# Morgan Stanley Investment Funds - Global Balanced Defensive Fund A

**Categoria Morningstar™**
Bilanciati Prudenti EUR - Globali

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

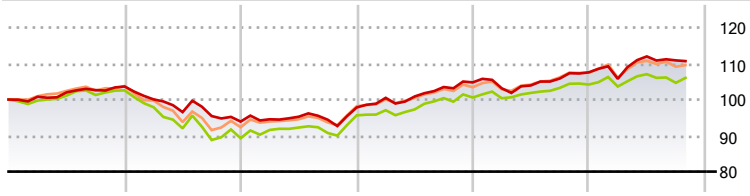
**Benchmark Dichiarato**
Not Benchmarked

**Morningstar 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) with comparatively low volatility. The fund invests, directly or indirectly, at least 70% of total net assets in a range of asset classes, such as equities, bonds, real estate, commodities and cash equivalents, anywhere in the world, including emerging markets.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 3,64 | -9,40 | 4,17 | 7,12 | 2,65 | 2,91 |
| Benchmark e Indici | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 1,77 |
| Categoria | 3,85 | -10,93 | 6,34 | 5,50 | 4,02 | 1,91 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,66 | 3Y Sharpe Ratio | 0,74 |
| 3Y Beta | 0,94 | 3Y Std Dev | 4,56 |
| 3Y R-Squared | 73,64 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,21 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 2,34 | 10Y Risk | -Med |

Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,71 | -0,50 | -1,34 |
| 6-Mesi | 0,18 | 0,51 | 0,58 |
| 1-Anno | 2,89 | 2,06 | 2,49 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,41 | 5,29 | 5,91 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,20 | 0,61 | 1,33 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,25 | 1,95 | 2,06 |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,67 | 5,88 | -0,98 | - |
| 2025 | -1,57 | 0,76 | 1,85 | 1,63 |
| 2024 | 2,72 | 0,39 | 2,60 | 1,25 |
| 2023 | 0,67 | 0,75 | -0,86 | 3,61 |
| 2022 | -3,47 | -3,52 | -1,14 | -1,60 |

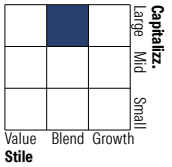
## Portafoglio 30/09/2026



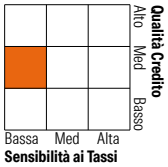
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 31,25 |
| Obbligazioni | 62,78 |
| Liquidità | 11,17 |
| Altro | -5,20 |

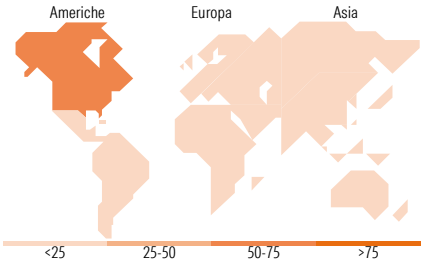
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| MS INVF Global Asset Backed... | — | 6,08 |
| Germany (Federal Republic... | — | 3,55 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 2,77 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,11 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,10 |
| NVIDIA Corp | | 1,30 |
| MSCI Emerging Markets Index... | — | 1,24 |
| Italy (Republic Of) 3.45% | — | 1,24 |
| Spain (Kingdom of) 1.95% | — | 1,16 |
| Microsoft Corp | | 1,10 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 22,64 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 872 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 127 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 28,66 |
| Sensibile | 49,04 |
| Difensivo | 22,30 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 54,58 |
| Societario | 27,83 |
| Cartolarizzazioni | 7,24 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 10,05 |
| Derivati | 0,29 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **63,20** |
| Stati Uniti | 62,43 |
| Canada | 0,01 |
| America Latina e Centrale | 0,76 |
| **Europa** | **24,91** |
| Regno Unito | 3,02 |
| Europa Occidentale - Euro | 18,66 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 2,52 |
| Europa dell'Est | 0,12 |
| Africa | 0,23 |
| Medio Oriente | 0,36 |
| **Asia** | **11,89** |
| Giappone | 4,44 |
| Australasia | 0,21 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 4,61 |
| Asia - Emergente | 2,63 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | MSIM Fund Management (Ireland) Limited |
| Telefono | - |
| Web | www.morganstanley.com/im |
| Data di Partenza | 23/08/2016 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 23/08/2016 |
| NAV (06/11/2026) | EUR 28,12 |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 20,39 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1445733824 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,24% |
| Spese correnti | 1,24% |
| 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

# Morgan Stanley Investment Funds - Global Balanced Defensive Fund A

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 36,46 EUR |
| (30/09/2026) | |

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.