BlackRock

DATOS FUNDAMENTALES PARA EL INVERSOR

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

BlackRock ICS Euro Liquidity Fund

Un compartimento de Institutional Cash Series plc

Class G Accumulating T0 EUR

ISIN: IE00B2B3JC63

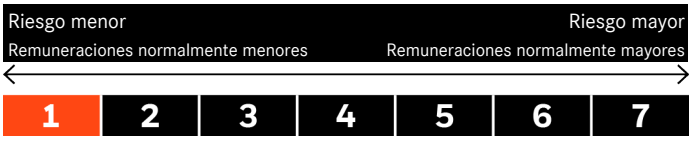
Gestor: BlackRock Asset Management Ireland Limited

Objetivos y política de inversión

- El Fondo tiene por objetivo maximizar los rendimientos de su inversión de manera compatible con el mantenimiento del capital y garantizando que los activos subyacentes en los que invierta el Fondo puedan comprarse o venderse fácilmente en condiciones normales de mercado. El dinero invertido en el Fondo no está protegido ni garantizado.
- El Fondo invierte en una amplia gama de valores de renta fija (como bonos) e instrumentos del mercado monetario (IMM) (es decir, títulos de deuda con vencimientos a corto plazo). También podrá invertir en depósitos con entidades de crédito (como bancos).
- La gestora de inversiones tendrá en cuenta una serie de criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo a la hora de seleccionar las inversiones, tal como se detalla en el folleto del Fondo.
- El Fondo es un «fondo del mercado monetario a corto plazo de valor liquidativo variable y baja volatilidad» (o LVNAV), tal como establecen los Reglamentos de la UE sobre fondos del mercado monetario. Los detalles de las actuales calificaciones de solvencia (si las hubiera) atribuidas al Fondo están disponibles en www.blackrock.com/cash.
- El Fondo limitará su inversión a los activos que cuenten con un periodo de tiempo igual o inferior a 397 días hasta que deba pagarse la totalidad del capital. El vencimiento medio ponderado (es decir, el período de tiempo medio hasta la fecha en que deba pagarse la totalidad del capital o, con respecto a las notas de tipo de interés, el tiempo medio hasta la siguiente revisión del tipo de interés según un tipo del mercado monetario) de todos los activos del Fondo será de hasta 60 días. La vida media ponderada (es decir, el período de tiempo medio hasta la fecha en que deba pagarse la totalidad del capital de los activos) de todos los activos del Fondo será de hasta 120 días.
- El Fondo también puede celebrar acuerdos de recompra inversa a corto plazo. Se trata de contratos en virtud de los cuales el Fondo acuerda comprar en efectivo deuda pública a determinados terceros considerados elegibles, y acepta que el vendedor podrá recomprarlos en un momento y a un precio preestablecidos.
- El Fondo se gestiona de forma activa. La gestora de inversiones tiene la potestad para seleccionar las inversiones del Fondo y no está limitada por ningún parámetro de referencia para llevar a cabo este proceso. Los inversores deberían utilizar el Euro Short-Term Rate (ESTR) para comparar la rentabilidad del Fondo.
- Las Inversiones del Fondo se valoran utilizando, siempre que sea posible, una combinación de los métodos de coste amortizado y valoración de mercado (es decir, una valoración basada en los precios actuales del mercado) y, si no fuera posible, el método de valoración según modelo (es decir, una valoración basada en un modelo financiero). El valor liquidativo (VL) se puede redondear con fines de negociación. También se calcula diariamente un valor liquidativo comparativo utilizando, siempre que sea posible, el método de valoración de mercado, y si no es posible, el método de valoración según modelo, hasta alcanzar cuatro cifras decimales.
- Los activos del Fondo podrán ser emitidos o garantizados por los gobiernos de Estados miembros de la Unión Europea u otros gobiernos soberanos, agencias gubernamentales, empresas y organismos supranacionales, y siempre estarán denominados en euros. Tendrán una calificación de alta calidad (de acuerdo con la evaluación de la Gestora de Inversiones) en el momento de la adquisición.
- Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que buscan una revalorización del capital a largo plazo.
- Sus acciones serán acumulativas (es decir, los rendimientos por dividendo se incorporarán a su valor).
- Sus acciones estarán denominadas en euros, la moneda base del Fondo.
- Puede usted comprar y vender diariamente sus acciones. Se llevará a cabo una valoración del Fondo en diferentes puntos de valoración a lo largo de cada día para ofrecer a los inversores la posibilidad de comprar y vender acciones en diferentes momentos durante el día. La inversión mínima inicial para esta clase de acciones es de 1 000 000 EUR.

Para obtener más información sobre el Fondo, las clases de acciones/participaciones, la metodología de valoración, los riesgos y los gastos, consúltese el folleto del Fondo, disponible en las páginas de productos de www.blackrock.com.

Perfil de Riesgo y Remuneración



- Este indicador se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.
- La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.
- La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- El Fondo se sitúa en la categoría 1, debido a la naturaleza de sus inversiones, que comportan los riesgos citados a continuación. Estos factores pueden repercutir en el valor de las inversiones del Fondo o hacer que el Fondo sufra pérdidas.
  - Por lo general, los Fondos monetarios a corto plazo no experimentan variaciones extremas en los precios. Las variaciones de los tipos de interés afectarán al Fondo.
  - Cualquier día en el que la rentabilidad neta (es decir, la rentabilidad menos las comisiones y los gastos) del Fondo sea negativa, la Clase de acciones de capitalización del Fondo experimentará una disminución de su VL por Acción.
  - El Fondo pretende excluir a las empresas que participen en determinadas actividades incompatibles con los criterios ESG. Por consiguiente, los inversores deberán realizar una evaluación ética personal del filtro ESG del Fondo antes de invertir en este. Este filtro ESG podría afectar negativamente al valor de las inversiones del Fondo si se compara con un fondo sin dicho filtro.
- Entre los riesgos específicos no identificados adecuadamente por el indicador de riesgo están:
  - Riesgo de contraparte: La insolvencia de cualquier entidad que presta servicios como la custodia de activos, o como contraparte de contratos financieros como los derivados u otros instrumentos, puede exponer al Fondo a pérdidas financieras.
  - Riesgo de crédito: El emisor de un valor mantenido en el Fondo puede que desatienda sus obligaciones de pago de importes debidos o de reembolso de capital.

Gastos

Los gastos están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de su comercialización y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y salida recogidos representan cifras máximas. En algunos casos el inversor podría pagar menos. Podrá conocer los gastos efectivos de entrada y salida a través de su asesor financiero o del distribuidor.

La cifra de gastos corrientes aquí señalada es una estimación basada en los gastos anualizados esperados. Esta cifra puede variar de un año a otro. Excluye los costes relacionados con las transacciones de cartera, así como cualquier gasto de entrada/salida pagado a un plan de inversiones subyacente (si procede).

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gasto de entrada	Ninguna
Gasto de salida	Ninguna

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de la inversión, o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del Fondo cada año	
Gastos corrientes	0,10%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

Rentabilidad Pasada

La rentabilidad histórica no es un indicador de la futura rentabilidad.

En el gráfico se muestra la rentabilidad anual del Fondo en EUR para cada año natural durante el periodo mostrado en el gráfico. Se expresa en forma de una variación porcentual del valor de inventario neto del Fondo al cierre de cada ejercicio. El Fondo se lanzó en 1999. La clase de acciones se lanzó en 2008.

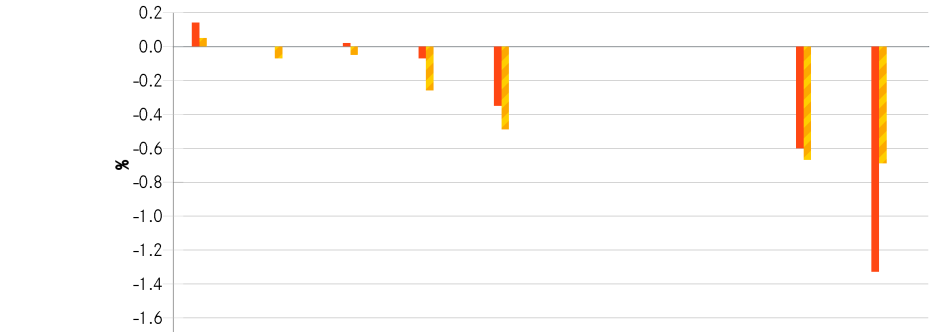
La rentabilidad se indica tras deducir los gastos corrientes. Las eventuales comisiones de entrada/salida quedan excluidas del cálculo.

†[1]Overnight ESTR (EUR)

Antes del 26.11.2021, el Fondo utilizaba un índice de referencia distinto, lo que se refleja en los datos del índice de referencia.

No se muestran datos correspondientes a 2017-2019, ya que no hubo inversores en la clase de acciones en algún momento de ese periodo.

Rentabilidad histórica hasta el 31 de diciembre de 2021



	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	0,1	0,0	0,0	-0,1	-0,3				-0,6	-1,3
Comparador †[1]	0,1	-0,1	-0,1	-0,3	-0,5				-0,7	-0,7

Durante este periodo, la rentabilidad se logró en unas circunstancias que ya no están vigentes.

Información Práctica

- El depositario del Fondo es J.P. Morgan SE – Dublin Branch.
- Puede obtenerse más información acerca del Fondo en los informes anuales y semestrales más recientes de Institutional Cash Series plc (ICS). Estos documentos están disponibles de manera gratuita en inglés y en otros idiomas. Podrán obtenerse, junto con otra información como precios de las acciones, en el sitio web de BlackRock, en la dirección www.blackrock.com/cash o llamando al equipo Internacional de Servicios al Inversor en el + 353 1612 3393.
- Los inversores deben tener presente que la legislación tributaria de aplicación al Fondo puede repercutir en la posición fiscal personal de su inversión en el Fondo.
- El Fondo es un compartimento de ICS, una estructura paraguas compuesta de diferentes compartimentos. Este documento es específico del Fondo y de la clase de acciones que se indican al principio de este documento. No obstante, el folleto y los informes anuales y semestrales se preparan para todo el paraguas.
- ICS únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.
- Con arreglo a la legislación irlandesa, ICS mantiene responsabilidad segregada entre sus compartimentos (es decir, los activos del Fondo no se utilizarán para hacer frente a los pasivos de otros compartimentos dentro de ICS). Además, los activos del Fondo se mantienen separados de los activos de otros compartimentos.
- Los inversores podrán canjear sus acciones del Fondo por acciones de otro compartimento dentro de ICS, con sujeción a las restricciones y condiciones que señala el folleto del Fondo.
- La Política de remuneración de la Sociedad de gestión, que describe el modo en que se calculan y conceden la remuneración y las prestaciones, así como los acuerdos de gestión relacionados, se encuentra disponible en www.blackrock.com/Remunerationpolicy o puede obtenerse mediante solicitud al domicilio social de la Sociedad de gestión.