

Institutional Cash Series Plc
JPMorgan House
International Financial Services Centre
Dublín 1
Irlanda.

*(Inscrita en Irlanda como una sociedad de inversión de capital variable
de tipo "paraguas" con responsabilidad segregada entre sus múltiples Subfondos)*

10 de diciembre de 2010

Estimado(a) Accionista:

Nos dirigimos a usted en relación con su inversión en acciones de Institutional Cash Series plc (ICS).

Los Administradores han declarado las siguientes horas de cierre para asegurarse de que la Gestora de Inversiones pueda conseguir liquidez suficiente en el mercado para administrar mejor las órdenes de suscripción o reembolso en los días indicados. Las horas de cierre correspondientes a los restantes subfondos de ICS siguen siendo las mismas.

| Día | Subfondo | Hora de Cierre |
|-------------------------|---|----------------------------------|
| 24 de diciembre de 2010 | Institutional Euro Liquidity Fund | 11:30 horas (hora de Londres) |
| | Institutional Sterling Liquidity Fund | |
| | Institutional Euro Ultra Short Bond Fund | |
| | Institutional Sterling Ultra Short Bond Fund | |
| 31 de diciembre de 2010 | Institutional Euro Liquidity Fund | 11:30 horas (hora de Londres) |
| | Institutional Sterling Liquidity Fund | |
| | Institutional Euro Ultra Short Bond Fund | |
| | Institutional Sterling Ultra Short Bond Fund | |
| | Institutional US Dollar Ultra Short Bond Fund | |

A continuación se incluye un esquema del calendario de vacaciones de los subfondos de ICS del 24 de diciembre al 3 de enero de 2011, ambos inclusive.

| Día | Subfondos cerrados por vacaciones |
|-------------------------|---|
| 24 de diciembre de 2010 | Cerrados por vacaciones todos los subfondos de ICS en cuya denominación aparece la expresión "US Dollar" |
| 27 de diciembre de 2010 | Cerrados por vacaciones todos los subfondos de ICS, salvo Institutional US Treasury Fund e Institutional US Dollar Liquidity Fund |
| 28 de diciembre de 2010 | Cerrados por vacaciones todos los subfondos de ICS, salvo Institutional US Treasury Fund e Institutional US Dollar Liquidity Fund |
| 3 de enero de 2011 | Cerrados por vacaciones todos los subfondos de ICS, salvo Institutional US Treasury Fund e Institutional US Dollar Liquidity Fund |

Esta carta tiene un carácter meramente informativo y no es necesario que usted haga nada al respecto. Si desea más información, póngase en contacto con el Equipo Internacional de Ventas al Contado llamando al nº +44 207 743 3187.

Institutional Cash Series es una Institución de Inversión Colectiva Extranjera inscrita en el Registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 542.

Atentamente.

Domicilio social: indicado en el encabezamiento
Nº de inscripción en el Registro Mercantil: 298213

Administradores: William Roberts (Británico, aunque residente en Irlanda); John Donohoe; Nicholas C.D. Hall (Británico); Desmond Murray; Barry O'Dwyer; Geoffrey D. Radcliffe (Británico, aunque residente en Luxemburgo); Michelle Scrimgeour (Británico); Mark Stockley (Británico)

Institutional Cash Series Plc
JPMorgan House
International Financial Services Centre
Dublín 1
Irlanda.

*(Inscrita en Irlanda como una sociedad de inversión de capital variable
de tipo "paraguas" con responsabilidad segregada entre sus múltiples Subfondos)*

Administrador
Institutional Cash Series plc

Domicilio social: indicado en el encabezamiento
Nº de inscripción en el Registro Mercantil: 298213

Administradores: William Roberts (Británico, aunque residente en Irlanda); John Donohoe; Nicholas C.D. Hall (Británico); Desmond Murray; Barry O'Dwyer; Geoffrey D. Radcliffe (Británico, aunque residente en Luxemburgo); Michelle Scrimgeour (Británico); Mark Stockley (Británico)