

MFM Funds (Lux)-MFM Global Convertible Defensive-R (EUR)

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Convertibili Globale - Euro
Hedged

Benchmark Morningstar

Refinitiv Global Hedged CB TR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

No benchmark

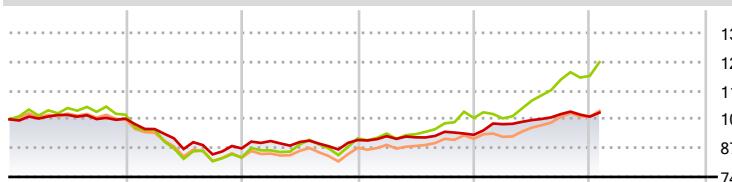
Morningstar Rating™

★★

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



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

0,25	-13,35	4,34	2,59	8,82	1,79
2,07	-18,90	10,39	10,09	18,88	5,18
					-0,10
					-17,13
					5,43
					4,71
					11,04
					2,62

Misure di Rischio

3Y Alpha	-2,03	3Y Sharpe Ratio	0,36
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	4,56
3Y R-Squared	48,70	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,37	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	6,14	10Y Risk	Basso

Basato su Refinitiv Global Hedged CB TR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,74	5,26	2,53
6-Mesi	2,96	15,08	6,95
1-Anno	7,45	22,49	10,42
3-Anni Ann.ti	4,72	13,46	6,41
5-Anni Ann.ti	0,23	3,38	0,12
10-Anni Ann.ti	1,38	8,33	3,29

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

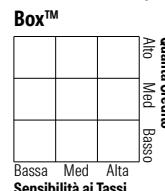
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	5,16	1,88	2,71	-1,11
2024	1,92	-0,57	2,73	-1,45
2023	3,82	-0,48	-2,13	3,19
2022	-4,64	-9,40	-2,83	3,23

Portafoglio 31/12/2025



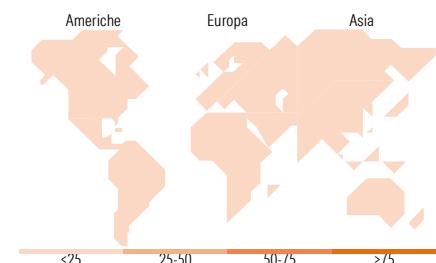
Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	3,76
● Liquidità	4,39
● Altro	91,85

Fixed Income Style Box™



Fondo

Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media



Titoli principali

Nome	Settore	%
Southern Co. 4,5%	—	3,94
PPL Capital Funding Inc....	—	2,58
Alibaba Group Holding Ltd. 0%	—	2,42
Baidu Inc. 0%	—	2,39
JD.com Inc. 0,25%	—	2,02
Schneider Electric SE 1,97%	—	2,00
Anllian Capital 2 Ltd. 0%	—	1,97
Alibaba Group Holding Ltd. 0%	—	1,84
CMS Energy Corporation 3,375%	—	1,80
Pinnacle West Capital Corp....	—	1,79
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	22,76	
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	3	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
■ Governativo
■ Societario
■ Cartolarizzazioni
■ Enti Locali
■ Liquidità ed equivalenti
■ Derivati

Ripartizione Geografica %

Fondo
America
Stati Uniti
Canada
America Latina e Centrale
Europa
Regno Unito
Europa Occidentale - Euro
Europa Occidentale - Non Euro
Europa dell'Est
Africa
Medio Oriente
Asia
Giappone
Australasia
Asia - Paesi Sviluppati
Asia - Emergenti

Anagrafica

Società di Gestione	MFM Mirante Fund Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	4,71 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+41 (0)21 808 00 90	(09/02/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	www.mirante.ch	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	20/04/2005	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Nome del Gestore	Joe Mirante	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	06/10/2003	Inc/Acc	Inc	
NAV (09/02/2026)	EUR 152,13	ISIN	LU1105776642	

MFM Funds (Lux)-MFM Global Convertible Defensive-R (EUR)

Patrimonio Netto (Mln)

236,32 CHF

(31/12/2025)