

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund (het 'Fonds'), **Premier Dis Dist GBP** (de 'Aandelenklasse'), ISIN: **IE000MZVPVK9**, is goedgekeurd in Ierland en ontworpen door BlackRock Asset Management Ireland Limited (de 'Beheerder'), dat deel uitmaakt van de BlackRock, Inc. groep.

De Beheerder is goedgekeurd in Ierland en wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland (de 'CBI') en de CBI is verantwoordelijk voor het toezicht op de Beheerder met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Ga voor meer informatie naar www.blackrock.com of bel +353 1 612 3393. De datum van dit document is 11 oktober 2024.

Wat is dit voor een product?

Soort: Het Fonds is een subfonds van Institutional Cash Series plc, een overkoepelende maatschappij opgericht in Ierland, erkend door de Centrale Bank van Ierland als een Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities (Instelling voor collectieve belegging in effecten - 'ICBE').

Termijn: Het Fonds heeft geen bepaalde bestaansduur of looptijd, maar onder specifieke omstandigheden, zoals beschreven in het prospectus van het Fonds, kan het Fonds eenzijdig worden beëindigd na schriftelijke kennisgeving aan de houders van rechten op deelneming, met inachtneming van het prospectus van het Fonds en de toepasselijke regelgeving.

Doelstellingen

- Het Fonds streeft naar een gematigd niveau van inkomsten op uw belegging, in overeenstemming met het behoud van kapitaal en waarbij ervoor wordt gezorgd dat de onderliggende activa (in normale marktomstandigheden) gemakkelijk op de markt kunnen worden gekocht en verkocht. Geld dat in het Fonds is belegd, is niet beschermd of gegarandeerd.
- Het Fonds belegt in een brede reeks van vastrentende effecten uitgegeven door overheden (zoals obligaties) en geldmarktinstrumenten (GMI's) (d.w.z. schuldefecten met korte looptijden), omgekeerde retrocessieovereenkomsten en contanten.
- Het Fonds wordt actief beheerd. De beleggingsbeheerder kan naar goeddunken de beleggingen van het Fonds selecteren. De Sterling Overnight Index Average Rate (SONIA) moet door beleggers worden gebruikt om de prestaties van het Fonds te vergelijken.
- Het Fonds is een 'kortlopend openbare-schuld geldmarktfonds met een constante NIW' (CNAV-geldmarktfonds) zoals gedefinieerd in de EU-regelgeving inzake geldmarktfondsen. Details van de huidige kredietratings (indien van toepassing) die aan het Fonds zijn toegekend, zijn beschikbaar op www.blackrock.com/cash.
- Ten minste 99,5% van de activa van het Fonds zal bestaan uit effecten, instrumenten of obligaties die zijn uitgegeven of worden gewaarborgd door de Britse overheid of een andere soevereine overheid en omgekeerde retrocessieovereenkomsten waarin naar dergelijke activa wordt verwezen en uit contanten. Deze activa zullen altijd in pond sterling luiden.
- Het Fonds zal zijn beleggingen beperken tot activa met een termijn van maximaal 397 dagen tot de terugbetaling van de volledige hoofdsom. De gewogen gemiddelde looptijd (d.w.z. de gemiddelde tijdsduur tot de terugbetaling van de volledige hoofdsom of, wat de rentetarieven betreft, de gemiddelde tijdsduur tot de volgende herziening van de rente aan de hand van een geldmarktrente) van alle activa van het Fonds zal maximaal 60 dagen bedragen. De gewogen gemiddelde looptijd (d.w.z. de gemiddelde tijdsduur tot de terugbetaling van de volledige hoofdsom of) van alle activa van het Fonds zal maximaal 120 dagen bedragen. Om deze gemiddelden te berekenen, worden de cijfers aangepast om de relatieve posities van elk van de activa van het Fonds weer te geven.
- De prijs van vastrentende effecten kan worden beïnvloed door veranderende rentetarieven die ook weer van invloed kunnen zijn op de waarde van uw belegging. De koersen van vastrentende effecten evolueren omgekeerd evenredig met de rentetarieven. Daarom kan de marktwaarde van vastrentende effecten afnemen naarmate de rente stijgt. De kredietrating van een uitgevende entiteit zal doorgaans invloed hebben op het rendement dat kan worden behaald op vastrentende effecten; hoe beter de kredietwaardigheid, hoe lager het rendement.
- Het rendement op uw belegging in het Fonds is direct gerelateerd aan de waarde van de onderliggende projecten, minus de verkoopkosten (zie 'Wat zijn de kosten?' hieronder).
- De relatie tussen het rendement op uw belegging, hoe dit wordt beïnvloed en hoe lang u uw belegging aanhoudt, wordt onderstaand beschreven (zie 'Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugtrekken?').
- De bewaarder van het Fonds is J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.
- Nadere informatie over het Fonds vindt u in het meest recente jaarverslag en de meest recente halfjaarverslagen van Institutional Cash Series plc. Deze documenten zijn gratis beschikbaar in het Engels en in bepaalde andere talen. U vindt de documenten, evenals andere (praktische) informatie, waaronder de koersen van de rechten op deelneming, op de website van BlackRock op: www.blackrock.com of door te bellen naar het Internationale Beleggersserviceteam op +353 1612 3393.
- De aandelen categorie tracht een stabiele intrinsieke waarde per aandeel te handhaven. Dit is echter niet gegarandeerd.
- Uw aandelen zijn dividendaandelen (d.w.z. dividendinkomsten uit de aandelen worden maandelijks uitgekeerd).
- Uw aandelen zijn uitgedrukt in pond sterling, de basisvaluta van het Fonds.
- U kunt dagelijks uw aandelen kopen en verkopen. De minimale initiële belegging voor deze aandelen categorie is 500.000.000 GBP.

Retailbelegger op wie het priip wordt gericht: Het Fonds is bedoeld voor retailbeleggers die verliezen kunnen dragen tot aan het bedrag dat zij in het Fonds hebben belegd (zie 'Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugtrekken?').

Verzekeringssuitkeringen: Het Fonds biedt geen verzekeringssuitkeringen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

← Lager risico → Hoger risico

1	2	3	4	5	6	7
	Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 1 jaar aanhoudt. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien u in een vroeg stadium verkoopt, en u kunt dan minder terugkrijgen.					

- De samenvattende risico-indicator (SRI) is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.
- Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 1 uit 7; dat is de laagste risicoklasse. Deze klasse houdt in dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als heel laag en dat de kans dat een slechte markt de waarde van uw belegging beïnvloedt, aanwezig is. De indeling in deze klasse wordt niet gegarandeerd, kan in de loop van de tijd wijzigen en is mogelijk geen betrouwbare indicator voor het toekomstige risicoprofiel van het Fonds. De laagste categorie betekent niet dat deze zonder risico is.
- **Wees u bewust van het valutarisico.** Als u betalingen ontvangt in een andere valuta dan de basisvaluta van het product, hangt het uiteindelijke rendement af van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.
- Raadpleeg het Prospectus van het product voor meer informatie over andere aanzienlijke risico's die van toepassing kunnen zijn op dit product.
- Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.
- Als het product u niet kan betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Het rendement van dit product is afhankelijk van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en niet nauwkeurig voorspelbaar. De getoonde ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties van de slechtste, gemiddelde en beste prestatie van het product, die de input van referentie(s)/proxy over de laatste tien jaar kan omvatten. Markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit : 1 jaar		Voorbeeld belegging : GBP 10.000	
		Als u de belegging verkoopt na 1 jaar	Als u de belegging verkoopt na 1 jaren
Minimum	Er is geen minimum rendementsgarantie. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario*	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9.990 GBP	9.990 GBP
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,1%	-0,1%
Ongunstig**	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.000 GBP	10.000 GBP
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,0%	-0,0%
Gematigd***	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.030 GBP	10.030 GBP
	Gemiddeld rendement per jaar	0,3%	0,3%
Gunstig****	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	10.520 GBP	10.520 GBP
	Gemiddeld rendement per jaar	5,2%	5,2%

* Het stressscenario laat zien wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

** Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product en/of de referentie(s) of proxy tussen december 2020 - december 2021.

*** Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product en/of de referentie(s) of proxy tussen juli 2015 - juli 2016.

**** Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product en/of de referentie(s) of proxy tussen juli 2023 - juli 2024.

Wat gebeurt er als BlackRock Asset Management Ireland Limited niet kan uitbetalen?

De activa van het Fonds worden bewaard door zijn bewaarder, J.P. Morgan SE – Dublin Branch (de 'Bewaarder'). Een eventuele insolventie van de Bewaarder heeft geen invloed op de activa van het Fonds die in bewaring zijn bij de Bewaarder. Bij een eventuele insolventie van de Bewaarder of iemand die handelt namens de Bewaarder, kan het Fonds een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot in bepaalde mate beperkt omdat de Bewaarder wettelijk verplicht is om de eigen activa gescheiden te houden van de activa van het Fonds. De Bewaarder is ook aansprakelijk jegens het Fonds en de beleggers met betrekking tot enige verliezen voortvloeiend uit, onder andere, nalatigheid en fraude of doordat de Bewaarder zijn verplichtingen opzettelijk niet nakomt (waarbij bepaalde beperkingen van toepassing zijn). Als aandeelhouder van het Fonds kunt u geen claim indienen bij het Britse Financial Services Compensation Scheme of een andere regeling met betrekking tot het Fonds als het Fonds niet kan uitkeren.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd: De tabellen tonen de bedragen die uit uw investering worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt en hoelang u het product aanhoudt. De hier vermelde bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- U het bedrag terugkrijgt dat u belegt hebt (rendement van 0% op jaarbasis).
- GBP 10.000 wordt belegt.

	Als u de portefeuille verlaat na de aanbevolen periode van bezit	Als u de belegging verkoopt na 1 jaren
Totale kosten	11 GBP	11 GBP
Impact van de kosten (*)	0,1%	0,1%

(*) Dit illustreert het effect van de kosten over een periode van bezit minder dan een jaar. Dit percentage kan niet rechtstreeks worden vergeleken met de cijfers over de impact van de kosten voor andere PRIIP's.

We kunnen een deel van de kosten delen met de persoon die u het product verkoopt om de diensten te dekken die hij u verleent. Hij zal u over het bedrag informeren.

Samenstelling van de kosten

		Als u de portefeuille verlaat na de aanbevolen periode van bezit
Eenmalige kosten bij in- of uitstap		
Instapkosten	We rekenen geen instapkosten.	-
Uitstapkosten	We rekenen geen uitstapkosten.	-
Jaarlijkse lopende kosten		
Beheerkosten en andere administratieve of operationele kosten	0,10% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is gebaseerd op een combinatie van geschatte en werkelijke kostengegevens van het afgelopen jaar. Eventuele onderliggende productkosten zijn hierin opgenomen, met uitzondering van transactiekosten die hieronder onder 'Transactiekosten' zullen worden opgenomen.	10 GBP
Transactiekosten	0,01% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een inschatting van de kosten die gemaakt worden bij de aan- en verkoop van de onderliggende beleggingen van het product. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we kopen en verkopen.	1 GBP

Incidentele kosten die onder specifieke voorwaarden worden gemaakt

Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	-
-----------------------	--	---

Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugtrekken? Aanbevolen periode van bezit: 1 jaar

De aanbevolen periode van bezit werd berekend op basis van de beleggingsstrategie van het Fonds en de periode waarin het naar verwachting mogelijk is om de beleggingsdoelstelling van het Fonds te behalen. Elke belegging moet worden afgewogen tegen uw specifieke beleggingsbehoeften en risicobereidheid. BlackRock heeft niet beoordeeld of deze belegging geschikt of passend is ten aanzien van uw persoonlijke omstandigheden. Indien u twijfelt over de geschiktheid van het Fonds voor uw behoeften, dient u passend professioneel advies in te winnen. Details over de transactiefrequentie vindt u onder 'Wat is dit voor een product?'. U ontvangt mogelijk minder dan verwacht als u verkoopt vóór het einde van de aanbevolen periode van bezit. De aanbevolen periode van bezit is een schatting en dient niet te worden gezien als een garantie voor of indicatie van prestaties, rendement of risiconiveaus in de toekomst. Raadpleeg het hoofdstuk 'Wat zijn de kosten?' voor meer informatie over eventuele uitstapkosten.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u niet helemaal tevreden bent over enig aspect van de diensten die aan u werden verleend en u een klacht wilt indienen, dan kunt u de gegevens over onze klachtenafhandelingsprocedure vinden op www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Daarnaast kunt u een brief schrijven naar het Investor Services Team, Arranger, 12 Throgmorton Avenue, Londen, EC2N 2DL, zijnde gevestigd op de statutaire zetel van BlackRock UK, of een e-mail sturen naar enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Andere nuttige informatie

De laatste versie van dit document, 1 jaren van eerdere prestaties van het Fonds, het vorige prestatiescenario van het Fonds, het meest recente jaarverslag en het halfjaarverslag en eventuele aanvullende informatie die aan aandeelhouders is verstrekt, kunnen gratis worden verkregen, in het Engels, op www.blackrock.com of door te bellen naar het Beleggersserviceteam op +353 1 612 3393 of bij uw makelaar, financieel adviseur of distributeur.

De hierin vermelde referentie(s) zijn het intellectuele eigendom van de indexaanbieder(s). Het product wordt niet gesponsord of onderschreven door de indexaanbieder(s). Raadpleeg het prospectus van het product en/of www.blackrock.com voor de volledige disclaimer(s).

Het Remuneratiebeleid van de Beheermaatschappij, waarin wordt beschreven hoe beloningen en voordelen worden bepaald en toegekend, en de bijbehorende governance-regelingen, is beschikbaar op www.blackrock.com/Remunerationpolicy of op verzoek bij de statutaire zetel van de Beheerder.