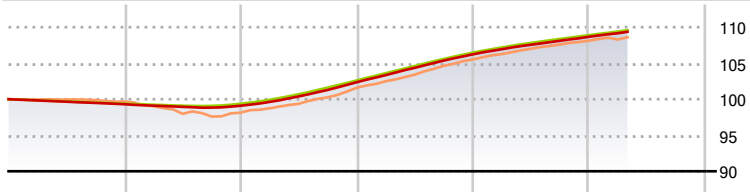
# State Street EUR Liquidity Standard VNAV Fund Institutional EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Breve Termine EUR | FTSE EUR EuroDeposit 3 Month EUR<br>Usato nel Report | Euro Short Term Rate | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the Fund is to provide a return in excess of Euro money market rates, preserve capital and maintain a reasonable level of liquidity.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-04 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -0,69 | -0,22 | 3,29 | 3,78 | 2,29 | 0,64 |
| Benchmark e Indici | -0,61 | -0,02 | 3,26 | 3,76 | 2,28 | 0,63 |
| Categoria | -0,33 | -1,57 | 3,55 | 3,89 | 2,46 | 0,46 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,08 | 3Y Sharpe Ratio | 2,38 |
| 3Y Beta | 0,53 | 3Y Std Dev | 0,25 |
| 3Y R-Squared | 7,09 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | 0,75 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 0,05 | 10Y Risk | - |

Basati su FTSE EUR EuroDeposit 3 Month EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,48 | 0,48 | 0,30 |
| 6-Mesi | 0,99 | 0,96 | 0,84 |
| 1-Anno | 2,05 | 2,02 | 2,05 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,06 | 3,03 | 3,20 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,87 | 1,90 | 1,76 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

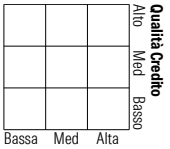
Rendimenti aggiornati al 11/05/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,46 | - | - | - |
| 2025 | 0,67 | 0,58 | 0,51 | 0,51 |
| 2024 | 0,96 | 0,98 | 0,96 | 0,82 |
| 2023 | 0,54 | 0,77 | 0,89 | 1,06 |
| 2022 | -0,20 | -0,17 | -0,11 | 0,26 |

## Portafoglio 31/03/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 16,48 |
| Liquidità | 81,52 |
| Altro | 2,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Macquire Bank Limited | — | 2,87 |
| National Bank of Canada 2.465% | — | 1,86 |
| Natwest Markets PLC 2.524% | — | 1,68 |
| NatWest Markets N.V. 2.615% | — | 1,57 |
| Nordea Bank ABP 2.527% | — | 1,17 |
| Banque Fed Cred Mutuel | — | 1,12 |
| Porin Talo Koy | — | 1,12 |
| Reality Income Corp | — | 1,11 |
| Standard Chartered Bank | — | 1,11 |
| Macquarie Bank Limited | — | 1,11 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 14,71 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 17 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 17,56 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 82,44 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 19,79 |
| Da 0 a 4 cedole | 74,11 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 3,06 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 3,04 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 37,56 |
| da 3 a 5 | 0,00 |
| da 5 a 7 | 0,00 |
| da 7 a 10 | 0,00 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | State Street Global Advisors Europe Limited |
| Telefono | +353 1 776 3000 |
| Web | - |
| Data di Partenza | 25/02/2015 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 31/12/2025 |
| NAV (11/05/2026) | EUR 1.084,42 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026) | 2.233,20 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (11/05/2026) | 10,13 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00BHWQMZ31 |
| Investimento Min. Ingresso | 100.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 5.000 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,15% |
| Commissione di incentivo | - |

© 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