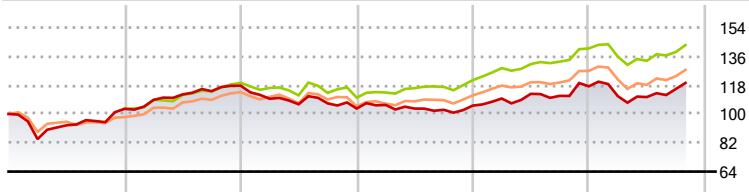
PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund Class AA

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Flessibili USD	Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD Usato nel Report	N/A	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund seeks long-term capital appreciation by identifying new and changing worldwide economic and investment trends and investing in assets in developed countries and Emerging Markets by taking a forward view of fundamental economic and market conditions across the globe. The asset allocation for asset classes and markets will change in line with these forward views. The Sub-Fund adopts a fully managed investment policy, varying from time to time the combination of developed countries and Emerging Market equity securities, debt and money market securities, Collective Investment Schemes and the other types of investments, both with respect to types of investments and markets, in response to changing market conditions and economic...

Rendimenti



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-10
Fondo	3,24	13,98	-12,15	1,79	11,45	1,81
Benchmark e Indici	-	15,70	-7,78	9,96	16,37	1,48
Categoria	-1,59	16,06	-7,66	6,81	14,76	0,78

Misure di Rischio

3Y Alpha	-3,80	3Y Sharpe Ratio	0,18
3Y Beta	1,12	3Y Std Dev	9,14
3Y R-Squared	82,56	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,81	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	4,06	10Y Risk	-

Basati su Morningstar EAA USD Mod Target Allocation NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,25	4,50	4,79
6-Mesi	5,70	6,24	6,21
1-Anno	-1,45	1,62	-0,23
3-Anni Ann.ti	3,52	6,97	4,34
5-Anni Ann.ti	2,85	6,74	5,20
10-Anni Ann.ti	1,86	5,62	3,97

Rendimenti aggiornati al 28/11/2025

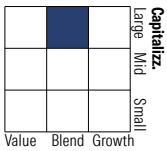
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-5,22	-0,51	4,51	-
2024	4,21	2,66	-1,11	5,35
2023	2,17	-2,13	-0,72	2,53
2022	-6,95	-3,15	0,54	-3,04
2021	5,39	3,14	1,80	3,01

Portafoglio 31/08/2025

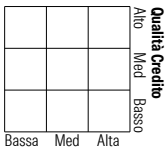
Asset Allocation %	Netta
Azioni	55,99
Obbligazioni	27,44
Liquidità	6,36
Altro	10,21

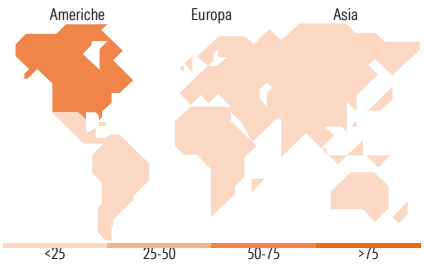
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bund Future Sept 25	—	6,99
PineBridge Global MA Alpha Z...	—	6,88
Long Gilt Future Dec 25	—	6,06
NVIDIA Corp		3,35
iShares Physical Gold ETC	—	3,29
United Kingdom of Great...	—	3,02
France (Republic Of) 0%	—	2,96
Apple Inc		2,81
Microsoft Corp		2,68
Ultra US Treasury Bond...	—	2,14
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		40,19
Numero Complessivo di Titoli Azionari		679
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		63

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	32,87
Sensibile	58,68
Difensivo	8,45

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	67,00
Societario	14,14
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	17,07
Derivati	1,78

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**61,50**
Stati Uniti	60,39
Canada	0,63
America Latina e Centrale	0,48
Europa	**13,73**
Regno Unito	2,29
Europa Occidentale - Euro	8,65
Europa Occidentale - Non Euro	2,09
Europa dell'Est	0,26
Africa	0,06
Medio Oriente	0,37
Asia	**24,77**
Giappone	11,58
Australasia	0,26
Asia - Paesi Sviluppati	2,44
Asia - Emergente	10,48

Anagrafica

Società di Gestione	PineBridge Investments Ireland Ltd	Patrimonio Classe (Mln) (31/10/2025)	30,02 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+353 1 6720222	Domicilio	IRLANDA	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.pinebridge.com/	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,94%
Data di Partenza	17/11/2015	UCITS	Si	Spese correnti	1,90%
Nome del Gestore	Michael Kelly	Inc/Acc	Inc	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.

MORNINGSTAR

PineBridge Global Dynamic Asset Allocation Fund Class AA

Data Inizio Gestione	06/11/1991	ISIN	IE00BYXW3230
NAV (28/11/2025)	USD 16,59		
Patrimonio Netto (MIn) (31/08/2025)	286,16 USD		

© 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.