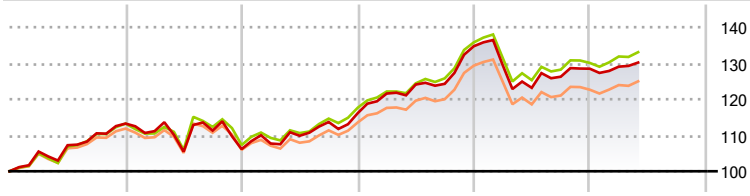
# Morgan Stanley Investment Funds - US High Yield Middle Market Bond Fund I

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield USD | Morningstar US High-Yield Bond TR USD<br>Usato nel Report | Bloomberg US Corporate High Yield TR USD | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund's investment objective is to increase the value of your investment through a combination of income and growth of capital (total return). The fund invests at least 70% of total net assets in a range of below investment grade (high yield) fixed income securities, such as corporate and government bonds, issued anywhere in the world, including emerging markets, and denominated in USD.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-05 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 13,23 | -6,27 | 9,41 | 16,01 | -4,63 | 1,33 |
| Benchmark e Indici | 13,23 | -5,26 | 9,64 | 15,43 | -4,20 | 2,30 |
| Categoria | 11,92 | -5,19 | 7,54 | 14,04 | -5,02 | 2,00 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,72 | 3Y Sharpe Ratio | 0,42 |
| 3Y Beta | 1,04 | 3Y Std Dev | 6,58 |
| 3Y R-Squared | 95,01 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,60 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,04 | 10Y Risk | +Med |

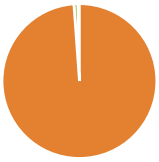
Basati su Morningstar US High-Yield Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,13 | 1,60 | 1,54 |
| 6-Mesi | 2,20 | 2,69 | 2,43 |
| 1-Anno | 4,93 | 5,49 | 4,85 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,72 | 6,24 | 5,20 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,71 | 5,29 | 4,47 |
| 10-Anni Ann.ti | 5,30 | 5,49 | 4,40 |

Rendimenti aggiornati al 10/06/2026

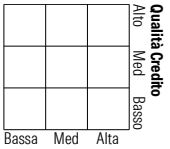
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,44 | - | - | - |
| 2025 | -3,91 | -4,86 | 2,51 | 1,76 |
| 2024 | 4,71 | 2,05 | 0,16 | 8,40 |
| 2023 | 1,48 | 2,00 | 3,48 | 2,15 |
| 2022 | -1,85 | -5,13 | 5,55 | -4,64 |

## Portafoglio 30/04/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 98,85 |
| Liquidità | 0,84 |
| Altro | 0,31 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,88 |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Beach Acquisition Bidco LLC... | — | 1,69 |
| Arches Buyer Inc 6.125% | — | 1,57 |
| Amynta Agency Borrower Inc.... | — | 1,39 |
| Leeward Renewable Energy... | — | 1,35 |
| New Home Company Inc 9.25% | — | 1,34 |
| Genting New York LLC / Genny... | — | 1,33 |
| JB Poindexter & Co Inc 8.75% | — | 1,23 |
| Voyager Parent LLC 9.25% | — | 1,17 |
| Nesco Holdings II... | — | 1,13 |
| Ameritex Holdco Inter LLC... | — | 1,13 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 13,34 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 155 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 99,16 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,84 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 5,38 |
| Da 4 a 6 cedole | 19,28 |
| Da 6 a 8 cedole | 44,70 |
| Da 8 a 10 cedole | 26,74 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,15 |
| Oltre 12 cedole | 1,76 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 19,71 |
| da 3 a 5 | 44,22 |
| da 5 a 7 | 25,55 |
| da 7 a 10 | 10,09 |
| da 10 a 15 | 0,42 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | MSIM Fund Management (Ireland) Limited |
| Telefono | - |
| Web | www.morganstanley.com/im |
| Data di Partenza | 02/12/2014 |
| Nome del Gestore | Jack Cimarosa |
| Data Inizio Gestione | 31/01/2017 |
| NAV (10/06/2026) | USD 45,27 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2026) | 31,24 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/06/2026) | 4,61 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1134228235 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,69% |
| Spese correnti | 0,69% |
| Commissione di incentivo | - |

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.

MORNINGSTAR