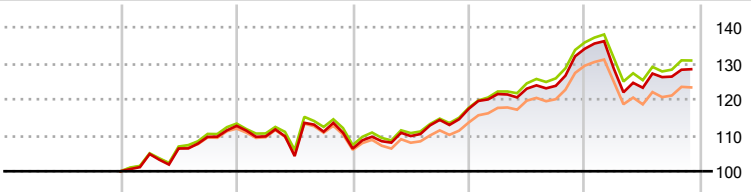
PineBridge Global Funds - USD High Yield Bond Fund X USD Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari High Yield USD	Morningstar US High-Yield Bond TR USD Usato nel Report	Bloomberg US HY 2% Issuer Cap TR USD	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund seeks to maximize total return consisting of current income and capital appreciation by primarily investing in USD-denominated high yield debt securities. In selecting securities for the Sub-Fund, the Investment Manager combines a top-down (where top down means a general assessment of the overall market environment including factors described below) and bottom-up (where bottom-up means a more subjective approach, researching the individual issuers as further described below) investment philosophy, with a strong focus on a security's relative value.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-	12,60	-5,61	10,41	14,20	-4,24	● Fondo
-	13,23	-5,26	9,64	15,43	-3,70	● Benchmark e Indici
-	11,92	-5,19	7,54	14,04	-4,61	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,45	3Y Sharpe Ratio	0,31
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	7,28
3Y R-Squared	97,11	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,28	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	0,92	10Y Risk	-

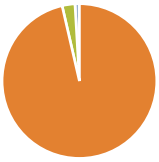
Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,10	1,78	1,63
6-Mesi	2,74	2,65	2,23
1-Anno	-3,70	-3,09	-3,89
3-Anni Ann.ti	5,16	5,51	4,27
5-Anni Ann.ti	5,16	5,57	4,76
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 03/12/2025

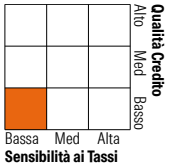
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-4,12	-4,13	2,50	-
2024	3,49	1,22	0,64	8,32
2023	1,93	1,31	4,10	2,70
2022	-2,60	-4,99	6,50	-4,23
2021	4,78	1,47	3,03	2,79

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	96,40
● Liquidità	2,68
● Altro	0,92

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	2,76
Maturity effettiva	4,72
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	3,00	BBB	1,50
AA	0,00	BB	46,10
A	0,00	B	40,70
		Below B	8,70
		Not Rated	0,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
Teva Pharmaceutical Finance...	—	1,42
Altice Financing S.A. 5%	—	1,22
C&W Senior Finance Ltd. 9%	—	1,21
Venture Global LNG Inc. 8.375%	—	0,97
Howden UK Refinance PLC &...	—	0,96
Harvest Midstream I LP 7.5%	—	0,93
XPLR Infrastructure...	—	0,93
Cloud Software Group Inc....	—	0,90
Albertsons Cos Inc / Safeway...	—	0,88
NRG Energy, Inc. 3.625%	—	0,87
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		10,28
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		225

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	97,32
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,68
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,62
Da 0 a 4 cedole	7,93
Da 4 a 6 cedole	22,06
Da 6 a 8 cedole	48,37
Da 8 a 10 cedole	17,78
Da 10 a 12 cedole	1,10
Oltre 12 cedole	2,13

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	11,19
da 3 a 5	39,46
da 5 a 7	27,36
da 7 a 10	18,08
da 10 a 15	0,37
da 15 a 20	0,43
da 20 a 30	1,10
oltre 30	0,70

Anagrafica

Società di Gestione	PineBridge Investments Ireland Ltd
Telefono	+353 1 6720222
Web	www.pinebridge.com/
Data di Partenza	01/10/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	02/10/2020
NAV (03/12/2025)	USD 1.287,60
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	31,08 USD
Patrimonio Classe (Mln) (28/11/2025)	27,20 USD
Domicilio	IRLANDA
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	IE00BMXTVH15
Investimento Min. Ingresso	10.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,52%
Spese correnti	0,53%
Commissione di incentivo	-

© 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.