

HY Bonds Portfolio

Model Portfolio EUR



Period 17/07/2019 – 31/08/2022

Risk Profile (1-7)
Investment Horizon

6
5

Description

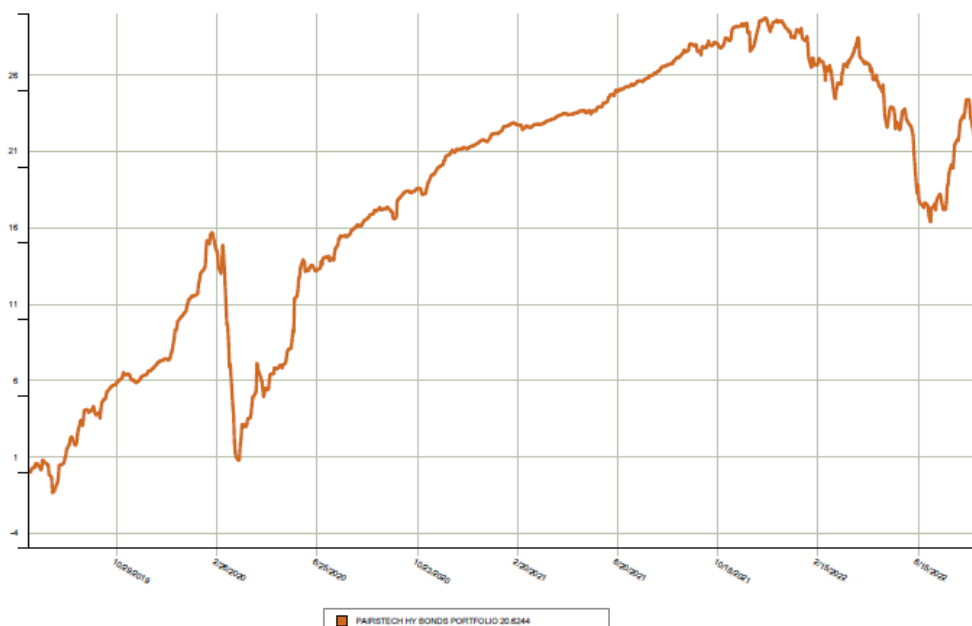
High Yield Bonds (HYB) is a high coupon delivering portfolio that invests into a broad range of fixed income securities such as bonds, notes, money market instruments, certificates of deposit, commercial paper and contingent convertible bonds. The fund may purchase securities of any maturity and its weighted average maturity will vary with market conditions. To maximize total return, at least 70% of the assets are non-investment grade or unrated. PHyb may hold securities where Aleph Finance has been placing agent or bookrunner. The strategy primary purpose is to provide a recurring flow high yield coupon, and, secondarily, capital appreciation. The main goal is to generate consistent, benchmark beating, medium-term total returns.

Summary	
Portfolio	PAIRSTECH HY BONDS PORTFOLIO
Start Date	7/17/2019
End Date	8/31/2022
Currency	EUR
Method	MAC

Detail		Wgt	YTW	YTM	Mod Dur	OAD	CTD	OAC	BB	Comp
PAIRSTECH HY BONDS PORTFOLIO		100.00	9.60	9.34	4.17	4.29	4.29	0.403	BB-	
	PEMEX 5 ¼ 06/27/44	10.53	10.15	10.15	9.64	9.73	1.02	1.531	BB	
	SACEIM 3 ¼ PERP	7.37	8.53	5.98	2.14	2.18	0.16	0.075	NR	
	CRASTI 9 ¼ PERP	12.63	11.15	11.13	2.64	2.99	0.38	0.054		
	ICCREA 4 ¼ 01/18/32	5.26	9.65	8.28	3.33	3.73	0.20	0.158	B	
	INTDGP 6 ¼ 11/15/25	10.53	9.17	9.17	2.75	2.44	0.26	-0.313	B	
	MOONEY Float 12/17/26	5.26	5.65	5.65	0.04	0.26	0.01	0.270	B+	
	NDXGR 6 ¼ 02/01/23	5.26	12.48	12.48	0.40	0.40	0.02	0.003	NR	
	SAXAGS 7 07/10/23	11.58	15.97	15.97	0.72	0.78	0.09	0.009		
	SFRFP 5 ¼ 02/01/27	5.26	8.43	8.43	3.75	3.32	0.17	-0.347	B	
	SPIEFP 3 ¼ 03/22/24	5.26	3.09	3.10	1.01	1.32	0.07	-0.349	BB	
	TITIM 7 ¼ 01/24/33	5.26	7.13	7.13	6.78	7.05	0.37	0.655	BB-	
	ROMANI 2 ¼ 04/13/42	10.53	6.81	6.81	12.53	13.01	1.37	2.229	BBB-	
	TURKEY 4 ¼ 04/14/26	5.26	9.89	9.89	3.15	3.14	0.17	0.120	B-	

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Year
2019	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	0.93	2.30	1.20	0.27	0.76	5.46
2020	2.37	1.02	-4.84	1.83	2.86	1.40	1.12	1.38	0.86	0.32	2.40	0.62	11.34
2021	0.71	0.10	0.54	0.43	0.28	1.10	0.59	0.92	0.62	0.43	-0.57	1.35	6.50
2022	-0.97	-1.50	1.22	-1.97	-1.47	-5.75	4.40	-0.67	N/A	N/A	N/A	N/A	-6.71

Return Summary	
Portfolio Return	20.62%



Tutti i valori di performance e rendimento presenti nel report sono calcolati al lordo di commissioni, costi di trading, management fees, performance fees, spese e tasse, ove applicabili. Le informazioni sono fornite al solo scopo informativo e non devono essere utilizzate o considerate come un'offerta o una sollecitazione al pubblico risparmio o alla sottoscrizione di titoli o altri strumenti finanziari. Né Pairstech Capital Management LLP ("Pairstech") né alcuna delle sue affiliate fornisce alcuna garanzia sulla completezza, accuratezza, o idoneità di qualsiasi informazione contenuta in qualsiasi parte del documento e che non sia esente da errori. Pairstech non si assume alcuna responsabilità per eventuali perdite o danni che possono sorgere direttamente o indirettamente dall'utilizzo di tali informazioni. Mentre le informazioni fornite sono state ottenute da fonti ritenute attendibili, né Pairstech né alcuna delle sue affiliate testimonia la sua precisione o completezza. Pairstech si riserva il diritto di modificare qualsiasi dato senza limitazioni o preavviso. I valori citati per ogni particolare investimento sono indicativi e sono soggetti a variazioni. I rendimenti passati non dovrebbero essere considerati come un'indicazione o una garanzia di rendimenti futuri e non viene fornita nessuna garanzia, esplicita o implicita, per i rendimenti futuri.