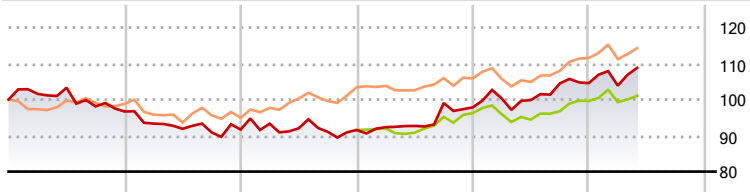
Multi Stars Sicav Emerging Markets Local Currency Class AD

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-05
Fondo	-3,31	-5,18	-0,14	6,86	6,88	4,07
Benchmark e Indici	-	-	-	5,13	3,50	1,45
Categoria	-1,11	-3,95	9,02	3,17	5,46	2,42

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,41	3Y Sharpe Ratio	0,46
3Y Beta	1,13	3Y Std Dev	7,02
3Y R-Squared	80,91	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,38	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,58	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,94	3,88	4,80
6-Mesi	4,49	4,29	5,62
1-Anno	8,73	9,59	11,80
3-Anni Ann.ti	5,60	5,27	5,77
5-Anni Ann.ti	1,23	3,04	3,57
10-Anni Ann.ti	1,96	3,06	2,72

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,65	-	-	-
2025	2,52	-0,44	4,62	0,08
2024	0,86	0,37	6,86	-1,22
2023	1,77	-1,39	-1,03	0,54
2022	-3,47	-1,56	-1,09	0,88

Portafoglio 31/12/2025

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

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
SPDR BImbrg 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

Coupon Range %	Fondo
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.
Telefono	+352 28 55 69 - 1
Web	www.pharusmanco.lu
Data di Partenza	06/08/2013
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	-
NAV (24/06/2026)	EUR 1.056,81
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025)	12,38 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (24/06/2026)	4,12 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0950572924
Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	2,64%
Commissione di incentivo	10,00%

See disclosures for more details

© 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 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.

MORNINGSTAR