

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund (le « Fonds ») **Heritage Dis Dist GBP** (la « Catégorie d'actions »), ISIN : **IE0006DUUEA7**, est autorisé en Irlande et élaboré par BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire »), qui fait partie du groupe BlackRock, Inc.

Le Gestionnaire est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande (la « BCI ») et la BCI est responsable du contrôle du Gestionnaire par rapport au présent document d'informations clés.

Des informations complémentaires sont disponibles sur la page www.blackrock.com ou par téléphone au **+353 1 612 3393**. Le présent document est daté du 13 juin 2024.

En quoi consiste ce produit ?

Type: Le Fonds est un compartiment d'Institutional Cash Series plc, une société à compartiments constituée en Irlande, agréée par la Banque centrale d'Irlande en tant qu'Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières (« OPCVM »).

Durée de vie : La durée d'existence et la période d'échéance du Fonds ne sont pas fixes mais, dans certaines circonstances, telles que décrites dans le prospectus du Fonds, le Fonds peut être clos de manière unilatérale après en avoir informé par écrit les porteurs de parts dans des délais raisonnables, à condition de respecter les modalités détaillées dans le prospectus du Fonds et la réglementation en vigueur.

Objectifs

- Le Fonds vise un niveau de revenu modéré de votre investissement tout en maintenant le capital et en veillant à ce que les actifs sous-jacents puissent être facilement achetés ou vendus sur le marché (dans des conditions de marché normales). L'argent investi dans le Fonds n'est ni protégé ni garanti.
- Le Fonds investit dans une large gamme de titres à revenu fixe émis par des gouvernements (tels que des obligations), d'instruments du marché monétaire (IMM) (c'est-à-dire des titres de créance à échéance courte), de contrats de prise en pension et de liquidités.
- Le Fonds est activement géré. Le gestionnaire d'investissement a le pouvoir discrétionnaire de sélectionner les investissements du Fonds. Les investisseurs doivent utiliser le Sterling Overnight Index Average Rate (SONIA) pour comparer la performance du Fonds.
- Le Fonds est un « Fonds du marché monétaire à valeur liquidative constante, de dette publique et à court terme » tel que défini par les Règlements de l'UE sur les fonds du marché monétaire. Des informations détaillées sur les notations de crédit actuelles (le cas échéant) attribuées au Fonds sont disponibles sur www.blackrock.com/cash.
- Au moins 99,5 % des actifs du Fonds seront des titres, instruments ou obligations émis ou garantis par le gouvernement britannique ou un autre gouvernement souverain et des contrats de prise en pension liés à ces actifs, ainsi que des liquidités. Ces actifs seront toujours libellés en livres sterling.
- Le Fonds limitera son investissement à des actifs dont l'échéance résiduelle est de 397 jours ou moins jusqu'au remboursement de la totalité du principal. L'échéance moyenne pondérée (c'est-à-dire la durée moyenne jusqu'au remboursement de la totalité du principal de l'actif (ou, pour les taux d'intérêt, la durée moyenne jusqu'au prochain réajustement du taux d'intérêt sur un taux du marché monétaire) de tous les actifs du Fonds pourra aller jusqu'à 60 jours. La durée de vie moyenne pondérée (c'est-à-dire la durée moyenne jusqu'à la date à laquelle le principal des actifs doit être intégralement remboursé) de tous les actifs du Fonds sera de 120 jours maximum. Pour calculer ces moyennes, les chiffres sont ajustés afin de refléter les positions relatives de chaque actif du Fonds.
- Le prix des titres à revenu fixe peut être affecté par la variation des taux d'intérêt, ce qui peut à son tour affecter la valeur de votre investissement. Le prix des titres à revenu fixe évolue à l'inverse des taux d'intérêt. Par conséquent, la valeur de marché des titres à revenu fixe peut diminuer à mesure que les taux d'intérêt augmentent. La notation de crédit d'une entité émettrice affectera généralement le rendement qui peut être obtenu sur les titres à revenu fixe ; plus la notation de crédit est élevée, plus le rendement est faible.
- Le rendement de votre investissement dans le Fonds est directement lié à la valeur des actifs sous-jacents du Fonds, déduction faite des coûts (voir « Que va me coûter cet investissement ? » ci-dessous).
- La relation entre le rendement, ses facteurs d'influence et la période de détention de votre investissement sont détaillés dans la rubrique ci-dessous (voir « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? »).
- Le dépositaire du Fonds est J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.
- Pour de plus amples informations sur le Fonds, veuillez consulter le dernier rapport annuel et les rapports semestriels d'Institutional Cash Series plc. Ces documents sont disponibles gratuitement en anglais et dans certaines autres langues. Vous les trouverez, ainsi que d'autres informations (pratiques), notamment le prix des parts, sur le site Internet de BlackRock à l'adresse : www.blackrock.com, ou en appelant l'équipe internationale de Services aux Investisseurs au +353 1612 3393.
- La catégorie d'actions cherche à maintenir une valeur d'inventaire nette par action stable, sans que cela ne soit garanti.
- Vos actions seront des actions de distribution (c'est-à-dire que les dividendes seront payés mensuellement sur les actions).
- Vos actions seront libellées en livre sterling, la devise de référence du Fonds.
- Vous pouvez acheter et vendre vos actions chaque jour. L'investissement initial minimum pour cette catégorie d'actions est de 250 000 000 GBP.

Investisseur de détail visé : Le Fonds est destiné aux investisseurs de détail capables de supporter des pertes pouvant aller jusqu'au montant investi dans le Fonds (voir « Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? »).


Prestations d'assurance : Le Fonds n'offre pas de prestations d'assurance.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

Risque plus faible

Risque plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
	L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 1 an. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.					

- L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
- Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, la valeur de votre investissement pourrait en être affectée. Ce classement ne constitue pas une garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. Il pourrait ne pas être un indicateur fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque la plus faible n'est pas synonyme d'investissement sans risque.
- **Attention au risque de change.** Si les sommes qui vous seront versées le sont dans une autre monnaie, votre gain final dépendra du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.
- Veuillez vous référer au Prospectus du produit pour plus de détails sur les autres risques importants qui peuvent s'appliquer à ce produit.
- Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.
- Si le produit n'est pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures des marchés. Les évolutions du marché sont aléatoires et ne peuvent pas être prédites avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations utilisant les pires, moyennes et meilleures performances du produit, qui peuvent inclure des données d'indice(s) de référence/d'indicateur de proximité, au cours des dix dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment.

Période de détention recommandée : 1 an		Exemple d'investissement : GBP 10.000	
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	
Minimal	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tension*	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9.880 GBP	
	Rendement annuel moyen	-1,2 %	
Défavorable**	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.000 GBP	
	Rendement annuel moyen	-0,0 %	
Intermédiaire***	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.030 GBP	
	Rendement annuel moyen	0,3 %	
Favorable****	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10.260 GBP	
	Rendement annuel moyen	2,6 %	

* Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre décembre 2020 - décembre 2021.

*** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre juillet 2014 - juillet 2015.

**** Ce type de scénario s'est produit pour un investissement dans le produit et/ou l'/les indice(s) de référence ou indicateur de substitution entre juin 2022 - juin 2023.

Que se passe-t-il si BlackRock Asset Management Ireland Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Les actifs du Fonds sont gardés par leur dépositaire, J.P. Morgan SE – succursale de Dublin (le « Dépositaire »). En cas d'insolvabilité du Gestionnaire, les actifs du Fonds gardés par le Dépositaire ne seront pas affectés. Cependant, en cas d'insolvabilité du Dépositaire, ou d'une personne agissant en son nom, le Fonds pourrait subir une perte financière. Ce risque est toutefois modéré dans une certaine mesure par le fait que le Dépositaire est tenu par la loi et la réglementation de séparer ses propres actifs des actifs du Fonds. Le Dépositaire sera également responsable envers le Fonds et les investisseurs de toute perte découlant, entre autres, de sa négligence, d'une fraude ou d'un manquement intentionnel à la bonne exécution de ses obligations (sous réserve de certaines limitations). En tant qu'actionnaire du Fonds, vous ne pourrez pas introduire de réclamation auprès du Financial Services Compensation Scheme du Royaume-Uni ou de tout autre système à l'égard du Fonds si le Fonds n'est pas en mesure d'effectuer les versements.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps : Les tableaux indiquent les montants prélevés sur votre investissement pour couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous sommes partis de l'hypothèse que :

- Vous récupérez le montant investi (rendement annuel de 0 %).
- 10.000 GBP sont investis.

	Si vous sortez après la période de détention recommandée
Coûts totaux	13 GBP
Impact sur les coûts (*)	0,1 %

(*) Ceci montre l'impact sur les coûts pour une période de détention de moins d'un an. Ce pourcentage ne peut pas être directement comparé aux chiffres de l'impact sur les coûts fournis pour les autres PRIIP.

Nous pouvons partager une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit pour couvrir les services qu'elle vous fournit. Elle vous communiquera le montant.

Composition des coûts

		Si vous sortez après la période de détention recommandée
Coûts d'entrée ou de sortie ponctuels		
Coûts d'entrée	Nous ne vous demandons pas de frais d'entrée.	-
Coûts de sortie	Nous ne vous demandons pas de frais de sortie.	-

Coûts récurrents encourus chaque année

Frais de gestion et autres coûts administratifs ou frais d'exploitation.	0,13 % de la valeur de votre investissement par an. Ceci est basé sur une combinaison de données de coûts estimés et réels au cours de l'année écoulée. Tous les coûts sous-jacents du produit sont inclus ici, à l'exception des coûts de transaction qui sont inclus ci-dessous sous « Coûts de transaction ».	13 GBP
Coûts de transaction	0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts supportés lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction du montant que nous achetons et vendons.	0 GBP

Coûts accessoires encourus dans des conditions spécifiques

Commissions liées aux résultats	Il n'y a aucune commission de performance pour ce produit.	-
---------------------------------	--	---

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? Période de détention recommandée : 1 an

La période de détention recommandée (PDR) a été calculée en fonction de la stratégie d'investissement du Fonds et du délai nécessaire pour atteindre ses objectifs d'investissement. Toutes les opportunités d'investissement devraient être étudiées selon vos besoins spécifiques et votre tolérance au risque. BlackRock n'a pas analysé la pertinence ou l'adéquation de cet investissement avec votre situation personnelle. En cas de doute sur l'adéquation entre le Fonds et vos besoins, veuillez demander conseil à un professionnel. Vous trouverez des informations détaillées sur la fréquence des négociations sous « En quoi consiste ce produit ? ». Vous pourriez recevoir un montant inférieur aux prévisions en cas de sortie avant la fin de la PDR. La PDR est une estimation et ne constitue pas une garantie du niveau futur de performance, de rendement ou de risque. Veuillez consulter la section « Que va me coûter cet investissement ? » pour plus de détails sur les frais de sortie éventuels.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous n'êtes pas entièrement satisfait du service que vous avez reçu et que vous souhaitez formuler une réclamation, les détails de la procédure sont disponibles sur www.blackrock.com/uk/individual/about-blackrock/contact-us. Vous pouvez également contacter l'équipe de Services aux Investisseurs, à l'adresse BlackRock UK Registered Office, 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, ou par e-mail à enquiry@ukclientservices.blackrock.com.

Autres informations pertinentes

La dernière version de ce document, le scénario de performance précédent du Fonds, le dernier rapport annuel et le dernier rapport semestriel ainsi que toute information supplémentaire fournie aux actionnaires peuvent être obtenus gratuitement, en anglais, sur www.blackrock.com, en appelant l'équipe de Services aux Investisseurs au +353 1 612 3393 ou auprès de votre courtier, conseiller financier ou distributeur. Les données ne sont pas suffisantes pour fournir une indication utile des performances passées.

Le ou les indices de référence auxquels il est fait référence dans le présent document sont la propriété intellectuelle du ou des fournisseurs d'indices. Le produit n'est ni commandité ni avalisé par le(s) fournisseur(s) d'indices. Veuillez consulter le prospectus du produit et/ou le site www.blackrock.com pour connaître les clauses de non-responsabilité complètes.

La Politique de rémunération de la Société de gestion, qui décrit la manière dont la rémunération et les avantages sont déterminés et attribués, ainsi que les accords de gouvernance associés, sont disponibles à l'adresse www.blackrock.com/Remunerationpolicy ou sur demande auprès du siège social du Gestionnaire.