

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 US Dollar Ultra Short Bond Fund

Ein Teilfonds der Institutional Cash Series plc

Class Premier Distributing USD

ISIN: IE00BZ11Y713

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 und festverzinslichen Wertpapieren hält, darunter unter anderem Wertpapiere, auf die Erträge nach einem variablen Zinssatz gezahlt werden. Liquidität bedeutet, dass Vermögenswerte sich (unter normalen Marktbedingungen) am Markt 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).
 - Die Vermögenswerte des Fonds können sowohl von Emittenten aus den Vereinigten Staaten als auch nicht-US-amerikanischen Emittenten, darunter unter anderem Regierungen, staatliche Stellen, Unternehmen und supranationale Einrichtungen, wie die Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, ausgegeben oder garantiert werden. Hingegen werden mindestens 75% der Vermögenswerte des Fonds auf US-Dollar lauten. Legt der Fonds in Instrumenten, die in anderen Währungen als US-amerikanischem Dollar ausgewiesen sind, an, so wird die Verwaltungsgesellschaft Devisentermingeschäfte zur Minderung der Auswirkungen von Wechselkursschwankungen zwischen der anderen Währung und dem US-amerikanischen Dollar einsetzen.
 - Die Vermögenswerte des Fonds werden zum Zeitpunkt des Erwerbs eine hohe Qualität (laut der Beurteilung der Kreditwürdigkeit durch den Anlageverwalter) aufweisen.
 - 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 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 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. Um diese Durchschnitte zu berechnen, werden die Zahlen angepasst, um die relativen Bestände jedes einzelnen Vermögenswerts des Fonds zu berücksichtigen. Mindestens 7,5% seiner Vermögenswerte müssen auf täglich fällige und 15% auf wöchentlich fällige Papiere entfallen. Von den 15% der Vermögenswerte mit wöchentlicher Fälligkeit können bis zu 7,5% auf hochliquide Staatspapiere entfallen, die innerhalb von fünf Geschäftstagen zurückgenommen und abgerechnet werden können.
 - 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 ICE BofAML USD 3-month LIBID Average Rate sollte von den Anlegern zum Vergleich der Wertentwicklung des Fonds genutzt werden.
 - 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 soweit möglich anhand der Mark-to-Market-Methode oder, falls diese nicht anwendbar ist, anhand der Mark-to-Model-Methode 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 ausschüttende Anteile sein (d. h., Dividendenerträge werden auf die Anteile halbjährlich ausgeschüttet).
 - Es wird ein stabiler Nettoinventarwert je Anteil der Anteilsklasse angestrebt. Dies kann allerdings nicht garantiert werden.
 - Ihre Anteile werden in US-Dollar, der Basiswährung des Fonds, denominated.
 - Die Anteile können täglich veräußert und erworben werden. Der Mindestbetrag für die Erstzeichnung von Anteilen dieser Anteilsklasse beträgt 500.000.000 USD.
- 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



- Die Berechnung des Risikoindikators erfolgte unter Berücksichtigung einer aufgrund von Vergangenheitswerten erstellten Wertentwicklung, die jedoch keine verlässlichen Angaben in Bezug auf das künftige Risikoprofil des Fonds beinhaltet.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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	0,10%
Vom Fonds zu zahlende Gebühren unter bestimmten Bedingungen	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühr	Entfällt

Frühere Wertentwicklung

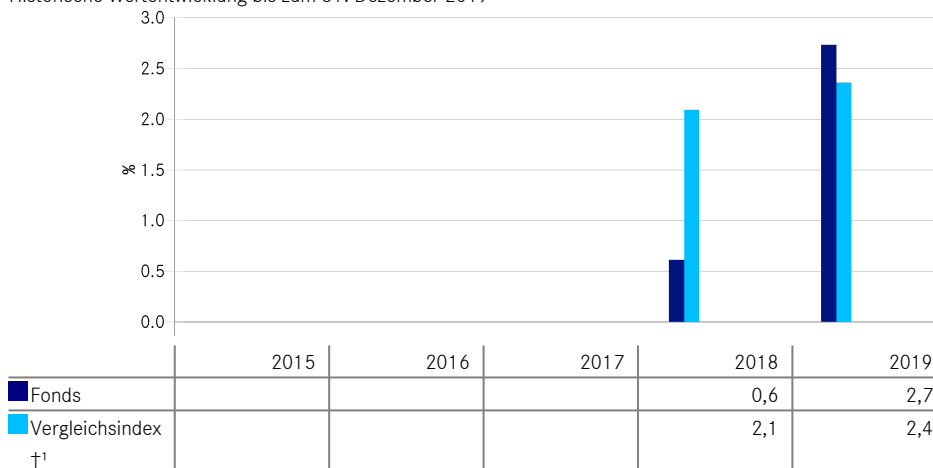
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung.

Der Chart zeigt die jährliche Wertentwicklung des Fonds in USD 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 2010. Aufgelegt wurde die Anteilsklasse im 2017.

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

†¹ICE BofAML USD 3-Month LIBID Average (USD)

Historische Wertentwicklung bis zum 31. Dezember 2019



Praktische Informationen

- ▶ Die Verwahrstelle des Fonds ist J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.
- ▶ 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 1 612 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.