

CompAM Fund Sicav

Active European Credit

31 December 2025

Il Fondo

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.

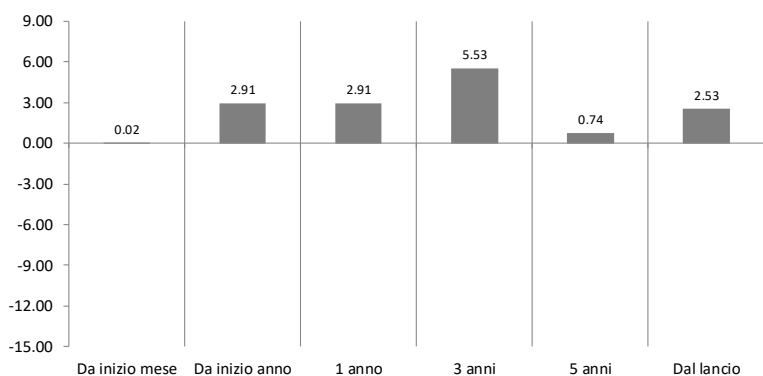
Strategia d'investimento

Siamo investitori attivi con un approccio "value" inserito in un contesto "macro".

Il nostro processo di selezione dei crediti è bottom-up, caratterizzato da un basso turnover di portafoglio e da uno stile "contrarian". Per mitigare i rischi di portafoglio gestiamo dinamicamente l'esposizione obbligazionaria variando la percentuale di liquidità del comparto.

Performance

Performance (%)	Da inizio mese	Da inizio anno	1 anno	3 anni	Rendimenti medi annui 5 anni	Dal lancio 1 Gennaio 2005
Class B	0.02	2.91	2.91	5.53	0.74	2.53



Fonti: Elaborazione dati CompAM Fund Sicav

Informazioni Importanti

CompAM Fund Sicav non ha autorizzato alcun intermediario finanziario all'utilizzo e distribuzione di questo documento, a meno che questo uso e distribuzione siano conformi alla legge o regolamentazione vigente. Inoltre, gli intermediari finanziari sono tenuti a verificare che le informazioni contenute in questo documento e l'investimento nel fondo siano adatte alle circostanze e propositi di qualunque soggetto a cui queste vengano sottoposte. CompAM Fund Sicav non sarà soggetto a cause, e non accetterà responsabilità, per l'uso o l'abuso di questo documento da parte di qualunque intermediario finanziario. Se un soggetto valuterà l'investimento nel fondo, questo dovrà sempre assicurarsi di esser stato correttamente informato, da parte dell'intermediario finanziario, riguardo la coerenza dell'investimento. Le performance passate non sono un indicatore affidabile dei rendimenti futuri. I rendimenti possono aumentare o diminuire per effetto delle fluttuazioni delle valute. Il valore dell'investimento ed i redditi derivanti possono oltremodo aumentare e diminuire ed un investitore potrebbe non rientrare dell'ammontare investito. Vi sono rischi addizionali legati a questo tipo di investimento. Si prega di fare riferimento al Prospetto ed al documento KIID per una panoramica completa di questi. Questo documento contiene informazioni relative a comparti ("Fondi") di CompAM Fund Sicav, una società di investimento a Capitale Variabile domiciliata in Lussemburgo. CompAM Fund Sicav (la "Società") è registrata nel Gran Ducato del Lussemburgo come strumento di investimento collettivo del risparmio in accordo con la Parte 1 della legge del 17 Dicembre 2010 e successive modifiche. La Società è un Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari ("OICVM"). Questa comunicazione è destinata e verrà distribuita solamente a soggetti residenti nelle giurisdizioni dove tale distribuzione e disponibilità non violeranno le leggi e regolamentazioni locali. Se siete un distributore della CompAM Fund Sicav, alcuni o tutti i comparti, e le relative azioni di fondi, possono non esser disponibili per la distribuzione. Si prega di fare riferimento al Vostro accordo di distribuzione, per questi dettagli, prima di inoltrare ai Vostri clienti le informazioni relative al fondo. La richiesta di azioni in CompAM Fund Sicav non dovrebbe esser effettuata senza la previa consultazione del Prospetto in vigore, del KIID, dei Rendiconti annuali e Semestrali ("Documenti di Offerta"), o altri documenti disponibili nella Vostra giurisdizione locale, che sono disponibili gratuitamente presso la sede legale: 49 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Lussemburgo. Le performance sono riportate al netto delle commissioni e con il reinvestimento degli utili ed al lordo degli oneri fiscali.

Statistiche del fondo

Duration	5.92
Yield (%)	4.81
AUM (Eur Mln)	147.52

Primi 5 titoli

French Discount T 0.00% 21 Jan 26	2.87
European Union 0.45% 04 Jul 41	1.49
Allianz Se 2.63% 06 Jun 79	1.35
International Pet 7.50% 10 Oct 30	1.17
Cheplapharm Arzne 7.50% 15 May 30	1.16

Divisione per investimento

Financial	47.50
Non Financial	50.62
Net Cash	1.88

Rating del portafoglio

AAA	3.51
AA	2.05
A	6.88
BBB	31.13
BB	19.86
B or lower	10.93
NR	23.76
Other	0.00
Net Cash	1.88
Total	100.00

Esposizione settoriale

Financial	47.50
-----------	-------

Other	50.62
Net Cash	1.88
Total	100.00

Profilo di rischio e rendimento

Rischio Inferiore	Rischio Superiore
Rendimento potenzialmente inferiore	Rendimento potenzialmente superiore

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Caratteristiche del fondo

Data di lancio: 1 Gennaio 2005
 Liquidità: Giornaliera
 Valuta: Euro
 Domicilio: Lussemburgo
 Gestore: Compass AM

Classi del fondo

	Commissione di gestione	Commissione di performance	Investimento minimo (Eur)	Investimento successivo (Eur)	Codice Isin	Codice bloomberg	Acc/Dist
M	0.95%	10%	2,500,000	100	LU0334387965	COMBORM LX	Acc
A	1.50%	10%	1,000	100	LU0178938824	COMFLEX LX	Acc
B	1.70%	10%	1,000	100	LU0178939392	COMFLXB LX	Acc
D	1.80%	10%	1,000	100	LU0520492454	COMBRKD LX	Dist

Contatti

Compass Asset Management SA
Via Magatti 6, 6900 Lugano, Switzerland
Tel: +41 (0) 91 9603970

Pietro Ugazzi
+41 (0) 91 9603971
pugazzi@compass-am.com

Giacomo Amore
+41 (0) 91 9603978
gamore@compass-am.com

Glossario

Rating: Il rating, in italiano classificazione, è un metodo utilizzato per valutare sia i titoli obbligazionari, sia le imprese in base al loro rischio finanziario.

Duration: La duration di un singolo titolo, o di un portafoglio di titoli, indica la media delle scadenze dei flussi del titolo (o del portafoglio) ponderata per i flussi scontati. Normalmente una duration maggiore si accompagna ad una rischio finanziario maggiore del titolo; ciò significa che ad un movimento dei tassi si accompagna un movimento del prezzo del titolo tanto più pronunciato quanto più alta è la duration del titolo stesso.

Yield: Il rendimento di un'obbligazione è quel tasso di interesse, che rende il valore attuale dei flussi di cassa del titolo (di cui fanno parte le cedole ed il pagamento finale del capitale) uguale al prezzo di mercato.

AUM: Assets Under Management. Totale masse gestite dal fondo.

Primi 5 titoli: Calcolati come peso percentuale dell'investimento sul totale masse gestite dal fondo.

Divisione per investimento: Financial (titoli di emittenti finanziari), Non Financial (titoli di emittenti non finanziari)