

Le nostre competenze

PRESENTAZIONE DELLA SOCIETÀ
Luglio 2026



Morgan Stanley Investment Management offre un'ampia gamma di soluzioni specializzate a una clientela eterogenea in tutto il mondo.

I nostri team di investimento indipendenti sono liberi di adottare prospettive differenti e si impegnano a perseguire l'eccellenza nel campo degli investimenti, la diversità di prospettive e una gamma completa di soluzioni d'investimento specializzate. Mettendo il cliente al centro, i team di investimento hanno accesso a un'ampia piattaforma di risorse per offrire servizi e supporto a valore aggiunto.

Fondata nel 1975 come controllata di Morgan Stanley Group Inc, da oltre 50 anni Morgan Stanley Investment Management offre a un ampio ventaglio di investitori e istituzioni soluzioni di investimento e di gestione del rischio calibrate sulle loro esigenze specifiche.

Una posizione di leadership in tutte le categorie di investimento

Patrimonio gestito complessivo di \$2.000 mld ¹			
AZIONI	OBBLIGAZIONARIO E LIQUIDITÀ	INVESTIMENTI ALTERNATIVI	SOLUTIONS & MULTI-ASSET
Un'ampia gamma di strategie azionarie globali a accompagnate a competenze locali.	Soluzioni attive per l'obbligazionario e la liquidità, con investimenti nei mercati obbligazionari di tutto il mondo.	Soluzioni per private equity, private credit, real asset, infrastrutture, multi-asset e hedge fund.	Strategie personalizzate che offrono ai clienti un maggiore controllo sui propri investimenti e sulla relativa fiscalità.

Investimenti sostenibili²

Le soluzioni d'investimento sostenibile di Morgan Stanley Investment Management sono offerte tramite un ampio ventaglio di prodotti personalizzati e competenze dedicate, con l'obiettivo di contribuire al raggiungimento degli obiettivi specifici dei clienti.

¹ Al 30 Giugno 2026. Il patrimonio gestito (AUM) include la gestione patrimoniale, discrezionale e non, di Morgan Stanley Investment Management (MSIM) e di tutti i consulenti affiliati. Gli asset dei fondi di fondi di MSIM rappresentano gli asset in gestione e gli asset amministrati. Il patrimonio degli investimenti diretti di MSIM rappresenta la base su cui la società guadagna le commissioni di gestione, non il valore di mercato degli attivi detenuti.

² Gli investimenti sostenibili trattati nel presente potrebbero non essere applicabile a ogni consociata o team d'investimento di Morgan Stanley. Inoltre, alcune strategie d'investimento potrebbero non tenere conto dei fattori ESG laddove tale approccio non sia attualmente fattibile o appropriato, ad esempio le strategie d'investimento a gestione passiva e alcune strategie di asset allocation, oppure se richiesto dai clienti. Per ulteriori informazioni si rimanda alla Politica di Morgan Stanley Investment Management [sugli investimenti sostenibili](#).

■ La nostra offerta ai clienti

APPROCCIO MULTIDIMENSIONALE

La nostra ampia gamma di prodotti rispecchia il nostro costante impegno a soddisfare le diverse esigenze degli investitori di tutto il mondo. Nel valutare il profilo d'investimento del singolo cliente, adottiamo un approccio olistico che tiene conto di tutti i fattori in grado di influenzarne le decisioni d'investimento. I nostri team di investimento possono mettere a punto soluzioni su misura per i clienti, adottando un approccio personalizzato avvalendosi di una piattaforma completa di servizi.

SOSTENIBILITÀ

In qualità di società orientata al cliente, MSIM si impegna a offrire soluzioni di investimento e di gestione del rischio personalizzate per rispondere a un ampio ventaglio di esigenze dei clienti, tra cui la sostenibilità. I team di investimento di MSIM operano come investitori responsabili con un orizzonte di lungo termine e il nostro obiettivo condiviso di generare valore per i clienti nel lungo periodo orienta la nostra strategia aziendale in materia di sostenibilità e le attività di investimento e di stewardship.

ENFASI SUL SERVIZIO AI CLIENTI

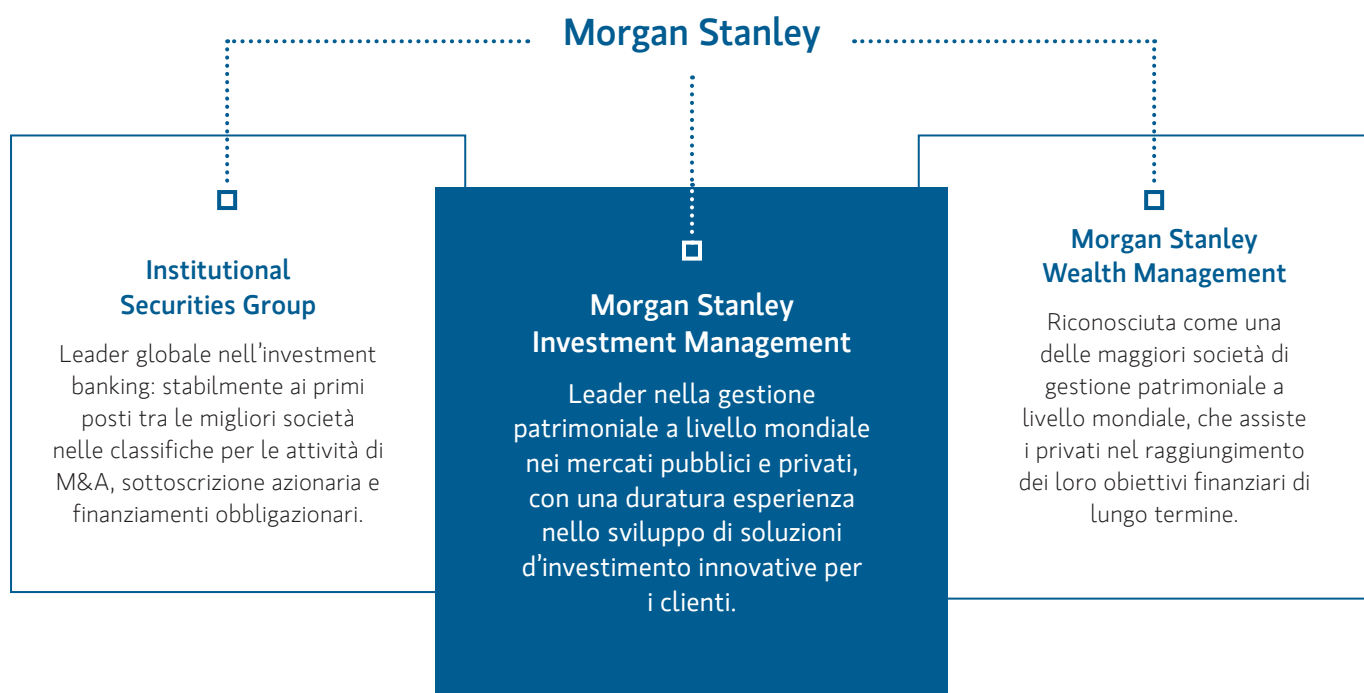
Offriamo ai clienti un servizio di assoluta eccellenza. Oltre a rispondere alle richieste di informazioni dei clienti e a produrre analisi di portafoglio e commenti di mercato costantemente aggiornati, condividiamo il nostro capitale intellettuale attraverso conferenze, webcast e contenuti proprietari di thought leadership. I rapporti di lunga durata che intratteniamo con molti dei nostri clienti testimoniano il nostro impegno a fornire un servizio di qualità.

UN IMPEGNO PER LA DIVERSITÀ, L'EQUITÀ E L'INCLUSIONE

Crediamo nell'importanza di sostenere le imprese e le prassi aziendali che contribuiscono a creare una società più giusta, equa e inclusiva. Promuoviamo una cultura che valorizza la diversità e sostiene l'inclusione, premia l'eccellenza e incoraggia la creatività per offrire ai nostri clienti il miglior servizio possibile. Ci impegniamo inoltre in attività di beneficenza per creare un futuro più equo.

■ Facendo leva sulle risorse di un leader globale

Dal 1935, Morgan Stanley è un leader globale che ha saputo ridefinire il mercato dei servizi finanziari. Grazie alla sua portata globale, abbinata a una presenza locale, Morgan Stanley mette competenze e risorse al servizio dei clienti per rispondere alle loro esigenze e sfide. La sua filosofia è sintetizzata da cinque valori chiave che guidano l'operato di tutto il personale: integrità professionale, priorità ai clienti, leadership basata su idee straordinarie, promozione della diversità e dell'inclusione e impegno nel sociale.



Presenza globale abbinata a competenze locali

26

paesi

59

sedi

5.038

dipendenti

1.340

professionisti
dell'investimento

Sedi nel mondo

AMERICHE

- Atlanta
- Austin
- Baltimora
- Boca Raton
- Boston
- Chicago
- Houston
- Los Angeles
- Città del Messico
- Miami
- Minneapolis
- New York
- Purchase
- San Francisco
- São Paulo
- Seattle
- St. Petersburg
- Toronto
- Washington D.C.
- Westport

EUROPA, MEDIO ORIENTE E AFRICA

- Amsterdam
- Abu Dhabi
- Budapest
- Copenhagen
- Dublino
- Francoforte
- Londra
- Lussemburgo
- Madrid
- Milano
- Parigi
- Riyadh
- Stoccolma
- Zurigo

ASIA-PACIFICO

- Bangkok
- Pechino
- Bangalore
- Gandhinagar
- Hong Kong
- Melbourne
- Mumbai
- Seul
- Shanghai
- Shenzhen
- Singapore
- Sydney
- Tokyo

Dati al 30 Giugno 2026.

Per maggiori informazioni, visitare il sito web www.morganstanley.com/im.

NOTA INFORMATIVA

Il presente documento è da intendersi come una comunicazione generale non imparziale e tutte le informazioni fornite hanno esclusivamente scopo informativo e non sono da intendersi quale offerta o raccomandazione per l'acquisto o la vendita di valori mobiliari o l'adozione di una qualsiasi strategia d'investimento. Le informazioni ivi contenute non tengono conto delle circostanze personali del singolo investitore e non rappresentano una consulenza d'investimento, né vanno in alcun modo interpretate quale consulenza fiscale, contabile, legale o normativa. A tal fine, si raccomanda agli investitori di rivolgersi a consulenti legali e finanziari indipendenti prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento.

La Società non ha autorizzato gli intermediari finanziari a utilizzare e distribuire il presente materiale, a meno che tale utilizzo e distribuzione avvengano in conformità alle leggi e normative vigenti. Inoltre, gli intermediari finanziari sono tenuti ad assicurarsi che le informazioni contenute nel presente materiale siano adatte ai soggetti a cui il presente materiale viene trasmesso, tenuto conto delle loro circostanze e obiettivi. La Società non può essere ritenuta responsabile e declina ogni responsabilità in merito all'utilizzo proprio o improprio del presente materiale da parte degli intermediari finanziari.

Il presente materiale potrebbe essere stato tradotto in altre lingue. La versione originale in lingua inglese è quella predominante. In caso di discrepanze tra la versione inglese e quella in altre lingue del presente materiale, farà fede la versione inglese.

Il presente materiale non può essere riprodotto, copiato, modificato, utilizzato per creare un'opera derivata, eseguito, esposto, diffuso, pubblicato, concesso in licenza, incorniciato, distribuito o trasmesso, direttamente o indirettamente e integralmente o in parte, e i suoi contenuti non possono essere divulgati a terzi, senza l'esplicito consenso scritto della Società. Proibito collegare link a questo materiale, se non per uso personale e non commerciale. Tutte le informazioni di cui al presente documento sono proprietà intellettuale tutelata dalla legge sul diritto d'autore e altre leggi applicabili.

Eaton Vance e Calvert fanno parte di Morgan Stanley Investment Management. Morgan Stanley Investment Management è la divisione di investimento di Morgan Stanley.

DISTRIBUZIONE

Il presente materiale è destinato e sarà distribuito solo ai soggetti residenti nelle giurisdizioni in cui la sua distribuzione o disponibilità non siano vietate dalle leggi locali e dalle normative vigenti.

MSIM, la divisione di asset management di Morgan Stanley (NYSE: MS), e relative consociate hanno posto in essere accordi per il marketing reciproco dei rispettivi prodotti e servizi. Ciascuna consociata MSIM è debitamente regolamentata nella propria giurisdizione operativa. Le consociate di MSIM sono: Eaton Vance Management (International) Limited, Eaton Vance Advisers International Ltd, Calvert Research and Management, Eaton Vance Management, Parametric Portfolio Associates LLC e Atlanta Capital Management LLC.

Questo materiale è pubblicato da una o più delle seguenti entità:

EMEA

Il presente materiale è destinato all'uso dei soli clienti professionali.

Nelle giurisdizioni dell'UE, i materiali di MSIM ed Eaton Vance vengono pubblicati da MSIM Fund Management (Ireland) Limited ("FMIL"). FMIL è regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda ed è una private company limited by shares di diritto irlandese, registrata con il numero 616661 e con sede legale in 24-26 City Quay, Dublin 2, DO2 NY19, Irlanda.

Nelle giurisdizioni esterne all'UE, i materiali di MSIM vengono pubblicati da Morgan Stanley Investment Management Limited (MSIM Ltd), autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority. Registrata in Inghilterra. N. di registrazione: 1981121. Sede legale: 25 Cabot Square, Canary Wharf, London E14 4QA.

In Svizzera, i materiali di MSIM vengono pubblicati da Morgan Stanley & Co. International plc, London, Zurich Branch (Sede Secondaria di Zurigo), autorizzata e regolamentata dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari ("FINMA"). Sede legale: Beethovenstrasse 33, 8002 Zurigo, Svizzera.

Italia – MSIM FMIL (Sede Secondaria di Milano) con sede in Palazzo Serbelloni, Corso Venezia 16, 20121 Milano, Italia. **Paesi Bassi** – MSIM FMIL (filiale di Amsterdam), Rembrandt Tower, 11th Floor Amstelplein 1 1096HA, Paesi Bassi. **Francia** – MSIM FMIL (filiale di Parigi), 61 rue Monceau, 75008 Parigi, Francia. **Spagna** – MSIM FMIL (filiale di Madrid), Calle Serrano 55, 28006, Madrid,

Spagna. **Germania** – MSIM FMIL filiale di Francoforte, Große Gallusstraße 18, 60312 Francoforte sul Meno, Germania (Gattung: Zweigniederlassung (FDI) gem. § 53b KWG). **Danimarca** – MSIM FMIL (filiale di Copenhagen), Gorrissen Federspiel, Axel Towers, Axeltorv 2, 1609 Copenhagen V, Danimarca.

MEDIO ORIENTE

Dubai International Financial Centre – Le presenti informazioni non costituiscono né fanno parte di alcuna offerta di emissione o vendita, né di alcuna sollecitazione di offerta di sottoscrizione o acquisto di titoli o investimenti negli Emirati Arabi Uniti (compresi il Dubai International Financial Centre e l'Abu Dhabi Global Market) e di conseguenza non devono essere interpretate come tali. Inoltre, le presenti informazioni vengono rese disponibili sulla base del fatto che il destinatario riconosce e comprende che le persone giuridiche e i titoli a cui può riferirsi non sono stati approvati, concessi in licenza o registrati presso la Banca centrale degli Emirati Arabi Uniti, la Dubai Financial Services Authority, la UAE Securities and Commodities Authority, la Financial Services Regulatory Authority o altra autorità o agenzia governativa competente negli Emirati Arabi Uniti. I contenuti della presente relazione non sono stati approvati né depositati presso la Banca centrale degli Emirati Arabi Uniti, la Dubai Financial Services Authority, la UAE Securities and Commodities Authority o la Financial Services Regulatory Authority.

Stati Uniti

NON GARANTITO DALLA FDIC | PRIVO DI GARANZIA BANCARIA | RISCHIO DI PERDITA DEL CAPITALE | NON GARANTITO DA ALCUN ENTE FEDERALE | NON È UN DEPOSITO

ASIA-PACIFICO

Hong Kong – Il presente materiale viene diffuso da Morgan Stanley Asia Limited per essere utilizzato a Hong Kong e reso disponibile esclusivamente agli "investitori professionali" ai sensi delle definizioni contenute nella Securities and Futures Ordinance di Hong Kong (Cap 571). Il suo contenuto non è stato verificato o approvato da alcuna autorità di vigilanza, ivi compresa la Securities and Futures Commission di Hong Kong. Di conseguenza, fatte salve le esenzioni eventualmente previste dalle leggi applicabili, questo materiale non può essere pubblicato, diffuso, distribuito, indirizzato o reso disponibile al pubblico a Hong Kong. **Singapore** – Il presente documento è diffuso da Morgan Stanley Investment Management Company, Registrazione N. 199002743C. Il presente materiale non deve essere considerato come un invito a sottoscrivere o ad acquistare, direttamente o indirettamente, destinato al pubblico o a qualsiasi soggetto di Singapore che non sia (i) un "institutional investor" ai sensi della Section 304 delle Securities and Futures Act, Chapter 289 di Singapore ("SFA"), (ii) una "relevant person" (che comprende un investitore accreditato) ai sensi della Section 305 dell'SFA, fermo restando che anche in questi casi la distribuzione viene effettuata nel rispetto delle condizioni specificate dalla Section 305 dell'SFA o (iii) altri soggetti, in conformità e nel rispetto delle condizioni di qualsiasi altra disposizione applicabile emanata dall'SFA. La presente pubblicazione non è stata esaminata dalla Monetary Authority of Singapore. **Australia** – Il presente materiale è fornito da Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Ltd ABN 22122040037, AFSL No. 314182 e relative consociate e non rappresenta un'offerta di partecipazioni. Morgan Stanley Investment Management (Australia) Pty Limited provvede affinché le consociate di MSIM forniscano servizi finanziari ai "clienti wholesale" australiani. Le partecipazioni verranno offerte unicamente in circostanze per le quali non sia prevista l'esistenza di informative ai sensi del Corporations Act 2001 (Cth) (il "Corporations Act"). Qualsiasi offerta di partecipazioni non potrà intendersi tale in circostanze per le quali sia prevista l'esistenza di informative ai sensi del Corporations Act e verrà proposta unicamente a soggetti che si qualificano come clienti wholesale secondo le definizioni indicate nel Corporations Act. Il presente materiale non verrà depositato presso la Australian Securities and Investments Commission.

GIAPPONE

Il presente materiale non può circolare né essere distribuito, direttamente o indirettamente, a soggetti in Giappone che non siano (i) investitori professionali secondo quanto definito dall'Articolo 2 della legge Financial Instruments and Exchange Act ("FIEA") o (ii) altri soggetti, in conformità e nel rispetto delle condizioni di qualsiasi altra disposizione applicabile della FIEA. Il presente materiale è distribuito in Giappone da Morgan Stanley Investment Management (Japan) Co., Ltd., n. di registrazione 410 (Director of Kanto Local Finance Bureau (Financial Instruments Firms)), aderente a: Japan Securities Dealers Association, The Investment Trusts Association, Japan, Japan Investment Advisers Association e Type II Financial Instruments Firms Association.

Visitate il nostro sito all'indirizzo www.morganstanley.com/im