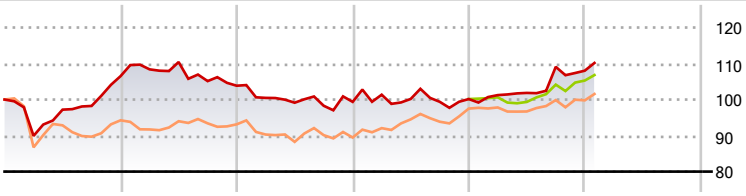
Multi Stars Sicav Emerging Markets Local Currency Class BD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★

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



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-01
Fondo	6,51	-2,50	-4,31	0,78	7,86	1,99
Benchmark e Indici	-	-	-	-	5,13	1,45
Categoria	-5,83	-1,11	-3,95	9,02	3,17	1,77

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,14	3Y Sharpe Ratio	-0,02
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	7,15
3Y R-Squared	85,30	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,16	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,79	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,87	4,50	3,85
6-Mesi	10,99	7,69	6,43
1-Anno	10,95	7,07	5,59
3-Anni Ann.ti	2,90	3,51	3,91
5-Anni Ann.ti	2,13	0,63	0,58
10-Anni Ann.ti	1,32	2,19	1,54

Rendimenti aggiornati al 07/02/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-	-	-	-
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
2021	1,76	1,88	-4,80	-1,22

Portafoglio 31/12/2024

Asset Allocation %	Netta
Azioni	31,11
Obbligazioni	67,26
Liquidità	1,63
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
SPDR® Blmbrg EM Lcl Bd ETF Dis	—	8,75
Malaysia (Government Of)...	—	4,75
European Investment Bank 8%	—	4,12
International Bank for...	—	3,85
European Bank For...	—	3,75
Thailand (Kingdom Of) 4.875%	—	3,20
Thailand (Kingdom Of) 2%	—	2,94
Taiwan Semiconductor...		2,92
Malaysia (Government Of)...	—	2,78
Indonesia (Republic of) 8.25%	—	2,74
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		39,81
Numero Complessivo di Titoli Azionari		25
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		33

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	94,27
Societario	3,37
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,49
Derivati	-0,13

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,86
Da 0 a 4 cedole	38,88
Da 4 a 6 cedole	32,18
Da 6 a 8 cedole	13,75
Da 8 a 10 cedole	10,93
Da 10 a 12 cedole	1,18
Oltre 12 cedole	0,22

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	29,64
da 3 a 5	17,22
da 5 a 7	20,66
da 7 a 10	3,86
da 10 a 15	8,85
da 15 a 20	3,18
da 20 a 30	1,35
oltre 30	0,32

Anagrafica

Società di Gestione	Pharus Management Lux S.A.
Telefono	+352 28 55 69 - 1
Web	www.pharusmanco.lu
Data di Partenza	06/08/2013
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	-
NAV (07/02/2025)	EUR 1.085,10
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024)	11,88 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (07/02/2025)	7,82 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0950573062
Investimento Min. Ingresso	50.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	1,72%
Commissione di incentivo	10,00%

© 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.