

Multi Stars Sicav Emerging Markets Local Currency Class BD

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Not Benchmarked

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

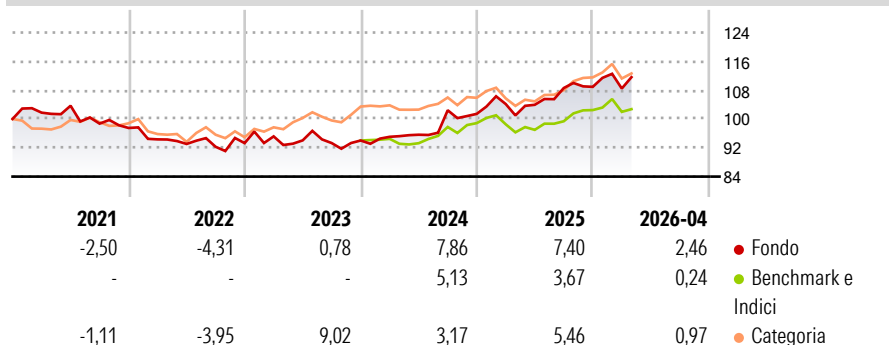
L'obiettivo del comparto è ottenere una crescita del capitale investendo almeno il 75% del patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni con e/o senza rating di qualsiasi tipo, comprese le obbligazioni senza scadenza (c.d. perpetue), gli strumenti del mercato monetario e/o le obbligazioni 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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,27	3Y Sharpe Ratio	0,51
3Y Beta	1,15	3Y Std Dev	6,85
3Y R-Squared	81,19	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,33	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,68	10Y Risk	-Med

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,88	-0,23	-0,18	2026	-0,43	-	-	-
6-Mesi	4,80	2,21	3,02	2025	2,69	-0,19	4,48	0,30
1-Anno	12,11	7,32	9,79	2024	1,09	0,60	7,12	-0,99
3-Anni Ann.ti	6,88	4,84	5,66	2023	2,01	-1,17	-0,80	0,77
5-Anni Ann.ti	2,55	2,89	3,30	2022	-3,25	-1,34	-0,86	1,11
10-Anni Ann.ti	3,10	3,07	2,70					

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Duration Effettiva			
Maturità effettiva			
Qualità Credito Media			
Sensibilità ai Tassi			

Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
		0		0

Titoli principali

Nome	Settore	%
SPDR Blmbg 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	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	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)	7,30 EUR	Investimento Min. Ingresso	50.000 EUR
Telefono	+352 28 55 69 - 1	(07/05/2026)		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 (07/05/2026)	EUR 1.182,91	ISIN	LU0950573062		
Patrimonio Netto (Mln)	12,38 EUR				
(31/12/2025)					