

Formål

Dette dokument indeholder central information om dette investeringsprodukt. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Informationen er lovpligtig og har til formål at gøre det lettere for dig at forstå dette produkts karakteristika, risici, omkostninger og mulige afkast og tab og at gøre det lettere at sammenligne produktet med andre produkter.

Produkt

BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund ("fonden"), **Class Heritage Hedge Accu CHF** ("andelsklassen"), ISIN: **IE00BN776736**, er autoriseret i Irland og udbydes af BlackRock Asset Management Ireland Limited ("forvalteren"), som er en del af BlackRock, Inc.-koncernen.

Forvalteren er autoriseret i Irland og reguleres af den irske centralbank ("CBI"), og CBI er ansvarlig for at føre tilsyn med forvalteren i relation til dette dokument med central investorinformation.

Flere oplysninger er tilgængelige på www.blackrock.com eller ved at ringe til **+353 1 612 3393**. Dette dokument er dateret 11 oktober 2024.

Hvad dette produkt drejer sig om?

Type: Fonden er en afdeling af Institutional Cash Series plc, som er et paraplyelskab indregistreret i Irland og godkendt af Central Bank of Ireland som et institut for kollektiv investering i omsættelige værdipapirer ("UCITS").

Investeringsperiode: Fonden har ikke en fast løbetid eller restløbetid, men under visse omstændigheder, der er beskrevet i fondens prospekt, kan fonden opsiges ensidigt efter skriftligt varsel til indehaverne og med overholdelse af fondens prospekt og den gældende lovgivning.

Mål

- Fonden søger at skabe afkast og rimelig likviditet med lav volatilitet ved hjælp af en portefølje med pengemarkedsinstrumenter (MMI'er) (dvs. kortfristede værdipapirer) af høj kreditkvalitet og fastforrentede (FI) værdipapirer (såsom obligationer), herunder variabelt forrentede værdipapirer. Likviditet indebærer, at aktiver let kan købes eller sælges under normale markedsforhold. Penge, der investeres i fonden, er ikke beskyttede eller garanterede.
- Fonden inddrager miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige kriterier i udvælgelsen af investeringer som beskrevet i prospektet. Yderligere information fremgår af prospektet.
- Fondens aktiver er af høj kreditkvalitet (ifølge kapitalforvalterens vurdering af kreditværdighed) på købstidspunktet. Fondens aktiver kan udstedes eller garanteres af både amerikanske (US) og andre landes udstedere samt stater, statsorganer, selskaber og overnationale organer. Dog skal mindst 75 % af fondens aktiver denomineres i US Dollars. Hvis fonden investerer i instrumenter, der denomineres i en anden valuta end US Dollars, anvender kapitalforvalteren (IM) FX-transaktioner til at mindske effekten af udsving i valutakursen.
- Fonden investerer kun i værdipapirer med en restløbetid på 2 år eller mindre på købstidspunktet, forudsat at der til næste renterebalanceringsdato er mindre end eller lig med 397 dage, og at rebalancering sker til en pengemarkedsrente eller et pengemarkedsindeks. For oplysninger om den vægtede gennemsnitlige varighed/løbetid for fondens investeringer henvises til prospektet.
- Fonden forvaltes aktivt. Kapitalforvalteren kan efter eget skøn vælge fondens investeringer. 3 Month Secured Overnight Financing Rate (SOFR), som beregnes bagud, kan benyttes af investorer til at sammenligne fondens resultatudvikling.
- Fonden er en "pengemarkedsforening med variabel nettoaktivværdi", som defineret i EU-forordningen om pengemarkedsforeninger. Yderligere oplysninger om fondens (eventuelle) aktuelle kreditvurderinger fremgår af www.blackrock.com/cash.
- Kursen på fastforrentede værdipapirer kan påvirkes af ændrede renter, som igen kan påvirke værdien af din investering. Fastforrentede værdipapirkurser udvikler sig omvendt i forhold til renter. Markedsværdien af fastforrentede værdipapirer kan derfor falde i takt med, at renten stiger. En udstedende enheds kreditvurdering vil generelt påvirke det afkast, der kan opnås på fastforrentede værdipapirer; jo bedre kreditvurdering, jo mindre afkast.
- Afkastet af din investering i fonden er direkte forbundet med værdien af fondens underliggende aktiver, fratrukket udgifter (se "Hvilke omkostninger er der?" herunder).
- Du kan læse mere om forholdet mellem dit investeringsafkast, hvordan det påvirkes samt den anbefalede investeringsperiode nedenfor (se "Hvor længe bør jeg min investering, og kan jeg tage penge ud undervejs?").
- Fondens depositar er J.P. Morgan SE – Dublin Branch.
- Yderligere information om fonden fremgår af den seneste helårsrapport og de seneste halvårsrapporter fra Institutional Cash Series plc. Disse dokumenter kan rekvireres gratis på engelsk og visse andre sprog. Disse findes sammen med anden (praktisk) information, herunder kurser på andele, på BlackRocks websted på: www.blackrock.com eller ved at ringe til det internationale investorserviceteam på +353 1612 3393.
- Dine aktier er akkumulerende (dvs. udbyttet inkluderes i deres værdi).
- Fondens basisvaluta er amerikanske dollar. Aktier for denne klasse købes og sælges i schweizerfranc. Resultatudviklingen for dine aktier kan påvirkes af denne valutadifference.
- Dine aktier "afdækkes" med henblik på at mindske effekten af valutakursudsving mellem den valuta, de er denomineret i, og fondens basisvaluta. FDI'er herunder FX-terminskontrakter anvendes til valutaafdækningsformål. Afdækningsstrategien eliminerer muligvis ikke helt valutarisiko og kan derfor påvirke resultatet for dine aktier.
- Du kan købe og sælge dine aktier dagligt. Den mindste første investering for aktieklassen er USD 75.000.000.

Forventet detailinvestor: Fonden er tiltænkt detailinvestorer, der kan bære tab op til det beløb, der investeres i fonden (se "Hvor længe bør jeg min investering, og kan jeg tage penge ud undervejs?").

Forsikringsydelse: Fonden tilbyder ikke Forsikringsydelse.

Hvilke risici er der, og hvilke afkast kan jeg få?

Risikoindikator

Lavere risiko

Højere risiko

1	2	3	4	5	6	7
	Risikoindikatoren forudsætter, at du beholder produktet i 1 år. Den faktiske risiko kan variere betydeligt, hvis du indløser på et tidligt tidspunkt, og du kan få mindre tilbage.					

- Den summariske risikoindikator angiver dette produkts risikoniveau i forhold til andre produkter. Den viser sandsynligheden for, at produktet vil tabe penge på grund af bevægelser i markedet, eller fordi vi ikke er i stand til at betale dig.
- Vi har klassificeret dette produkt som 1 ud af 7, som er den laveste risikoklasse. Denne klassifikation vurderer risikoen for potentielle tab på fremtidige resultater som meget lav, og dårlige markedsvilkår kan påvirke værdien af din investering. Klassificeringen garanteres ikke, den kan ændres over tid og er muligvis ikke en pålidelig indikator for den fremtidige risikoprofil for denne fond. Den laveste kategori er ikke risikofri.
- **Vær opmærksom på valutarisiko.** Hvis du modtager betalinger i en anden valuta end produktets basisvaluta, afhænger det endelige afkast af valutakursen mellem de to valutaer. Denne risiko er ikke omfattet af den ovenstående indikator.
- Der henvises til investeringsproduktets prospekt for oplysninger om øvrige væsentlige relevante risici, der kan være gældende for produktet.
- Dette produkt indeholder ikke nogen beskyttelse mod den fremtidige udvikling i markedet, så du kan tabe noget af eller hele din investering.
- Hvis produktet ikke kan betale det, som der skyldes dig, kan du tabe hele din investering.

Resultatscenarier

De viste talværdier er inklusiv alle omkostninger ved selve produktet, men er muligvis ikke inklusiv alle de omkostninger, som du betaler til din rådgiver eller distributør. Der tages ikke højde for dine personlige skatteforhold, som også kan have betydning for, hvor meget du får tilbage. Hvad du får, afhænger af udviklingen i markedet. Den fremtidige udvikling i markedet er usikker og kan ikke forudsiges præcist. De viste ufordelagtige, moderate og fordelagtige scenarier illustrerer, hvorledes din investering kan udvikle sig for den mest ufordelagtige, gennemsnitlige og mest fordelagtige udvikling, som kan omfatte relevant benchmark eller reference for de sidste ti år. Den fremtidige udvikling i markedet kan være helt anderledes.

Anbefalet investeringsperiode : 1 år		Investeringseksempel : CHF 10 000	
Scenarier		Hvis du indløser efter 1 år	Hvis du indløser efter 1 år
Mindst	Der er intet garanteret minimumsafkast. Du kan tabe noget af eller hele din investering.		
Stress*	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	9 910 CHF	9 910 CHF
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-0,9%	-0,9%
Ufordelagtigt**	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	9 910 CHF	9 910 CHF
	Gennemsnitligt afkast hvert år	-0,9%	-0,9%
Moderat***	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	10 080 CHF	10 080 CHF
	Gennemsnitligt afkast hvert år	0,8%	0,8%
Fordelagtigt****	Hvad du kan få tilbage efter omkostninger	10 270 CHF	10 270 CHF
	Gennemsnitligt afkast hvert år	2,7%	2,7%

* Stressscenariet viser, hvad du eventuelt får tilbage under ekstreme markedsforhold.

** Det viste scenarie gælder for en investering i produktet og/eller benchmark(s) eller reference i december 2021 - december 2022.

*** Det viste scenarie gælder for en investering i produktet og/eller benchmark(s) eller reference i februar 2020 - februar 2021.

**** Det viste scenarie gælder for en investering i produktet og/eller benchmark(s) eller reference i oktober 2018 - oktober 2019.

Hvad sker der, hvis BlackRock Asset Management Ireland Limited ikke er i stand til at foretage udbetaling?

Fondens aktiver opbevares på en sikker konto hos depositaren, J.P. Morgan SE – Dublin Branch ("depositaren"). I tilfælde af insolvens hos forvalteren vil fondens aktiver opbevaret af depositaren ikke blive påvirket. I tilfælde af depositarens insolvens, eller insolvens hos nogen der handler på dets vegne, kan fonden dog lide et finansielt tab. Imidlertid afbødes denne risiko i nogen grad på baggrund af, at depositaren i henhold til loven og regulering er forpligtet til at holde sine egne aktiver adskilt fra fondens aktiver. Depositaren vil også være ansvarlig over for fonden og investorerne for ethvert tab, der er et resultat af, blandt andet, forsømmelse, bedrageri, eller forsætlig mangel på korrekt opfyldelse af sine forpligtelser (underlagt visse begrænsninger). Som aktionær i fonden kan du ikke gøre krav gældende over for UK Financial Services Compensation Scheme eller tilsvarende vedrørende fonden i tilfælde af, at fonden ikke er i stand til at foretage udbetaling.

Hvilke omkostninger er der?

Den person, der rådgiver dig eller sælger dig dette produkt, kan opkræve yderligere omkostninger. Hvis det er tilfældet, oplyser denne person dig om disse omkostninger og om, hvordan din investering påvirkes heraf.

Omkostninger over tid: Tabellerne viser, hvordan din investering påvirkes af alle omkostninger over tid. Beløbet afhænger af, hvor meget og hvor længe du investerer i produktet. De viste beløb illustrerer eksempler på investeringsbeløb og forskellige mulige investeringsperioder.

Under forudsætning af at:

- Du får det beløb tilbage, som du har investeret (0 % i årligt afkast).
- CHF 10 000 investeres.

	Hvis du indløser efter den anbefalede investeringsperiode	Hvis du indløser efter 1 år
Samlede omkostninger	26 CHF	26 CHF
Omkostningseffekt (*)	0,3%	0,3%

(*) Illustrerer effekten af omkostninger i en investeringsperiode på mindre end et år. Procentdelen kan ikke direkte sammenlignes med tallet for omkostningseffekten for andre PRIIP'er.

Vi kan dele omkostningerne delvist med den, som sælger produktet til dig for at dække vedkommendes serviceydelse til dig. Beløbet kan du få oplyst af vedkommende.

Omkostningernes sammensætning

		Hvis du indløser efter den anbefalede investeringsperiode
Engangsomkostninger ved indtrædelse og udtrædelse		
Oprettelsesomkostninger	Vi opkræver ikke et entry-gebyr.	-
Exitomkostninger	Vi opkræver ikke exit-gebyr.	-
Løbende omkostninger afholdt i løbet af et år		
Forvaltningsgebyrer og øvrige administrations- eller driftsomkostninger	0,15% af værdien af din investering pr. år. Det baseres på en kombination af skønnede og faktiske omkostningstal for det seneste år. Eventuelle underliggende produktomkostninger er medtaget med undtagelse af transaktionsomkostninger, som medtages nedenfor under 'Transaktionsomkostninger'.	15 CHF
Transaktionsomkostninger	0,11% af værdien af din investering pr. år. Det er et skøn af de påløbne omkostninger ved vores køb og salg af de underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløb vil variere afhængigt af, hvor meget vi køber og sælger.	11 CHF
Yderligere omkostninger afholdt visse særlige omstændigheder		
Resultatrelaterede gebyrer	Der er intet resultatgebyr for dette produkt.	-

Hvor længe bør jeg beholde det, og kan jeg tage penge ud undervejs? Anbefalet investeringsperiode: 1 år

Den anbefalede investeringsperiode er beregnet i henhold til fondens investeringsstrategi og den tidsfrist, inden for hvilken det forventes at være muligt at nå investeringsmålet for fonden. En investering skal altid vejes op mod dine konkrete investeringsbehov og risikovillighed. BlackRock har ikke vurderet relevans eller egnethed af denne investering i relation til dine personlige forhold. Hvis du er i tvivl om, hvorvidt fonden er egnet i forhold til dit investeringsbehov, bør du opsøge passende professionel rådgivning. Information om handelshyppighed fremgår under "Hvad dette produkt drejer sig om?". Du kan opnå mindre end det forventede provenu, hvis du indløser tidligere end den anbefalede investeringsperiode. Den anbefalede investeringsperiode er et estimat, og skal ikke betragtes som en garanti eller indikation af fremtidige resultater, fremtidig indtjening eller risikoniveau. Se afsnittet "Hvilke omkostninger er der?" for nærmere oplysninger om eventuelt exit-gebyr.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du ikke er tilfreds med den service, du har fået, og du ønsker at klage, kan du se vores klagehåndteringsproces på www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Derudover kan du også skrive til Investor Services Team på BlackRocks britiske kontoradresse, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL eller sende en e-mail til enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Anden relevant information

Den seneste version af nærværende dokument 2 tidligere års resultater og resultatscenarie fra fonden, seneste årsrapport og halvårsrapport samt eventuelle yderligere oplysninger rettet til andelsindehaverne kan rekvireres gratis på engelsk på www.blackrock.com eller ved at ringe til Investor Services Team på +353 1 612 3393 eller hos din mægler, finansielle rådgiver eller distributør.

Oplyste benchmark(s) er indeksudbyderens(ernes) intellektuelle ejendom. Produktet hverken sponseres eller godkendes af indeksudbyderen(erne). Der henvises til produktets prospekt og/eller www.blackrock.com for den komplette ansvarsfraskrivelse.

Forvaltningsselskabets aflønningspolitik, som beskriver fastsættelse og tildeling af aflønning og goder samt tilhørende ledelsesordninger, fremgår af www.blackrock.com/Remunerationpolicy eller udleveres på anmodning via forvalterens hjemstedsadresse.