

Multi Stars Sicav Emerging Markets Local Currency Class BD

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD

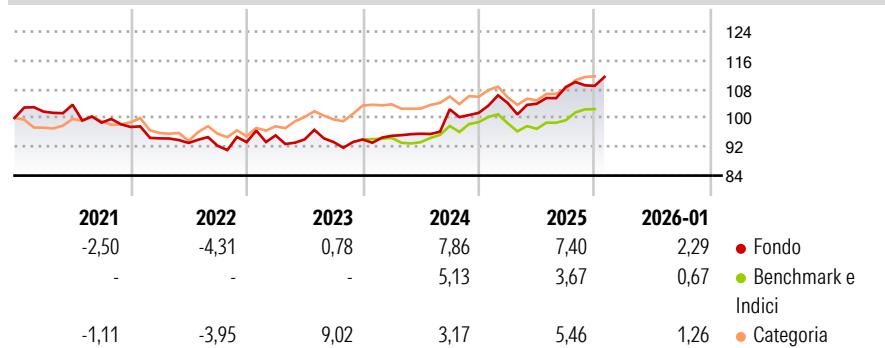
Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

Morningstar Rating™
★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del comparto è ottenere una crescita del capitale investendo almeno il 75% del patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni con e/o senza rating di qualsiasi tipo, comprese le obbligazioni senza scadenza (c.d. perpetue), gli strumenti del mercato monetario e/o le obbligazioni convertibili emesse da entità sovrane, societarie o sovranazionali denominate in valute locali dei mercati emergenti. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio in OICVM e/o altri OICR, tra cui ETF che si qualificano come OICVM e/o OICR. Il comparto può investire fino al 30% del suo valore patrimoniale netto in titoli di debito privi di rating e titoli di debito con rating assegnato da agenzie locali dei Paesi emergenti.

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,44	3Y Sharpe Ratio	0,30
3Y Beta	1,21	3Y Std Dev	6,91
3Y R-Squared	80,63	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,00	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,82	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

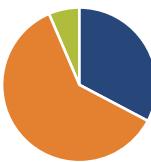
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,18	2,52	3,27
6-Mesi	6,59	6,47	7,85
1-Anno	7,83	3,53	5,98
3-Anni Ann.ti	4,81	5,07	5,84
5-Anni Ann.ti	0,91	2,30	2,66
10-Anni Ann.ti	3,31	3,76	3,30

Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	2,69	-0,19	4,48	0,30
2024	1,09	0,60	7,12	-0,99
2023	2,01	-1,17	-0,80	0,77
2022	-3,25	-1,34	-0,86	1,11

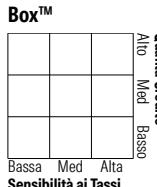
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %

	Netta
Azioni	32,72
Obbligazioni	60,83
Liquidità	6,44
Altro	0,01

Fixed Income Style Box™



Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media

Fondo

Rendimenti

Q1 Q2 Q3 Q4

Titoli principali

Nome	Settore	%
SPDR Bloomberg EM Lcl Bd ETF Dis	—	8,19
Malaysia (Government Of)...	—	4,48
European Investment Bank 8%	—	4,00
International Bank for...	—	3,92
European Bank For...	—	3,37
Thailand (Kingdom Of) 4,875%	—	2,95
Thailand (Kingdom Of) 2%	—	2,84
European Bank For...	—	2,65
Czech (Republic of) 2,75%	—	2,61
Malaysia (Government Of)...	—	2,58
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	37,60	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	25	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	30	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	87,40
Societario	3,03
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	9,59
Derivati	-0,03

	Fondo
Coupon Range %	
0 coupon	7,66
Da 0 a 4 cedole	32,18
Da 4 a 6 cedole	32,17
Da 6 a 8 cedole	15,73
Da 8 a 10 cedole	10,80
Da 10 a 12 cedole	1,16
Oltre 12 cedole	0,29

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	30,37
da 3 a 5	30,52
da 5 a 7	11,12
da 7 a 10	5,76
da 10 a 15	6,65
da 15 a 20	3,25
da 20 a 30	1,60
oltre 30	0,26

Anagrafica

Società di Gestione	Pharus Management Lux S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	7,96 EUR	Investimento Min. Ingresso	50.000 EUR
Telefono	+352 28 55 69 - 1	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.pharusmanco.lu	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	
Data di Partenza	06/08/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,72%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	-	Inc/Acc	Inc		
NAV (03/02/2026)	EUR 1.152,91	ISIN	LU0950573062		
Patrimonio Netto (Mln)	12,38 EUR				
(31/12/2025)					