

# MFM Funds (Lux)-MFM Global Convertible Defensive-R (USD)

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Convertibili Globali - USD hedged

**Benchmark Morningstar**

Not Categorized  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

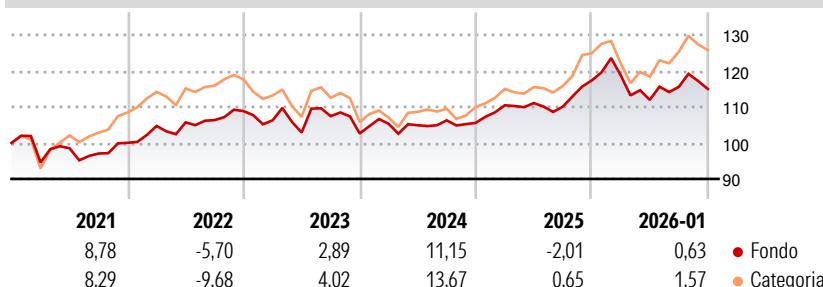
No benchmark

**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**

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,09
3Y Beta	- 3Y Std Dev	6,82
3Y R-Squared	- 3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	Basso

**Rend. Cumulati %**

3-Mesi	-1,62	-0,94
6-Mesi	1,86	5,81
1-Anno	-4,67	-2,11
3-Anni Ann.ti	3,13	5,05
5-Anni Ann.ti	2,31	1,49
10-Anni Ann.ti	2,80	4,72

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

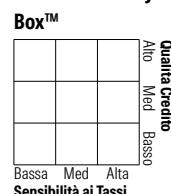
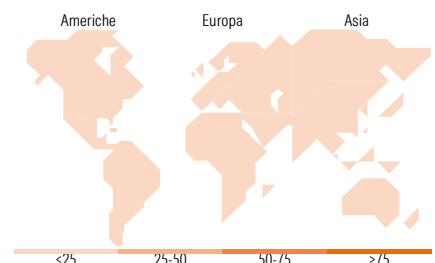
**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,20	-5,73	3,24	-0,50
2024	4,61	0,56	-0,90	6,62
2023	2,61	-0,36	1,30	-0,66
2022	-2,33	-3,19	4,41	-4,48

**Portafoglio 31/12/2025**

**Asset Allocation %**

● Azioni	0,00
● Obbligazioni	3,76
● Liquidità	4,39
● Altro	91,85

**Fixed Income Style Box™**

**Fondo**

**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 %**

■ Governativo	0,00
■ Societario	95,61
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	4,39
■ Derivati	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 - Emergenti		-

**Anagrafica**

Società di Gestione	MFM Mirante Fund Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln) (09/02/2026)	1,80 USD	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo
Telefono	+41 (0)21 808 00 90	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.mirante.ch	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Data di Partenza	31/05/2011	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	Joe Mirante	Inc/Acc	Inc	
Data Inizio Gestione	06/10/2003	ISIN	LU1105776725	
NAV (09/02/2026)	USD 154,95			

## MFM Funds (Lux)-MFM Global Convertible Defensive-R (USD)

Patrimonio Netto (Mln)

236,32 CHF

(31/12/2025)