# CompAM FUND - Active Emerging Credit D Income

**Categoria Morningstar™**
Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti EUR

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR
Usato nel Report

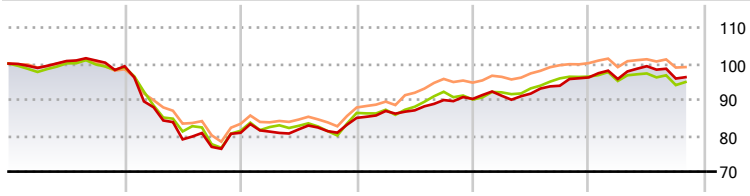
**Benchmark Dichiarato**
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**
★★★

## 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 | -3,76 | -2,80 | -2,68 |
| 6-Mesi | -2,86 | -2,23 | -1,87 |
| 1-Anno | -1,08 | -2,16 | -1,46 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,90 | 4,59 | 4,39 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,05 | -1,06 | -0,61 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,02 | 1,29 | 0,97 |

Rendimenti aggiornati al 19/11/2026

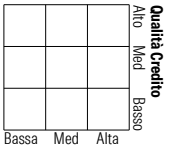
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,45 | 3,72 | -3,45 | - |
| 2025 | 0,97 | 0,66 | 2,37 | 2,46 |
| 2024 | 2,25 | 0,20 | 3,28 | 0,36 |
| 2023 | 0,39 | 0,77 | -0,60 | 4,53 |
| 2022 | -11,48 | -10,14 | -2,63 | 5,10 |

## 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 (19/11/2026) | EUR 69,97 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2026) | 65,15 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (19/11/2026) | 0,44 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.