

# Morgan Stanley Investment Funds - Parametric Global Defensive Equity Fund ZH4X

**Categoria Morningstar™**  
**Inc. EUR**

**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



## Misure di Rischio

|                   |                   |      |
|-------------------|-------------------|------|
| 3Y Alpha          | - 3Y Sharpe Ratio | 1,27 |
| 3Y Beta           | - 3Y Std Dev      | 5,29 |
| 3Y R-Squared      | - 3Y Risk         | -    |
| 3Y Info Ratio     | - 5Y Risk         | -    |
| 3Y Tracking Error | - 10Y Risk        | -    |

## Rend. Cumulati %

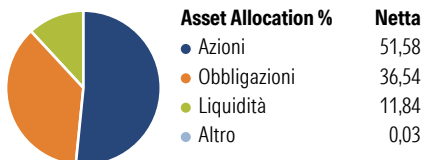
|                |       |
|----------------|-------|
| 3-Mesi         | 2,63  |
| 6-Mesi         | 7,57  |
| 1-Anno         | 6,37  |
| 3-Anni Ann.ti  | 10,05 |
| 5-Anni Ann.ti  | 7,95  |
| 10-Anni Ann.ti | -     |

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

## Rendimenti

| Trimestrali % |       |       |       |      |
|---------------|-------|-------|-------|------|
| 2026          | -     | -     | -     | -    |
| 2025          | -3,16 | 1,85  | 4,45  | 3,64 |
| 2024          | 6,44  | 2,58  | 0,50  | 4,44 |
| 2023          | 3,94  | 3,46  | 0,16  | 3,02 |
| 2022          | -1,12 | -5,20 | -1,20 | 1,56 |

## Portafoglio 30/09/2025

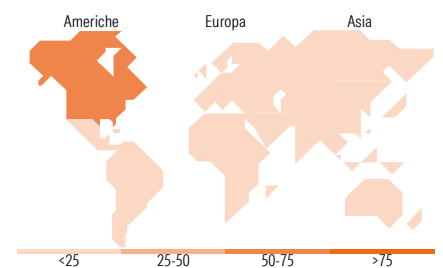


### Fixed Income Style

|       |     |      |  |  |
|-------|-----|------|--|--|
|       |     |      |  |  |
|       |     |      |  |  |
|       |     |      |  |  |
| Bassa | Med | Alta |  |  |

## Fondo







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



## Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Vanguard S&P 500 UCITS ETF                  | —       | 16,84 |
| iShares Core S&P 500 ETF USD...             | —       | 15,24 |
| United States Treasury Notes...             | —       | 10,10 |
| Vanguard FTSE Dev Eurp UCITS...             | —       | 7,31  |
| United States Treasury Bills                | —       | 7,01  |
| United States Treasury Bills                | —       | 6,99  |
| iShares Core MSCI EM IMI ETF...             | —       | 5,75  |
| United States Treasury Bills                | —       | 4,38  |
| United States Treasury Notes...             | —       | 3,66  |
| United States Treasury Notes...             | —       | 3,18  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 80,45 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 10    |

### Fixed Income Sector Weightings %

|  |        |
|--|--------|
|  Governativo              | 78,9%  |
|  Societario               | 0,0%   |
|  Cartolarizzazioni        | 0,0%   |
|  Enti Locali              | 0,0%   |
|  Liquidità ed equivalenti | 21,04% |
|  Derivati                 | 0,0%   |

**Coupon Range %**

|                   |       |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 54,73 |
| Da 0 a 4 cedole   | 17,63 |
| Da 4 a 6 cedole   | 27,64 |
| 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 %

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| <b>America</b>                | <b>66,51</b> |
| Stati Uniti                   | 65,56        |
| Canada                        | 0,15         |
| America Latina e Centrale     | 0,80         |
| <b>Europa</b>                 | <b>16,25</b> |
| Regno Unito                   | 3,32         |
| Europa Occidentale - Euro     | 7,88         |
| Europa Occidentale - Non Euro | 3,62         |
| Europa dell'Est               | 0,33         |
| Africa                        | 0,40         |
| Medio Oriente                 | 0,70         |
| <b>Asia</b>                   | <b>17,24</b> |
| Giappone                      | 4,66         |
| Australasia                   | 2,37         |
| Asia - Paesi Sviluppati       | 4,75         |
| Asia - Emergente              | 5,46         |

## Anagrafica

|                        |   |   |              |                              |       |
|------------------------|---|---|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | MSIM Fund Management<br>(Ireland) Limited | Patrimonio Classe (Mln)<br>(11/02/2026) | 58,98 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono               | -   | Domicilio                               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                    | www.morganstanley.com/<br>im              | Valuta del Fondo                        | EUR          | T.E.R.                       | 0,63% |
|                        |   | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               | 0,63% |
| Data di Partenza       | 27/09/2024                                | Inc/Acc                                 | Inc          | Commissione di incentivo     | -     |
| Nome del Gestore       | -   | ISIN                                    | LU2660285474 |                              |       |
| Data Inizio Gestione   | -   |   |              |                              |       |
| NAV (11/02/2026)       | EUR 15,53                                 |   |              |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 111,34 USD                                |   |              |                              |       |

(30/09/2025)