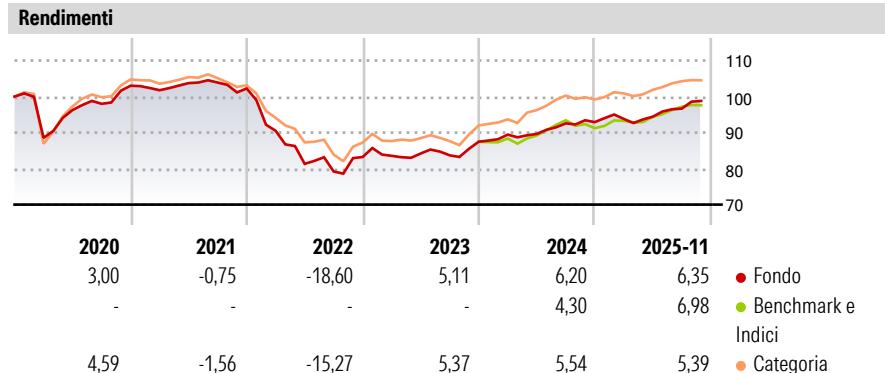


CompAM FUND - Active Emerging Credit D Income

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 Dichiарато

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 più di 15 anni di esperienza sui crediti dei mercati emergenti.



Misure di Rischio

Indicators of Income		Indicators of Risk	
3Y Alpha	0,91	3Y Sharpe Ratio	0,74
3Y Beta	0,66	3Y Std Dev	4,03
3Y R-Squared	68,26	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,04	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,83	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	BmK	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,73	0,19	0,07	2025	0,97	0,66	2,37	
6-Mesi	5,29	3,91	2,81	2024	2,25	0,20	3,28	0,31
1-Anno	6,31	7,07	5,53	2023	0,39	0,77	-0,60	4,51
3-Anni Ann.ti	5,81	5,65	5,24	2022	-11,48	-10,14	-2,63	5,11
5-Anni Ann.ti	-0,79	-0,70	-0,37	2021	-1,22	1,94	0,15	-1,51
10-Anni Ann.ti	0,76	2,37	2,05					

Rendimenti aggiornati al 23/12/2025

Portafoglio 30/09/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	94,70
● Liquidità	5,29
● Altro	0,00

Fixed Income Style

Diagramma di Box TM per la valutazione di rischio di credito.

Il diagramma è un rettangolo diviso in 9 quadrati. I bordi sono etichettati con i seguenti valori:

- Verticale (sinistra): Bassa, Med, Alta.
- Orizzontale (alto): Qualità Credito (etichetta centrale), Alto, Med, Basso.
- Orizzontale (basso): Sensibilità ai Tassi (etichetta centrale), Bassa, Med, Alta.

Le diagonali del rettangolo sono etichettate con i valori:

- Superiori: Duration Effettiva (alto), Maturity effettiva (medio), Qualità Credito Media (basso).
- Inferiori: Qualità Credito Alta (alto), Qualità Credito Med (medio), Qualità Credito Bassa (basso).

Yondo Credit Quality

Titoli principali

Titoli principali	Settore	%
Nome		
iShares JP Morgan \$ EM Bond...	—	6,11
Petroleos Mexicanos Sa De Cv...	—	2,79
Romania (Republic Of) 3.875%	—	2,04
Turkey (Republic of) 5.2%	—	1,96
Chile (Republic Of) 4.125%	—	1,81
Banco del Estado de Chile...	—	1,80
Gavekal Latam Local Ccy Dbt...	—	1,79
Turkey (Republic of) 4.875%	—	1,75
BBVA Mexico SA 5.125%	—	1,63
Empresas Publicas de...	—	1,57
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,26
Numero Complessivo di Titoli Azionari		3
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		126

Fixed Income Sector Weightings %

Fixed Income Sector Weightings %	Yield
 Governativo	46,20
 Societario	48,5%
 Cartolarizzazioni	0,00
 Enti Locali	0,00
 Liquidità ed equivalenti	4,3%
 Derivati	0,9%

Scadenze %

Scadenze %	Percentuali
da 1 a 3	10,5
da 3 a 5	22,7
da 5 a 7	16,4
da 7 a 10	14,9
da 10 a 15	8,7
da 15 a 20	5,3
da 20 a 30	4,6
oltre 30	10,2

Anagrafica

Società di Gestione	Compass Asset Management S.A. (23/12/2025)	Patrimonio Classe (Mln)	0,06 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	+41 91 960 3970	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	100 EUR
Web	www.compamfund.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	2,06%
Data di Partenza	07/07/2010	UCITS	Si	Spese correnti	2,01%
Nome del Gestore	Gabriele Bruera	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	12,00%
Data Inizio Gestione	11/04/2003	ISIN	LU0520491647		
NAV (23/12/2025)	EUR 73,33				
Patrimonio Netto (Mln) (23/09/2025)	51,97 EUR				