

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 Sterling Ultra Short Bond Fund

Un Comparto di Institutional Cash Series plc

Class Agency Distributing GBP

ISIN: IE00B51CGP65

Gestore: BlackRock Asset Management Ireland Limited

## Obiettivi e politica di investimento

- ▶ Il Fondo intende 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 (SMM) di alta qualità e titoli a reddito fisso (a RF), tra cui titoli che corrispondono interessi a un tasso variabile. Con liquidità si intende che le attività possono 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 RF (a reddito fisso, quali obbligazioni) e SMM (strumenti del mercato monetario, quali titoli di debito a breve scadenza).
  - ▶ Nella selezione degli investimenti il gestore degli investimenti terrà conto di alcuni criteri ambientali, sociali e di governance, come indicato nel prospetto del Fondo.
  - ▶ Le attività del Fondo avranno un rating di alta qualità (in base alla valutazione di solvibilità del Gestore degli investimenti) al momento dell'acquisto.
  - ▶ Le attività del Fondo possono essere emesse o garantite dal Regno Unito o da emittenti esterni al Regno Unito, tra cui governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali. Tuttavia, almeno il 75% delle attività del Fondo sarà denominato in sterline. Laddove il Fondo investa in strumenti denominati in valute diverse dalla sterlina, il Gestore degli Investimenti farà ricorso a operazioni di cambio al fine di ridurre l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio.
  - ▶ Il Fondo investirà solo in titoli che hanno una scadenza residua pari o inferiore a 2 anni al momento dell'acquisto, a condizione che il periodo rimanente fino alla data della reimpostazione successiva del tasso di interesse sia pari o inferiore a 397 giorni e che essa venga effettuata rispetto a un tasso o indice del mercato monetario. 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 sui tassi 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 sei mesi. 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 dodici mesi.
  - ▶ 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 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 ICE BofAML GBP 3-month LIBID per un raffronto con il rendimento del Fondo.
  - ▶ Il Fondo è un "Fondo del mercato monetario con valore patrimoniale netto variabile standard" 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>.
  - ▶ Gli Investimenti di questo Fondo VNAV sono valutati utilizzando il metodo mark-to-market, ove possibile; se quest'ultimo non è disponibile, si ricorre al metodo mark-to-model. Il NAV è calcolato a quattro cifre decimali e costituisce il NAV di negoziazione.
  - ▶ Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che desiderano una crescita del capitale a lungo termine.
  - ▶ Le azioni dell'investitore saranno di distribuzione (i proventi degli investimenti saranno cioè pagati semestralmente sotto forma di dividendi sulle azioni).
  - ▶ La categoria di azioni si prefigge di mantenere un valore patrimoniale netto per azione stabile, tuttavia non si garantisce la realizzazione di tale obiettivo.
  - ▶ Le azioni dell'investitore saranno denominate in sterline, la valuta di denominazione del Fondo.
  - ▶ I titoli azionari possono essere acquistati e venduti giornalmente. L'investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni è pari a 1.000.000 GBP.
- 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](http://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.
  - Perdita di Capitale: vi può essere un rimborso automatico di azioni che ridurrà il numero di azioni detenute da ogni investitore. Tale rimborso risulterà in una perdita di capitale per gli investitori.
- ▶ 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.

\*\* I titolari di questa categoria di azioni potranno essere soggetti a spese periodiche aggiuntive al di fuori del Fondo in ragione di un accordo distinto stipulato con BlackRock.

| 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  | 0,03%** |
| 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.

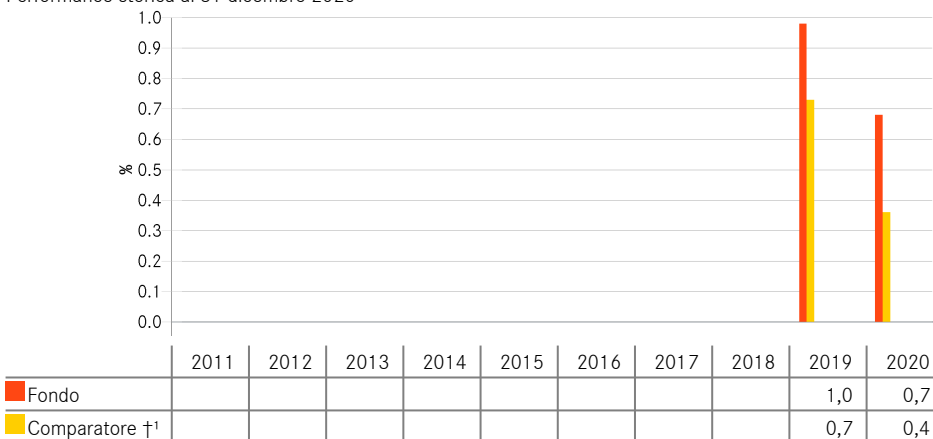
Il grafico mostra la performance annuale del Fondo in GBP per ogni anno di calendario nel periodo visualizzato sul grafico. Viene espresso come variazione percentuale del valore patrimoniale netto del Fondo alla fine di ogni anno. Il Fondo è stato lanciato il 2004. La categoria di azioni è stata lanciata il 2012.

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

†<sup>1</sup>ICE BofAML GBP 3-Month LIBID (GBP)

Non sono riportati i dati per il 2013-2018 in quanto in un certo momento durante il periodo non vi sono stati investitori nella categoria di azioni.

Performance storica al 31 dicembre 2020



## 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](http://www.blackrock.com/cash) o contattando il Servizio di assistenza internazionale agli investitori al numero + 353 1 612 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](http://www.blackrock.com/Remunerationpolicy) oppure su richiesta presso la sede legale della Società di Gestione.