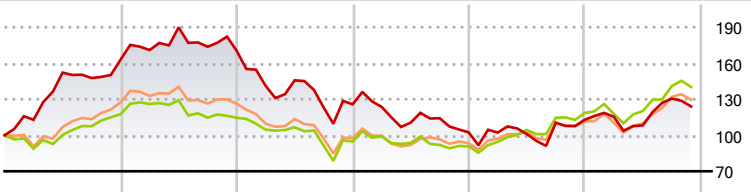
Matthews Asia Funds - China Discovery Fund I USD Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Grande Cina	MSCI Golden Dragon NR USD Usato nel Report	MSCI China Small Cap NR USD	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund's investment objective is to achieve long-term capital appreciation. Under normal market conditions, the Sub-Fund seeks to achieve its investment objective by investing, directly or indirectly, primarily (i.e., at least 65% of its total net assets) in equities of small companies Located in or with Substantial Ties to China (as defined hereafter). On an ancillary basis, the Sub-Fund may invest in other permitted assets on a worldwide basis.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
63,03	4,49	-26,18	-18,58	10,28	9,76	Fondo
17,58	-2,60	-17,25	-4,26	30,69	18,19	Benchmark e Indici
28,16	-0,69	-23,10	-10,24	19,61	15,93	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-14,44	3Y Sharpe Ratio	-0,07
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	23,00
3Y R-Squared	70,86	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,17	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	13,07	10Y Risk	+Med

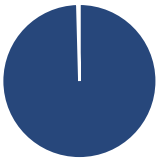
Basati su MSCI Golden Dragon NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,04	3,68	1,99
6-Mesi	13,83	16,04	15,46
1-Anno	11,34	18,97	14,39
3-Anni Ann.ti	-2,08	12,76	5,67
5-Anni Ann.ti	-3,80	4,21	-0,08
10-Anni Ann.ti	7,34	8,29	6,34

Rendimenti aggiornati al 10/12/2025

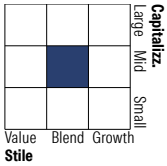
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	2,20	-6,23	20,64	-
2024	-0,19	-1,14	9,37	2,19
2023	-1,73	-10,57	3,32	-10,33
2022	-17,15	3,26	-15,55	2,18
2021	4,86	11,05	-8,49	-1,95

Portafoglio 31/10/2025



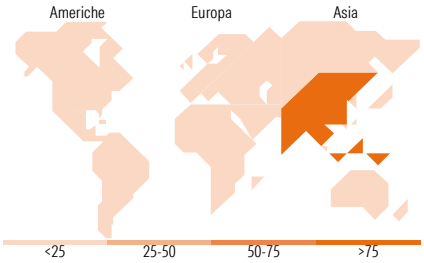
Asset Allocation %	Netta
Azioni	99,58
Obbligazioni	0,00
Liquidità	0,42
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	0,00
Large	41,71
Medium	45,96
Small	6,83
Micro	5,50

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	3.786,13



Titoli principali

Nome	Settore	%
ACM Research Inc Class A		4,54
Hongfa Technology Co Ltd...		4,52
NetEase Cloud Music Inc		3,81
Yantai Jereh Oilfield...		3,69
Atour Lifestyle Holdings Ltd...		3,42
Minth Group Ltd		3,39
Zhejiang Shuanghuan...		3,09
Sunresin New Materials Co...		2,88
Tongcheng Travel Holdings Ltd		2,60
Wasion Holdings Ltd		2,52
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		34,47
Numero Complessivo di Titoli Azionari		64
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**35,90**
Materie Prime	7,28
Beni di Consumo Ciclici	23,39
Finanza	-
Immobiliare	5,23
Sensibile	**50,43**
Telecomunicazioni	8,02
Energia	3,71
Beni Industriali	20,47
Tecnologia	18,23
Difensivo	**13,67**
Beni Difensivi	4,57
Salute	8,04
Servizi di Pubblica Utilità	1,06

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**8,33**
Stati Uniti	8,33
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**0,00**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	0,00
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**91,67**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	9,27
Asia - Emergente	82,41

Anagrafica

Società di Gestione	Matthews Intl Capital Management, LLC
Telefono	-
Web	-
Data di Partenza	29/02/2012
Nome del Gestore	Andrew Mattock Winnie Chwang
Data Inizio Gestione	31/08/2020
NAV (10/12/2025)	USD 27,21
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	118,24 USD

Patrimonio Classe (Mln) (10/12/2025)	42,76 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0721876877

Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,25%
Spese correnti	1,25%
Commissione di incentivo	-

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.