

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund

Ein Teilfonds der Institutional Cash Series plc

Class Core Accumulating GBP

ISIN: IE00B05LZG85

Verwalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Ziele und Anlagepolitik

- ▶ Der Fonds strebt die Erzielung von Erträgen und eine angemessene Liquidität zur Wahrung einer niedrigen Volatilität des Kapitals an, indem er ein Portfolio aus qualitativ hochwertigen Geldmarktinstrumenten (GMI) und festverzinslichen (fv) Wertpapieren hält, darunter Wertpapiere, auf die Erträge nach einem variablen Zinssatz gezahlt werden. Liquidität bedeutet, dass Vermögenswerte sich unter normalen Marktbedingungen leicht erwerben oder veräußern lassen. Das in den Fonds investierte Kapital ist weder geschützt noch garantiert.
- ▶ Der Fonds investiert in ein breites Spektrum von festverzinslichen Wertpapieren (wie Anleihen) und Geldmarktinstrumenten (d. h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten).
- ▶ Der Anlageverwalter wird bei der Auswahl der Anlagen bestimmte Kriterien aus den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung berücksichtigen, wie im Verkaufsprospekt des Fonds beschrieben.
- ▶ Die Vermögenswerte des Fonds werden zum Zeitpunkt des Erwerbs eine hohe Qualität (laut der Beurteilung der Kreditwürdigkeit durch den Anlageverwalter) aufweisen.
- ▶ Die Vermögenswerte des Fonds können von Emittenten aus dem Vereinigten Königreich oder nicht-britischen Emittenten, darunter Regierungen, staatliche Stellen, Unternehmen und supranationale Einrichtungen, ausgegeben oder garantiert werden. Hingegen werden mindestens 75% der Vermögenswerte des Fonds auf Pfund Sterling lauten. Sofern der Fonds in Instrumenten anlegt, die in anderen Währungen als Pfund Sterling ausgewiesen sind, so wird die Anlageverwaltungsgesellschaft (AVG) Devisentermingeschäfte zur Minderung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen einsetzen.
- ▶ Der Fonds investiert ausschließlich in Wertpapiere, die zum Zeitpunkt des Erwerbs eine Restlaufzeit von höchstens 2 Jahren haben, vorausgesetzt, dass die restliche Zeitdauer bis zur nächsten Zinsanpassung höchstens 397 Tage beträgt und dass die Anpassung an einen Zinssatz oder Index der Geldmärkte erfolgt. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit (d. h. die durchschnittliche Zeit bis zu dem Datum, an dem das Kapital des Vermögenswerts vollständig zurückgezahlt sein muss, oder, im Fall von verzinsten Wertpapieren, die durchschnittliche Zeit bis zur nächsten Zinsanpassung an einen Geldmarktzins) beträgt für alle Vermögenswerte des Fonds höchstens sechs Monate. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit (d. h. die durchschnittliche Zeit bis zu dem Datum, an dem das Kapital der Vermögenswerte vollständig zurückgezahlt sein muss) beträgt für alle Vermögenswerte des Fonds höchstens zwölf Monate.
- ▶ Der Fonds darf kurzfristig auch umgekehrte Pensionsgeschäfte durchführen. Mittels dieser geht der Fonds Vereinbarungen über den Erwerb von Staatspapieren bestimmter berechtigter Dritter gegen Barmittel und den möglichen Rückkauf dieser Wertpapiere durch den Verkäufer zu einem festgelegten Zeitpunkt und zu einem vereinbarten Preis ein.
- ▶ Der Fonds wird aktiv verwaltet. Die Anlageverwaltungsgesellschaft verfügt über das absolute Ermessen, die Anlagen des Fonds auszuwählen, und wird dabei nicht durch einen Referenzindex beschränkt. Die 3 Month Sterling Overnight Index Average Rate (SONIA) mit nachträglichem Zinseszins sollte von den Anlegern verwendet werden, um die Wertentwicklung des Fonds zu vergleichen.
- ▶ Bei dem Fonds handelt es sich um einen „Standard-Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert“ gemäß Definition in den EU-Vorschriften über Geldmarktfonds. Nähere Angaben zu den aktuellen Kreditbewertungen (sofern vorhanden), die dem Fonds zugeordnet werden, erhalten Sie unter www.blackrock.com/cash.
- ▶ Die Anlagen dieses VNAV-Fonds werden nach Möglichkeit anhand der Mark-to-Market-Methode (d. h. eine Bewertung auf Grundlage der aktuellen Marktkurse), ansonsten anhand der Mark-to-Model-Methode (d. h. eine Bewertung auf Grundlage eines Finanzmodells) bewertet. Der NIW wird auf vier Dezimalstellen berechnet und bildet den Nettoinventarwert für den Handel.
- ▶ Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die langfristiges Kapitalwachstum anstreben.
- ▶ Ihre Anteile werden thesaurierende Anteile sein (d. h., Dividendenerträge werden im Anteilswert enthalten sein).
- ▶ Ihre Anteile werden in Pfund Sterling, der Basiswährung des Fonds, denominated.
- ▶ Die Anteile können täglich veräußert und erworben werden. Der Mindestbetrag für die Erstzeichnung von Anteilen dieser Anteilsklasse beträgt 1.000.000 GBP.

Weitere Informationen über den Fonds, Anteilsklassen, Bewertungsmethoden, Risiken und Gebühren entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds, der auf den Produktseiten unter www.blackrock.com erhältlich ist.

Risiko- und Ertragsprofil



- ▶ Der Indikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.
- ▶ Die ausgewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- ▶ Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.
- ▶ Der Fonds gehört zur Kategorie 1 wegen der Art seiner Anlagen, die unten aufgeführte Risiken einschließen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen beeinflussen oder zu Verlusten führen.

- An jedem Tag, an dem die Nettorendite (d.h. die Rendite abzüglich Kosten und Aufwendungen) des Fonds negativ ist, verzeichnet eine thesaurierende Anteilsklasse einen Rückgang des NIW je Anteil.
- Geldmarktfonds unterliegen in der Regel keinen extremen Kursschwankungen. Der Fonds unterliegt Zinsänderungen. Kreditrisiken werden durch eine länger gewichtete Durchschnittslaufzeit und gewichtete Anlagedauer des Fonds beeinflusst.
- Der Fonds ist bestrebt, Unternehmen auszuschließen, die bestimmten Geschäftstätigkeiten nachgehen, die mit den ESG-Kriterien nicht vereinbar sind. Bevor sie im Fonds Anlagen tätigen, sollten Anleger daher eine persönliche ethische Einschätzung der ESG-Leistungen des Fonds vornehmen. Eine solche Einschätzung der ESG-Leistungen kann negative Auswirkungen auf den Wert der Investitionen des Fonds im Vergleich zu einem Fonds haben, bei dem keine solchen Einschätzungen vorgenommen werden.

- ▶ Besondere Risiken, die nicht auf angemessene Art und Weise vom Risikoindikator erfasst werden, umfassen:
 - Kontrahentenrisiko: Die Insolvenz von Unternehmen, die die Verwahrung von Vermögenswerten übernehmen oder als Gegenpartei bei Derivaten oder anderen Instrumenten handeln, kann den Fonds Verlusten aussetzen.

– Kreditrisiko: Möglicherweise zahlt der Emittent eines vom Fonds gehaltenen Vermögensgegenstandes fällige Erträge nicht aus oder zahlt Kapital nicht zurück.

Kosten

Die Gebühren werden zur Verwaltung des Fonds, einschließlich dessen Vermarktung und Vertrieb verwendet. Diese Kosten beschränken das potentielle Anlagewachstum.

Die ausgewiesenen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen müssen Sie vielleicht weniger bezahlen. Die tatsächlichen Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge erfahren Sie bei Ihrem Finanzberater oder dem Vertriebspartner.

Die hier gezeigten laufenden Kosten sind eine Schätzung auf Grundlage der erwarteten annualisierten Kosten. Diese Daten können von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht darin enthalten sind Portfoliotransaktionskosten und (gegebenenfalls) Ausgabeaufschläge/Rücknahmeabschläge, die an einen zugrunde liegenden Organismus für gemeinsame Anlagen entrichtet werden.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Entfällt
Rücknahmeabschlag	Entfällt

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Vom Fonds zu zahlende Gebühren im Jahresverlauf	
Laufende Kosten	0,20%
Vom Fonds zu zahlende Gebühren unter bestimmten Bedingungen	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr	Entfällt

Frühere Wertentwicklung

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

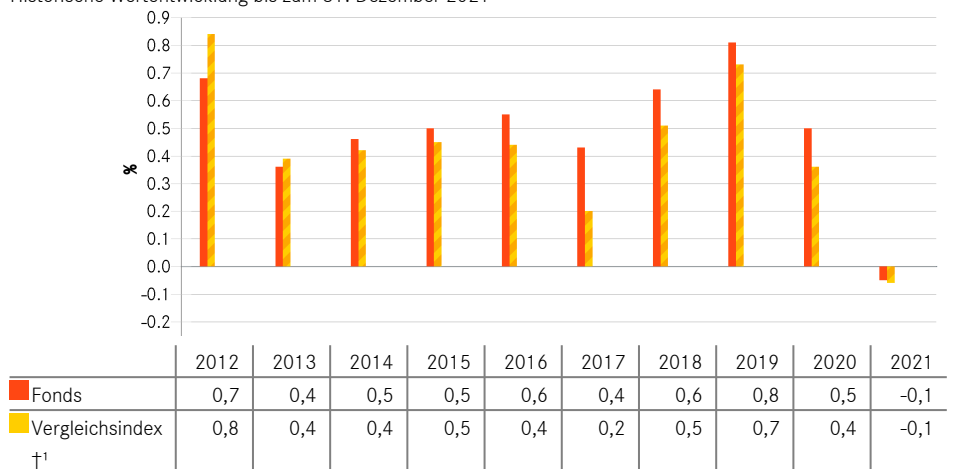
Der Chart zeigt die jährliche Wertentwicklung des Fonds in GBP für jedes volle Kalenderjahr über den im Chart dargestellten Zeitraum. Sie ist ausgedrückt als prozentuale Veränderung des Nettoinventarwerts des Fonds am jeweiligen Jahresende. Aufgelegt wurde der Fonds in 2004. Aufgelegt wurde die Anteilsklasse im 2005.

Bei der Berechnung wurden die laufenden Kosten abgezogen. Aus der Berechnung ausgenommen sind Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

†13 Month SONIA Compounded in Arrears (GBP)

Vor dem 26.11.2021 stützte sich der Fonds auf einen anderen Referenzindex, der in den Benchmark-Daten widerspiegelt wird.

Historische Wertentwicklung bis zum 31. Dezember 2021



⚡ In dieser Zeit wurde die Wertentwicklung des Fonds unter Umständen erzielt, die nicht mehr gültig sind.

Praktische Informationen

- ▶ Die Verwahrstelle des Fonds ist J.P. Morgan SE – Dublin Branch.
- ▶ Weitere Informationen über den Fonds sind in den jüngsten Jahres- (JB) sowie Halbjahresberichten (HJB) des Institutional Cash Series plc (ICS) enthalten. Diese Unterlagen sind kostenlos auf Englisch und in bestimmten anderen Sprachen erhältlich. Sie erhalten diese ebenso wie andere Informationen, beispielsweise zu Anteilspreisen, auf der Website von BlackRock unter www.blackrock.com/cash oder auf telefonische Anfrage bei dem internationalen Investor Servicing Team unter + 353 1612 3393.
- ▶ Als Anleger sollten Sie beachten, dass die für den Fonds geltenden Steuergesetze evtl. Einfluss auf die persönliche Besteuerung Ihrer Anlagen in dem Fonds haben.
- ▶ Der Fonds ist ein Teilfonds von ICS, einer Umbrella-Struktur, die eine Vielzahl von Teilfonds umfasst. Dieses Dokument bezieht sich ausschließlich auf den Fonds und die Anteilsklasse, die zu Beginn des Dokuments genannt werden. Der Prospekt, die Jahres- und Halbjahresberichte werden jedoch für die Umbrella-Organisation erstellt.
- ▶ Die ICS kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.
- ▶ Nach irischem Recht hat ICS die Verbindlichkeiten seiner Teilfonds rechtlich voneinander getrennt (d. h. die Vermögenswerte des Fonds werden nicht zur Befriedigung der Verbindlichkeiten anderer Teilfonds innerhalb von ICS verwendet). Die Vermögenswerte des Fonds werden zudem von den Vermögenswerten anderer Teilfonds getrennt verwahrt.
- ▶ Die Anleger können ihre Anteile am Fonds gegen Anteile eines anderen Teilfonds innerhalb von ICS umtauschen, wenn sie die im Fondsprospekt ausgeführten Beschränkungen und Bedingungen erfüllen.
- ▶ Die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, die erläutert wie die Vergütung und Zuwendungen bestimmt und gewährt werden, sowie die damit verbundenen Governance-Regelungen, sind unter www.blackrock.com/Remunerationpolicy oder auf Anfrage beim eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.