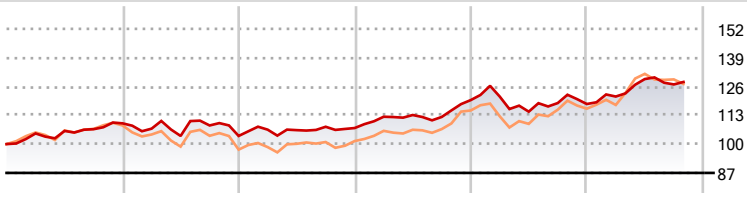
MFM Funds (Lux)-MFM Global Convertible Defensive-I (USD)

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10	
Fondo	9,37	-5,19	3,44	11,75	-1,47	8,43	● Fondo
Categoria	8,29	-9,68	4,02	13,67	0,65	9,61	● Categoria

Misure di Rischio

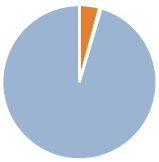
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,54
3Y Beta	-	3Y Std Dev	6,86
3Y R-Squared	-	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	Basso

Rend. Cumulati %	Fondo	Cat
3-Mesi	-1,83	-3,79
6-Mesi	3,35	0,32
1-Anno	4,87	7,05
3-Anni Ann.ti	6,40	9,59
5-Anni Ann.ti	3,30	3,26
10-Anni Ann.ti	3,54	4,97

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

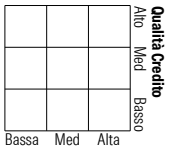
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	2,85	6,50	-1,88	-
2025	1,33	-5,60	3,38	-0,36
2024	4,76	0,69	-0,77	6,77
2023	2,74	-0,22	1,43	-0,52
2022	-2,20	-3,07	4,56	-4,35

Portafoglio 30/09/2026

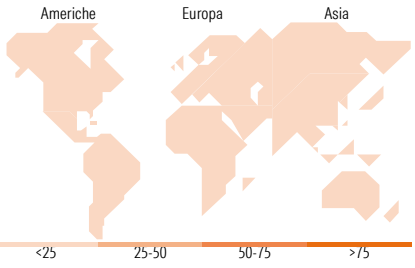


Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	4,23
Liquidità	0,37
Altro	95,40

Fixed Income Style Box™



Fixed Income Style	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	



Titoli principali

Nome	Settore	%
Nippon Steel Corp. 0%	—	4,01
Akamai Technologies, Inc....	—	3,97
Alibaba Group Holding Ltd....	—	3,68
Southern Co. 4.5%	—	3,63
PPL Capital Funding Inc....	—	2,40
Lenovo Group Ltd. 0%	—	2,32
Schneider Electric SE 0.25%	—	2,21
Eni SpA 3.45%	—	2,09
Alibaba Group Holding Ltd. 0%	—	2,06
Baidu Inc. 0%	—	2,02
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		28,40
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		4

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	99,63
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,37
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	36,01
Da 0 a 4 cedole	58,60
Da 4 a 6 cedole	5,39
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 (05/11/2026)	USD 167,20
Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026)	8,10 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU1105776485
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,11%
Spese correnti	1,10%
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

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

Patrimonio Netto (Mln)	255,78 CHF
(30/09/2026)	

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