

# CompAM FUND - Active European Credit B Accumulation

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Flessibili EUR

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR  
Usato nel Report

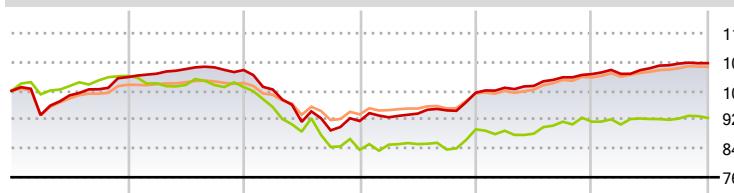
**Benchmark Dichiarato**  
Not Benchmarked

**Morningstar Rating™**  
★★★

## 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 più di 15 anni di esperienza sui crediti dei mercati high yield europei.

## Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

3,79 1,91 -13,38 8,58 5,19 2,91

4,14 -2,95 -17,28 6,80 2,39 1,14

1,51 0,56 -8,46 6,22 4,65 2,98

## Misure di Rischio

3Y Alpha	2,25	3Y Sharpe Ratio	0,89
3Y Beta	0,45	3Y Std Dev	2,80
3Y R-Squared	51,91	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,68	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	3,10	10Y Risk	Med

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

## Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,47	0,48
6-Mesi	1,27	1,05
1-Anno	3,51	2,53
3-Anni Ann.ti	4,89	2,92
5-Anni Ann.ti	0,77	-2,16
10-Anni Ann.ti	1,86	0,18

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

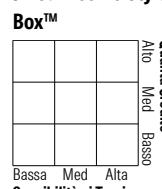
Q1	Q2	Q3	Q4	
-	-	-	-	
2026	-	-	-	
2025	0,06	1,48	1,23	0,11
2024	1,38	0,52	2,35	0,85
2023	1,12	1,11	0,96	5,19
2022	-5,09	-8,96	-2,61	2,93

## Portafoglio 30/09/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,11
• Obbligazioni	92,59
• Liquidità	4,54
• Altro	2,76

## Fixed Income Style Box™



Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

## Fondo

## Rendimenti

## Q1 Q2 Q3 Q4

## Titoli principali

Nome	Settore	%
European Union 0,45%	—	1,49
Allianz SE 2,625%	—	1,36
Cheplapharm Arzneimittel...	—	1,19
International Petroleum Corp...	—	1,16
Nomad Foods Bondco Plc 2,5%	—	1,14
UPCB Finance VII Ltd. 3,625%	—	1,10
ING Groep N.V. 4,125%	—	1,06
Nova Ljubljanska Bank DD 3,5%	—	1,05
VZ Secured Financing BV 3,5%	—	1,03
La Banque Postale 3%	—	1,02
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,59
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	2	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	188	

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
■ Governativo
● Societario
▲ Cartolarizzazioni
■ Enti Locali
■ Liquidità ed equivalenti
■ Derivati

## Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

## Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

## Anagrafica

Società di Gestione	Compass Asset Management S.A.	Patrimonio Classe (Mln)	21,69 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000 EUR
Telefono	+41 91 960 3970	(27/01/2026)	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	100 EUR
Web	www.compamfund.com	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	2,62%
Data di Partenza	20/04/2005	UCITS	Si	Spese correnti	3,07%
Nome del Gestore	Gabriele Bruera	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	12,00%
Data Inizio Gestione	01/01/2005	ISIN	LU0178939392		
NAV (28/01/2026)	EUR 1.688,72				
Patrimonio Netto (Mln)	147,27 EUR				
(30/09/2025)					