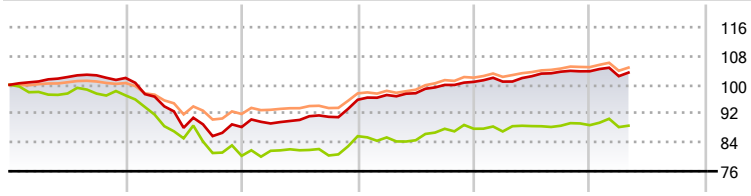
# CompAM FUND - Active European Credit B Accumulation

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili EUR | Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Not Benchmarked | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Active European 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 high yield europee. 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 high yield europei.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-04 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 1,91 | -13,38 | 8,58 | 5,19 | 2,91 | -0,35 |
| Benchmark e Indici | -2,95 | -17,28 | 6,80 | 2,39 | 1,14 | -0,16 |
| Categoria | 0,56 | -8,46 | 6,22 | 4,65 | 2,98 | -0,11 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,96 | 3Y Sharpe Ratio | 0,67 |
| 3Y Beta | 0,53 | 3Y Std Dev | 2,89 |
| 3Y R-Squared | 64,86 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,82 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,64 | 10Y Risk | Med |

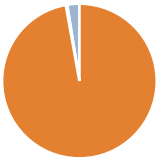
Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,67 | -0,46 | -0,46 |
| 6-Mesi | 0,08 | -0,09 | 0,33 |
| 1-Anno | 2,68 | 0,69 | 2,49 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,00 | 2,84 | 4,42 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,42 | -1,75 | 1,22 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,62 | -0,02 | 1,53 |

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

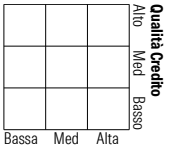
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,32 | - | - | - |
| 2025 | 0,06 | 1,48 | 1,23 | 0,11 |
| 2024 | 1,38 | 0,52 | 2,35 | 0,85 |
| 2023 | 1,12 | 1,11 | 0,96 | 5,19 |
| 2022 | -5,09 | -8,96 | -2,61 | 2,93 |

## Portafoglio 30/11/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 97,72 |
| Liquidità | -0,29 |
| Altro | 2,56 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| iShares Core € Corp Bond ETF... | — | 3,00 |
| France (Republic Of) 0% | — | 2,15 |
| iShares € High Yield CorpBd... | — | 1,54 |
| European Union 0.45% | — | 1,34 |
| Allianz SE 2.625% | — | 1,23 |
| International Petroleum Corp... | — | 1,22 |
| Plenum European Insurance... | — | 1,13 |
| Cheplapharm Arzneimittel... | — | 1,05 |
| Nomad Foods Bondco Plc 2.5% | — | 1,02 |
| Nova Ljubljanska Bank DD 3.5% | — | 0,96 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 14,62 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 205 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 10,51 |
| Societario | 89,67 |
| Cartolarizzazioni | 0,01 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,13 |
| Derivati | -0,31 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,66 |
| Da 0 a 4 cedole | 38,11 |
| Da 4 a 6 cedole | 37,24 |
| Da 6 a 8 cedole | 14,75 |
| Da 8 a 10 cedole | 5,68 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,44 |
| Oltre 12 cedole | 1,11 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 14,07 |
| da 3 a 5 | 25,65 |
| da 5 a 7 | 11,98 |
| da 7 a 10 | 11,11 |
| da 10 a 15 | 3,41 |
| da 15 a 20 | 4,88 |
| da 20 a 30 | 3,69 |
| oltre 30 | 21,85 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Compass Asset Management S.A. |
| Telefono | +41 91 960 3970 |
| Web | www.compamfund.com |
| Data di Partenza | 20/04/2005 |
| Nome del Gestore | Gabriele Bruera |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2005 |
| NAV (07/05/2026) | EUR 1.678,65 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025) | 162,09 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (07/05/2026) | 21,89 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0178939392 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 100 EUR |
| T.E.R. | 2,62% |
| Spese correnti | 3,07% |
| Commissione di incentivo | 12,00% |

© 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