%	**6.390 USD** -8,56%
Moderado[2]	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**10.790 USD** 7,89%	**12.140 USD** 3,96%
Favorable[3]	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**23.280 USD** 132,81%	**17.490 USD** 11,83%

[1] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo 2015 y mayo 2020.
[2] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2015 y septiembre 2020.
[3] Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero 2016 y febrero 2021.

¿Qué pasa si Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. no puede pagar?

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. no tiene obligación alguna de realizar pagos, dado que el diseño del producto no contempla que se efectúen. Puede sufrir una pérdida financiera si el Fondo o el Depositario incumplen sus obligaciones.

No existe ningún régimen de compensación o garantía que pueda compensar dichas pérdidas ni en parte ni en su totalidad.

¿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 detraen 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 y que se invierten 10.000 USD.

Inversión: 10.000 USD	**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años**
Costes totales (* †)	177 USD	1.018 USD
Incidencia anual de los costes (†)**	1,8%	1,8%

(*) Los costes totales indican el importe máximo que puede cobrarse, aunque el importe real puede ser menor. Para obtener más información, remítase al cuadro Composición de los costes de la siguiente página, y consulte a su asesor financiero los gastos efectivos que se le aplicarán a usted.

(**) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, indica que en caso de que usted salga en el período de mantenimiento recomendado se prevé que su rentabilidad media sea de 5,8% antes de descontar gastos y de 4,0% tras descontarlos.

(†) Los costes totales de cada año no tienen en cuenta si el Gestor de inversiones ha optado por renunciar a la totalidad o parte de las comisiones que tiene derecho a percibir, o por reembolsar a un Subfondo otros gastos correspondientes a esta clase de acciones, a fin de reducir la repercusión de tales comisiones y gastos. En ese caso, el gestor de inversiones reembolsará al Fondo el importe de la comisión a la que haya renunciado o el gasto al Subfondo, lo que hará que los costes totales sean menores. Para consultar la ratio de gastos totales aplicada a esta clase de acciones consulte los informes anual y semestral.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada por esta clase de acciones.	0 USD
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,0% es el impacto de los costes que detraemos cada año por gestionar sus inversiones.	100 USD
Costes de operación	0,8% 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.	77 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

Podrá aplicarse una comisión de conversión de como máximo el 1% del valor de las acciones que van a convertirse. Esta comisión únicamente se aplica si usted convierte las acciones que posee en acciones de otra clase del Subfondo o de otro subfondo del Fondo.

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El Subfondo está diseñado para un período de mantenimiento a medio plazo, aunque recomendamos que mantenga la inversión durante al menos 5 años. Hemos seleccionado el período de mantenimiento recomendado de 5 años a fin de alinear su posición en acciones al carácter a medio y largo plazo de las inversiones y al supuesto de que la cartera obtendrá un rendimiento optimizado de medio a largo plazo.

Puede solicitar la retirada de parte o la totalidad de su dinero a cualquier hora de cualquier día hábil (tal como se indica en el folleto del Fondo). Puede solicitar comprar o vender acciones del Subfondo en cualquier día hábil (tal como se indica en el folleto del Fondo).

El riesgo de obtener rendimientos de la inversión inferiores o de sufrir pérdidas aumentará en caso de salida anticipada.

¿Cómo puedo reclamar?

Si desea presentar alguna reclamación relativa al producto, la conducta del Productor del PRIIP o la persona que se lo haya vendido o le haya asesorado sobre él, puede utilizar los siguientes métodos:

i. Teléfono: +352 474 066 7133

ii. Correo electrónico: matthewsasiafunds@bbh.com

iii. Correo postal: Complaints Officer, Matthews Asia Funds Transfer Agency, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. 80, Route d'Esch, L-1470 Luxemburgo

Encontrará más información sobre nuestro proceso de tramitación de reclamaciones en global.matthewsasia.com/resources/support/contact-us/.

Otros datos de interés

Información adicional: Estamos obligados a poner a disposición documentación adicional, como, por ejemplo, el folleto más reciente, la información sobre la rentabilidad histórica y los últimos informes anual y semestral del Fondo. Estos documentos y otra información sobre los productos se encuentran disponibles en global.matthewsasia.com.

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad: Visite nuestra página específica «Prices and Performance» (Precios y rentabilidad) en global.matthewsasia.com/funds/mutual-funds para consultar la rentabilidad histórica del Subfondo, así como los escenarios de rentabilidad mensuales previos. Se presenta la rentabilidad histórica correspondiente a los últimos 10 años. También puede consultar el folleto más reciente, los informes anual y semestral, así como otra documentación en la sección «Resources» de nuestro sitio web global.matthewsasia.com.