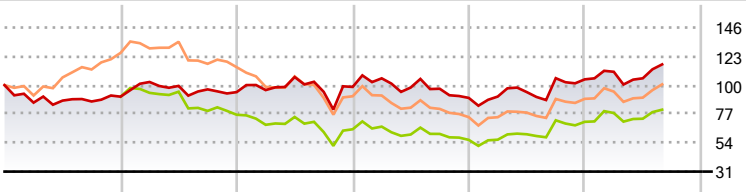
Fidelity Funds - China Focus Fund Y-DIST-USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Cina	Morningstar China Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	MSCI China Capped 10% NR USD	★★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto si concentrera' in via primaria sulla Cina attraverso investimenti in titoli di societa' cinesi quotate in Cina o a Honk Kong e in titoli di societa' che presentano una significativa quota di attivita' in Cina.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-08	
-9,20	4,01	4,39	-8,87	16,46	11,40	● Fondo
-	-15,88	-15,20	-13,05	25,61	13,69	● Benchmark e Indici
26,77	-9,18	-20,30	-18,48	19,79	13,00	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,10	3Y Sharpe Ratio	0,17
3Y Beta	0,88	3Y Std Dev	25,64
3Y R-Squared	95,94	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,01	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	6,87	10Y Risk	Basso

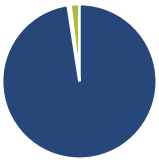
Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	12,84	15,15	16,26
6-Mesi	6,18	5,70	7,06
1-Anno	43,07	50,50	47,74
3-Anni Ann.ti	7,16	7,80	2,58
5-Anni Ann.ti	6,17	-0,04	-1,96
10-Anni Ann.ti	6,52	6,43	4,83

Rendimenti aggiornati al 16/09/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	5,78	-4,70	-	-
2024	1,18	3,92	11,76	-0,88
2023	6,95	-6,97	-0,96	-7,51
2022	1,73	10,80	-11,06	4,13
2021	12,91	-3,03	-2,79	-2,28

Portafoglio 31/07/2025

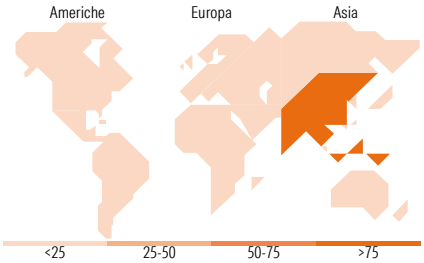


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	97,56
● Obbligazioni	0,54
● Liquidità	1,90
● Altro	0,00

Style Box Azionaria

Mkt Cap %	Fondo
Giant	49,11
Large	26,64
Medium	15,73
Small	5,21
Micro	3,31

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	25.657,18



Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd		9,07
Alibaba Group Holding Ltd...		7,83
Prosus NV Ordinary Shares -...		5,09
Trip.com Group Ltd		4,29
China Construction Bank Corp...		3,53
BOC Aviation Ltd Shs Unitary...		3,23
China Merchants Bank Co Ltd...		2,97
Industrial And Commercial...		2,78
China Oilfield Services Ltd...		2,46
NetEase Inc Ordinary Shares		2,45
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		43,70
Numero Complessivo di Titoli Azionari		69
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**53,83**
Materie Prime	4,37
Beni di Consumo Ciclici	28,39
Finanza	12,69
Immobiliare	8,38
Sensibile	**33,31**
Telecomunicazioni	17,63
Energia	4,99
Beni Industriali	8,17
Tecnologia	2,53
Difensivo	**12,86**
Beni Difensivi	6,11
Salute	4,68
Servizi di Pubblica Utilità	2,07

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**5,81**
Stati Uniti	3,02
Canada	0,00
America Latina e Centrale	2,80
Europa	**6,09**
Regno Unito	0,88
Europa Occidentale - Euro	5,21
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**88,09**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	7,39
Asia - Emergente	80,70

Anagrafica

Società di Gestione	Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.)
Telefono	+ 352 250 404 2400
Web	www.fidelity-international.com
Data di Partenza	25/09/2013
Nome del Gestore	Nitin Bajaj
Data Inizio Gestione	30/09/2022
NAV (16/09/2025)	USD 17,63
Patrimonio Classe (Mln) (09/09/2025)	24,44 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0936576080
Investimento Min. Ingresso	2.500 USD
Investimento Min. Successivo	1.000 USD
T.E.R.	1,06%
Spese correnti	1,06%
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.

Fidelity Funds - China Focus Fund Y-DIST-USD

Patrimonio Netto (Mln)	2.419,83 USD
(31/07/2025)	

© 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.