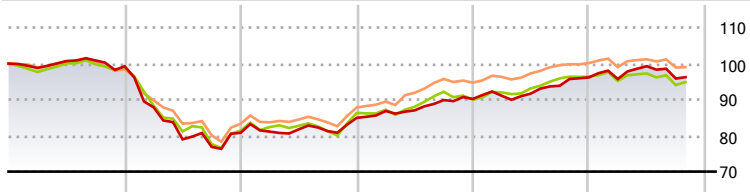
CompAM FUND - Active Emerging Credit D Income

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Active Emerging Credit è una soluzione per gli investitori che ricercano rendimenti superiori ai tassi monetari, su un orizzonte temporale di medio termine, investendo in un portafoglio diversificato di obbligazioni emesse da società e governi dei mercati emergenti. La combinazione di analisi fondamentale e flessibilità mira al miglioramento delle performance ed alla minimizzazione del rischio di downside. Compass Asset Management ha piú di 15 anni di esperienza sui crediti dei mercati emergenti.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-0,75	-18,60	5,11	6,20	6,60	0,08
Benchmark e Indici	-1,04	-17,80	6,09	4,30	7,07	-1,56
Categoria	-1,56	-15,27	5,37	5,54	5,75	-1,08

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,99	3Y Sharpe Ratio	0,78
3Y Beta	0,72	3Y Std Dev	4,14
3Y R-Squared	72,43	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,06	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,55	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,83	-2,56	-2,20
6-Mesi	-2,37	-2,35	-1,83
1-Anno	0,43	-1,80	-1,05
3-Anni Ann.ti	5,56	5,18	4,95
5-Anni Ann.ti	-0,88	-0,96	-0,50
10-Anni Ann.ti	0,11	1,18	0,92

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

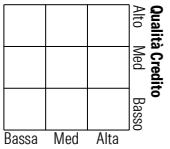
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,45	3,72	-3,45	-
2025	0,97	0,66	2,37	2,46
2024	2,25	0,20	3,28	0,36
2023	0,39	0,77	-0,60	4,53
2022	-11,48	-10,14	-2,63	5,10

Portafoglio 31/07/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	88,79
Liquidità	9,07
Altro	2,14

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
Turkey (Republic of) 5.2%	—	2,45
Petroleos Mexicanos Sa De CV...	—	2,29
iShares JP Morgan $ EM Bond...	—	2,16
Gavekal Latam Local Ccy Dbt...	—	2,14
Mexico (United Mexican...	—	1,78
BBVA Mexico SA 5.125%	—	1,69
Romania (Republic Of) 3.875%	—	1,66
Morocco (Kingdom of) 4.75%	—	1,55
Chile (Republic Of) 3.875%	—	1,51
Argentina (Republic Of) 3.5%	—	1,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		18,72
Numero Complessivo di Titoli Azionari		3
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		135

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	45,68
Societario	44,53
Cartolarizzazioni	0,52
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	9,86
Derivati	-0,59

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	4,58
Da 0 a 4 cedole	15,02
Da 4 a 6 cedole	38,46
Da 6 a 8 cedole	27,60
Da 8 a 10 cedole	12,25
Da 10 a 12 cedole	0,47
Oltre 12 cedole	1,62

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	16,97
da 3 a 5	17,84
da 5 a 7	20,94
da 7 a 10	19,26
da 10 a 15	8,14
da 15 a 20	3,07
da 20 a 30	4,32
oltre 30	8,28

Anagrafica

Società di Gestione	Compass Asset Management S.A.
Telefono	+41 91 960 3970
Web	www.compamfund.com
Data di Partenza	07/07/2010
Nome del Gestore	Gabriele Bruera
Data Inizio Gestione	11/04/2003
NAV (12/11/2026)	EUR 70,93
Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2026)	65,15 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	0,45 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0520491647
Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Investimento Min. Successivo	100 EUR
T.E.R.	2,06%
Spese correnti	2,01%
Commissione di incentivo	12,00%

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