Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

MFM Global Convertible Defensive (le « compartiment ») est un compartiment de **MFM Funds (Lux)** (le « Fonds »)

Classe Z CHF (la "Classe") - ISIN: LU1822276330

Le Fonds a désigné FundPartner Solutions (Europe) S.A. comme société de gestion.

Objectifs et politique d'investissement

L'objectif du Compartiment MFM Global Convertible Bonds est d'accroître sa valeur à moyen ou long terme.

Le Compartiment est géré activement. Le Compartiment ne possède pas d'indice de référence et n'est pas géré par référence à un indice.
Le Gestionnaire d'investissement met l'accent sur la composante en actions des obligations convertibles, donnant la priorité à certains émetteurs ou sociétés affichant une forte valeur ajoutée sur la base de leur solvabilité et de leur potentiel de développement (valeur des sociétés). Les investissements peuvent bénéficier des rendements des obligations et faire des profits lors de la hausse du cours des actions. L'investissement est diversifié sur le plan géographique et sur le plan sectoriel.
Le Compartiment entend investir dans un portefeuille mondial de titres convertibles de tout type, y compris, sans s'y limiter, dans des obligations convertibles, des billets convertibles, des actions préférentielles convertibles et des obligations ou des certificats ou tous autres titres comportant un droit ou une option de conversion, émis par des entreprises ou par des émetteurs publics (tels que, sans s'y limiter, des gouvernements, des autorités locales ou des entités supranationales).

Pour atteindre son objectif, le Compartiment investira net de liquidités au moins 70 % de ses actifs directement dans les titres susmentionnés ou indirectement via des OPCVM et/ou OPC ou via des instruments dérivés. Le Gestionnaire d'investissement n'entend pas investir dans des titres convertibles conditionnels, ni en obligations convertibles ayant été notées comme des titres en défaut ou de qualité équivalente selon une agence de notation reconnue au moment de leur acquisition ou qui ont le statut d'obligations convertibles en situation de difficulté (comme davantage détaillé dans le prospectus).

Dans les limites prévues par la Loi de 2010, le Gestionnaire d'investissement pourra également, après déduction des liquidités, investir jusqu'à 30 % des actifs du Compartiment dans des instruments de créance de tout type d'émetteur, des actions et des titres liés à des actions et des instruments financiers dérivés.
Le total des investissements dans des OPCVM et/ou des OPC est limité à un maximum de 10 % des actifs du Compartiment (y compris des fonds du marché monétaire).

À des fins de couverture comme à toute autre fin, le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés dans les limites et selon les paramètres indiqués dans le prospectus. Le recours aux instruments dérivés peut accroître l'effet de levier et impliquer des frais et risques supplémentaires.

Si le Gestionnaire en investissement estime que cela est dans le meilleur intérêt des Actionnaires, le Compartiment pourra également détenir jusqu'à 100 % de son actif net en liquidités comme, entre autres, des dépôts d'espèces, des fonds du marché monétaire et des instruments du marché monétaire.

Fréquence des opérations de souscription et de rachat

La valeur nette d'inventaire de la Classe est calculée chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg (le « Jour de calcul ») sur la base des prix du jour ouvrable précédent (le « Jour d'évaluation »). Vous devez soumettre vos ordres de souscription et/ou de rachat au plus tard à 12 h (heure du Luxembourg) le jour ouvrable bancaire précédant le Jour d'évaluation.

Politique de distribution

La Classe est à capitalisation. Aucun dividende ne sera normalement distribué.

Devise

La devise de la Classe est CHF.

Horizon d'investissement: Ce Fonds peut convenir aux investisseurs qui tiennent à maximiser leurs rendements à moyen et à long terme plutôt qu'à minimiser leurs pertes éventuelles à court terme, et il nécessite par conséquent un horizon d'investissement de cinq ans.

Minimum de souscription et/ou de détention

Cette Classe n'est accessible qu'aux investisseurs institutionnels qui ont conclu un accord de rémunération avec le gestionnaire d'investissement ou toute autre entité du groupe MFM.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible — Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé — Rendement potentiellement plus élevé



Avis de non-responsabilité concernant les risques

- Le profil de risque actuel est fondé sur des données historiques et pourrait ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Compartiment.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus basse, correspondant au niveau 1, ne peut pas être considérée comme sans risque.
- Le Compartiment n'offre aucune garantie du capital ni mesure de protection des actifs.

Pourquoi le Compartiment est-il dans cette catégorie ?

Le portefeuille de ce Compartiment se compose essentiellement d'obligations convertibles et de titres similaires d'émetteurs privés ou publics du monde entier, dont le profil risque/rendement correspond au niveau moyen sur l'échelle SRRI.

Risques additionnels

Les risques qui pourraient influer sur la performance du Fonds et qui ne sont pas nécessairement pleinement reflétés dans le ratio risque-bénéfices incluent :

- **Risques de liquidité :** Le Compartiment peut investir une partie de ses actifs dans des titres peu liquides. Ce sont des titres qui, dans certaines conditions de marché, ne peuvent pas être facilement vendus ou échangés contre des liquidités sans encourir une perte substantielle de valeur. Ces titres sont également difficiles à vendre rapidement du fait du manque d'investisseurs ou de spéculateurs prêts et disposés à les acheter.
- **Risques de contrepartie :** Le Compartiment peut conclure diverses transactions avec des partenaires contractuels. En cas d'insolvabilité d'un partenaire contractuel, celui-ci ne peut plus régler, ou peut ne régler qu'en partie, ses dettes envers le Compartiment.
- **Risques de crédit :** Le Compartiment peut investir une part importante de ses actifs en titres de créance. Les émetteurs de ces titres de créance peuvent devenir insolvables et leurs titres peuvent ainsi perdre tout ou partie de leur valeur.
- **Risques liés à l'utilisation d'instruments dérivés :** Le Compartiment peut recourir à des instruments financiers dérivés susceptibles de créer un effet de levier financier, ce qui peut entraîner des fluctuations importantes de la valeur du compartiment. L'optimisation par effet de levier de certains types d'opérations incluant des instruments dérivés peut nuire à la liquidité du compartiment, le forcer à liquider des positions à des moments inopportuns ou empêcher d'une autre manière le compartiment d'atteindre l'objectif qu'il poursuit.

Il y a effet de levier lorsque l'exposition économique créée par le recours aux produits dérivés est supérieure au montant investi, de sorte que le Compartiment est exposé à une perte supérieure à l'investissement initial.

- **Risques opérationnels :** Le Compartiment peut être victime de fraude ou d'actes criminels. Il peut subir des pertes du fait de malentendus ou d'erreurs commises par les employés de la société de gestion ou par des tiers externes, ou peut souffrir d'événements externes, comme par exemple des catastrophes naturelles.

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0.00%
Frais de sortie	0.00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi / avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0.20%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris ses coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Ces pourcentages correspondent à des maximums qui pourraient être facturés par des intermédiaires et vous pouvez dans certains cas payer moins. Le montant réel des frais d'entrée et de sortie peut être obtenu auprès de votre conseiller ou de votre distributeur.

Le montant des frais courants se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos le 31/12/2021. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut:
- Les commissions de performance (le cas échéant)
- des coûts des opérations de portefeuille, sauf si le Compartiment acquitte des frais d'entrée / de sortie lorsqu'il achète ou vend des parts d'un autre organisme de placement collectif.

Pour de plus amples informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section du prospectus du Fonds qui donne le détail de ses frais ; ce prospectus est disponible au siège social du Fonds et sur www.fundsquare.net.

Performances passées



Veuillez noter que les performances obtenues par le passé ne constituent pas une indication fiable des résultats futurs.

Les performances passées présentées incluent les frais, à l'exception des frais d'entrée et de sortie qui sont exclus du calcul des performances passées.

Cette Catégorie a été lancée le 25/08/2020.

Les performances passées ont été calculées en CHF.

Informations pratiques

Siège social du Fonds
15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Société de Gestion
FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Dépositaire
Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Représentant en Suisse : FundPartner Solutions (Suisse) S.A., 60 route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse
Agent payeur en Suisse : Banque Pictet & Cie S.A., 60 route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse

Informations supplémentaires
Des informations plus détaillées sur ce Fonds, telles que le prospectus complet, les Documents d'Information Clé pour Investisseur, les statuts, les derniers rapports annuel et semestriel du Fonds, peuvent être obtenues gratuitement auprès de la société de gestion et du représentant en Suisse à l'adresse indiquée ci-dessus.
Les détails de la politique de rémunération mise en place par la société de gestion, y compris une description de la méthode de calcul de la rémunération et des avantages, sont disponibles sur le site Internet www.group.pictet/fps. Les actionnaires du Compartiment peuvent obtenir gratuitement et sur simple demande un exemplaire papier de la synthèse de la politique de rémunération.

Publication des prix
La valeur nette d'inventaire par action est disponible à l'adresse www.fundsquare.net et à l'adresse www.swissfunddata.ch ou au siège social du Fonds et auprès de la société de gestion.

Législation fiscale
Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales du Luxembourg. Selon votre pays de résidence, cela pourrait avoir un effet sur vos investissements. Pour plus d'informations, veuillez consulter un conseiller fiscal.

Déclaration de responsabilité
La responsabilité de la société de gestion ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus.

Conversion entre Compartiments
Les actionnaires peuvent demander la conversion de toute action de tout Compartiment en actions d'un autre Compartiment, sous réserve que les conditions d'accès à la Classe, au type ou au sous-type d'actions cible soient remplies à l'égard de ce Compartiment, sur la base de leur valeur d'inventaire nette respective calculée le jour de valorisation suivant la réception de la demande de conversion. Les frais de rachat et de souscription liés à la conversion peuvent être imputés à l'actionnaire comme indiqué dans le prospectus. Pour des renseignements plus détaillés sur la manière d'effectuer des arbitrages entre Compartiments, veuillez vous référer, dans le prospectus, à la section relative à l'arbitrage entre Compartiments.

Informations spécifiques
Le présent document d'information clé pour l'investisseur décrit la Catégorie d'un Compartiment du Fonds. Pour de plus amples informations sur la ou les autres catégories d'actions ou compartiments, veuillez vous reporter au prospectus et aux rapports périodiques qui sont préparés pour l'ensemble du Fonds.
La loi impose que les éléments d'actif et de passif de chaque Compartiment soient séparés, ce qui signifie que les performances des actifs des autres compartiments n'influencent pas celles de votre investissement.

Le Fonds et sa société de gestion sont agréés au Luxembourg et supervisés par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 18/02/2022.