BLACKROCK®

WESENTLICHE ANLEGERINFORMATIONEN

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 Liquidity Fund

Ein Teilfonds der Institutional Cash Series plc

Class Core Distributing GBP

ISIN: IE0004806687

Verwalter: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Ziele und Anlagepolitik

- Der Fonds strebt die Erzielung eines moderaten Ertrags zur Wahrung des Kapitalerhalts für die Anleger an, während sichergestellt wird, dass die dem Fonds zugrunde liegenden Vermögenswerte (unter normalen Marktbedingungen) leicht auf dem Markt zu erwerben oder zu veräußern sind. Das in den Fonds investierte Kapital ist weder geschützt noch garantiert.
- Der Fonds investiert in ein breites Spektrum von festverzinslichen Wertpapieren (wie Anleihen) und GMI (d. h. Schuldverschreibungen mit kurzen Laufzeiten). Er kann ebenfalls in Einlagen von Kreditinstitutionen (z. B. Banken) anlegen.
- Die Vermögenswerte des Fonds können sowohl von der Regierung des Vereinigten Königreichs als auch nicht-britischen Emittenten, darunter unter anderem Regierungen, staatlichen Stellen, Unternehmen und supranationalen Einrichtungen, wie der Internationalen Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, ausgegeben oder garantiert werden und lauten stets auf Pfund Sterling. Sie werden zum Zeitpunkt des Erwerbs über ein hohes Qualitätsrating (d.h. eine bestimmte Stufe der Kreditwürdigkeit) verfügen.
- Der Fonds wird seine Anlagen auf Vermögenswerte beschränken, deren verbleibende Zeit für die Rückzahlung des gesamten Kapitals höchstens 397 Tage beträgt. Die gewichtete durchschnittliche Fälligkeit (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 60 Tage. 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 120 Tage. Um diese Durchschnitte zu berechnen, werden die Zahlen angepasst, um die relativen Bestände jedes einzelnen Vermögenswerts des Fonds zu berücksichtigen. Mindestens 10 % seiner Vermögenswerte müssen auf täglich fällige und 30 % auf wöchentlich fällige Papiere entfallen. Von den 30 % der Vermögenswerte mit wöchentlicher Fälligkeit können bis zu 17,5 % auf hochliquide Staatspapiere entfallen, die innerhalb eines Tages zurückgenommen und abgerechnet werden können und deren Restlaufzeit bis zu 190 Tage beträgt.
- 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.
- Die Anlageverwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen die Auswahl der Anlagen für den Fonds treffen.
- Bei dem Fonds handelt es sich um einen „kurzfristigen Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert und geringer Volatilität“ 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.
- LVNAV-Fonds werden soweit möglich anhand einer Kombination aus der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten und der Mark-to-Market-Methode oder, falls diese nicht anwendbar ist, der Mark-to-Model-Methode bewertet. Der Nettoinventarwert (NIW) kann zu Handelszwecken gerundet werden. Ein vergleichbarer NIW wird ebenfalls nach Möglichkeit anhand der Mark-to-Market-Methode berechnet, ansonsten nach der Mark-to-Model-Methode, und zwar täglich auf vier Dezimalstellen.
- Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die langfristiges Kapitalwachstum anstreben.
- Ihre Anteile werden ausschüttende Anteile sein (d. h., Dividendenerträge werden auf die Anteile monatlich ausgeschüttet).
- Es wird ein stabiler Nettoinventarwert je Anteil der Anteilsklasse angestrebt. Dies kann allerdings nicht garantiert werden.
- Ihre Anteile werden in Pfund Sterling, der Basiswährung des Fonds, denominiert.
- Die Anteile können täglich veräußert und erworben werden. Der Fonds wird im Laufe jedes Tages mit mehrfachen Bewertungspunkten bewertet, um den Anlegern die Möglichkeit zu geben, die Anteile im Laufe des Tages zu mehreren verschiedenen Zeitpunkten zu kaufen und zu verkaufen. Der Mindestbetrag für die Erstzeichnung von Anteilen dieser Anteilsklasse beträgt 1.000.000 GBP.

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

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrigeres Risiko — Typischerweise niedrigere Erträge

Hohe Risiken — Typischerweise höhere Erträge



- 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.
  - Geldmarktfonds mit kurzer Laufzeitstruktur unterliegen in der Regel keinen extremen Kursschwankungen. Der Fonds unterliegt Zinsänderungen.
  - Kapitalverlust: Es kann eine automatische Anteilsrücknahme eintreten, durch die die Anzahl der Anteile, die von jedem Anleger gehalten werden, verringert wird. Diese Anteilsrücknahme führt zu einem Kapitalverlust für die Anleger.
- 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.

Grundlage für die angegebenen laufenden Kosten sind die Kosten für den 12-Monats -Zeitraum bis 31 Dezember 2019. Diese Daten können von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht darin enthalten sind Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme von Gebühren, die an die Verwahrstelle und als Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag (gegebenenfalls) für ein Investment in kollektive Kapitalanlagen entrichtet werden.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	Entfällt
Rücknahmeabschlag	Entfällt

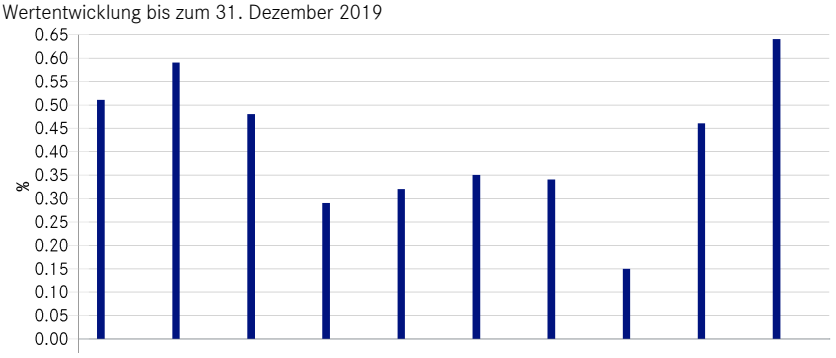
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

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 1998. Aufgelegt wurde die Anteilsklasse im 1998.
Bei der Berechnung wurden die laufenden Kosten abgezogen. Aus der Berechnung ausgenommen sind Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge.

Historische Wertentwicklung bis zum 31. Dezember 2019



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fonds	0,5	0,6	0,5	0,3	0,3	0,3	0,3	0,1	0,5	0,6

Praktische Informationen

- Die Verwahrstelle des Fonds ist J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.
- Weitere Informationen über den Fonds sind im 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.