

# Matthews Asia Funds - China Discovery Fund S USD Acc

## Categoria Morningstar™

Azione Grande Cina

## Benchmark Morningstar

MSCI Golden Dragon NR USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

MSCI China Small Cap NR USD

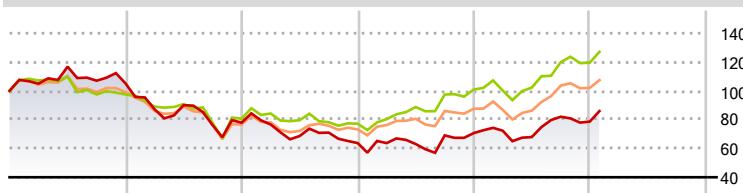
## Morningstar Rating™

★★

### 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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria
5,05	-25,85	-18,18	10,85	11,31	9,24	● Fondo	● Benchmark e Indici	● Categoria
-2,60	-17,25	-4,26	30,69	18,53	6,29			
-0,69	-23,10	-10,24	19,61	16,29	5,26			

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-12,31	3Y Sharpe Ratio	0,01
3Y Beta	1,15	3Y Std Dev	23,10
3Y R-Squared	70,41	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,96	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	13,32	10Y Risk	-

Basati su MSCI Golden Dragon NR USD (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

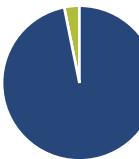
3-Mesi	12,09
6-Mesi	20,34
1-Anno	24,29
3-Anni Ann.ti	2,28
5-Anni Ann.ti	-4,97
10-Anni Ann.ti	-

Fondo	Bmk	Cat
12,09	5,28	4,17
20,34	17,84	16,49
24,29	24,02	20,31
2,28	13,86	6,87
-4,97	2,18	-2,37
-	-	-

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	2,35	-6,11	20,78	-4,10
2024	-0,02	-1,04	9,53	2,29
2023	-1,60	-10,46	3,42	-10,21
2022	-17,04	3,33	-15,44	2,29

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	96,83
• Obbligazioni	0,00
• Liquidità	3,17
• Altro	0,00

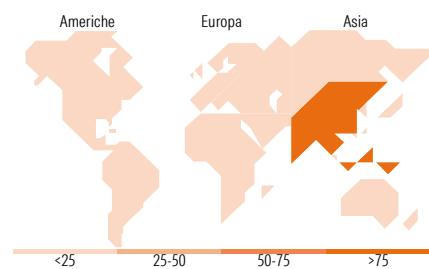


### Mkt Cap %

Giant	0,00
Large	33,50
Medium	54,28
Small	7,39
Micro	4,83

### Capitalizzazione media di mercato

Fondo
Ave Mkt Cap USD 3.871,02



### Titoli principali

Nome	Settore	%
Yantai Jereh Oilfield...	●	4,64
ACM Research Inc Class A	□	4,40
Hongfa Technology Co Ltd...	⚙️	4,28
Atour Lifestyle Holdings Ltd...	🚗	3,86
Zhejiang Shuanghuan...	💡	3,59
Wasion Holdings Ltd	⚙️	3,46
Tongcheng Travel Holdings Ltd	🚗	3,14
Minth Group Ltd	🚗	2,88
NetEase Cloud Music Inc	📱	2,79
Sunresin New Materials Co...	🏢	2,65
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		35,68
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		58
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

### Distribuzione Settoriale %

Fondo
● Ciclico 35,47
■ Materie Prime 5,45
■ Beni di Consumo Ciclici 25,61
■ Finanza -
■ Immobiliare 4,41
■ Sensibile 54,27
■ Telecomunicazioni 7,03
■ Energia 4,79
■ Beni Industriali 23,90
■ Tecnologia 18,55
→ Difensivo 10,26
■ Beni Difensivi 2,23
■ Salute 6,67
■ Servizi di Pubblica Utilità 1,36

### Ripartizione Geografica %

Fondo
America 7,32
Stati Uniti 7,32
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 92,68
Giappone 0,00
Australasia 0,00
Asia - Paesi Sviluppati 9,14
Asia - Emergenti 83,53

### Anagrafica

Società di Gestione	Matthews Intl Capital Management, LLC	Patrimonio Classe (Mln)	5,72 USD	Investimento Min. Ingresso	5.000.000 USD
Telefono	-	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,75%
Web	-	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,75%
Data di Partenza	29/06/2018	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	Andrew Mattock	Inc/Acc	Acc		
	Winnie Chwang	ISIN	LU1845113809		
Data Inizio Gestione	31/08/2020				
NAV (11/02/2026)	USD 15,58				
Patrimonio Netto (Mln)	102,80 USD				
(31/12/2025)					

© 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.