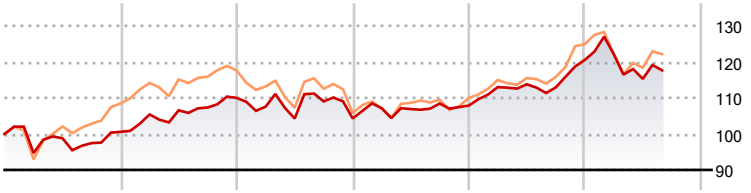
MFM Funds (Lux)-MFM Global Convertible Defensive-I (USD)

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Convertibili Globali - USD hedged	Not Categorized Usato nel Report	No benchmark	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the Sub-Fund is to increase value in the medium or long term. The Sub-Fund is actively managed. The Sub-Fund has no benchmark index and is not managed in reference to a benchmark index. The Sub-Fund aims to invest in a worldwide portfolio of convertible securities of any type including but not limited to convertible bonds, convertible notes, convertible preference shares, bonds or certificates or any security with conversion rights or options issued by corporate or public issuers (such as, but not limited to governments, local authorities or supranational entities). In case of investment opportunities, the Sub-Fund may be exposed, up to 30% of its net assets, to emerging markets.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-08	
0,57	9,37	-5,19	3,44	11,75	-2,40	● Fondo
8,46	8,29	-9,68	4,02	13,67	-2,23	● Categoria

Misure di Rischio

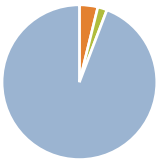
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-0,10
3Y Beta	-	3Y Std Dev	7,16
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	Basso

Rend. Cumulati %	Fondo	Cat
3-Mesi	0,71	1,57
6-Mesi	-5,64	-2,35
1-Anno	6,81	6,70
3-Anni Ann.ti	2,02	1,63
5-Anni Ann.ti	3,91	3,27
10-Anni Ann.ti	2,74	3,30

Rendimenti aggiornati al 04/09/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	1,33	-5,60	-	-
2024	4,76	0,69	-0,77	6,77
2023	2,74	-0,22	1,43	-0,52
2022	-2,20	-3,07	4,56	-4,35
2021	4,81	1,08	0,74	2,48

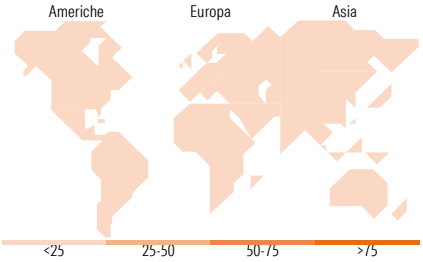
Portafoglio 31/07/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	3,84
● Liquidità	1,95
● Altro	94,21

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Southern Co. 4.5%	—	2,89
Uber Technologies Inc 0.875%	—	2,78
Baidu Inc. 0%	—	2,53
JD.com Inc. 0.25%	—	2,28
Anllian Capital 2 Ltd. 0%	—	2,23
Schneider Electric SE 1.97%	—	2,16
CMS Energy Corporation 3.375%	—	2,02
Pirelli & C S.p.A. 0%	—	2,01
Pinnacle West Capital Corp....	—	2,00
MTU Aero Engines AG 0.05%	—	1,93
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,83
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		3

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	-0,39
Societario	98,49
Cartolarizzazioni	0,01
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,88
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	27,19
Da 0 a 4 cedole	66,59
Da 4 a 6 cedole	6,22
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	**0,00**
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
Europa	**0,00**
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
Asia	**0,00**
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

Anagrafica

Società di Gestione	MFM Mirante Fund Management S.A.
Telefono	+41 (0)21 808 00 90
Web	www.mirante.ch
Data di Partenza	31/05/2011
Nome del Gestore	Joe Mirante
Data Inizio Gestione	06/10/2003
NAV (04/09/2025)	USD 158,89
Patrimonio Classe (Mln) (04/09/2025)	8,07 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1105776485
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,09%
Spese correnti	1,10%
Commissione di incentivo	-

© 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.

MFM Funds (Lux)-MFM Global Convertible Defensive-I (USD)

Patrimonio Netto (Mln)	219,90 CHF
(31/07/2025)	

© 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.