



Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Asia Total Return Bond Fund (der „Fonds“) ein Teilfonds von Matthews Asia Funds (die „Gesellschaft“)

I Distribution USD (die „Klasse“) ISIN LU1061983497

Verwaltungsgesellschaft: Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“)

Ziel und Anlagepolitik

- Ziel:** Der Fonds strebt langfristig die Realisierung einer positiven Rendite an, wobei der Schwerpunkt auf Ertrag liegt.
- Anlagepolitik:** Der Fonds will sein Anlageziel durch die Anlage von mindestens 65 % seines Nettovermögens in Schuldtitel und andere Kreditmarktinstrumente erreichen, die von Regierungen, halbstaatlichen Organisationen, supranationalen Institutionen und Unternehmen mit Sitz in oder maßgeblichen Verbindungen nach Asien begeben wurden. Zu Schuldtiteln und anderen Kreditmarktinstrumenten gehören Anleihen, Schuldverschreibungen, Wechsel, verbriefte Schuldinstrumente, kurzfristige Schuldtitel, Einlagezertifikate und sonstige Bankverbindlichkeiten, Bankkredite, erstrangige Bankschulden, Wandelschuldverschreibungen, (inkl. Pflichtwandelanleihen oder „CoCos“), Umtauschanleihen, Credit Linked Notes, inflationsgebundene Instrumente, Pensionsgeschäfte, Payment-in-kind-Schuldtitel, Vorzugsanleihen und derivative Instrumente mit Merkmalen von festverzinslichen Wertpapieren. Anlagen von maximal 20 % des Nettovermögens des Fonds in bedingte Pflichtwandelanleihen (d. h. CoCos) sind zulässig. Derivative Finanzinstrumente können zur Absicherungs- und/oder Anlagezwecken eingesetzt werden, einschließlich Swaps zur Steuerung des Zins-, Währungs- und Kreditrisikos. Diesen Derivaten kann eine Vielzahl von Instrumenten als Basiswert zugrunde liegen. Der Fonds kann in Schuldtitel jeder Qualität investieren. Daneben kann der Fonds weltweit in andere zulässige Anlagen investieren. Im Sinne dieser Anlagepolitik umfasst Asien alle Länder und Märkte in Asien. Der Fonds kann in chinesische A-Aktien oder Onshore-Schuldtitel investieren, die an den Börsen von Shanghai oder Shenzhen notieren – entweder direkt über eine der Gesellschaft erteilte Qualified Foreign Institutional Investor („QFII“)-Lizenz oder über das Shanghai-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder das Shenzhen-Hong Kong Stock Connect-Programm und/oder den China Interbank Bond Market oder indirekt über Zugangsprodukte. Unter normalen Marktbedingungen hält der Fonds insgesamt weniger als 30 % seines Nettovermögens in chinesischen A- und B-Aktien und Onshore-Schuldtiteln. Zum 25. Mai 2020 änderte der Fonds seine Referenzbenchmark in eine gemischte Benchmark aus 50 % Markt iBoxx Asian Local Bond Index (USD) und 50 % J.P. Morgan Asia Credit Index (USD), die nur zum Vergleich der Wertentwicklung angegeben wird. Vor dem 25. Mai 2020 war der Markt iBoxx Asian Local Bond Index (USD) die Referenzbenchmark des Fonds. Der Fonds wird aktiv verwaltet und strebt weder danach, die Benchmark zu replizieren, noch danach, mit ihr Schritt zu halten. Folglich kann der Anlageverwalter die Wertpapiere, in die er investiert, frei wählen, und das Fondsportfolio kann in Zusammensetzung und Wertentwicklung wesentlich von der Benchmark abweichen.
- Dividendenpolitik:** Anders als bei thesaurierenden Anteilen des Fonds sollen im Wesentlichen die gesamten Anlageerträge regelmäßig aus den Bruttoerträgen des Fonds ausgeschüttet werden.
- Haltedauer:** Der Fonds hat zwar keine Mindesthaltdauer, jedoch einen langfristigen Anlagehorizont (in aller Regel von mindestens 5 Jahren). Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren wieder aus dem Fonds zurückziehen möchten.
- Anteilstransaktionen:** Sie können Anteile des Fonds an jedem Geschäftstag in Luxemburg kaufen und verkaufen.

Risiko- und Ertragsprofil



Auslegung des Risiko- und Ertragsindikators: Der Risiko- und Ertragsindikator berücksichtigt historische Daten, die keinen verlässlichen Hinweis auf die künftige Wertentwicklung bieten. Die Risikokategorie wurde mittels historischer Daten zur Wertentwicklung des Fonds berechnet und ist nicht unbedingt ein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die Risikokategorie des Fonds ist weder ein Ziel noch garantiert und kann sich künftig ändern. Selbst die niedrigste Kategorie 1 ist nicht mit einer risikofreien Anlage gleichzusetzen.

Warum wurde dieser Fonds in diese Kategorie eingestuft? Der Fonds wurde in die Risikokategorie 3 eingestuft, da er hauptsächlich in asiatische Anleihen und andere Erträge generierende Wertpapiere investiert und diese keine starken Bewertungsschwankungen („Volatilität“) gezeigt haben. Viele asiatische Märkte gelten jedoch als Schwellenländer und können Bewertungsschwankungen unterliegen. Bewertungsschwankungen werden voraussichtlich Schwankungen des Nettoinventarwerts des Fonds zur Folge haben.

Müssen Sie spezielle Risiken berücksichtigen? Der Risiko- und Ertragsindikator bietet weder ein umfassendes Risikoprofil des Fonds noch berücksichtigt er vollständig alle Risiken einer Anlage in dem Fonds. Sie sollten u. a. folgende Risiken abwägen: Marktrisiko, Zinsrisiko, Währungsrisiko, Devisenrisiko, Abwicklungsrisiko, Bewertungsrisiko, Kreditrisiko, Liquiditätsrisiko, Compliance-Risiko, politisches Risiko, rechtliches Risiko, Verwahrisiko, operationelles Risiko, Kontrahentenrisiko, regionales Risiko, Länderrisiko, das mit der Anlage in chinesischen A-Aktien oder Onshore-Schuldtiteln verbundene Risiko sowie das Hochzinsrisiko. Anlagen in weniger hoch entwickelten Finanzmärkten können den Fonds erhöhten operationellen, rechtlichen und politischen Risiken aussetzen. Derivative Instrumente reagieren hoch sensibel auf Wertänderungen des Basiswerts, der ihnen zugrunde liegt. Bestimmte Derivate können Verluste bringen, die den ursprünglich investierten Betrag übersteigen. Bei Ausfall eines Kontrahenten kann der nicht realisierte Gewinn auf den Derivatekontrakt und die Marktposition des Kontrakts verloren gehen. Der Fonds beabsichtigt, alle von dieser Anteilsklasse erwirtschafteten Erträge auszuschütten. Das kann dazu führen, dass die Kosten dieser Anteilsklasse aus dem Kapital gezahlt werden. Die Zahlung der Kosten aus dem Kapital kommt einer Rückzahlung bzw. dem Abzug eines Teils des ursprünglichen Anlagebetrags gleich und begrenzt daher das Ertragspotenzial. Ausführliche Erläuterungen zu den Risiken können Sie dem Abschnitt „Riskikohinweise“ im Fondsprospekt entnehmen, der auf global.matthewsasia.com/prospectus abrufbar ist.

Kosten

EINMALIGE KOSTEN VOR UND NACH DER ANLAGE

Ausgabeaufschläge Bis zu 5,00 %

Rücknahmeabschläge Nicht zutreffend

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

KOSTEN, DIE VOM FONDS IM LAUFE DES JAHRES ABGEZOGEN WERDEN

Laufende Kosten 1,25 %

KOSTEN, DIE DER FONDS UNTER BESTIMMTEN UMSTÄNDEN ZU TRAGEN HAT

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren Nicht zutreffend

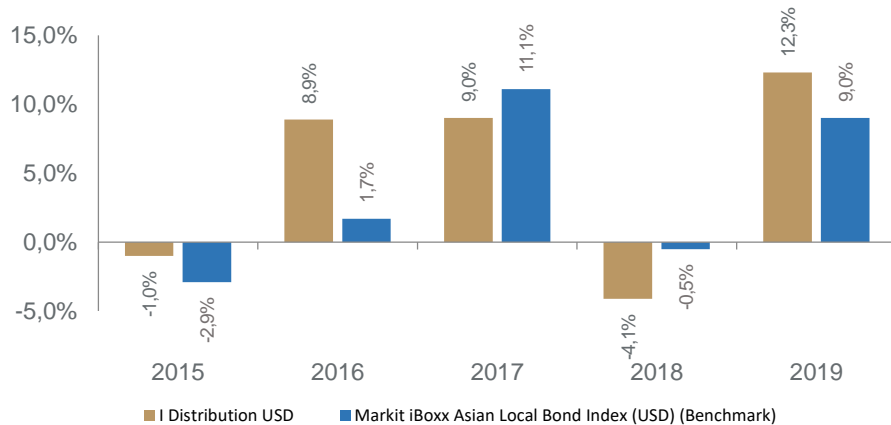
Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Ausgabeauf-/Rücknahmeabschlag: Der Fonds kann einen Ausgabeaufschlag von bis zu 5 % auf Ihren Anlagebetrag vor der Anlage im Fonds erheben. In einigen Fällen kann der von Ihnen zu zahlende Ausgabeaufschlag auch weniger als 5 % betragen. Bei Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Beträge, die von dem Erlös Ihrer Anlage vor der Auszahlung oder vor der erneuten Anlage in einem anderen Teilfonds abgezogen werden. All diese Kosten reduzieren die Höhe Ihrer Anlage und Ihrer Rendite. Die tatsächlich für Sie geltenden Beträge können Sie bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle erfahren.

Laufende Kosten: Der angegebene Betrag basiert auf den Aufwendungen für das am 31. März 2019 beendete Geschäftsjahr des Fonds. Die laufenden Kosten können sich jährlich ändern. Die laufenden Kosten enthalten weder Portfoliotransaktionskosten (einschließlich Steuern und Maklerprovisionen) noch Fremdkapitalkosten, die aus dem Fondsvermögen zu begleichen sind und sich auf die Rendite Ihrer Anlage auswirken können.

Weitere Informationen zu den Kosten können Sie dem Abschnitt „Gebühren und Auslagen“ im Fondsprospekt entnehmen, der auf global.matthewsasia.com/prospectus verfügbar ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Berechnung: Das Balkendiagramm stellt die jährlichen Renditen des Fonds gegenüber der Benchmark dar. Zum 25. Mai 2020 änderte der Fonds seine Benchmark in eine gemischte Benchmark aus 50 % Markit iBoxx Asian Local Bond Index (USD) und 50 % J.P. Morgan Asia Credit Index (USD). Vor dem 25. Mai 2020 war der Markit iBoxx Asian Local Bond Index die Benchmark des Fonds. Die Wertentwicklung der Benchmark entspricht dem Markit iBoxx Asian Local Bond Index bis einschließlich 31. Dezember 2019. Die Renditen des Fonds werden für alle Jahre angegeben, für die Wertentwicklungsdaten für vollständige Kalenderjahre seit seiner Auflage am 29. August 2014 verfügbar sind. Die Angaben zur Rendite des Fonds wurden in USD berechnet und berücksichtigen die laufenden Kosten (jedoch keine eventuellen Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschläge) sowie die erneute Anlage ausschüttungsfähiger Erträge.

Auslegung der früheren Wertentwicklung: Bitte beachten Sie, dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse ist.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.

Weitere Informationen: Weitere Informationen über die Gesellschaft, alle erhältlichen Teilfonds und Anteilsklassen finden Sie auf global.matthewsasia.com. Exemplare des Fondsprospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts können Sie kostenlos in englischer Sprache beim Administrator des Fonds, Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., beziehen oder auf global.matthewsasia.com abrufen.

Veröffentlichung des Nettoinventarwerts (NIW): Der Nettoinventarwert des Fonds wird täglich berechnet und kann am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erfragt bzw. auf global.matthewsasia.com abgerufen werden.

Steuerrecht: Die Gesellschaft unterliegt den Richtlinien und Vorschriften von Luxemburg, was sich für Sie als Anleger auf Ihre persönliche steuerrechtliche Position auswirken kann.

Informationen über den Umbrella-Fonds: Diese wesentlichen Anlegerinformationen beziehen sich auf einen Teilfonds der Gesellschaft. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte für die Gesellschaft werden für die Gesellschaft als Ganze erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds der Gesellschaft werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen voneinander getrennt verwahrt und verwaltet.

Umtausch zwischen Teilfonds: Sie sind berechtigt, Ihre Anlage in Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds oder einer anderen Anteilsklasse desselben Teilfonds umzutauschen. Eine Beschreibung, wie Sie das vorgenannte Recht ausüben können, finden Sie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ im Prospekt.

Haftungserklärung: Der Asia Total Return Bond Fund kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz: Die Zahlstelle in der Schweiz ist Tellco AG, Bahnhofstrasse 4, 6430 Schwyz. Vertreter in der Schweiz ist 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, CH-9000 St. Gallen. Die massgebenden Dokumente wie der vollständige Verkaufsprospekt mitsamt der Satzung und die wesentlichen Anlegerinformationen, sowie die Halb- und Jahresberichte, können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden.

Vergütungspolitik: Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind zugänglich über www.carnegroup.com/en/downloads und auf Anfrage wird kostenlos eine Papierversion zur Verfügung gestellt.

Repräsentative Anteilsklasse: Dieses Dokument beschreibt die Klasse I Dist USD des Asia Total Return Bond Fund. Zusätzlich zur Beschreibung der Klasse I Dist USD können diese wesentlichen Anlegerinformationen auch als repräsentativ für die Klasse I Acc USD (ISIN LU1061983224) angesehen werden.

Dieser Fonds ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und untersteht der Aufsicht der Commission de Surveillance du Secteur Financier. Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. ist im Großherzogtum Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand von 25. Mai 2020.