

Morgan Stanley Investment Funds - European High Yield Bond Fund BX

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

Benchmark Dichiarato

ICE BofA Eurcy HY exsubFn HY3% ct TR EUR

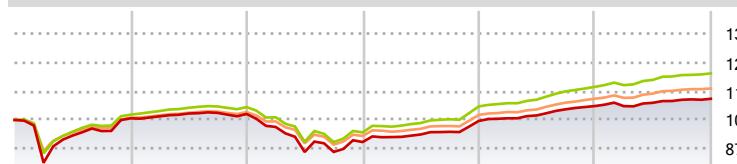
Morningstar Rating™

★★

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 europee 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 2025-12

| | | | | | |
|------|------|--------|-------|------|------|
| 0,74 | 1,94 | -12,31 | 10,55 | 6,74 | 3,10 |
| 2,40 | 3,32 | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 5,25 |
| 1,15 | 2,68 | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 4,38 |

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | -1,36 | 3Y Sharpe Ratio | 1,30 |
| 3Y Beta | 0,93 | 3Y Std Dev | 2,83 |
| 3Y R-Squared | 95,09 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -2,86 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,66 | 10Y Risk | Alto |

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

Rend. Cumulati %

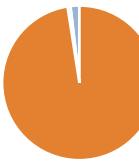
| | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi | 0,74 | 1,30 | 0,93 |
| 6-Mesi | 1,59 | 2,14 | 1,84 |
| 1-Anno | 3,40 | 5,80 | 4,96 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,69 | 7,76 | 6,67 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,86 | 3,48 | 2,83 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,72 | 4,32 | 3,57 |

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

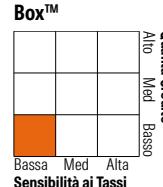
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------|-------|--------|------|------|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | -0,02 | 1,41 | 1,27 | 0,42 |
| 2024 | 1,21 | 1,27 | 2,73 | 1,38 |
| 2023 | 2,47 | 1,29 | 1,26 | 5,19 |
| 2022 | -5,68 | -11,69 | 0,07 | 5,21 |

Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| ● Azioni | 0,00 |
| ● Obbligazioni | 97,53 |
| ● Liquidità | 0,61 |
| ● Altro | 1,86 |

Fixed Income Style Box™



Fondo

2,51

4,13

B

Credit Quality %

Fond

0

AAA

AA

A

1,21 BBB

0,00 BB

0,00 B

Below B

Not Rated

2,90

41,42

47,88

3,64

2,96

Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| CD&R Firefly Bidco PLC 8,625% | — | 2,15 |
| Alexandrite Monnet UK HoldCo... | — | 1,91 |
| EMRLD Borrower LP / Emerald... | — | 1,84 |
| Edge Finco PLC 8,125% | — | 1,77 |
| Grifols S.A. 7,5% | — | 1,70 |
| Allied Universal Holdco LLC... | — | 1,70 |
| British Telecommunications... | — | 1,57 |
| Beach Acquisition Bidco LLC... | — | 1,39 |
| V.F. Corp 0,25% | — | 1,36 |
| Allwyn Entertainment... | — | 1,33 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 16,74 |
| Numeri Complessivi di Titoli Azionari | 0 | |
| Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari | 144 | |

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo

| | |
|--------------------------|-------|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 97,96 |
| Cartolarizzazioni | 1,43 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,61 |
| Derivati | 0,00 |

Scadenze %

Fondo

| | |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 9,37 |
| da 3 a 5 | 39,52 |
| da 5 a 7 | 36,40 |
| da 7 a 10 | 4,40 |
| da 10 a 15 | 0,66 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 2,18 |
| oltre 30 | 6,59 |

Coupon Range %

| | |
|-------------------|-------|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 7,68 |
| Da 4 a 6 cedole | 42,33 |
| Da 6 a 8 cedole | 31,01 |
| Da 8 a 10 cedole | 16,38 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,60 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

Anagrafica

| | | | | |
|----------------------|--|-------------------------|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione | MSIM Fund Management (Ireland) Limited | Patrimonio Classe (Mln) | 7,94 EUR | Investimento Min. Ingresso |
| Telefono | - | (28/01/2026) | | Investimento Min. Successivo |
| Web | www.morganstanley.com/ | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. |
| | im | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti |
| Data di Partenza | 03/11/2011 | UCITS | Si | Commissione di incentivo |
| Nome del Gestore | Bo Hunt | Inc/Acc | Inc | 0,00% |
| | Jeffrey Mueller | ISIN | LU0691070360 | |
| Data Inizio Gestione | 29/04/2022 | | | |
| NAV (28/01/2026) | EUR 27,69 | | | |

Morgan Stanley Investment Funds - European High Yield Bond Fund BX

Patrimonio Netto (Mln)

320,18 EUR

(31/12/2025)