

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

BlackRock ICS Euro Liquidity Fund

Un Comparto di Institutional Cash Series plc

Class G Accumulating T0 EUR

ISIN: IE00B2B3JC63

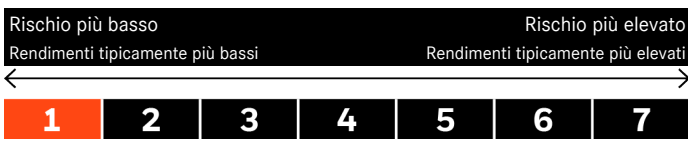
Gestore: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Obiettivi e politica di investimento

- ▶ Il Fondo intende massimizzare il reddito sull'investimento, in un'ottica di conservazione del capitale e di garanzia che le sue attività sottostanti possano essere facilmente acquistate o vendute in condizioni di mercato normali. Il capitale investito nel Fondo non è protetto né garantito.
- ▶ Il Fondo investe in un'ampia gamma di titoli a reddito fisso a breve termine (quali obbligazioni) e strumenti del mercato monetario (SMM) (quali titoli di debito a breve scadenza). Il Fondo può investire anche in depositi con istituti di credito (quali banche).
- ▶ Nella selezione degli investimenti il gestore degli investimenti terrà conto di alcuni criteri ambientali, sociali e di governance, come indicato nel prospetto del Fondo.
- ▶ Il Fondo limiterà i propri investimenti ad attività il cui capitale deve essere rimborsato completamente entro un massimo di 397 giorni. La scadenza media ponderata (ossia l'arco di tempo medio fino alla data in cui il capitale dell'attività deve essere rimborsato per intero o, in relazione alle note sul tasso di interesse, l'arco di tempo medio fino al successivo tasso di interesse reimpostato su un tasso del mercato monetario) di tutte le attività del Fondo sarà fino a 60 giorni. La vita media ponderata (ossia l'arco di tempo medio fino alla data in cui il capitale dell'attività deve essere rimborsato per intero) di tutte le attività del Fondo sarà fino a 120 giorni.
- ▶ Il Fondo può anche stipulare accordi di riacquisto inverso a breve termine. Mediante tali contratti, il Fondo decide di acquistare dei titoli da talune parti terze idonee in cambio di contanti per rivenderli al venditore a una data e a un prezzo prestabiliti.
- ▶ Il Fondo è un "Fondo del mercato monetario con valore patrimoniale netto variabile a bassa volatilità e a breve termine" secondo la definizione dell'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA). Informazioni dettagliate sui rating di credito attuali (eventuali) assegnati al Fondo sono disponibili sul sito Internet <http://www.blackrock.com/cash>.
- ▶ Il Fondo è gestito in modo attivo. Il gestore degli investimenti seleziona a sua discrezione gli investimenti del Fondo e nella selezione non è vincolato da alcun benchmark. Gli investitori devono basarsi sul tasso EUR 1-Week LIBID per un raffronto con il rendimento del Fondo.
- ▶ Gli investimenti del Fondo sono valutati utilizzando una combinazione del metodo del costo ammortizzato e del metodo mark-to-market, ove possibile; se quest'ultimo non è disponibile, si ricorre al metodo mark-to-model. È possibile arrotondare il valore patrimoniale netto (NAV) a fini di negoziazione. Inoltre, viene calcolato un NAV comparativo utilizzando il metodo mark-to-market, ove possibile; se quest'ultimo non è disponibile, si ricorre al metodo mark-to-model.
- ▶ Le attività del Fondo possono essere emesse o garantite dai governi degli Stati membri dell'Unione europea o da altri governi sovrani, agenzie governative, società ed enti sovranazionali e saranno sempre denominate in euro. Esse avranno un rating di alta qualità (in base alla valutazione del Gestore degli investimenti) al momento dell'acquisto.
- ▶ Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che desiderano una crescita del capitale a lungo termine.
- ▶ Le azioni dell'investitore saranno ad accumulazione (i proventi degli investimenti saranno cioè inclusi nel loro valore).
- ▶ Le azioni dell'investitore saranno denominate in euro, la valuta di denominazione del Fondo.
- ▶ I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. La valutazione del Fondo avviene più volte su base giornaliera per offrire agli investitori la possibilità di acquistare e vendere le azioni in diversi momenti nel corso della giornata. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 1.000.000 EUR.

Per maggiori informazioni sul Fondo, le classi di azioni/quote, la metodologia di valutazione, i rischi e le spese, consultare il prospetto del Fondo, disponibile nelle pagine relative ai prodotti sul sito www.blackrock.com

Profilo di Rischio e Rendimento



- ▶ Questo indicatore si basa sui dati storici e potrebbe non rappresentare un parametro affidabile del futuro profilo di rischio del Fondo.
- ▶ La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.
- ▶ La categoria minima non deve intendersi come esente da rischi.
- ▶ Il Fondo appartiene alla Categoria 1 per la tipologia dei suoi investimenti, che comportano i rischi elencati di seguito e che possono influire sul valore degli investimenti o causare perdite.
 - I Fondi del Mercato Monetario a Breve Termine generalmente non subiscono variazioni di prezzo considerevoli. Le oscillazioni dei tassi di interesse incideranno sul Fondo.
- In ogni giorno in cui il rendimento netto (ossia il rendimento al netto dei costi e delle spese) del Fondo è negativo, il NAV per Azione di una Categoria di Azioni ad Accumulazione diminuirà.
- Il Fondo intende escludere le società che svolgono determinate attività non conformi ai criteri ESG. Gli investitori devono quindi valutare personalmente l'etica del filtro ESG del Fondo prima di investire nello stesso. Tale filtro ESG può influire negativamente sul valore degli investimenti del Fondo rispetto a un fondo che non abbia tale filtro.
- ▶ Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono:
 - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il Comparto a perdite finanziarie.
 - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal Fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale.

Spese

Le spese corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso qui riportate rappresentano i valori massimi. In taluni casi, si potrebbe incorrere in spese inferiori. Contattare il consulente finanziario o il distributore per informazioni sulle spese di sottoscrizione e rimborso effettive.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per il periodo di dodici mesi che termina il 30 novembre 2020. Questo dato può variare di anno in anno ed esclude i costi associati alle operazioni, ad esclusione dei costi pagati alla Banca Depositaria e ogni spesa di sottoscrizione/rimborso pagata ad un (eventuale) organismo d'investimento sottostante.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|--|---------|
| Spesa di sottoscrizione | Nessuna |
| Spesa di rimborso | Nessuna |

Percentuale massima che può essere prelevata del vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

| Spese prelevate dal Fondo ogni anno | |
|---|---------|
| Spese correnti | 0,10% |
| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche | |
| Commissione legata al rendimento | Nessuna |

Performance Passata

La performance passata non è un'indicazione della performance futura.

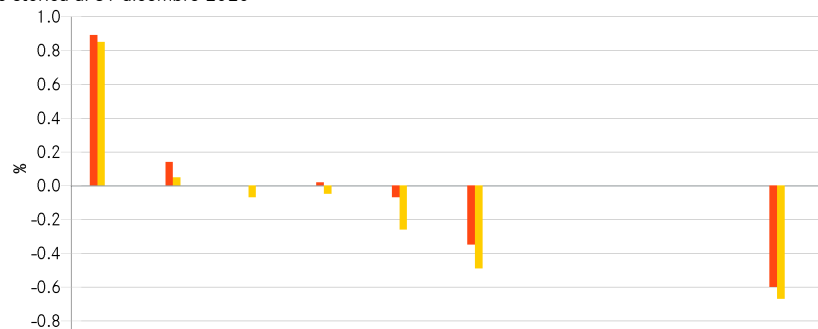
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in EUR per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 1999. La categoria di azioni è stata lanciata il 2008.

La performance illustrata è al netto delle spese correnti. Il calcolo non include le spese di sottoscrizione/rimborso.

†1EUR 1-Week LIBID (EUR)

Non sono riportati i dati per il 2017-2019 in quanto in un certo momento durante il periodo non vi sono stati investitori nella categoria di azioni.

Performance storica al 31 dicembre 2020



| | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 |
|----------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Fondo | 0,9 | 0,1 | 0,0 | 0,0 | -0,1 | -0,3 | | | | -0,6 |
| Comparatore †1 | 0,8 | 0,1 | -0,1 | -0,1 | -0,3 | -0,5 | | | | -0,7 |

Informazioni Pratiche

- ▶ La Banca Depositaria del Fondo è J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.
- ▶ Per ulteriori informazioni sul Fondo, consultare le relazioni annuali e semestrali più recenti di Institutional Cash Series plc (ICS). Questi documenti sono disponibili a titolo gratuito in inglese e in certe altre lingue. unitamente ad altre informazioni, quali i prezzi delle azioni, sul sito Web di BlackRock all'indirizzo www.blackrock.com/cash o contattando il Servizio di assistenza internazionale agli investitori al numero + 353 1612 3393.
- ▶ Si ricorda agli investitori che la legislazione fiscale applicabile al Fondo potrebbe condizionare la posizione fiscale personale degli investitori relativamente al loro investimento nel Fondo.
- ▶ Il Fondo è un comparto di ICS, una struttura multicomparto comprendente diversi comparti. Il presente documento è riferito specificamente al Fondo e alla categoria di azioni indicata all'inizio del documento. Tuttavia, il prospetto, le relazioni annuali e semestrali sono redatti per la struttura multicomparto.
- ▶ ICS può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del Fondo.
- ▶ Ai sensi della legge irlandese, le attività e passività sono separate tra i diversi comparti di ICS (le attività del Fondo non saranno cioè utilizzate per compensare le passività di altri comparti di ICS). Inoltre, le attività del Fondo sono tenute separate dalle attività degli altri comparti.
- ▶ Gli investitori possono trasferire le loro azioni del Fondo in azioni di un altro comparto di ICS rispettando le restrizioni e condizioni indicate nel prospetto informativo del Fondo.
- ▶ La Politica in materia di compensi della Società di Gestione, che descrive le modalità di calcolo e assegnazione di compensi e benefici accessori, e la struttura di governance associata, è disponibile sul sito www.blackrock.com/Remunerationpolicy oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.