# **Matthews Asia Funds - China Discovery Fund S USD Acc**

Categoria Morningstar™

Azionari Grande Cina

# **Benchmark Morningstar**

MSCI Golden Dragon NR USD

## 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.

| Misure di Rischi                                       | 0      |                 |       |
|--|--------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha   | -13,93 | 3Y Sharpe Ratio | -0,05 |
| 3Y Beta  | 1,11   | 3Y Std Dev      | 23,01 |
| 3Y R-Squared   | 70,84  | 3Y Risk         | +Med  |
| 3Y Info Ratio  | -1,13  | 5Y Risk         | +Med  |
| 3Y Tracking Error                                      | 13,08  | 10Y Risk        | -     |
| Basati su MSCI Golden Dragon NR USD (dove applicabile) |        |                 |       |

#### Rendimenti 199 166 133 100 2020 2021 2022 2023 2025-11 2024 63,93 -25,85 -18,18 10,85 10,29 5,05 Fondo 17,58 -2,60 -17,25 -4,26 30,69 18,19 Benchmark e Indici 28,16 -10,24 19,61 15,93 -0,69-23,10Categoria

| Rend. Cumulati %                 | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti    | Q1     | Q2     | Q3     | Q4     |
|----------------------------------|-------|-------|-------|---------------|--------|--------|--------|--------|
| 3-Mesi                           | 0,43  | 7,23  | 4,75  | Trimestrali % |        |        |        |        |
| 6-Mesi                           | 15,95 | 18,88 | 17,97 | 2025          | 2,35   | -6,11  | 20,78  | -      |
| 1-Anno                           | 11,51 | 21,71 | 17,56 | 2024          | -0,02  | -1,04  | 9,53   | 2,29   |
| 3-Anni Ann.ti                    | -1,62 | 13,68 | 6,51  | 2023          | -1,60  | -10,46 | 3,42   | -10,21 |
| 5-Anni Ann.ti                    | -3,29 | 4,19  | -0,12 | 2022          | -17,04 | 3,33   | -15,44 | 2,29   |
| 10-Anni Ann.ti                   | -     | -     | -     | 2021          | 4,98   | 11,21  | -8,35  | -1,82  |
| Rendimenti aggiornati al 09/12/2 | 2025  |       |       |               |        |        |        |        |

## Portafoglio 31/10/2025





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

| 3 |
|---|
| 1 |



| Titoli principali                     |          |       |
|---------------------------------------|----------|-------|
| Nome                                  | Settore  | %     |
| ACM Research Inc Class A              |          | 4,54  |
| Hongfa Technology Co Ltd              | <b>‡</b> | 4,52  |
| NetEase Cloud Music Inc               |          | 3,81  |
| Yantai Jereh Oilfield                 | •        | 3,69  |
| Atour Lifestyle Holdings Ltd          | <b>~</b> | 3,42  |
| Minth Group Ltd                       | A        | 3,39  |
| Zhejiang Shuanghuan                   | <b>~</b> | 3,09  |
| Sunresin New Materials Co             | A        | 2,88  |
| Tongcheng Travel Holdings Ltd         | <b>~</b> | 2,60  |
| Wasion Holdings Ltd                   | <b>‡</b> | 2,52  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio      |          | 34,47 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionar  | i        | 64    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligaz | ionari   | 0     |

| Distribuzione Settoriale %  | Fondo |  |  |
|-----------------------------|-------|--|--|
| <b>♦</b> Ciclico            | 35,90 |  |  |
| Aterie Prime                | 7,28  |  |  |
| 🕰 Beni di Consumo Ciclici   | 23,39 |  |  |
| 🚅 Finanza                   | -     |  |  |
|                             | 5,23  |  |  |
| ₩ Sensibile                 | 50,43 |  |  |
| Telecomunicazioni           | 8,02  |  |  |
| <b>Tenergia</b>             | 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<br>Management, LLC |
| Telefono               | =  |
| Web                    | =  |
| Data di Partenza       | 29/06/2018                               |
| Nome del Gestore       | Andrew Mattock                           |
|                        | Winnie Chwang                            |
| Data Inizio Gestione   | 31/08/2020                               |
| NAV (09/12/2025)       | USD 13,32                                |
| Patrimonio Netto (MIn) | 118,24 USD                               |

| Patrimonio Classe (MIn) | 5,39 USD     |
|-------------------------|--------------|
| (09/12/2025)            |              |
| Domicilio               | LUSSEMBURGO  |
| Valuta del Fondo        | USD          |
| UCITS                   | Si           |
| Inc/Acc                 | Acc          |
| ISIN                    | LU1845113809 |
|                         |              |
|                         |              |

| Investimento Min. Ingresso   | 5.000.000 USD |
|------------------------------|---------------|
| Investimento Min. Successivo | =             |
| T.E.R.                       | 0,75%         |
| Spese correnti               | 0,75%         |
| Commissione di incentivo     | -             |
|                              |               |