# Morgan Stanley Investment Funds - Parametric Global Defensive Equity Fund ZH4

**Categoria Morningstar™**
Acc EUR
Azionari Altri

**Benchmark Morningstar**
Not Categorized
Usato nel Report

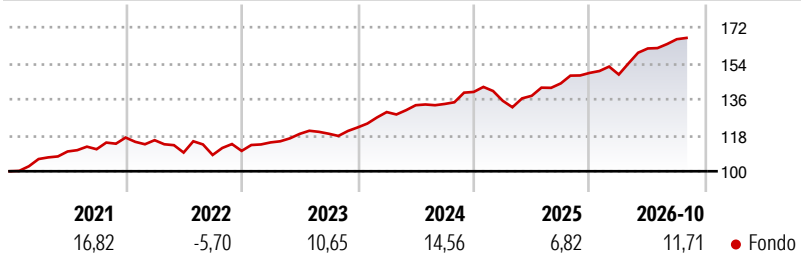
**Benchmark Dichiarato**
MSCI ACWI NR USD

**Morningstar Rating™**
Senza rating

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The fund's investment objective is to provide a defensive equity exposure that is expected to provide favourable risk adjusted performance relative to the MSCI All Country World Index in USD Net (base).

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|
| 16,82 | -5,70 | 10,65 | 14,56 | 6,82 | 11,71 |

● Fondo

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 1,55 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 5,90 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | 2,26 |
| 6-Mesi | 7,47 |
| 1-Anno | 13,38 |
| 3-Anni Ann.ti | 11,93 |
| 5-Anni Ann.ti | 7,74 |
| 10-Anni Ann.ti | - |

Rendimenti aggiornati al 11/11/2026

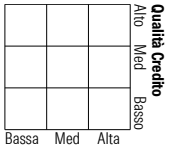
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,56 | 8,79 | 2,86 | - |
| 2025 | -3,18 | 1,85 | 4,50 | 3,66 |
| 2024 | 6,29 | 2,64 | 0,49 | 4,50 |
| 2023 | 3,86 | 3,72 | 0,08 | 2,65 |
| 2022 | -1,11 | -5,36 | -1,10 | 1,88 |

## Portafoglio 30/06/2026

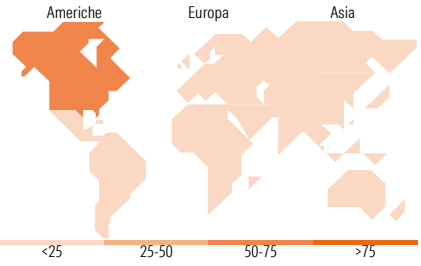


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 52,23 |
| Obbligazioni | 33,64 |
| Liquidità | 14,11 |
| Altro | 0,02 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |




**Titoli principali**

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Vanguard S&P 500 UCITS ETF | — | 16,43 |
| iShares Core S&P 500 ETF USD... | — | 15,64 |
| United States Treasury Notes... | — | 9,34 |
| United States Treasury Bills | — | 7,54 |
| Vanguard FTSE Dev Eurp UCITS... | — | 7,17 |
| iShares Core MSCI EM IMI ETF... | — | 6,75 |
| United States Treasury Bills | — | 5,29 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,12 |
| United States Treasury Bills | — | 3,04 |
| iShares Core MSCI Japan IMI... | — | 2,75 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 77,06 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 17 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 70,45 |
| Societario | 0,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 29,55 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 53,18 |
| Da 0 a 4 cedole | 40,00 |
| Da 4 a 6 cedole | 6,82 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **65,56** |
| Stati Uniti | 64,55 |
| Canada | 0,15 |
| America Latina e Centrale | 0,87 |
| **Europa** | **15,64** |
| Regno Unito | 3,08 |
| Europa Occidentale - Euro | 7,59 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,65 |
| Europa dell'Est | 0,37 |
| Africa | 0,35 |
| Medio Oriente | 0,61 |
| **Asia** | **18,80** |
| Giappone | 5,48 |
| Australasia | 1,70 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 7,34 |
| Asia - Emergente | 4,27 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | MSIM Fund Management (Ireland) Limited |
| Telefono | - |
| Web | www.morganstanley.com/im |
| Data di Partenza | 27/09/2024 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | - |
| NAV (11/11/2026) | EUR 18,13 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/06/2026) | 128,30 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (09/11/2026) | 3,77 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2660285045 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,64% |
| Spese correnti | 0,64% |
| 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