

# Fidelity Funds - China Focus Fund Y-DIST-USD

## Categoria Morningstar™

Azione Cina

## Benchmark Morningstar

 Morningstar China Target Market Exposure  
 NR USD  
 Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI China Capped 10% NR USD

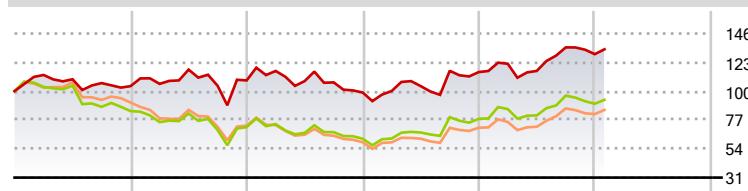
## Morningstar Rating™

★★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto si concentrerà in via primaria sulla Cina attraverso investimenti in titoli di società cinesi quotate in Cina o a Hong Kong e in titoli di società che presentano una significativa quota di attività in Cina.

### Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
4,01	4,39	-8,87	16,46	12,41	3,00
-15,88	-15,20	-13,05	25,61	15,47	3,44
-9,18	-20,30	-18,48	19,79	15,39	4,09

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,46	3Y Sharpe Ratio	0,14
3Y Beta	0,84	3Y Std Dev	19,11
3Y R-Squared	92,89	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,31	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	6,68	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-2,31	-4,09	-1,26	2026				
6-Mesi	6,51	3,29	7,11	2025	5,78	-4,70	16,16	-4,00
1-Anno	8,99	3,90	7,70	2024	1,18	3,92	11,76	-0,88
3-Anni Ann.ti	4,80	6,18	2,54	2023	6,95	-6,97	-0,96	-7,51
5-Anni Ann.ti	2,85	-5,65	-7,26	2022	1,73	10,80	-11,06	4,13
10-Anni Ann.ti	7,67	7,36	5,77					

Rendimenti aggiornati al 17/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025

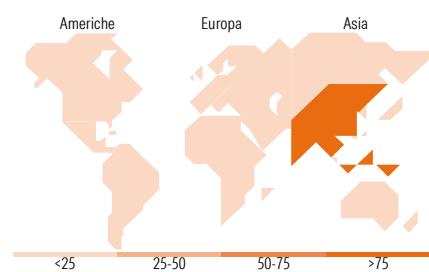


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	97,96
• Obbligazioni	0,53
• Liquidità	0,62
• Altro	0,89



Mkt Cap %	Fondo
Giant	49,48
Large	27,08
Medium	14,07
Small	7,55
Micro	1,82

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap USD	28.925,1



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	IT	9,35
Alibaba Group Holding Ltd...	IT	5,47
Prosus NV Ordinary Shares -...	IT	5,02
Trip.com Group Ltd	IT	4,80
BOC Aviation Ltd Shs Unitary...	IT	3,34
Zijin Mining Group Co Ltd...	Mining	3,09
China Merchants Bank Co Ltd...	Banking	3,03
China Construction Bank Corp...	Banking	2,96
Industrial And Commercial...	Banking	2,81
NetEase Inc Ordinary Shares	IT	2,63
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		42,51
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		68
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		1

### Distribuzione Settoriale %

Fondo	
• Ciclico	58,48
• Materie Prime	7,85
• Beni di Consumo Ciclici	31,01
• Finanza	11,43
• Immobiliare	8,19
• Sensibile	31,02
• Telecomunicazioni	13,70
• Energia	5,55
• Beni Industriali	8,17
• Tecnologia	3,61
• Difensivo	10,50
• Beni Difensivi	6,07
• Salute	2,57
• Servizi di Pubblica Utilità	1,85

### Ripartizione Geografica %

Fondo	
America	5,98
Stati Uniti	3,06
Canada	0,00
America Latina e Centrale	2,92
Europa	6,92
Regno Unito	1,38
Europa Occidentale - Euro	5,54
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	87,10
Giappone	0,00
Australasia	0,60
Asia - Paesi Sviluppati	7,61
Asia - Emergenti	78,89

### Anagrafica

Società di Gestione	Fidelity (FIL Inv Mgmt (Lux) S.A.)	Patrimonio Classe (Mln)	14,02 USD	Investimento Min. Ingresso	2.500 USD
Telefono	+ 352 250 404 2400	(17/02/2026)	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo
Web	www.fidelity-international.com	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,05%
Data di Partenza	25/09/2013	UCITS	Si	Spese correnti	1,06%
Nome del Gestore	Nitin Bajaj	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	30/09/2022	ISIN	LU0936576080		
NAV (17/02/2026)	USD 17,67				

© 2026 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 produttori; (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)

2.486,97 USD

(31/12/2025)