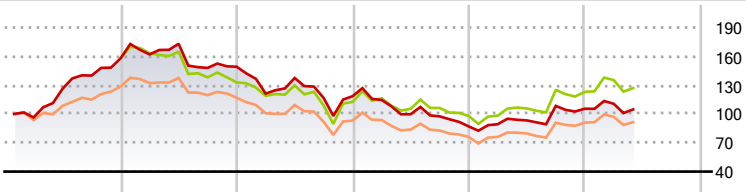
# Wellington All-China Focus Equity FundGBP N AccU

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Azionari Cina | Morningstar China Target Market Exposure NR USD<br>Usato nel Report | MSCI China All Shares NR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the Fund is to seek long-term total returns. The Investment Manager will actively manage the Fund, seeking to outperform the MSCI China All Shares Index (the "Index") and achieve the objective, primarily through investment in companies that are located, and/or conduct substantial business activities, in China.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-05 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| - | -5,53 | -20,55 | -26,56 | 21,16 | -0,68 | Fondo |
| - | -15,88 | -15,20 | -13,05 | 25,61 | 3,18 | Benchmark e Indici |
| - | -9,18 | -20,30 | -18,48 | 19,79 | 0,49 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -8,69 | 3Y Sharpe Ratio | -0,23 |
| 3Y Beta | 0,86 | 3Y Std Dev | 25,72 |
| 3Y R-Squared | 97,05 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,24 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 6,55 | 10Y Risk | - |

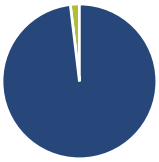
Basati su Morningstar China Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -7,40 | -6,68 | -6,34 |
| 6-Mesi | -1,96 | 3,20 | 0,47 |
| 1-Anno | 11,03 | 20,29 | 14,31 |
| 3-Anni Ann.ti | -9,16 | -0,96 | -6,34 |
| 5-Anni Ann.ti | -4,09 | -1,66 | -3,67 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 01/07/2025

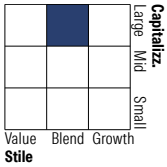
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 4,84 | - | - | - |
| 2024 | 2,63 | 4,42 | 16,25 | -2,74 |
| 2023 | -3,34 | -12,92 | -2,25 | -10,73 |
| 2022 | -18,79 | 13,44 | -15,16 | 1,65 |
| 2021 | 2,56 | 6,85 | -14,49 | 0,81 |

## Portafoglio 31/05/2025

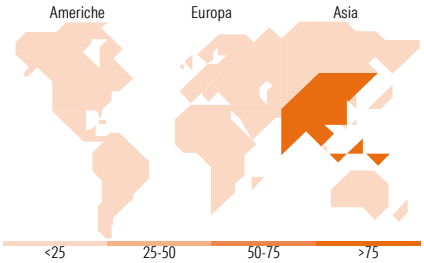


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 98,11 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 1,89 |
| Altro | 0,00 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 77,05 |
| Large | 19,91 |
| Medium | 3,04 |
| Small | 0,00 |
| Micro | 0,00 |
| **Capitalizzazione media di mercato** | **Fondo** |
| Ave Mkt Cap USD | 65.183,96 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Tencent Holdings Ltd | | 9,28 |
| NetEase Inc Ordinary Shares | | 8,36 |
| Alibaba Group Holding Ltd ADR | | 5,75 |
| PICC Property and Casualty... | | 4,90 |
| Meituan Class B | | 4,41 |
| Kweichow Moutai Co Ltd Class A | | 4,28 |
| Midea Group Co Ltd Class A | | 4,08 |
| Hong Kong Exchanges and... | | 4,06 |
| China Pacific Insurance... | | 3,28 |
| China Yangtze Power Co Ltd... | | 3,21 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 51,61 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 45 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **47,47** |
| Materie Prime | - |
| Beni di Consumo Ciclici | 26,24 |
| Finanza | 18,44 |
| Immobiliare | 2,78 |
| **Sensibile** | **34,86** |
| Telecomunicazioni | 19,81 |
| Energia | 2,53 |
| Beni Industriali | 0,89 |
| Tecnologia | 11,64 |
| **Difensivo** | **17,67** |
| Beni Difensivi | 6,84 |
| Salute | 6,31 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 4,53 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| 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** | **100,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 11,71 |
| Asia - Emergente | 88,29 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Wellington Luxembourg S.à r.l. |
| Telefono | - |
| Web | http://www.wellingtonfunds.com |
| Data di Partenza | 08/01/2020 |
| Nome del Gestore | Bo Meunier |
| Data Inizio Gestione | 08/01/2020 |
| NAV (01/07/2025) | GBP 10,23 |
| Patrimonio Classe (Mln) (01/07/2025) | 0,02 GBP |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | GBP |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BK5STR80 |
| Investimento Min. Ingresso | 5.000 GBP |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 GBP |
| T.E.R. | - |
| 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.

# Wellington All-China Focus Equity FundGBP N AccU

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 74,88 USD |
| (31/05/2025) | |

© 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.