

# EdR SICAV - Financial Bonds A USD H

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																																																																																	
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	20% ICE BofA Contingent Captl TR HEUR, 80% ICE BofA Euro Financial TR EUR	Senza rating																																																																																																																	
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>																																																																																																																				
Il Fondo mira a conseguire un rendimento superiore, nel periodo d'investimento consigliato, a quello dell'indice Bank of America Merrill Lynch EMU Financial Corporate attraverso un portafoglio esposto a titoli di natura obbligazionaria emessi prevalentemente da istituzioni finanziarie internazionali.																																																																																																																				
<p><b>Rendimenti</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Anno</th> <th>Rendimento (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>2020</td><td>-4,55</td></tr> <tr><td>2021</td><td>10,13</td></tr> <tr><td>2022</td><td>-3,49</td></tr> <tr><td>2023</td><td>6,51</td></tr> <tr><td>2024</td><td>17,58</td></tr> <tr><td>2025-12</td><td>-5,27</td></tr> </tbody> </table> <p>● Fondo</p>				Anno	Rendimento (%)	2020	-4,55	2021	10,13	2022	-3,49	2023	6,51	2024	17,58	2025-12	-5,27																																																																																																			
Anno	Rendimento (%)																																																																																																																			
2020	-4,55																																																																																																																			
2021	10,13																																																																																																																			
2022	-3,49																																																																																																																			
2023	6,51																																																																																																																			
2024	17,58																																																																																																																			
2025-12	-5,27																																																																																																																			
<p><b>Misure di Rischio</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indicatore</th> <th>Valore</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3Y Alpha</td><td>- 3Y Sharpe Ratio</td><td>0,37</td></tr> <tr><td>3Y Beta</td><td>- 3Y Std Dev</td><td>8,30</td></tr> <tr><td>3Y R-Squared</td><td>- 3Y Risk</td><td>-</td></tr> <tr><td>3Y Info Ratio</td><td>- 5Y Risk</td><td>-</td></tr> <tr><td>3Y Tracking Error</td><td>- 10Y Risk</td><td>-</td></tr> </tbody> </table>				Indicatore	Valore	3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,37	3Y Beta	- 3Y Std Dev	8,30	3Y R-Squared	- 3Y Risk	-	3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-	3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																																																																																
Indicatore	Valore																																																																																																																			
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	0,37																																																																																																																		
3Y Beta	- 3Y Std Dev	8,30																																																																																																																		
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-																																																																																																																		
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-																																																																																																																		
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-																																																																																																																		
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Rend. Cumulati %</th> <th>Fondo</th> <th>Rendimenti Trimestrali %</th> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>3-Mesi</td><td>-0,74</td><td>2026</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr><td>6-Mesi</td><td>0,09</td><td>2025</td><td>-3,27</td><td>-5,54</td><td>2,42</td><td>1,22</td></tr> <tr><td>1-Anno</td><td>-5,77</td><td>2024</td><td>5,03</td><td>1,86</td><td>-0,05</td><td>9,97</td></tr> <tr><td>3-Anni Ann.ti</td><td>5,06</td><td>2023</td><td>-3,75</td><td>2,80</td><td>4,96</td><td>2,57</td></tr> <tr><td>5-Anni Ann.ti</td><td>4,53</td><td>2022</td><td>-2,36</td><td>-1,76</td><td>2,98</td><td>-2,30</td></tr> <tr><td>10-Anni Ann.ti</td><td>4,05</td><td>Rendimenti aggiornati al 29/01/2026</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4	3-Mesi	-0,74	2026	-	-	-	-	6-Mesi	0,09	2025	-3,27	-5,54	2,42	1,22	1-Anno	-5,77	2024	5,03	1,86	-0,05	9,97	3-Anni Ann.ti	5,06	2023	-3,75	2,80	4,96	2,57	5-Anni Ann.ti	4,53	2022	-2,36	-1,76	2,98	-2,30	10-Anni Ann.ti	4,05	Rendimenti aggiornati al 29/01/2026																																																																				
Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4																																																																																																														
3-Mesi	-0,74	2026	-	-	-	-																																																																																																														
6-Mesi	0,09	2025	-3,27	-5,54	2,42	1,22																																																																																																														
1-Anno	-5,77	2024	5,03	1,86	-0,05	9,97																																																																																																														
3-Anni Ann.ti	5,06	2023	-3,75	2,80	4,96	2,57																																																																																																														
5-Anni Ann.ti	4,53	2022	-2,36	-1,76	2,98	-2,30																																																																																																														
10-Anni Ann.ti	4,05	Rendimenti aggiornati al 29/01/2026																																																																																																																		
<p><b>Portafoglio 31/12/2025</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> <th>Fixed Income Style Box™</th> <th>Fondo</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fond</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>● Azioni</td><td>0,00</td> <td>Duration Effettiva</td><td>-</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>● Obbligazioni</td><td>93,95</td> <td>Maturity effettiva</td><td>-</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>● Liquidità</td><td>4,34</td> <td>Qualità Credito Media</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>● Altro</td><td>1,71</td> <td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table> <p>● Asset Allocation %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Azioni: 0,00</li> <li>Obbligazioni: 93,95</li> <li>Liquidità: 4,34</li> <li>Altro: 1,71</li> </ul> <p>● Fixed Income Style Box™</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Alto</th> <th>Med</th> <th>Basso</th> </tr> <tr> <th>Qualità Credito</th> <td></td> <td></td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bassa</td> <td>Med</td> <td>Alta</td> </tr> <tr> <td>Sensibilità ai Tassi</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>				Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond	● Azioni	0,00	Duration Effettiva	-					● Obbligazioni	93,95	Maturity effettiva	-					● Liquidità	4,34	Qualità Credito Media						● Altro	1,71							Alto	Med	Basso	Qualità Credito			Bassa	Med	Alta	Sensibilità ai Tassi																																																															
Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond																																																																																																													
● Azioni	0,00	Duration Effettiva	-																																																																																																																	
● Obbligazioni	93,95	Maturity effettiva	-																																																																																																																	
● Liquidità	4,34	Qualità Credito Media																																																																																																																		
● Altro	1,71																																																																																																																			
Alto	Med	Basso																																																																																																																		
Qualità Credito																																																																																																																				
Bassa	Med	Alta																																																																																																																		
Sensibilità ai Tassi																																																																																																																				
<p><b>Titoli principali</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th> <th>Settore</th> <th>%</th> <th>Fixed Income Sector Weightings %</th> <th>Fondo</th> <th>Scadenze %</th> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>EdR Credit Very Short Term...</td><td>—</td><td>3,16</td><td>Governativo</td><td>0,02</td><td>da 1 a 3</td><td>2,47</td></tr> <tr><td>Bank Millennium SA 5.308%</td><td>—</td><td>0,98</td><td>Societario</td><td>95,64</td><td>da 3 a 5</td><td>3,65</td></tr> <tr><td>BAWAG Group AG 6.75%</td><td>—</td><td>0,93</td><td>Cartolarizzazioni</td><td>0,00</td><td>da 5 a 7</td><td>4,61</td></tr> <tr><td>Athora Holding Ltd. 5.875%</td><td>—</td><td>0,92</td><td>Enti Locali</td><td>0,00</td><td>da 7 a 10</td><td>20,08</td></tr> <tr><td>IKB Deutsche Industriebank...</td><td>—</td><td>0,92</td><td>Liquidità ed equivalenti</td><td>4,23</td><td>da 10 a 15</td><td>9,24</td></tr> <tr><td>Piraeus Financial Holdings...</td><td>—</td><td>0,90</td><td>Derivati</td><td>0,12</td><td>da 15 a 20</td><td>4,20</td></tr> <tr><td>Areal Bank AG 5.625%</td><td>—</td><td>0,90</td><td></td><td></td><td>da 20 a 30</td><td>4,47</td></tr> <tr><td>Banco Comercial Portugues...</td><td>—</td><td>0,89</td><td></td><td></td><td>oltre 30</td><td>51,01</td></tr> <tr><td>Bank of Ireland Group PLC...</td><td>—</td><td>0,89</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Sogecap SA 6.5%</td><td>—</td><td>0,88</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</td><td>11,36</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Numeri Complessivi di Titoli Azionari</td><td>0</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari</td><td>245</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table> <p>● Fixed Income Sector Weightings %</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Governativo: 0,02</li> <li>Societario: 95,64</li> <li>Cartolarizzazioni: 0,00</li> <li>Enti Locali: 0,00</li> <li>Liquidità ed equivalenti: 4,23</li> <li>Derivati: 0,12</li> </ul> <p>● Coupon Range %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Fondo</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>0 coupon</td><td>0,05</td></tr> <tr><td>Da 0 a 4 cedole</td><td>10,04</td></tr> <tr><td>Da 4 a 6 cedole</td><td>37,15</td></tr> <tr><td>Da 6 a 8 cedole</td><td>37,35</td></tr> <tr><td>Da 8 a 10 cedole</td><td>13,97</td></tr> <tr><td>Da 10 a 12 cedole</td><td>0,69</td></tr> <tr><td>Oltre 12 cedole</td><td>0,76</td></tr> </tbody> </table>				Nome	Settore	%	Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo	EdR Credit Very Short Term...	—	3,16	Governativo	0,02	da 1 a 3	2,47	Bank Millennium SA 5.308%	—	0,98	Societario	95,64	da 3 a 5	3,65	BAWAG Group AG 6.75%	—	0,93	Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	4,61	Athora Holding Ltd. 5.875%	—	0,92	Enti Locali	0,00	da 7 a 10	20,08	IKB Deutsche Industriebank...	—	0,92	Liquidità ed equivalenti	4,23	da 10 a 15	9,24	Piraeus Financial Holdings...	—	0,90	Derivati	0,12	da 15 a 20	4,20	Areal Bank AG 5.625%	—	0,90			da 20 a 30	4,47	Banco Comercial Portugues...	—	0,89			oltre 30	51,01	Bank of Ireland Group PLC...	—	0,89					Sogecap SA 6.5%	—	0,88					% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	11,36						Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0						Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	245						Fondo	0 coupon	0,05	Da 0 a 4 cedole	10,04	Da 4 a 6 cedole	37,15	Da 6 a 8 cedole	37,35	Da 8 a 10 cedole	13,97	Da 10 a 12 cedole	0,69	Oltre 12 cedole	0,76
Nome	Settore	%	Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo																																																																																																														
EdR Credit Very Short Term...	—	3,16	Governativo	0,02	da 1 a 3	2,47																																																																																																														
Bank Millennium SA 5.308%	—	0,98	Societario	95,64	da 3 a 5	3,65																																																																																																														
BAWAG Group AG 6.75%	—	0,93	Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	4,61																																																																																																														
Athora Holding Ltd. 5.875%	—	0,92	Enti Locali	0,00	da 7 a 10	20,08																																																																																																														
IKB Deutsche Industriebank...	—	0,92	Liquidità ed equivalenti	4,23	da 10 a 15	9,24																																																																																																														
Piraeus Financial Holdings...	—	0,90	Derivati	0,12	da 15 a 20	4,20																																																																																																														
Areal Bank AG 5.625%	—	0,90			da 20 a 30	4,47																																																																																																														
Banco Comercial Portugues...	—	0,89			oltre 30	51,01																																																																																																														
Bank of Ireland Group PLC...	—	0,89																																																																																																																		
Sogecap SA 6.5%	—	0,88																																																																																																																		
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	11,36																																																																																																																			
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0																																																																																																																			
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	245																																																																																																																			
Fondo																																																																																																																				
0 coupon	0,05																																																																																																																			
Da 0 a 4 cedole	10,04																																																																																																																			
Da 4 a 6 cedole	37,15																																																																																																																			
Da 6 a 8 cedole	37,35																																																																																																																			
Da 8 a 10 cedole	13,97																																																																																																																			
Da 10 a 12 cedole	0,69																																																																																																																			
Oltre 12 cedole	0,76																																																																																																																			
<p><b>Anagrafica</b></p> <table border="1"> <tbody> <tr><td>Società di Gestione</td><td>Edmond de Rothschild Asset Management (France)</td><td>Patrimonio Classe (Mln)</td><td>12,76 USD</td><td>Investimento Min. Ingresso</td><td>1 Quota</td></tr> <tr><td></td><td></td><td>(29/01/2026)</td><td></td><td>Investimento Min. Successivo</td><td>1/1.000 Quota</td></tr> <tr><td>Telefono</td><td>01 40 17 25 25</td><td>Domicilio</td><td>FRANCIA</td><td>T.E.R.</td><td>-</td></tr> <tr><td>Web</td><td>https://www.edmond-de-rothschild.com/site/</td><td>Valuta del Fondo</td><td>USD</td><td>Spese correnti</td><td>1,33%</td></tr> <tr><td></td><td>France/fr/assets-management</td><td>UCITS</td><td>Si</td><td>Commissione di incentivo</td><td>20,00%</td></tr> <tr><td>Data di Partenza</td><td>11/06/2014</td><td>Inc/Acc</td><td>Acc</td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Nome del Gestore</td><td>Julien de Saussure</td><td>ISIN</td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Data Inizio Gestione</td><td>10/03/2008</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>NAV (29/01/2026)</td><td>USD 163,15</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>Patrimonio Netto (Mln)</td><td>2.558,01 EUR</td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr><td>(31/12/2025)</td><td></td><td></td><td>FR0011882281</td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>				Società di Gestione	Edmond de Rothschild Asset Management (France)	Patrimonio Classe (Mln)	12,76 USD	Investimento Min. Ingresso	1 Quota			(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	1/1.000 Quota	Telefono	01 40 17 25 25	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	-	Web	https://www.edmond-de-rothschild.com/site/	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,33%		France/fr/assets-management	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%	Data di Partenza	11/06/2014	Inc/Acc	Acc			Nome del Gestore	Julien de Saussure	ISIN				Data Inizio Gestione	10/03/2008					NAV (29/01/2026)	USD 163,15					Patrimonio Netto (Mln)	2.558,01 EUR					(31/12/2025)			FR0011882281																																																	
Società di Gestione	Edmond de Rothschild Asset Management (France)	Patrimonio Classe (Mln)	12,76 USD	Investimento Min. Ingresso	1 Quota																																																																																																															
		(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	1/1.000 Quota																																																																																																															
Telefono	01 40 17 25 25	Domicilio	FRANCIA	T.E.R.	-																																																																																																															
Web	https://www.edmond-de-rothschild.com/site/	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,33%																																																																																																															
	France/fr/assets-management	UCITS	Si	Commissione di incentivo	20,00%																																																																																																															
Data di Partenza	11/06/2014	Inc/Acc	Acc																																																																																																																	
Nome del Gestore	Julien de Saussure	ISIN																																																																																																																		
Data Inizio Gestione	10/03/2008																																																																																																																			
NAV (29/01/2026)	USD 163,15																																																																																																																			
Patrimonio Netto (Mln)	2.558,01 EUR																																																																																																																			
(31/12/2025)			FR0011882281																																																																																																																	