

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

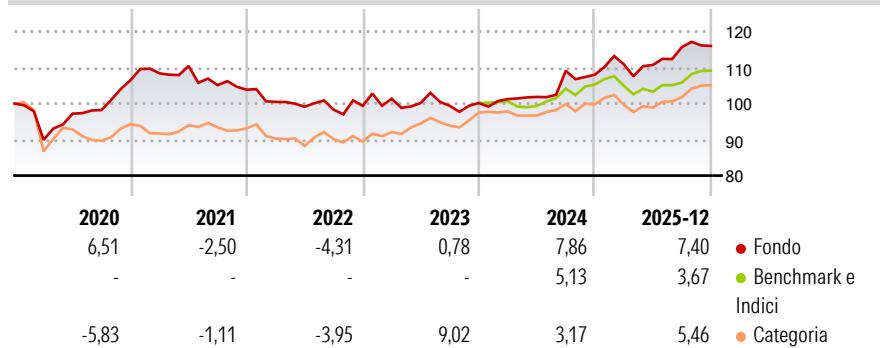
Benchmark Dichiarato
Not Benchmarked

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	-0,88	3Y Sharpe Ratio	0,35
3Y Beta	1,19	3Y Std Dev	7,05
3Y R-Squared	81,90	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,07	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	4,74	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,27	2,73	3,23
6-Mesi	6,71	6,34	7,50
1-Anno	9,70	4,21	6,27
3-Anni Ann.ti	5,18	5,44	6,00
5-Anni Ann.ti	1,74	2,54	2,86
10-Anni Ann.ti	3,24	3,78	3,27

Rendimenti aggiornati al 08/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

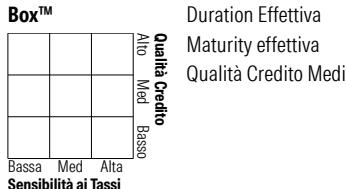
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	2,69	-0,19	4,48	0,30
2024	1,09	0,60	7,12	-0,99
2023	2,01	-1,17	-0,80	0,77
2022	-3,25	-1,34	-0,86	1,11

Portafoglio 31/03/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	30,90
• Obbligazioni	64,27
• Liquidità	4,84
• Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



Titoli principali

Nome	Settore	%
SPDR Blmbg EM Lcl Bd ETF Dis	—	8,23
Malaysia (Government Of)...	—	4,50
European Investment Bank 8%	—	3,98
International Bank for...	—	3,73
European Bank For...	—	3,46
Thailand (Kingdom Of) 4.875%	—	3,03
Thailand (Kingdom Of) 2%	—	2,80
Malaysia (Government Of)...	—	2,62
Indonesia (Republic of) 8,25%	—	2,50
Czech (Republic of) 2,4%	—	2,30
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	37,16	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	25	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	32	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	89,61
Societario	3,39
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	7,27
Derivati	-0,27

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	4,39
Da 0 a 4 cedole	37,49
Da 4 a 6 cedole	31,71
Da 6 a 8 cedole	14,22
Da 8 a 10 cedole	10,84
Da 10 a 12 cedole	1,17
Oltre 12 cedole	0,19

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	28,82
da 3 a 5	12,67
da 5 a 7	20,61
da 7 a 10	3,98
da 10 a 15	8,54
da 15 a 20	3,24
da 20 a 30	1,35
oltre 30	0,30

Anagrafica

Società di Gestione	Pharus Management Lux S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (08/01/2026)	8,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	50.000 EUR
Telefono	+352 28 55 69 - 1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.pharusrmanco.lu	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	
Data di Partenza	06/08/2013	UCITS	Si	Spese correnti	1,72%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	-	ISIN	LU0950573062		
NAV (08/01/2026)	EUR 1.147,41				
Patrimonio Netto (Mln)	12,29 EUR				
(31/03/2025)					