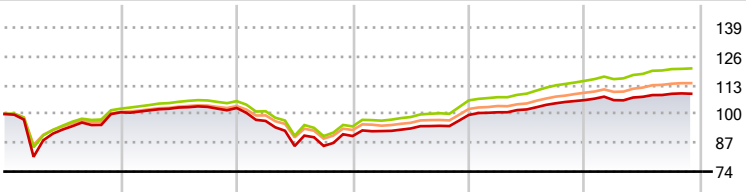
# Morgan Stanley Investment Funds - European High Yield Bond Fund BX

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield EUR | Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR<br>Usato nel Report | ICE BofA Eurcy HY exsubFn HY3% ct TR EUR | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo di investimento dell' European Currencies High Yield Bond Fund è di offrire un interessante tasso di rendimento, denominato in Euro, mediante investimenti su base mondiale, effettuati principalmente in titoli europei a reddito fisso con un rating inferiore, o non classificati, emessi da governi, agenzie e società, che offrono un rendimento superiore a quello generalmente disponibile per gli strumenti di debito appartenenti alle quattro classi più alte di S&P o Moody's, denominati in valute europee. I suddetti Investimenti potranno comprendere titoli a reddito fisso emessi da emittenti non europei e simili titoli emessi in mercati emergenti. Il Comparto potrà, in via accessoria, investire in titoli a reddito fisso denominati in...

## Rendimenti




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 0,74 | 1,94 | -12,31 | 10,55 | 6,74 | 2,69 |
| Benchmark e Indici | 2,40 | 3,32 | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 4,87 |
| Categoria | 1,15 | 2,68 | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 4,10 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,49 | 3Y Sharpe Ratio | 1,11 |
| 3Y Beta | 0,93 | 3Y Std Dev | 2,95 |
| 3Y R-Squared | 95,48 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -2,99 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,65 | 10Y Risk | Alto |

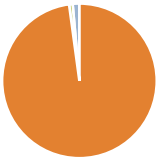
Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,70 | 0,87 | 0,72 |
| 6-Mesi | 1,47 | 2,29 | 2,00 |
| 1-Anno | 2,91 | 5,15 | 4,35 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,18 | 8,09 | 7,05 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,67 | 3,36 | 2,75 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,30 | 3,90 | 3,18 |

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

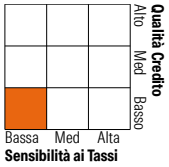
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -0,02 | 1,41 | 1,27 | - |
| 2024 | 1,21 | 1,27 | 2,73 | 1,38 |
| 2023 | 2,47 | 1,29 | 1,26 | 5,19 |
| 2022 | -5,68 | -11,69 | 0,07 | 5,21 |
| 2021 | 0,91 | 1,23 | 0,30 | -0,50 |

## Portafoglio 31/10/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 97,85 |
| Liquidità | 0,73 |
| Altro | 1,41 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,39 |
| Maturity effettiva | 3,79 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 1,61 | BBB | 1,99 |
| AA | 0,00 | BB | 43,20 |
| A | 0,00 | B | 46,51 |
| | | Below B | 4,15 |
| | | Not Rated | 2,55 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| CD&R Firefly Bidco PLC 8.625% | — | 1,99 |
| Grifols S.A. 7.5% | — | 1,74 |
| Alexandrite Monnet UK HoldCo... | — | 1,72 |
| EMRLD Borrower LP / Emerald... | — | 1,71 |
| Gatwick Airport Finance Plc... | — | 1,63 |
| Edge Finco PLC 8.125% | — | 1,58 |
| British Telecommunications... | — | 1,45 |
| Telefonica Europe B V 7.125% | — | 1,36 |
| Allied Universal Holdco LLC... | — | 1,28 |
| Beach Acquisition Bidco LLC... | — | 1,27 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 15,74 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 153 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 98,05 |
| Cartolarizzazioni | 1,20 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,74 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 9,26 |
| Da 4 a 6 cedole | 39,02 |
| Da 6 a 8 cedole | 33,10 |
| Da 8 a 10 cedole | 15,60 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,03 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 8,15 |
| da 3 a 5 | 36,54 |
| da 5 a 7 | 37,00 |
| da 7 a 10 | 3,41 |
| da 10 a 15 | 0,60 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 1,20 |
| oltre 30 | 10,51 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | MSIM Fund Management (Ireland) Limited |
| Telefono | - |
| Web | www.morganstanley.com/im |
| Data di Partenza | 03/11/2011 |
| Nome del Gestore | Bo Hunt<br>Jeffrey Mueller |
| Data Inizio Gestione | 29/04/2022 |
| NAV (05/12/2025) | EUR 27,72 |
| Patrimonio Classe (MIn) (05/12/2025) | 8,03 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0691070360 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 2,09% |
| Spese correnti | 2,09% |
| Commissione di incentivo | 0,00% |

© 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.

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

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025) | 351,96 EUR |

© 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.