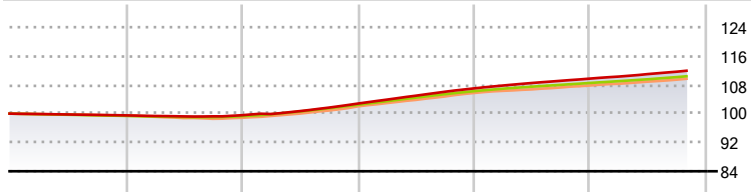
# BlackRock Institutional Cash Series Euro Ultra Short Bond Agency Shares

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Monetari EUR | Morningstar Euro 1-Month Cash GR EUR<br>Usato nel Report | ESTR 3 Months Compounded | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Fondo punta a generare reddito e un livello ragionevole di liquidità coerente con una bassa volatilità di capitale, mediante il mantenimento di un portafoglio di strumenti del mercato monetario di alta qualità e titoli a reddito fisso, tra cui titoli che corrispondono un tasso di interesse variabile. Con liquidità si intende che le attività possono essere facilmente acquistate o vendute sul mercato (in condizioni normali).

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -0,48 | 0,03 | 3,25 | 4,09 | 2,55 | 1,99 |
| Benchmark e Indici | -0,63 | -0,08 | 3,17 | 3,69 | 2,15 | 1,72 |
| Categoria | -0,59 | -0,57 | 3,21 | 3,62 | 2,01 | 1,73 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 6,67 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 0,26 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | 6,84 | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | 0,06 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Euro 1-Month Cash GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,64 | 0,59 | 0,62 |
| 6-Mesi | 1,30 | 1,11 | 1,15 |
| 1-Anno | 2,39 | 2,07 | 2,12 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,12 | 2,71 | 2,82 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,38 | 2,12 | 2,18 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,04 | 0,80 | 0,88 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

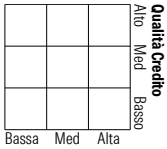
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,52 | 0,63 | 0,60 | - |
| 2025 | 0,75 | 0,65 | 0,57 | 0,55 |
| 2024 | 1,07 | 1,04 | 1,05 | 0,87 |
| 2023 | 0,34 | 0,80 | 0,97 | 1,10 |
| 2022 | -0,17 | -0,12 | 0,01 | 0,31 |

## Portafoglio 30/09/2026

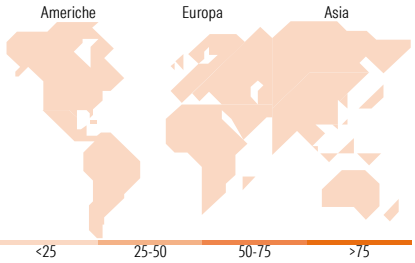


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 35,04 |
| Liquidità | 64,96 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




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




| Titoli principali | Settore | % |
|---|---|---|
| BlackRock ICS Euro Liq Agcy... | — | 4,12 |
| Natixis Corporate &... | — | 2,25 |
| Santander UK PLC | — | 2,15 |
| Barclays Bank plc | — | 1,90 |
| Standard Chartered Bank | — | 1,53 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 11,95 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 34 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 0,00 |
| Societario | 35,04 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 64,96 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 100,00 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,00 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | - |
| Canada | - |
| America Latina e Centrale | - |
| **Europa** | **0,00** |
| Regno Unito | - |
| Europa Occidentale - Euro | - |
| Europa Occidentale - Non Euro | - |
| Europa dell'Est | - |
| Africa | - |
| Medio Oriente | - |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | - |
| Australasia | - |
| Asia - Paesi Sviluppati | - |
| Asia - Emergente | - |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | BlackRock Asset Management Ireland Ltd |
| Telefono | - |
| Web | www.blackrock.com |
| Data di Partenza | 16/02/2011 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 14/02/2014 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 123,54 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 7.910,70 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026) | 3.043,07 EUR |
| Domicilio | IRLANDA |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | IE00B5781752 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,03% |
| Spese correnti | 0,03% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 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