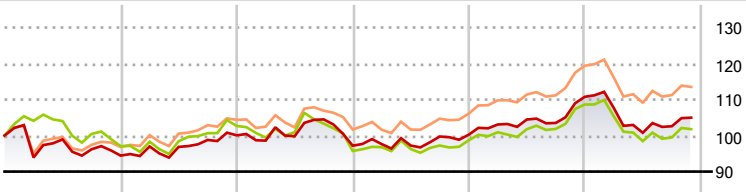
# Morgan Stanley Investment Funds - Global Fixed Income Opportunities Fund B

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Global Flexible Bond - USD Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD<br>Usato nel Report | No benchmark | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo Generare un reddito e la crescita a lungo termine del Suo investimento. Investimenti principali - Titoli a reddito fisso (ad esempio obbligazioni); - Almeno il 70% degli investimenti del fondo. Politica d'investimento - Obbligazioni emesse in varie valute e diversi paesi da organismi statali e aziende private. Il fondo può investire in obbligazioni di qualità inferiore e nei mercati emergenti allo scopo di cercare di ottenere rendimenti maggiori.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-11 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -5,56 | 5,96 | -2,88 | 3,14 | 10,50 | -5,22 | Fondo |
| -2,94 | 5,78 | -6,76 | 3,12 | 10,05 | -6,30 | Benchmark e Indici |
| -3,12 | 7,86 | -2,53 | 4,29 | 12,58 | -4,72 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,89 | 3Y Sharpe Ratio | -0,20 |
| 3Y Beta | 0,66 | 3Y Std Dev | 6,47 |
| 3Y R-Squared | 85,81 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,59 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 1,92 | 10Y Risk | Med |

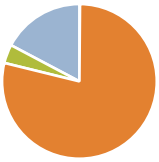
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,98 | 1,53 | 2,03 |
| 6-Mesi | 2,13 | 0,98 | 2,19 |
| 1-Anno | -4,05 | -6,10 | -3,79 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,87 | 0,66 | 2,83 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,02 | 0,75 | 2,91 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,63 | 1,45 | 2,73 |

Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -2,79 | -6,41 | 1,80 | - |
| 2024 | 2,83 | 1,34 | -0,91 | 7,01 |
| 2023 | 0,45 | -0,42 | 2,60 | 0,49 |
| 2022 | -1,47 | 1,24 | 4,69 | -6,99 |
| 2021 | 2,71 | -0,15 | 2,00 | 1,29 |

## Portafoglio 31/10/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,19 |
| Obbligazioni | 120,19 |
| Liquidità | 5,97 |
| Altro | -26,35 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,97 |
| Maturity effettiva | 7,89 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 11,01 | BBB | 16,11 |
| AA | 21,33 | BB | 15,45 |
| A | 5,88 | B | 12,29 |
| | | Below B | 3,60 |
| | | Not Rated | 14,33 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Us 5yr Note Dec 25 | — | 17,99 |
| Us 10yr Note Dec25 | — | 7,00 |
| Us Ultra 10yr Note Fut Dec25 | — | 4,70 |
| United States Treasury Notes... | — | 4,62 |
| MS Liquidity Fds US Dlr Trs... | — | 3,78 |
| Germany (Federal Republic... | — | 3,36 |
| Euro Bobl Future Dec 25 | — | 2,18 |
| MS INVF Emerging Mkts Dbt... | — | 2,01 |
| MS INVF Emerging Markets Lcl... | — | 1,99 |
| Natural Gas Henry Hub... | — | 1,83 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 49,47 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 488 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 40,65 |
| Societario | 22,40 |
| Cartolarizzazioni | 33,19 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 3,32 |
| Derivati | 0,44 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 30,96 |
| Da 0 a 4 cedole | 18,13 |
| Da 4 a 6 cedole | 27,27 |
| Da 6 a 8 cedole | 15,77 |
| Da 8 a 10 cedole | 6,99 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,31 |
| Oltre 12 cedole | 0,57 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 3,68 |
| da 3 a 5 | 17,67 |
| da 5 a 7 | 18,30 |
| da 7 a 10 | 12,04 |
| da 10 a 15 | 7,31 |
| da 15 a 20 | 1,56 |
| da 20 a 30 | 18,75 |
| oltre 30 | 14,46 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | MSIM Fund Management (Ireland) Limited |
| Telefono | - |
| Web | www.morganstanley.com/im |
| Data di Partenza | 07/11/2011 |
| Nome del Gestore | Michael Kushma<br>Richard Ford<br>Utkarsh Sharma<br>Leon Grenyer |
| Data Inizio Gestione | 19/01/2021 |
| NAV (05/12/2025) | USD 36,88 |
| Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025) | 77,80 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0699139548 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 2,24% |
| Spese correnti | 2,24% |
| 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 - Global Fixed Income Opportunities Fund B

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 5.048,19 USD |
| (31/10/2025) | |

© 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.