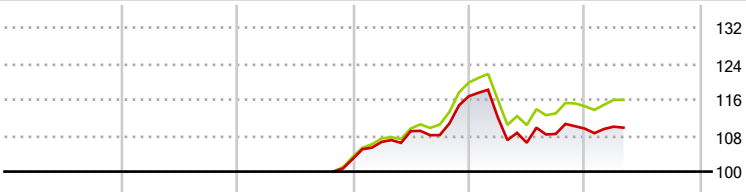
# Morgan Stanley Investment Funds - Global High Yield Bond Fund BX

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA001044 | Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged USD<br>Usato nel Report | ICE BofA DM HY xSubordi Fincl TR HUSD | Senza rating |

## 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. Specifically, these investments are in bonds rated lower than BBB-/ Baa3 or unrated, and may include, among other fixed income securities, securitised instruments, such as asset-backed securities (ABSs) and loan assignments and participations.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-04 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | - | 13,55 | -6,15 | 0,19 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | 15,97 | -4,38 | 1,23 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | - |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

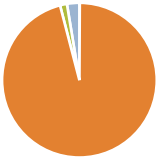
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk |
|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,17 | 1,16 |
| 6-Mesi | -0,40 | 0,88 |
| 1-Anno | 1,03 | 3,37 |
| 3-Anni Ann.ti | - | - |
| 5-Anni Ann.ti | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - |

Rendimenti aggiornati al 11/05/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,40 | - | - | - |
| 2025 | -3,97 | -5,08 | 1,84 | 1,09 |
| 2024 | 3,70 | 2,25 | -0,82 | 7,98 |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 28/02/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,08 |
| Obbligazioni | 95,88 |
| Liquidità | 1,45 |
| Altro | 2,59 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| MS Liquidity Fds US Dlr Trs... | — | 1,61 |
| Sunoco LP 7.875% | — | 1,01 |
| Beach Acquisition Bidco LLC... | — | 0,93 |
| Edge Finco PLC 8.125% | — | 0,83 |
| 1261229 Bc Ltd. 10% | — | 0,83 |
| Beach Acquisition Bidco LLC... | — | 0,79 |
| Athenahealth Group Inc. 6.5% | — | 0,74 |
| Truist Insurance Holdings... | — | 0,73 |
| Medline Borrower LP 5.25% | — | 0,71 |
| Allwyn Entertainment... | — | 0,70 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 8,88 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 401 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,70 |
| Societario | 97,43 |
| Cartolarizzazioni | 0,71 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,16 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,18 |
| Da 0 a 4 cedole | 5,00 |
| Da 4 a 6 cedole | 31,33 |
| Da 6 a 8 cedole | 37,73 |
| Da 8 a 10 cedole | 21,82 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,71 |
| Oltre 12 cedole | 1,25 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 10,81 |
| da 3 a 5 | 46,02 |
| da 5 a 7 | 31,85 |
| da 7 a 10 | 9,09 |
| da 10 a 15 | 0,17 |
| da 15 a 20 | 0,22 |
| da 20 a 30 | 1,20 |
| oltre 30 | 0,19 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | MSIM Fund Management (Ireland) Limited |
| Telefono | - |
| Web | www.morganstanley.com/im |
| Data di Partenza | 18/10/2023 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | - |
| NAV (11/05/2026) | USD 27,63 |
| Patrimonio Netto (Mln) (28/02/2026) | 338,25 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (11/05/2026) | 1,57 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU2638072434 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 2,24% |
| Spese correnti | - |
| Commissione di incentivo | - |

© 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.