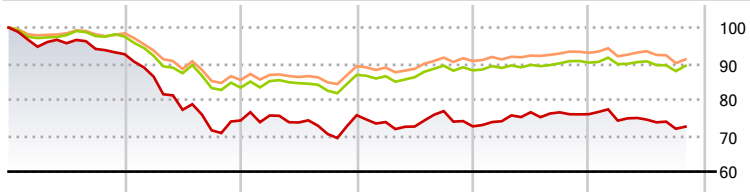
# Morgan Stanley Investment Funds - Global Bond Fund BH (EUR)

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Globali EUR-Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | Bloomberg Global Aggregate TR USD | ★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo di investimento del Global Bond Fund è di offrire un interessante tasso di rendimento, denominato in Dollari USA, mediante una selezione di mercati, titoli e valute. Le attività del Comparto consistono in titoli nazionali, internazionali e dell'Euromercato, a reddito fisso e scadenza variabile, in Dollari USA ed altre valute, comprese quelle dei mercati emergenti. Al fine di incrementare il rendimento e/o come parte della strategia di investimento, il Comparto potrà (in conformità ai poteri e limiti di investimento di cui all'"Appendice A") utilizzare opzioni, contratti a termine (futures) ed altri derivati, quotati in borsa o trattati nel terzo mercato ("over the counter"), per finalità diverse dalla gestione efficiente del...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -7,40 | -19,88 | 1,97 | -4,08 | 4,64 | -4,54 |
| Benchmark e Indici | -2,52 | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 2,45 | -0,98 |
| Categoria | -1,49 | -12,95 | 4,47 | 1,63 | 2,45 | -2,45 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,52 | 3Y Sharpe Ratio | -0,15 |
| 3Y Beta | 1,46 | 3Y Std Dev | 6,58 |
| 3Y R-Squared | 82,04 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | -0,45 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 3,34 | 10Y Risk | Alto |

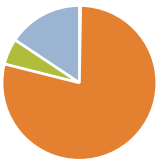
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -3,15 | -1,17 | -1,55 |
| 6-Mesi | -3,97 | -0,99 | -1,11 |
| 1-Anno | -5,47 | -1,77 | -1,95 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,71 | 2,37 | 2,55 |
| 5-Anni Ann.ti | -5,13 | -1,87 | -1,48 |
| 10-Anni Ann.ti | -2,66 | -0,32 | -0,39 |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,35 | 0,37 | -3,40 | - |
| 2025 | 1,96 | 3,37 | -0,05 | -0,67 |
| 2024 | -2,51 | -1,66 | 5,90 | -5,52 |
| 2023 | 1,87 | -2,57 | -4,35 | 7,42 |
| 2022 | -6,71 | -10,68 | -7,39 | 3,82 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,39 |
| Obbligazioni | 114,49 |
| Liquidità | 7,91 |
| Altro | -22,79 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 5,96 |
| Maturity effettiva | 7,39 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 14,98 | BBB | 17,92 |
| AA | 16,68 | BB | 5,59 |
| A | 30,72 | B | 1,84 |
| | | Below B | 0,84 |
| | | Not Rated | 11,44 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 10,32 |
| 2 Year Government of Canada... | — | 3,93 |
| MS Liquidity Fds US Dlr Trs... | — | 3,91 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 3,16 |
| China (People's Republic Of)... | — | 2,89 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 2,79 |
| Umbs:tba 5.000 13oct2052 Fwd... | — | 2,43 |
| China (People's Republic Of)... | — | 2,11 |
| US Treasury Bond Future Dec 26 | — | 2,02 |
| Ultra 10 Year US Treasury... | — | 1,98 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 35,54 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 388 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 54,26 |
| Societario | 18,02 |
| Cartolarizzazioni | 21,11 |
| Enti Locali | 0,08 |
| Liquidità ed equivalenti | 6,16 |
| Derivati | 0,36 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 24,98 |
| Da 0 a 4 cedole | 39,36 |
| Da 4 a 6 cedole | 27,76 |
| Da 6 a 8 cedole | 6,85 |
| Da 8 a 10 cedole | 1,05 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 6,16 |
| da 3 a 5 | 11,06 |
| da 5 a 7 | 9,74 |
| da 7 a 10 | 15,07 |
| da 10 a 15 | 5,96 |
| da 15 a 20 | 2,42 |
| da 20 a 30 | 16,10 |
| oltre 30 | 7,09 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | MSIM Fund Management (Ireland) Limited | Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 2,64 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | - | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.morganstanley.com/im | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 2,06% |
| Data di Partenza | 25/10/2010 | UCITS | Si | Spese correnti | 2,06% |
| Nome del Gestore | Michael Kushma<br>Utkarsh Sharma<br>Leon Grenyer<br>Vishal Khanduja | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | 0,00% |
| | | ISIN | LU0341474699 | | |

See disclosures for more details

© 2026 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.

# Morgan Stanley Investment Funds - Global Bond Fund BH (EUR)

| | |
|---|---|
| Data Inizio Gestione | 30/08/2024 |
| NAV (13/11/2026) | EUR 18,14 |
| Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2026) | 1.163,89 USD |

See disclosures for more details

© 2026 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.