

**BlackRock**<sup>®</sup>

# **Rapport annuel et états financiers audités**

Institutional Cash Series plc

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

SOMMAIRE	Page
<b>Aperçu</b>	
Informations générales	1
Présentation	3
<b>Performance</b>	
Rapport du Gestionnaire d'investissement	5
<b>Gouvernance</b>	
Déclaration de gouvernance d'entreprise	13
Rapport des Administrateurs	15
Rapport du Dépositaire aux actionnaires	17
Rapport des Commissaires aux comptes	18
<b>États financiers</b>	
Compte de résultat	21
État des variation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	25
Bilan	29
Notes aux états financiers	33
Tableaux des investissements	78
<b>Informations complémentaires et divulgations réglementaires (non auditées)</b>	
Tableaux des acquisitions et cessions importantes (non audités)	141
Informations pour les investisseurs en Suisse (non auditées)	155
Transactions avec des personnes rattachées (non auditées)	158
Coûts de transaction (non audités)	158
Commissions en nature (non auditées)	158
Investissements croisés (non audités)	159
Exposition globale (non auditée)	159
Effet de levier (non audité)	159
Rapport sur la rémunération (non audité)	160
Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditées)	164
Informations en matière de durabilité (non auditées)	171

Le présent rapport annuel et les présents états financiers audités (le « Rapport et les États financiers ») sont susceptibles d'être traduits dans d'autres langues. Toute traduction contiendra les mêmes informations et aura la même signification que le Rapport et les comptes en anglais. En cas de contradictions entre le Rapport et les États financiers originaux rédigés en langue anglaise et le Rapport et les États financiers traduits dans une autre langue, la version originale anglaise prévaudra, sous réserve que (et uniquement dans ce cas) les exigences juridiques en vigueur d'une juridiction dans laquelle les actions sont vendues imposent que, pour toute action intentée sur la base des informations communiquées dans le Rapport et les États financiers publiés dans une langue autre que l'anglais, la langue de publication du Rapport et des États financiers sur la base desquels l'action est intentée soit déterminante. Les litiges quant aux termes du Rapport et des États financiers, quelle que soit la langue dans laquelle ils sont rédigés, seront réputés régis et interprétés conformément à la législation irlandaise.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS GÉNÉRALES

### Conseil d'administration<sup>1</sup>

Barry O'Dwyer (Président) (irlandais)  
Jacqueline Flynn (irlandaise)<sup>2</sup>  
Nicola Grenham (irlandaise)<sup>3</sup>  
Becky Tilston Hales (britannique)<sup>2</sup>  
Tom McGrath (irlandais)<sup>2</sup>  
Karen Prooth (britannique)<sup>2</sup>

<sup>1</sup> Administrateur non exécutif

<sup>2</sup> Employé du Groupe BlackRock

<sup>3</sup> Administrateur indépendant

### Gestionnaire

BlackRock Asset Management Ireland Limited  
1<sup>st</sup> Floor  
2 Ballsbridge Park  
Ballsbridge  
Dublin 4, D04 YW83  
Irlande

### Agent administratif, agent d'enregistrement et de transfert

J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited  
200 Capital Dock  
79 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2, D02 RK57  
Irlande

### Dépositaire

J.P. Morgan SE – Dublin Branch  
200 Capital Dock  
79 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2, D02 RK57  
Irlande

### Secrétaire

Sanne Corporate Administration Services (Ireland) Limited  
Fourth Floor  
76 Baggot Street Lower  
Dublin 2, D02 EK81  
Irlande

### Siège social de l'Entité

200 Capital Dock  
79 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2, D02 RK57  
Irlande

### Gestionnaire d'investissement, Distributeur principal et Gestionnaire d'investissement délégué<sup>4</sup>

BlackRock Investment Management (UK) Limited  
12 Throgmorton Avenue  
London, EC2N 2DL  
Royaume-Uni

### Gestionnaire d'investissement pour les États-Unis<sup>4</sup>

BlackRock Capital Management Inc.  
100 Bellevue Parkway  
Wilmington  
Delaware 19809  
États-Unis

### Commissaires aux comptes indépendants

Ernst & Young  
Block 1 Harcourt Centre  
Harcourt Street  
Dublin 2, D02 YA40  
Irlande

### Conseiller juridique en matière de droit irlandais

Matheson  
70 Sir John Rogerson's  
Quay Dublin 2, D02 R296  
Irlande

### Agent payeur en France

CACEIS Bank France  
1-3 Place Valhubert  
75013 Paris  
France

### Agent payeur dans l'Île de Man

IQ EQ (Isle of Man) Limited  
(précédemment Cains Fiduciaries Limited & First Names)  
First Names House  
Victoria Road  
Douglas  
Île de Man  
IM2 4DF

### Agent payeur en Italie

BNP Paribas Securities  
Services Succursale di Milano  
Piazza Lina Bo Bardi, 3  
20124 Milan  
Italie

### Agent payeur en Suisse

State Street Bank International GmbH  
Munich, Zürich Branch  
Beethovenstrasse 19  
CH-8027 Zürich  
Suisse

### Représentant au Danemark

BlackRock Copenhagen Branch  
Harbour House  
Sundkrogsgade 21  
Copenhagen  
DK- 2100  
Danemark

### Représentant en Afrique du Sud

BlackRock Investment Management (UK) Limited  
(South African Branch)

First Floor  
Regus Convention Towers  
Crm. Of Heerngracht and Coen Steyter Street  
Cape Town 8001

### Représentant en Suisse

BlackRock Asset Management Schweiz AG  
Bahnhofstrasse 39  
8001 Zurich  
Suisse

<sup>4</sup> Gestionnaire d'investissement pour les États-Unis/Gestionnaire d'investissement délégué pour certains Fonds uniquement.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS GÉNÉRALES (suite)

À l'intention des investisseurs suisses : Le prospectus de l'Entité, les Statuts, les Documents d'informations clés pour l'investisseur (« DICI »), les derniers Rapports et Comptes annuels et intermédiaires publiés, le cas échéant, ainsi qu'une liste détaillée des acquisitions et cessions d'investissements pour chacun des Fonds au cours de la période financière peuvent être obtenus sur demande et sans frais auprès du représentant en Suisse.

Veillez noter qu'aucun avis de distribution des actions n'a été publié au titre de la section 310 du Code de placement de capital allemand (*Kapitalanlagegesetzbuch*) pour le Fonds suivant : BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund. En conséquence, les actions dudit Fonds ne peuvent être distribuées au sein de la République fédérale d'Allemagne.

L'Entité est dûment enregistrée auprès de la Comisión Nacional de Mercado de Valores, en Espagne, sous le numéro 542.

Les fonds monétaires (« FM ») ne sont pas des véhicules d'investissement garantis. Les investissements dans un FM ne sont pas des investissements effectués dans des dépôts bancaires ; le capital investi dans un FM est susceptible de fluctuations et le risque de perte du capital est supporté par l'investisseur. Des informations supplémentaires relatives aux fonds, y compris sur la catégorie dans laquelle ils sont classés en vertu du Règlement sur les fonds monétaires (*Money Market Funds Regulation*, « MMFR ») et sur les méthodes utilisées pour le calcul de leurs actifs et de leur Valeur liquidative (« VL ») sont disponibles sur <https://www.blackrock.com/cash/enzz/european-money-market-fund-reform-disclosures>. L'attribution des notations de crédit a été sollicitée et financée par BlackRock.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## PRÉSENTATION

Institutional Cash Series Plc (l'« Entité ») est une société d'investissement à capital variable. L'Entité a été enregistrée en Irlande le 9 décembre 1998 et a une responsabilité limitée entre ses fonds. Elle est constituée en vertu du droit irlandais et est réglementée par la Banque centrale d'Irlande (« BCI ») en tant que *public limited company* en application du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé) et de la Réglementation des Communautés européennes sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières de 2011 (telle qu'amendée) (la « Réglementation OPCVM »).

L'Entité est structurée en tant que fonds à compartiments multiples et comprend des fonds distincts (« Fonds »). Les actions de chaque Fonds peuvent être regroupées en différentes catégories (individuellement une « catégorie d'actions »). Chaque Fonds représente un portefeuille d'actifs distinct et peut comporter une ou plusieurs catégories d'actions. Chaque catégorie d'actions peut appliquer différentes règles en matière de souscription, rachat, frais, commissions ou accords de courtage. La création d'une catégorie d'actions supplémentaire sera notifiée à l'avance à la BCI. Le portefeuille d'actifs de chaque Fonds sera investi conformément aux objectifs et politiques d'investissement applicables à chaque Fonds comme énoncé dans le prospectus et les suppléments.

Bien que les actifs et les passifs spécifiques à une catégorie d'actions dans un Fonds soient attribuables (et doivent être imputés) uniquement à cette catégorie d'actions, le droit irlandais ne prévoit pas de séparation des passifs entre catégories d'actions. La législation applicable ne prévoyant pas la séparation des passifs, le risque existe que les créanciers d'une catégorie d'actions fassent valoir une créance sur des actifs du Fonds théoriquement alloués à d'autres catégories d'actions.

Les termes « Fonds » ou « Produits financiers » se rapportent soit à un ou des Fonds de l'Entité, soit au Gestionnaire ou à son délégué agissant pour le compte du Fonds concerné, si le contexte l'exige. Les termes « BlackRock » et « Gestionnaire d'investissement » sont employés pour représenter BlackRock Investment Management (UK) Limited et/ou BlackRock Capital Management Inc., le cas échéant. Toutes les références faites aux « actions rachetables » sont réputées désigner des actions de participation rachetables lorsque les actions du Fonds sont classées en tant que passifs financiers. Le terme « Administrateurs » désigne les administrateurs de l'Entité.

Des informations supplémentaires, dont les objectifs d'investissement et les montants minimums de souscription requis, sont indiquées dans le prospectus et les suppléments du Fonds.

### Détails relatifs aux Fonds

L'Entité comprenait 13 Fonds en activité au 30 septembre 2022.

### Modifications apportées à l'Entité au cours de l'exercice financier

Le 26 novembre 2021, un prospectus mis à jour a été publié par l'Entité afin d'intégrer les changements suivants :

- Mises à jour relatives au Règlement sur les indices de référence.
- Ajout de la définition des termes « Taux à court terme en euro » (Euro Short-Term Rate) ou « €STR », « Taux de financement garanti à un jour » (Secured Overnight Financing Rate) ou « SOFR » et « Taux moyen à un jour en livre sterling » (Sterling Overnight Index Average Rate) ou « SONIA ».
- Retrait de Teresa O'Flynn de la liste des administrateurs.
- Mises à jour relatives aux changements des taux à un jour utilisés par l'entité pour mesurer la performance. Les modifications sont détaillées ci-après.

Nom du Fonds	Mesure de la performance précédente	Nouvelle mesure de la performance
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	EUR Overnight LIBID Index	€STR Overnight
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	7-days EUR LIBID	€STR Overnight
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	7-days EUR LIBID	€STR Overnight
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	ICE BofAML EUR 3-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity Index	€STR à terme échu composé sur 3 mois
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	GBP Overnight LIBID Index	SONIA Overnight
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	7-days GBP LIBID	SONIA Overnight
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	7-days GBP LIBID	SONIA Overnight
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	ICE BofAML GBP 3-Month LIBID	SONIA à terme échu composé sur 3 mois
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	7-days USD LIBID	SOFR Overnight
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	7-days USD LIBID	SOFR Overnight
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	ICE BofAML USD LIBID 3-Month Average (L5US) Index	SOFR à terme échu composé sur 3 mois
BlackRock ICS US Treasury Fund	FTSE 1-Month T-bill Index	SOFR Overnight

Le 6 décembre 2021, la catégorie d'actions Heritage (couverte en CHF) a été lancée pour le Fonds BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund.

Le 6 décembre 2021, la catégorie d'actions Select (Acc) a été lancée pour le Fonds BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund.

Le 14 décembre 2021, un prospectus mis à jour a été publié par l'Entité afin d'intégrer :

- les détails relatifs au Règlement Taxinomie de l'Union européenne (« UE »).
- Les mises à jour des informations relatives au Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité dans les services financiers (« SFDR »).

Le 15 décembre 2021, la catégorie d'actions Select (Acc T0) a été lancée pour le Fonds BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund.

Le 22 décembre 2021, un prospectus mis à jour a été publié par l'Entité afin d'intégrer :

- Suppression de la publication des références aux marchés primaire et secondaire.
- Suppression de la référence aux plateformes de trading EuroNext Dublin/Xetra.
- Introduction de plusieurs taux d'intérêt appliqués en cas de retard de paiement/non-paiement aux investisseurs effectuant la demande suivant la devise de référence des Fonds.
- Inclusion de nouvelles catégories d'actions pour le Fonds BlackRock ICS Euro Liquidity Fund et le Fonds BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund.

Le 4 janvier 2022, le contrat de Courtier promoteur irlandais de J&E Davy a été résilié.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## PRÉSENTATION (suite)

### Modifications apportées à l'Entité au cours de l'exercice financier (suite)

Le 22 janvier 2022, J.P. Morgan Bank (Ireland) plc a fusionné avec J.P. Morgan AG, qui a ensuite changé de forme juridique pour devenir une Société européenne (Societas Europaea) dénommée J.P. Morgan SE. J.P. Morgan SE continuera à exercer de plein droit ses fonctions de Dépositaire par l'intermédiaire de J.P. Morgan SE - Dublin Branch.

Le 25 janvier 2022, la catégorie d'actions Premier (Acc T2) a été lancée pour le Fonds BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund.

Le 25 janvier 2022, la catégorie d'actions Premier (Acc T2) a été lancée pour le Fonds BlackRock ICS Euro Liquidity Fund.

Le 3 février 2022, le contrat d'Agent d'information en Allemagne de State Street Bank International GmbH a été résilié en lien avec la levée de l'exigence d'un agent local énoncée dans la Directive relative à la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif.

Le 8 février 2022, le contrat d'Agent d'information au Luxembourg de J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. a été résilié en lien avec la levée de l'exigence d'un agent local énoncée dans la Directive relative à la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif.

Le 1<sup>er</sup> avril 2022, la catégorie d'actions Core (Acc T0) a été relancée pour le Fonds BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund et le Fonds BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund.

Le 29 avril 2022, un prospectus mis à jour a été publié par l'Entité afin d'intégrer :

- les mises à jour des informations concernant la période de transition, la non-applicabilité du droit communautaire au Royaume-Uni et l'Accord de commerce et de coopération entre l'UE et le R.-U. dans le cadre du Brexit.
- Les informations concernant le changement de nom du Dépositaire, précédemment J.P. Morgan Bank (Ireland) plc remplacé par J.P. Morgan SE – Dublin Branch.

Le 29 juin 2022, la catégorie d'actions Core a été relancée pour le Fonds BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond.

Le 27 juillet 2022, Paul McNaughton a démissionné de ses fonctions de Président et d'Administrateur non exécutif indépendant, Jessica Irschick a démissionné de ses fonctions d'Administratrice non exécutive, Paul McGowan, Ros O'Shea et Deirdre Somers ont démissionné de leurs fonctions d'Administrateurs non exécutifs indépendants.

Le 27 juillet 2022, Barry O'Dwyer a été nommé Président, Nicola Grenham a été nommée Administratrice non exécutive indépendante, Tom McGrath et Karen Prooth ont été nommés Administrateurs non exécutifs.

Le 1<sup>er</sup> août 2022, le contrat d'Agent payeur en Autriche de Raiffeisen Bank International AG a été résilié en lien avec la levée de l'exigence d'un agent local énoncée dans la Directive relative à la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif.

Le 17 septembre 2022, Becky Tilston Hales a été nommée Administratrice non exécutive.

Le 22 septembre 2022, Jacqueline Flynn a été nommée Administratrice non exécutive.

Le 29 septembre 2022, BlackRock a radié les actions des Fonds BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund, BlackRock ICS Euro Liquidity Fund, BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund et BlackRock ICS US Treasury Fund de la cote du marché réglementé de la plateforme électronique de négociation Xetra de la Bourse de Francfort (« Xetra »).

### Épidémie de COVID-19

Ces dernières années ont vu l'épidémie de coronavirus impacter profondément la société dans toutes ses dimensions. Bien que les pays développés s'accordent sur le fait que le pire de la crise est désormais passé, on s'attend à ce que les restrictions de déplacement, les contrôles sanitaires renforcés aux points d'entrée et ailleurs, les perturbations et les retards dans la préparation et la prestation des services de santé, les annulations, les perturbations de la chaîne d'approvisionnement et la baisse de la demande des consommateurs constituent des défis constants. Alors que des programmes de vaccination à grande échelle sont désormais en place dans de nombreux pays avec des effets positifs, la COVID-19 continue d'affecter les économies de nombre de nations à travers le monde et de manière accrue là où les taux de vaccination sont plus faibles, comme dans certains pays émergents. S'il est difficile de faire des prédictions quant au calendrier, on s'attend à ce que les effets économiques de la COVID-19 perdurent après que le virus soit passé du stade de pandémie à celui d'endémie, et se répercutent à nouveau sur les investissements détenus par l'Entité.

Les Administrateurs ont évalué l'impact des conditions du marché survenues à la suite de l'épidémie de COVID-19 sur la capacité du Fonds à satisfaire son objectif d'investissement. En se basant sur les dernières informations disponibles, le Fonds continue d'être géré conformément à l'objectif d'investissement, sans perturbation sur les opérations du Fonds et la publication des valeurs liquidatives (« VL »).

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT

### Objectif d'investissement

#### BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund

L'objectif d'investissement du Fonds consiste à offrir un rendement total, sous la forme de croissance du capital et de revenus. Pour le Fonds mentionné ci-dessus, les investisseurs sont invités à consulter le supplément pour obtenir plus de détails sur sa politique d'investissement.

#### BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund

#### BlackRock ICS Sterling Government Liquidity

#### Fund BlackRock ICS US Treasury Fund

L'objectif d'investissement de chaque Fonds est d'obtenir un niveau de revenu courant modéré tout en maintenant la liquidité et la stabilité du capital. Pour chacun des Fonds mentionnés ci-dessus, les investisseurs sont invités à consulter le prospectus pour obtenir plus de détails sur leur politique d'investissement.

#### BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund

#### BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund

#### BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund

L'objectif d'investissement de chaque Fonds est de générer une performance similaire aux taux du marché monétaire tout en tout en préservant leur capital et leurs liquidités par la gestion d'un portefeuille d'instruments du « marché monétaire » à court terme de qualité élevée. Pour chacun des Fonds mentionnés ci-dessus, les investisseurs sont invités à consulter le prospectus pour obtenir plus de détails sur leur politique d'investissement.

#### BlackRock ICS Euro Liquidity Fund

#### BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund

#### BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund

L'objectif d'investissement de chaque Fonds est d'optimiser les revenus courants tout en préservant son capital et ses liquidités par la gestion d'un portefeuille d'instruments du « marché monétaire » à court terme de qualité élevée. Pour chacun des Fonds mentionnés ci-dessus, les investisseurs sont invités à consulter le prospectus pour obtenir plus de détails sur leur politique d'investissement.

#### BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund

#### BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund

L'objectif d'investissement de chaque Fonds est de générer un revenu courant et un niveau de liquidité raisonnable avec une faible volatilité du capital, à travers la gestion d'un portefeuille d'instruments du marché monétaire et à revenu fixe de qualité élevée incluant des titres à taux variable. Pour chacun des Fonds mentionnés ci-dessus, les investisseurs sont invités à consulter le prospectus pour obtenir plus de détails sur leur politique d'investissement.

#### BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund

L'objectif d'investissement du Fonds est d'optimiser les revenus courants tout en préservant son capital et un degré de liquidité raisonnable à travers la gestion d'un portefeuille d'instruments à revenu fixe de court à moyen terme de qualité élevée, incluant des instruments du marché monétaire et des titres à taux variable. Pour le Fonds mentionné ci-dessus, les investisseurs sont invités à consulter le prospectus pour obtenir plus de détails sur sa politique d'investissement.

### Politique ESG et approche de gestion des investissements

Le tableau suivant présente l'approche de gestion des investissements appliquée pour chaque Fonds. Il identifie également les Fonds qui promeuvent des caractéristiques environnementales ou sociales (« Fonds relevant de l'Article 8 ») ou qui ont pour objectif l'investissement durable (« Fonds relevant de l'Article 9 ») au sens du SFDR de l'UE. De plus amples détails sur la manière dont les Fonds de l'Article 8 et de l'Article 9 ont atteint ces caractéristiques et ces objectifs sont inclus dans la section supplémentaire du Rapport annuel relatives aux informations en matière de durabilité.

Les investissements sous-jacents de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Le Gestionnaire d'investissement a accès à un éventail de sources de données, y compris celles concernant les principales incidences négatives (principal adverse impact, « PAI ») sur les facteurs de durabilité, lorsqu'il prend des décisions concernant la sélection des investissements. Cependant, bien que BlackRock tienne compte des risques ESG pour tous les portefeuilles et que ces risques puissent correspondre aux thèmes environnementaux ou sociaux associés aux PAI, sauf indication dans le prospectus, les Fonds ne s'engagent pas à prendre en compte des PAI pour la sélection de leurs investissements.

Nom du Fonds	Mesure de la performance	Approche de gestion des investissements	Critères du SFDR
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund <sup>1</sup>	ICE BofAML EUR 3-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity Index	Active	Autres
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund <sup>1</sup>	€STR Overnight	Active	Autres
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund <sup>1</sup>	€STR Overnight	Active	Article 8
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund <sup>1</sup>	€STR Overnight	Active	Article 8
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund <sup>1</sup>	€STR composé sur 3 mois à terme échu	Active	Article 8
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund <sup>1</sup>	SONIA Overnight	Active	Autres
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund <sup>1</sup>	SONIA Overnight	Active	Article 8
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund <sup>1</sup>	SONIA Overnight	Active	Article 8
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund <sup>1</sup>	SONIA composé sur 3 mois à terme échu	Active	Article 8
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund <sup>1</sup>	SOFOR Overnight	Active	Article 8
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund <sup>1</sup>	SOFOR Overnight	Active	Article 8



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Nom du Fonds	Mesure de la performance	Approche de gestion des investissements	Critères du SFDR
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund <sup>1</sup>	SOFR composé sur 3 mois à terme échu	Active	Article 8
BlackRock ICS US Treasury Fund <sup>1</sup>	SOFR Overnight	Active	Autres

<sup>1</sup> Les mesures de performance figurant dans le tableau ci-dessus sont uniquement fournies à titre d'information. Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous référer au prospectus.

### Résumé de la performance

Le tableau suivant compare la performance du Fonds avec celle de la mesure de performance correspondant durant l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022.

De plus amples informations sur les méthodes de calcul utilisées sont détaillées ci-dessous :

- Les rendements du Fonds indiqués sont ceux, nets de frais, relatifs à la catégorie d'actions principale du Fonds ayant été retenue à titre de catégorie d'actions représentative. La catégorie d'actions principale représente la catégorie d'actions investie par la majeure partie des investisseurs du Fonds et prend également en compte d'autres facteurs pertinents tels que la devise de référence du Fonds. Les rendements publiés à des fins de comparaison sont exprimés dans la même devise que celle de la classe d'actifs principale, sauf mention contraire. Les rendements de performance relatifs à toute autre catégorie d'actions sont disponibles sur simple demande.
- Les rendements du Fonds sont basés sur la somme des taux de dividendes quotidiens, nette de commissions. En raison des exigences de la Norme de présentation financière FRS 102 (la « Norme FRS 102 ») applicable aux états financiers, il peut exister des différences entre la VL par action enregistrée dans les états financiers, et celle qui est calculée selon la méthodologie publiée dans le prospectus.
- Le total des frais sur encours (« TFE ») exprime la somme des commissions, coûts et frais opérationnels, hors coûts de négociation directe, affectée aux actifs de chaque Fonds en pourcentage de la moyenne des actifs du Fonds sur la période de douze mois clôturée le 30 septembre 2022.

Nom du Fonds	Rendement du Fonds %	Mesure de la performance %	TFE %
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund			
- Actions de capitalisation	(0,40)	(0,47)	0,05
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund			
- Actions Core (Acc)	(0,62)	(0,46)	0,04
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund			
- Actions Core (Acc)	(0,44)	(0,48)	0,15
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund			
- Actions Core (Acc)	(0,45)	(0,48)	0,15
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund			
- Actions Core	(0,50)	(0,47)	0,20
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund			
- Actions Core (Acc)	0,64	0,72	0,15
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund			
- Actions Core (Dis)	0,72	0,70	0,18
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund			
- Actions Core (Acc)	0,72	0,70	0,16
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund			
- Actions Core	0,47	0,70	0,20
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund			
- Actions Core (Dis)	0,83	0,74	0,16
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund			
- Actions Core (Acc)	0,85	0,74	0,18
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund			
- Actions Select	0,86	0,76	0,15
BlackRock ICS US Treasury Fund			
- Actions Core (Acc)	0,72	0,76	0,13

La performance passée n'est pas indicative de la performance future et ne saurait constituer le seul facteur à prendre en considération lors du choix d'un produit. Tous les investissements financiers comportent des risques. Par conséquent, la valeur de votre investissement et le revenu que vous pouvez en tirer sont variables, et le montant initial de votre investissement ne peut être garanti. Les chiffres de performance ne tiennent pas compte des frais et commissions susceptibles d'être prélevés sur les souscriptions et rachats d'actions. Les taux et tranches d'imposition sont susceptibles d'être périodiquement modifiés. Les souscriptions ne peuvent être effectuées qu'aux seules conditions prévues par le prospectus en vigueur, dont les rapports et états financiers annuels audités et intermédiaires non audités les plus récents ainsi que les DICI font partie intégrante. Des copies de ces documents sont disponibles auprès du Service investisseurs, de l'Agent de transfert, de la Société de gestion et de tous les Représentants ou Distributeurs.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Contexte économique mondial

Dans un contexte de ralentissement de la reprise économique, les obligations et les actions ont été mises sous pression par la persistance d'une inflation élevée (pourcentage d'augmentation des prix des biens et des services) et l'amorce d'un durcissement de la politique monétaire des banques centrales mondiales. L'invasion de l'Ukraine par la Russie en février 2022 est venue perturber une nouvelle fois les marchés et soulever d'autres points d'interrogation. Les sanctions imposées à la Russie ont eu des répercussions sur les entreprises ayant des liens dans la région et ont contribué à générer une volatilité significative (fluctuations du marché) des cours de certaines matières premières.

L'économie américaine, stimulée par l'envolée des dépenses de consommation et l'augmentation des échanges internationaux, a progressé à un rythme soutenu au dernier trimestre de 2021. Toutefois, dans un contexte d'élargissement du déficit commercial et de repli des investissements des entreprises, le produit intérieur brut des États-Unis s'est contracté sur le premier semestre 2022, faisant naître des inquiétudes de récession chez les investisseurs. Celle du Japon a modestement progressé, encouragée par la levée des restrictions liées à la COVID-19 et des dépenses publiques accrues. Au Royaume-Uni, la croissance a ralenti sur fond de baisse de la production et de faiblesse de l'industrie. La croissance constante de la zone euro a quant à elle été soutenue par les dépenses des ménages et l'activité touristique suite au relâchement des restrictions liées à la COVID-19.

Les économies émergentes ont connu une certaine volatilité ; en effet, les fluctuations des prix des matières premières et les politiques divergentes des banques centrales ont rendu leur croissance sensiblement variable. L'économie chinoise a fortement ralenti au second trimestre 2022 dans un contexte de changements réglementaires, d'inquiétudes concernant le secteur immobilier fortement endetté et du retour des confinements dus à la COVID-19 sur le premier semestre 2022. En Inde, l'économie a nettement accéléré en rythme annuel, notamment en raison de la solidité du secteur des services.

Alors que l'économie mondiale se remettait encore des effets de la pandémie de COVID-19 et de la hausse de l'inflation, les plus grandes banques centrales mondiales ont initié la mise en place de différentes mesures visant à resserrer la politique monétaire. La Réserve fédérale américaine (« la Fed ») a relevé ses taux d'intérêt à cinq reprises pour tenter de freiner l'inflation, en procédant notamment à trois hausses consécutives de 75 points de base en juin, juillet et septembre 2022. La Fed a également mis un terme à ses programmes de rachat d'actifs obligataires et a commencé à réduire ses participations dans des obligations en juin 2022.

La Banque d'Angleterre (« BoE ») a relevé ses taux d'intérêt à sept reprises alors que l'inflation atteignait un point haut sur quarante ans. L'inflation s'est aussi accélérée en zone euro et la Banque centrale européenne (« BCE ») a relevé deux fois ses taux d'intérêt. En outre, la BCE a signalé qu'elle adopterait des mesures pour empêcher toute divergence significative entre les rendements obligataires (qui évoluent à l'inverse des cours) des États de la zone euro face à la hausse des taux d'intérêt.

Les rendements (qui évoluent dans le sens contraire des cours) des bons du Trésor américain à 10 ans, qui constituent le taux de prêt de référence pour le marché obligataire mondial, ont progressé durant la période considérée alors que les banques centrales menaient des politiques de resserrement monétaire. La courbe de rendement, qui mesure la différence entre les rendements selon les différentes échéances, s'est inversée, une indication de l'inquiétude croissante des marchés au sujet du ralentissement de la croissance économique. Les rendements des Gilt britanniques se sont substantiellement redressés, dans la mesure où les réductions d'impôts proposées vers la fin de la période ont accru la probabilité de voir les emprunts d'État augmenter. Compte tenu de la forte volatilité de ce marché, la BoE est intervenue afin de fournir la liquidité supplémentaire nécessaire à sa stabilisation. De la même manière, les obligations d'État européennes ont notablement chuté sur la période de six mois, pendant que leurs homologues japonaises enregistraient un repli moins abrupt. Les rendements de la majorité des autres obligations d'État, notamment les titres des gouvernements européens, ont également progressé. Ceux du Japon ont suivi la même évolution, mais à un rythme plus modéré.

Les performances des obligations d'entreprise mondiales se sont avérées globalement négatives, les rendements affichant une hausse significative. Dans un contexte d'inquiétudes croissantes quant à l'inflation, la plupart des principales banques centrales ont relevé les taux d'intérêt, provoquant par là même une baisse de la valeur des obligations existantes. Les cours des obligations d'entreprise ont reculé à l'échelle mondiale sous l'effet d'un élargissement des écarts de rendement ou *spreads* (différence de rendement entre les obligations d'État et d'entreprise assorties d'échéances similaires). Les investisseurs ont alors réévalué leurs conditions de crédit dans ce contexte d'incertitude accrue.

Les actions des marchés émergents ont sévèrement chuté du fait de l'appréciation du dollar américain et de la hausse des taux d'intérêt. Les banques centrales de plusieurs pays émergents, comme l'Inde, le Brésil et le Mexique, ont relevé leurs taux d'intérêt à plusieurs reprises en réponse à l'inflation. Les prix des obligations des marchés émergents se sont brutalement tassés, en particulier après l'invasion de l'Ukraine par la Russie fin février 2022.

Le marché des matières premières a été volatil. Les cours ont grimpé après l'invasion de l'Ukraine par la Russie avant de se modérer en raison des inquiétudes entourant la croissance. Les cours du pétrole brut Brent ont augmenté avec le retour de la demande. Les prix du gaz naturel en Europe ont pour leur part nettement progressé, sur fond de craintes de perturbations sur l'approvisionnement en provenance de Russie. Du fait de la hausse des taux d'intérêt, les investissements non porteurs d'intérêts ont perdu de leur attrait malgré la hausse de l'inflation, d'où un repli de l'or.

Sur les marchés des changes, avec le resserrement monétaire amorcé par la Fed début 2022, le dollar américain s'est notablement apprécié par rapport à la plupart des autres devises mondiales. Le yen japonais a touché son plus bas sur 24 ans face au dollar, car l'inflation au Japon est restée relativement contenue par rapport aux autres marchés, ce qui a poussé la Banque du Japon à maintenir ses taux d'intérêt à un niveau bas. L'euro, la livre sterling et le yuan chinois se sont eux aussi dépréciés par rapport au dollar américain, les investisseurs estimant que le billet vert se trouvait davantage protégé de l'instabilité géopolitique.

### Activité et évaluation de la performance du Fonds

#### BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 30 septembre 2022, le rendement actif du Fonds était de (0,40 %), surperformant sa mesure de performance dont le rendement était de (0,47 %).

Nous avons adopté une approche prudente en maintenant une durée très courte pendant ce cycle de hausse des taux et nous visons une liquidité à un jour d'environ 3 %. Nous continuons par ailleurs de rechercher des émetteurs notés A2/P2 sur l'extrémité la plus courte de la courbe.

Nous restons également actifs sur les marchés locaux du Canada, où nous achetons des actifs canadiens intégralement couverts en euro qui offrent une prime par rapport aux niveaux des émissions directes en euro. Cette stratégie nous permet aussi d'accroître le portefeuille au sein de cet univers en acquérant du crédit supplémentaire non libellé directement en euro.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

#### BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 30 septembre 2022 et 30 septembre 2021 :

30 septembre 2022		30 septembre 2021	
Titres	Pondération	Titres	Pondération
Autres billets de trésorerie	41,75 %	Autres effets	59,29 %
Autres effets	34,16 %	Autres billets de trésorerie	18,33 %
Billets de trésorerie de sociétés financières	15,76 %	Billets de trésorerie de sociétés financières	13,70 %
Certificats de dépôt	7,09 %	Certificats de dépôt	7,18 %
Billets de trésorerie adossés à des actifs	1,25 %	Billets de trésorerie adossés à des actifs	1,30 %
		Sociétés d'investissement	0,17 %
		Autres	0,03 %

#### BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 30 septembre 2022, le rendement du Fonds était de (0,62 %), sous-performant sa mesure de performance dont le rendement était de (0,46 %).

Face à la montée des pressions inflationnistes dans la zone euro, et après avoir laissé les taux inchangés depuis le début de l'année, la BCE a procédé à une hausse de 50 points de base en juillet, supérieure aux attentes des investisseurs ; en effet au démarrage de la réunion du comité, le marché ne tablait que sur 50 % de probabilité d'un relèvement de 50 points. Il s'agit de la première hausse en 11 ans et de la fin d'une période de taux négatifs.

L'inflation demeure solide, de plus en plus élevée à mesure que l'année avance et plus résistante que ne l'avaient estimé les banques centrales. Le ralentissement de la croissance ou la récession économique sont le prix à payer pour combattre l'inflation et les banques centrales semblent disposées à jouer le jeu, au moins pour le moment. Les données macroéconomiques se détériorent rapidement et les indicateurs prévisionnels convergent vers une récession en Europe. Apparemment, la question n'est plus de savoir si cette région entrera en récession, mais plutôt d'anticiper la magnitude du repli. Le marché a les yeux rivés sur l'inflation et ne cesse de réagir à son évolution, point auquel la BCE consacre la majeure partie de ses efforts. Il estime par ailleurs que l'institution devra adopter une politique monétaire restrictive en établissant un taux final au-dessus du taux neutre de manière à réduire la demande et l'inflation.

Le Fonds privilégie les obligations et bons du Trésor français et allemand en raison de leurs meilleures caractéristiques en termes de valeur relative ainsi que les contrats de mises en pension à un jour dans l'objectif de maintenir une large liquidité.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 30 septembre 2022 et 30 septembre 2021 :

30 septembre 2022		30 septembre 2021	
Titres	Pondération	Titres	Pondération
Bons du Trésor	55,18 %	Bons du Trésor	86,17 %
Autres contrats de mise en pension	29,41 %	Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	13,83 %
Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	15,41 %		

#### BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 30 septembre 2022, le rendement actif du Fonds était de (0,44 %), surperformant sa mesure de performance dont le rendement était de (0,48 %).

Le Fonds, pour sa part, s'est attaché à dépenser la liquidité constituée après la clôture de l'exercice. Nous privilégions toujours la partie courte et nous concentrons principalement sur l'échéance 3 mois et plus courte avec des investissements limités jusqu'à des échéances de 6 mois. La courbe est restée incroyablement plate, puis les taux du marché monétaire européen ont progressé.

Sur la deuxième partie de la période, nous sommes restés prudents alors que le marché a continué à intégrer des prévisions de taux supérieurs et que la guerre en Ukraine a suscité des incertitudes supplémentaires. Nous avons concentré notre investissement dans des titres de courte échéance (avec une échéance moyenne pondérée (« WAM ») ramenée de 53 à 30 jours) et notre liquidité quotidienne et hebdomadaire est restée élevée.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 30 septembre 2022 et 30 septembre 2021 :

30 septembre 2022		30 septembre 2021	
Titres	Pondération	Titres	Pondération
Autres instruments (dépôts à terme)	38,12 %	Billets de trésorerie de sociétés financières	34,01 %
Billets de trésorerie de sociétés financières	21,57 %	Autres instruments (dépôts à terme)	30,05 %
Certificats de dépôt	20,94 %	Certificats de dépôt	18,53 %
Billets de trésorerie adossés à des actifs	8,72 %	Billets de trésorerie adossés à des actifs	5,88 %
Autres billets de trésorerie	5,47 %	Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	4,81 %
Autres effets	3,11 %	Autres effets	4,25 %
Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	2,07 %	Autres billets de trésorerie	2,47 %

#### BlackRock ICS Euro Liquidity Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 30 septembre 2022, le rendement actif du Fonds était de (0,45 %), surperformant sa mesure de performance dont le rendement était de (0,48 %).

Le Fonds, pour sa part, s'est attaché à dépenser la liquidité constituée après la clôture de l'exercice. Nous privilégions toujours la partie courte et nous concentrons principalement sur l'échéance 3 mois et plus courte avec des investissements limités jusqu'à des échéances de 6 mois. La courbe est restée incroyablement plate, puis les taux du marché monétaire européen ont progressé.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

#### BlackRock ICS Euro Liquidity Fund (suite)

Pendant la deuxième partie de la période, nous sommes restés prudents alors que le marché continue à intégrer dans ses cours des prévisions de taux supérieurs et que la guerre en Ukraine et la flambée des prix de l'énergie suscitent des incertitudes supplémentaires. Nous avons concentré notre investissement dans des titres de courte échéance (avec une WAM ramenée de 51 à 30 jours) et notre liquidité quotidienne et hebdomadaire est restée élevée.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 30 septembre 2022 et 30 septembre 2021 :

30 septembre 2022		30 septembre 2021	
Titres	Pondération	Titres	Pondération
Billets de trésorerie de sociétés financières	29,12 %	Billets de trésorerie de sociétés financières	32,64 %
Certificats de dépôt	28,51 %	Certificats de dépôt	26,78 %
Autres instruments (dépôts à terme)	12,44 %	Autres instruments (dépôts à terme)	11,66 %
Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	10,12 %	Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	10,50 %
Billets de trésorerie adossés à des actifs	8,50 %	Billets de trésorerie adossés à des actifs	7,74 %
Autres billets de trésorerie	5,65 %	Bons du Trésor	4,29 %
Autres effets	2,94 %	Autres effets	3,91 %
Bons du Trésor	2,73 %	Autres billets de trésorerie	2,49 %

#### BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 30 septembre 2022, le rendement du Fonds était de (0,50 %), sous-performant sa mesure de performance dont le rendement était de (0,47 %).

Sur l'ensemble de l'exercice, le gestionnaire a maintenu la liquidité à un jour entre 15 % et 20 %. La stratégie continue de rechercher des émetteurs notés A2/P2 sur l'extrémité la plus courte de la courbe. Le gestionnaire reste également actif sur les marchés locaux du Canada, où il achète des actifs canadiens intégralement couverts en euro qui offrent une prime par rapport aux niveaux des émissions directes en euro. Cette stratégie permet aussi d'accroître l'univers d'investissement en acquérant du crédit supplémentaire non libellé directement en euro. Le gestionnaire a également ajouté quelques obligations à taux variable ; elles apportent une protection aux rendements en cas de hausse des taux, étant donné que leur coupon est réinitialisé tous les trois mois.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 30 septembre 2022 et 30 septembre 2021 :

30 septembre 2022		30 septembre 2021	
Titres	Pondération	Titres	Pondération
Autres billets de trésorerie	32,85 %	Billets de trésorerie de sociétés financières	31,98 %
Billets de trésorerie de sociétés financières	31,91 %	Autres effets	25,69 %
Autres effets	18,43 %	Certificats de dépôt	21,70 %
Certificats de dépôt	8,23 %	Autres billets de trésorerie	8,58 %
Autres instruments (dépôts à terme)	4,32 %	Autres instruments (dépôts à terme)	6,19 %
Billets de trésorerie adossés à des actifs	4,22 %	Billets de trésorerie adossés à des actifs	3,97 %
Sociétés d'investissement	0,02 %	Sociétés d'investissement	1,89 %
Bons du Trésor	0,05 %	Autres	0,00 %

#### BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 30 septembre 2022, le rendement actif du Fonds était de 0,64 %, sous-performant sa mesure de performance dont le rendement était de 0,72 %.

La BoE, qui est la première grande banque centrale des marchés développés à avoir lancé le cycle de hausse actuel, a poursuivi le relèvement de ses taux. Lors de sa réunion de septembre, la BoE a augmenté les taux de 50 points de base à 2,25 %, ce qui était inférieur aux attentes de certains acteurs du marché. Celui-ci a réagi avec un réajustement à la baisse des rendements sur l'extrémité courte de la courbe, qui ont reculé de 10-15 points de base.

Le nouveau mini-budget proposé par le Gouvernement a gravement affecté sa crédibilité en matière budgétaire, ce qui a fait exploser la volatilité du marché de la livre sterling à la fin du troisième trimestre. Le rendement du Sonia à 1 an a bondi de 135 points de base en deux jours. La BoE a dû intervenir en achetant des gilts pour apaiser le marché.

Le budget public expansionniste, alors que l'inflation s'approchait du seuil des 10 %, remettait non seulement en cause la crédibilité budgétaire du Gouvernement, mais aussi l'ampleur du resserrement monétaire auquel la BoE devrait procéder pour faire revenir l'inflation dans sa cible. À la fin du mois de septembre, la courbe du Sonia intégrait une hausse des taux de 140 points de base en novembre, suivie d'un autre relèvement de 100 points de base en décembre. Le taux final observé par le marché a grimpé beaucoup plus haut à la suite du mini-budget et se situe à présent autour de 6 % à la mi-2023.

Sur l'ensemble de l'année, les rendements du marché monétaire ont augmenté, les taux indicatifs à 3 mois, 6 mois et 1 an gagnant respectivement 261 points de base, 357 points de base et 310 points de base.

L'organisme de gestion de la dette britannique a annoncé une hausse de 72,4 milliards de GBP de ses besoins de financement nets en 2022-23, qui atteindront 234,1 milliards de livres, y compris 62,4 milliards de GBP de ventes de gilts supplémentaires. Nous continuons de penser que les contrats de mise en pension de bons du Trésor offrent la meilleure valeur relative par rapport à la dette publique et la WAM du Fonds se maintient à environ 8 jours.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

#### BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 30 septembre 2022 et 30 septembre 2021 :

30 septembre 2022		30 septembre 2021	
Titres	Pondération	Titres	Pondération
Contrats de mise en pension de bons du Trésor	61,54 %	Bons du Trésor	44,97 %
Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	24,41 %	Contrats de mise en pension de bons du Trésor	44,20 %
Bons du Trésor	14,05 %	Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	10,83 %

#### BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 30 septembre 2022, le rendement actif du Fonds était de 0,72 %, surperformant sa mesure de performance dont le rendement était de 0,70 %.

Les pressions observées en fin d'année qui ont fortement influencé la disponibilité de l'émission ont été l'un des principaux moteurs de la stratégie sur la période. Le Gestionnaire s'est donc employé à fournir une offre d'échéances courtes et à engranger les liquidités dépensées vers le changement d'année. Son intérêt s'est également porté sur les hausses des taux prévues. C'est pourquoi il a été réticent à ajouter une durée excessive aux opérations à taux fixe. Outre l'invasion de l'Ukraine, la montée des incertitudes a incité le gestionnaire à réduire la WAM de 52 à 31 jours.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 30 septembre 2022 et 30 septembre 2021 :

30 septembre 2022		30 septembre 2021	
Titres	Pondération	Titres	Pondération
Autres instruments (dépôts à terme)	30,57 %	Certificats de dépôt	38,30 %
Certificats de dépôt	29,07 %	Autres instruments (dépôts à terme)	22,10 %
Autres effets	10,47 %	Billets de trésorerie de sociétés financières	21,35 %
Billets de trésorerie de sociétés financières	8,78 %	Contrats de mise en pension de bons du Trésor	7,92 %
Contrats de mise en pension de bons du Trésor	8,14 %	Billets de trésorerie adossés à des actifs	5,15 %
Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	4,80 %	Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	2,96 %
Autres billets de trésorerie	4,58 %	Autres effets	1,13 %
Billets de trésorerie adossés à des actifs	3,59 %	Autres billets de trésorerie	1,09 %

#### BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 30 septembre 2022, le rendement actif du Fonds était de 0,72 %, surperformant sa mesure de performance dont le rendement était de 0,70 %.

Nous avons adopté une approche prudente à la suite des hausses de taux et le marché table sur de nouvelles augmentations lors des prochaines réunions du Comité de politique monétaire. Nous avons conservé un faible niveau de liquidité et ciblés plus de 50 % de liquidité hebdomadaire. Nous nous sommes concentrés sur les investissements à taux fixe d'échéance courte (inférieure à 1 mois) et avons également ajouté des obligations à taux variable à 1 an. Après avoir légèrement relevé la WAM à 40 jours, nous l'avons ramenée autour de 30-35 jours en fin de trimestre.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 30 septembre 2022 et 30 septembre 2021 :

30 septembre 2022		30 septembre 2021	
Titres	Pondération	Titres	Pondération
Certificats de dépôt	38,55 %	Certificats de dépôt	44,33 %
Autres effets	14,74 %	Billets de trésorerie de sociétés financières	25,57 %
Contrats de mise en pension de bons du Trésor	14,73 %	Contrats de mise en pension de bons du Trésor	13,87 %
Autres instruments (dépôts à terme)	14,24 %	Autres instruments (dépôts à terme)	9,86 %
Billets de trésorerie de sociétés financières	8,52 %	Billets de trésorerie adossés à des actifs	2,85 %
Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	3,43 %	Autres effets	1,82 %
Billets de trésorerie adossés à des actifs	3,02 %	Bons du Trésor	1,33 %
Autres billets de trésorerie	2,32 %	Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	0,35 %
Bons du Trésor	0,45 %		

#### BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 30 septembre 2022, le rendement actif du Fonds était de 0,47 %, sous-performant sa mesure de performance dont le rendement était de 0,70 %.

Le gestionnaire hésitait à augmenter la durée compte tenu du risque lié à de nouveaux changements des taux d'intérêt et de la conjoncture économique incertaine. Le niveau de risque du portefeuille n'a donc été que légèrement augmenté.

Le gestionnaire a conservé une approche prudente : il a maintenu la liquidité à un jour proche de 20 % et s'est concentré sur des investissements en titres de courte échéance. Il cherche à apporter de la valeur en investissant dans des émetteurs à court terme notés A2/P2. Il reste également actif sur les opérations en euros, en dollars américains et en dollars canadiens en achetant des actifs couverts en livres sterling qui offrent une prime correcte par rapport aux émetteurs en livres sterling, ce qui permet l'acquisition de crédit supplémentaire non libellé directement dans cette devise.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

#### BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 30 septembre 2022 et 30 septembre 2021 :

30 septembre 2022		30 septembre 2021	
Titres	Pondération	Titres	Pondération
Certificats de dépôt	29,83 %	Autres effets	27,06 %
Billets de trésorerie de sociétés financières	24,41 %	Certificats de dépôt	25,67 %
Autres instruments (dépôts à terme)	16,77 %	Billets de trésorerie de sociétés financières	14,17 %
Autres billets de trésorerie	11,78 %	Autres billets de trésorerie	11,76 %
Autres effets	7,86 %	Autres instruments (dépôts à terme)	10,38 %
Billets de trésorerie adossés à des actifs	5,32 %	Billets de trésorerie adossés à des actifs	6,54 %
Sociétés d'investissement	4,02 %	Sociétés d'investissement	4,58 %

#### BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 30 septembre 2022, le rendement actif du Fonds était de 0,83 %, surperformant sa mesure de performance dont le rendement était de 0,74 %.

Dans ce contexte, un positionnement défensif était adapté, étant donné que le fonds a profité de la hausse des rendements des investissements tout en maintenant l'accent sur la préservation du capital grâce à sa préférence pour le maintien de niveaux élevés de liquidité et pour des investissements de courte échéance. Dans l'ensemble, nous continuons de viser une durée plus courte avec une WAM de 20-25 jours environ, et un biais en faveur des titres de qualité élevée ainsi que des investissements à taux variable, qui offrent une protection dans l'environnement actuel de taux d'intérêt volatils.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 30 septembre 2022 et 30 septembre 2021 :

30 septembre 2022		30 septembre 2021	
Titres	Pondération	Titres	Pondération
Billets de trésorerie de sociétés financières	28,45 %	Billets de trésorerie de sociétés financières	34,57 %
Certificats de dépôt	27,65 %	Certificats de dépôt	26,79 %
Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	22,30 %	Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	11,36 %
Autres instruments (dépôts à terme)	12,47 %	Autres instruments (dépôts à terme)	10,19 %
Billets de trésorerie adossés à des actifs	5,43 %	Autres billets de trésorerie	9,37 %
Autres billets de trésorerie	2,99 %	Billets de trésorerie adossés à des actifs	5,70 %
Contrats de mise en pension de bons du Trésor	0,49 %	Autres effets	1,51 %
Autres effets	0,21 %	Contrats de mise en pension de bons du Trésor	0,50 %

#### BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 30 septembre 2022, le rendement actif du Fonds était de 0,85 %, surperformant sa mesure de performance dont le rendement était de 0,74 %.

Les membres du Federal Open Market Committee (« FOMC ») ont voté en faveur d'un relèvement du taux des fonds fédéraux. À la différence des réunions précédentes, qui avaient débouché sur des augmentations respectives de 25 points de base et de 50 points de base, le comité a procédé à trois hausses des taux des fonds fédéraux de 75 points de base chacune. Ils s'établissent désormais dans la fourchette de 3,00 % à 3,25 %.

Étant donné que, selon la projection médiane, les taux des fonds fédéraux devraient grimper à 4,4 % et 4,6 % en 2022 et 2023, respectivement, les rendements du marché monétaire ont fortement bondi au cours de l'année, sur fond de raidissement, les rendements à 1 an ayant atteint 5 % pour la première fois depuis 2007.

Sur l'année, les niveaux indicatifs ont augmenté de 316 points de base, 375 points de base et 412 points de base pour les taux à 3 mois, 6 mois et 12 mois, respectivement.

Dans ce contexte, un positionnement défensif était adapté, étant donné que le fonds a profité de la hausse des rendements des investissements tout en maintenant l'accent sur la préservation du capital grâce à sa préférence pour le maintien de niveaux élevés de liquidité et pour des investissements de courte échéance. Dans l'ensemble, nous continuons de viser une durée plus courte avec une WAM de 20-25 jours environ, et un biais en faveur des titres de qualité élevée ainsi que des investissements à taux variable, qui offrent une protection dans l'environnement actuel de taux d'intérêt volatils.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 30 septembre 2022 et 30 septembre 2021 :

30 septembre 2022		30 septembre 2021	
Titres	Pondération	Titres	Pondération
Certificats de dépôt	31,31 %	Billets de trésorerie de sociétés financières	34,97 %
Billets de trésorerie de sociétés financières	26,39 %	Certificats de dépôt	30,02 %
Autres instruments (dépôts à terme)	15,66 %	Autres instruments (dépôts à terme)	17,29 %
Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	13,75 %	Contrats de mise en pension de bons du Trésor	6,09 %
Contrats de mise en pension de bons du Trésor	5,59 %	Autres billets de trésorerie	5,92 %
Billets de trésorerie adossés à des actifs	3,68 %	Billets de trésorerie adossés à des actifs	2,40 %
Autres billets de trésorerie	3,32 %	Contrats de mise en pension auprès d'agences gouvernementales	2,09 %
Autres effets	0,30 %	Autres effets	1,22 %

#### BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 30 septembre 2022, le rendement actif du Fonds était de 0,86 %, sous-performant sa mesure de performance dont le rendement était de 0,76 %.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

### Activité et évaluation de la performance du Fonds (suite)

#### BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund (suite)

Dans ce contexte, un positionnement défensif reste adapté, étant donné que le fonds a profité de la hausse des rendements des investissements tout en maintenant l'accent sur la préservation du capital grâce à sa préférence pour le maintien de niveaux élevés de liquidité et pour des investissements de courte échéance. Le gestionnaire a conservé une approche d'investissement défensive : il privilégie toujours les investissements à plus courte échéance et cherche à optimiser le portage de rendements par le biais de placements dans des billets de trésorerie diversifiés. En parallèle, la stratégie a continué à faire preuve de sélectivité concernant les titres à taux variable à plus longue échéance susceptibles d'offrir une protection en cas de taux d'intérêt à la hausse.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 30 septembre 2022 et 30 septembre 2021 :

30 septembre 2022		30 septembre 2021	
Titres	Pondération	Titres	Pondération
Billets de trésorerie de sociétés financières	33,23 %	Certificats de dépôt	32,53 %
Autres billets de trésorerie	28,51 %	Billets de trésorerie de sociétés financières	25,60 %
Certificats de dépôt	24,31 %	Autres billets de trésorerie	25,22 %
Sociétés d'investissement	4,51 %	Autres effets	7,37 %
Autres effets	3,58 %	Sociétés d'investissement	4,93 %
Billets de trésorerie adossés à des actifs	2,88 %	Billets de trésorerie adossés à des actifs	2,01 %
Autres	2,64 %	Autres titres de créance municipaux	1,04 %
Contrats de financement de sociétés d'assurance	0,32 %	Contrats de financement de sociétés d'assurance	0,45 %
Autres titres de créance municipaux	0,01 %	Bons du Trésor	0,44 %
		Autres	0,43 %

#### BlackRock ICS US Treasury Fund

Sur l'exercice financier courant jusqu'au 30 septembre 2022, le rendement actif du Fonds était de 0,72 %, sous-performant sa mesure de performance dont le rendement était de 0,76 %.

Alors que les rendements des investissements augmentent, sur fond de rhétorique durablement sévère du comité, les gestionnaires de portefeuille ont ajusté de manière tactique l'allocation d'actifs au sein du portefeuille. Le pourcentage d'actifs alloués aux bons du Trésor a augmenté de 34,49 % au cours de la période précédente à 41,85 % à la fin de la période actuelle. À l'inverse, l'allocation d'actifs en pension a reculé de 65,51 % au cours de la période précédente à 58,15 % à la fin de la période actuelle.

Puisque les attentes au sujet de la volatilité élevée devraient perdurer, et que la proposition de valeur associée à une exposition encore plus forte à une durée plus longue décroît, les gestionnaires de portefeuille tablent sur un maintien d'un profil de durée relativement stable à court terme.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 30 septembre 2022 et 30 septembre 2021 :

30 septembre 2022		30 septembre 2021	
Titres	Pondération	Titres	Pondération
Contrats de mise en pension de bons du Trésor	58,15 %	Contrats de mise en pension de bons du Trésor	65,51 %
Bons du Trésor	41,85 %	Bons du Trésor	34,49 %

#### BlackRock Investment Management (UK) Limited

BlackRock Capital Management Inc.

Octobre 2022

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

Le Conseil d'administration (le « Conseil ») de Institutional Cash Series plc (la « Société ») est tenu de garantir le respect des normes les plus rigoureuses de gouvernance d'entreprise et est responsable, au regard des actionnaires, de la gouvernance des affaires de la Société. Le Conseil d'administration a mis en place un cadre de gouvernance d'entreprise qu'il estime approprié pour un organisme de placement collectif et qui permettra à la Société de se conformer aux dispositions pertinentes du Code de gouvernance applicable aux Organismes de placement collectif et aux Sociétés de gestion de l'Irish Funds Industry Association (IFIA) (*Corporate Governance Code for Collective Investment Schemes and Management Companies*, « le Code ») entré en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2012, qui est disponible sur le site Internet : <https://www.irishfunds.ie/regulatory-technical/corporate-governance>.

La Société a volontairement adopté le Code et l'appliquera à la Société en ce qui concerne toutes les périodes comptables ouvertes à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2012.

Le Conseil d'administration estime que la Société s'est conformée à chacune des dispositions du Code IFIA durant cette période comptable.

La Société est également soumise aux pratiques de gouvernance d'entreprise imposées par :

(i) le *Companies Act* de 2014, lequel peut être obtenu à l'adresse : <http://www.irishstatutebook.ie/home.html> ;

(ii) les Statuts de la Société, lesquels sont disponibles pour consultation au siège social de la Société ; et

(iii) la Banque centrale, dans sa Réglementation OPCVM et ses Notes d'orientation, lesquelles peuvent être consultées sur le site Internet de la Banque centrale à l'adresse : <http://www.centralbank.ie>.

Les Administrateurs sont légalement tenus de créer et d'assurer la maintenance appropriée des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque de la Société en rapport avec le processus de reporting financier. Ces systèmes sont conçus pour gérer, plutôt qu'éliminer, les risques susceptibles d'entraver la réalisation des objectifs d'information financière de la Société. La Société dispose de procédures visant à assurer que tous les documents comptables sont tenus à jour et consultables sur demande, incluant la présentation des états financiers annuels et semestriels. Ces procédures incluent la nomination de l'Agent administratif chargé de la tenue des registres comptables de la Société, indépendamment du Gestionnaire d'investissement et du Dépositaire. Les états financiers annuels et semestriels de la Société doivent être approuvés par le Conseil de la Société et déposés auprès de la Banque Centrale. Les états financiers sont préparés conformément aux Pratiques comptables généralement reconnues en Irlande et à la législation irlandaise. Les informations comptables contenues dans le rapport annuel doivent faire l'objet d'un audit. Le rapport des Commissaires aux comptes, comprenant toutes réserves, est reproduit dans son intégralité dans le rapport annuel de la Société.

Les assemblées générales des actionnaires sont régies par les Statuts de la Société et le *Companies Act* irlandais de 2014. Bien qu'ils puissent le faire à tout moment, les Administrateurs sont tenus de convoquer une assemblée générale annuelle de la Société dans les quinze mois à compter de la tenue de la précédente. Une notification devra être remise aux actionnaires moyennant un préavis d'au moins vingt-et-un jours pour chaque AGA et toute assemblée convoquée en vue de l'adoption d'une résolution spéciale, et d'au moins quatorze jours dans le cas de toute autre assemblée générale à moins que les commissaires aux comptes de la Société et l'ensemble des actionnaires de la Société habilités à participer et à voter ne conviennent d'un délai de notification inférieur.

Deux membres présents en personne ou par procuration constituent un quorum lors d'une assemblée générale. Tout porteur d'actions présent ou représenté qui vote à main levée a droit à une voix. Lors d'un vote à bulletin secret, tout porteur d'actions présent ou représenté a droit à une voix par action détenue. Le Président d'une assemblée générale de la Société ou au moins cinq membres présents ou représentés, ou le ou les porteurs quelconques d'actions présents ou représentés qui représentent au moins un dixième du total des droits de vote de la totalité des actionnaires ayant droit de vote lors de ladite assemblée, peuvent demander un vote à bulletin secret.

Nicola Grenham est réputée être une Administratrice indépendante de la Société en ce que ses actes et jugements sont exercés avec objectivité, fiabilité et discernement indépendamment de toutes relations ou circonstances susceptibles de compromettre, ou paraître compromettre, son jugement. Elle est indépendante du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement et autres prestataires de services tiers tels que l'Agent administratif et le Dépositaire.

Les activités de la Société sont dirigées par les Administrateurs qui se réunissent au moins une fois par trimestre. Les Administrateurs délèguent certaines fonctions au Gestionnaire et au Dépositaire. Le Gestionnaire désigne, à son tour, l'Agent administratif (auquel sont déléguées certaines fonctions administratives), de même que le Gestionnaire d'investissement (auxquels sont déléguées les fonctions de gestion de distribution et d'investissement). Un Administrateur pourra à tout moment, et le Secrétaire de la Société sera tenu, à la demande d'un Administrateur, de convoquer le Conseil d'administration. Les questions débattues lors des réunions du Conseil d'administration seront résolues à la majorité des voix. En cas d'égalité des voix, le Président dispose d'une seconde voix prépondérante. Le quorum nécessaire à l'expédition des affaires lors d'une réunion du Conseil d'administration est formé par deux Administrateurs.

Le Conseil d'administration avait un Comité d'audit comprenant trois Administrateurs indépendants. Le Comité d'audit s'est réuni à dix reprises durant la période afin d'accomplir sa mission et il a directement rendu compte au Conseil d'administration. Toutes questions portées devant le Comité d'audit et nécessitant l'examen ou une décision du Conseil d'administration ont immédiatement fait l'objet d'un transfert d'informations à ce dernier. Suite à la réorganisation du Conseil, le Conseil a décidé de dissoudre son Comité d'audit à effet du 27 juillet 2022, au motif que la Société est mieux servie par l'ensemble des membres du Conseil qui assument les responsabilités déléguées antérieurement au Comité d'audit, y compris l'examen et l'approbation des états financiers et questions liées pour le compte de la Société.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

### Rapport sur la diversité

Le Conseil reconnaît l'importance de la diversité pour améliorer l'efficacité de son activité. Durant le processus de sélection, le Conseil d'administration s'engage à sélectionner des personnes qui se caractérisent par la diversité de leurs compétences professionnelles, leur expérience et leur genre, et les candidats au recrutement sont sélectionnés en fonction de ces critères. Selon le principe du Conseil d'administration, chaque membre doit avoir les compétences, l'expérience, les connaissances et l'aptitude générale qui permettent à chaque Administrateur de contribuer, individuellement, et en tant que membre de l'équipe, à l'efficacité du Conseil d'administration. Sous réserve de ce principe absolu, le Conseil d'administration estime que la diversité d'expérience et d'approche, y compris le niveau de formation et le parcours professionnel, le sexe, l'âge et l'origine géographique, parmi ses membres, a une grande valeur, et qu'un équilibre général doit être maintenu lors de la nomination de nouveaux membres du Conseil d'administration. La priorité du Conseil d'administration est de s'assurer qu'il continue d'avoir une direction solide et les compétences voulues pour la mise en œuvre de la stratégie commerciale. La mise en œuvre de la politique de diversité est contrôlée par le Conseil. Celui-ci passe en revue l'équilibre des compétences, des connaissances, des expériences et la diversité au sein du Conseil d'administration et dirige la planification successorale pour les nominations des membres. Le Conseil d'administration s'assurera que les décisions en matière de sélection sont basées sur le mérite et que le recrutement est juste et non discriminatoire. La politique du Conseil d'administration consiste à ce que les femmes constituent au moins 30 % des membres du Conseil d'administration. Le Conseil compte actuellement six membres, dont quatre femmes. La composition actuelle du Conseil d'administration reflète la diversité des âges, des sexes, des formations et parcours professionnels.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## RAPPORT DES ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs présentent leur rapport annuel et les états financiers audités pour l'exercice clôturé le 30 septembre 2022.

### Déclaration de responsabilité des Administrateurs

Les Administrateurs sont responsables de la préparation du rapport annuel et des états financiers conformément à la législation irlandaise applicable, aux Pratiques comptables généralement reconnues en Irlande, y compris les normes comptables établies par le Financial Reporting Council et publiées par l'Institute of Chartered Accountants en Irlande, et conformément au *Companies Act* irlandais de 2014 (tel qu'amendé) ainsi qu'à la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (telle qu'amendée) (la « Réglementation OPCVM et ses Notes d'orientation »).

Conformément au droit des sociétés en Irlande, les Administrateurs doivent préparer des états financiers pour chaque exercice financier qui donnent une image sincère et fidèle de l'état des affaires de l'Entité pour cet exercice.

Lors de la préparation de ces états financiers, les Administrateurs sont tenus :

- de sélectionner des méthodes comptables adaptées et les appliquer de manière systématique ;
- d'exprimer des avis et présenter des estimations raisonnables et prudentes ;
- d'établir si les états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables applicables et d'identifier les normes en question, sous réserve de communiquer et circonstancier tout écart significatif par rapport à ces normes dans les notes aux états financiers ; et
- d'établir les états financiers en appliquant le principe de la continuité de l'exploitation, à moins qu'il soit inapproprié de présumer que l'Entité poursuivra ses activités.

Les Administrateurs confirment qu'ils se sont conformés aux conditions susvisées lors de la préparation des états financiers. Les Administrateurs sont responsables de la tenue de registres comptables appropriés qui soient suffisants pour :

- correctement enregistrer et justifier les transactions de l'Entité ;
- permettre de déterminer, à tout moment et avec une précision raisonnable, les actifs, les passifs, la situation financière ainsi que les profits et pertes de l'Entité ; et
- permettre aux Administrateurs de garantir que les états financiers sont conformes au *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé), et permettre que ces états financiers fassent l'objet d'un audit.

À cet égard J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited a été nommée pour l'exercice aux fins de la tenue des livres de comptes et de la préparation des états financiers. En conséquence, les livres de comptes sont conservés à l'adresse suivante :

200 Capital Dock  
79 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irlande

Les Administrateurs sont aussi responsables de la bonne garde des actifs de la Société et de la mise en œuvre des contrôles nécessaires pour se prémunir de toute fraude ou autre irrégularité. Les Administrateurs ont confié la garde des actifs de la Société au Dépositaire et, à cet égard, les Administrateurs ont nommé J.P. Morgan SE - Dublin Branch en tant que Dépositaire. L'adresse à laquelle les activités sont menées est la suivante :

200 Capital Dock  
79 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irlande

Les états financiers audités sont publiés sur le site Internet de BlackRock. Les Administrateurs, ainsi que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement, auront la responsabilité de la tenue à jour et de l'intégrité des informations financières publiées sur ce site. La législation de la République d'Irlande applicable à la préparation et à la diffusion des états financiers est susceptible de différer des législations en vigueur dans d'autres juridictions.

### Résultats et dividendes

Les résultats et dividendes de la Société pour l'exercice financier sont présentés dans le compte de résultat.

### Événements significatifs survenus depuis la clôture de l'exercice

Les événements importants qui se sont produits depuis la date de clôture de l'exercice sont présentés dans les notes aux états financiers.

### Participations et opérations des Administrateurs et du Secrétaire général

Les Administrateurs et le Secrétaire général ne détenaient aucune participation dans les actions de l'Entité pendant, ou à la fin de l'exercice financier (2021 : néant).

Nicola Grenham, Tom McGrath et Karen Prooth ont été nommés Administrateurs non exécutifs à effet du 27 juillet 2022. Paul McNaughton, Jessica Irschick, Paul McGowan, Roslyn O'Shea et Deirdre Somers ont démissionné de leur mandat d'Administrateurs non exécutifs le 27 juillet 2022. Becky Tilston Hales a été nommée Administratrice non exécutive à compter du 17 septembre 2022 et Jacqueline Flynn a été nommée Administratrice non exécutive à compter du 22 septembre 2022.

Barry O' Dwyer, Jacqueline Flynn, Nicola Grenham, Becky Tilston Hales, Tom McGrath et Karen Prooth sont Administrateurs non exécutifs. Jacqueline Flynn, Becky Tilston Hales, Tom McGrath et Karen Prooth sont également employés du Groupe BlackRock.

Aucun Administrateur n'avait, à quelque moment que ce soit au cours de l'exercice financier, d'intérêt important dans un quelconque contrat significatif relatif aux activités de l'Entité (2021 : néant).

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## RAPPORT DES ADMINISTRATEURS (suite)

### Évaluation de l'activité et évolutions futures

Les objectifs et politiques d'investissement spécifiques de chaque Fonds, tels que décrits dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement, seront formulés par les Administrateurs au moment de sa création. Nous attendons des investisseurs qu'ils soient avisés et qu'ils aient pris conseil auprès de professionnels, qu'ils soient capables de supporter le risque de capital et de revenu et qu'ils envisagent un horizon de placement de moyen à long terme. Une description du Fonds, une analyse de sa performance et une analyse du marché sont disponibles dans la section « Présentation » et dans le rapport du Gestionnaire d'investissement. L'analyse de la performance comprend des informations relatives à l'écart de suivi et à l'écart de performance, deux indicateurs clés qui permettent d'évaluer la qualité de gestion du Fonds par rapport à ses indices de référence.

Une évaluation des implications potentielles de l'épidémie de COVID-19 qui pourraient affecter les activités de l'Entité, est incluse dans la section « Présentation » et à la Note sur les risques financiers.

### Objectifs et politiques de gestion des risques

Les instruments financiers et les risques auxquels la Société est exposée sont présentés dans les notes aux États financiers. La déclaration de gouvernance d'entreprise de la Société est décrite dans la section Gouvernance d'entreprise des états financiers.

### Commissaires aux comptes indépendants

Les commissaires aux comptes, Ernst & Young, seront renommés conformément à la section 383 du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé).

### Déclaration des informations d'audit pertinentes

Pour autant que les Administrateurs le sachent, il n'y a aucune information d'audit pertinente inconnue des commissaires aux comptes de l'Entité. Les Administrateurs ont pris toutes les mesures qui devaient être engagées dans le cadre de leurs fonctions afin que les commissaires aux comptes de l'Entité et eux-mêmes aient connaissance de toutes les informations relatives à l'audit.

### Continuité de l'exploitation

Les états financiers de la Société ont été préparés sur la base du principe de la continuité d'exploitation. La Société est en mesure de s'acquitter de l'ensemble de ses passifs à partir de ses actifs. La performance, la négociabilité et les risques du Fonds sont passés en revue régulièrement durant l'exercice financier. En conséquence, les Administrateurs estiment que la Société conservera son existence opérationnelle dans un futur proche et qu'elle est financièrement solide. Les Administrateurs sont satisfaits du fait que lors de l'approbation des états financiers, il est approprié d'adopter le principe de la continuité d'exploitation dans la préparation des états financiers de la Société.

### Déclaration de conformité des Administrateurs

Conformément à l'article 225 du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé), les Administrateurs reconnaissent qu'il leur incombe d'assurer la conformité de la Société vis-à-vis de ses obligations et confirment :

1. qu'une politique de conformité a été élaborée pour définir les procédures de la Société (qui, de l'avis des Administrateurs, sont appropriées pour la Société) pour assurer que la Société respecte ses obligations pertinentes ;
2. qu'une structure adéquate est en place, qui de l'avis des Administrateurs, est conçue pour assurer la conformité essentielle avec les obligations pertinentes de la Société ; et
3. qu'une procédure d'examen annuel est en place aux fins d'examiner les obligations correspondantes de la Société et veiller à ce qu'une structure existe pour garantir le respect de ces obligations.

### Pour le compte des Administrateurs

---

Administrateur

26 janvier 2023

---

Administrateur

26 janvier 2023

# **INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC**

## **RAPPORT DU DÉPOSITAIRE AUX ACTIONNAIRES**

Nous, J.P. Morgan SE - Dublin Branch, nommés Dépositaire de Institutional Cash Series plc (l'« Entité »), produisons le présent rapport à la seule intention des investisseurs de l'Entité pour l'exercice clôturé le 30 septembre 2022 (la « Période comptable »). Ce rapport est présenté conformément à la Réglementation OPCVM des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (I.S. n° 352 de 2011) telles qu'amendées (« la Réglementation OPCVM »). En présentant le présent rapport, nous nous exonérons de toute responsabilité pour tout autre objet ou envers toute autre personne à qui ce rapport est présenté.

Conformément à l'obligation qui nous incombe en qualité de Dépositaire selon les termes de la Réglementation OPCVM, nous avons examiné la conduite de l'Entité pour la Période comptable et nous présentons notre rapport aux investisseurs du Fonds comme suit :

À notre avis, l'Entité a, au cours de la Période comptable, été gérée à tous égards significatifs :

(i) conformément aux restrictions imposées aux capacités d'investissement et d'emprunt de l'Entité prévues par les documents constitutifs et par la Réglementation OPCVM ; et

(ii) conformément par ailleurs aux dispositions des documents constitutifs et de la Réglementation OPCVM.

Au nom et pour le compte de

---

**J.P. Morgan SE - Dublin Branch**  
**200 Capital Dock**  
**79 Sir John Rogerson's Quay**  
**Dublin 2, D02 RK57**  
**Irlande**

**26 janvier 2023**

## **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC**

### **Rapport sur l'audit des états financiers**

#### **Opinion**

Nous avons audité les états financiers de Institutional Cash Series plc (la « Société ») pour l'exercice clôturé le 30 septembre 2022, lesquels comprennent le Compte de résultat, l'État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables, le Bilan, les Tableaux des investissements et les notes aux états financiers, incluant les principales conventions comptables résumées dans la Note 2. Le cadre de présentation de l'information financière qui a servi à la préparation des états financiers est la Loi irlandaise ainsi que la norme FRS 102 « Norme d'information financière en vigueur au Royaume-Uni et en République d'Irlande », publiée au Royaume-Uni par le Financial Reporting Council.

Il est de notre avis que les états financiers :

- donnent une image sincère et fidèle des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société au 30 septembre 2022 ainsi que de ses rendements sur l'exercice financier clôturé à cette date ;
- ont été correctement préparés conformément à la norme FRS 102 « Norme d'information financière en vigueur au Royaume-Uni et en République d'Irlande » ; et
- ont été préparés conformément aux exigences du *Companies Act* de 2014, des Réglementations des Communautés européennes de 2011 (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) et de la Réglementation de la Banque centrale de 2015 relative à la Loi de 2013 (supervision et application) (article 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières).

#### **Fondement de notre opinion**

Nous avons procédé à notre audit conformément aux Normes d'audit internationales (Irlande) (International Standards on Auditing (Ireland)), (ISA (Irlande)) et au droit applicable. Nos responsabilités en vertu de ces normes sont décrites ci-après dans la partie de notre rapport intitulée « Responsabilités des Commissaires aux comptes concernant l'audit des états financiers ». Nous sommes indépendants de la Société conformément aux prescriptions éthiques applicables à notre audit des états financiers en Irlande, comprenant la Norme éthique de l'IAASA (Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority), et avons satisfait à nos autres responsabilités déontologiques conformément à ces exigences.

Nous estimons que nous avons réuni suffisamment d'éléments probants pertinents pour fonder notre opinion.

#### **Conclusions au sujet de la continuité d'exploitation**

Lors de l'audit des états financiers, nous avons conclu que le principe comptable de la continuité d'exploitation utilisé par les administrateurs lors de la préparation des états financiers était approprié.

Au cours de nos travaux, nous n'avons pas identifié d'incertitudes significatives liées à des événements ou à des conditions qui, individuellement ou collectivement, pourraient jeter un doute important sur la capacité de la Société à poursuivre ses activités pendant une période d'au moins douze mois à compter de la date à laquelle la publication des états financiers a été autorisée.

Nos responsabilités ainsi que celles des administrateurs eu égard à la question de la continuité d'exploitation sont décrites dans les sections pertinentes de ce rapport. Cependant, dans la mesure où il est impossible de prévoir tous les événements ou circonstances futurs, ces déclarations ne sauraient garantir la capacité de la Société à poursuivre leurs activités.

## **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC**

### **Autres informations**

Les administrateurs sont responsables des autres informations. Les autres informations comprennent toutes les informations figurant dans le rapport annuel, à l'exclusion des états financiers et du rapport des commissaires aux comptes concernant ces derniers. Notre opinion concernant les états financiers ne porte pas sur les autres informations et, sauf affirmation contraire dans notre rapport, nous ne formulons aucune conclusion qui les certifierait.

Notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à vérifier que les autres informations ne présentent pas d'incohérences importantes par rapport aux états financiers ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de l'audit, ou qu'elles ne contiennent pas d'inexactitudes significatives. Si nous identifions des inexactitudes ou des anomalies significatives, nous sommes tenus d'appliquer des procédures afin de déterminer si ces anomalies significatives ont trait aux états financiers ou aux autres informations. Sur la base du travail que nous avons effectué, si nous concluons qu'il existe une inexactitude significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait.

Nous n'avons pas d'observation à formuler à cet égard.

### **Opinions sur d'autres aspects requises par le *Companies Act* de 2014**

De notre avis et à partir des travaux menés dans le cadre de notre mission d'audit et uniquement sur cette base, nous communiquons ce qui suit :

- les informations communiquées dans le rapport des administrateurs pour l'exercice financier pour lequel les états financiers ont été préparés correspondent aux états financiers ; et
- le rapport des administrateurs a été préparé conformément aux exigences légales applicables.

Nous avons obtenu l'ensemble des informations et explications qui, à notre connaissance, nous semblent nécessaires à la réalisation de notre audit.

À notre avis, les registres comptables tenus par la Société sont suffisants pour permettre un audit immédiat et approfondi des états financiers, et ces états financiers sont conforme aux registres comptables.

### **Éléments que nous sommes tenus de publier par exception**

En nous fondant sur nos connaissances et la compréhension acquise au cours de l'audit relativement à la Société et à son environnement, nous n'avons pas noté d'inexactitude significative dans le rapport des administrateurs.

En vertu du *Companies Act* de 2014, nous sommes tenus de vous rendre compte dès lors que nous estimons que les divulgations relatives à la rémunération et aux transactions des administrateurs, requises au titre des sections 305 à 312 de cette Loi, n'ont pas été fournies par la Société. Nous n'avons pas d'observation à formuler à cet égard.

## **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES AUX MEMBRES DE INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC**

### **Responsabilités respectives**

#### **Responsabilités des administrateurs à l'égard des états financiers**

Comme expliqué plus en détail dans la déclaration de responsabilités des administrateurs en page 15, les administrateurs ont la responsabilité de s'assurer que les états financiers ont été préparés conformément au cadre de présentation de l'information financière et qu'ils donnent une image sincère et fidèle. Ils sont également responsables du contrôle interne qu'ils estiment nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers ne comportant aucune inexactitude significative, que celle-ci résulte de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, les administrateurs sont responsables de l'évaluation de la capacité de la Société à exercer ses activités selon le principe de la base de la continuité d'exploitation, en publiant, le cas échéant, les faits relatifs au principe de la continuité d'exploitation, et de l'application du principe comptable de la continuité d'exploitation, à moins que la direction n'envisage soit de liquider la Société, soit de cesser les opérations, ou qu'elle n'ait pas d'alternative réaliste que d'y procéder.

#### **Responsabilités des commissaires aux comptes à l'égard de l'audit des états financiers**

Nos objectifs consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont, dans leur ensemble, exempts d'anomalie importante résultant d'erreurs ou d'actes frauduleux, et à émettre un rapport de commissaire aux comptes qui contienne notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un haut niveau d'assurance, mais ne garantit aucunement qu'un audit effectué conformément aux ISA (Irlande) détectera dans tous les cas une anomalie importante, le cas échéant. Les anomalies peuvent émaner d'actes frauduleux ou d'une erreur et sont considérées comme importantes si, à titre individuel ou dans leur ensemble, on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques prises par les utilisateurs sur la base de ces états financiers.

Une description complémentaire de nos responsabilités relatives à l'audit des états financiers figure sur le site Internet de l'IAASA : [http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description\\_of\\_auditors\\_responsibilities\\_for\\_audit.pdf](http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf).

Cette description fait partie intégrante de notre rapport de commissaire aux comptes.

#### **Finalité de nos travaux d'audit et parties auxquelles nous sommes tenus de rendre compte**

Notre rapport est établi uniquement à l'attention des membres de la Société, en tant qu'organisme, conformément à la section 391 du *Companies Act* de 2014. Notre mission d'audit est menée à la seule fin de communiquer aux membres de la Société les aspects que nous sommes tenus de leur communiquer dans un rapport des Commissaires aux comptes. Dans la mesure permise par la loi, nous n'acceptons ni n'endossons aucune responsabilité à l'égard de toute personne autre que la Société et l'ensemble des membres de la Société concernant notre mission d'audit, le présent rapport ou les opinions qui y sont formulées.

Lisa Kealy  
au nom et pour le compte de  
Ernst & Young Chartered Accountants and Statutory Audit

Firm Office : Dublin

Date : 26 janvier 2023



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## COMPTE DE RÉSULTAT

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

	Note	Institutional Cash Series Plc 2022 000 GBP	Institutional Cash Series Plc 2021 000 GBP	BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund 2022 000 EUR	BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund 2021 000 EUR	BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund 2022 000 EUR	BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund 2021 000 EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund 2022 000 EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund 2021 000 EUR
Produits d'exploitation	5	1 007 854	174 712	1 036	–	4	–	2 132	–
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	(29 808)	(5 029)	(1 617)	(91)	–	–	(2 253)	–
<b>Total des revenus/(pertes) sur investissement</b>		<b>978 046</b>	<b>169 683</b>	<b>(581)</b>	<b>(91)</b>	<b>4</b>	<b>–</b>	<b>(121)</b>	<b>–</b>
Charges d'exploitation	6	(146 661)	(114 063)	(431)	(142)	(19)	(76)	(2 851)	(2 003)
Rendement négatif sur actifs financiers		(199 373)	(278 127)	(2 465)	(1 114)	(307)	(589)	(26 467)	(24 120)
<b>Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s</b>		<b>632 012</b>	<b>(222 507)</b>	<b>(3 477)</b>	<b>(1 347)</b>	<b>(322)</b>	<b>(665)</b>	<b>(29 439)</b>	<b>(26 123)</b>
<b>Charges financières :</b>									
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	(6)	(673)	–	(27)	–	–	–	(4)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	(710 986)	(37 133)	–	–	–	–	–	–
<b>Total des charges financières</b>		<b>(710 992)</b>	<b>(37 806)</b>	<b>–</b>	<b>(27)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(4)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) net(te)</b>		<b>(78 980)</b>	<b>(260 313)</b>	<b>(3 477)</b>	<b>(1 374)</b>	<b>(322)</b>	<b>(665)</b>	<b>(29 439)</b>	<b>(26 127)</b>
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables</b>		<b>(78 980)</b>	<b>(260 313)</b>	<b>(3 477)</b>	<b>(1 374)</b>	<b>(322)</b>	<b>(665)</b>	<b>(29 439)</b>	<b>(26 127)</b>

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat.  
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

### COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

	Note	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund 2022 000 EUR	2021 000 EUR	BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund 2022 000 EUR	2021 000 EUR	BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund 2022 000 GBP	2021 000 GBP	BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund 2022 000 GBP	2021 000 GBP
Produits d'exploitation	5	14 836	–	5 483	–	18 974	2 198	57 803	3 976
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	413	85	(8 147)	(2 208)	–	–	(7 812)	(75)
<b>Total des revenus/(pertes) sur investissement</b>		<b>15 249</b>	<b>85</b>	<b>(2 664)</b>	<b>(2 208)</b>	<b>18 974</b>	<b>2 198</b>	<b>49 991</b>	<b>3 901</b>
Charges d'exploitation	6	(27 630)	(27 104)	(4 132)	(3 557)	(2 057)	(895)	(3 869)	(1 545)
Rendement négatif sur actifs financiers		(185 022)	(227 549)	(19 339)	(20 644)	(163)	(1 486)	(123)	(1 520)
<b>Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s</b>		<b>(197 403)</b>	<b>(254 568)</b>	<b>(26 135)</b>	<b>(26 409)</b>	<b>16 754</b>	<b>(183)</b>	<b>45 999</b>	<b>836</b>
<b>Charges financières :</b>									
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	–	(84)	–	(654)	–	–	–	–
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	–	–	–	–	–	(5)	(33 490)	(772)
<b>Total des charges financières</b>		<b>–</b>	<b>(84)</b>	<b>–</b>	<b>(654)</b>	<b>–</b>	<b>(5)</b>	<b>(33 490)</b>	<b>(772)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) net(te)</b>		<b>(197 403)</b>	<b>(254 652)</b>	<b>(26 135)</b>	<b>(27 063)</b>	<b>16 754</b>	<b>(188)</b>	<b>12 509</b>	<b>64</b>
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables</b>		<b>(197 403)</b>	<b>(254 652)</b>	<b>(26 135)</b>	<b>(27 063)</b>	<b>16 754</b>	<b>(188)</b>	<b>12 509</b>	<b>64</b>

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat.  
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

		BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund		BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund		BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	
	Note	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
		000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Produits d'exploitation	5	272 309	56 608	12 883	7 928	37 561	5 571	557 000	102 733
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	5	(819)	(4 137)	(967)	(2 284)	(375)	(336)	196
<b>Total des revenus/(pertes) sur investissement</b>		<b>272 314</b>	<b>55 789</b>	<b>8 746</b>	<b>6 961</b>	<b>35 277</b>	<b>5 196</b>	<b>556 664</b>	<b>102 929</b>
Charges d'exploitation	6	(34 158)	(23 163)	(1 285)	(1 450)	(1 619)	(1 234)	(69 315)	(64 299)
Rendement négatif sur actifs financiers		(842)	(26 070)	(360)	(1 280)	–	(254)	–	–
<b>Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s</b>		<b>237 314</b>	<b>6 556</b>	<b>7 101</b>	<b>4 231</b>	<b>33 658</b>	<b>3 708</b>	<b>487 349</b>	<b>38 630</b>
<b>Charges financières :</b>									
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	(215 271)	(6 295)	(1 297)	(1 034)	(34 381)	(4 010)	(413 647)	(32 308)
<b>Total des charges financières</b>		<b>(215 271)</b>	<b>(6 295)</b>	<b>(1 297)</b>	<b>(1 034)</b>	<b>(34 381)</b>	<b>(4 010)</b>	<b>(413 647)</b>	<b>(32 308)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) net(te)</b>		<b>22 043</b>	<b>261</b>	<b>5 804</b>	<b>3 197</b>	<b>(723)</b>	<b>(302)</b>	<b>73 702</b>	<b>6 322</b>
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables</b>		<b>22 043</b>	<b>261</b>	<b>5 804</b>	<b>3 197</b>	<b>(723)</b>	<b>(302)</b>	<b>73 702</b>	<b>6 322</b>

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat.  
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

### COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

		BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund 2022	2021	BlackRock ICS US Treasury Fund 2022	2021
	Note	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Produits d'exploitation	5	38 295	9 291	168 658	24 756
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	(7 675)	(606)	7	(900)
<b>Total des revenus/(pertes) sur investissement</b>		<b>30 620</b>	<b>8 685</b>	<b>168 665</b>	<b>23 856</b>
Charges d'exploitation	6	(2 701)	(2 255)	(23 154)	(12 009)
Rendement négatif sur actifs financiers		–	(2 688)	–	(8 730)
<b>Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s</b>		<b>27 919</b>	<b>3 742</b>	<b>145 511</b>	<b>3 117</b>
<b>Charges financières :</b>					
Charges d'intérêts ou charges similaires	8	(8)	–	–	–
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	(544)	(352)	(141 604)	(3 061)
<b>Total des charges financières</b>		<b>(552)</b>	<b>(352)</b>	<b>(141 604)</b>	<b>(3 061)</b>
<b>Bénéfice/(Perte) net(te)</b>		<b>27 367</b>	<b>3 390</b>	<b>3 907</b>	<b>56</b>
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables</b>		<b>27 367</b>	<b>3 390</b>	<b>3 907</b>	<b>56</b>

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat. Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

	Institutional Cash Series Plc 2022 000 GBP	Institutional Cash Series Plc 2021 000 GBP	BlackRock Euro Ultra 2022 000 EUR	Short Core Bond Fund 2021 000 EUR	BlackRock ICS Euro 2022 000 EUR	Government Liquidity Fund 2021 000 EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund 2022 000 EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund 2021 000 EUR
Actifs nets en début d'exercice financier	148 655 790	161 431 738	766 794	–	63 116	98 894	5 217 976	3 646 595
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	(78 980)	(260 313)	(3 477)	(1 374)	(322)	(665)	(29 439)	(26 127)
<b>Opérations sur actions :</b>								
Émission d'actions rachetables	980 677 642	803 789 540	51 043	770 568	27 035	103 623	53 056 973	42 164 748
Rachat d'actions rachetables	(973 440 446)	(811 310 276)	(13 352)	(2 400)	(50 417)	(138 736)	(53 334 324)	(40 567 240)
Dividendes réinvestis	259 027	21 302	–	–	–	–	–	–
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant des opérations sur actions</b>	<b>7 496 223</b>	<b>(7 499 434)</b>	<b>37 691</b>	<b>768 168</b>	<b>(23 382)</b>	<b>(35 113)</b>	<b>(277 351)</b>	<b>1 597 508</b>
Ajustement de change nominal	14 859 343	(5 016 201)	–	–	–	–	–	–
<b>Actifs nets en fin d'exercice financier</b>	<b>170 932 376</b>	<b>148 655 790</b>	<b>801 008</b>	<b>766 794</b>	<b>39 412</b>	<b>63 116</b>	<b>4 911 186</b>	<b>5 217 976</b>

\* L'ajustement de change nominal résulte à la fois de la conversion des actifs nets au début de l'exercice financier en utilisant le taux de change au 30 septembre 2021 et de la conversion des éléments du compte de résultat et des transactions sur actions en utilisant le taux de change moyen au taux de change au 30 septembre 2022.  
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

### ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund 2022 000 EUR	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund 2021 000 EUR	BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund 2022 000 EUR	BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund 2021 000 EUR	BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund 2022 000 GBP	BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund 2021 000 GBP	BlackRock ICS Sterling Environmentally Aware Fund 2022 000 GBP	BlackRock ICS Sterling Environmentally Aware Fund 2021 000 GBP
Actifs nets en début d'exercice financier	35 441 389	44 727 056	6 407 229	4 842 655	2 415 663	3 723 745	4 959 189	2 333 907
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	(197 403)	(254 652)	(26 135)	(27 063)	16 754	(188)	12 509	64
<b>Opérations sur actions :</b>								
Émission d'actions rachetables	220 895 535	153 469 016	3 289 532	5 155 268	10 101 372	9 497 110	41 384 560	20 289 773
Rachat d'actions rachetables	(220 586 874)	(162 500 031)	(4 494 805)	(3 563 631)	(9 757 345)	(10 805 011)	(38 273 827)	(17 665 050)
Dividendes réinvestis	–	–	–	–	–	7	13 806	495
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant des opérations sur actions</b>	<b>308 661</b>	<b>(9 031 015)</b>	<b>(1 205 273)</b>	<b>1 591 637</b>	<b>344 027</b>	<b>(1 307 894)</b>	<b>3 124 539</b>	<b>2 625 218</b>
<b>Actifs nets en fin d'exercice financier</b>	<b>35 552 647</b>	<b>35 441 389</b>	<b>5 175 821</b>	<b>6 407 229</b>	<b>2 776 444</b>	<b>2 415 663</b>	<b>8 096 237</b>	<b>4 959 189</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

### ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund
	2022	2021	2022	2021
	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 USD
Actifs nets en début d'exercice financier	36 632 983	41 811 246	2 157 619	2 674 794
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	22 043	261	5 804	3 197
			(723)	(302)
<b>Opérations sur actions :</b>				
Émission d'actions rachetables	210 164 734	189 623 623	731 877	1 101 788
Rachat d'actions rachetables	(213 402 305)	(194 806 435)	(1 273 618)	(1 622 160)
Dividendes réinvestis	92 132	4 288	–	–
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant des opérations sur actions</b>	<b>(3 145 439)</b>	<b>(5 178 524)</b>	<b>(541 741)</b>	<b>(520 372)</b>
			91 425	1 373 634
<b>Actifs nets en fin d'exercice financier</b>	<b>33 509 587</b>	<b>36 632 983</b>	<b>1 621 682</b>	<b>2 157 619</b>
			<b>4 065 874</b>	<b>3 975 172</b>
			<b>63 988 614</b>	<b>57 889 062</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.



## INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS RACHETABLES (suite)  
Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund 2022 000 USD	2021 000 USD	BlackRock ICS US Treasury Fund 2022 000 USD	2021 000 USD
Actifs nets en début d'exercice financier	3 059 456	1 476 198	17 759 497	21 281 310
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	27 367	3 390	3 907	56
<b>Opérations sur actions :</b>				
Émission d'actions rachetables	4 231 528	3 429 740	165 072 917	145 380 456
Rachat d'actions rachetables	(2 971 117)	(1 849 872)	(161 355 288)	(148 904 563)
Dividendes réinvestis	–	–	40 638	2 238
<b>Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant des opérations sur actions</b>	<b>1 260 411</b>	<b>1 579 868</b>	<b>3 758 267</b>	<b>(3 521 869)</b>
<b>Actifs nets en fin d'exercice financier</b>	<b>4 347 234</b>	<b>3 059 456</b>	<b>21 521 671</b>	<b>17 759 497</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## BILAN

Au 30 septembre 2022

	Note	Institutional Cash Series Plc		BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund		BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	
		2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
		000 GBP	000 GBP	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
<b>ACTIF CIRCULANT</b>									
Trésorerie		5 098 175	3 654 581	2 480	15 450	3 670	5 271	125 046	85 939
Équivalents de trésorerie		243 894	315 738	–	1 293	–	–	–	–
Marges de trésorerie		427	216	486	251	–	–	–	–
Garanties en numéraire		110	107	–	–	50	50	–	–
Montants à recevoir	11	367 505	469 807	1 077	1 958	–	–	5 232	394
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	169 263 429	148 925 267	798 983	764 353	35 699	57 835	4 796 970	5 198 622
<b>Total de l'actif circulant</b>		<b>174 973 540</b>	<b>153 365 716</b>	<b>803 026</b>	<b>783 305</b>	<b>39 419</b>	<b>63 156</b>	<b>4 927 248</b>	<b>5 284 955</b>
<b>PASSIF CIRCULANT</b>									
Découverts bancaires		–	3 159	–	–	–	–	–	–
Marges de trésorerie à payer		517	57	589	66	–	–	–	–
Montants à payer	12	4 026 243	4 698 982	38	16 161	7	40	16 062	66 979
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	14 404	7 728	1 391	284	–	–	–	–
<b>Total du passif circulant</b>		<b>4 041 164</b>	<b>4 709 926</b>	<b>2 018</b>	<b>16 511</b>	<b>7</b>	<b>40</b>	<b>16 062</b>	<b>66 979</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables</b>	14	<b>170 932 376</b>	<b>148 655 790</b>	<b>801 008</b>	<b>766 794</b>	<b>39 412</b>	<b>63 116</b>	<b>4 911 186</b>	<b>5 217 976</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

### Pour le compte des Administrateurs

Administrateur

26 janvier 2023

Administrateur

26 janvier 2023

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## BILAN (suite)

Au 30 septembre 2022

	Note	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund 2022 000 EUR	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund 2021 000 EUR	BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund 2022 000 EUR	BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund 2021 000 EUR	BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund 2022 000 GBP	BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund 2021 000 GBP	BlackRock ICS Sterling Environmentally Aware Fund 2022 000 GBP	BlackRock ICS Sterling Environmentally Aware Fund 2021 000 GBP
<b>ACTIF CIRCULANT</b>									
Trésorerie		979 670	851 071	189 144	117 193	80 623	81 340	165 027	30 803
Équivalents de trésorerie		–	–	1 184	124 788	–	–	–	–
Garanties en numéraire		50	50	25	25	–	–	–	–
Montants à recevoir	11	27 087	1 866	11 968	1 614	403	–	23 429	617
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	34 832 535	35 640 960	5 633 976	6 487 173	3 101 185	2 484 672	8 174 233	5 059 987
<b>Total de l'actif circulant</b>		<b>35 839 342</b>	<b>36 493 947</b>	<b>5 836 297</b>	<b>6 730 793</b>	<b>3 182 211</b>	<b>2 566 012</b>	<b>8 362 689</b>	<b>5 091 407</b>
<b>PASSIF CIRCULANT</b>									
Montants à payer	12	286 695	1 052 558	652 305	319 890	405 767	150 349	266 452	132 218
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	–	–	8 171	3 674	–	–	–	–
<b>Total du passif circulant</b>		<b>286 695</b>	<b>1 052 558</b>	<b>660 476</b>	<b>323 564</b>	<b>405 767</b>	<b>150 349</b>	<b>266 452</b>	<b>132 218</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables</b>	14	<b>35 552 647</b>	<b>35 441 389</b>	<b>5 175 821</b>	<b>6 407 229</b>	<b>2 776 444</b>	<b>2 415 663</b>	<b>8 096 237</b>	<b>4 959 189</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

BILAN (suite)

Au 30 septembre 2022

		BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund				
		2022	2022	2022	2022				
		2021	2021	2021	2021				
Note	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 USD	000 USD				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>									
Trésorerie		991 797	1 010 353	60 204	61 439	140 109	–	1 926 760	1 013 234
Équivalents de trésorerie		–	–	70 000	95 000	–	–	–	–
Montants à recevoir	11	175 591	15 213	10 019	30 381	4 619	45 155	92 179	507 261
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	33 472 882	37 100 372	1 541 599	2 016 240	4 045 079	3 980 351	63 212 638	57 286 092
<b>Total de l'actif circulant</b>		<b>34 640 270</b>	<b>38 125 938</b>	<b>1 681 822</b>	<b>2 203 060</b>	<b>4 189 807</b>	<b>4 025 506</b>	<b>65 231 577</b>	<b>58 806 587</b>
<b>PASSIF CIRCULANT</b>									
Découverts bancaires		–	–	–	–	–	4 260	–	–
Montants à payer	12	1 130 683	1 492 955	54 734	41 375	123 933	46 074	1 242 963	917 525
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	–	–	5 406	4 066	–	–	–	–
<b>Total du passif circulant</b>		<b>1 130 683</b>	<b>1 492 955</b>	<b>60 140</b>	<b>45 441</b>	<b>123 933</b>	<b>50 334</b>	<b>1 242 963</b>	<b>917 525</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables</b>	14	<b>33 509 587</b>	<b>36 632 983</b>	<b>1 621 682</b>	<b>2 157 619</b>	<b>4 065 874</b>	<b>3 975 172</b>	<b>63 988 614</b>	<b>57 889 062</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

BILAN (suite)

Au 30 septembre 2022

	Note	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund 2022 000 USD	2021 000 USD	BlackRock ICS US Treasury Fund 2022 000 USD	2021 000 USD
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					
Trésorerie		42 721	16 299	859 380	1 055 979
Équivalents de trésorerie		192 958	151 511	–	–
Montants à recevoir	11	30 222	10 941	4 985	1 045
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	4 101 646	2 910 562	20 755 918	17 908 428
<b>Total de l'actif circulant</b>		<b>4 367 547</b>	<b>3 089 313</b>	<b>21 620 283</b>	<b>18 965 452</b>
<b>PASSIF CIRCULANT</b>					
Montants à payer	12	19 636	29 506	98 612	1 205 955
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	677	351	–	–
<b>Total du passif circulant</b>		<b>20 313</b>	<b>29 857</b>	<b>98 612</b>	<b>1 205 955</b>
<b>Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables</b>	14	<b>4 347 234</b>	<b>3 059 456</b>	<b>21 521 671</b>	<b>17 759 497</b>

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

### 1. Informations générales

L'Entité est une société d'investissement à capital variable de type ouvert domiciliée et constituée en vertu du droit irlandais sous la forme d'une société anonyme de type *public limited company*. L'Entité est agréée par la BCI et régie par les dispositions de la Réglementation OPCVM. Son siège social est sis 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 RK57, Irlande.

### 2. Principales conventions comptables

#### 2.1 Base de préparation

Les états financiers sont préparés conformément à la Norme de présentation financière FRS 102 (la « Norme FRS 102 ») applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande établie par le Financial Reporting Council.

Ils sont établis selon le principe de la continuité d'exploitation en vertu de la convention du coût historique modifié par la revalorisation des actifs et passifs financiers détenus à leur juste valeur par le biais du compte de résultat.

L'Entité a pu bénéficier de la dérogation offerte aux fonds d'investissement à capital variable qui détiennent une importante portion de placements à forte liquidité évalués à leur juste valeur, au titre de la section 7 de la Norme FRS 102, et ne présente donc pas de tableau des flux de trésorerie.

La présentation et la rédaction des états financiers sont adaptées des dispositions prévues par la Section 3 de la Norme FRS 102, de manière à mieux refléter, de l'avis des Administrateurs, la nature des activités de l'Entité en tant que fonds d'investissement.

Tous les montants ont été arrondis au millier le plus proche, sauf indication contraire.

#### 2.2 Instruments financiers

L'Entité a opté pour la mise en œuvre des dispositions de comptabilisation et de mesure de la Norme IAS 39, et uniquement les exigences de déclaration prévues aux Sections 11 et 12 de la Norme FRS 102 dans la mesure où elles s'appliquent aux instruments financiers.

##### 2.2.1 Classification

L'Entité classe ses investissements en instruments de créance, instruments de liquidité, contrats de prise en pension et dérivés en tant qu'actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Ces actifs et passifs financiers sont répertoriés comme détenus à des fins de négociation ou désignés par les Administrateurs à la juste valeur par le biais du compte de résultat au moment de leur création. Tous les placements dans des dérivés sont détenus à des fins de transaction. Tous les autres actifs et passifs financiers, dont la trésorerie, les équivalents de trésorerie, les montants à payer et les montants à recevoir sont mesurés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

##### 2.2.2 Comptabilisation et décomptabilisation

L'Entité comptabilise un actif ou un passif financier à la date à laquelle elle devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les achats et les ventes de titres sont comptabilisés à la date de réalisation de la transaction.

Les plus-values ou moins-values réalisées sur les cessions d'instruments financiers sont calculées en utilisant la méthode « PEPS » (premier entré, premier sorti). Pour les instruments détenus en position acheteur, elles représentent la différence entre la valeur comptable initiale et le montant de la cession. Pour les instruments détenus en position vendeur, elles représentent la différence entre les produits reçus et la valeur à l'ouverture. Pour les contrats sur produits dérivés, elles représentent les montants de trésorerie payés ou reçus sur les contrats de produits dérivés (à l'exception des garanties ou des comptes de marge relatifs à ces instruments).

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits à recevoir des flux de trésorerie sur actifs ont expiré ou lorsque l'ensemble des risques et droits de propriété ont été transférés de manière substantielle. Un passif financier est éliminé du bilan lorsque l'obligation en vertu du passif est libérée, annulée ou lorsqu'elle a expiré.

##### 2.2.3 Évaluation

Tous les instruments financiers sont initialement comptabilisés à la juste valeur.

Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont ensuite évalués à leur juste valeur. Les coûts de transaction sur achats et ventes d'investissements et les plus-values et les moins-values provenant des variations de la juste valeur des actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont présentés dans le compte de résultat, au poste « Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers » pour la période au cours de laquelle ils surviennent.

Les actifs et passifs financiers autres que ceux classés selon la juste valeur par le biais du compte de résultat sont ensuite évalués au coût amorti.

##### 2.2.4 Estimation de la juste valeur

La juste valeur correspond au montant auquel un actif pourrait être échangé, un passif réglé, ou auquel un instrument de capital cédé pourrait être échangé entre deux parties consentant à une transaction conclue dans des conditions de concurrence normale. L'estimation de la juste valeur, après comptabilisation initiale, est déterminée comme suit :

- Les investissements en instruments de créance et en instruments dérivés négociés en Bourse cotés, négociés ou échangés sur un marché ou une Bourse sont évalués sur la base des prix cotés, ce qui, aux fins de présentation des états financiers, est conforme à la méthodologie de valorisation prescrite dans le prospectus de l'Entité.  
En fonction de la nature de l'investissement sous-jacent, la valeur retenue peut correspondre soit au prix de clôture, soit au prix moyen à la clôture du marché, soit au cours acheteur sur le marché concerné.
- Les investissements dans des instruments dérivés de gré à gré sont évalués à l'aide de techniques de valorisation.
- Les investissements en instruments de liquidité ou en contrats de prise en pension sont évalués au coût amorti en raison de l'échéance à court terme de ces placements, cette méthode étant réputée équivalente à la juste valeur.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 2. Principales conventions comptables (suite)

#### 2.2 Instruments financiers (suite)

##### 2.2.4 Estimation de la juste valeur (suite)

Dans le cas d'un investissement qui n'est pas coté, n'est pas inscrit ni négocié sur un marché reconnu ou à l'égard duquel un prix coté, négocié ou traité ou une cotation n'est pas disponible au moment de la valorisation, la juste valeur de cet investissement doit être estimée avec soin et de bonne foi par un professionnel compétent qu'il s'agisse d'une personne physique, d'un organisme, d'un cabinet ou d'une société (désigné dans ce but par les Administrateurs de concert avec le Gestionnaire d'investissement et approuvé à cette fin par le Dépositaire), et cette juste valeur doit être déterminée à l'aide de techniques de valorisation. L'Entité utilise un certain nombre de méthodes et projette des hypothèses basées sur la conjoncture de marché existante à chaque date d'établissement des rapports.

Les techniques de valorisation utilisées pour les instruments financiers non standardisés tels que les produits financiers dérivés de gré à gré incluent celles détaillées dans la note relative à la hiérarchie des justes valeurs et celles utilisées par les intervenants sur le marché qui utilisent au maximum des données de marché et qui reposent aussi peu que possible sur des données spécifiques à l'entité.

##### 2.2.5 Produits financiers dérivés et autres instruments spécifiques

###### 2.2.5.1 Contrats à terme standardisés

Un contrat à terme standardisé est un contrat, négocié sur une Bourse permettant d'acheter ou de vendre un instrument sous-jacent donné à une date future et à un prix déterminés à l'avance.

Les dépôts de marge initiaux sont effectués auprès des courtiers concernés au moment de la conclusion des contrats à terme standardisés et sont inclus dans les marges de trésorerie.

###### 2.2.5.2 Contrats de change à terme

Un contrat de change à terme est un accord conclu de gré à gré entre deux parties convenant d'acheter ou de vendre une devise sous-jacente donnée à une date future déterminée et à un prix spécifié.

###### 2.2.5.3 Contrats de prise en pension

Quand le Fonds achète un actif financier et conclut simultanément un contrat pour revendre le même actif ou un actif substantiellement similaire à un prix fixé à une date future (contrats de prise en pension), la transaction est reportée au bilan en tant qu'investissement dans un contrat de prise en pension, et l'actif sous-jacent reçu en garantie est répertorié dans les notes aux états financiers.

##### 2.2.6 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie figurant au bilan inclut les dépôts détenus à vue auprès d'établissements bancaires. Les équivalents de trésorerie comprennent les investissements à court terme liquides qui sont aisément convertibles en sommes en numéraire connues, dont le risque de variation de valeur est négligeable et qui ont une échéance originale de trois mois ou moins.

Les découverts bancaires sont classés comme des passifs du bilan.

##### 2.2.7 Garanties et marge de trésorerie

Les garanties en numéraire fournies par le Fonds sont identifiées en tant qu'actifs dans le bilan comme des « Garanties en numéraire » et ne sont pas incluses comme composante de trésorerie et équivalents de trésorerie.

Les soldes de trésorerie détenus à la date du rapport au titre de marge auprès des courtiers respectifs, relativement à des investissements en produits dérivés, sont inclus au bilan dans les « Marges de trésorerie ».

Les garanties en numéraire remises au Fonds par les contreparties sont identifiées dans le bilan comme des « Garanties en numéraire à payer ». Le Fonds peut réinvestir ces garanties en numéraire et les actifs achetés sont inclus au bilan dans les « Équivalents de trésorerie ».

##### 2.2.8 Actions rachetables

Chaque Fonds classe les actions rachetables émises comme des passifs financiers ou instruments de capital conformément à la substance des termes contractuels des instruments. Les actions rachetables sont mesurées à la valeur actuelle des montants de rachat.

Les actions de participation rachetables sont rachetables au gré des porteurs et ne répondent pas aux conditions énoncées à la Section 22.4 de la Norme FRS 102, à savoir un classement en fonds propres. En conséquence, elles sont classées en passifs financiers.

Les actions rachetables sont comptabilisées à la date de réalisation de la transaction. Les souscriptions et les rachats d'actions rachetables sont comptabilisés à la date de réalisation de la transaction commerciale. Les actions sont souscrites et remboursées selon la VL par action au dernier point de valorisation.

Lorsque des droits et des charges sont imputés dans le contexte d'une souscription ou d'un rachat, ils ont un impact sur la valeur du placement d'un investisseur procédant à une souscription ou un rachat et, en conséquence, ils sont reflétés dans le cadre de l'émission ou du rachat d'actions rachetables dans l'État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables. Les droits et frais éventuels restent à l'entière discrétion des Administrateurs.

### 2.3 Devises étrangères

#### 2.3.1 Devise fonctionnelle et devise de présentation

Les éléments en devises étrangères inclus dans les états financiers de chaque Fonds sont évalués dans la devise fonctionnelle de chaque Fonds indiquée dans les intitulés des états financiers.

Les Administrateurs considèrent que ces devises sont celles qui représentent le plus précisément les effets économiques des transactions, des conditions et des événements relatifs à chaque Fonds. La devise de présentation de chaque Fonds est identique à la devise fonctionnelle.

La devise de présentation des états financiers de l'Entité est le GBP.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 2. Principales conventions comptables (suite)

#### 2.3 Devises étrangères (suite)

##### 2.3.2 Transactions et soldes

Les transactions en devises étrangères sont converties dans la devise fonctionnelle de chaque Fonds au taux de change en vigueur à la date de transaction.

Les actifs et passifs en devise étrangère, dont les investissements, sont convertis au taux de change prévalant à la date du rapport.

Les plus-values ou moins-values réalisées sur devises étrangères lors de la conversion des investissements, ainsi que les plus-values ou moins-values résultant de la conversion d'actifs et de passifs autres, sont incluses dans le compte de résultat.

#### 2.4 Estimations et décisions comptables critiques

La préparation des états financiers conformément à la Norme FRS 102 requiert l'utilisation de certaines estimations comptables critiques. Elle exige également que les Administrateurs exercent leur jugement lors du processus d'application des méthodes comptables de l'Entité. Les changements d'hypothèses effectués peuvent avoir un impact significatif sur les états financiers au cours de la période à laquelle elles se rapportent. Les Administrateurs estiment que les hypothèses sous-jacentes sont appropriées et que les états financiers de l'Entité offrent, par conséquent, une image fidèle de sa situation financière et de ses résultats. Les estimations et hypothèses sous-jacentes sont révisées sur une base continue. Les révisions des estimations comptables sont prises en compte pour la période pour laquelle l'estimation est révisée si la révision n'affecte que cette période ou pour la période de la révision et les exercices futurs si la révision affecte à la fois des exercices courants et futurs. Les domaines impliquant un degré plus important de jugement ou de complexité ou les domaines pour lesquels les hypothèses et les estimations sont importantes pour les états financiers sont indiqués ci-dessous.

##### 2.4.1 Hypothèses et incertitudes estimatives

###### 2.4.1.1 Juste valeur des instruments financiers négociés de gré à gré

Les instruments financiers dérivés (« IFD ») négociés de gré à gré sont valorisés à l'aide de techniques d'évaluation, tel que décrit dans la note aux états financiers relative à la hiérarchie des justes valeurs. Lorsque des techniques de valorisation (par exemple, des modèles) sont utilisées pour déterminer les justes valeurs, elles sont validées, régulièrement examinées et comparées au prix fourni par un fournisseur de services de prix indépendant, le cas échéant.

###### 2.4.1.2 Juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif

La juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif peut être déterminée par le Fonds en ayant recours à des sources de prix réputées ou à des prix indicatifs fournis par des teneurs de marchés des obligations/de la dette. Le Fonds fonde son jugement et ses estimations sur la quantité et la qualité des sources de prix utilisées. Les cotations des courtiers telles qu'elles sont fournies par les sources de prix peuvent être utilisées à titre indicatif, mais elles ne sont ni exécutoires ni contraignantes.

##### 2.4.2 Jugements

###### 2.4.2.1 Évaluation d'entités d'investissement

Les Administrateurs sont d'avis que l'Entité répond à la définition d'une entité d'investissement. Les conditions suivantes sont réunies :

- a. l'Entité a obtenu des fonds dans le but de fournir aux investisseurs des services de gestion des investissements ; et
- b. les investissements détenus par l'Entité sont mesurés et évalués sur la base de la juste valeur et les informations sur ces investissements sont fournies aux actionnaires sur la base de la juste valeur par l'intermédiaire de l'Entité.

#### 2.5 Produits et charges d'intérêts

Les produits et charges d'intérêts pour tous les instruments financiers porteurs d'intérêts sont comptabilisés dans le compte de résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

#### 2.6 Commissions et frais

Les charges sont comptabilisées dans le compte de résultat selon le principe de la comptabilité d'exercice à l'exception des coûts de transaction liés à l'acquisition et à la réalisation d'investissements qui sont imputés lorsqu'ils sont encourus et sont présentés au poste « Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers » pour la période au cours de laquelle ils surviennent.

Les charges directement imputables à une catégorie d'actions spécifique sont directement et seulement assumées par ladite catégorie.

#### 2.7 Rendement négatif sur actifs financiers

Le rendement négatif sur les actifs financiers, qui correspond à l'intérêt provenant d'un taux d'intérêt réel négatif sur un élément d'actif financier, est ajusté chaque jour et constaté dans le compte de résultat pendant la durée de vie de l'instrument sous-jacent.

#### 2.8 Distributions

Les distributions sont comptabilisées dans le compte de résultat comme des charges financières lorsque les actions du Fonds ne répondent pas aux critères de classification en capitaux propres et sont, de ce fait, classées en passifs financiers.

Les Administrateurs peuvent déclarer des distributions sur les actions de la catégorie eu égard à chaque période financière. Des distributions peuvent être prélevées sur le revenu net du Fonds.

Les Administrateurs ont mis en place des accords de péréquation des revenus afin de garantir que le niveau de revenu dérivé des investissements n'est pas affecté par l'émission, la conversion ou le rachat d'actions au cours de l'exercice financier. Dans le cadre du paiement de distribution, le montant moyen de cette compensation est restitué aux actionnaires qui ont souscrit au Fonds ou ont effectué des rachats en provenance du Fonds durant l'exercice financier. L'élément d'égalisation de la distribution est géré au titre de remboursement de capital.

Les distributions ne seront pas effectuées auprès des actionnaires des catégories d'actions de capitalisation. Le revenu et les autres bénéfices s'accumuleront et seront réinvestis dans le Fonds pour le compte de ces actionnaires.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 2. Principales conventions comptables (suite)

#### 2.9 Modifications de la norme comptable

##### 2.9.1 Amendements à la Norme d'information financière FRS 102 adoptés durant l'exercice financier

###### Réforme des taux d'intérêt de référence (Phase 2)

L'amendement apporté à la norme FRS 102 a pour objectif d'adopter et de simplifier les exigences comptables ayant trait à la réforme des taux d'intérêt de référence et introduit de nouvelles exigences de publication de l'information au titre de la nature et de la portée des risques résultant de ladite réforme des taux d'intérêt de référence. Ces modifications n'ont eu aucun impact sur les états financiers de l'Entité, car cette dernière ne possède pas d'instruments financiers significatifs soumis à la Réforme IBOR à la date du bilan.

### 3. Risques financiers

Les activités d'investissement exercées exposent chaque Fonds aux différents types de risques associés aux instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. Les informations suivantes ne sauraient constituer le récapitulatif exhaustif de l'ensemble des risques existants et les investisseurs sont invités à se référer au prospectus de base pour une analyse plus détaillée des risques inhérents aux investissements dans chaque Fonds.

#### 3.1 Reporting de gestion du risque

Les Administrateurs examinent les rapports trimestriels de performance des investissements et reçoivent des présentations semestrielles du Gestionnaire d'investissement couvrant la performance et le profil de risque de l'Entité durant l'exercice financier. Les Administrateurs ont délégué l'administration courante du programme d'investissement au Gestionnaire d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement est également tenu d'assurer que l'Entité est gérée conformément aux dispositions prévues par ses directives d'investissement et selon les limites définies dans le prospectus. Les Administrateurs se réservent la tâche de suivi et de supervision de la performance d'investissement, du risque des produits et de la responsabilité du suivi et de la surveillance du risque opérationnel et réglementaire concernant l'Entité. Le Gestionnaire a nommé un gestionnaire des risques chargé du processus quotidien de gestion des risques avec l'aide du personnel clé de la gestion des risques du Gestionnaire d'investissement, y compris des membres du Groupe Analyse quantitative et du risque de BlackRock (le « Groupe RQA »), un groupe centralisé qui exerce une fonction indépendante de gestion du risque. Le Groupe RQA identifie, mesure et contrôle le risque d'investissement, y compris le risque lié au climat, en toute indépendance. Le Groupe RQA suit les pratiques de gestion du risque effectivement mises en œuvre au niveau de chacun des Fonds. En détaillant les composantes du processus, le Groupe RQA peut déterminer si des processus de gestion du risque adéquats sont en place au niveau de chaque Fonds. Cela recouvre les outils de gestion du risque employés, le mode de contrôle des niveaux de risque, la prise en compte du ratio risque/rendement dans la construction de portefeuille et l'analyse des résultats.

#### 3.2 Risque de marché

Le risque de marché découle principalement des incertitudes liées aux futures valeurs des instruments financiers influencées par les fluctuations des devises, des taux d'intérêt et des cours. Il représente la perte potentielle que chaque Fonds peut subir sur ses positions en raison des fluctuations du marché.

Chaque Fonds est exposé au risque de marché au titre de ses investissements dans des titres de participation et instruments dérivés.

L'une des mesures critiques utilisées par le Groupe RQA pour mesurer le risque de marché est la Valeur à risque (« VaR ») qui couvre les risques de change, de taux d'intérêt et de prix.

La VaR est une mesure statistique du risque qui évalue les pertes de portefeuille potentielles qui résultent de variations de marché défavorables dans une conjoncture de marché normale. L'analyse de la VaR reflète les interdépendances entre les variables du risque, à la différence d'une analyse de sensibilité classique.

Les calculs de la VaR sont réalisés sur la base d'un modèle de simulation historique ajusté avec un niveau de confiance de 99 %, d'une période de détention d'un jour et d'une période d'observation historique d'au moins un an (250 jours). La VaR se définit par une probabilité et un horizon temporel donné. Une VaR à seuil de confiance de 99 % à un jour signifie qu'il y a 99 % de chances sur une période d'un jour que la perte de chaque Fonds n'excède pas ce nombre en termes de pourcentage. Par conséquent, plus la VaR augmente, plus le risque augmente.

Il convient de noter que le recours à la méthodologie de la VaR présente des limites, à savoir que l'utilisation de données de marché historiques comme base des estimations des événements futurs ne couvre pas tous les scénarios possibles, notamment ceux de nature extrême, et que le recours à un seuil de confiance donné (par ex. 99 %) ne tient pas compte des pertes subies au-delà de ce niveau. Il existe une probabilité que la perte soit supérieure au montant de la VaR. En raison des limites et de la nature de l'indicateur VaR, chaque Fonds ne peut garantir que les pertes ne dépasseront pas la perte associée à la VaR, ni que les pertes qui dépassent la perte associée à la VaR ne surviendront pas plus fréquemment.

La VaR à un jour sur la base d'un seuil de confiance de 99 % est fournie dans le tableau ci-dessous :

Nom du Fonds	2022 %	2021 %
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund	0,04	0,01
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	0,00	0,00
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	0,01	0,00
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	0,02	0,00
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	0,02	0,00
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	0,01	0,00
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	0,03	0,00
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	0,03	0,00
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	0,07	0,01
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	0,02	0,00
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	0,02	0,00
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	0,03	0,00
BlackRock ICS US Treasury Fund	0,01	0,00

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 3. Risques financiers (suite)

#### 3.2 Risque de marché (suite)

##### 3.2.1 Risque de marché lié au risque de change

Le risque de change est le risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison de l'évolution des taux de change.

##### Exposition au risque de change

Chaque Fonds pourra investir dans des instruments financiers libellés dans des devises autres que sa devise fonctionnelle. En conséquence, chaque Fonds est exposé, directement et/ou indirectement, aux risques que les variations du taux de change entre sa devise fonctionnelle et d'autres monnaies aient une incidence défavorable sur la valeur de la part des actifs de chaque Fonds libellés dans des monnaies autres que la sienne.

Les détails des contrats de change à terme en cours mis en place pour couvrir le risque de change, à la date de clôture de l'exercice financier, figurent dans le tableau des investissements.

Tous les investissements des Fonds ou presque sont libellés dans la même devise que leur devise fonctionnelle, raison pour laquelle ils n'étaient pas directement exposés au risque de change au 30 septembre 2022 et au 30 septembre 2021.

##### 3.2.2 Risque de marché dû au risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

##### Exposition au risque de taux d'intérêt

Chaque Fonds est exposé au risque de taux d'intérêt à travers ses éléments de trésorerie et équivalents de trésorerie, lesquels incluent les marges de trésorerie détenues auprès des courtiers ainsi que l'utilisation des facilités de crédit, et à travers ses investissements en instruments financiers porteurs d'intérêts tels que présentés dans les tableaux des investissements.

##### Gestion du risque de taux d'intérêt

L'exposition au risque de taux d'intérêt est gérée grâce au contrôle permanent des positions en cas d'écarts et du respect du seuil de tolérance défini et aux ajustements requis lorsque celui-ci n'est plus respecté.

La trésorerie est investie dans des fonds du marché monétaire afin de générer un rendement visant à protéger le Fonds contre les mouvements défavorables des taux d'intérêt.

##### 3.2.3 Risque de marché lié au risque de prix

Le risque de prix est celui de la fluctuation de la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison de l'évolution des prix du marché (autres que ceux liés aux risques de taux d'intérêt ou de change), que lesdites évolutions soient causées par des facteurs spécifiques aux instruments financiers individuels ou à leur émetteur, ou par d'autres facteurs affectant des instruments financiers similaires négociés sur le marché. Des événements locaux, régionaux et mondiaux, comme les guerres, les actes terroristes, la propagation de maladies infectieuses ou d'autres problèmes de santé publique, les récessions ou d'autres événements, pourraient avoir un impact significatif sur chaque Fonds et sur les prix de marché de ses investissements.

##### Exposition au risque de prix

Chaque Fonds est exposé au risque de prix généré par ses investissements dans des instruments financiers. L'exposition de chaque Fonds au risque de prix est représentée par la juste valeur des investissements détenus, présentés dans leur tableau des investissements respectif.

##### Gestion du risque de prix

Grâce à une diversification appropriée et conforme aux objectifs de chacun des Fonds, l'impact potentiel des variations de prix d'un investissement spécifique sur la VL de chaque Fonds est réduit au minimum.

Il existe un risque que la valorisation de chacun des Fonds ne reflète pas exactement la valeur des investissements détenus à un moment spécifique en raison d'événements hors du contrôle des Administrateurs, ce qui pourrait entraîner des pertes importantes ou un établissement de prix inexact pour ces Fonds. Afin de limiter ce risque, les Administrateurs peuvent suspendre temporairement le calcul de la VL d'un Fonds jusqu'à ce qu'une valorisation juste et raisonnable des investissements détenus puisse être effectuée.

### 3.3 Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que chaque Fonds rencontre des difficultés à honorer ses engagements financiers.

##### Exposition au risque de liquidité

Le risque de liquidité principal de chacun des Fonds émane du droit des investisseurs à effectuer des demandes de rachat et du niveau de liquidité des instruments sous-jacents investis par ces Fonds.

Les porteurs d'actions de chacun des Fonds peuvent faire racheter leurs actions à la clôture de tout jour de négociation en contrepartie d'un paiement en numéraire proportionnel à la part de la VL de ces Fonds à l'exclusion des droits et charges pertinents. Chaque Fonds est par conséquent potentiellement exposé au risque de liquidité lié aux demandes de rachat des porteurs d'actions et peut se voir contraint de vendre des actifs aux cours en vigueur sur le marché pour satisfaire aux besoins de liquidité.

Certains Fonds peuvent investir dans des OPC qui peuvent leur imposer des périodes de préavis ou d'autres restrictions sur les rachats, ce qui est susceptible d'augmenter leur risque de liquidité. Chaque Fonds est exposé aussi au risque de liquidité associé aux appels de marge quotidiens sur les IFD.

Tous les passifs financiers du Fonds, fondés sur les échéances contractuelles, viennent à échéance dans un délai de trois mois. Les délais de règlement prévus peuvent dépasser les trois mois sur la base d'une analyse de la période à courir entre la date du rapport et la date d'échéance et sont indiqués dans le tableau des investissements.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 3. Risques financiers (suite)

#### 3.3 Risque de liquidité (suite)

##### Gestion du risque de liquidité

Le risque de liquidité est minimisé par la détention d'un nombre suffisant d'investissements liquides, immédiatement réalisables afin de pouvoir satisfaire aux besoins de liquidité. Des cessions d'actifs peuvent également être nécessaires pour satisfaire aux demandes de rachat. La vente de positions en titres dans les délais requis peut toutefois être entravée par de nombreux facteurs, par exemple, le volume des opérations ou la volatilité plus élevée des cours. Par conséquent, chaque Fonds peut avoir des difficultés à céder des actifs dans le but de répondre à ses besoins de liquidité.

Le risque de liquidité des Fonds est géré par le Gestionnaire d'investissement conformément aux règles et procédures mises en place. Les gestionnaires de portefeuille passent quotidiennement en revue les rapports de trésorerie prévisionnels qui projettent les obligations de paiement en numéraire. Ces rapports leur permettent de gérer ces obligations en question. Si les demandes de rachat de la part de tous les porteurs d'actions dans un Fonds excèdent plus de 10 % de la VL de ce Fonds un jour de négociation donné, les Administrateurs seront en droit, à leur discrétion, de refuser de racheter ce nombre excédentaire d'actions en circulation de chaque Fonds. Les actions non rachetées lors d'une séance donnée seront rachetées au prorata durant chaque séance ultérieure, sans priorité sur les demandes ultérieurement reçues.

Aucun des actifs des Fonds ne fait l'objet d'accords spéciaux en matière de liquidité.

Les valorisations (et par conséquent les émissions, rachats et transferts) d'Actions de tout Fonds ou de toute Catégorie peuvent se trouver temporairement suspendues dans certaines circonstances, parmi lesquelles :

- (i) la fermeture, la suspension ou la restriction de la négociation sur toute Bourse ou tout marché sur lequel une partie importante des Investissements concernés sont cotés ou négociés ;
- (ii) des conditions qui, de l'avis des Administrateurs, rendent peu pratique ou inapproprié de céder des Investissements détenus dans le Fonds sans porter gravement préjudice à la Société ou à une catégorie de ses Actionnaires ;
- (iii) si les moyens de communication normalement utilisés pour déterminer le prix ou la valeur des Investissements détenus par le Fonds ne peuvent être utilisés ou si, pour une autre raison, le prix ou la valeur de ces Investissements ne peut être déterminé normalement, rapidement et correctement ;
- (iv) si un transfert de fonds nécessaire à la négociation des investissements concernés ne peut être effectué normalement aux cours de change normaux ;
- (v) si une assemblée ayant pour ordre du jour la liquidation de la Société a été convoquée, ou si un avis a été donné ou une résolution adoptée pour clôturer un Fonds selon les modalités de la section intitulée « Clôture et résiliation » ;
- (vi) dans le cas des LVNAV Liquidity Funds et Sovereign Funds, si la proportion des actifs à échéance hebdomadaire tombe en dessous de 30 % des actifs totaux, si les rachats quotidiens nets lors d'un jour de négociation dépassent 10 % des actifs totaux, et si les administrateurs considèrent que cela relève de l'intérêt des actionnaires ; ou
- (vii) dans le cas des LVNAV Liquidity Funds et Sovereign Funds, si la proportion des actifs à échéance hebdomadaire tombe en dessous de 10 % des actifs totaux, et si les administrateurs considèrent que cela relève de l'intérêt des Actionnaires.

#### 3.4 Risque de crédit des contreparties

Le risque de crédit de contrepartie est le risque qu'une partie impliquée dans un instrument financier cause une perte financière à l'autre partie en manquant à l'exécution d'une obligation.

##### Exposition au risque de crédit de contrepartie

Chacun des Fonds est exposé à un risque de crédit sur les contreparties avec lesquelles il effectue des opérations et donc à un risque de défaut de règlement.

L'exposition des Fonds est limitée aux contrats pour lesquels ils ont actuellement une position sur actifs financiers réduite par les garanties reçues des contreparties, ou aux contreparties qui ont reçu des garanties de ces Fonds. La valeur comptable des actifs financiers ajoutée aux liquidités détenues auprès des contreparties représente au mieux l'exposition brute maximum de chaque Fonds au risque de crédit de contrepartie à la date d'arrêt des comptes, avant d'inclure l'effet de tout Contrat-cadre ISDA ou contrat similaire, et de toute compensation, qui réduirait l'exposition globale au risque de contrepartie. Les Fonds n'effectuent des opérations qu'avec des contreparties qui sont des entités réglementées soumises à une surveillance prudentielle ou bénéficiant de notes de crédit élevées attribuées par des agences internationales de notation de crédit. Les liquidités détenues sous la forme de titres par la contrepartie aux IFD sont exposées au risque de crédit de la contrepartie.

Toutes les transactions réalisées sur des titres cotés sont réglées/payées sur livraison de titres, par l'intermédiaire de courtiers approuvés. Le risque associé aux transactions non réglées est considéré comme faible en raison de la courte période de règlement impliquée et de la qualité de crédit élevée des courtiers utilisés.

##### Gestion du risque de crédit de contrepartie

Le risque de crédit associé aux contreparties est suivi, contrôlé et géré par l'Équipe Risque de contrepartie et de concentration RQA de BlackRock. L'équipe est dirigée par le Responsable du crédit de contrepartie de BlackRock qui relève du Responsable mondial de RQA. L'autorité en matière de crédit est confiée au Responsable du crédit de contrepartie ainsi qu'à des membres sélectionnés de l'équipe auxquels une autorité spécifique a été déléguée. À ce titre, les approbations de contreparties peuvent être accordées par le Responsable du crédit de contrepartie ou par des responsables du risque de crédit identifiés du Groupe RQA auxquels l'autorité a été formellement déléguée par le Responsable du crédit de contrepartie.

L'Équipe Risque de contrepartie et de concentration RQA de BlackRock réalise un examen formel de chaque nouvelle contrepartie, assure le suivi et passe en revue toutes les contreparties approuvées et surveille activement les expositions des contreparties et le processus de gestion des garanties.

Aucun solde déprécié ou en souffrance n'est à relever au titre de transactions avec des contreparties au 30 septembre 2022 ou au 30 septembre 2021.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 3. Risques financiers (suite)

#### 3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

##### 3.4.1 IFD

Les participations des Fonds dans des IFD de gré à gré et négociés en Bourse les exposent au risque de crédit de contrepartie.

##### 3.4.1.1 IFD négociés en Bourse

L'exposition est limitée par la négociation des contrats par l'intermédiaire d'une chambre de compensation. L'exposition des Fonds au risque de crédit sur les contrats dans lesquels ils détiennent une position bénéficiaire est réduite par le versement en numéraire d'esdits bénéfiques par la contrepartie par le biais du mécanisme de valorisation journalière sur les contrats négociés en Bourse (marge de variation). L'exposition des Fonds au risque de crédit sur les contrats dans lesquels ils détiennent une position de perte est égale au montant de la marge qui a été versée à la contrepartie et qui n'a pas été transférée au marché dans le cadre du mécanisme de valorisation journalière.

##### 3.4.1.2 IFD de gré à gré

Le risque lié aux IFD négociés de gré à gré résulte d'une incapacité de la contrepartie à respecter les conditions du contrat, sachant que ce type de transactions sur IFD se négocie de façon bilatérale et non par le biais d'une contrepartie centrale assurant la compensation.

Toutes les transactions sur IFD de gré à gré sont souscrites par les Fonds en vertu d'un Accord-cadre ISDA ou accord similaire. Un Accord-cadre ISDA est un accord bilatéral entre les Fonds et une contrepartie qui régit les transactions sur IFD de gré à gré conclues entre les parties.

Les expositions des parties qui relèvent de l'Accord-cadre ISDA sont compensées et conjointement titrisées. Toute information relative aux garanties porte donc sur l'ensemble des transactions sur IFD de gré à gré conclues par les Fonds selon l'Accord-cadre ISDA. Toutes les garanties en numéraire reçues ou émises par les Fonds en vertu de l'Accord-cadre ISDA sont transférées de manière bilatérale en vertu d'un contrat de transfert du titre de propriété.

Chaque Fonds est le propriétaire légal de la garantie reçue et peut vendre les actifs et retenir les liquidités en cas de défaut de la contrepartie. Si la contrepartie satisfait à ses obligations eu égard à l'investissement, le Fonds lui restituera un montant équivalent en numéraire à l'échéance ou à la vente du contrat. Quand un Fonds restitue les titres reçus à titre de garantie à la contrepartie, ceux-ci doivent être du même type, du même montant et avoir la même valeur nominale et la même description que les titres qui lui ont été transférés. La négociation d'IFD de gré à gré non assortis de garanties crée une exposition à la contrepartie.

L'exposition maximale des Fonds au risque de contrepartie généré par les contrats de change à terme sera égale au montant nominal du contrat de change et à toutes plus-values nettes latentes communiquées dans le tableau des investissements correspondant.

Les contrats de change à terme n'exigent pas de marges de variation et le risque de contrepartie est surveillé par l'équipe en charge du risque de contrepartie et de concentration de la Division RQA de BlackRock, qui assure le suivi de la solvabilité de la contrepartie.

Chaque Fonds est autorisé à réinvestir les garanties en numéraire qu'il reçoit. Les garanties en numéraire fournies par les Fonds sont identifiées séparément au bilan comme garanties en numéraire et ne sont pas incluses comme composantes de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. Les garanties en numéraire reçues par les Fonds sont identifiées au bilan comme garanties en numéraire à payer. Chaque Fonds est également exposé au risque de contrepartie lié à une deuxième mise en gage des sommes déjà données en garantie. La valeur des garanties numéraires reçues et des garanties numéraires fournies est reflétée au bilan de chacun des Fonds.

Les tableaux ci-dessous présentent le nombre total de contreparties d'IFD de gré à gré auxquelles chaque Fonds est exposé, la notation de crédit à long terme la plus basse de toute contrepartie (ou de sa société mère, si elle n'est pas notée), l'exposition maximale à toute contrepartie (calculée sur une base nette), et le total des garanties numéraires et non numéraires reçues pour cette exposition à une contrepartie individuelle, le cas échéant :

Au 30 septembre 2022		Devise	Nombre total d contrepartie:	Notation de crédit la plus basse d'une seule et même contrepartie	Exposition maximum à toute contrepartie (000)	Total des garanties reçues par rapport à l'exposition maximale 000
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund	EUR	2	A	–	–	
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	EUR	5	A	3 089	–	
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	GBP	7	A-	229	–	
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	USD	8	A-	7 324	–	

Au 30 septembre 2021		Devise	Nombre total d contrepartie:	Notation de crédit la plus basse d'une seule et même contrepartie	Exposition maximum à toute contrepartie (000)	Total des garanties reçues par rapport à l'exposition maximale 000
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund	EUR	2	A	–	–	
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	EUR	6	BBB+	–	–	
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	GBP	7	BBB+	–	–	
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	USD	5	A	471	–	

##### 3.4.2 Dépositaire

La majorité des investissements est détenue à la fin de l'exercice financier par le Dépositaire. Les investissements sont séparés des actifs du Dépositaire, les droits de propriété demeurant acquis aux Fonds. La faillite ou l'insolvabilité du Dépositaire peut retarder ou limiter les droits des Fonds au regard de leurs investissements détenus par ledit Dépositaire. L'exposition maximale à ce risque est le montant des investissements acheteurs (longs) figurant dans les tableaux des investissements augmentés des transactions non réglées.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 3. Risques financiers (suite)

#### 3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

##### 3.4.2 Dépositaire (suite)

Les liquidités de chaque Fonds sont pour l'essentiel détenues auprès de JP Morgan Chase Bank NA agissant en sa qualité de banquier (« la Société affiliée du dépositaire »).

Eu égard aux liquidités détenues par la Société affiliée du dépositaire, chaque Fonds sera exposé au risque de crédit de contrepartie sur ladite Société affiliée du dépositaire. En cas d'insolvabilité ou de faillite du dépositaire, chaque Fonds sera traité comme un créancier général de la Société affiliée du dépositaire.

Afin de limiter l'exposition des Fonds au Dépositaire, le Gestionnaire d'investissement s'appuie sur des procédures spécifiques aux fins de s'assurer que le Dépositaire soit une institution fiable et que le risque de crédit de contrepartie soit acceptable pour ces Fonds. Chaque Fonds n'effectue des opérations qu'avec des Dépositaires qui sont des entités réglementées soumises à une surveillance prudentielle ou bénéficiant de notations de crédit élevées attribuées par des agences internationales de notation de crédit.

La notation de crédit à long terme de la société mère du Dépositaire au 30 septembre 2022 était de A+ (30 septembre 2021 : A+) (notation Standard & Poor's).

Afin de réduire davantage son exposition au risque de contrepartie sur la Société affiliée du Dépositaire ou sur les banques dépositaires, chaque Fonds pourra conclure des contrats supplémentaires visant, par exemple, à placer le solde de liquidités dans un fonds du marché monétaire.

##### 3.4.3 Risque de crédit de l'émetteur lié aux titres de créance

Le risque de crédit de l'émetteur est le risque de défaut associé à l'un des émetteurs de tout instrument de créance détenu par un Fonds. Les instruments de créance impliquent un risque de crédit associé à l'émetteur pouvant être mis en évidence par la notation de crédit attribuée à ce dernier. Les titres subordonnés et/ou ayant une notation de crédit de niveau inférieur sont généralement considérés comme présentant un risque de crédit plus élevé et une plus grande probabilité de défaut que les titres dotés de notations plus élevées. Plusieurs Fonds investissent dans de la dette souveraine et de la dette d'entreprise ce qui les expose au risque de défaut de l'émetteur par rapport au paiement des intérêts ou du capital.

Les tableaux suivants détaillent le profil de notation de crédit des instruments de créance détenus par chacun des Fonds :

Au 30 septembre 2022		% des titres de créance investment grade	% des titres de créance non-investment grade	% des titres de créance sans notation	% total des titres de créance
	Devise				
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	GBP	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	GBP	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	GBP	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	GBP	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	USD	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS US Treasury Fund	USD	100,00	–	–	100,00

Au 30 septembre 2021		% des titres de créance investment grade	% des titres de créance non-investment grade	% des titres de créance sans notation	% total des titres de créance
	Devise				
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	EUR	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	95,72	–	4,28	100,00
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	EUR	96,85	–	3,15	100,00
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	EUR	97,04	–	2,96	100,00
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	GBP	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	GBP	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	GBP	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	GBP	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	USD	100,00	–	–	100,00
BlackRock ICS US Treasury Fund	USD	100,00	–	–	100,00

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 3. Risques financiers (suite)

#### 3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

##### 3.4.3 Risque de crédit de l'émetteur lié aux titres de créance (suite)

Pour gérer ce risque, le Gestionnaire d'investissement veille à une diversification appropriée et conforme aux objectifs de chacun des Fonds en investissant dans un large éventail d'instruments de créance. Les notations des titres de créance sont en permanence contrôlées par BlackRock Portfolio Management Group (« PMG ») et pour les titres non notés ou les titres assortis d'une notation de crédit subordonnée ou inférieure, des procédures spécifiques supplémentaires sont appliquées afin de s'assurer que le risque de crédit est acceptable pour chaque Fonds.

##### 3.4.4 Risque de crédit de l'émetteur lié aux contrats de prise en pension

Les risques de crédit de l'émetteur et/ou de la contrepartie dans chacun des Fonds proviennent aussi de leurs investissements dans les contrats de prise en pension.

Chaque Fonds conclut tous les contrats de prise en pension avec ses contreparties en vertu d'un Contrat-cadre de prise en pension (*Global Master Repurchase Agreement*, « GMRA »). Toutes les garanties reçues par chaque Fonds en vertu du GMRA sont transférées en vertu d'un contrat de transfert du titre de propriété. Les garanties reçues par chaque Fond sont détenues en son nom, sur un compte du Dépositaire, à l'exception de celles des contrats de mise en pension tripartites, qui sont détenues par l'agent tripartite au nom du Dépositaire et pour le compte de chaque Fonds. Les garanties reçues sont séparées des actifs appartenant au Dépositaire de chaque Fonds.

Les tableaux suivants précisent la valeur des transactions de prise en pension et des garanties reçues y rattachées.

Nom du Fonds	Devise	Valeur des contrats de prise en pension	Valeur de la garantie reçue	Valeur des contrats de prise en pension	Valeur de la garantie reçue
		30 septembre 2022 000	30 septembre 2021 000	30 septembre 2021 000	30 septembre 2021 000
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	EUR	16 000	16 447	8 000	8 200
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	100 000	102 062	250 000	257 345
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	EUR	3 544 500	3 606 019	3 742 000	3 827 176
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	GBP	2 665 178	2 714 171	1 367 211	1 370 075
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	GBP	1 059 324	1 088 038	551 010	552 341
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	GBP	6 081 504	6 195 892	5 278 431	5 280 436
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	923 000	938 782	472 000	480 233
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	12 230 000	12 414 819	4 703 000	4 802 997
BlackRock ICS US Treasury Fund	USD	12 060 001	12 153 051	11 732 000	11 910 865

Au 30 septembre 2022 et au 30 septembre 2021, les garanties étaient largement constituées d'instruments de créance.

### 4. Hiérarchie des justes valeurs

Chaque Fonds classe les instruments financiers évalués à la juste valeur selon une hiérarchie des justes valeurs. La hiérarchie des justes valeurs comporte les catégories suivantes :

Niveau 1 : cours cotés non ajustés sur un marché actif pour des actifs et passifs identiques, auxquels l'entité peut accéder à la date d'évaluation.

Niveau 2 : données autres que les cours cotés inclus dans le niveau 1 qui sont observables (c'est-à-dire élaborées à partir de statistiques de marché) pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement. Cette catégorie inclut les instruments évalués en utilisant : les cours cotés sur des marchés actifs pour des instruments similaires ; les cours cotés pour des instruments identiques ou similaires sur des marchés considérés comme moins actifs ; ou d'autres techniques de valorisation où les données importantes sont directement ou indirectement observables d'après les données du marché.

Niveau 3 : données non observables (c'est-à-dire pour lesquelles il n'existe pas de données de marché disponibles) pour les actifs ou les passifs. Cette catégorie comprend tous les instruments pour lesquels les techniques de valorisation incluent des données non basées sur des données de marché. Lesdites données peuvent avoir une incidence significative sur la valorisation des instruments. Cette catégorie inclut également des instruments qui sont valorisés sur la base de cours cotés pour des instruments similaires lorsqu'une entité significative a déterminé que des ajustements ou des hypothèses sont requis pour refléter les différences entre lesdits instruments et les instruments pour lesquels il n'existe aucun marché actif.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Les techniques de valorisation spécifiques utilisées pour évaluer les instruments financiers de niveau 2 et/ou de niveau 3 comprennent :

- (i) pour les instruments de créance et de capital, l'utilisation des prix du marché cotés ou des cours fournis par les courtiers pour des instruments similaires ;
- (ii) pour les investissements qui constituent une action de participation dans un organisme de placement collectif (« OPC ») investi, l'évaluation à la VL non auditée, et le cas échéant à la VL auditée de manière indépendante à la date de valorisation de ladite part de participation calculée par l'agent administratif de l'OPC investi conformément aux exigences de l'organisme dont l'investissement constitue une action de participation. La VL non auditée de l'OPC sous-jacent investi est constatée brute de tous frais de rachat susceptibles de découler des rachats de l'OPC sous-jacent. La VL non auditée de l'OPC investi sous-jacent peut faire l'objet d'ajustements au moment de la publication de ses états financiers soumis à un audit indépendant et ces ajustements peuvent être significatifs pour les états financiers du Fonds ;
- (iii) pour les actions étrangères, l'utilisation de facteurs d'ajustement indépendants de la juste valeur pour refléter la différence entre le dernier prix de clôture des marchés et le point de valorisation de chaque Fonds ;
- (iv) pour les instruments de créance en défaut, le recours à des transactions récentes et à des instruments de capital en défaut pour lesquels des données de marché ne sont pas disponibles ;
- (v) pour les swaps de taux d'intérêt, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs estimés, sur la base des courbes de rendement observables ;
- (vi) pour les swaps de rendement total, la valeur des flux de trésorerie estimés, d'après la valeur de marché de l'actif ou de l'indice de référence sous-jacent à la date de clôture ;
- (vii) pour les contrats de change à terme, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs, d'après les taux de change à terme à la date de clôture ;
- (viii) pour les engagements portant sur des placements privés d'actions dans des SPAC, le recours à des prix du marché cotés sous-jacents et l'application de décotes du fait de l'absence de négociabilité, de volatilité et de probabilités de parvenir à un accord ;
- (ix) pour les options de change, les modèles d'évaluation du prix des options ; et
- (x) pour les autres instruments financiers, l'analyse des flux de trésorerie actualisés.

Toutes les estimations de la juste valeur qui en résultent sont incluses dans le niveau 2, sauf celles des titres de capital non cotés, une contrepartie conditionnelle à recevoir et certains contrats dérivés, pour lesquels les justes valeurs ont été déterminées sur la base des valeurs actuelles et les taux d'actualisation utilisés ont été ajustés pour tenir compte du risque de contrepartie ou de crédit propre, ou de certains OPC qui peuvent imposer des plafonnements ou des restrictions sur les rachats ou qui ne peuvent pas faire l'objet de rachats de parts dans un délai de 90 jours, lesquelles sont incluses au niveau 3.

Le niveau dans la hiérarchie des justes valeurs auquel est catégorisée l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité est déterminé à partir du plus bas niveau significatif pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. À cette fin, le caractère significatif d'une donnée est apprécié par comparaison à l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. Lorsqu'une évaluation de la juste valeur est fondée sur des données observables qui requièrent un ajustement significatif en considération de données non observables, cette évaluation relève alors du niveau 3. Évaluer le caractère significatif d'une donnée particulière pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité exige une part de jugement, en considération de facteurs spécifiques à l'actif ou au passif considéré.

Déterminer ce qui constitue une donnée « observable » fait appel à une part de jugement. Les Administrateurs considèrent les données observables comme étant des données aisément disponibles, distribuées ou mises à jour régulièrement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui participent activement au marché concerné.

Les tableaux suivants représentent une analyse des actifs et des passifs financiers de chacun des Fonds évalués à la juste valeur au 30 septembre 2022 et au 30 septembre 2021 :

<b>30 septembre 2022</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>	<b>Total</b>
<b>BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Billets de trésorerie	–	442 350	–	442 350
Certificats de dépôt	–	83 612	–	83 612
Obligations	–	272 086	–	272 086
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	472	–	472
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	463	–	–	463
<b>Total</b>	<b>463</b>	<b>798 520</b>	<b>–</b>	<b>798 983</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(1 391)	–	(1 391)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>(1 391)</b>	<b>–</b>	<b>(1 391)</b>
<b>BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	19 699	–	19 699
Contrats de prise en pension	–	16 000	–	16 000
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>35 699</b>	<b>–</b>	<b>35 699</b>
<b>BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Billets de trésorerie	–	1 639 984	–	1 639 984
Certificats de dépôt	–	1 066 296	–	1 066 296
Dépôts à terme	–	1 839 854	–	1 839 854
Obligations	–	150 836	–	150 836
Contrats de prise en pension	–	100 000	–	100 000
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>4 796 970</b>	<b>–</b>	<b>4 796 970</b>



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

<b>30 septembre 2022</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>	<b>Total</b>
<b>BlackRock ICS Euro Liquidity Fund</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Billets de trésorerie	–	14 914 834	–	14 914 834
Certificats de dépôt	–	10 027 403	–	10 027 403
Dépôts à terme	–	4 356 186	–	4 356 186
Obligations	–	1 989 612	–	1 989 612
Contrats de prise en pension	–	3 544 500	–	3 544 500
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>34 832 535</b>	<b>–</b>	<b>34 832 535</b>
<b>BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Billets de trésorerie	–	3 675 215	–	3 675 215
Certificats de dépôt	–	675 464	–	675 464
Dépôts à terme	–	242 954	–	242 954
Obligations	–	1 037 201	–	1 037 201
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	3 142	–	3 142
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>5 633 976</b>	<b>–</b>	<b>5 633 976</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(8 171)	–	(8 171)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>(8 171)</b>	<b>–</b>	<b>(8 171)</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	436 007	–	436 007
Contrats de prise en pension	–	2 665 178	–	2 665 178
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>3 101 185</b>	<b>–</b>	<b>3 101 185</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Certificats de dépôt	–	2 372 131	–	2 372 131
Billets de trésorerie	–	1 386 999	–	1 386 999
Dépôts à terme	–	2 501 801	–	2 501 801
Obligations	–	853 979	–	853 979
Contrats de prise en pension	–	1 059 323	–	1 059 323
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>8 174 233</b>	<b>–</b>	<b>8 174 233</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Certificats de dépôt	–	12 396 283	–	12 396 283
Billets de trésorerie	–	5 148 913	–	5 148 913
Dépôts à terme	–	4 767 163	–	4 767 163
Obligations	–	5 079 019	–	5 079 019
Contrats de prise en pension	–	6 081 504	–	6 081 504
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>33 472 882</b>	<b>–</b>	<b>33 472 882</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Certificats de dépôt	–	684 122	–	684 122
Billets de trésorerie	–	461 516	–	461 516
Dépôts à terme	–	269 759	–	269 759
Obligations	–	125 923	–	125 923
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	279	–	279
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>1 541 599</b>	<b>–</b>	<b>1 541 599</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(5 406)	–	(5 406)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>(5 406)</b>	<b>–</b>	<b>(5 406)</b>
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Billets de trésorerie	–	1 492 172	–	1 492 172
Certificats de dépôt	–	1 101 537	–	1 101 537
Dépôts à terme	–	504 709	–	504 709
Obligations	–	23 661	–	23 661
Contrats de prise en pension	–	923 000	–	923 000
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>4 045 079</b>	<b>–</b>	<b>4 045 079</b>
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Billets de trésorerie	–	21 108 220	–	21 108 220
Certificats de dépôt	–	19 678 292	–	19 678 292
Dépôts à terme	–	9 904 360	–	9 904 360
Obligations	–	291 766	–	291 766
Contrats de prise en pension	–	12 230 000	–	12 230 000
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>63 212 638</b>	<b>–</b>	<b>63 212 638</b>

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

<b>30 septembre 2022</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>	<b>Total</b>
<b>BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Billets de trésorerie	–	2 728 313	–	2 728 313
Acceptations bancaires	–	113 078	–	113 078
Certificats de dépôt	–	971 250	–	971 250
Obligations	–	267 349	–	267 349
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	21 656	–	21 656
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>4 101 646</b>	<b>–</b>	<b>4 101 646</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(677)	–	(677)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>(677)</b>	<b>–</b>	<b>(677)</b>
<b>BlackRock ICS US Treasury Fund</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	8 695 917	–	8 695 917
Contrats de prise en pension	–	12 060 001	–	12 060 001
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>20 755 918</b>	<b>–</b>	<b>20 755 918</b>
<b>30 septembre 2021</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>	<b>Total</b>
<b>BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Billets de trésorerie	–	220 828	–	220 828
Certificats de dépôt	–	90 197	–	90 197
Obligations	–	453 262	–	453 262
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	66	–	–	66
<b>Total</b>	<b>66</b>	<b>764 287</b>	<b>–</b>	<b>764 353</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(284)	–	(284)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>(284)</b>	<b>–</b>	<b>(284)</b>
<b>BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	49 835	–	49 835
Contrats de prise en pension	–	8 000	–	8 000
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>57 835</b>	<b>–</b>	<b>57 835</b>
<b>BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Billets de trésorerie	–	2 023 169	–	2 023 169
Certificats de dépôt	–	1 141 553	–	1 141 553
Dépôts à terme	–	1 562 192	–	1 562 192
Obligations	–	221 708	–	221 708
Contrats de prise en pension	–	250 000	–	250 000
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>5 198 622</b>	<b>–</b>	<b>5 198 622</b>
<b>BlackRock ICS Euro Liquidity Fund</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Billets de trésorerie	–	14 863 779	–	14 863 779
Certificats de dépôt	–	9 954 031	–	9 954 031
Dépôts à terme	–	4 153 575	–	4 153 575
Obligations	–	2 927 575	–	2 927 575
Contrats de prise en pension	–	3 742 000	–	3 742 000
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>35 640 960</b>	<b>–</b>	<b>35 640 960</b>
<b>BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Billets de trésorerie	–	2 794 139	–	2 794 139
Certificats de dépôt	–	1 585 239	–	1 585 239
Dépôts à terme	–	409 443	–	409 443
Obligations	–	1 697 883	–	1 697 883
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	469	–	469
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>6 487 173</b>	<b>–</b>	<b>6 487 173</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(3 674)	–	(3 674)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>(3 674)</b>	<b>–</b>	<b>(3 674)</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	1 117 461	–	1 117 461
Contrats de prise en pension	–	1 367 211	–	1 367 211
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>2 484 672</b>	<b>–</b>	<b>2 484 672</b>

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

<b>30 septembre 2021</b>	<b>Niveau 1</b>	<b>Niveau 2</b>	<b>Niveau 3</b>	<b>Total</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Certificats de dépôt	–	1 937 707	–	1 937 707
Billets de trésorerie	–	1 395 598	–	1 395 598
Dépôts à terme	–	1 118 384	–	1 118 384
Obligations	–	57 288	–	57 288
Contrats de prise en pension	–	551 010	–	551 010
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>5 059 987</b>	<b>–</b>	<b>5 059 987</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Certificats de dépôt	–	16 444 755	–	16 444 755
Billets de trésorerie	–	10 547 270	–	10 547 270
Dépôts à terme	–	3 659 911	–	3 659 911
Obligations	–	1 170 005	–	1 170 005
Contrats de prise en pension	–	5 278 431	–	5 278 431
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>37 100 372</b>	<b>–</b>	<b>37 100 372</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Certificats de dépôt	–	550 039	–	550 039
Billets de trésorerie	–	676 724	–	676 724
Dépôts à terme	–	219 009	–	219 009
Obligations	–	570 447	–	570 447
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	21	–	21
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>2 016 240</b>	<b>–</b>	<b>2 016 240</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(4 066)	–	(4 066)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>(4 066)</b>	<b>–</b>	<b>(4 066)</b>
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Billets de trésorerie	–	1 981 069	–	1 981 069
Certificats de dépôt	–	1 029 715	–	1 029 715
Dépôts à terme	–	405 800	–	405 800
Obligations	–	91 767	–	91 767
Contrats de prise en pension	–	472 000	–	472 000
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>3 980 351</b>	<b>–</b>	<b>3 980 351</b>
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Billets de trésorerie	–	24 556 307	–	24 556 307
Certificats de dépôt	–	17 238 326	–	17 238 326
Dépôts à terme	–	9 941 230	–	9 941 230
Obligations	–	847 229	–	847 229
Contrats de prise en pension	–	4 703 000	–	4 703 000
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>57 286 092</b>	<b>–</b>	<b>57 286 092</b>
<b>BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Certificats de dépôt	–	1 003 394	–	1 003 394
Billets de trésorerie	–	1 580 417	–	1 580 417
Acceptations bancaires	–	13 965	–	13 965
Obligations	–	311 379	–	311 379
Plus-values latentes sur contrats de change à terme	–	1 407	–	1 407
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>2 910 562</b>	<b>–</b>	<b>2 910 562</b>
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	–	(351)	–	(351)
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>(351)</b>	<b>–</b>	<b>(351)</b>
<b>BlackRock ICS US Treasury Fund</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :				
Obligations	–	6 176 428	–	6 176 428
Contrats de prise en pension	–	11 732 000	–	11 732 000
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>17 908 428</b>	<b>–</b>	<b>17 908 428</b>

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 5. Produits d'exploitation

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

	Institutional Cash Series Plc		BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund		BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 GBP	000 GBP	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	29 129	2 068	-	-	-	-	-	-
Produits d'intérêts sur actifs financiers	789 879	165 876	1 036	-	2	-	2 118	-
Produits d'intérêts sur contrats de prise en pension	188 846	6 768	-	-	2	-	14	-
<b>Total</b>	<b>1 007 854</b>	<b>174 712</b>	<b>1 036</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>2 132</b>	<b>-</b>

	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund		BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund		BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	-	-	598	39	1 165	14
Produits d'intérêts sur actifs financiers	14 213	-	5 483	-	2 260	1 647	47 867	3 776
Produits d'intérêts sur contrats de prise en pension	623	-	-	-	16 116	512	8 771	186
<b>Total</b>	<b>14 836</b>	<b>-</b>	<b>5 483</b>	<b>-</b>	<b>18 974</b>	<b>2 198</b>	<b>57 803</b>	<b>3 976</b>

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 5. Produits d'exploitation (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund		BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund		BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	7 798	504	818	69	1 016	38	14 798	1 069
Produits d'intérêts sur actifs financiers	224 894	54 054	12 065	7 859	31 473	5 221	502 801	98 950
Produits d'intérêts sur contrats de prise en pension	39 617	2 050	–	–	5 072	312	39 401	2 714
<b>Total</b>	<b>272 309</b>	<b>56 608</b>	<b>12 883</b>	<b>7 928</b>	<b>37 561</b>	<b>5 571</b>	<b>557 000</b>	<b>102 733</b>

	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS US Treasury Fund	
	2022	2021	2022	2021
	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	1 743	173	6 451	694
Produits d'intérêts sur actifs financiers	36 552	9 118	48 167	21 586
Produits d'intérêts sur contrats de prise en pension	–	–	114 040	2 476
<b>Total</b>	<b>38 295</b>	<b>9 291</b>	<b>168 658</b>	<b>24 756</b>

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 6. Charges d'exploitation

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

	Institutional Cash Series Plc		BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund		BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 GBP	000 GBP	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Montants déduits pour renoncement à la commission de gestion	20 900	44 242	–	–	31	34	860	513
Commissions de gestion	(167 561)	(158 305)	(431)	(142)	(50)	(110)	(3 711)	(2 516)
<b>Total</b>	<b>(146 661)</b>	<b>(114 063)</b>	<b>(431)</b>	<b>(142)</b>	<b>(19)</b>	<b>(76)</b>	<b>(2 851)</b>	<b>(2 003)</b>

	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund		BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund		BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP
Montants déduits pour renoncement à la commission de gestion	11 535	12 107	–	–	461	2 425	73	625
Commissions de gestion	(39 165)	(39 211)	(4 132)	(3 557)	(2 518)	(3 320)	(3 942)	(2 170)
<b>Total</b>	<b>(27 630)</b>	<b>(27 104)</b>	<b>(4 132)</b>	<b>(3 557)</b>	<b>(2 057)</b>	<b>(895)</b>	<b>(3 869)</b>	<b>(1 545)</b>

	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund		BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund		BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Montants déduits pour renoncement à la commission de gestion	2 074	16 005	–	–	39	40	3 075	4 666
Commissions de gestion	(36 232)	(39 168)	(1 285)	(1 450)	(1 658)	(1 274)	(72 390)	(68 965)
<b>Total</b>	<b>(34 158)</b>	<b>(23 163)</b>	<b>(1 285)</b>	<b>(1 450)</b>	<b>(1 619)</b>	<b>(1 234)</b>	<b>(69 315)</b>	<b>(64 299)</b>

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 6. Charges d'exploitation (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS US Treasury Fund	
	2022	2021	2022	2021
	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Montants déduits pour renoncement à la commission de gestion	–	–	6 830	14 647
Commissions de gestion	(2 701)	(2 255)	(29 984)	(26 656)
<b>Total</b>	<b>(2 701)</b>	<b>(2 255)</b>	<b>(23 154)</b>	<b>(12 009)</b>

#### Commission de gestion (commissions du Gestionnaire d'investissement, de l'agent administratif et du dépositaire incluses) :

Le Gestionnaire a convenu avec l'Entité de limiter les charges annuelles (définies dans le prospectus) de chaque catégorie dans un Fonds à 1 % maximum par an de la VL de ladite catégorie, ou à tout montant inférieur convenu par le Gestionnaire pour une catégorie dans un Fonds. Le Gestionnaire sera responsable du prélèvement des charges annuelles des Fonds sur sa commission. Lorsque les commissions et coûts réels engagés dépassent le montant payé au Gestionnaire, l'excédent sera acquitté par ce dernier en déduction de ses propres actifs. La commission sera cumulée sur une base quotidienne et payée mensuellement à terme échu.

Étant donné qu'il a établi chaque Plafond volontaire de manière volontaire, le Gestionnaire pourra ponctuellement augmenter ou diminuer ce Plafond volontaire eu égard à toute Catégorie particulière de tout Fonds (mais ne pourra l'augmenter de plus de 1 % sans l'approbation des Actionnaires de la Catégorie concernée), moyennant la remise d'une notification à la Société et auquel cas cette dernière notifiera les Actionnaires de la Catégorie en question. Par ailleurs, un Plafond volontaire ne pourra être augmenté au-delà du montant plafonné pertinent que moyennant un préavis de 30 jours signifié aux Actionnaires de la Catégorie en question.

Les montants déduits pour renoncement à la commission de gestion figurent dans la note 6 relative aux charges d'exploitation.

En outre, le Gestionnaire a également convenu que les charges annuelles d'un Fonds seront plafonnées aux taux définis dans le tableau ci-dessous :

Catégorie d'actions	Commissions de gestion (parmi lesquelles les commissions pour l'Agent administratif et le Dépositaire ainsi que la Commission de gestion d'investissement, le cas échéant) plafonnées aux montants suivants : %
Actions de capitalisation	0,055
Actions Admin I	0,25
Actions Admin II	0,30
Actions Admin III	0,45
Actions Admin IV	0,70
Actions Agency	0,03
Actions Aon Captives	0,15
Actions Core	0,20
Catégorie FA	0,20
Actions de capitalisation G II	0,25
Actions de capitalisation G	0,20
Actions de distribution G I	0,15
Actions de distribution G II	0,25
Actions de distribution G	0,20
Actions Heritage	0,125
Actions J (Acc)	0,06
Actions J (Dis)	0,06
Catégorie N	0,20
Actions Premier	0,10
Actions S (Acc)	0,10
Actions Select	0,15



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

	Institutional Cash Series Plc		BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund		BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 GBP	000 GBP	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements en valeurs mobilières	(808)	(2 405)	(49)	(60)	–	–	16	(16)
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés et autres instruments	(35 392)	(19 590)	(3 551)	349	–	–	–	–
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	(28 406)	(823)	(2 878)	46	–	–	(2 269)	16
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés et autres instruments	12 732	(7 120)	(237)	(218)	–	–	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes de change sur d'autres instruments	22 066	24 909	5 098	(208)	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>(29 808)</b>	<b>(5 029)</b>	<b>(1 617)</b>	<b>(91)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(2 253)</b>	<b>–</b>

	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund		BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund		BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements en valeurs mobilières	413	85	(1 043)	(1 269)	–	–	1	1
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés et autres instruments	–	–	(30 316)	(16 859)	–	–	–	–
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	–	–	(3 853)	1 049	–	–	(7 813)	(76)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés et autres instruments	–	–	(1 824)	(3 205)	–	–	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes de change sur d'autres instruments	–	–	28 889	18 076	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>413</b>	<b>85</b>	<b>(8 147)</b>	<b>(2 208)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(7 812)</b>	<b>(75)</b>

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund		BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund		BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements en valeurs mobilières	5	(819)	(4)	–	4	28	(336)	196
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés et autres instruments	–	–	(13 520)	1 563	–	–	–	–
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	–	–	(5 627)	(984)	(2 288)	(403)	–	–
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés et autres instruments	–	–	(1 082)	(4 673)	–	–	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes de change sur d'autres instruments	–	–	16 096	3 127	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>(819)</b>	<b>(4 137)</b>	<b>(967)</b>	<b>(2 284)</b>	<b>(375)</b>	<b>(336)</b>	<b>196</b>

	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS US Treasury Fund	
	2022	2021	2022	2021
	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur investissements en valeurs mobilières	7	11	7	(900)
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés et autres instruments	8 728	(9 222)	–	–
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	(7 113)	(600)	–	–
Variation nette des plus-values/ (moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés et autres instruments	19 923	742	–	–
Plus-values/(Moins-values) nettes de change sur d'autres instruments	(29 220)	8 463	–	–
<b>Total</b>	<b>(7 675)</b>	<b>(606)</b>	<b>7</b>	<b>(900)</b>

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 8. Charges d'intérêts ou charges similaires

Les charges d'intérêts ou charges similaires qui figurent au compte de résultat ne comprennent que les charges d'intérêts sur liquidités pour les Fonds.

### 9. Distributions aux porteurs d'actions rachetables

L'Entité pourra déclarer et verser des dividendes sur l'une quelconque de ses catégories d'actions de distribution. Conformément au Prospectus, tout dividende resté non réclamé pendant six ans à compter de la date de sa déclaration sera forclos, cessera d'être dû aux investisseurs par l'Entité et deviendra la propriété du Fonds correspondant.

Les distributions déclarées au cours de l'exercice étaient les suivantes :

	Institutional Cash Series Plc		BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund		BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund		BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP
Actions Admin I (Dis)	(23)	(1)	–	–	–	–	(23)	(1)
Actions Admin II (Dis)	(258)	(4)	–	–	–	–	(1)	–
Actions Admin III (Dis)	(358)	(5)	–	–	–	–	(74)	(1)
Actions Agency (Acc T0)	–	(5)	–	(5)	–	–	–	–
Actions Agency (Dis)	(137 291)	(12 548)	–	–	(29 306)	(758)	(46 638)	(4 673)
Actions Aon Captives	(1 373)	(65)	–	–	–	–	(628)	(1)
Actions Core (Dis)	(101 921)	(2 140)	–	–	(40)	(2)	(8 779)	(109)
Actions de distribution G I	(59)	(18)	–	–	–	–	(13)	–
Actions de distribution G	(619)	(37)	–	–	–	–	–	–
Actions Heritage G (Dis)	(14)	–	–	–	–	–	–	–
Actions Heritage (Dis)	(139 133)	(5 487)	–	–	(977)	(1)	(54 545)	(547)
Actions J (Dis)	(530)	(416)	–	–	–	–	–	–
Catégorie N	(355)	(12)	–	–	–	–	–	–
Actions Premier (Dis)	(306 406)	(15 977)	–	–	(3 167)	(11)	(95 659)	(877)
Actions Select (Dis)	(22 646)	(418)	–	–	–	–	(8 911)	(86)
<b>Total</b>	<b>(710 986)</b>	<b>(37 133)</b>	<b>–</b>	<b>(5)</b>	<b>(33 490)</b>	<b>(772)</b>	<b>(215 271)</b>	<b>(6 295)</b>

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 9. Distributions aux porteurs d'actions rachetables (suite)

	BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund		BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund		BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 GBP	000 GBP	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Actions Admin II (Dis)	–	–	–	–	(329)	(5)	–	–
Actions Admin III (Dis)	–	–	–	–	(318)	(5)	–	–
Actions Agency (Dis)	(890)	(709)	(32 648)	(3 859)	(40 774)	(4 676)	–	–
Actions Aon Captives	–	–	–	–	(954)	(87)	–	–
Actions Core (Dis)	–	–	(790)	(12)	(64 498)	(2 158)	–	–
Actions de distribution G I	–	–	–	–	(59)	(24)	–	–
Actions de distribution G	–	–	–	–	(791)	(51)	–	–
Actions Heritage G (Dis)	–	–	–	–	(15)	–	–	–
Actions Heritage (Dis)	–	–	(239)	(37)	(94 859)	(6 352)	(197)	–
Actions J (Dis)	(259)	(244)	–	–	–	–	(347)	(236)
Catégorie N	–	–	–	–	(455)	(16)	–	–
Actions Premier (Dis)	(148)	(81)	(665)	(91)	(197 187)	(18 536)	–	(116)
Actions Select (Dis)	–	–	(39)	(11)	(13 408)	(398)	–	–
<b>Total</b>	<b>(1 297)</b>	<b>(1 034)</b>	<b>(34 381)</b>	<b>(4 010)</b>	<b>(413 647)</b>	<b>(32 308)</b>	<b>(544)</b>	<b>(352)</b>

	BlackRock ICS US Treasury Fund	
	2022	2021
	000 USD	000 USD
Actions Admin III (Dis)	(46)	(1)
Actions Agency (Dis)	(3 988)	(236)
Actions Core (Dis)	(53 920)	(607)
Actions de distribution G	(2)	–
Actions Heritage G (Dis)	(2)	–
Actions Heritage (Dis)	(11 761)	(371)
Actions Premier (Dis)	(67 745)	(1 800)
Actions Select (Dis)	(4 140)	(46)
<b>Total</b>	<b>(141 604)</b>	<b>(3 061)</b>

### 10. Impôts

#### Fiscalité irlandaise

Au titre de la loi et des pratiques en vigueur, l'Entité a qualité d'organisme de placement au sens de l'article 739B du *Taxes Consolidation Act* de 1997, tel qu'amendé. Sur cette base, elle n'est soumise, en Irlande, ni à l'impôt sur les sociétés ni à l'impôt sur les plus-values. En revanche, l'impôt irlandais peut être prélevé dès la survenance d'un « événement imposable ». Un événement imposable comprend notamment les paiements des distributions versées aux actionnaires ou les encaissements, rachats, transferts ou annulations d'actions et la détention d'actions à la fin de chaque période de huit années commençant lors de l'acquisition desdites actions.

Aucun impôt irlandais ne sera dû par l'Entité au regard d'événements imposables relatifs à :

- Un actionnaire qui ne réside pas en Irlande ou dont la résidence fiscale habituelle ne se situe pas en Irlande au moment de l'événement imposable, sous réserve que les déclarations légalement requises par les dispositions du *Taxes Consolidation Act* de 1997, dans sa version amendée, soient en possession de l'Entité ou que l'Entité ait été autorisée par l'Administration fiscale irlandaise à effectuer des versements bruts en l'absence de ces déclarations ; et
- Certains porteurs d'actions résidant en Irlande exonérés qui ont dûment fourni à l'Entité les déclarations statutaires annuelles signées requises.

#### Imposition à l'étranger

Les dividendes, intérêts et plus-values (le cas échéant) perçus sur des investissements effectués par l'Entité peuvent faire l'objet de retenues à la source imposées par le pays d'origine de ces revenus/plus-values d'investissements et ces impôts pourront ne pas être recouverts par l'Entité ou ses porteurs d'actions.

Pour les besoins de l'information financière, et conformément à la Norme FRS 102, l'Entité doit constater une provision pour impôt différé à payer né d'écart temporels importants entre l'imposition des plus-values latentes stipulées dans les états financiers et les bénéfices imposables effectivement à réaliser.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 11. Montants à recevoir

Au 30 septembre 2022

	Institutional Cash Series Plc		BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund		BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 GBP	000 GBP	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie à recevoir	1 130	22	–	–	–	–	7	–
Produits d'intérêts à recevoir sur actifs financiers	140 665	16 756	958	1 958	–	–	212	199
Produits d'intérêts à recevoir sur contrats de prise en pension	7 043	20	–	–	–	–	–	–
Ventes de titres en attente de règlement	4 389	251 763	–	–	–	–	4 999	–
Souscriptions d'actions en attente de règlement	214 260	44 421	119	–	–	–	14	195
Autres produits à recevoir	18	156 825	–	–	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>367 505</b>	<b>469 807</b>	<b>1 077</b>	<b>1 958</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 232</b>	<b>394</b>

	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund		BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund		BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie à recevoir	58	–	51	–	14	–	30	–
Produits d'intérêts à recevoir sur actifs financiers	1 343	153	1 285	1 614	–	–	10 307	615
Produits d'intérêts à recevoir sur contrats de prise en pension	–	–	–	–	389	–	147	–
Souscriptions d'actions en attente de règlement	25 686	1 713	10 632	–	–	–	12 945	2
<b>Total</b>	<b>27 087</b>	<b>1 866</b>	<b>11 968</b>	<b>1 614</b>	<b>403</b>	<b>–</b>	<b>23 429</b>	<b>617</b>

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 11. Montants à recevoir (suite)

Au 30 septembre 2022

	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund		BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund		BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie à recevoir	190	1	99	6	36	–	489	3
Produits d'intérêts à recevoir sur actifs financiers	52 604	8 196	2 371	1 106	4 302	134	68 664	2 590
Produits d'intérêts à recevoir sur contrats de prise en pension	863	1	–	–	234	1	3 081	9
Ventes de titres en attente de règlement	–	–	–	29 269	–	45 000	–	255 000
Souscriptions d'actions en attente de règlement	121 934	7 015	7 549	–	26	20	19 945	48 204
Autres produits à recevoir	–	–	–	–	21	–	–	201 455 <sup>1</sup>
<b>Total</b>	<b>175 591</b>	<b>15 213</b>	<b>10 019</b>	<b>30 381</b>	<b>4 619</b>	<b>45 155</b>	<b>92 179</b>	<b>507 261</b>

	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS US Treasury Fund	
	2022	2021	2022	2021
	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie à recevoir	34	15	216	2
Produits d'intérêts à recevoir sur actifs financiers	5 822	926	1 643	1 027
Produits d'intérêts à recevoir sur contrats de prise en pension	–	–	2 985	16
Souscriptions d'actions en attente de règlement	24 366	–	141	–
Autres produits à recevoir	–	10 000 <sup>1</sup>	–	–
<b>Total</b>	<b>30 222</b>	<b>10 941</b>	<b>4 985</b>	<b>1 045</b>

<sup>1</sup>Les autres produits à recevoir comprennent les montants relatifs aux titres achetés mais non encore émis.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 12. Montants à payer

Au 30 septembre 2022

	Institutional Cash Series Plc		BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund		BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	
	2022 000 GBP	2021 000 GBP	2022 000 EUR	2021 000 EUR	2022 000 EUR	2021 000 EUR	2022 000 EUR	2021 000 EUR
Distributions aux porteurs d'actions rachetables exigibles	218 561	2 517	–	–	–	–	–	–
Intérêts payables sur trésorerie et équivalents de trésorerie	220	62	–	–	–	–	1	1
Intérêts à payer sur instruments de liquidité	106	89	–	–	–	–	3	26
Montants déduits pour renoncement à la commission de gestion	(442)	(27 290)	–	–	(1)	(23)	(61)	(365)
Commissions de gestion à payer	16 525	93 104	38	142	4	59	307	1 698
Achats de titres en attente de règlement	3 438 772	4 541 267	–	16 019	–	–	14 998	65 154
Rachats d'actions en attente de règlement	350 441	83 116	–	–	–	–	811	176
Intérêts à payer sur les contrats de prise en pension	78	84	–	–	–	–	3	6
Autres intérêts à payer	–	2 174	–	–	–	–	–	283
Autres montants à payer	1 982	3 859	–	–	4	4	–	–
<b>Total</b>	<b>4 026 243</b>	<b>4 698 982</b>	<b>38</b>	<b>16 161</b>	<b>7</b>	<b>40</b>	<b>16 062</b>	<b>66 979</b>



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 12. Montants à payer (suite)

Au 30 septembre 2022

	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund		BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund		BlackRock ICS Sterling Liquidity Environmentally Aware Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP
Distributions aux porteurs d'actions rachetables exigibles	–	–	–	–	–	–	7 759	115
Intérêts payables sur trésorerie et équivalents de trésorerie	–	13	–	53	–	–	50	–
Intérêts à payer sur instruments de liquidité	117	71	–	8	–	–	–	–
Montants déduits pour renoncement à la commission de gestion	(551)	(6 803)	–	–	3	(1 170)	–	(396)
Commissions de gestion à payer	3 603	21 936	330	2 399	263	1 676	437	1 509
Achats de titres en attente de règlement	276 964	1 012 618	433 823	317 157	405 470	149 810	203 802	130 971
Rachats d'actions en attente de règlement	5 303	21 342	218 152	–	–	–	54 404	19
Intérêts à payer sur les contrats de prise en pension	86	84	–	–	–	1	–	–
Autres intérêts à payer	–	1 973	–	273	–	–	–	–
Autres montants à payer	1 173	1 324	–	–	31	32	–	–
<b>Total</b>	<b>286 695</b>	<b>1 052 558</b>	<b>652 305</b>	<b>319 890</b>	<b>405 767</b>	<b>150 349</b>	<b>266 452</b>	<b>132 218</b>

	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund		BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund		BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 GBP	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Distributions aux porteurs d'actions rachetables exigibles	47 973	518	748	419	8 906	288	128 330	1 422
Intérêts payables sur trésorerie et équivalents de trésorerie	126	1	–	–	17	1	32	4
Montants déduits pour renoncement à la commission de gestion	–	(8 277)	–	–	–	(38)	–	(4 178)
Commissions de gestion à payer	3 011	22 931	100	857	139	823	6 815	40 364
Achats de titres en attente de règlement	1 052 789	1 441 919	50 997	40 099	114 871	45 000	1 095 542	856 327
Rachats d'actions en attente de règlement	26 776	35 857	2 889	–	–	–	11 325	20 874
Intérêts à payer sur les contrats de prise en pension	–	4	–	–	–	–	–	–
Autres montants à payer	8	2	–	–	–	–	919	2 712
<b>Total</b>	<b>1 130 683</b>	<b>1 492 955</b>	<b>54 734</b>	<b>41 375</b>	<b>123 933</b>	<b>46 074</b>	<b>1 242 963</b>	<b>917 525</b>

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 12. Montants à payer (suite)

Au 30 septembre 2022

	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS US Treasury Fund	
	2022	2021	2022	2021
	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Distributions aux porteurs d'actions rachetables exigibles	309	117	43 386	149
Montants déduits pour renoncement à la commission de gestion	–	–	104	(10 975)
Commissions de gestion à payer	267	1 505	2 777	16 073
Achats de titres en attente de règlement	4 986	10 000	–	1 199 801
Rachats d'actions en attente de règlement	14 074	17 884	52 250	–
Autres montants à payer	–	–	95	907
<b>Total</b>	<b>19 636</b>	<b>29 506</b>	<b>98 612</b>	<b>1 205 955</b>

### 13. Capital social

#### Autorisé

Le capital social autorisé de l'Entité est de 40 000 actions de fondateur d'une valeur nominale de 1,00 EUR chacune et de 500 000 000 000 titres de participation sans valeur nominale.

#### Actions de fondateur

Il existe actuellement 3 actions de fondateur émises qui sont détenues par le Gestionnaire et des détenteurs désignés par le Gestionnaire au 30 septembre 2022 et au 30 septembre 2021. Elles ne sont pas comprises dans la VL de l'Entité. Elles sont donc signalées dans les états financiers par le biais de la présente note uniquement. De l'avis des Administrateurs, cette déclaration reflète la nature des activités d'investissement de l'Entité.

#### Droits de vote

Les porteurs d'actions de fondateur et d'actions rachetables ont droit, lors d'un vote à bulletin secret, à une voix par action.

### 14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Au 30 septembre 2022

		2022	2021	2020
<b>BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund<sup>1</sup></b>				
<b>Actions de capitalisation<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	000 EUR	801 008	766 794	–
Actions en circulation		80 609 263	76 816 848	–
Valeur liquidative par action	EUR	9,9369	9,9821	–
<b>BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund</b>				
<b>Actions Agency (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	15 291	22 986	22 021
Actions en circulation		156 986	234 498	223 158
Valeur liquidative par action	EUR	97,4032	98,0222	98,6807
<b>Actions Core (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	9 595	16 543	25 931
Actions en circulation		99 488	170 433	265 127
Valeur liquidative par action	EUR	96,4456	97,0668	97,8053
<b>Actions de capitalisation G</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	13	13	14
Actions en circulation		14	14	14
Valeur liquidative par action	EUR	953,8279	959,9664	966,8271
<b>Actions de capitalisation G T0</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	10	4 973	12 063
Actions en circulation		101	50 517	121 636
Valeur liquidative par action	EUR	97,7560	98,4394	99,1702
<b>Actions Heritage (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	373	80	10 297
Actions en circulation		3 820	809	104 027
Valeur liquidative par action	EUR	97,6461	98,2703	98,9807
<b>Actions Premier (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	13 938	18 190	28 466
Actions en circulation		142 742	185 100	287 601
Valeur liquidative par action	EUR	97,6458	98,2699	98,9807
<b>Actions Premier (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	187	326	97

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		2022	2021	2020
<b>BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund (suite)</b>				
<b>Actions Premier (Acc) (suite)</b>				
Actions en circulation		1 958	3 394	1 005
Valeur liquidative par action	EUR	95,4416	96,0516	96,7466
<b>Actions Select (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	5	5	5
Actions en circulation		52	49	49
Valeur liquidative par action	EUR	97,7137	98,3178	99,0109
<b>BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund</b>				
<b>Actions Admin III (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	758	893	1 263
Actions en circulation		8 024	9 363	13 108
Valeur liquidative par action	EUR	94,5054	95,3853	96,3556
<b>Actions Agency (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	2 614 184	2 996 547	2 871 747
Actions en circulation		26 634 964	30 376 795	28 939 680
Valeur liquidative par action	EUR	98,1485	98,6459	99,2321
<b>Actions Core (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	58 411	29 065	2 712
Actions en circulation		597 807	295 600	27 386
Valeur liquidative par action	EUR	97,7087	98,3247	99,0276
<b>Actions Core (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	39 592	16 049	14 783
Actions en circulation		410 976	165 551	151 409
Valeur liquidative par action	EUR	96,3369	96,9444	97,6374
<b>Actions Heritage (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	19 711	19 823	–
Actions en circulation		201 454	201 454	–
Valeur liquidative par action	EUR	97,8417	98,3986	99,0000
<b>Actions Heritage (Acc)<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	000 EUR	121 286	146 650	–
Actions en circulation		1 234 840	1 484 624	–
Valeur liquidative par action	EUR	98,2201	98,7792	–
<b>Actions Premier (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	1 178 746	1 584 780	613 696
Actions en circulation		12 027 663	16 082 841	6 188 721
Valeur liquidative par action	EUR	98,0030	98,5386	99,1637
<b>Actions Premier (Acc T2)<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative	000 EUR	11	–	–
Actions en circulation		110	–	–
Valeur liquidative par action	EUR	99,6691	–	–
<b>Actions Premier (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	878 418	424 169	142 394
Actions en circulation		8 949 161	4 297 861	1 433 701
Valeur liquidative par action	EUR	98,1565	98,6929	99,3191
<b>Actions Select (Acc T0)<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative	000 EUR	–	–	–
Actions en circulation		2	–	–
Valeur liquidative par action	EUR	99,9733	–	–
<b>Actions Select (Acc)<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative	000 EUR	69	–	–
Actions en circulation		687	–	–
Valeur liquidative par action	EUR	99,8808	–	–
<b>BlackRock ICS Euro Liquidity Fund</b>				
<b>Actions Admin I (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	–	–	4 715
Actions en circulation		1	1	47 344
Valeur liquidative par action	EUR	99,0185	99,0185	99,5990
<b>Actions Admin I (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	1 353	2 179	2 069
Actions en circulation		14 178	22 676	21 352
Valeur liquidative par action	EUR	95,4332	96,1066	96,9025
<b>Actions Admin II (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	2 404	2 229	2 771

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		2022	2021	2020
<b>BlackRock ICS Euro Liquidity Fund (suite)</b>				
<b>Actions Admin II (Acc) (suite)</b>				
Actions en circulation		24 394	22 455	27 668
Valeur liquidative par action	EUR	98,5295	99,2745	100,1466
<b>Actions Admin III (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	–	–	150
Actions en circulation		3	3	1 503
Valeur liquidative par action	EUR	99,2627	99,2627	99,6114
<b>Actions Admin III (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	7 668	913	1 519
Actions en circulation		76 538	9 036	14 877
Valeur liquidative par action	EUR	100,1808	101,0903	102,1313
<b>Actions Admin IV (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	280	310	505
Actions en circulation		3 020	3 295	5 310
Valeur liquidative par action	EUR	92,8553	93,9334	95,1382
<b>Actions Agency (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	2 512 351	6 276 697	8 172 403
Actions en circulation		25 586 495	63 615 999	82 329 987
Valeur liquidative par action	EUR	98,1905	98,6654	99,2640
<b>Actions Agency (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	161 039	128 241	77 821
Actions en circulation		1 611 524	1 277 135	770 342
Valeur liquidative par action	EUR	99,9295	100,4128	101,0220
<b>Actions Aon Captives (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	7	8	8
Actions en circulation		68	78	78
Valeur liquidative par action	EUR	97,9804	98,5308	99,1934
<b>Actions Core (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	1 800 041	244 382	419 620
Actions en circulation		18 410 717	2 484 437	4 235 139
Valeur liquidative par action	EUR	97,7713	98,3651	99,0806
<b>Actions Core (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	731 850	443 768	542 331
Actions en circulation		5 464 460	3 293 451	3 995 877
Valeur liquidative par action	EUR	133,9291	134,7424	135,7226
<b>Actions de capitalisation G T0</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	2 046 538	2 706 595	2 683 325
Actions en circulation		20 860 906	27 436 961	27 018 134
Valeur liquidative par action	EUR	98,1040	98,6478	99,3157
<b>Actions Heritage (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	3 405 848	2 655 896	3 595 861
Actions en circulation		34 760 595	26 959 267	36 258 736
Valeur liquidative par action	EUR	97,9802	98,5151	99,1723
<b>Actions Heritage (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	222 214	233 270	375 082
Actions en circulation		2 270 993	2 371 034	3 787 196
Valeur liquidative par action	EUR	97,8490	98,3832	99,0395
<b>Actions Premier (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	22 869 920	22 293 938	28 003 702
Actions en circulation		233 247 856	226 184 690	282 287 333
Valeur liquidative par action	EUR	98,0499	98,5652	99,2028
<b>Actions Premier (Acc T2)<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative	000 EUR	1	–	–
Actions en circulation		10	–	–
Valeur liquidative par action	EUR	99,6860	–	–
<b>Actions Premier (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	1 074 812	329 686	797 179
Actions en circulation		10 957 103	3 343 397	8 032 345
Valeur liquidative par action	EUR	98,0927	98,6082	99,2461
<b>Actions Select (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	84 096	61 382	3 925
Actions en circulation		858 603	623 231	39 581
Valeur liquidative par action	EUR	97,9447	98,4901	99,1570

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		2022	2021	2020
<b>BlackRock ICS Euro Liquidity Fund (suite)</b>				
<b>Actions Select (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	632 225	61 895	35 339
Actions en circulation		6 555 870	638 269	361 966
Valeur liquidative par action	EUR	96,4364	96,9734	97,6300
<b>BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund</b>				
<b>Actions Admin III</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	4 479	2 300	1 303
Actions en circulation		47 003	23 938	13 444
Valeur liquidative par action	EUR	95,2943	96,0847	96,9140
<b>Actions Agency</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	2 135 626	2 763 372	2 937 084
Actions en circulation		19 511 010	25 144 328	26 607 719
Valeur liquidative par action	EUR	109,4575	109,9004	110,3847
<b>Actions Core</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	1 041	13 317	183
Actions en circulation		9 375	119 204	1 630
Valeur liquidative par action	EUR	111,0721	111,7135	112,3966
<b>Actions Heritage (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	—	—	—
Actions en circulation		2	2	2
Valeur liquidative par action	EUR	99,8800	99,9800	100,0300
<b>Actions Heritage</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	21 183	248	—
Actions en circulation		214 139	2 497	1
Valeur liquidative par action	EUR	98,9209	99,4158	99,6200
<b>Actions J (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	105 555	340 708	100 542
Actions en circulation		1 064 859	3 422 256	1 005 162
Valeur liquidative par action	EUR	99,1255	99,5566	100,0252
<b>Actions J (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	4 821	5 169	4 912
Actions en circulation		48 660	51 949	49 137
Valeur liquidative par action	EUR	99,0708	99,5017	99,9701
<b>Actions Premier (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	—	—	—
Actions en circulation		1	1	1
Valeur liquidative par action	EUR	100,0000	100,0000	100,0000
<b>Actions Premier</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	2 887 487	3 278 264	1 794 991
Actions en circulation		29 524 467	33 361 572	18 174 048
Valeur liquidative par action	EUR	97,7998	98,2647	98,7667
<b>Actions Select</b>				
Valeur liquidative	000 EUR	15 629	3 851	3 640
Actions en circulation		159 837	39 173	36 822
Valeur liquidative par action	EUR	97,7826	98,2971	98,8487
<b>BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund</b>				
<b>Actions Agency (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	789 106	825 917	678 591
Actions en circulation		7 839 897	8 259 456	678 590 659
Valeur liquidative par action	GBP	100,6526	99,9965	1,0000
<b>Actions Core (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	391 797	458 970	586 807
Actions en circulation		3 897 347	4 590 014	586 806 637
Valeur liquidative par action	GBP	100,5292	99,9931	1,0000
<b>Actions Core (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	7 563	8 398	14 785
Actions en circulation		73 404	81 945	144 263
Valeur liquidative par action	GBP	103,0319	102,4825	102,4896
<b>Actions Heritage (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	694 759	376 951	706 705
Actions en circulation		6 907 534	3 769 771	706 704 892
Valeur liquidative par action	GBP	100,5800	99,9931	1,0000

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		2022	2021	2020
<b>BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund (suite)</b>				
<b>Actions Heritage (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	184 397	137 391	179 914
Actions en circulation		1 776 558	1 331 454	1 743 422
Valeur liquidative par action	GBP	103,7946	103,1890	103,1961
<b>Actions Premier (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	448 023	449 390	857 570
Actions en circulation		4 453 588	4 494 207	857 570 196
Valeur liquidative par action	GBP	100,5981	99,9931	1,0000
<b>Actions Premier (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	251 143	122 705	623 244
Actions en circulation		2 436 558	1 197 673	6 082 790
Valeur liquidative par action	GBP	103,0730	102,4531	102,4602
<b>Actions Select (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	9 656	35 941	76 129
Actions en circulation		96 019	359 435	76 128 940
Valeur liquidative par action	GBP	100,5626	99,9931	1,0000
<b>BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund</b>				
<b>Actions Agency (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	229 997	219 722	15 484
Actions en circulation		2 270 226	2 182 594	153 856
Valeur liquidative par action	GBP	101,3102	100,6700	100,6368
<b>Actions Agency (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	4 084 207	2 890 825	1 176 793
Actions en circulation		40 880 430	28 905 438	11 766 595
Valeur liquidative par action	GBP	99,9061	100,0097	100,0113
<b>Actions Core (AccT0)<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative	000 GBP	–	–	–
Actions en circulation		1	–	–
Valeur liquidative par action	GBP	100,1500	–	–
<b>Actions Core (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	40 012	2 100	62 008
Actions en circulation		400 507	21 003	620 009
Valeur liquidative par action	GBP	99,9042	100,0055	100,0114
<b>Actions Heritage (Acc T0)<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	000 GBP	4 032	10 202	–
Actions en circulation		39 893	101 488	–
Valeur liquidative par action	GBP	101,0770	100,5257	–
<b>Actions Heritage (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	16 807	442	285
Actions en circulation		166 266	4 394	2 837
Valeur liquidative par action	GBP	101,0850	100,5336	100,5286
<b>Actions Heritage (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	165 177	22 341	7 100
Actions en circulation		1 653 319	223 387	70 992
Valeur liquidative par action	GBP	99,9063	100,0099	100,0115
<b>Actions J (Acc T3)<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	000 GBP	821 654	1	–
Actions en circulation		8 167 870	10	–
Valeur liquidative par action	GBP	100,5959	100,0000	–
<b>Actions J (Dis T3)<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	000 GBP	1	1	–
Actions en circulation		10	10	–
Valeur liquidative par action	GBP	99,9100	100,0000	–
<b>Actions Premier (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	1 339 737	1 113 569	305 008
Actions en circulation		13 247 587	11 073 779	3 033 269
Valeur liquidative par action	GBP	101,1307	100,5591	100,5542
<b>Actions Premier (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	727 357	550 931	721 572
Actions en circulation		7 192 060	5 478 540	7 175 751
Valeur liquidative par action	GBP	101,1333	100,5617	100,5571
<b>Actions Premier (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	667 256	149 055	41 562



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		2022	2021	2020
<b>BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund (suite)</b>				
<b>Actions Premier (Dis) (suite)</b>				
Actions en circulation		6 684 523	1 491 677	415 931
Valeur liquidative par action	GBP	99,8210	99,9245	99,9261
<b>BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund</b>				
<b>Actions Admin I (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	835	1 144	1 287
Actions en circulation		8 145	11 219	12 619
Valeur liquidative par action	GBP	102,5561	101,9735	101,9671
<b>Actions Admin I (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	600	9 942	–
Actions en circulation		600 002	9 942 402	2
Valeur liquidative par action	GBP	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Admin II (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	11 570	11 216	11 753
Actions en circulation		108 248	105 502	110 562
Valeur liquidative par action	GBP	106,8830	106,3111	106,3048
<b>Actions Admin II (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	1 288	15	15
Actions en circulation		1 287 779	14 946	14 946
Valeur liquidative par action	GBP	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Admin III (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	1 270	1 179	949
Actions en circulation		11 655	10 866	8 751
Valeur liquidative par action	GBP	108,9509	108,4673	108,4605
<b>Actions Admin III (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	16 311	19 536	10 742
Actions en circulation		16 310 923	19 535 578	10 742 242
Valeur liquidative par action	GBP	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Admin IV (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	1 033	1 028	1 047
Actions en circulation		9 585	9 585	9 754
Valeur liquidative par action	GBP	107,7457	107,2972	107,2904
<b>Actions Agency (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	109 634	121 849	191 969
Actions en circulation		1 003 210	1 123 308	1 770 460
Valeur liquidative par action	GBP	109,2831	108,4731	108,4286
<b>Actions Agency (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	6 735 948	9 256 182	12 785 220
Actions en circulation		6 735 948 318	9 256 182 014	12 785 219 599
Valeur liquidative par action	GBP	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Aon Captives</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	7 305	2 361	9 840
Actions en circulation		7 304 637	2 360 727	9 840 173
Valeur liquidative par action	GBP	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Core (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	415 850	406 391	374 910
Actions en circulation		2 437 460	2 396 412	2 210 905
Valeur liquidative par action	GBP	170,6080	169,5832	169,5730
<b>Actions Core (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	1 351 183	2 144 524	1 740 984
Actions en circulation		1 351 182 688	2 144 523 880	1 740 984 275
Valeur liquidative par action	GBP	1,00	1,00	1,00
<b>Actions de distribution G I</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	1 739	2 413	3 195
Actions en circulation		1 739 476	2 413 072	3 194 569
Valeur liquidative par action	GBP	1,00	1,00	1,00
<b>Actions de distribution G II</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	–	–	–
Actions en circulation		381	381	381
Valeur liquidative par action	GBP	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Heritage (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	273 015	371 076	438 082
Actions en circulation		2 586 782	3 539 044	4 178 349



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		2022	2021	2020
<b>BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund (suite)</b>				
<b>Actions Heritage (Acc) (suite)</b>				
Valeur liquidative par action	GBP	105,5423	104,8520	104,8456
<b>Actions Heritage (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	6 085 533	7 988 711	9 247 949
Actions en circulation		6 085 532 706	7 988 710 565	9 247 948 782
Valeur liquidative par action	GBP	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Premier (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	2 852 527	1 858 159	2 191 681
Actions en circulation		26 956 252	17 678 651	20 853 072
Valeur liquidative par action	GBP	105,8206	105,1075	105,1012
<b>Actions Premier (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	14 065 547	12 583 749	12 944 222
Actions en circulation		14 065 547 055	12 583 749 199	12 944 222 313
Valeur liquidative par action	GBP	1,00	1,00	1,00
<b>Actions S (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	208 817	245 891	334 626
Actions en circulation		1 992 471	2 362 134	3 214 754
Valeur liquidative par action	GBP	104,8033	104,0970	104,0907
<b>Actions Select (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	30 976	43 513	77 085
Actions en circulation		294 747	416 691	738 229
Valeur liquidative par action	GBP	105,0931	104,4254	104,4192
<b>Actions Select (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	1 338 606	1 564 104	1 445 690
Actions en circulation		1 338 605 799	1 564 104 444	1 445 689 721
Valeur liquidative par action	GBP	1,00	1,00	1,00
<b>BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund</b>				
<b>Actions Agency (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	87 011	294 991	250 682
Actions en circulation		872 036	2 949 851	2 505 561
Valeur liquidative par action	GBP	99,7793	100,0019	100,0504
<b>Actions Agency</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	520 334	607 098	1 403 200
Actions en circulation		3 842 575	4 504 189	10 432 339
Valeur liquidative par action	GBP	135,4128	134,7853	134,5047
<b>Actions Core</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	7 524	7 992	8 521
Actions en circulation		57 193	60 927	64 984
Valeur liquidative par action	GBP	131,5565	131,1709	131,1204
<b>Actions Heritage (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	–	–	–
Actions en circulation		1	1	1
Valeur liquidative par action	GBP	100,0000	100,0000	100,0000
<b>Actions Heritage</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	14 099	10 056	12 044
Actions en circulation		139 586	99 929	119 817
Valeur liquidative par action	GBP	101,0023	100,6303	100,5162
<b>Actions J (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	85 013	56 859	3 688
Actions en circulation		843 810	566 815	36 833
Valeur liquidative par action	GBP	100,7494	100,3128	100,1340
<b>Actions J (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	30 721	89 644	105 146
Actions en circulation		307 982	896 721	1 051 277
Valeur liquidative par action	GBP	99,7504	99,9690	100,0174
<b>Actions Premier (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	23 337	29 476	56 935
Actions en circulation		233 944	294 849	569 254
Valeur liquidative par action	GBP	99,7543	99,9690	100,0175
<b>Actions Premier</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	834 568	1 046 609	806 253
Actions en circulation		8 020 821	10 098 414	7 790 071
Valeur liquidative par action	GBP	104,0502	103,6409	103,4976

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		2022	2021	2020
<b>BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund (suite)</b>				
<b>Actions Select</b>				
Valeur liquidative	000 GBP	19 075	14 894	28 325
Actions en circulation		146 179	114 530	218 008
Valeur liquidative par action	GBP	130,4913	130,0433	129,9284
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund</b>				
<b>Actions Agency (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	116 508	64 988	12 278
Actions en circulation		1 135 634	638 585	120 807
Valeur liquidative par action	USD	102,5925	101,7692	101,6352
<b>Actions Agency (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	3 592 897	3 466 923	2 456 877
Actions en circulation		35 931 537	34 654 968	24 554 919
Valeur liquidative par action	USD	99,9929	100,0412	100,0564
<b>Actions Core (Acc T0)<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative	000 USD	—	—	—
Actions en circulation		1	—	—
Valeur liquidative par action	USD	102,4848	—	—
<b>Actions Core (Acc)<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	000 USD	2 008	2 500	—
Actions en circulation		19 668	24 647	—
Valeur liquidative par action	USD	102,1117	101,4336	—
<b>Actions Core (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	123 521	123 941	17 601
Actions en circulation		1 235 385	1 238 905	175 914
Valeur liquidative par action	USD	99,9857	100,0410	100,0562
<b>Actions Heritage (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	37 282	30 471	9 166
Actions en circulation		372 874	304 584	91 604
Valeur liquidative par action	USD	99,9864	100,0416	100,0569
<b>Actions Premier (Acc T0)<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	000 USD	12 206	51 326	—
Actions en circulation		119 276	505 245	—
Valeur liquidative par action	USD	102,3360	101,5862	—
<b>Actions Premier (Acc)<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	000 USD	95 196	89 031	—
Actions en circulation		930 448	876 621	—
Valeur liquidative par action	USD	102,3115	101,5612	—
<b>Actions Premier (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	76 206	103 956	41 745
Actions en circulation		762 165	1 039 125	417 214
Valeur liquidative par action	USD	99,9861	100,0415	100,0567
<b>Actions Select (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	10 050	42 036	47 117
Actions en circulation		100 511	420 182	470 899
Valeur liquidative par action	USD	99,9859	100,0414	100,0567
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund</b>				
<b>Actions Admin I (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	23 213	60 255	42 068
Actions en circulation		216 837	566 746	395 723
Valeur liquidative par action	USD	107,0544	106,3174	106,3076
<b>Actions Admin I (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	1	1	1
Actions en circulation		669	669	669
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Admin II (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	128 105	121 405	115 117
Actions en circulation		1 182 875	1 128 469	1 070 124
Valeur liquidative par action	USD	108,2997	107,5836	107,5736
<b>Actions Admin II (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	48 467	59 312	65 504
Actions en circulation		48 467 159	59 311 739	65 504 381
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		2022	2021	2020
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund (suite)</b>				
<b>Actions Admin III (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	27 894	32 455	37 782
Actions en circulation		254 495	297 860	346 780
Valeur liquidative par action	USD	109,6055	108,9616	108,9515
<b>Actions Admin III (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	127 033	23 830	36 964
Actions en circulation		127 033 436	23 829 740	36 963 563
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Admin IV (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	33 992	44 284	73 634
Actions en circulation		313 114	409 903	681 636
Valeur liquidative par action	USD	108,5619	108,0359	108,0259
<b>Actions Agency (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	41 129	40 641	60 505
Actions en circulation		376 691	375 459	559 847
Valeur liquidative par action	USD	109,1848	108,2432	108,0749
<b>Actions Agency (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	4 453 050	2 443 689	2 559 700
Actions en circulation		4 453 050 048	2 443 688 895	2 559 699 832
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Aon Captives</b>				
Valeur liquidative	000 USD	83 332	340 163	23 795
Actions en circulation		83 332 227	340 163 491	23 794 573
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Core (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	30 025	2 262	2 492
Actions en circulation		295 745	22 441	24 724
Valeur liquidative par action	USD	101,5247	100,7963	100,7742
<b>Actions Core (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	664 070	627 335	997 163
Actions en circulation		4 304 590	4 095 856	6 511 889
Valeur liquidative par action	USD	154,2702	153,1632	153,1297
<b>Actions Core (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	9 204 469	9 529 649	11 121 870
Actions en circulation		9 204 469 124	9 529 649 196	11 121 870 467
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Catégorie FA</b>				
Valeur liquidative	000 USD	–	–	–
Actions en circulation		100	100	100
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions de capitalisation G II</b>				
Valeur liquidative	000 USD	2 065	2 543	2 543
Actions en circulation		1 925	2 387	2 387
Valeur liquidative par action	USD	1 072,9596	1 065,5729	1 065,4738
<b>Actions de capitalisation G</b>				
Valeur liquidative	000 USD	148 987	181 682	279 838
Actions en circulation		13 464	16 537	25 477
Valeur liquidative par action	USD	11 065,7752	10 986,3693	10 983,9619
<b>Actions de distribution G I</b>				
Valeur liquidative	000 USD	7 052	26 064	99 035
Actions en circulation		7 051 544	26 064 019	99 034 976
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions de distribution G II</b>				
Valeur liquidative	000 USD	–	–	30
Actions en circulation		209	210	29 630
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions de distribution G</b>				
Valeur liquidative	000 USD	115 970	102 564	341 360
Actions en circulation		115 970 183	102 564 431	341 359 756
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Heritage G (Acc)<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	000 USD	11 046	1	–
Actions en circulation		1 096	–	–

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		2022	2021	2020
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund (suite)</b>				
<b>Actions Heritage G (Acc)<sup>2</sup> (suite)</b>				
Valeur liquidative par action	USD	10 077,5058	10 000,0000	–
<b>Actions Heritage G (Dis)<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	000 USD	1 984	1	–
Actions en circulation		1 984 000	1 000	–
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	–
<b>Actions Heritage (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	21 404	5 783	18 925
Actions en circulation		208 766	56 844	186 125
Valeur liquidative par action	USD	102,5268	101,7400	101,6783
<b>Actions Heritage (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	622 550	803 118	1 113 904
Actions en circulation		5 737 485	7 458 867	10 351 544
Valeur liquidative par action	USD	108,5058	107,6729	107,6075
<b>Actions Heritage (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	12 753 662	9 111 067	11 358 390
Actions en circulation		12 753 662 010	9 111 066 559	11 358 390 074
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Catégorie N</b>				
Valeur liquidative	000 USD	75 645	98 613	66 453
Actions en circulation		75 645 421	98 613 064	66 452 752
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Premier (Acc T0)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	3 518 665	4 847 701	4 314 075
Actions en circulation		34 286 253	47 613 883	42 408 967
Valeur liquidative par action	USD	102,6261	101,8128	101,7255
<b>Actions Premier (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	3 423 343	2 301 246	2 454 198
Actions en circulation		31 561 066	21 385 524	22 826 465
Valeur liquidative par action	USD	108,4673	107,6076	107,5154
<b>Actions Premier (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	26 256 604	25 808 294	19 250 450
Actions en circulation		26 256 600 880	25 808 294 258	19 250 449 791
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Select (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	187 068	171 534	301 051
Actions en circulation		1 729 965	1 598 230	2 806 059
Valeur liquidative par action	USD	108,1337	107,3272	107,2861
<b>Actions Select (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	1 977 789	1 103 570	739 799
Actions en circulation		1 977 788 998	1 103 570 028	739 799 289
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund</b>				
<b>Actions Agency</b>				
Valeur liquidative	000 USD	2 100 952	465 134	85 993
Actions en circulation		18 943 634	4 223 859	782 955
Valeur liquidative par action	USD	110,9054	110,1207	109,8317
<b>Actions Core<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative	000 USD	10 057	–	–
Actions en circulation		99 793	–	–
Valeur liquidative par action	USD	100,7742	–	–
<b>Actions Heritage (couvertes en CHF)<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative	000 CHF	8 451	–	–
Actions en circulation		85 323	–	–
Valeur liquidative par action	CHF	99,0456	–	–
<b>Actions Heritage (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	–	–	–
Actions en circulation		1	1	1
Valeur liquidative par action	USD	100,0000	100,0000	100,0000
<b>Actions Heritage (couvertes en SGD)<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	000 SGD	23 762	12 412	–
Actions en circulation		235 911	124 056	–
Valeur liquidative par action	SGD	100,7226	100,0477	–

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		2022	2021	2020
<b>BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund (suite)</b>				
<b>Actions Heritage</b>				
Valeur liquidative	000 USD	761 644	2 486	17 829
Actions en circulation		7 286 698	23 926	171 920
Valeur liquidative par action	USD	104,5252	103,8851	103,7072
<b>Actions J (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	238 006	573 180	159 857
Actions en circulation		2 354 965	5 710 051	1 596 277
Valeur liquidative par action	USD	101,0658	100,3809	100,1438
<b>Actions J (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	22 544	87 126	89 407
Actions en circulation		226 135	872 093	894 661
Valeur liquidative par action	USD	99,6935	99,9047	99,9335
<b>Actions Premier (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	17 571	44 584	23 549
Actions en circulation		175 696	444 866	234 912
Valeur liquidative par action	USD	100,0063	100,2184	100,2473
<b>Actions Premier</b>				
Valeur liquidative	000 USD	758 528	1 069 239	503 302
Actions en circulation		6 923 778	9 822 560	4 632 673
Valeur liquidative par action	USD	109,5541	108,8554	108,6417
<b>Actions Select</b>				
Valeur liquidative	000 USD	412 786	808 566	596 261
Actions en circulation		3 694 157	7 278 895	5 375 546
Valeur liquidative par action	USD	111,7403	111,0836	110,9209
<b>BlackRock ICS US Treasury Fund</b>				
<b>Actions Admin III (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	11 198	17 719	6 850
Actions en circulation		11 197 933	17 718 594	6 849 625
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Agency (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	21 285	7 149	2 787
Actions en circulation		199 130	67 372	26 283
Valeur liquidative par action	USD	106,8922	106,1111	106,0551
<b>Actions Agency (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	627 069	494 377	432 273
Actions en circulation		627 069 203	494 376 650	432 273 189
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Core (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	173 465	169 066	136 109
Actions en circulation		1 638 433	1 606 815	1 293 683
Valeur liquidative par action	USD	105,8727	105,2182	105,2105
<b>Actions Core (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	8 618 565	8 633 814	6 539 863
Actions en circulation		8 618 565 001	8 633 814 455	6 539 863 429
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Catégorie FA</b>				
Valeur liquidative	000 USD	–	–	–
Actions en circulation		100	100	100
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions de capitalisation G</b>				
Valeur liquidative	000 USD	1 414	–	–
Actions en circulation		138	–	–
Valeur liquidative par action	USD	10 245,5133	10 197,0000	10 197,0000
<b>Actions de distribution G</b>				
Valeur liquidative	000 USD	581	–	–
Actions en circulation		581 110	100	100
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Heritage G (Acc)<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	000 USD	5 793	1	–
Actions en circulation		575	–	–
Valeur liquidative par action	USD	10 072,6184	10 000,0000	–
<b>Actions Heritage G (Dis)<sup>2</sup></b>				
Valeur liquidative	000 USD	708	1	–

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		2022	2021	2020
<b>BlackRock ICS US Treasury Fund (suite)</b>				
<b>Actions G Heritage (Dis)<sup>2</sup> (suite)</b>				
Actions en circulation		708 000	1 000	–
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	–
<b>Actions Heritage (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	31 191	26 157	70 326
Actions en circulation		294 435	248 562	668 382
Valeur liquidative par action	USD	105,9341	105,2349	105,2189
<b>Actions Heritage (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	1 546 466	1 575 801	3 374 349
Actions en circulation		1 546 465 776	1 575 800 701	3 374 349 201
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Catégorie N</b>				
Valeur liquidative	000 USD	–	–	–
Actions en circulation		100	100	100
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Premier (Acc)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	304 282	84 320	200 707
Actions en circulation		2 860 849	798 158	1 900 264
Valeur liquidative par action	USD	106,3609	105,6429	105,6201
<b>Actions Premier (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	9 683 767	6 359 609	9 932 886
Actions en circulation		9 683 765 666	6 359 609 162	9 932 886 093
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00
<b>Actions Select (Dis)</b>				
Valeur liquidative	000 USD	495 887	391 483	585 160
Actions en circulation		495 887 056	391 482 901	585 159 630
Valeur liquidative par action	USD	1,00	1,00	1,00

<sup>1</sup>Le Fonds a été lancé au cours de l'exercice financier précédent, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

<sup>2</sup>La catégorie d'actions a été lancée au cours de l'exercice financier précédent, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

<sup>3</sup>La catégorie d'actions a été lancée au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

### 15. Taux de change

Les taux de change en vigueur au 30 septembre 2022 et au 30 septembre 2021 étaient les suivants :

	30 septembre 2022	30 septembre 2021
<b>EUR = 1</b>		
CAD	1,3461	1,4682
GBP	0,8776	0,8595
USD	0,9796	1,1589
<b>GBP = 1</b>		
CAD	1,5339	1,7082
EUR	1,1395	1,1634
USD	1,1163	1,3483
<b>USD = 1</b>		
CAD	1,3741	1,2669
CHF	0,9843	0,9329
EUR	1,0208	0,8629
SGD	1,4349	1,3576

Les taux de change moyens à la clôture des exercices financiers étaient les suivants :

	30 septembre 2022	30 septembre 2021
<b>GBP = 1</b>		
EUR	1,1805	1,1454
USD	1,2804	1,3688



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 16. Transactions avec des parties liées

Des parties sont considérées comme étant liées si une partie a la capacité de contrôler l'autre partie ou d'exercer une influence importante sur celle-ci, eu égard à ses décisions financières ou opérationnelles.

Les entités suivantes étaient des parties liées à l'Entité durant l'exercice clôturé le 30 septembre 2022 :

Conseil d'administration de l'Entité	
Gestionnaire :	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Gestionnaire d'investissement et Distributeur principal :	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Gestionnaire d'investissement pour les États-Unis :	BlackRock Capital Management, Inc.
Gestionnaire d'investissement délégué :	BlackRock Investment Management (UK) Limited.
Représentant au Danemark :	BlackRock Copenhagen Branch
Représentant en Afrique du Sud :	BlackRock Investment Management (UK) Limited (South African Branch)
Représentant en Suisse :	BlackRock Asset Management Schweiz AG

La société mère du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement, du Distributeur principal, du Gestionnaire d'investissement pour les États-Unis, du Gestionnaire d'investissement délégué et du Représentant au Danemark, en Afrique du Sud et en Suisse est BlackRock Inc., une société enregistrée dans l'État du Delaware, États-Unis.

Le Gestionnaire d'investissement pour les États-Unis a sous-délégué certaines fonctions de gestion de portefeuille au Gestionnaire d'investissement délégué. Ces fonctions sont présentées dans le tableau ci-après :

Nom du Fonds	Gestionnaire d'investissement délégué
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	BlackRock Investment Management (UK) Limited
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	
BlackRock ICS US Treasury Fund	

Le Gestionnaire d'investissement veillera à ce que les commissions et frais encourus par le Gestionnaire d'investissement délégué soient prélevés sur ses propres commissions.

Les commissions payées au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement au cours de l'exercice financier, la nature de ces opérations et les soldes impayés à la clôture de l'exercice financier sont respectivement communiqués aux notes 6 et 12. Les commissions de gestion pour les Fonds BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund, BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund, BlackRock ICS Euro Liquidity Fund, BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund, BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund, BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund, BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund, BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund et BlackRock ICS US Treasury Fund ont fait l'objet d'un renoncement de la part de leurs bénéficiaires conformément à la Note 6.

Les Administrateurs au 30 septembre 2022 sont présentés dans le tableau ci-dessous :

Administrateurs	Employé du Groupe BlackRock	Administrateur de sociétés affiliées BlackRock et/ou d'autres fonds gérés par BlackRock
Barry O'Dwyer	Non	Oui
Jacqueline Flynn	Oui	Oui
Nicola Grenham	Non	Oui
Becky Tilston Hales	Oui	Oui
Tom McGrath	Oui	Oui
Karen Prooth	Oui	Oui

Les commissions des Administrateurs sont indiquées dans la note aux états financiers intitulée « Informations requises par la loi ». Le total des jetons de présence des Administrateurs est lié aux services qu'ils fournissent en tant qu'administrateurs. Les Administrateurs qui sont également employés par le Groupe BlackRock ne sont pas habilités à percevoir des jetons de présence.

#### Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock

Les investissements dans les fonds gérés par BlackRock, Inc. et les sociétés affiliées de BlackRock sont énumérés ci-dessous et marqués dans le tableau des investissements du Fonds concerné. Pour les fonds sous-jacents qui sont soumis à des commissions de gestion d'investissement ou de performance, celles-ci ont été remboursées au Fonds.

L'Entité a investi dans les fonds suivants également gérés par le Gestionnaire. Pour les revenus perçus sur ces fonds de parties liées, veuillez vous reporter aux produits d'exploitation. De plus amples informations sur les frais et les commissions facturés sur les placements dans ces fonds sous-jacents figurent dans le tableau ci-dessous. Les commissions ainsi publiées correspondent aux charges maximales plafonnées conformément au prospectus des fonds sous-jacents et les commissions effectivement facturées peuvent être inférieures :

Investissements	Commission versée par le Fonds
<b>Société d'investissement - OPCVM agréé en Irlande par la BCI</b>	
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund – Actions Agency (Acc T0)	Frais annuels plafonnés à 0,03 % de la VL <sup>1</sup>
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund – Actions Agency (Dis)	Frais annuels plafonnés à 0,03 % de la VL <sup>1</sup>
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund – Actions Agency (Dis)	Frais annuels plafonnés à 0,03 % de la VL <sup>1</sup>

<sup>1</sup>Le Gestionnaire de ces investissements sera responsable du paiement des frais annuels des Fonds sur la base de sa commission. Lorsque les commissions et coûts réels engagés dépassent le montant payé au Gestionnaire, l'excédent sera acquitté par ce dernier en déduction de ses propres actifs.

Toutes les transactions avec des parties liées ont été réalisées dans des conditions de concurrence normale et dans le cadre des activités courantes. Dans le domaine de l'investissement, les parties liées ne bénéficient pas de conditions et de rendements plus avantageux que ceux dont bénéficient les autres investisseurs des mêmes catégories d'actions.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 16. Transactions avec des parties liées (suite)

#### Investisseurs importants

Les investisseurs suivants sont :

- des fonds gérés par le Groupe BlackRock ou des sociétés affiliées à BlackRock, Inc. (« Investisseurs liés de BlackRock ») ou
- des investisseurs (autres que ceux mentionnés au point (a) ci-dessus) qui détenaient plus de 20 % des actions assorties de droits de vote en circulation de l'Entité et sont, de fait, considérés comme étant des parties liées de l'Entité (les « Investisseurs importants »).

Au 30 septembre 2022

Nom du Fonds	% total des actions détenues par les Investisseurs liés de BlackRock	% total d'actions détenues par des Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés de BlackRock	Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés de BlackRock
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund	Néant	99,12	1
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	0,01	88,63	3
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	4,44	Néant	Néant
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	0,18	Néant	Néant
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	— <sup>1</sup>	Néant	Néant
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	— <sup>1</sup>	Néant	Néant
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	0,59	Néant	Néant
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	1,35	Néant	Néant
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	— <sup>1</sup>	37,40	1
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	2,00	Néant	Néant
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	0,04	Néant	Néant
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	— <sup>1</sup>	65,03	2
BlackRock ICS US Treasury Fund	— <sup>1</sup>	Néant	Néant

<sup>1</sup> Les investissements inférieurs à 0,005 % ont été arrondis à zéro.

Au 30 septembre 2021

Nom du Fonds	% total des actions détenues par les Investisseurs liés de BlackRock	% total d'actions détenues par des Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés de BlackRock	Nombre d'Investisseurs importants qui ne sont pas des Investisseurs liés de BlackRock
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund	Néant	98,95	1
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	6,67	53,03	2
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	0,42	Néant	Néant
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	0,76	Néant	Néant
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	— <sup>1</sup>	Néant	Néant
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	— <sup>1</sup>	Néant	Néant
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	— <sup>1</sup>	Néant	Néant
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	— <sup>1</sup>	Néant	Néant
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	— <sup>1</sup>	22,32	1
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	— <sup>1</sup>	Néant	Néant
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	— <sup>1</sup>	Néant	Néant
BlackRock ICS US Treasury Fund	— <sup>1</sup>	Néant	Néant

<sup>1</sup> Les investissements inférieurs à 0,005 % ont été arrondis à zéro.

Aucune provision n'a été constatée par les Fonds au regard des montants dus par les parties liées à la date de clôture de l'exercice financier (30 septembre 2021 : néant).

Aucun montant n'a été liquidé durant l'exercice financier au titre des montants à payer ou à recevoir des parties liées (30 septembre 2021 : néant).

Aucun contrat d'engagement assorti ou non d'un nantissement ni aucun contrat de garantie n'ont été souscrits avec des parties liées au cours de l'exercice financier (30 septembre 2021 : néant).

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

### 17. Engagements et passifs éventuels

Il n'existait pas d'engagements significatifs ni de passifs éventuels au 30 septembre 2022 et au 30 septembre 2021.

### 18. Informations requises

Les commissions suivantes ont été intégrées dans les commissions de gestion pour l'exercice financier :

	2022 000 EUR	2021 000 EUR
Honoraires des Administrateurs	61	60
Honoraires d'audit (charges comprises) liés à l'audit des états financiers annuels	109	109
Honoraires hors audit	Néant	Néant

La rémunération des Administrateurs ne saurait excéder la somme de 50 000 GBP par an et par Administrateur, sauf approbation du Conseil d'administration. Il n'y a pas eu d'autres frais de certification, de taxe, de conseil ou hors audit autres que les honoraires d'audit susmentionnés payés à Ernst & Young à Dublin, Irlande en leur qualité de Commissaires aux comptes de l'Entité, aucune autre prestation de service n'ayant été fournie.

### 19. Événements postérieurs à la date de clôture

Le 1<sup>er</sup> novembre 2022, la catégorie d'Actions Heritage (Dis) et la catégorie d'Actions Premier (Dis) ont été lancées pour le Fonds BlackRock ICS Euro Liquidity Fund.

Le 7 novembre 2022, la catégorie d'Actions Core (Dis), la catégorie d'Actions Agency (Dis) et la catégorie d'Actions Select (Dis) ont été lancées pour le Fonds BlackRock ICS Euro Liquidity Fund.

Le 7 novembre 2022, la catégorie d'Actions Core (Dis) et la catégorie d'Actions Premier (Dis) ont été lancées pour le Fonds BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund.

Le 9 janvier 2023, le contrat d'Agent de cotation en Allemagne de Steubing AG a été résilié en lien avec la levée de l'exigence d'un agent local énoncée dans la Directive relative à la distribution transfrontalière des organismes de placement collectif.

À l'exception de ce qui précède, il n'y a pas eu d'événements postérieurs à la clôture de l'exercice financier qui, de l'avis des Administrateurs de la Société, auraient pu affecter les états financiers pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022.

### 20. Date d'approbation

Les Administrateurs ont approuvé les états financiers le 26 janvier 2023.

# BLACKROCK EURO ULTRA SHORT CORE BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (30 septembre 2021 : 11,76 %)</b>				
15 000 000	EUR	<b>Canada (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> Toronto-Dominion Bank (The), 0.72%, 09/06/2023 <sup>1</sup>	14 795	1,85
		<b>Canada – Total</b>	<b>14 795</b>	<b>1,85</b>
12 000 000	EUR	<b>France (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> Credit Agricole SA, 0.32%, 08/11/2022 <sup>1</sup>	11 989	1,50
		<b>France – Total</b>	<b>11 989</b>	<b>1,50</b>
5 000 000	EUR	<b>Irlande (30 septembre 2021 : 1,96 %)</b> Hewlett-packard International Bank DAC, 0.02%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	5 000	0,62
		<b>Irlande – Total</b>	<b>5 000</b>	<b>0,62</b>
12 000 000	EUR	<b>Japon (30 septembre 2021 : 2,61 %)</b> MUFG Bank Ltd., 0.32%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	11 992	1,50
10 000 000	EUR	Norinchukin Bank (The), 0.69%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	9 997	1,25
5 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.58%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	4 998	0,62
		<b>Japon – Total</b>	<b>26 987</b>	<b>3,37</b>
5 000 000	EUR	<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 7,19 %)</b> Goldman Sachs International Bank, 0.15%, 25/04/2023 <sup>1</sup>	4 944	0,62
20 000 000	EUR	Standard Chartered Bank, 0.72%, 01/02/2023 <sup>1</sup>	19 897	2,48
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>24 841</b>	<b>3,10</b>
<b>Total des investissements en certificats de dépôt</b>			<b>83 612</b>	<b>10,44</b>
<b>Billets de trésorerie (30 septembre 2021 : 28,80 %)</b>				
19 000 000	CAD	<b>Canada (30 septembre 2021 : 2,22 %)</b> Enbridge Gas, Inc., 3.14%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	14 110	1,76
		<b>Canada – Total</b>	<b>14 110</b>	<b>1,76</b>
15 000 000	EUR	<b>France (30 septembre 2021 : 2,29 %)</b> Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	14 998	1,88
20 000 000	EUR	La Banque Postale SA, 1.01%, 16/12/2022 <sup>1</sup>	19 961	2,49
		<b>France – Total</b>	<b>34 959</b>	<b>4,37</b>
12 000 000	EUR	<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 4,71 %)</b> DZ Bank AG, 0.64%, 02/02/2023 <sup>1</sup>	11 944	1,49
30 000 000	EUR	RWE AG, 0.88%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	29 983	3,75
		<b>Allemagne – Total</b>	<b>41 927</b>	<b>5,24</b>
20 000 000	EUR	<b>Japon (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.87%, 16/11/2022 <sup>1</sup>	19 976	2,49
		<b>Japon – Total</b>	<b>19 976</b>	<b>2,49</b>
3 000 000	EUR	<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> DH Europe Finance II SARL, 0.82%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	2 998	0,37
		<b>Luxembourg – Total</b>	<b>2 998</b>	<b>0,37</b>
10 000 000	EUR	<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 2,61 %)</b> BMW Finance NV, 0.26%, 13/10/2022 <sup>1</sup>	9 997	1,25
18 000 000	EUR	Universal Music Group NV, 0.65%, 06/10/2022 <sup>1</sup>	17 999	2,25
5 000 000	EUR	Universal Music Group NV, 0.89%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	4 997	0,62

# BLACKROCK EURO ULTRA SHORT CORE BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
4 000 000	EUR	<b>Pays-Bas (suite)</b> Universal Music Group NV, 0.91%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	3 997	0,50
		<b>Pays-Bas – Total</b>	<b>36 990</b>	<b>4,62</b>
7 000 000	EUR	<b>Espagne (30 septembre 2021 : 2,61 %)</b> Santander Consumer Finance SA, 0.60%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	6 996	0,87
		<b>Espagne – Total</b>	<b>6 996</b>	<b>0,87</b>
15 000 000	EUR	<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 9,79 %)</b> Amcors UK Finance plc, 0.44%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	14 989	1,87
25 000 000	EUR	Barclays Bank plc, 0.96%, 05/05/2023	25 007	3,12
25 000 000	EUR	Brambles Finance plc, 0.34%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	24 980	3,12
11 000 000	EUR	Brambles Finance plc, 0.48%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	10 989	1,37
16 000 000	EUR	National Grid plc, 0.94%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	15 992	2,00
16 000 000	EUR	National Grid plc, 0.95%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	15 991	2,00
12 000 000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0.81%, 11/10/2022 <sup>1</sup>	11 997	1,50
11 000 000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 0.90%, 02/02/2023 <sup>1</sup>	10 943	1,36
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>130 888</b>	<b>16,34</b>
20 000 000	EUR	<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 4,57 %)</b> Avery Dennison Corp., 0.73%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	19 997	2,50
10 000 000	EUR	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC, 0.67%, 25/01/2023 <sup>1</sup>	9 954	1,24
10 000 000	EUR	Danaher Corp., 1.07%, 16/11/2022 <sup>1</sup>	9 988	1,25
35 000 000	USD	Enel Finance America LLC, 3.55%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	35 631	4,45
19 000 000	EUR	Fisvec, 0.88%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	18 983	2,37
20 000 000	EUR	Hewlett Packard Enterprise Co., 0.85%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	19 990	2,49
18 000 000	EUR	Realty Income Corp., 0.90%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	17 990	2,24
21 000 000	EUR	Realty Income Corp., 0.92%, 09/11/2022 <sup>1</sup>	20 973	2,62
		<b>États-Unis – Total</b>	<b>153 506</b>	<b>19,16</b>
		<b>Total des investissements en billets de trésorerie</b>	<b>442 350</b>	<b>55,22</b>
<b>Participation</b>	<b>Devise</b>	<b>Investissements</b>	<b>Juste valeur 000 EUR</b>	<b>% de la Valeur liquidative</b>
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2021 : 59,11 %)</b>				
30 000 000	EUR	<b>Australie (30 septembre 2021 : 2,40 %)</b> Macquarie Bank Ltd., FRN, 0.95%, 20/10/2023	30 146	3,76
		<b>Australie – Total</b>	<b>30 146</b>	<b>3,76</b>
		<b>Canada (30 septembre 2021 : 2,62 %)</b>	–	–
13 000 000	EUR	<b>Finlande (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> OP Corporate Bank plc, FRN, 1.34%, 17/05/2024	13 126	1,64
		<b>Finlande – Total</b>	<b>13 126</b>	<b>1,64</b>
8 200 000	EUR	<b>France (30 septembre 2021 : 13,22 %)</b> Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.50%, 16/11/2022	8 192	1,02
3 000 000	EUR	BNP Paribas SA, 1.13%, 15/01/2023	2 996	0,37
6 300 000	EUR	Credit Agricole SA, 3.15%, 23/12/2023	6 328	0,79
20 000 000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0.60%, 20/03/2023	19 876	2,48
15 000 000	EUR	HSBC Continental Europe SA, FRN, 2.17%, 28/06/2024	15 135	1,89

# BLACKROCK EURO ULTRA SHORT CORE BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
8 800 000	EUR	<b>France (suite)</b> Societe Generale SA, 0.75%, 26/05/2023	8 713	1,09
		<b>France – Total</b>	<b>61 240</b>	<b>7,64</b>
		<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 2,63 %)</b>	-	-
		<b>Irlande (30 septembre 2021 : 0,67 %)</b>	-	-
		<b>Japon (30 septembre 2021 : 0,13 %)</b>	-	-
7 396 000	EUR	<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 1,10 %)</b> John Deere Bank SA, FRN, 0.09%, 03/10/2022	7 396	0,92
		<b>Luxembourg – Total</b>	<b>7 396</b>	<b>0,92</b>
8 700 000	EUR	<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 16,36 %)</b> ABN AMRO Bank NV, 2.50%, 29/11/2023	8 678	1,08
8 464 000	EUR	BMW Finance NV, 0.50%, 22/11/2022	8 446	1,06
20 000 000	EUR	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.00%, 20/02/2023	19 840	2,48
5 000 000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 0.63%, 26/09/2023	4 898	0,61
20 000 000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, FRN, 1.20%, 24/05/2023	20 065	2,51
		<b>Pays-Bas – Total</b>	<b>61 927</b>	<b>7,74</b>
5 000 000	EUR	<b>Nouvelle-Zélande (30 septembre 2021 : 1,97 %)</b> BNZ International Funding Ltd., 0.50%, 13/05/2023	4 939	0,62
		<b>Nouvelle-Zélande – Total</b>	<b>4 939</b>	<b>0,62</b>
14 000 000	EUR	<b>Norvège (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> DNB Bank ASA, 0.05%, 14/11/2023	13 544	1,69
		<b>Norvège – Total</b>	<b>13 544</b>	<b>1,69</b>
6 000 000	EUR	<b>Suède (30 septembre 2021 : 4,47 %)</b> SBAB Bank AB, 0.75%, 14/06/2023	5 930	0,74
13 100 000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.50%, 13/03/2023	13 012	1,62
		<b>Suède – Total</b>	<b>18 942</b>	<b>2,36</b>
13 575 000	EUR	<b>Suisse (30 septembre 2021 : 4,51 %)</b> Credit Suisse AG, FRN, 1.62%, 01/09/2023	13 585	1,70
17 350 000	EUR	Credit Suisse AG, FRN, 1.81%, 31/05/2024	17 401	2,17
		<b>Suisse – Total</b>	<b>30 986</b>	<b>3,87</b>
5 000 000	EUR	<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 1,67 %)</b> Motability Operations Group plc, 1.63%, 09/06/2023	4 947	0,62
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>4 947</b>	<b>0,62</b>
21 000 000	EUR	<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 7,36 %)</b> American Honda Finance Corp., 1.38%, 10/11/2022	20 987	2,62

# BLACKROCK EURO ULTRA SHORT CORE BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements		Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative	
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>						
		<b>États-Unis (suite)</b>				
3 900 000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, 2.38%, 11/01/2023		3 906	0,49	
		<b>États-Unis – Total</b>		<b>24 893</b>	<b>3,11</b>	
<b>Total des investissements en titres de créance d'entreprise</b>				<b>272 086</b>	<b>33,97</b>	
<b>Total des investissements en obligations</b>				<b>272 086</b>	<b>33,97</b>	
Description		Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative	
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>						
Buy EUR 14,584,220; Sell CAD 19,000,000		HSBC	07/10/2022	472	0,06	
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				<b>472</b>	<b>0,06</b>	
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>						
Buy EUR 301,629; Sell USD 308,000		Barclays	28/10/2022	(12)	–	
Buy EUR 33,974,363; Sell USD 34,692,000		HSBC	28/10/2022	(1 379)	(0,18)	
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme (30 septembre 2021 : (0,04) %)</b>				<b>(1 391)</b>	<b>(0,18)</b>	
Nombre de contrats	Devise	Nominal	Description	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>						
(512)	EUR	(51 200 000)	Euro-Schatz	08/12/2022	463	0,06
<b>Allemagne – Total</b>				<b>463</b>	<b>0,06</b>	
<b>Suisse (30 septembre 2021 : 0,01 %)</b>				–	–	
<b>Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés (30 septembre 2021 : 0,01 %)</b>				<b>463</b>	<b>0,06</b>	
				<b>Juste valeur 000 EUR</b>	<b>% de la Valeur liquidative</b>	
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				798 983	99,75	
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				(1 391)	(0,18)	
Trésorerie et marge de trésorerie				2 377	0,30	
Équivalents de trésorerie						
Organismes de placement collectif (30 septembre 2021 : 0,17 %)						
Autres actifs et passifs				1 039	0,13	
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>				<b>801 008</b>	<b>100,00</b>	

# BLACKROCK EURO ULTRA SHORT CORE BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	33,88
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1) (a), (b) et (c)	65,50
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,06
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,06
Autres actifs	0,50
<b>Total des actifs</b>	<b><u>100,00</u></b>

<sup>1</sup> Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin d'exercice.

<sup>2</sup> Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

	<b>Exposition sous-jacente 000 EUR</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>	
Contrats de change à terme	49 842
Contrats à terme standardisés	54 868



# BLACKROCK ICS EURO GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements		Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative	
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>Titres de créance d'État (30 septembre 2021 : 78,96 %)</b>						
1 500 000	EUR	<b>Autriche (30 septembre 2021 : 4,76 %)</b> Austria Treasury Bill, 0.36%, 20/10/2022 <sup>1</sup>		1 500	3,81	
		<b>Autriche – Total</b>		<b>1 500</b>	<b>3,81</b>	
10 600 000	EUR	<b>France (30 septembre 2021 : 65,32 %)</b> France Treasury Bill BTF, 0.16%, 05/10/2022 <sup>1</sup>		10 600	26,90	
5 550 000	EUR	France Treasury Bill BTF, 0.18%, 12/10/2022 <sup>1</sup>		5 549	14,08	
100 000	EUR	France Treasury Bill BTF, (0.04)%, 19/10/2022 <sup>1</sup>		100	0,25	
100 000	EUR	France Treasury Bill BTF, 0.03%, 26/10/2022 <sup>1</sup>		100	0,25	
100 000	EUR	France Treasury Bill BTF, 0.26%, 02/11/2022 <sup>1</sup>		100	0,25	
200 000	EUR	France Treasury Bill BTF, 0.38%, 09/11/2022 <sup>1</sup>		200	0,51	
50 000	EUR	France Treasury Bill BTF, 0.50%, 16/11/2022 <sup>1</sup>		50	0,13	
		<b>France – Total</b>		<b>16 699</b>	<b>42,37</b>	
		<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 8,88 %)</b>		-	-	
1 500 000	EUR	<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> Dutch Treasury Certificate, 0.33%, 28/10/2022 <sup>1</sup>		1 500	3,80	
		<b>Pays-Bas – Total</b>		<b>1 500</b>	<b>3,80</b>	
<b>Total des investissements en titres de créance d'État</b>				<b>19 699</b>	<b>49,98</b>	
<b>Total des investissements en obligations</b>				<b>19 699</b>	<b>49,98</b>	
Participation	Devise	Contrepartie	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de prise en pension<sup>2</sup> (30 septembre 2021 : 12,67 %)</b>						
<b>Canada (30 septembre 2021 : 12,67 %)</b>						
5 500 000	EUR	Bank of Nova Scotia plc	(0,25) %	03/10/2022	5 500	13,95
		<b>Canada – Total</b>			<b>5 500</b>	<b>13,95</b>
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>						
5 000 000	EUR	BNP Paribas SA	(0,35) %	03/10/2022	5 000	12,69
		<b>Royaume-Uni – Total</b>			<b>5 000</b>	<b>12,69</b>
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>						
5 500 000	EUR	BofA Securities Europe SA	(0,38) %	03/10/2022	5 500	13,96
		<b>États-Unis – Total</b>			<b>5 500</b>	<b>13,96</b>
<b>Total des investissements en contrats de prise en pension</b>					<b>16 000</b>	<b>40,60</b>

# BLACKROCK ICS EURO GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	35 699	90,58
Trésorerie et garanties en numéraire	3 720	9,44
Autres actifs et passifs	(7)	(0,02)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>39 412</b>	<b>100,00</b>

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	49,97
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	40,59
Autres actifs	9,44
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin d'exercice.

<sup>2</sup> Les titres détenus à titre de garantie s'élevaient à 16 447 000 EUR.

# BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (30 septembre 2021 : 21,88 %)</b>				
<b>Belgique (30 septembre 2021 : 0,77 %)</b>				
35 000 000	EUR	KBC Bank NV, 0.51%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	34 879	0,71
		<b>Belgique – Total</b>	<b>34 879</b>	<b>0,71</b>
<b>Canada (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
94 000 000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.96%, 14/07/2023	93 397	1,90
50 000 000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.96%, 21/07/2023	49 651	1,01
		<b>Canada – Total</b>	<b>143 048</b>	<b>2,91</b>
<b>Finlande (30 septembre 2021 : 2,11 %)</b>				
75 000 000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.13%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	74 969	1,52
24 500 000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.27%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	24 432	0,50
24 000 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.26%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	23 925	0,49
2 500 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 1.59%, 09/03/2023 <sup>1</sup>	2 482	0,05
		<b>Finlande – Total</b>	<b>125 808</b>	<b>2,56</b>
<b>France (30 septembre 2021 : 4,13 %)</b>				
20 000 000	EUR	Credit Agricole SA, 0.33%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	19 986	0,41
100 000 000	EUR	Credit Agricole SA, 0.32%, 07/11/2022 <sup>1</sup>	99 914	2,03
20 000 000	EUR	Credit Agricole SA, 0.34%, 08/11/2022 <sup>1</sup>	19 982	0,41
37 000 000	EUR	Credit Agricole SA, 0.99%, 02/12/2022 <sup>1</sup>	36 929	0,75
		<b>France – Total</b>	<b>176 811</b>	<b>3,60</b>
<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 1,02 %)</b>				
			-	-
<b>Japon (30 septembre 2021 : 4,79 %)</b>				
36 000 000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.75%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	35 986	0,73
10 000 000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.21%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	9 993	0,20
16 000 000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.38%, 18/11/2022 <sup>1</sup>	15 979	0,33
18 000 000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.27%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	17 938	0,37
13 000 000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.28%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	12 955	0,26
10 000 000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.50%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	9 965	0,20
6 500 000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.28%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	6 478	0,13
20 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.63%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	19 992	0,41
35 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.76%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	34 976	0,71
20 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.31%, 04/11/2022 <sup>1</sup>	19 985	0,41
50 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.31%, 07/11/2022 <sup>1</sup>	49 957	1,02
40 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.38%, 18/11/2022 <sup>1</sup>	39 948	0,81
50 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 1.00%, 05/12/2022 <sup>1</sup>	49 898	1,02
		<b>Japon – Total</b>	<b>324 050</b>	<b>6,60</b>
<b>Suisse (30 septembre 2021 : 5,51 %)</b>				
			-	-
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 2,40 %)</b>				
20 000 000	EUR	Barclays Bank plc, 0.77%, 09/02/2023 <sup>1</sup>	19 887	0,40
30 000 000	EUR	Mizuho International plc, 0.64%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	29 987	0,61
20 000 000	EUR	Mizuho International plc, 0.32%, 07/11/2022 <sup>1</sup>	19 983	0,41
7 500 000	EUR	Mizuho International plc, 1.52%, 03/03/2023 <sup>1</sup>	7 446	0,15
10 000 000	EUR	Mizuho International plc, 1.74%, 10/03/2023 <sup>1</sup>	9 923	0,20
5 000 000	EUR	Standard Chartered Bank, (0.47)%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	4 997	0,10
100 000 000	EUR	Standard Chartered Bank, 0.74%, 01/02/2023 <sup>1</sup>	99 487	2,03
70 000 000	EUR	Standard Chartered Bank, 1.04%, 04/08/2023	69 990	1,43
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>261 700</b>	<b>5,33</b>

# BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (suite)</b>				
		<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 1,15 %)</b>	-	-
<b>Total des investissements en certificats de dépôt</b>			<b>1 066 296</b>	<b>21,71</b>
<b>Billets de trésorerie (30 septembre 2021 : 38,77 %)</b>				
		<b>Belgique (30 septembre 2021 : 0,96 %)</b>	-	-
		<b>Finlande (30 septembre 2021 : 1,92 %)</b>		
4 000 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 1.59%, 06/03/2023 <sup>1</sup>	3 972	0,08
<b>Finlande – Total</b>			<b>3 972</b>	<b>0,08</b>
		<b>France (30 septembre 2021 : 12,55 %)</b>		
15 000 000	EUR	Antalis SA, 0.47%, 05/10/2022 <sup>1</sup>	14 998	0,31
68 000 000	EUR	Antalis SA, 0.76%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	67 969	1,38
40 000 000	EUR	Antalis SA, 0.76%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	39 974	0,81
40 000 000	EUR	Antalis SA, 0.76%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	39 970	0,81
74 000 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, (0.01)%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	73 990	1,51
60 000 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.42%, 05/12/2022 <sup>1</sup>	59 877	1,22
20 000 000	EUR	BPCE SA, 0.34%, 09/11/2022 <sup>1</sup>	19 983	0,41
80 000 000	EUR	BPCE SA, 0.83%, 03/01/2023	79 732	1,62
15 000 000	EUR	CA Consumer Finance SA, 0.72%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	14 999	0,31
50 000 000	EUR	CA Consumer Finance SA, 0.72%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	49 996	1,02
15 000 000	EUR	CA Consumer Finance SA, 0.73%, 10/10/2022 <sup>1</sup>	14 998	0,31
200 000 000	EUR	La Banque Postale SA, 0.63%, 06/10/2022 <sup>1</sup>	199 980	4,07
38 000 000	EUR	Satellite, 0.75%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	37 981	0,77
10 000 000	EUR	Satellite, 0.44%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	9 993	0,20
28 000 000	EUR	Societe Generale SA, 0.81%, 03/01/2023	27 906	0,57
<b>France – Total</b>			<b>752 346</b>	<b>15,32</b>
		<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 7,04 %)</b>		
60 000 000	EUR	DZ Bank AG, 0.65%, 02/02/2023 <sup>1</sup>	59 719	1,21
75 000 000	EUR	SAP SE, 0.31%, 04/11/2022 <sup>1</sup>	74 943	1,53
<b>Allemagne – Total</b>			<b>134 662</b>	<b>2,74</b>
		<b>Irlande (30 septembre 2021 : 2,87 %)</b>		
15 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.47%, 05/10/2022 <sup>1</sup>	14 998	0,31
50 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.75%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	49 977	1,02
10 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.75%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	9 994	0,20
57 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.75%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	56 965	1,16
10 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.90%, 15/11/2022 <sup>1</sup>	9 987	0,20
5 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.92%, 16/11/2022 <sup>1</sup>	4 994	0,10
20 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 1.22%, 06/01/2023 <sup>1</sup>	19 931	0,41
133 000 000	EUR	Weinberg Capital DAC, 0.83%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	132 896	2,71
15 000 000	EUR	Weinberg Capital DAC, 0.83%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	14 988	0,30
<b>Irlande – Total</b>			<b>314 730</b>	<b>6,41</b>
		<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 2,48 %)</b>	-	-
		<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 0,38 %)</b>	-	-
		<b>Suède (30 septembre 2021 : 8,04 %)</b>		
45 000 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.01%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	44 981	0,92
34 000 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.50%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	33 909	0,69
6 000 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.52%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	5 984	0,12
<b>Suède – Total</b>			<b>84 874</b>	<b>1,73</b>

# BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
		<b>Suisse (30 septembre 2021 : 0,06 %)</b>	-	-
		<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 2,43 %)</b>		
200 000 000	EUR	Barclays Bank plc, 0.29%, 04/11/2022 <sup>1</sup>	199 848	4,07
5 000 000	EUR	Standard Chartered Bank, (0.47)%, 12/10/2022 <sup>1</sup>	4 999	0,10
5 500 000	EUR	Standard Chartered Bank, 0.90%, 20/02/2023 <sup>1</sup>	5 465	0,11
20 000 000	EUR	Standard Chartered Bank, 1.37%, 01/03/2023 <sup>1</sup>	19 859	0,41
35 000 000	EUR	Standard Chartered Bank, 1.47%, 06/03/2023 <sup>1</sup>	34 742	0,71
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>264 913</b>	<b>5,40</b>
		<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 0,04 %)</b>		
41 300 000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0.71%, 11/10/2022 <sup>1</sup>	41 292	0,84
34 998 000	EUR	Mont Blanc Capital Corp., (0.06)%, 13/10/2022 <sup>1</sup>	34 989	0,71
8 225 000	EUR	Mont Blanc Capital Corp., 1.07%, 12/12/2022 <sup>1</sup>	8 206	0,17
		<b>États-Unis – Total</b>	<b>84 487</b>	<b>1,72</b>
		<b>Total des investissements en billets de trésorerie</b>	<b>1 639 984</b>	<b>33,40</b>
<b>Dépôts à terme (30 septembre 2021 : 29,94 %)</b>				
		<b>Autriche (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>		
379 999 781	EUR	Erste Group Bank AG, 0.68%, 03/10/2022	380 000	7,74
		<b>Autriche – Total</b>	<b>380 000</b>	<b>7,74</b>
		<b>Belgique (30 septembre 2021 : 0,25 %)</b>		
360 000 000	EUR	KBC Bank NV, 0.68%, 03/10/2022	360 000	7,33
		<b>Belgique – Total</b>	<b>360 000</b>	<b>7,33</b>
		<b>Canada (30 septembre 2021 : 4,79 %)</b>		
150 000 000	EUR	Bank of Nova Scotia (The), 0.60%, 03/10/2022	150 000	3,05
		<b>Canada – Total</b>	<b>150 000</b>	<b>3,05</b>
		<b>France (30 septembre 2021 : 15,33 %)</b>		
100 000 000	EUR	BNP Paribas SA, 0.60%, 03/10/2022	100 000	2,03
199 854 605	EUR	BRED Banque Populaire, 0.63%, 03/10/2022	199 854	4,07
100 000 000	EUR	Societe Generale SA, 0.55%, 03/10/2022	100 000	2,04
		<b>France – Total</b>	<b>399 854</b>	<b>8,14</b>
		<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>		
350 000 000	EUR	DZ Bank AG, 0.60%, 03/10/2022	350 000	7,13
		<b>Allemagne – Total</b>	<b>350 000</b>	<b>7,13</b>
		<b>Japon (30 septembre 2021 : 2,88 %)</b>		
200 000 000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.63%, 03/10/2022	200 000	4,07
		<b>Japon – Total</b>	<b>200 000</b>	<b>4,07</b>
		<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 6,69 %)</b>	-	-
		<b>Total des investissements en dépôts à terme</b>	<b>1 839 854</b>	<b>37,46</b>

# BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liqui- dative
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2021 : 4,25 %)</b>				
<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 3,64 %)</b>				
120 000 000	EUR	Purple Protected Asset, FRN, 0.69%, 10/07/2023	120 836	2,46
30 000 000	EUR	SG Issuer SA, 0.73%, 18/01/2023 <sup>c</sup>	30 000	0,61
<b>Luxembourg – Total</b>			<b>150 836</b>	<b>3,07</b>
<b>Suède (30 septembre 2021 : 0,20 %)</b>			-	-
<b>Suisse (30 septembre 2021 : 0,41 %)</b>			-	-
<b>Total des investissements en titres de créance d'entreprise</b>			<b>150 836</b>	<b>3,07</b>
<b>Total des investissements en obligations</b>			<b>150 836</b>	<b>3,07</b>

Participation	Devise	Contrepartie	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de prise en pension<sup>3</sup> (30 septembre 2021 : 4,79 %)</b>						
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 4,79 %)</b>						
100 000 000	EUR	BNP Paribas SA	(0,35) %	03/10/2022	100 000	2,03
<b>Royaume-Uni – Total</b>					<b>100 000</b>	<b>2,03</b>
<b>Total des investissements en contrats de prise en pension</b>					<b>100 000</b>	<b>2,03</b>

	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 796 970	97,67
Trésorerie	125 046	2,55
Autres actifs et passifs	(10 830)	(0,22)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>4 911 186</b>	<b>100,00</b>

### Analyse du total des actifs

	% du total des actifs
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	3,06
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	2,03
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1) (a), (b) et (c)	92,27
Autres actifs	2,64
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin d'exercice.

<sup>2</sup> Obligation à coupon zéro.

<sup>3</sup> Les titres détenus à titre de garantie s'élevaient à 102 062 000 EUR.

# BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (30 septembre 2021 : 28,09 %)</b>				
264 000 000	EUR	<b>Belgique (30 septembre 2021 : 1,13 %)</b> KBC Bank NV, 0.51%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	263 657	0,74
		<b>Belgique – Total</b>	<b>263 657</b>	<b>0,74</b>
100 000 000	EUR	<b>Canada (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> National Bank of Canada, 0.25%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	99 936	0,28
684 000 000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.96%, 14/07/2023	684 000	1,93
449 000 000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.96%, 21/07/2023	449 000	1,26
		<b>Canada – Total</b>	<b>1 232 936</b>	<b>3,47</b>
624 000 000	EUR	<b>Finlande (30 septembre 2021 : 3,50 %)</b> Nordea Bank Abp, 0.13%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	623 953	1,76
175 000 000	EUR	Nordea Bank Abp, 0.27%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	174 879	0,49
200 000 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 0.26%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	199 867	0,56
17 500 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 1.59%, 09/03/2023 <sup>1</sup>	17 380	0,05
		<b>Finlande – Total</b>	<b>1 016 079</b>	<b>2,86</b>
124 500 000	EUR	<b>France (30 septembre 2021 : 2,18 %)</b> Credit Agricole SA, 0.33%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	124 467	0,35
300 000 000	EUR	Credit Agricole SA, 0.32%, 07/11/2022 <sup>1</sup>	299 907	0,84
210 000 000	EUR	Credit Agricole SA, 0.34%, 08/11/2022 <sup>1</sup>	209 928	0,59
275 000 000	EUR	Credit Agricole SA, 1.01%, 01/12/2022 <sup>1</sup>	274 546	0,77
263 000 000	EUR	Credit Agricole SA, 0.99%, 02/12/2022 <sup>1</sup>	262 567	0,74
		<b>France – Total</b>	<b>1 171 415</b>	<b>3,29</b>
99 000 000	EUR	<b>Japon (30 septembre 2021 : 13,36 %)</b> Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.47%, 05/10/2022 <sup>1</sup>	98 997	0,28
100 000 000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., (0.07)%, 10/10/2022 <sup>1</sup>	100 001	0,28
14 000 000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.33%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	13 997	0,04
75 000 000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.33%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	74 980	0,21
90 000 000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.38%, 10/11/2022 <sup>1</sup>	89 964	0,25
8 000 000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 1.14%, 06/01/2023 <sup>1</sup>	7 976	0,02
250 000 000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.75%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	249 917	0,70
90 000 000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.21%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	89 984	0,25
183 000 000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.38%, 18/11/2022 <sup>1</sup>	182 911	0,52
90 000 000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.50%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	89 885	0,25
86 500 000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.28%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	86 438	0,24
81 000 000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.27%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	80 944	0,23
43 500 000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.28%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	43 469	0,12
249 000 000	EUR	MUFG Bank Ltd., 0.33%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	248 934	0,70
149 000 000	EUR	MUFG Bank Ltd., 0.33%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	148 961	0,42
485 000 000	EUR	MUFG Bank Ltd., 0.31%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	484 871	1,36
96 000 000	EUR	Norinchukin Bank (The), 0.27%, 05/10/2022 <sup>1</sup>	95 999	0,27
300 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.77%, 18/10/2022 <sup>1</sup>	299 905	0,84
400 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.76%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	399 865	1,13
233 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.63%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	232 927	0,66
299 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.30%, 04/11/2022 <sup>1</sup>	298 920	0,84
130 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.63%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	129 964	0,37
50 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.64%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	49 984	0,14
110 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.76%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	109 930	0,31
50 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.32%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	49 986	0,14
80 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.31%, 04/11/2022 <sup>1</sup>	79 978	0,23
99 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.31%, 07/11/2022 <sup>1</sup>	98 971	0,28
54 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.38%, 18/11/2022 <sup>1</sup>	53 974	0,15
91 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 1.00%, 05/12/2022 <sup>1</sup>	90 841	0,26
		<b>Japon – Total</b>	<b>4 083 473</b>	<b>11,49</b>



# BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (suite)</b>				
<b>Suisse (30 septembre 2021 : 6,93 %)</b>			-	-
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 0,99 %)</b>				
478 000 000	EUR	Barclays Bank plc, 0.77%, 09/02/2023 <sup>1</sup>	476 686	1,34
40 000 000	EUR	Mizuho International plc, 0.64%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	39 987	0,11
54 000 000	EUR	Mizuho International plc, 0.32%, 07/11/2022 <sup>1</sup>	53 983	0,15
75 000 000	EUR	Mizuho International plc, 0.40%, 14/11/2022 <sup>1</sup>	74 965	0,21
50 000 000	EUR	Mizuho International plc, 0.28%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	49 964	0,14
35 000 000	EUR	Mizuho International plc, 0.50%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	34 955	0,10
51 500 000	EUR	Mizuho International plc, 1.52%, 03/03/2023 <sup>1</sup>	51 174	0,15
65 000 000	EUR	Mizuho International plc, 1.74%, 10/03/2023 <sup>1</sup>	64 508	0,18
70 000 000	EUR	Standard Chartered Bank, (0.47)%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	70 021	0,20
767 000 000	EUR	Standard Chartered Bank, 0.74%, 01/02/2023 <sup>1</sup>	765 100	2,15
578 500 000	EUR	Standard Chartered Bank, 1.04%, 04/08/2023	578 500	1,63
<b>Royaume-Uni – Total</b>			<b>2 259 843</b>	<b>6,36</b>
<b>Total des investissements en certificats de dépôt</b>			<b>10 027 403</b>	<b>28,21</b>
<b>Billets de trésorerie (30 septembre 2021 : 41,94 %)</b>				
<b>Australie (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
297 000 000	EUR	Toyota Finance Australia Ltd., 0.28%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	296 785	0,83
<b>Australie – Total</b>			<b>296 785</b>	<b>0,83</b>
<b>Autriche (30 septembre 2021 : 0,93 %)</b>				
194 000 000	EUR	Oesterreichische Kontrollbank AG, 0.84%, 15/11/2022 <sup>1</sup>	193 805	0,54
<b>Autriche – Total</b>			<b>193 805</b>	<b>0,54</b>
<b>Belgique (30 septembre 2021 : 0,28 %)</b>				
500 000 000	EUR	Kingdom of Belgium, 0.35%, 11/10/2022 <sup>1</sup>	499 961	1,41
<b>Belgique – Total</b>			<b>499 961</b>	<b>1,41</b>
<b>Danemark (30 septembre 2021 : 1,41 %)</b>				
500 000 000	EUR	Jyske Bank A/S, 0.65%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	499 811	1,41
<b>Danemark – Total</b>			<b>499 811</b>	<b>1,41</b>
<b>Finlande (30 septembre 2021 : 1,27 %)</b>				
150 000 000	EUR	Kuntarahoitus OYJ, 0.62%, 14/10/2022 <sup>1</sup>	149 971	0,42
200 000 000	EUR	Kuntarahoitus OYJ, 0.62%, 04/11/2022 <sup>1</sup>	199 890	0,56
4 500 000	EUR	Nordea Bank Abp, (0.55)%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	4 500	0,01
4 000 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 1.23%, 06/01/2023 <sup>1</sup>	3 987	0,01
27 000 000	EUR	OP Corporate Bank plc, 1.59%, 06/03/2023 <sup>1</sup>	26 818	0,08
<b>Finlande – Total</b>			<b>385 166</b>	<b>1,08</b>
<b>France (30 septembre 2021 : 16,76 %)</b>				
400 000 000	EUR	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.55%, 06/10/2022 <sup>1</sup>	399 982	1,12
600 000 000	EUR	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.65%, 09/01/2023	600 004	1,69
696 000 000	EUR	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.65%, 20/01/2023	696 005	1,96
22 000 000	EUR	Antalis SA, 0.38%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	22 000	0,06
65 000 000	EUR	Antalis SA, 0.47%, 05/10/2022 <sup>1</sup>	64 998	0,18
20 000 000	EUR	Antalis SA, 0.68%, 12/10/2022 <sup>1</sup>	19 997	0,06
10 000 000	EUR	Antalis SA, 0.76%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	9 997	0,03
169 000 000	EUR	Antalis SA, 0.76%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	168 943	0,48
100 000 000	EUR	Antalis SA, 0.76%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	99 966	0,28
40 000 000	EUR	Antalis SA, 0.76%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	39 981	0,11
20 000 000	EUR	Antalis SA, 0.76%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	19 990	0,06

NM0223U-2714370-87/244

# BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
<b>France (suite)</b>				
22 000 000	EUR	Antalis SA, 0.00%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	21 988	0,06
130 000 000	EUR	Antalis SA, 0.76%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	129 923	0,37
25 000 000	EUR	Antalis SA, 0.76%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	24 985	0,07
320 000 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, (0.01)%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	320 000	0,90
339 000 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.42%, 05/12/2022 <sup>1</sup>	338 754	0,95
190 000 000	EUR	BPCE SA, 0.34%, 09/11/2022 <sup>1</sup>	189 934	0,53
916 000 000	EUR	BPCE SA, 0.83%, 03/01/2023	916 000	2,58
185 000 000	EUR	CA Consumer Finance SA, 0.72%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	185 000	0,52
227 000 000	EUR	CA Consumer Finance SA, 0.72%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	226 995	0,64
165 000 000	EUR	CA Consumer Finance SA, 0.72%, 05/10/2022 <sup>1</sup>	164 993	0,46
155 000 000	EUR	CA Consumer Finance SA, 0.73%, 10/10/2022 <sup>1</sup>	154 978	0,44
200 000 000	EUR	Dexia Credit Local SA, 0.44%, 05/01/2023 <sup>1</sup>	199 771	0,56
300 000 000	EUR	Dexia Credit Local SA, 0.49%, 11/01/2023 <sup>1</sup>	299 593	0,84
100 000 000	EUR	La Banque Postale SA, 0.63%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	100 000	0,28
100 000 000	EUR	La Banque Postale SA, 0.63%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	99 998	0,28
1 000 000 000	EUR	La Banque Postale SA, 0.63%, 06/10/2022 <sup>1</sup>	999 948	2,81
50 000 000	EUR	Satellite, 0.75%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	49 981	0,14
91 000 000	EUR	Satellite, 0.75%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	90 956	0,26
10 000 000	EUR	Satellite, 0.44%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	9 997	0,03
172 000 000	EUR	Societe Generale SA, 0.81%, 03/01/2023	172 000	0,48
		<b>France – Total</b>	<b>6 837 657</b>	<b>19,23</b>
		<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 1,65 %)</b>		
419 000 000	EUR	DZ Bank AG, 0.65%, 02/02/2023 <sup>1</sup>	418 080	1,18
		<b>Allemagne – Total</b>	<b>418 080</b>	<b>1,18</b>
		<b>Irlande (30 septembre 2021 : 2,61 %)</b>		
6 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.47%, 05/10/2022 <sup>1</sup>	6 000	0,02
182 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.62%, 10/10/2022 <sup>1</sup>	181 978	0,51
160 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.75%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	159 947	0,45
80 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.75%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	79 973	0,23
53 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.75%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	52 977	0,15
29 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.75%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	28 987	0,08
165 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.75%, 25/10/2022 <sup>1</sup>	164 924	0,46
46 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.75%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	45 978	0,13
165 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.75%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	164 918	0,46
155 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.75%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	154 923	0,44
39 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.75%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	38 977	0,11
30 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.75%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	29 983	0,09
90 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.90%, 15/11/2022 <sup>1</sup>	89 903	0,25
65 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0.92%, 16/11/2022 <sup>1</sup>	64 927	0,18
30 000 000	EUR	Matchpoint Finance plc, 1.22%, 06/01/2023 <sup>1</sup>	29 904	0,08
		<b>Irlande – Total</b>	<b>1 294 299</b>	<b>3,64</b>
		<b>Japon (30 septembre 2021 : 0,57 %)</b>		
498 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.76%, 14/10/2022 <sup>1</sup>	497 884	1,40
		<b>Japon – Total</b>	<b>497 884</b>	<b>1,40</b>
		<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 1,91 %)</b>		
90 000 000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0.80%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	89 972	0,25
97 595 000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0.80%, 18/10/2022 <sup>1</sup>	97 563	0,27
133 128 000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0.80%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	133 066	0,37
23 477 000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0.77%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	23 466	0,07
50 719 000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0.80%, 25/10/2022 <sup>1</sup>	50 694	0,14
52 641 000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0.88%, 16/11/2022 <sup>1</sup>	52 585	0,15
21 058 000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0.50%, 21/11/2022 <sup>1</sup>	21 044	0,06
20 000 000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 1.00%, 22/11/2022 <sup>1</sup>	19 972	0,06

# BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
<b>Luxembourg (suite)</b>				
20 000 000	EUR	Sunderland Receivables SA, 0.81%, 14/10/2022 <sup>1</sup>	19 995	0,06
112 000 000	EUR	Sunderland Receivables SA, 0.81%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	111 965	0,32
50 000 000	EUR	Sunderland Receivables SA, 0.75%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	49 976	0,14
100 000 000	EUR	Sunderland Receivables SA, 0.44%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	99 966	0,28
25 000 000	EUR	Sunderland Receivables SA, 0.94%, 16/11/2022 <sup>1</sup>	24 971	0,07
		<b>Luxembourg – Total</b>	<b>795 235</b>	<b>2,24</b>
<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 2,27 %)</b>				
1 265 000 000	EUR	Kingdom of The Netherlands, 0.53%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	1 265 000	3,56
15 000 000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 0.74%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	14 993	0,04
		<b>Pays-Bas – Total</b>	<b>1 279 993</b>	<b>3,60</b>
<b>Norvège (30 septembre 2021 : 0,77 %)</b>				
			-	-
<b>Suède (30 septembre 2021 : 8,36 %)</b>				
648 000 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.49%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	647 186	1,82
75 000 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.49%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	74 906	0,21
44 000 000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0.52%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	43 942	0,12
		<b>Suède – Total</b>	<b>766 034</b>	<b>2,15</b>
<b>Suisse (30 septembre 2021 : 0,06 %)</b>				
			-	-
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 1,76 %)</b>				
174 000 000	EUR	Barclays Bank plc, (0.07)%, 12/10/2022 <sup>1</sup>	174 003	0,49
428 500 000	EUR	Barclays Bank plc, 0.29%, 04/11/2022 <sup>1</sup>	428 390	1,21
43 000 000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0.90%, 11/10/2022 <sup>1</sup>	42 991	0,12
155 000 000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0.83%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	154 950	0,44
90 000 000	EUR	Standard Chartered Bank, (0.47)%, 12/10/2022 <sup>1</sup>	90 011	0,25
50 000 000	EUR	Standard Chartered Bank, 1.40%, 23/01/2023 <sup>1</sup>	49 783	0,14
39 000 000	EUR	Standard Chartered Bank, 1.55%, 14/02/2023 <sup>1</sup>	38 777	0,11
44 000 000	EUR	Standard Chartered Bank, 0.90%, 20/02/2023 <sup>1</sup>	43 847	0,12
15 000 000	EUR	Standard Chartered Bank, 1.47%, 06/03/2023 <sup>1</sup>	14 906	0,04
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>1 037 658</b>	<b>2,92</b>
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 1,33 %)</b>				
49 994 000	EUR	Mont Blanc Capital Corp., (0.06)%, 13/10/2022 <sup>1</sup>	49 995	0,14
57 593 000	EUR	Mont Blanc Capital Corp., 1.07%, 12/12/2022 <sup>1</sup>	57 473	0,16
5 000 000	EUR	Sheffield Receivables Co. LLC, 0.75%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	4 998	0,02
		<b>États-Unis – Total</b>	<b>112 466</b>	<b>0,32</b>
<b>Total des investissements en billets de trésorerie</b>			<b>14 914 834</b>	<b>41,95</b>
<b>Dépôts à terme (30 septembre 2021 : 11,72 %)</b>				
<b>Autriche (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
1 720 043 725	EUR	Erste Group Bank AG, 0.68%, 03/10/2022	1 720 044	4,84
		<b>Autriche – Total</b>	<b>1 720 044</b>	<b>4,84</b>
<b>Belgique (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
35 800 000	EUR	KBC Bank NV, 0.68%, 03/10/2022	35 800	0,10
		<b>Belgique – Total</b>	<b>35 800</b>	<b>0,10</b>
<b>France (30 septembre 2021 : 5,10 %)</b>				
300 000 000	EUR	BNP Paribas SA, 0.60%, 03/10/2022	300 000	0,84

# BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Dépôts à terme (suite)</b>				
199 854 605	EUR	<b>France (suite)</b> BRED Banque Populaire, 0.63%, 03/10/2022	199 855	0,56
		<b>France – Total</b>	<b>499 855</b>	<b>1,40</b>
1 600 408 934	EUR	<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> DZ Bank AG, 0.60%, 03/10/2022	1 600 409	4,50
		<b>Allemagne – Total</b>	<b>1 600 409</b>	<b>4,50</b>
50 009 306	EUR	<b>Japon (30 septembre 2021 : 1,26 %)</b> Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.67%, 03/10/2022	50 009	0,14
200 003 611	EUR	MUFG Bank Ltd., 0.65%, 03/10/2022	200 003	0,56
250 065 632	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.60%, 03/10/2022	250 066	0,71
		<b>Japon – Total</b>	<b>500 078</b>	<b>1,41</b>
		<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 5,36 %)</b>	-	-
<b>Total des investissements en dépôts à terme</b>			<b>4 356 186</b>	<b>12,25</b>

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de créance d'État (30 septembre 2021 : 0,22 %)</b>				
		<b>Autriche (30 septembre 2021 : 0,22 %)</b>	-	-
1 000 000	EUR	<b>France (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> France Treasury Bill BTF, 0.26%, 05/10/2022 <sup>1</sup>	1 000	0,01
1 000 000	EUR	France Treasury Bill BTF, 0.18%, 12/10/2022 <sup>1</sup>	1 000	-
		<b>France – Total</b>	<b>2 000</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des investissements en titres de créance d'État</b>			<b>2 000</b>	<b>0,01</b>

<b>Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2021 : 3,94 %)</b>				
		<b>France (30 septembre 2021 : 0,15 %)</b>	-	-
600 000 000	EUR	<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 3,75 %)</b> Purple Protected Asset, FRN, 0.69%, 10/07/2023	600 000	1,69
430 000 000	EUR	SG Issuer SA, 0.73%, 18/01/2023 <sup>c</sup>	430 000	1,21
		<b>Luxembourg – Total</b>	<b>1 030 000</b>	<b>2,90</b>
		<b>Suisse (30 septembre 2021 : 0,04 %)</b>	-	-
<b>Total des investissements en titres de créance d'entreprise</b>			<b>1 030 000</b>	<b>2,90</b>

<b>Titres supranationaux (30 septembre 2021 : 4,10 %)</b>				
583 000 000	EUR	European Union Bill, 0.00%, 06/01/2023 <sup>2</sup>	582 894	1,64

# BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements			Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>						
<b>Titres supranationaux (suite)</b>						
375 000 000	EUR	European Union Bill, 0.00%, 03/02/2023 <sup>2</sup>			374 718	1,05
<b>Total des investissements en titres supranationaux</b>					<b>957 612</b>	<b>2,69</b>
<b>Total des investissements en obligations</b>					<b>1 989 612</b>	<b>5,60</b>
Participation	Devise	Contrepartie	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de prise en pension<sup>3</sup> (30 septembre 2021 : 10,55 %)</b>						
<b>Canada (30 septembre 2021 : 2,51 %)</b>						
794 500 000	EUR	Bank of Nova Scotia plc	(0,25) %	03/10/2022	794 500	2,23
<b>Canada – Total</b>					<b>794 500</b>	<b>2,23</b>
<b>France (30 septembre 2021 : 1,69 %)</b>						
800 000 000	EUR	Natixis SA	(0,30) %	03/10/2022	800 000	2,25
<b>France – Total</b>					<b>800 000</b>	<b>2,25</b>
<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 1,69 %)</b>						
750 000 000	EUR	ING Bank NV	(0,28) %	03/10/2022	750 000	2,11
<b>Pays-Bas – Total</b>					<b>750 000</b>	<b>2,11</b>
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 4,66 %)</b>						
100 000 000	EUR	BNP Paribas SA	(0,35) %	03/10/2022	100 000	0,28
300 000 000	EUR	MUFG Securities EMEA plc	(0,28) %	03/10/2022	300 000	0,84
<b>Royaume-Uni – Total</b>					<b>400 000</b>	<b>1,12</b>
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>						
800 000 000	EUR	BofA Securities Europe SA	(0,33) %	03/10/2022	800 000	2,25
<b>États-Unis – Total</b>					<b>800 000</b>	<b>2,25</b>
<b>Total des investissements en contrats de prise en pension</b>					<b>3 544 500</b>	<b>9,96</b>
					<b>Juste valeur 000 EUR</b>	<b>% de la Valeur liquidative</b>
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					34 832 535	97,97
Trésorerie et garanties en numéraire					979 720	2,76
Autres actifs et passifs					(259 608)	(0,73)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>					<b>35 552 647</b>	<b>100,00</b>

# BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	5,55
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	9,89
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1) (a), (b) et (c)	81,75
Autres actifs	2,81
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin d'exercice.

<sup>2</sup> Obligation à coupon zéro.

<sup>3</sup> Les titres détenus à titre de garantie s'élevaient à 3 606 019 000 EUR.

# BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (30 septembre 2021 : 24,74 %)</b>				
<b>Belgique (30 septembre 2021 : 3,12 %)</b>			-	-
<b>Canada (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
100 000 000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0.96%, 21/07/2023	99 303	1,92
<b>Canada – Total</b>			<b>99 303</b>	<b>1,92</b>
<b>Finlande (30 septembre 2021 : 3,92 %)</b>			-	-
<b>France (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
188 000 000	EUR	Credit Agricole SA, 0.32%, 08/11/2022 <sup>1</sup>	187 832	3,63
<b>France – Total</b>			<b>187 832</b>	<b>3,63</b>
<b>Irlande (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
10 000 000	EUR	Hewlett-packard International Bank DAC, 0.02%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	9 999	0,19
<b>Irlande – Total</b>			<b>9 999</b>	<b>0,19</b>
<b>Japon (30 septembre 2021 : 5,49 %)</b>				
31 000 000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.32%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	30 985	0,60
100 000 000	EUR	MUFG Bank Ltd., 0.32%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	99 934	1,93
88 000 000	EUR	MUFG Bank Ltd., 0.32%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	87 948	1,70
15 000 000	EUR	Norinchukin Bank (The), 0.69%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	14 995	0,29
45 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.58%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	44 981	0,87
<b>Japon – Total</b>			<b>278 843</b>	<b>5,39</b>
<b>Suisse (30 septembre 2021 : 4,69 %)</b>			-	-
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 7,52 %)</b>				
100 000 000	EUR	Standard Chartered Bank, 0.72%, 01/02/2023 <sup>1</sup>	99 487	1,92
<b>Royaume-Uni – Total</b>			<b>99 487</b>	<b>1,92</b>
<b>Total des investissements en certificats de dépôt</b>			<b>675 464</b>	<b>13,05</b>
<b>Billets de trésorerie (30 septembre 2021 : 43,61 %)</b>				
<b>Canada (30 septembre 2021 : 1,86 %)</b>				
29 225 000	CAD	Enbridge Gas, Inc., 2.90%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	21 709	0,42
129 000 000	CAD	Enbridge Gas, Inc., 3.06%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	95 800	1,85
<b>Canada – Total</b>			<b>117 509</b>	<b>2,27</b>
<b>Danemark (30 septembre 2021 : 3,13 %)</b>			-	-
<b>France (30 septembre 2021 : 16,11 %)</b>				
96 000 000	EUR	Antalis SA, 0.67%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	95 956	1,85
151 000 000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	150 979	2,92
80 000 000	USD	Engie SA, 3.16%, 25/10/2022 <sup>1</sup>	81 466	1,57
200 000 000	EUR	La Banque Postale SA, 0.47%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	199 990	3,86
200 000 000	EUR	La Banque Postale SA, 0.50%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	199 996	3,87
197 000 000	EUR	La Banque Postale SA, 1.01%, 16/12/2022 <sup>1</sup>	196 618	3,80
61 400 000	EUR	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 0.53%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	61 397	1,19
30 000 000	EUR	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 0.53%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	30 000	0,58
<b>France – Total</b>			<b>1 016 402</b>	<b>19,64</b>



# BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
100 000 000	EUR	<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 1,83 %)</b> DZ Bank AG, 0.64%, 02/02/2023 <sup>1</sup>	99 530	1,92
		<b>Allemagne – Total</b>	<b>99 530</b>	<b>1,92</b>
50 000 000	EUR	<b>Irlande (30 septembre 2021 : 0,39 %)</b> Matchpoint Finance plc, 0.66%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	49 969	0,97
		<b>Irlande – Total</b>	<b>49 969</b>	<b>0,97</b>
50 000 000	EUR	<b>Japon (30 septembre 2021 : 1,06 %)</b> Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.61%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	49 973	0,97
200 000 000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.87%, 16/11/2022 <sup>1</sup>	199 759	3,86
		<b>Japon – Total</b>	<b>249 732</b>	<b>4,83</b>
60 000 000	EUR	<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> DH Europe Finance II SARL, 0.82%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	59 956	1,16
50 000 000	EUR	DH Europe Finance II SARL, 1.07%, 14/11/2022 <sup>1</sup>	49 944	0,96
		<b>Luxembourg – Total</b>	<b>109 900</b>	<b>2,12</b>
90 000 000	EUR	<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 0,56 %)</b> BMW Finance NV, 0.26%, 13/10/2022 <sup>1</sup>	89 976	1,74
50 000 000	EUR	Enel Finance International NV, 0.93%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	49 983	0,97
50 000 000	EUR	Enel Finance International NV, 0.94%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	49 956	0,97
200 000 000	EUR	Kingdom of The Netherlands, 0.44%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	199 989	3,86
82 000 000	EUR	Universal Music Group NV, 0.65%, 06/10/2022 <sup>1</sup>	81 995	1,58
8 000 000	EUR	Universal Music Group NV, 0.91%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	7 994	0,15
		<b>Pays-Bas – Total</b>	<b>479 893</b>	<b>9,27</b>
143 000 000	EUR	<b>Espagne (30 septembre 2021 : 2,50 %)</b> Santander Consumer Finance SA, 0.60%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	142 923	2,76
		<b>Espagne – Total</b>	<b>142 923</b>	<b>2,76</b>
100 000 000	EUR	<b>Suède (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.39%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	99 995	1,93
		<b>Suède – Total</b>	<b>99 995</b>	<b>1,93</b>
170 000 000	EUR	<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 11,56 %)</b> Barclays Bank plc, 0.96%, 05/05/2023	170 050	3,29
50 000 000	EUR	Brambles Finance plc, 0.91%, 25/10/2022 <sup>1</sup>	49 962	0,97
25 000 000	EUR	Brambles Finance plc, 0.48%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	24 975	0,48
74 000 000	EUR	National Grid plc, 0.94%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	73 964	1,43
74 000 000	EUR	National Grid plc, 0.95%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	73 959	1,43
58 000 000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0.81%, 11/10/2022 <sup>1</sup>	57 983	1,12
60 000 000	EUR	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 0.90%, 02/02/2023 <sup>1</sup>	59 689	1,15
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>510 582</b>	<b>9,87</b>
30 000 000	EUR	<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 4,61 %)</b> Avery Dennison Corp., 0.67%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	29 998	0,58
2 000 000	EUR	Avery Dennison Corp., 0.73%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	2 000	0,04
30 000 000	EUR	Avery Dennison Corp., 0.75%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	29 978	0,58
15 000 000	EUR	Avery Dennison Corp., 0.83%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	14 988	0,29
25 000 000	EUR	Danaher Corp., 0.82%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	24 983	0,48
25 000 000	EUR	Danaher Corp., 1.07%, 15/11/2022 <sup>1</sup>	24 971	0,48
52 000 000	EUR	Danaher Corp., 1.07%, 16/11/2022 <sup>1</sup>	51 937	1,01
125 000 000	USD	Enel Finance America LLC, 3.60%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	127 280	2,46
100 000 000	EUR	Fidelity National Information Services, Inc., 0.77%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	99 925	1,93

# BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
96 000 000	EUR	Fisvec, 0.88%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	95 913	1,85
24 000 000	EUR	Fisvec, 0.98%, 17/11/2022 <sup>1</sup>	23 965	0,46
73 000 000	EUR	Hewlett Packard Enterprise Co., 0.85%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	72 965	1,41
50 000 000	EUR	Hewlett Packard Enterprise Co., 0.85%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	49 976	0,97
42 000 000	EUR	Realty Income Corp., 0.88%, 14/10/2022 <sup>1</sup>	41 982	0,81
82 000 000	EUR	Realty Income Corp., 0.90%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	81 953	1,58
26 000 000	EUR	Realty Income Corp., 0.92%, 09/11/2022 <sup>1</sup>	25 966	0,50
<b>États-Unis – Total</b>			<b>798 780</b>	<b>15,43</b>
<b>Total des investissements en billets de trésorerie</b>			<b>3 675 215</b>	<b>71,01</b>
<b>Dépôts à terme (30 septembre 2021 : 6,39 %)</b>				
<b>France (30 septembre 2021 : 1,72 %)</b>				
42 900 000	EUR	BNP Paribas SA, 0.60%, 03/10/2022	42 900	0,83
<b>France – Total</b>			<b>42 900</b>	<b>0,83</b>
<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
200 053 895	EUR	DZ Bank AG, 0.60%, 03/10/2022	200 054	3,86
<b>Allemagne – Total</b>			<b>200 054</b>	<b>3,86</b>
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 4,67 %)</b>				
			-	-
<b>Total des investissements en dépôts à terme</b>			<b>242 954</b>	<b>4,69</b>
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de créance d'État (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
<b>France (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
50 000	EUR	France Treasury Bill BTF, 0.19%, 05/10/2022 <sup>1</sup>	50	0,01
50 000	EUR	France Treasury Bill BTF, 0.20%, 12/10/2022 <sup>1</sup>	50	-
50 000	EUR	France Treasury Bill BTF, 0.25%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	50	-
50 000	EUR	France Treasury Bill BTF, 0.28%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	50	-
50 000	EUR	France Treasury Bill BTF, 0.24%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	50	-
<b>France – Total</b>			<b>250</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des investissements en titres de créance d'État</b>			<b>250</b>	<b>0,01</b>
<b>Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2021 : 26,50 %)</b>				
<b>Australie (30 septembre 2021 : 1,69 %)</b>				
211 000 000	EUR	Macquarie Bank Ltd., FRN, 0.95%, 20/10/2023	212 027	4,10
<b>Australie – Total</b>			<b>212 027</b>	<b>4,10</b>
<b>Finlande (30 septembre 2021 : 2,36 %)</b>				
87 000 000	EUR	OP Corporate Bank plc, FRN, 1.34%, 17/05/2024	87 845	1,70
<b>Finlande – Total</b>			<b>87 845</b>	<b>1,70</b>

# BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
162 000 000	EUR	<b>France (30 septembre 2021 : 1,23 %)</b> HSBC Continental Europe SA, FRN, 2.17%, 28/06/2024	163 453	3,16
		<b>France – Total</b>	<b>163 453</b>	<b>3,16</b>
		<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 2,36 %)</b>	-	-
		<b>Japon (30 septembre 2021 : 0,48 %)</b>	-	-
180 000 000	EUR	<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 2,81 %)</b> Purple Protected Asset, FRN, 0.69%, 10/07/2023	181 280	3,50
		<b>Luxembourg – Total</b>	<b>181 280</b>	<b>3,50</b>
100 000 000	EUR	<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 8,51 %)</b> Toyota Motor Finance Netherlands BV, FRN, 0.82%, 19/01/2023	100 109	1,93
100 000 000	EUR	Toyota Motor Finance Netherlands BV, FRN, 0.96%, 28/04/2023	100 219	1,94
		<b>Pays-Bas – Total</b>	<b>200 328</b>	<b>3,87</b>
		<b>Nouvelle-Zélande (30 septembre 2021 : 0,50 %)</b>	-	-
162 900 000	EUR	<b>Suisse (30 septembre 2021 : 2,58 %)</b> Credit Suisse AG, FRN, 1.62%, 01/09/2023	163 017	3,15
28 915 000	EUR	Credit Suisse AG, FRN, 1.81%, 31/05/2024	29 001	0,56
		<b>Suisse – Total</b>	<b>192 018</b>	<b>3,71</b>
		<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 2,85 %)</b>	-	-
		<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 1,13 %)</b>	-	-
<b>Total des investissements en titres de créance d'entreprise</b>			<b>1 036 951</b>	<b>20,04</b>
<b>Total des investissements en obligations</b>			<b>1 037 201</b>	<b>20,05</b>

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>				
Buy EUR 22,183,136; Sell CAD 29,150,182	Toronto-Dominion Bank	03/10/2022	528	0,01
Buy EUR 56,937; Sell CAD 74,818	RBC	03/10/2022	1	-
Buy EUR 98,140,508; Sell CAD 128,625,840	Toronto-Dominion Bank	07/10/2022	2 605	0,05
Buy EUR 285,465; Sell CAD 374,160	Standard Chartered	07/10/2022	8	-
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme (30 septembre 2021 : 0,01 %)</b>			<b>3 142</b>	<b>0,06</b>
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>				
Buy EUR 594,542; Sell USD 606,223	RBC	25/10/2022	(23)	-
Buy EUR 77,866,847; Sell USD 79,393,777	Barclays	25/10/2022	(3 057)	(0,06)
Buy EUR 1,051,824; Sell USD 1,075,000	Toronto-Dominion Bank	26/10/2022	(44)	-
Buy EUR 121,256,769; Sell USD 123,925,000	HSBC	26/10/2022	(5 047)	(0,10)
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme (30 septembre 2021 : (0,06) %)</b>			<b>(8 171)</b>	<b>(0,16)</b>

# BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

	Juste valeur 000 EUR	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 633 976	108,86
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(8 171)	(0,16)
Trésorerie et garanties en numéraire	189 169	3,65
Équivalents de trésorerie		
Participation	Devise	Organismes de placement collectif (30 septembre 2021 : 1,95 %)
12 053	EUR	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Actions Agency (Acc T0) <sup>3</sup>
	1 184	0,02
Total des équivalents de trésorerie	<u>1 184</u>	<u>0,02</u>
Autres actifs et passifs	<u>(640 337)</u>	<u>(12,37)</u>
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b><u>5 175 821</u></b>	<b><u>100,00</u></b>
		<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs</b>		
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle		17,77
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1) (a), (b) et (c)		78,71
Organismes de placement collectif		0,02
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré		0,05
Autres actifs		<u>3,45</u>
<b>Total des actifs</b>		<b><u>100,00</u></b>

<sup>1</sup> Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin d'exercice.

<sup>2</sup> Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

<sup>3</sup> Une partie liée au Fonds.

### Instruments financiers dérivés

	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats de change à terme	326 803

# BLACKROCK ICS STERLING GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de créance d'État (30 septembre 2021 : 46,26 %)</b>				
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 46,26 %)</b>				
28 500 000	GBP	UK Treasury Bill, 1.70%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	28 500	1,03
202 453 000	GBP	UK Treasury Bill, 1.72%, 10/10/2022 <sup>1</sup>	202 387	7,29
25 000 000	GBP	UK Treasury Bill, 1.40%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	24 973	0,90
25 000 000	GBP	UK Treasury Bill, 1.97%, 07/11/2022 <sup>1</sup>	24 953	0,90
75 000 000	GBP	UK Treasury Bill, 2.01%, 14/11/2022 <sup>1</sup>	74 828	2,69
60 000 000	GBP	UK Treasury Bill, 2.66%, 12/12/2022 <sup>1</sup>	59 696	2,15
17 700 000	GBP	UK Treasury Bill, 2.37%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	17 595	0,63
800 000	GBP	UK Treasury Bill, 2.37%, 09/01/2023 <sup>1</sup>	795	0,03
500 000	GBP	UK Treasury Bill, 2.59%, 23/01/2023 <sup>1</sup>	496	0,02
1 300 000	GBP	UK Treasury Bill, 2.60%, 30/01/2023 <sup>1</sup>	1 289	0,04
500 000	GBP	UK Treasury Bill, 2.69%, 06/02/2023 <sup>1</sup>	495	0,02
<b>Royaume-Uni – Total</b>			<b>436 007</b>	<b>15,70</b>
<b>Total des investissements en titres de créance d'État</b>			<b>436 007</b>	<b>15,70</b>
<b>Total des investissements en obligations</b>			<b>436 007</b>	<b>15,70</b>

Participation	Devise	Contrepartie	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de prise en pension<sup>2</sup> (30 septembre 2021 : 56,60 %)</b>						
<b>Australie (30 septembre 2021 : 8,28 %)</b>						
					-	-
<b>France (30 septembre 2021 : 2,07 %)</b>						
					-	-
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 46,25 %)</b>						
251 279 770	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	251 280	9,05
59 957 211	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,15 %	03/10/2022	59 957	2,16
23 965 251	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,15 %	03/10/2022	23 965	0,86
20 136 171	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,15 %	03/10/2022	20 136	0,73
99 728 782	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	04/10/2022	99 730	3,59
200 000 000	GBP	Barclays Bank plc	2,10 %	03/10/2022	200 000	7,20
157 000 000	GBP	BNP Paribas SA	2,05 %	03/10/2022	157 000	5,66
66 562 667	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,15 %	03/10/2022	66 563	2,40
52 709 089	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,15 %	03/10/2022	52 709	1,90
21 728 588	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,15 %	03/10/2022	21 729	0,78
21 050 743	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,15 %	03/10/2022	21 051	0,76
20 918 343	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,15 %	03/10/2022	20 918	0,75
18 871 068	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,15 %	03/10/2022	18 871	0,68
104 698 183	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,10 %	04/10/2022	104 698	3,77
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank				
101 701 899	GBP	Bank	2,15 %	04/10/2022	101 702	3,66
51 314 040	GBP	Merrill Lynch International	1,97 %	03/10/2022	51 314	1,85
51 314 040	GBP	Merrill Lynch International	1,97 %	03/10/2022	51 314	1,85
50 840 979	GBP	Merrill Lynch International	1,97 %	03/10/2022	50 841	1,83
74 645 405	GBP	MUFG Securities EMEA plc	2,15 %	03/10/2022	74 645	2,69
67 340 225	GBP	MUFG Securities EMEA plc	2,15 %	03/10/2022	67 340	2,43
59 873 944	GBP	MUFG Securities EMEA plc	2,15 %	03/10/2022	59 874	2,16
99 340 952	GBP	MUFG Securities EMEA plc	2,10 %	04/10/2022	99 341	3,58
200 000 000	GBP	National Australia Bank Ltd.	2,08 %	03/10/2022	200 000	7,20
152 751 460	GBP	Santander UK plc	2,10 %	03/10/2022	152 751	5,50
200 000 000	GBP	Societe Generale SA	2,05 %	03/10/2022	200 000	7,20

# BLACKROCK ICS STERLING GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Contrepartie	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de prise en pension<sup>2</sup> (suite)</b>						
<b>Royaume-Uni (suite)</b>						
163 809 158	GBP	Standard Chartered Bank	2,10 %	03/10/2022	163 809	5,90
89 864 024	GBP	Standard Chartered Bank	2,10 %	03/10/2022	89 864	3,24
98 694 501	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	2,10 %	03/10/2022	98 695	3,56
85 081 467	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	2,10 %	03/10/2022	85 081	3,06
<b>Royaume-Uni – Total</b>					<b>2 665 178</b>	<b>96,00</b>
<b>Total des investissements en contrats de prise en pension</b>					<b>2 665 178</b>	<b>96,00</b>
					<b>Juste valeur 000 GBP</b>	<b>% de la Valeur liquidative</b>
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					3 101 185	111,70
Trésorerie					80 623	2,90
Autres actifs et passifs					(405 364)	(14,60)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>					<b>2 776 444</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse du total des actifs</b>						<b>% du total des actifs</b>
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé						97,45
Autres actifs						2,55
<b>Total des actifs</b>						<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin d'exercice.

<sup>2</sup> Les titres détenus à titre de garantie s'élevaient à 2 714 171 000 GBP.

# BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (30 septembre 2021 : 39,08 %)</b>				
<b>Australie (30 septembre 2021 : 2,02 %)</b>				
25 000 000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 2.35%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	24 778	0,30
60 000 000	GBP	National Australia Bank Ltd., 0.76%, 07/11/2022 <sup>1</sup>	59 845	0,74
56 000 000	GBP	National Australia Bank Ltd., 2.00%, 06/02/2023	55 667	0,69
		<b>Australie – Total</b>	<b>140 290</b>	<b>1,73</b>
<b>Belgique (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
65 000 000	GBP	BNP Paribas Fortis SA, 2.90%, 20/12/2022	64 961	0,80
		<b>Belgique – Total</b>	<b>64 961</b>	<b>0,80</b>
<b>Canada (30 septembre 2021 : 6,64 %)</b>				
100 000 000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 0.80%, 21/10/2022	99 937	1,23
75 000 000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 0.79%, 07/11/2022	74 900	0,93
70 000 000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 2.00%, 21/02/2023 <sup>1</sup>	69 040	0,85
		<b>Canada – Total</b>	<b>243 877</b>	<b>3,01</b>
<b>Finlande (30 septembre 2021 : 1,31 %)</b>				
27 000 000	GBP	Nordea Bank Abp, 0.70%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	26 952	0,33
86 000 000	GBP	Nordea Bank Abp, 2.58%, 25/01/2023 <sup>1</sup>	85 028	1,05
40 000 000	GBP	Nordea Bank Abp, 2.58%, 06/02/2023 <sup>1</sup>	39 484	0,49
16 000 000	GBP	Nordea Bank Abp, 1.98%, 09/02/2023	15 899	0,20
		<b>Finlande – Total</b>	<b>167 363</b>	<b>2,07</b>
<b>France (30 septembre 2021 : 1,31 %)</b>				
30 000 000	GBP	BNP Paribas SA, 1.78%, 10/10/2022	29 996	0,37
20 000 000	GBP	BNP Paribas UK Holdings Ltd., 1.75%, 07/10/2022	19 998	0,25
60 000 000	GBP	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 1.75%, 10/10/2022 <sup>1</sup>	59 962	0,74
		<b>France – Total</b>	<b>109 956</b>	<b>1,36</b>
<b>Japon (30 septembre 2021 : 6,96 %)</b>				
80 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 1.72%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	79 985	0,99
10 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 1.84%, 03/10/2022	10 000	0,12
20 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 1.75%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	19 995	0,25
10 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 1.75%, 04/10/2022	9 999	0,12
15 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 1.75%, 05/10/2022	14 999	0,19
20 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 1.75%, 06/10/2022	19 998	0,25
50 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 2.53%, 08/11/2022	50 007	0,62
50 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 2.53%, 10/11/2022 <sup>1</sup>	49 863	0,62
20 000 000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 2.05%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	19 965	0,25
10 000 000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 2.09%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	9 982	0,12
10 000 000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 2.10%, 07/10/2022	10 000	0,12
20 000 000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 2.11%, 07/11/2022	19 992	0,25
110 000 000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 2.19%, 09/11/2022	109 958	1,36
70 000 000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 2.19%, 10/11/2022	69 971	0,86
70 000 000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 2.19%, 14/11/2022	69 961	0,86
		<b>Japon – Total</b>	<b>564 675</b>	<b>6,98</b>
<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
44 000 000	GBP	DNB Luxembourg SA, 2.52%, 08/02/2023	43 845	0,54
		<b>Luxembourg – Total</b>	<b>43 845</b>	<b>0,54</b>
<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 2,74 %)</b>				
105 000 000	GBP	ING Bank NV, 2.55%, 06/02/2023 <sup>1</sup>	103 718	1,28
		<b>Pays-Bas – Total</b>	<b>103 718</b>	<b>1,28</b>



# BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (suite)</b>				
<b>Norvège (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
44 000 000	GBP	DNB Bank ASA, 2.53%, 08/02/2023	43 847	0,54
		<b>Norvège – Total</b>	<b>43 847</b>	<b>0,54</b>
<b>Singapour (30 septembre 2021 : 6,67 %)</b>				
25 000 000	GBP	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 1.65%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	24 996	0,31
95 000 000	GBP	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 1.80%, 14/10/2022 <sup>1</sup>	94 918	1,17
100 000 000	GBP	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 2.75%, 16/12/2022 <sup>1</sup>	99 359	1,23
20 000 000	GBP	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 2.71%, 16/12/2022	19 985	0,25
50 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 1.76%, 12/10/2022	49 992	0,62
15 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 1.95%, 21/10/2022	14 997	0,19
25 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 2.69%, 08/12/2022	24 989	0,31
10 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 2.68%, 13/12/2022	9 981	0,12
10 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 2.35%, 03/01/2023	9 975	0,12
10 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 2.50%, 03/02/2023	9 966	0,12
10 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 2.59%, 10/02/2023	9 966	0,12
80 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 2.61%, 16/02/2023	79 715	0,98
30 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 2.78%, 17/02/2023	29 911	0,37
		<b>Singapour – Total</b>	<b>478 750</b>	<b>5,91</b>
<b>Suède (30 septembre 2021 : 3,36 %)</b>				
60 000 000	GBP	Handelsbanken plc, 1.73%, 10/10/2022	59 990	0,74
30 000 000	GBP	Handelsbanken plc, 1.75%, 11/10/2022	29 994	0,37
25 000 000	GBP	Handelsbanken plc, 1.90%, 06/01/2023	24 901	0,31
		<b>Suède – Total</b>	<b>114 885</b>	<b>1,42</b>
<b>Suisse (30 septembre 2021 : 1,59 %)</b>				
40 000 000	GBP	UBS AG, 0.77%, 04/11/2022	39 936	0,49
18 000 000	GBP	UBS AG, 2.31%, 13/01/2023	17 944	0,22
12 000 000	GBP	UBS AG, 2.32%, 13/01/2023	11 963	0,15
50 000 000	GBP	UBS AG, 2.00%, 24/02/2023	49 704	0,62
32 000 000	GBP	UBS, Inc., 2.00%, 23/02/2023	31 808	0,39
		<b>Suisse – Total</b>	<b>151 355</b>	<b>1,87</b>
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 4,56 %)</b>				
67 000 000	GBP	Standard Chartered Bank, 2.00%, 07/11/2022	66 950	0,83
58 000 000	GBP	Standard Chartered Bank, 2.17%, 05/12/2022	57 920	0,71
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>124 870</b>	<b>1,54</b>
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 1,92 %)</b>				
20 000 000	GBP	Bank of America NA, 2.45%, 03/02/2023 <sup>1</sup>	19 739	0,25
		<b>États-Unis – Total</b>	<b>19 739</b>	<b>0,25</b>
<b>Total des investissements en certificats de dépôt</b>			<b>2 372 131</b>	<b>29,30</b>
<b>Billets de trésorerie (30 septembre 2021 : 28,14 %)</b>				
<b>Finlande (30 septembre 2021 : 3,31 %)</b>				
27 000 000	GBP	Nordea Bank Abp, 0.69%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	26 954	0,33
50 000 000	GBP	Nordea Bank Abp, 1.97%, 06/02/2023 <sup>1</sup>	49 356	0,61
30 000 000	GBP	Nordea Bank Abp, 1.97%, 06/02/2023 <sup>1</sup>	29 613	0,37
40 000 000	GBP	OP Corporate Bank plc, 2.36%, 09/01/2023 <sup>1</sup>	39 631	0,49
		<b>Finlande – Total</b>	<b>145 554</b>	<b>1,80</b>

# BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
<b>France (30 septembre 2021 : 6,05 %)</b>				
85 000 000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.42%, 16/01/2023 <sup>1</sup>	84 039	1,04
90 000 000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.40%, 09/03/2023 <sup>1</sup>	88 319	1,09
25 000 000	GBP	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 2.17%, 06/10/2022 <sup>1</sup>	24 990	0,31
23 000 000	GBP	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 2.37%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	22 968	0,28
<b>France – Total</b>			<b>220 316</b>	<b>2,72</b>
<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 1,11 %)</b>				
75 000 000	GBP	Allianz SE, 1.73%, 25/10/2022 <sup>1</sup>	74 872	0,92
55 000 000	GBP	Allianz SE, 1.73%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	54 902	0,68
65 000 000	GBP	Allianz SE, 1.73%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	64 880	0,80
92 000 000	GBP	DZ Bank AG, 2.28%, 13/01/2023 <sup>1</sup>	91 119	1,12
43 000 000	GBP	DZ Bank AG, 2.42%, 17/01/2023 <sup>1</sup>	42 570	0,53
44 000 000	GBP	DZ Bank AG, 2.51%, 01/02/2023 <sup>1</sup>	43 488	0,54
<b>Allemagne – Total</b>			<b>371 831</b>	<b>4,59</b>
<b>Irlande (30 septembre 2021 : 3,30 %)</b>				
7 000 000	GBP	Matchpoint Finance plc, 2.27%, 12/10/2022 <sup>1</sup>	6 994	0,09
100 000 000	GBP	Matchpoint Finance plc, 2.30%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	99 884	1,23
25 000 000	GBP	Matchpoint Finance plc, 2.27%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	24 971	0,31
65 000 000	GBP	Matchpoint Finance plc, 2.37%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	64 911	0,80
<b>Irlande – Total</b>			<b>196 760</b>	<b>2,43</b>
<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 0,52 %)</b>				
20 000 000	GBP	Sunderland Receivables SA, 2.25%, 12/10/2022 <sup>1</sup>	19 985	0,25
18 000 000	GBP	Sunderland Receivables SA, 2.37%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	17 977	0,22
<b>Luxembourg – Total</b>			<b>37 962</b>	<b>0,47</b>
<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 7,29 %)</b>				
180 000 000	GBP	Kingdom of The Netherlands, 2.25%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	179 962	2,22
<b>Pays-Bas – Total</b>			<b>179 962</b>	<b>2,22</b>
<b>Singapour (30 septembre 2021 : 1,41 %)</b>				
			-	-
<b>Suède (30 septembre 2021 : 2,74 %)</b>				
			-	-
<b>Suisse (30 septembre 2021 : 1,51 %)</b>				
24 000 000	GBP	UBS AG, 1.97%, 24/02/2023 <sup>1</sup>	23 666	0,29
<b>Suisse – Total</b>			<b>23 666</b>	<b>0,29</b>
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
200 000 000	GBP	Barclays Bank UK plc, 2.16%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	199 961	2,47
<b>Royaume-Uni – Total</b>			<b>199 961</b>	<b>2,47</b>
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 0,90 %)</b>				
11 000 000	GBP	Mont Blanc Capital Corp., 2.32%, 18/10/2022 <sup>1</sup>	10 987	0,14
<b>États-Unis – Total</b>			<b>10 987</b>	<b>0,14</b>
<b>Total des investissements en billets de trésorerie</b>			<b>1 386 999</b>	<b>17,13</b>

# BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Dépôts à terme (30 septembre 2021 : 22,55 %)</b>				
200 582 336	GBP	<b>Autriche (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> Erste Group Bank AG, 2.17%, 03/10/2022	200 582	2,48
		<b>Autriche – Total</b>	<b>200 582</b>	<b>2,48</b>
49 800 000	GBP	<b>Belgique (30 septembre 2021 : 2,00 %)</b> KBC Bank NV, 2.17%, 03/10/2022	49 800	0,61
		<b>Belgique – Total</b>	<b>49 800</b>	<b>0,61</b>
300 000 000	GBP	<b>Canada (30 septembre 2021 : 1,01 %)</b> Bank of Nova Scotia (The), 2.19%, 03/10/2022	300 000	3,71
		<b>Canada – Total</b>	<b>300 000</b>	<b>3,71</b>
201 418 603	GBP	<b>France (30 septembre 2021 : 3,03 %)</b> BRED Banque Populaire, 2.19%, 03/10/2022	201 419	2,49
400 000 000	GBP	Credit Mutuel, 2.10%, 03/10/2022	400 000	4,94
		<b>France – Total</b>	<b>601 419</b>	<b>7,43</b>
450 000 000	GBP	<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> DZ Bank AG, 2.16%, 03/10/2022	450 000	5,56
		<b>Allemagne – Total</b>	<b>450 000</b>	<b>5,56</b>
350 000 000	GBP	<b>Japon (30 septembre 2021 : 4,03 %)</b> Mizuho Bank Ltd., 2.18%, 03/10/2022	350 000	4,32
300 000 000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 2.20%, 03/10/2022	300 000	3,71
		<b>Japon – Total</b>	<b>650 000</b>	<b>8,03</b>
100 000 000	GBP	<b>Espagne (30 septembre 2021 : 4,54 %)</b> Banco Santander SA, 2.17%, 03/10/2022	100 000	1,23
		<b>Espagne – Total</b>	<b>100 000</b>	<b>1,23</b>
150 000 000	GBP	<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 4,92 %)</b> UK Debt Management Office, 2.00%, 03/10/2022	150 000	1,85
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>150 000</b>	<b>1,85</b>
		<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 3,02 %)</b>	-	-
<b>Total des investissements en dépôts à terme</b>			<b>2 501 801</b>	<b>30,90</b>
Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2021 : 1,16 %)</b>				
35 000 000	GBP	<b>Australie (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 3.19%, 01/02/2023	35 088	0,44
43 000 000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 2.50%, 27/06/2023	42 941	0,53
43 000 000	GBP	National Australia Bank Ltd., FRN, 2.51%, 23/06/2023	42 944	0,53
27 000 000	GBP	National Australia Bank Ltd., FRN, 2.51%, 24/06/2023	26 965	0,33
		<b>Australie – Total</b>	<b>147 938</b>	<b>1,83</b>

# BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
<b>Canada (30 septembre 2021 : 1,16 %)</b>				
58 000 000	GBP	Bank of Montreal, FRN, 2.50%, 09/06/2023	57 907	0,71
75 000 000	GBP	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.19%, 01/02/2023	75 122	0,93
68 000 000	GBP	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.19%, 03/02/2023	68 112	0,84
80 000 000	GBP	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.19%, 08/02/2023	80 137	0,99
74 000 000	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.19%, 17/01/2023	74 104	0,92
87 000 000	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 2.53%, 07/07/2023	86 892	1,07
41 000 000	GBP	National Bank of Canada, FRN, 3.19%, 14/02/2023	41 074	0,51
33 000 000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 3.20%, 25/01/2023	33 050	0,41
44 000 000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 3.19%, 18/05/2023	44 138	0,54
75 000 000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 3.20%, 06/07/2023	75 151	0,93
70 000 000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 3.19%, 22/09/2023	70 354	0,87
<b>Canada – Total</b>			<b>706 041</b>	<b>8,72</b>
<b>Total des investissements en titres de créance d'entreprise</b>			<b>853 979</b>	<b>10,55</b>
<b>Total des investissements en obligations</b>			<b>853 979</b>	<b>10,55</b>

Participation	Devise	Contrepartie	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de prise en pension<sup>2</sup> (30 septembre 2021 : 11,10 %)</b>						
<b>Australie (30 septembre 2021 : 3,02 %)</b>						
					-	-
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 8,08 %)</b>						
100 166 833	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	04/10/2022	100 166	1,24
200 000 000	GBP	Barclays Bank plc	2,10 %	03/10/2022	200 000	2,47
193 000 000	GBP	BNP Paribas SA	2,05 %	03/10/2022	193 000	2,38
103 635 515	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,10 %	04/10/2022	103 635	1,28
258 153 830	GBP	Santander UK plc	2,10 %	03/10/2022	258 154	3,19
59 449 046	GBP	Standard Chartered Bank	2,10 %	03/10/2022	59 449	0,73
41 118 749	GBP	Standard Chartered Bank	2,10 %	03/10/2022	41 119	0,51
103 799 874	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	2,10 %	03/10/2022	103 800	1,28
<b>Royaume-Uni – Total</b>					<b>1 059 323</b>	<b>13,08</b>
<b>Total des investissements en contrats de prise en pension</b>					<b>1 059 323</b>	<b>13,08</b>

	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	8 174 233	100,96
Trésorerie	165 027	2,04
Autres actifs et passifs	(243 023)	(3,00)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>	<b>8 096 237</b>	<b>100,00</b>

	% du total des actifs
<b>Analyse du total des actifs</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	10,21
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	12,67
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1) (a), (b) et (c)	74,87
Autres actifs	2,25
<b>Total des actifs</b>	<b>100,00</b>

# BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

<sup>1</sup> Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin d'exercice.

<sup>2</sup> Les titres détenus à titre de garantie s'élevaient à 1 088 038 000 GBP.

# BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (30 septembre 2021 : 44,89 %)</b>				
<b>Australie (30 septembre 2021 : 2,48 %)</b>				
100 000 000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 2.35%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	99 413	0,29
335 000 000	GBP	National Australia Bank Ltd., 0.76%, 07/11/2022 <sup>1</sup>	334 758	1,00
284 000 000	GBP	National Australia Bank Ltd., 2.00%, 06/02/2023	284 000	0,85
		<b>Australie – Total</b>	<b>718 171</b>	<b>2,14</b>
<b>Belgique (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
315 000 000	GBP	BNP Paribas Fortis SA, 2.90%, 20/12/2022	315 000	0,94
		<b>Belgique – Total</b>	<b>315 000</b>	<b>0,94</b>
<b>Canada (30 septembre 2021 : 6,78 %)</b>				
295 000 000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 0.80%, 21/10/2022	295 000	0,88
500 000 000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 0.75%, 24/10/2022	500 000	1,49
420 000 000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 0.79%, 07/11/2022	420 000	1,25
300 000 000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 2.00%, 21/02/2023 <sup>1</sup>	297 717	0,89
		<b>Canada – Total</b>	<b>1 512 717</b>	<b>4,51</b>
<b>Finlande (30 septembre 2021 : 1,69 %)</b>				
162 000 000	GBP	Nordea Bank Abp, 0.70%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	161 923	0,49
403 000 000	GBP	Nordea Bank Abp, 2.58%, 25/01/2023 <sup>1</sup>	399 794	1,19
395 000 000	GBP	Nordea Bank Abp, 2.58%, 06/02/2023 <sup>1</sup>	391 528	1,17
84 000 000	GBP	Nordea Bank Abp, 1.98%, 09/02/2023	84 000	0,25
		<b>Finlande – Total</b>	<b>1 037 245</b>	<b>3,10</b>
<b>France (30 septembre 2021 : 3,36 %)</b>				
270 000 000	GBP	BNP Paribas SA, 1.78%, 10/10/2022	270 000	0,80
265 000 000	GBP	BNP Paribas UK Holdings Ltd., 1.75%, 07/10/2022	265 000	0,79
240 000 000	GBP	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 1.75%, 10/10/2022 <sup>1</sup>	239 920	0,72
		<b>France – Total</b>	<b>774 920</b>	<b>2,31</b>
<b>Japon (30 septembre 2021 : 10,83 %)</b>				
150 000 000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 1.75%, 03/10/2022	150 000	0,45
75 000 000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 1.78%, 06/10/2022	75 000	0,22
50 000 000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 1.80%, 11/10/2022	50 000	0,15
200 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 1.72%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	200 000	0,60
138 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 1.84%, 03/10/2022	138 000	0,41
90 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 1.72%, 03/10/2022	90 000	0,27
90 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 1.75%, 04/10/2022	90 000	0,27
63 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 1.75%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	62 997	0,19
75 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 1.75%, 05/10/2022	75 000	0,22
123 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 1.75%, 06/10/2022	123 000	0,37
50 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 1.84%, 06/10/2022	50 000	0,15
50 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 1.84%, 07/10/2022	50 000	0,15
220 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 2.53%, 08/11/2022	220 000	0,66
69 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 2.53%, 10/11/2022 <sup>1</sup>	68 819	0,20
100 000 000	GBP	MUFG Bank Ltd., 2.30%, 27/10/2022	100 000	0,30
490 000 000	GBP	MUFG Bank Ltd., 2.19%, 09/11/2022	490 000	1,46
51 000 000	GBP	Norinchukin Bank (The), 1.75%, 06/10/2022 <sup>1</sup>	50 993	0,15
20 000 000	GBP	Norinchukin Bank (The), 2.29%, 12/10/2022 <sup>1</sup>	19 989	0,06
125 000 000	GBP	Norinchukin Bank (The), 1.99%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	124 878	0,37
80 000 000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 2.05%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	79 893	0,24
190 000 000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 2.09%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	189 729	0,57
80 000 000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 2.10%, 07/10/2022	80 000	0,24
125 000 000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 2.11%, 07/11/2022	125 000	0,37
90 000 000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 2.19%, 09/11/2022	90 000	0,27
92 000 000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 2.19%, 10/11/2022	92 000	0,27

# BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (suite)</b>				
<b>Japon (suite)</b>				
380 000 000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 2.19%, 14/11/2022	380 000	1,13
		<b>Japon – Total</b>	<b>3 265 298</b>	<b>9,74</b>
<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
196 000 000	GBP	DNB Luxembourg SA, 2.52%, 08/02/2023	196 000	0,59
		<b>Luxembourg – Total</b>	<b>196 000</b>	<b>0,59</b>
<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 2,17 %)</b>				
460 000 000	GBP	ING Bank NV, 2.55%, 06/02/2023 <sup>1</sup>	456 002	1,36
		<b>Pays-Bas – Total</b>	<b>456 002</b>	<b>1,36</b>
<b>Norvège (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
196 000 000	GBP	DNB Bank ASA, 2.53%, 08/02/2023	196 000	0,59
		<b>Norvège – Total</b>	<b>196 000</b>	<b>0,59</b>
<b>Singapour (30 septembre 2021 : 3,23 %)</b>				
95 000 000	GBP	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 1.65%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	95 000	0,28
405 000 000	GBP	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 1.80%, 14/10/2022 <sup>1</sup>	404 781	1,21
400 000 000	GBP	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 2.75%, 16/12/2022 <sup>1</sup>	397 785	1,19
80 000 000	GBP	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 2.71%, 16/12/2022	80 000	0,24
30 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 1.74%, 11/10/2022	30 000	0,09
25 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 1.76%, 12/10/2022	25 000	0,08
75 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 1.95%, 21/10/2022	75 000	0,22
65 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 2.68%, 13/12/2022	65 000	0,19
40 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 2.35%, 03/01/2023	40 000	0,12
50 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 2.31%, 13/01/2023	50 000	0,15
40 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 2.50%, 03/02/2023	40 000	0,12
50 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 2.55%, 08/02/2023	50 000	0,15
50 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 2.55%, 09/02/2023	50 000	0,15
40 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 2.59%, 10/02/2023	40 000	0,12
45 000 000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 2.78%, 17/02/2023	45 000	0,13
		<b>Singapour – Total</b>	<b>1 487 566</b>	<b>4,44</b>
<b>Suède (30 septembre 2021 : 2,15 %)</b>				
180 000 000	GBP	Handelsbanken plc, 1.73%, 10/10/2022	180 000	0,54
124 000 000	GBP	Handelsbanken plc, 1.75%, 11/10/2022	124 000	0,37
120 000 000	GBP	Handelsbanken plc, 1.90%, 06/01/2023	120 000	0,36
		<b>Suède – Total</b>	<b>424 000</b>	<b>1,27</b>
<b>Suisse (30 septembre 2021 : 3,14 %)</b>				
100 000 000	GBP	UBS AG, 0.77%, 22/10/2022	100 000	0,30
77 000 000	GBP	UBS AG, 2.31%, 13/01/2023	77 000	0,23
54 000 000	GBP	UBS AG, 2.32%, 13/01/2023	54 000	0,16
146 000 000	GBP	UBS AG, 2.00%, 24/02/2023	146 000	0,43
164 000 000	GBP	UBS, Inc., 2.00%, 23/02/2023	164 000	0,49
		<b>Suisse – Total</b>	<b>541 000</b>	<b>1,61</b>
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 8,36 %)</b>				
75 000 000	GBP	ICAP Securities Ltd., 2.85%, 15/12/2022	75 000	0,22
823 000 000	GBP	Nationwide Building Society, 2.19%, 05/10/2022	823 000	2,46
268 000 000	GBP	Standard Chartered Bank, 2.00%, 07/11/2022	268 000	0,80
229 000 000	GBP	Standard Chartered Bank, 2.17%, 05/12/2022	229 000	0,68
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>1 395 000</b>	<b>4,16</b>



# BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (suite)</b>				
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 0,70 %)</b>				
78 000 000	GBP	Bank of America NA, 2.45%, 03/02/2023 <sup>1</sup>	77 364	0,23
		<b>États-Unis – Total</b>	<b>77 364</b>	<b>0,23</b>
<b>Total des investissements en certificats de dépôt</b>			<b>12 396 283</b>	<b>36,99</b>
<b>Billets de trésorerie (30 septembre 2021 : 28,79 %)</b>				
<b>Finlande (30 septembre 2021 : 1,95 %)</b>				
162 000 000	GBP	Nordea Bank Abp, 0.69%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	161 926	0,48
250 000 000	GBP	Nordea Bank Abp, 1.97%, 06/02/2023 <sup>1</sup>	248 299	0,74
160 000 000	GBP	Nordea Bank Abp, 1.97%, 06/02/2023 <sup>1</sup>	158 912	0,48
175 000 000	GBP	OP Corporate Bank plc, 2.36%, 09/01/2023 <sup>1</sup>	173 889	0,52
		<b>Finlande – Total</b>	<b>743 026</b>	<b>2,22</b>
<b>France (30 septembre 2021 : 10,98 %)</b>				
240 000 000	GBP	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 1.86%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	240 000	0,72
15 000 000	GBP	Antalis SA, 2.44%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	14 978	0,04
392 000 000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.42%, 16/01/2023 <sup>1</sup>	389 268	1,16
390 000 000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.40%, 09/03/2023 <sup>1</sup>	384 318	1,15
60 000 000	GBP	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 2.17%, 06/10/2022 <sup>1</sup>	59 989	0,18
80 000 000	GBP	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 2.37%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	79 911	0,24
		<b>France – Total</b>	<b>1 168 464</b>	<b>3,49</b>
<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 2,75 %)</b>				
390 000 000	GBP	DZ Bank AG, 2.28%, 13/01/2023 <sup>1</sup>	387 511	1,16
194 000 000	GBP	DZ Bank AG, 2.42%, 17/01/2023 <sup>1</sup>	192 635	0,57
196 000 000	GBP	DZ Bank AG, 2.51%, 01/02/2023 <sup>1</sup>	194 371	0,58
		<b>Allemagne – Total</b>	<b>774 517</b>	<b>2,31</b>
<b>Irlande (30 septembre 2021 : 1,03 %)</b>				
30 000 000	GBP	Matchpoint Finance plc, 2.27%, 12/10/2022 <sup>1</sup>	29 983	0,09
106 000 000	GBP	Matchpoint Finance plc, 2.27%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	105 906	0,31
19 000 000	GBP	Matchpoint Finance plc, 2.30%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	18 983	0,06
201 000 000	GBP	Matchpoint Finance plc, 2.37%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	200 776	0,60
		<b>Irlande – Total</b>	<b>355 648</b>	<b>1,06</b>
<b>Japon (30 septembre 2021 : 3,62 %)</b>				
135 000 000	GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 2.07%, 07/11/2022 <sup>1</sup>	134 730	0,40
500 000 000	GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 2.07%, 08/11/2022 <sup>1</sup>	498 970	1,49
		<b>Japon – Total</b>	<b>633 700</b>	<b>1,89</b>
<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 0,80 %)</b>				
20 000 000	GBP	Albion Capital Corp. SA, 2.13%, 05/10/2022 <sup>1</sup>	19 998	0,06
172 198 000	GBP	Albion Capital Corp. SA, 2.37%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	172 006	0,51
42 000 000	GBP	Albion Capital Corp. SA, 2.22%, 25/10/2022 <sup>1</sup>	41 943	0,13
50 000 000	GBP	Sunderland Receivables SA, 2.37%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	49 944	0,15
		<b>Luxembourg – Total</b>	<b>283 891</b>	<b>0,85</b>
<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 3,07 %)</b>				
775 000 000	GBP	Kingdom of The Netherlands, 2.25%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	775 000	2,31
2 000 000	GBP	PACCAR Financial Europe BV, 2.27%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	1 998	0,01
		<b>Pays-Bas – Total</b>	<b>776 998</b>	<b>2,32</b>

# BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
		<b>Titres supranationaux (30 septembre 2021 : 1,28 %)</b>	-	-
		<b>Suède (30 septembre 2021 : 1,67 %)</b>	-	-
		<b>Suisse (30 septembre 2021 : 1,07 %)</b>		
123 000 000	GBP	UBS AG, 1.97%, 24/02/2023 <sup>1</sup>	122 044	0,36
		<b>Suisse – Total</b>	<b>122 044</b>	<b>0,36</b>
		<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>		
74 000 000	GBP	Barclays Bank UK plc, 2.16%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	74 000	0,22
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>74 000</b>	<b>0,22</b>
		<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 0,57 %)</b>		
156 600 000	GBP	Manhattan Asset Funding Co. LLC, 2.37%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	156 425	0,46
50 259 000	GBP	Mont Blanc Capital Corp., 2.32%, 18/10/2022 <sup>1</sup>	50 211	0,15
10 000 000	GBP	Sheffield Receivables Co. LLC, 2.37%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	9 989	0,03
		<b>États-Unis – Total</b>	<b>216 625</b>	<b>0,64</b>
		<b>Total des investissements en billets de trésorerie</b>	<b>5 148 913</b>	<b>15,36</b>
<b>Dépôts à terme (30 septembre 2021 : 9,99 %)</b>				
		<b>Autriche (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>		
250 946 436	GBP	Erste Group Bank AG, 2.17%, 03/10/2022	250 946	0,75
		<b>Autriche – Total</b>	<b>250 946</b>	<b>0,75</b>
		<b>Belgique (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>		
19 000 000	GBP	KBC Bank NV, 2.17%, 03/10/2022	19 000	0,06
		<b>Belgique – Total</b>	<b>19 000</b>	<b>0,06</b>
		<b>Canada (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>		
300 000 000	GBP	Bank of Nova Scotia (The), 2.19%, 03/10/2022	300 000	0,90
		<b>Canada – Total</b>	<b>300 000</b>	<b>0,90</b>
		<b>France (30 septembre 2021 : 0,82 %)</b>		
151 063 952	GBP	BRED Banque Populaire, 2.19%, 03/10/2022	151 064	0,45
100 000 000	GBP	BRED Banque Populaire, 2.19%, 03/10/2022	100 000	0,30
200 000 000	GBP	Credit Mutuel, 2.10%, 03/10/2022	200 000	0,59
100 000 000	GBP	Societe Generale SA, 2.25%, 03/10/2022	100 000	0,30
		<b>France – Total</b>	<b>551 064</b>	<b>1,64</b>
		<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>		
650 076 934	GBP	DZ Bank AG, 2.16%, 03/10/2022	650 077	1,94
		<b>Allemagne – Total</b>	<b>650 077</b>	<b>1,94</b>
		<b>Japon (30 septembre 2021 : 5,53 %)</b>		
100 856 388	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 2.18%, 03/10/2022	100 856	0,30
450 000 000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 2.18%, 03/10/2022	450 000	1,34
200 023 891	GBP	MUFG Bank Ltd., 2.20%, 03/10/2022	200 024	0,60
1 005 195 432	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 2.20%, 03/10/2022	1 005 196	3,00
		<b>Japon – Total</b>	<b>1 756 076</b>	<b>5,24</b>

# BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Dépôts à terme (suite)</b>				
690 000 000	GBP	<b>Espagne (30 septembre 2021 : 0,61 %)</b> Banco Santander SA, 2.17%, 03/10/2022	690 000	2,06
		<b>Espagne – Total</b>	<b>690 000</b>	<b>2,06</b>
550 000 000	GBP	<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 1,66 %)</b> Rabobank International, 2.20%, 03/10/2022	550 000	1,64
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>550 000</b>	<b>1,64</b>
		<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 1,37 %)</b>	-	-
<b>Total des investissements en dépôts à terme</b>			<b>4 767 163</b>	<b>14,23</b>
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de créance d'État (30 septembre 2021 : 1,35 %)</b>				
151 000 000	GBP	<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 1,35 %)</b> UK Treasury Bill, 1.57%, 10/10/2022 <sup>1</sup>	150 955	0,45
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>150 955</b>	<b>0,45</b>
<b>Total des investissements en titres de créance d'État</b>			<b>150 955</b>	<b>0,45</b>
<b>Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2021 : 1,84 %)</b>				
201 000 000	GBP	<b>Australie (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 3.19%, 01/02/2023	201 618	0,60
197 000 000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 2.50%, 27/06/2023	197 000	0,59
197 000 000	GBP	National Australia Bank Ltd., FRN, 2.51%, 23/06/2023	197 000	0,59
127 000 000	GBP	National Australia Bank Ltd., FRN, 2.51%, 24/06/2023	127 000	0,38
		<b>Australie – Total</b>	<b>722 618</b>	<b>2,16</b>
288 500 000	GBP	<b>Canada (30 septembre 2021 : 1,84 %)</b> Bank of Montreal, FRN, 2.50%, 09/06/2023	288 500	0,86
425 000 000	GBP	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.19%, 01/02/2023	426 251	1,27
405 000 000	GBP	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.19%, 03/02/2023	406 219	1,21
450 000 000	GBP	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.19%, 08/02/2023	451 402	1,35
448 000 000	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.19%, 17/01/2023	449 197	1,34
392 000 000	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 2.53%, 07/07/2023	392 000	1,17
243 000 000	GBP	National Bank of Canada, FRN, 3.19%, 14/02/2023	243 782	0,73
203 000 000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 3.20%, 25/01/2023	203 581	0,61
225 000 000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 3.19%, 18/05/2023	225 974	0,67
295 000 000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 3.20%, 06/07/2023	296 484	0,89
320 000 000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 3.19%, 22/09/2023	322 056	0,96
		<b>Canada – Total</b>	<b>3 705 446</b>	<b>11,06</b>

# BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
		<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>		
500 000 000	GBP	New York Life Global Funding, FRN, 2.51%, 01/09/2023	500 000	1,49
		<b>États-Unis – Total</b>	<b>500 000</b>	<b>1,49</b>
<b>Total des investissements en titres de créance d'entreprise</b>			<b>4 928 064</b>	<b>14,71</b>
<b>Total des investissements en obligations</b>			<b>5 079 019</b>	<b>15,16</b>

Participation	Devise	Contrepartie	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de prise en pension<sup>2</sup> (30 septembre 2021 : 14,42 %)</b>						
<b>Australie (30 septembre 2021 : 0,14 %)</b>						
					-	-
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 14,28 %)</b>						
117 051 856	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	117 052	0,35
75 125 154	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	75 125	0,22
63 379 394	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	63 379	0,19
61 162 874	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	61 163	0,18
50 173 917	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	50 174	0,15
36 927 653	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	36 928	0,11
30 257 726	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	30 258	0,09
18 354 932	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	18 355	0,05
18 105 955	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	18 106	0,05
12 189 685	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	12 190	0,04
9 269 647	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	9 270	0,03
8 960 928	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	8 961	0,03
1 559 722	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	1 560	-
1 267 431	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	1 267	-
1 197 209	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	03/10/2022	1 197	-
299 507 298	GBP	Bank of Nova Scotia plc	2,10 %	04/10/2022	299 508	0,91
100 000 000	GBP	Barclays Bank plc	2,10 %	03/10/2022	100 000	0,30
150 000 000	GBP	BNP Paribas SA	2,05 %	03/10/2022	150 000	0,45
53 494 157	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,10 %	04/10/2022	53 494	0,16
500 000 000	GBP	Citigroup Global Markets Ltd.	2,08 %	03/10/2022	500 000	1,49
300 000 000	GBP	Citigroup Global Markets Ltd.	2,08 %	03/10/2022	300 000	0,89
50 886 170	GBP	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	2,10 %	03/10/2022	50 886	0,15
		Credit Agricole Corporate and Investment Bank				
101 701 899	GBP	Bank	2,15 %	04/10/2022	101 702	0,30
100 000 000	GBP	HSBC Bank plc	2,00 %	03/10/2022	100 000	0,30
51 314 040	GBP	Merrill Lynch International	1,97 %	03/10/2022	51 314	0,15
51 314 040	GBP	Merrill Lynch International	1,97 %	03/10/2022	51 314	0,15
51 314 040	GBP	Merrill Lynch International	1,97 %	03/10/2022	51 314	0,15
98 248 975	GBP	MUFG Securities EMEA plc	2,09 %	03/10/2022	98 249	0,29
87 627 966	GBP	MUFG Securities EMEA plc	2,09 %	03/10/2022	87 628	0,26
84 228 914	GBP	MUFG Securities EMEA plc	2,09 %	03/10/2022	84 229	0,25
80 218 013	GBP	MUFG Securities EMEA plc	2,09 %	03/10/2022	80 218	0,24
74 067 972	GBP	MUFG Securities EMEA plc	2,09 %	03/10/2022	74 068	0,22
61 638 507	GBP	MUFG Securities EMEA plc	2,09 %	03/10/2022	61 639	0,18
61 520 887	GBP	MUFG Securities EMEA plc	2,09 %	03/10/2022	61 521	0,18
30 756 484	GBP	MUFG Securities EMEA plc	2,09 %	03/10/2022	30 756	0,09
28 890 115	GBP	MUFG Securities EMEA plc	2,09 %	03/10/2022	28 890	0,09

# BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Contrepartie	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de prise en pension<sup>2</sup> (suite)</b>						
<b>Royaume-Uni (suite)</b>						
598 085 377	GBP	MUFG Securities EMEA plc	2,10 %	04/10/2022	598 084	1,78
481 936 088	GBP	Santander UK plc	2,10 %	03/10/2022	481 936	1,44
444 444 476	GBP	Santander UK plc	2,10 %	03/10/2022	444 444	1,33
162 936 459	GBP	Santander UK plc	2,10 %	03/10/2022	162 936	0,49
115 880 605	GBP	Standard Chartered Bank	2,10 %	03/10/2022	115 881	0,35
113 346 748	GBP	Standard Chartered Bank	2,10 %	03/10/2022	113 347	0,34
97 213 885	GBP	Standard Chartered Bank	2,10 %	03/10/2022	97 214	0,29
82 349 736	GBP	Standard Chartered Bank	2,10 %	03/10/2022	82 350	0,25
66 049 743	GBP	Standard Chartered Bank	2,10 %	03/10/2022	66 050	0,20
47 418 525	GBP	Standard Chartered Bank	2,10 %	03/10/2022	47 419	0,14
29 776 049	GBP	Standard Chartered Bank	2,10 %	03/10/2022	29 776	0,09
106 159 008	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	2,10 %	03/10/2022	106 159	0,32
106 159 008	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	2,10 %	03/10/2022	106 159	0,32
106 159 008	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	2,10 %	03/10/2022	106 159	0,32
106 159 008	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	2,10 %	03/10/2022	106 159	0,32
106 159 008	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	2,10 %	03/10/2022	106 159	0,32
106 032 130	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	2,10 %	03/10/2022	106 032	0,32
100 451 491	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	2,10 %	03/10/2022	100 451	0,30
97 992 930	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	2,10 %	03/10/2022	97 993	0,29
85 081 467	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	2,10 %	03/10/2022	85 081	0,25
<b>Royaume-Uni – Total</b>					<b>6 081 504</b>	<b>18,15</b>
<b>Total des investissements en contrats de prise en pension</b>					<b>6 081 504</b>	<b>18,15</b>
					<b>Juste valeur 000 GBP</b>	<b>% de la Valeur liquidative</b>
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					33 472 882	99,89
Trésorerie					991 797	2,96
Autres actifs et passifs					(955 092)	(2,85)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>					<b>33 509 587</b>	<b>100,00</b>
						<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs</b>						
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle						14,23
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé						17,99
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1) (a), (b) et (c)						64,41
Autres actifs						3,37
<b>Total des actifs</b>						<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin d'exercice.

<sup>2</sup> Les titres détenus à titre de garantie s'élevaient à 6 195 892 000 GBP.

# BLACKROCK ICS STERLING ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (30 septembre 2021 : 25,49 %)</b>				
60 000 000	GBP	<b>Australie (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>		
		National Australia Bank Ltd., 2.00%, 06/02/2023	59 643	3,68
		<b>Australie – Total</b>	<b>59 643</b>	<b>3,68</b>
		<b>Belgique (30 septembre 2021 : 3,47 %)</b>	-	-
		<b>Canada (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>		
62 000 000	GBP	Bank of Montreal, 3.10%, 07/08/2023	61 101	3,77
70 000 000	GBP	Royal Bank of Canada, 3.12%, 18/07/2023 <sup>1</sup>	67 515	4,16
60 000 000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 0.80%, 21/10/2022	59 962	3,70
		<b>Canada – Total</b>	<b>188 578</b>	<b>11,63</b>
		<b>Finlande (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>		
70 000 000	GBP	Nordea Bank Abp, 2.50%, 03/02/2023 <sup>1</sup>	69 126	4,26
		<b>Finlande – Total</b>	<b>69 126</b>	<b>4,26</b>
		<b>France (30 septembre 2021 : 3,70 %)</b>		
70 000 000	GBP	Societe Generale SA, 0.89%, 11/01/2023 <sup>1</sup>	69 320	4,28
		<b>France – Total</b>	<b>69 320</b>	<b>4,28</b>
		<b>Japon (30 septembre 2021 : 2,71 %)</b>		
64 000 000	GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 2.11%, 14/10/2022 <sup>1</sup>	63 942	3,94
50 000 000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 2.10%, 07/10/2022	49 998	3,09
		<b>Japon – Total</b>	<b>113 940</b>	<b>7,03</b>
		<b>Espagne (30 septembre 2021 : 4,26 %)</b>	-	-
		<b>Suisse (30 septembre 2021 : 5,10 %)</b>		
70 000 000	GBP	Credit Suisse AG, 0.71%, 07/12/2022	69 707	4,30
75 000 000	GBP	UBS AG, 0.71%, 25/11/2022 <sup>1</sup>	74 673	4,60
		<b>Suisse – Total</b>	<b>144 380</b>	<b>8,90</b>
		<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 6,25 %)</b>		
40 000 000	GBP	Goldman Sachs International Bank, 2.29%, 05/05/2023 <sup>1</sup>	39 135	2,41
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>39 135</b>	<b>2,41</b>
<b>Total des investissements en certificats de dépôt</b>			<b>684 122</b>	<b>42,19</b>
<b>Billets de trésorerie (30 septembre 2021 : 31,37 %)</b>				
		<b>Australie (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>		
70 000 000	GBP	Macquarie Bank Ltd., 2.26%, 26/05/2023 <sup>1</sup>	67 766	4,18
		<b>Australie – Total</b>	<b>67 766</b>	<b>4,18</b>
		<b>Canada (30 septembre 2021 : 1,99 %)</b>		
36 000 000	CAD	Enbridge Gas, Inc., 3.21%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	23 462	1,45
		<b>Canada – Total</b>	<b>23 462</b>	<b>1,45</b>
		<b>Danemark (30 septembre 2021 : 3,47 %)</b>		
60 000 000	GBP	Nykredit Bank A/S, 2.87%, 09/01/2023 <sup>1</sup>	59 381	3,66
		<b>Danemark – Total</b>	<b>59 381</b>	<b>3,66</b>

# BLACKROCK ICS STERLING ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
<b>France (30 septembre 2021 : 5,80 %)</b>				
60 000 000	GBP	La Banque Postale SA, 2.97%, 26/01/2023 <sup>1</sup>	59 383	3,66
34 600 000	GBP	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 1.62%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	34 594	2,13
51 000 000	GBP	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 1.62%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	50 997	3,15
		<b>France – Total</b>	<b>144 974</b>	<b>8,94</b>
		<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 2,91 %)</b>	-	-
		<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 6,23 %)</b>	-	-
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 8,82 %)</b>				
50 000 000	EUR	Brambles Finance plc, 0.93%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	43 842	2,70
14 000 000	EUR	Brambles Finance plc, 0.50%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	12 274	0,76
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>56 116</b>	<b>3,46</b>
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 2,15 %)</b>				
65 000 000	USD	Enel Finance America LLC, 3.70%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	58 072	3,58
46 000 000	EUR	Realty Income Corp., 0.97%, 14/10/2022 <sup>1</sup>	40 351	2,49
13 000 000	EUR	Realty Income Corp., 0.93%, 09/11/2022 <sup>1</sup>	11 394	0,70
		<b>États-Unis – Total</b>	<b>109 817</b>	<b>6,77</b>
<b>Total des investissements en billets de trésorerie</b>			<b>461 516</b>	<b>28,46</b>
<b>Dépôts à terme (30 septembre 2021 : 10,15 %)</b>				
		<b>Belgique (30 septembre 2021 : 3,20 %)</b>	-	-
<b>Japon (30 septembre 2021 : 6,95 %)</b>				
140 058 540	GBP	MUFG Bank Ltd., 2.20%, 03/10/2022	140 059	8,63
		<b>Japon – Total</b>	<b>140 059</b>	<b>8,63</b>
<b>Espagne (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
129 700 000	GBP	Banco Santander SA, 2.17%, 03/10/2022	129 700	8,00
		<b>Espagne – Total</b>	<b>129 700</b>	<b>8,00</b>
<b>Total des investissements en dépôts à terme</b>			<b>269 759</b>	<b>16,63</b>
			<b>Juste valeur 000 GBP</b>	<b>% de la Valeur liquidative</b>
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2021 : 26,44 %)</b>				
		<b>Australie (30 septembre 2021 : 3,04 %)</b>	-	-
		<b>Canada (30 septembre 2021 : 2,12 %)</b>	-	-
<b>France (30 septembre 2021 : 2,68 %)</b>				
26 200 000	GBP	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 1.00%, 11/02/2023	25 889	1,59
		<b>France – Total</b>	<b>25 889</b>	<b>1,59</b>



# BLACKROCK ICS STERLING ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
		<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 2,33 %)</b>	-	-
100 000 000	GBP	<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 10,21 %)</b> Toyota Motor Finance Netherlands BV, FRN, 2.59%, 28/04/2023	100 034	6,17
		<b>Pays-Bas – Total</b>	<b>100 034</b>	<b>6,17</b>
		<b>Suède (30 septembre 2021 : 0,94 %)</b>	-	-
		<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 5,12 %)</b>	-	-
<b>Total des investissements en titres de créance d'entreprise</b>			<b>125 923</b>	<b>7,76</b>
<b>Total des investissements en obligations</b>			<b>125 923</b>	<b>7,76</b>

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>				
Buy GBP 23,735,930; Sell CAD 36,000,000	Standard Chartered	07/10/2022	267	0,02
Buy GBP 43,939,659; Sell EUR 50,000,000	Morgan Stanley	27/10/2022	12	-
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme (30 septembre 2021 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>279</b>	<b>0,02</b>

<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>				
Buy GBP 32,832; Sell EUR 37,765 <sup>4</sup>	RBC	14/10/2022	-	-
Buy GBP 39,960,004; Sell EUR 45,962,235	Toronto-Dominion Bank	14/10/2022	(395)	(0,03)
Buy GBP 15,024; Sell EUR 17,866	BNP Paribas	01/11/2022	(1)	-
Buy GBP 11,758,580; Sell EUR 13,982,134	Barclays	01/11/2022	(529)	(0,03)
Buy GBP 18,170; Sell EUR 20,892 <sup>4</sup>	Standard Chartered	09/11/2022	-	-
Buy GBP 11,287,917; Sell EUR 12,979,108	Societe Generale	09/11/2022	(124)	(0,01)
Buy GBP 473,760; Sell USD 572,000	Standard Chartered	28/10/2022	(38)	-
Buy GBP 53,365,626; Sell USD 64,428,000	RBC	28/10/2022	(4 319)	(0,27)
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme (30 septembre 2021 : (0,19) %)</b>			<b>(5 406)</b>	<b>(0,34)</b>

			Juste valeur 000 GBP	% de la Valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			1 541 599	95,06
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(5 406)	(0,34)
Trésorerie			60 204	3,71
Équivalents de trésorerie				
Organismes de placement collectif (30 septembre 2021 : 4,40 %)				
Participation	Devise	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund - Actions Agency (Dis) <sup>5</sup>	70 000	4,32
70 000 000	GBP			
Total des équivalents de trésorerie			<b>70 000</b>	<b>4,32</b>
Autres actifs et passifs			(44 715)	(2,75)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>			<b>1 621 682</b>	<b>100,00</b>

# BLACKROCK ICS STERLING ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

	<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs</b>	
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle	7,49
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1) (a), (b) et (c)	84,16
Organismes de placement collectif	4,16
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,02
Autres actifs	4,17
<b>Total des actifs</b>	<b><u>100,00</u></b>

<sup>1</sup> Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin d'exercice.

<sup>2</sup> Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

<sup>3</sup> Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent avoisine 0,00 %.

<sup>4</sup> Les investissements d'un montant inférieur à 500 GBP ont été arrondis à zéro.

<sup>5</sup> Une partie liée au Fonds.

	<b>Exposition sous-jacente 000 GBP</b>
<b>Instruments financiers dérivés</b>	
Contrats de change à terme	189 642

# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (30 septembre 2021 : 25,90 %)</b>				
		<b>Australie (30 septembre 2021 : 2,14 %)</b>	-	-
		<b>Belgique (30 septembre 2021 : 0,38 %)</b>	-	-
		<b>Canada (30 septembre 2021 : 5,11 %)</b>		
22 700 000	USD	Bank of Montreal, FRN, 3.46%, 05/05/2023	22 715	0,56
12 000 000	USD	Bank of Montreal, FRN, 3.61%, 03/07/2023	12 016	0,30
19 000 000	USD	Bank of Montreal, 3.13%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	18 994	0,47
22 000 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.36%, 12/12/2022	22 006	0,54
40 000 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.47%, 16/03/2023	40 026	0,98
21 000 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.46%, 28/03/2023	21 015	0,52
10 000 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.46%, 05/05/2023	10 006	0,25
9 000 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.54%, 12/05/2023	9 009	0,22
18 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.36%, 14/11/2022	18 004	0,44
15 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.26%, 06/01/2023	15 002	0,37
10 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.47%, 15/03/2023	10 008	0,25
24 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.46%, 08/05/2023	24 019	0,59
25 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.61%, 03/07/2023	25 032	0,62
14 000 000	USD	Royal Bank of Canada, FRN, 3.61%, 03/07/2023	14 015	0,34
12 000 000	USD	Royal Bank of Canada, 4.00%, 13/07/2023	11 935	0,29
15 000 000	USD	Royal Bank of Canada, 4.09%, 25/08/2023	14 907	0,37
20 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 2.02%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	19 950	0,49
18 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 3.36%, 10/11/2022	18 004	0,44
11 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 3.49%, 09/03/2023	11 008	0,27
12 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 3.70%, 01/05/2023	11 943	0,29
10 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 2.80%, 08/05/2023	9 895	0,24
20 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 3.53%, 02/06/2023	20 012	0,49
20 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 2.90%, 06/06/2023	19 762	0,49
6 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4.13%, 24/08/2023 <sup>1</sup>	5 753	0,14
9 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4.12%, 28/08/2023	8 945	0,22
10 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4.35%, 13/09/2023	9 955	0,25
		<b>Canada – Total</b>	<b>423 936</b>	<b>10,43</b>
		<b>Finlande (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>		
11 200 000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 3.17%, 27/10/2022	11 200	0,28
11 000 000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 3.17%, 28/10/2022	11 000	0,27
14 000 000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 3.17%, 01/11/2022	14 001	0,34
25 000 000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 3.18%, 15/11/2022	24 999	0,61
30 000 000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 3.36%, 23/11/2022	30 008	0,74
10 000 000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 3.38%, 23/12/2022	10 004	0,25
13 000 000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 3.54%, 02/03/2023	13 013	0,32
		<b>Finlande – Total</b>	<b>114 225</b>	<b>2,81</b>
		<b>France (30 septembre 2021 : 2,21 %)</b>		
5 000 000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.93%, 09/02/2023 <sup>1</sup>	4 927	0,12
13 000 000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN, 3.55%, 06/03/2023	13 018	0,32
12 000 000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN, 3.46%, 17/03/2023	12 011	0,29
11 000 000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 3.05%, 28/11/2022	10 996	0,27
10 000 000	USD	Credit Industriel et Commercial, 4.70%, 20/09/2023	9 995	0,25
17 000 000	USD	Natixis SA, FRN, 3.24%, 07/02/2023	17 000	0,42
		<b>France – Total</b>	<b>67 947</b>	<b>1,67</b>
		<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>		
13 500 000	USD	DG Bank, 3.06%, 04/10/2022	13 500	0,33
		<b>Allemagne – Total</b>	<b>13 500</b>	<b>0,33</b>
		<b>Japon (30 septembre 2021 : 5,96 %)</b>		
15 000 000	USD	Mizuho Bank Ltd., FRN, 3.23%, 03/01/2023	15 001	0,37

# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (suite)</b>				
<b>Japon (suite)</b>				
12 000 000	USD	Mizuho Bank Ltd., FRN, 3.48%, 17/03/2023	12 004	0,30
15 000 000	USD	Mizuho Bank Ltd., 3.34%, 06/01/2023 <sup>1</sup>	14 850	0,36
9 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 3.30%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	8 983	0,22
21 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 3.09%, 27/10/2022	21 000	0,52
		<b>Japon – Total</b>	<b>71 838</b>	<b>1,77</b>
<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 2,34 %)</b>				
18 000 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 3.14%, 24/10/2022	18 000	0,44
20 000 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 3.15%, 08/11/2022	20 000	0,49
		<b>Pays-Bas – Total</b>	<b>38 000</b>	<b>0,93</b>
<b>Norvège (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
8 000 000	USD	DNB Bank ASA, 4.00%, 01/06/2023 <sup>1</sup>	7 766	0,19
		<b>Norvège – Total</b>	<b>7 766</b>	<b>0,19</b>
<b>Singapour (30 septembre 2021 : 2,24 %)</b>				
			-	-
<b>Espagne (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
10 000 000	USD	Banco Santander SA, FRN, 3.43%, 19/10/2022	10 002	0,25
		<b>Espagne – Total</b>	<b>10 002</b>	<b>0,25</b>
<b>Suède (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
16 400 000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.17%, 27/10/2022	16 400	0,40
25 000 000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.49%, 28/03/2023	25 023	0,62
22 000 000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.64%, 03/07/2023	22 034	0,54
		<b>Suède – Total</b>	<b>63 457</b>	<b>1,56</b>
<b>Suisse (30 septembre 2021 : 1,68 %)</b>				
32 000 000	USD	Credit Suisse AG, FRN, 3.24%, 10/02/2023	31 994	0,79
15 000 000	USD	Credit Suisse AG, 0.38%, 01/11/2022	14 963	0,37
		<b>Suisse – Total</b>	<b>46 957</b>	<b>1,16</b>
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 3,84 %)</b>				
14 000 000	USD	Barclays Bank plc, FRN, 3.28%, 15/02/2023	13 998	0,34
25 000 000	USD	Barclays Bank plc, FRN, 3.60%, 05/04/2023	25 030	0,62
25 000 000	USD	Barclays Bank plc, 2.05%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	24 934	0,61
12 500 000	USD	Barclays Bank plc, 2.98%, 01/06/2023	12 372	0,30
8 000 000	USD	Barclays Bank plc, 4.02%, 21/07/2023	7 959	0,20
5 000 000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0.46%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	4 986	0,12
10 200 000	USD	Lloyds Bank Corporate Markets plc, FRN, 3.25%, 24/01/2023	10 204	0,25
10 000 000	USD	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.40%, 01/12/2022	9 948	0,25
12 000 000	USD	Standard Chartered Bank, FRN, 3.56%, 01/03/2023	12 011	0,30
14 000 000	USD	Standard Chartered Bank, FRN, 3.26%, 13/03/2023	13 996	0,34
14 000 000	USD	Standard Chartered Bank, 3.25%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	13 961	0,34
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>149 399</b>	<b>3,67</b>
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
12 000 000	USD	Citibank NA, FRN, 3.33%, 03/01/2023	12 000	0,29
19 000 000	USD	Citibank NA, 3.77%, 01/05/2023	18 923	0,47
25 000 000	USD	Citibank NA, 3.82%, 03/07/2023	24 838	0,61
10 000 000	USD	Citibank NA, 3.92%, 27/07/2023	9 931	0,24
15 000 000	USD	Citibank NA, 4.06%, 01/08/2023	14 909	0,37
4 000 000	USD	Citibank NA, 4.16%, 25/08/2023	3 975	0,10

# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (suite)</b>				
		<b>États-Unis (suite)</b>		
10 000 000	USD	Citibank NA, 4.16%, 01/09/2023	9 934	0,24
		<b>États-Unis – Total</b>	<b>94 510</b>	<b>2,32</b>
<b>Total des investissements en certificats de dépôt</b>			<b>1 101 537</b>	<b>27,09</b>
<b>Billets de trésorerie (30 septembre 2021 : 49,84 %)</b>				
		<b>Australie (30 septembre 2021 : 2,84 %)</b>		
15 000 000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 3.29%, 13/10/2022	15 001	0,37
25 000 000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 3.41%, 21/02/2023	25 020	0,61
10 000 000	USD	Macquarie Bank Ltd., 3.33%, 10/01/2023	10 004	0,25
40 000 000	USD	National Australia Bank Ltd., 3.46%, 14/03/2023	40 027	0,98
10 000 000	USD	Westpac Banking Corp., 0.34%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	9 983	0,25
20 000 000	USD	Westpac Banking Corp., 3.38%, 20/12/2022	20 010	0,49
15 000 000	USD	Westpac Banking Corp., 3.39%, 06/01/2023	15 009	0,37
10 000 000	USD	Westpac Banking Corp., 3.41%, 28/03/2023	10 005	0,25
8 000 000	USD	Westpac Banking Corp., 4.24%, 30/08/2023 <sup>1</sup>	7 651	0,19
		<b>Australie – Total</b>	<b>152 710</b>	<b>3,76</b>
		<b>Autriche (30 septembre 2021 : 1,89 %)</b>		
20 000 000	USD	Erste Group Bank AG, 3.20%, 06/10/2022 <sup>1</sup>	19 991	0,49
		<b>Autriche – Total</b>	<b>19 991</b>	<b>0,49</b>
		<b>Belgique (30 septembre 2021 : 2,89 %)</b>		
44 000 000	USD	Kingdom of Belgium, 3.06%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	43 974	1,08
12 000 000	USD	Kingdom of Belgium, 3.10%, 11/10/2022 <sup>1</sup>	11 989	0,30
		<b>Belgique – Total</b>	<b>55 963</b>	<b>1,38</b>
		<b>Canada (30 septembre 2021 : 3,93 %)</b>		
9 000 000	USD	Bank of Montreal, 4.01%, 12/07/2023 <sup>1</sup>	8 686	0,21
12 000 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 3.47%, 03/01/2023	12 009	0,30
15 000 000	USD	CDP Financial, Inc., 4.19%, 21/08/2023 <sup>1</sup>	14 379	0,35
20 000 000	USD	National Bank of Canada, 3.36%, 10/11/2022	20 004	0,49
20 000 000	USD	Royal Bank of Canada, 3.41%, 03/01/2023	20 013	0,49
14 000 000	USD	Royal Bank of Canada, 3.49%, 04/01/2023	14 011	0,35
15 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 3.48%, 31/03/2023	15 009	0,37
		<b>Canada – Total</b>	<b>104 111</b>	<b>2,56</b>
		<b>Îles Caïmans (30 septembre 2021 : 0,78 %)</b>		
15 000 000	USD	Alpine Securitization Ltd., 3.38%, 04/11/2022	15 003	0,37
20 000 000	USD	Alpine Securitization Ltd., 3.51%, 21/02/2023	20 008	0,49
		<b>Îles Caïmans – Total</b>	<b>35 011</b>	<b>0,86</b>
		<b>Finlande (30 septembre 2021 : 1,41 %)</b>	-	-
		<b>France (30 septembre 2021 : 10,49 %)</b>		
10 000 000	USD	Antalis SA, 3.30%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	9 978	0,25
20 000 000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.21%, 09/01/2023 <sup>1</sup>	19 790	0,49
40 000 000	USD	BNP Paribas SA, 3.36%, 24/10/2022	40 007	0,98
28 000 000	USD	BNP Paribas SA, 3.36%, 04/11/2022	28 006	0,69
20 000 000	USD	BPCE SA, 1.42%, 22/02/2023 <sup>1</sup>	19 676	0,48
20 000 000	USD	BRED Banque Populaire, 3.89%, 06/01/2023 <sup>1</sup>	19 779	0,49
29 000 000	USD	Caisse des depots et consignations, 3.11%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	28 915	0,71
55 000 000	USD	La Banque Postale SA, 3.05%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	54 986	1,35
55 000 000	USD	La Banque Postale SA, 0.00%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	54 995	1,35

# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
<b>France (suite)</b>				
25 000 000	USD	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 2.70%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	24 993	0,61
15 000 000	USD	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 3.14%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	14 996	0,37
15 000 000	USD	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 0.00%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	14 999	0,37
10 000 000	USD	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 3.27%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	9 973	0,25
25 000 000	USD	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 0.00%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	24 927	0,61
10 000 000	USD	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 3.20%, 07/11/2022 <sup>1</sup>	9 966	0,24
20 000 000	USD	Satellite, 2.70%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	19 995	0,49
10 000 000	USD	Satellite, 3.25%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	9 983	0,25
5 000 000	USD	Satellite, 0.00%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	4 986	0,12
15 000 000	USD	Satellite, 0.00%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	14 958	0,37
<b>France – Total</b>			<b>425 908</b>	<b>10,47</b>
<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 5,81 %)</b>				
100 000 000	USD	DZ Bank AG, 3.05%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	99 975	2,46
15 000 000	USD	DZ Bank AG, 3.52%, 30/01/2023 <sup>1</sup>	14 804	0,37
20 000 000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2.75%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	19 955	0,49
26 000 000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 3.10%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	25 937	0,64
16 000 000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 3.15%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	15 860	0,39
10 000 000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 3.75%, 04/01/2023 <sup>1</sup>	9 911	0,24
<b>Allemagne – Total</b>			<b>186 442</b>	<b>4,59</b>
<b>Hong Kong (30 septembre 2021 : 1,88 %)</b>				
18 000 000	USD	DBS Bank (Hong Kong) Ltd., 2.95%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	17 958	0,44
23 500 000	USD	DBS Bank (Hong Kong) Ltd., 2.06%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	23 439	0,58
<b>Hong Kong – Total</b>			<b>41 397</b>	<b>1,02</b>
<b>Irlande (30 septembre 2021 : 0,13 %)</b>				
5 000 000	USD	Matchpoint Finance plc, 3.25%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	4 989	0,12
<b>Irlande – Total</b>			<b>4 989</b>	<b>0,12</b>
<b>Japon (30 septembre 2021 : 0,45 %)</b>				
			-	-
<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 1,01 %)</b>				
			-	-
<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 2,63 %)</b>				
50 000 000	USD	BNG Bank NV, 3.09%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	49 971	1,23
50 000 000	USD	BNG Bank NV, 3.09%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	49 888	1,23
<b>Pays-Bas – Total</b>			<b>99 859</b>	<b>2,46</b>
<b>Norvège (30 septembre 2021 : 0,87 %)</b>				
15 000 000	USD	DNB Bank ASA, 0.34%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	14 976	0,37
21 000 000	USD	DNB Bank ASA, 3.46%, 28/03/2023	21 020	0,52
<b>Norvège – Total</b>			<b>35 996</b>	<b>0,89</b>
<b>Singapour (30 septembre 2021 : 1,01 %)</b>				
25 000 000	USD	United Overseas Bank Ltd., 3.17%, 27/10/2022	25 001	0,61
<b>Singapour – Total</b>			<b>25 001</b>	<b>0,61</b>
<b>Corée du Sud (30 septembre 2021 : 0,25 %)</b>				
			-	-
<b>Suède (30 septembre 2021 : 2,42 %)</b>				
21 000 000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.39%, 21/11/2022	21 005	0,52
10 000 000	USD	Svenska Handelsbanken AB, 0.34%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	9 972	0,24

# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
<b>Suède (suite)</b>				
9 000 000	USD	Svenska Handelsbanken AB, 3.66%, 13/07/2023	9 018	0,22
		<b>Suède – Total</b>	<b>39 995</b>	<b>0,98</b>
<b>Suisse (30 septembre 2021 : 0,44 %)</b>				
10 000 000	USD	UBS AG, 3.26%, 08/12/2022	10 001	0,25
15 000 000	USD	UBS AG, 3.31%, 03/01/2023	15 000	0,37
17 000 000	USD	UBS AG, 3.50%, 25/05/2023	17 005	0,42
5 000 000	USD	UBS AG, 3.61%, 26/09/2023	5 000	0,12
		<b>Suisse – Total</b>	<b>47 006</b>	<b>1,16</b>
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 4,71 %)</b>				
60 000 000	USD	Barclays Bank plc, 3.11%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	59 985	1,47
30 000 000	USD	Barclays Bank plc, 2.94%, 24/05/2023 <sup>1</sup>	29 178	0,72
15 000 000	USD	HSBC Bank plc, 3.58%, 06/06/2023	15 002	0,37
28 500 000	USD	Lloyds Bank plc, 3.07%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	28 421	0,70
35 000 000	USD	NTT Finance UK Ltd., 2.95%, 05/10/2022 <sup>1</sup>	34 984	0,86
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>167 570</b>	<b>4,12</b>
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 4,00 %)</b>				
30 355 000	USD	HAT Holdings I LLC, 3.02%, 08/11/2022 <sup>1</sup>	30 244	0,74
20 000 000	USD	Lime Funding LLC, 3.12%, 12/10/2022 <sup>1</sup>	19 979	0,49
		<b>États-Unis – Total</b>	<b>50 223</b>	<b>1,23</b>
<b>Total des investissements en billets de trésorerie</b>			<b>1 492 172</b>	<b>36,70</b>
<b>Dépôts à terme (30 septembre 2021 : 10,21 %)</b>				
<b>Canada (30 septembre 2021 : 5,03 %)</b>				
50 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.03%, 03/10/2022	50 000	1,23
120 709 000	USD	Royal Bank of Canada, 3.07%, 03/10/2022	120 709	2,97
		<b>Canada – Total</b>	<b>170 709</b>	<b>4,20</b>
<b>France (30 septembre 2021 : 0,10 %)</b>				
16 000 000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 3.06%, 03/10/2022	16 000	0,40
		<b>France – Total</b>	<b>16 000</b>	<b>0,40</b>
<b>Japon (30 septembre 2021 : 0,80 %)</b>				
150 000 000	USD	Mizuho Bank Ltd., 3.07%, 03/10/2022	150 000	3,69
		<b>Japon – Total</b>	<b>150 000</b>	<b>3,69</b>
<b>Suède (30 septembre 2021 : 4,28 %)</b>				
148 000 000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.07%, 03/10/2022	148 000	3,64
20 000 000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.00%, 03/10/2022	20 000	0,49
		<b>Suède – Total</b>	<b>168 000</b>	<b>4,13</b>
<b>Total des investissements en dépôts à terme</b>			<b>504 709</b>	<b>12,42</b>



# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative		
<b>OBLIGATIONS</b>						
<b>Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2021 : 2,05 %)</b>						
		<b>Canada (30 septembre 2021 : 0,37 %)</b>	-	-		
		<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 0,25 %)</b>	-	-		
		<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 0,88 %)</b>	-	-		
		<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 0,55 %)</b>				
15 000 000	USD	Bank of America NA, 2.01%, 03/11/2022	14 985	0,37		
8 677 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 3.26%, 14/12/2022	8 676	0,21		
		<b>États-Unis – Total</b>	<b>23 661</b>	<b>0,58</b>		
<b>Total des investissements en titres de créance d'entreprise</b>			<b>23 661</b>	<b>0,58</b>		
<b>Titres supranationaux (30 septembre 2021 : 0,25 %)</b>						
<b>Total des investissements en titres supranationaux</b>			-	-		
<b>Total des investissements en obligations</b>			<b>23 661</b>	<b>0,58</b>		
Participation	Devise	Contrepartie	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de prise en pension<sup>2</sup> (30 septembre 2021 : 11,88 %)</b>						
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 11,88 %)</b>						
20 000 000	USD	BNP Paribas SA	2,96 %	03/10/2022	20 000	0,49
403 000 000	USD	BofA Securities, Inc.	3,05 %	03/10/2022	403 000	9,91
200 000 000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	3,05 %	03/10/2022	200 000	4,92
300 000 000	USD	J.P. Morgan Securities LLC	3,05 %	03/10/2022	300 000	7,38
		<b>États-Unis – Total</b>			<b>923 000</b>	<b>22,70</b>
<b>Total des investissements en contrats de prise en pension</b>					<b>923 000</b>	<b>22,70</b>
					<b>Juste valeur 000 USD</b>	<b>% de la Valeur liquidative</b>
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					4 045 079	99,49
Trésorerie					140 109	3,45
Autres actifs et passifs					(119 314)	(2,94)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>					<b>4 065 874</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse du total des actifs</b>						<b>% du total des actifs</b>
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé						22,59
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1) (a), (b) et (c)						73,95
Autres actifs						3,46
<b>Total des actifs</b>						<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin d'exercice.

<sup>2</sup> Les titres détenus à titre de garantie s'élevaient à 938 782 000 USD.

# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (30 septembre 2021 : 29,78 %)</b>				
		<b>Australie (30 septembre 2021 : 1,82 %)</b>	-	-
		<b>Belgique (30 septembre 2021 : 0,90 %)</b>		
73 000 000	USD	Euroclear Bank SA, 3.30%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	72 793	0,11
		<b>Belgique – Total</b>	<b>72 793</b>	<b>0,11</b>
		<b>Canada (30 septembre 2021 : 6,23 %)</b>		
250 000 000	USD	Bank of Montreal, FRN, 3.46%, 05/05/2023	250 000	0,39
154 000 000	USD	Bank of Montreal, FRN, 3.61%, 03/07/2023	154 000	0,24
280 000 000	USD	Bank of Montreal, 3.13%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	279 902	0,44
278 000 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.36%, 12/12/2022	278 000	0,44
105 000 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.47%, 16/03/2023	105 000	0,16
229 000 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.46%, 28/03/2023	229 000	0,36
130 000 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.58%, 10/04/2023	130 000	0,20
154 500 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.46%, 05/05/2023	154 500	0,24
141 000 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.54%, 12/05/2023	141 000	0,22
232 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.36%, 14/11/2022	232 000	0,36
140 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.26%, 06/01/2023	140 000	0,22
251 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.47%, 15/03/2023	251 000	0,39
276 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.46%, 08/05/2023	276 000	0,43
250 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.61%, 03/07/2023	250 000	0,39
97 600 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.71%, 21/07/2023	97 600	0,15
190 000 000	USD	Royal Bank of Canada, FRN, 3.61%, 03/07/2023	190 000	0,30
184 000 000	USD	Royal Bank of Canada, 4.00%, 13/07/2023	184 000	0,29
210 000 000	USD	Royal Bank of Canada, 4.09%, 25/08/2023	210 000	0,33
200 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 2.02%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	199 667	0,31
232 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 3.36%, 10/11/2022	232 000	0,36
147 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 3.49%, 09/03/2023	147 000	0,23
170 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 3.70%, 01/05/2023	170 000	0,27
174 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 2.80%, 08/05/2023	174 000	0,27
250 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 3.53%, 02/06/2023	250 000	0,39
230 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 2.90%, 06/06/2023	230 000	0,36
185 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4.13%, 24/08/2023 <sup>1</sup>	178 379	0,28
128 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4.12%, 28/08/2023	128 000	0,20
140 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4.35%, 13/09/2023	140 000	0,22
		<b>Canada – Total</b>	<b>5 401 048</b>	<b>8,44</b>
		<b>Finlande (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>		
50 000 000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 3.17%, 27/10/2022	50 000	0,08
139 000 000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 3.17%, 28/10/2022	139 000	0,22
186 000 000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 3.17%, 01/11/2022	186 000	0,29
40 000 000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 3.18%, 15/11/2022	40 000	0,06
60 000 000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 3.36%, 23/11/2022	59 999	0,09
100 000 000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 3.40%, 07/12/2022	100 000	0,16
100 000 000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 3.54%, 02/03/2023	100 000	0,16
		<b>Finlande – Total</b>	<b>674 999</b>	<b>1,06</b>
		<b>France (30 septembre 2021 : 1,81 %)</b>		
238 000 000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.93%, 09/02/2023 <sup>1</sup>	234 708	0,37
27 000 000	USD	BNP Paribas SA, 4.12%, 06/09/2023	27 000	0,04
187 000 000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN, 3.55%, 06/03/2023	187 000	0,29
180 000 000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN, 3.46%, 17/03/2023	180 000	0,28
189 000 000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 3.05%, 28/11/2022	189 000	0,29
245 000 000	USD	Credit Agricole SA, 3.88%, 02/02/2023 <sup>1</sup>	241 828	0,38
95 000 000	USD	Credit Industriel et Commercial, 3.52%, 13/01/2023 <sup>1</sup>	94 066	0,15
43 000 000	USD	Credit Industriel et Commercial, 4.70%, 20/09/2023	43 000	0,07
223 000 000	USD	Natixis SA, FRN, 3.24%, 07/02/2023	223 000	0,35
		<b>France – Total</b>	<b>1 419 602</b>	<b>2,22</b>

# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (suite)</b>				
<b>Japon (30 septembre 2021 : 7,79 %)</b>				
155 000 000	USD	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., FRN, 3.30%, 13/10/2022	155 000	0,24
150 000 000	USD	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 3.30%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	149 671	0,23
200 000 000	USD	Mizuho Bank Ltd., FRN, 3.32%, 20/10/2022	200 000	0,31
285 000 000	USD	Mizuho Bank Ltd., FRN, 3.23%, 03/01/2023	285 000	0,45
250 000 000	USD	Mizuho Bank Ltd., FRN, 3.53%, 09/01/2023	250 000	0,39
250 000 000	USD	Mizuho Bank Ltd., FRN, 3.48%, 17/03/2023	250 000	0,39
150 000 000	USD	Mizuho Bank Ltd., 2.99%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	149 629	0,23
235 000 000	USD	Mizuho Bank Ltd., 3.34%, 06/01/2023 <sup>1</sup>	232 962	0,36
150 000 000	USD	MUFG Bank Ltd., FRN, 3.40%, 07/11/2022	150 000	0,23
100 000 000	USD	MUFG Bank Ltd., FRN, 3.40%, 10/11/2022	100 000	0,16
117 000 000	USD	MUFG Bank Ltd., FRN, 3.26%, 23/01/2023	117 000	0,18
221 000 000	USD	MUFG Bank Ltd., FRN, 3.26%, 24/01/2023	221 000	0,35
165 000 000	USD	MUFG Bank Ltd., 0.32%, 24/10/2022	165 000	0,26
230 000 000	USD	MUFG Bank Ltd., 0.40%, 28/11/2022	230 000	0,36
500 000 000	USD	Norinchukin Bank (The), 3.08%, 01/11/2022	500 000	0,78
136 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.29%, 12/10/2022	136 000	0,21
400 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.36%, 26/10/2022	400 000	0,63
300 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.46%, 09/01/2023	300 000	0,47
50 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.58%, 24/01/2023	50 000	0,08
175 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 3.30%, 13/10/2022	175 000	0,27
100 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 3.56%, 24/01/2023	100 000	0,16
100 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 3.58%, 31/01/2023	100 000	0,16
300 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 3.05%, 03/10/2022	300 000	0,47
330 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 3.04%, 07/10/2022	330 000	0,52
140 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 3.30%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	139 769	0,22
500 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 3.09%, 26/10/2022	500 000	0,78
339 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 3.09%, 27/10/2022	339 000	0,53
<b>Japon – Total</b>			<b>6 025 031</b>	<b>9,42</b>
<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 3,06 %)</b>				
232 000 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 3.14%, 24/10/2022	232 000	0,36
230 000 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 3.15%, 08/11/2022	230 000	0,36
50 000 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 3.38%, 12/06/2023	50 000	0,08
275 000 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 2.03%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	274 524	0,43
<b>Pays-Bas – Total</b>			<b>786 524</b>	<b>1,23</b>
<b>Norvège (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
173 000 000	USD	DNB Bank ASA, 4.00%, 01/06/2023 <sup>1</sup>	168 504	0,26
<b>Norvège – Total</b>			<b>168 504</b>	<b>0,26</b>
<b>Singapour (30 septembre 2021 : 1,34 %)</b>				
290 000 000	USD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 3.50%, 13/03/2023	290 000	0,45
<b>Singapour – Total</b>			<b>290 000</b>	<b>0,45</b>
<b>Corée du Sud (30 septembre 2021 : 0,02 %)</b>				
<b>Suède (30 septembre 2021 : 0,40 %)</b>				
240 000 000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.47%, 10/03/2023	240 000	0,38
265 000 000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.49%, 28/03/2023	265 000	0,41
296 000 000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.64%, 03/07/2023	296 000	0,46
<b>Suède – Total</b>			<b>801 000</b>	<b>1,25</b>
<b>Suisse (30 septembre 2021 : 1,71 %)</b>				
381 000 000	USD	Credit Suisse AG, FRN, 3.31%, 15/11/2022	381 000	0,59
185 000 000	USD	Credit Suisse AG, 0.38%, 01/11/2022	185 000	0,29
<b>Suisse – Total</b>			<b>566 000</b>	<b>0,88</b>

# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (suite)</b>				
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 4,50 %)</b>				
186 000 000	USD	Barclays Bank plc, FRN, 3.28%, 15/02/2023	186 000	0,29
150 000 000	USD	Barclays Bank plc, FRN, 3.53%, 13/03/2023	150 000	0,23
180 000 000	USD	Barclays Bank plc, FRN, 3.60%, 05/04/2023	180 000	0,28
210 000 000	USD	Barclays Bank plc, 2.05%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	209 669	0,33
143 750 000	USD	Barclays Bank plc, 2.98%, 01/06/2023	143 750	0,23
85 000 000	USD	Barclays Bank plc, 4.02%, 21/07/2023	85 000	0,13
88 000 000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0.46%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	87 966	0,14
85 000 000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0.52%, 15/11/2022 <sup>1</sup>	84 948	0,13
102 200 000	USD	Lloyds Bank Corporate Markets plc, FRN, 3.25%, 24/01/2023	102 200	0,16
107 000 000	USD	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.40%, 01/12/2022	107 000	0,17
250 000 000	USD	Standard Chartered Bank, FRN, 3.36%, 01/11/2022	250 000	0,39
70 000 000	USD	Standard Chartered Bank, FRN, 3.57%, 31/01/2023	70 000	0,11
150 000 000	USD	Standard Chartered Bank, FRN, 3.56%, 01/03/2023	150 000	0,23
186 000 000	USD	Standard Chartered Bank, FRN, 3.26%, 13/03/2023	186 000	0,29
275 000 000	USD	Standard Chartered Bank, 3.25%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	274 258	0,43
<b>Royaume-Uni – Total</b>			<b>2 266 791</b>	<b>3,54</b>
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 0,20 %)</b>				
188 000 000	USD	Citibank NA, FRN, 3.33%, 03/01/2023	188 000	0,30
185 000 000	USD	Citibank NA, 3.77%, 01/05/2023	185 000	0,29
230 000 000	USD	Citibank NA, 3.82%, 03/07/2023	230 000	0,36
200 000 000	USD	Citibank NA, 3.92%, 27/07/2023	200 000	0,31
194 000 000	USD	Citibank NA, 4.06%, 01/08/2023	194 000	0,30
72 000 000	USD	Citibank NA, 4.16%, 25/08/2023	72 000	0,11
100 000 000	USD	Citibank NA, 4.16%, 01/09/2023	100 000	0,16
37 000 000	USD	Citibank NA, 5.00%, 21/09/2023	37 000	0,06
<b>États-Unis – Total</b>			<b>1 206 000</b>	<b>1,89</b>
<b>Total des investissements en certificats de dépôt</b>			<b>19 678 292</b>	<b>30,75</b>
<b>Billets de trésorerie (30 septembre 2021 : 42,42 %)</b>				
<b>Australie (30 septembre 2021 : 2,25 %)</b>				
100 000 000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 3.29%, 13/10/2022	100 000	0,16
40 000 000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 0.27%, 14/10/2022 <sup>1</sup>	39 997	0,06
50 000 000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 0.27%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	49 995	0,08
88 000 000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 0.27%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	87 989	0,14
50 000 000	USD	Export Finance & Insurance Corp., 3.00%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	49 942	0,08
140 000 000	USD	Export Finance & Insurance Corp., 2.80%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	139 686	0,22
120 000 000	USD	Macquarie Bank Ltd., 3.33%, 10/01/2023	120 000	0,19
100 000 000	USD	Macquarie Bank Ltd., 3.48%, 18/01/2023	100 000	0,15
126 000 000	USD	National Australia Bank Ltd., 3.46%, 14/03/2023	126 000	0,20
193 000 000	USD	National Australia Bank Ltd., 3.36%, 12/05/2023	193 000	0,30
81 000 000	USD	Westpac Banking Corp., 0.27%, 14/10/2022 <sup>1</sup>	80 993	0,13
119 000 000	USD	Westpac Banking Corp., 3.38%, 20/12/2022	119 000	0,18
160 000 000	USD	Westpac Banking Corp., 3.39%, 06/01/2023	160 000	0,25
115 000 000	USD	Westpac Banking Corp., 3.41%, 28/03/2023	115 000	0,18
200 000 000	USD	Westpac Banking Corp., 3.36%, 12/05/2023	200 000	0,31
142 000 000	USD	Westpac Banking Corp., 4.24%, 30/08/2023 <sup>1</sup>	136 686	0,21
<b>Australie – Total</b>			<b>1 818 288</b>	<b>2,84</b>
<b>Autriche (30 septembre 2021 : 1,01 %)</b>				
280 000 000	USD	Erste Group Bank AG, 3.20%, 06/10/2022 <sup>1</sup>	279 925	0,44
45 000 000	USD	Oesterreichische Kontrollbank AG, 3.15%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	44 906	0,07
<b>Autriche – Total</b>			<b>324 831</b>	<b>0,51</b>

# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
<b>Belgique (30 septembre 2021 : 2,96 %)</b>				
624 000 000	USD	Kingdom of Belgium, 3.06%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	623 788	0,98
187 000 000	USD	Kingdom of Belgium, 3.10%, 11/10/2022 <sup>1</sup>	186 871	0,29
295 000 000	USD	Kingdom of Belgium, 2.97%, 13/10/2022 <sup>1</sup>	294 757	0,46
300 000 000	USD	Kingdom of Belgium, 3.15%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	299 634	0,47
		<b>Belgique – Total</b>	<b>1 405 050</b>	<b>2,20</b>
<b>Canada (30 septembre 2021 : 2,82 %)</b>				
150 000 000	USD	Bank of Montreal, 3.26%, 13/01/2023	150 000	0,23
223 000 000	USD	Bank of Montreal, 3.23%, 13/02/2023	223 000	0,35
174 000 000	USD	Bank of Montreal, 2.80%, 12/05/2023	174 000	0,27
185 200 000	USD	Bank of Montreal, 3.51%, 06/06/2023	185 200	0,29
141 000 000	USD	Bank of Montreal, 4.01%, 12/07/2023 <sup>1</sup>	136 748	0,21
172 000 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 3.47%, 03/01/2023	172 000	0,27
300 000 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), 3.52%, 19/05/2023	300 000	0,47
29 500 000	USD	CDP Financial, Inc., 4.19%, 21/08/2023 <sup>1</sup>	28 439	0,04
78 000 000	USD	Federation des caisses Desjardins du Quebec (The), 3.07%, 11/10/2022 <sup>1</sup>	77 947	0,12
235 000 000	USD	Federation des caisses Desjardins du Quebec (The), 3.41%, 23/02/2023	235 000	0,37
260 000 000	USD	National Bank of Canada, 3.36%, 10/11/2022	260 000	0,41
45 000 000	USD	PSP Capital, Inc., 4.01%, 16/08/2023 <sup>1</sup>	43 474	0,07
230 000 000	USD	Royal Bank of Canada, 3.41%, 03/01/2023	230 000	0,36
197 000 000	USD	Royal Bank of Canada, 3.49%, 04/01/2023	197 000	0,31
175 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 3.48%, 31/03/2023	175 000	0,27
		<b>Canada – Total</b>	<b>2 587 808</b>	<b>4,04</b>
<b>Îles Caïmans (30 septembre 2021 : 0,36 %)</b>				
198 000 000	USD	Alpine Securitization Ltd., 3.38%, 04/11/2022	198 000	0,31
40 000 000	USD	Alpine Securitization Ltd., 3.51%, 21/02/2023	40 000	0,06
35 000 000	USD	Alpine Securitization Ltd., 3.51%, 21/02/2023	35 000	0,06
		<b>Îles Caïmans – Total</b>	<b>273 000</b>	<b>0,43</b>
<b>Danemark (30 septembre 2021 : 0,99 %)</b>				
299 000 000	USD	Jyske Bank A/S, 3.20%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	298 629	0,47
		<b>Danemark – Total</b>	<b>298 629</b>	<b>0,47</b>
<b>Finlande (30 septembre 2021 : 1,68 %)</b>				
100 000 000	USD	Kuntarahoitus OYJ, 3.12%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	99 965	0,16
95 000 000	USD	Kuntarahoitus OYJ, 3.30%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	94 818	0,15
100 000 000	USD	Kuntarahoitus OYJ, 3.21%, 07/11/2022 <sup>1</sup>	99 689	0,16
80 000 000	USD	Nordea Bank Abp, 0.31%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	79 988	0,12
		<b>Finlande – Total</b>	<b>374 460</b>	<b>0,59</b>
<b>France (30 septembre 2021 : 11,49 %)</b>				
298 000 000	USD	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 3.16%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	297 974	0,47
230 000 000	USD	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 3.05%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	229 418	0,36
125 000 000	USD	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 3.08%, 10/11/2022 <sup>1</sup>	124 596	0,19
232 000 000	USD	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 3.75%, 03/02/2023 <sup>1</sup>	229 071	0,36
215 000 000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.21%, 09/01/2023 <sup>1</sup>	213 157	0,33
270 000 000	USD	BNP Paribas SA, 3.36%, 24/10/2022	270 000	0,42
186 000 000	USD	BNP Paribas SA, 3.36%, 04/11/2022	186 000	0,29
150 000 000	USD	BPCE SA, 3.56%, 03/03/2023	150 000	0,23
190 000 000	USD	BPCE SA, 3.41%, 12/05/2023	190 000	0,30
200 000 000	USD	BPCE SA, 4.25%, 01/09/2023 <sup>1</sup>	192 461	0,30
200 000 000	USD	BRED Banque Populaire, 3.09%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	200 000	0,31
200 000 000	USD	BRED Banque Populaire, 0.00%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	199 983	0,31
315 000 000	USD	BRED Banque Populaire, 3.89%, 06/01/2023 <sup>1</sup>	311 806	0,49
425 000 000	USD	Caisse des depots et consignations, 3.11%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	423 865	0,66
593 000 000	USD	La Banque Postale SA, 3.05%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	593 000	0,93

# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
<b>France (suite)</b>				
593 000 000	USD	La Banque Postale SA, 0.00%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	592 950	0,93
105 000 000	USD	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 2.70%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	105 000	0,16
82 250 000	USD	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 3.14%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	82 250	0,13
88 200 000	USD	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 0.00%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	88 192	0,14
125 000 000	USD	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 3.27%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	124 683	0,20
105 000 000	USD	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 0.00%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	104 715	0,16
60 000 000	USD	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 3.20%, 07/11/2022 <sup>1</sup>	59 814	0,09
110 000 000	USD	Satellite, 2.70%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	110 000	0,17
55 000 000	USD	Satellite, 3.25%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	54 921	0,09
110 000 000	USD	Satellite, 0.00%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	109 703	0,17
<b>France – Total</b>			<b>5 243 559</b>	<b>8,19</b>
<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 3,81 %)</b>				
483 000 000	USD	DZ Bank AG, 3.05%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	483 000	0,75
209 000 000	USD	DZ Bank AG, 3.52%, 30/01/2023 <sup>1</sup>	206 612	0,32
295 000 000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 3.09%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	294 268	0,46
215 000 000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 2.75%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	214 527	0,34
409 000 000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 3.10%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	407 912	0,64
220 000 000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 3.15%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	218 252	0,34
228 000 000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 3.75%, 04/01/2023 <sup>1</sup>	225 816	0,35
193 000 000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 3.50%, 03/02/2023 <sup>1</sup>	190 725	0,30
<b>Allemagne – Total</b>			<b>2 241 112</b>	<b>3,50</b>
<b>Hong Kong (30 septembre 2021 : 1,76 %)</b>				
175 000 000	USD	DBS Bank (Hong Kong) Ltd., 2.95%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	174 644	0,27
250 000 000	USD	DBS Bank (Hong Kong) Ltd., 2.06%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	249 604	0,39
180 000 000	USD	DBS Bank (Hong Kong) Ltd., 2.95%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	179 590	0,28
<b>Hong Kong – Total</b>			<b>603 838</b>	<b>0,94</b>
<b>Irlande (30 septembre 2021 : 0,17 %)</b>				
70 000 000	USD	Matchpoint Finance plc, 3.25%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	69 855	0,11
<b>Irlande – Total</b>			<b>69 855</b>	<b>0,11</b>
<b>Japon (30 septembre 2021 : 0,18 %)</b>				
			-	-
<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 0,88 %)</b>				
			-	-
<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 2,62 %)</b>				
700 000 000	USD	BNG Bank NV, 3.09%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	698 622	1,09
150 000 000	USD	BNG Bank NV, 3.10%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	149 601	0,24
<b>Pays-Bas – Total</b>			<b>848 223</b>	<b>1,33</b>
<b>Norvège (30 septembre 2021 : 0,54 %)</b>				
229 000 000	USD	DNB Bank ASA, 3.46%, 28/03/2023	229 000	0,36
50 000 000	USD	DNB Bank ASA, 3.45%, 31/05/2023	50 000	0,08
<b>Norvège – Total</b>			<b>279 000</b>	<b>0,44</b>
<b>Singapour (30 septembre 2021 : 0,99 %)</b>				
50 000 000	USD	DBS Bank Ltd., 2.77%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	49 939	0,08
65 900 000	USD	DBS Bank Ltd., 3.07%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	65 737	0,10
182 500 000	USD	United Overseas Bank Ltd., 3.17%, 27/10/2022	182 500	0,29
200 000 000	USD	United Overseas Bank Ltd., 3.18%, 04/11/2022	200 000	0,31
161 000 000	USD	United Overseas Bank Ltd., 3.18%, 07/11/2022	161 000	0,25
150 000 000	USD	United Overseas Bank Ltd., 3.43%, 13/02/2023	150 000	0,24



# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
<b>Singapour (suite)</b>				
85 000 000	USD	United Overseas Bank Ltd., 3.35%, 13/04/2023	85 000	0,13
		<b>Singapour – Total</b>	<b>894 176</b>	<b>1,40</b>
<b>Titres supranationaux (30 septembre 2021 : 0,45 %)</b>				
98 000 000	USD	Eurofima, 2.82%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	97 817	0,15
		<b>Total titres supranationaux</b>	<b>97 817</b>	<b>0,15</b>
<b>Suède (30 septembre 2021 : 1,56 %)</b>				
200 000 000	USD	Svenska Handelsbanken AB, 3.32%, 27/03/2023	199 969	0,31
141 000 000	USD	Svenska Handelsbanken AB, 3.66%, 13/07/2023	141 000	0,22
90 000 000	USD	Swedbank AB, 3.36%, 29/11/2022	90 000	0,14
150 000 000	USD	Swedbank AB, 3.55%, 02/03/2023	150 000	0,24
		<b>Suède – Total</b>	<b>580 969</b>	<b>0,91</b>
<b>Suisse (30 septembre 2021 : 1,68 %)</b>				
200 000 000	USD	UBS AG, 3.26%, 08/12/2022	200 000	0,31
100 000 000	USD	UBS AG, 3.31%, 03/01/2023	100 000	0,16
100 000 000	USD	UBS AG, 3.61%, 26/09/2023	100 000	0,15
		<b>Suisse – Total</b>	<b>400 000</b>	<b>0,62</b>
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 2,85 %)</b>				
92 000 000	USD	Barclays Bank plc, 3.11%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	92 000	0,14
130 000 000	USD	Barclays Bank plc, 2.94%, 24/05/2023 <sup>1</sup>	127 598	0,20
137 000 000	USD	Goldman Sachs International Bank, 3.24%, 28/12/2022	137 000	0,21
150 000 000	USD	HSBC Bank plc, 3.58%, 06/06/2023	150 000	0,24
467 000 000	USD	Lloyds Bank plc, 3.07%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	465 850	0,73
104 000 000	USD	NTT Finance UK Ltd., 2.95%, 05/10/2022 <sup>1</sup>	103 983	0,16
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>1 076 431</b>	<b>1,68</b>
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 1,37 %)</b>				
250 000 000	USD	Crown Point Capital Co. LLC, 0.30%, 05/10/2022	250 000	0,39
295 000 000	USD	Crown Point Capital Co. LLC, 3.50%, 06/12/2022	295 000	0,46
198 400 000	USD	GTA Funding LLC, 3.06%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	198 400	0,31
398 447 000	USD	Liberty Street Funding LLC, 3.06%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	398 447	0,62
300 000 000	USD	Qualcomm, Inc., 3.11%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	299 974	0,47
100 000 000	USD	STE TransCore Holdings, Inc., 3.13%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	99 749	0,16
150 000 000	USD	STE TransCore Holdings, Inc., 3.18%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	149 604	0,23
		<b>États-Unis – Total</b>	<b>1 691 174</b>	<b>2,64</b>
<b>Total des investissements en billets de trésorerie</b>			<b>21 108 220</b>	<b>32,99</b>
<b>Dépôts à terme (30 septembre 2021 : 17,17 %)</b>				
<b>Australie (30 septembre 2021 : 0,86 %)</b>				
600 000 000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 3.07%, 03/10/2022	600 000	0,94
		<b>Australie – Total</b>	<b>600 000</b>	<b>0,94</b>
<b>Canada (30 septembre 2021 : 3,49 %)</b>				
520 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.03%, 03/10/2022	520 000	0,81
2 172 360 000	USD	Royal Bank of Canada, 3.07%, 03/10/2022	2 172 360	3,40
		<b>Canada – Total</b>	<b>2 692 360</b>	<b>4,21</b>



# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Dépôts à terme (suite)</b>				
		<b>Finlande (30 septembre 2021 : 2,59 %)</b>	-	-
838 000 000	USD	<b>France (30 septembre 2021 : 0,55 %)</b> Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 3.06%, 03/10/2022	838 000	1,31
		<b>France – Total</b>	<b>838 000</b>	<b>1,31</b>
850 000 000	USD	<b>Japon (30 septembre 2021 : 1,02 %)</b> Mizuho Bank Ltd., 3.07%, 03/10/2022	850 000	1,33
		<b>Japon – Total</b>	<b>850 000</b>	<b>1,33</b>
450 000 000	USD	<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b> ABN AMRO Bank NV, 3.06%, 03/10/2022	450 000	0,70
1 079 000 000	USD	Rabobank Nederland, 3.04%, 03/10/2022	1 079 000	1,69
		<b>Pays-Bas – Total</b>	<b>1 529 000</b>	<b>2,39</b>
2 745 000 000	USD	<b>Suède (30 septembre 2021 : 8,66 %)</b> Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.07%, 03/10/2022	2 745 000	4,29
650 000 000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.00%, 03/10/2022	650 000	1,01
		<b>Suède – Total</b>	<b>3 395 000</b>	<b>5,30</b>
<b>Total des investissements en dépôts à terme</b>			<b>9 904 360</b>	<b>15,48</b>

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2021 : 1,46 %)</b>				
		<b>France (30 septembre 2021 : 0,03 %)</b>	-	-
		<b>Luxembourg (30 septembre 2021 : 0,41 %)</b>	-	-
		<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 0,45 %)</b>	-	-
100 000 000	USD	<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 0,57 %)</b> Bank of America NA, 2.01%, 03/11/2022	100 000	0,16
114 726 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 3.26%, 14/12/2022	114 726	0,18
77 040 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 3.73%, 25/07/2023	77 040	0,12
		<b>États-Unis – Total</b>	<b>291 766</b>	<b>0,46</b>
<b>Total des investissements en titres de créance d'entreprise</b>			<b>291 766</b>	<b>0,46</b>
<b>Total des investissements en obligations</b>			<b>291 766</b>	<b>0,46</b>

Participation	Devise	Contrepartie	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de prise en pension<sup>2</sup> (30 septembre 2021 : 8,13 %)</b>						
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 8,13 %)</b>						
2 034 000 000	USD	BNP Paribas SA	2,96 %	03/10/2022	2 034 000	3,18

# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Contrepartie	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de prise en pension<sup>2</sup> (suite)</b>						
<b>États-Unis (suite)</b>						
350 000 000	USD	BNP Paribas SA	2,94 %	03/10/2022	350 000	0,55
1 296 000 000	USD	BofA Securities, Inc.	3,05 %	03/10/2022	1 296 000	2,02
1 000 000 000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	2,98 %	03/10/2022	1 000 000	1,56
90 000 000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	3,05 %	03/10/2022	90 000	0,14
225 000 000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	3,05 %	03/10/2022	225 000	0,35
150 000 000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	2,97 %	03/10/2022	150 000	0,23
2 480 000 000	USD	Goldman Sachs & Co. LLC	3,04 %	03/10/2022	2 480 000	3,88
4 605 000 000	USD	J.P. Morgan Securities LLC	3,05 %	03/10/2022	4 605 000	7,20
<b>États-Unis – Total</b>					<b>12 230 000</b>	<b>19,11</b>
<b>Total des investissements en contrats de prise en pension</b>					<b>12 230 000</b>	<b>19,11</b>
					<b>Juste valeur 000 USD</b>	<b>% de la Valeur liquidative</b>
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					63 212 638	98,79
Trésorerie					1 926 760	3,01
Autres actifs et passifs					(1 150 784)	(1,80)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>					<b>63 988 614</b>	<b>100,00</b>
						<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs</b>						
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé						19,20
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1) (a), (b) et (c)						77,71
Autres actifs						3,09
<b>Total des actifs</b>						<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin d'exercice.

<sup>2</sup> Les titres détenus à titre de garantie s'élevaient à 12 414 819 000 USD.

# BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Acceptations bancaires (30 septembre 2021 : 0,46 %)</b>				
<b>Canada (30 septembre 2021 : 0,46 %)</b>				
30 000 000	CAD	Bank of Nova Scotia (The), 0.00%, 17/10/2022	21 805	0,50
15 000 000	CAD	Bank of Nova Scotia (The), 0.00%, 24/10/2022	10 896	0,25
45 000 000	CAD	Bank of Nova Scotia (The), 0.00%, 07/11/2022	32 636	0,75
30 000 000	CAD	FirstBank, 0.00%, 07/11/2022	21 758	0,50
15 000 000	CAD	FirstBank Group, Inc., 0.00%, 17/10/2022	10 903	0,25
20 760 000	CAD	National Bank of Canada, 0.00%, 24/10/2022	15 080	0,35
<b>Canada – Total</b>			<b>113 078</b>	<b>2,60</b>
<b>Total des investissements en acceptations bancaires</b>			<b>113 078</b>	<b>2,60</b>
<b>Certificats de dépôt (30 septembre 2021 : 32,79 %)</b>				
<b>Australie (30 septembre 2021 : 0,82 %)</b>				
25 000 000	USD	Westpac Banking Corp., 4.22%, 06/09/2023	24 880	0,57
<b>Australie – Total</b>			<b>24 880</b>	<b>0,57</b>
<b>Belgique (30 septembre 2021 : 1,47 %)</b>				
<b>Canada (30 septembre 2021 : 5,23 %)</b>				
25 000 000	USD	Bank of Montreal, FRN, 3.66%, 13/07/2023	25 041	0,58
5 000 000	USD	Bank of Montreal, 0.50%, 28/11/2022	4 977	0,11
10 000 000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.47%, 16/03/2023	10 007	0,23
10 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.24%, 03/03/2023	9 998	0,23
15 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.51%, 31/05/2023	15 015	0,35
30 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.34%, 04/11/2022	29 919	0,69
25 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 2.23%, 02/12/2022	24 955	0,57
10 000 000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.67%, 06/01/2023	9 921	0,23
10 000 000	USD	Royal Bank of Canada, 0.73%, 11/01/2023	9 913	0,23
10 000 000	USD	Royal Bank of Canada, 2.73%, 09/03/2023	9 936	0,23
10 000 000	USD	Royal Bank of Canada, 4.00%, 13/07/2023	9 946	0,23
12 500 000	USD	Royal Bank of Canada, 4.05%, 22/08/2023	12 419	0,29
5 000 000	USD	Royal Bank of Canada, 4.09%, 25/08/2023	4 969	0,11
25 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 1.85%, 24/10/2022	24 978	0,57
5 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0.34%, 28/10/2022	4 989	0,12
14 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 2.00%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	13 965	0,32
15 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 2.67%, 21/04/2023	14 848	0,34
15 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 2.69%, 28/04/2023	14 843	0,34
5 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4.11%, 24/08/2023 <sup>1</sup>	4 794	0,11
<b>Canada – Total</b>			<b>255 433</b>	<b>5,88</b>
<b>Finlande (30 septembre 2021 : 0,23 %)</b>				
30 000 000	USD	Nordea Bank Abp, 2.21%, 05/12/2022	29 942	0,69
<b>Finlande – Total</b>			<b>29 942</b>	<b>0,69</b>
<b>France (30 septembre 2021 : 3,10 %)</b>				
26 000 000	USD	BNP Paribas SA, 4.64%, 15/09/2023	25 980	0,60
25 000 000	USD	Credit Industriel et Commercial, 2.53%, 13/02/2023	24 868	0,57
25 000 000	USD	Credit Industriel et Commercial, 2.65%, 02/03/2023	24 848	0,57
10 000 000	USD	Natixis SA, FRN, 3.24%, 07/02/2023	10 000	0,23
<b>France – Total</b>			<b>85 696</b>	<b>1,97</b>
<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 2,37 %)</b>				
22 500 000	USD	Bayerische Landesbank, FRN, 2.93%, 27/01/2023	22 488	0,52
10 000 000	USD	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.34%, 21/10/2022	9 984	0,23
<b>Allemagne – Total</b>			<b>32 472</b>	<b>0,75</b>

NM0223U-2714370-131/244

# BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (suite)</b>				
<b>Japon (30 septembre 2021 : 4,00 %)</b>				
10 000 000	USD	Mizuho Bank Ltd., FRN, 3.55%, 01/02/2023	10 008	0,23
10 000 000	USD	MUFG Bank Ltd., FRN, 3.26%, 23/01/2023	9 998	0,23
15 000 000	USD	MUFG Bank Ltd., FRN, 3.28%, 10/03/2023	14 995	0,34
15 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.23%, 19/01/2023	14 998	0,34
15 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 2.70%, 25/04/2023	14 850	0,34
25 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 3.51%, 06/01/2023	25 024	0,58
25 000 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 3.56%, 24/01/2023	25 026	0,58
<b>Japon – Total</b>			<b>114 899</b>	<b>2,64</b>
<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 1,83 %)</b>				
10 000 000	USD	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA, 2.22%, 05/12/2022	9 978	0,23
30 000 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 1.92%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	29 917	0,69
15 000 000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 2.01%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	14 954	0,34
<b>Pays-Bas – Total</b>			<b>54 849</b>	<b>1,26</b>
<b>Norvège (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
15 000 000	USD	DNB Bank ASA, 3.97%, 01/06/2023 <sup>1</sup>	14 562	0,33
<b>Norvège – Total</b>			<b>14 562</b>	<b>0,33</b>
<b>Singapour (30 septembre 2021 : 0,98 %)</b>				
30 000 000	USD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 3.47%, 03/03/2023	30 024	0,69
<b>Singapour – Total</b>			<b>30 024</b>	<b>0,69</b>
<b>Corée du Sud (30 septembre 2021 : 1,12 %)</b>				
15 000 000	USD	Kookmin Bank, FRN, 3.28%, 09/02/2023	14 995	0,35
10 000 000	USD	Kookmin Bank, FRN, 3.28%, 21/02/2023	9 996	0,23
10 000 000	USD	Kookmin Bank, 2.87%, 18/05/2023 <sup>1</sup>	9 739	0,22
<b>Corée du Sud – Total</b>			<b>34 730</b>	<b>0,80</b>
<b>Espagne (30 septembre 2021 : 0,49 %)</b>				
20 000 000	USD	Banco Santander SA, FRN, 3.43%, 19/10/2022	20 003	0,46
15 000 000	USD	Banco Santander SA, FRN, 3.49%, 05/12/2022	15 005	0,35
10 000 000	USD	Banco Santander SA, FRN, 3.60%, 18/01/2023	10 007	0,23
<b>Espagne – Total</b>			<b>45 015</b>	<b>1,04</b>
<b>Suède (30 septembre 2021 : 1,47 %)</b>				
10 000 000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.27%, 19/12/2022	9 996	0,23
10 000 000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.43%, 06/02/2023	10 003	0,23
10 000 000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.23%, 24/02/2023	9 996	0,23
10 000 000	USD	Svenska Handelsbanken AB, 0.61%, 18/10/2022	9 987	0,23
<b>Suède – Total</b>			<b>39 982</b>	<b>0,92</b>
<b>Suisse (30 septembre 2021 : 2,55 %)</b>				
5 000 000	USD	Credit Suisse AG, FRN, 3.41%, 28/10/2022	5 001	0,11
10 000 000	USD	Credit Suisse AG, FRN, 2.80%, 01/12/2022	10 002	0,23
10 000 000	USD	Credit Suisse AG, FRN, 3.38%, 10/07/2023	9 994	0,23
10 000 000	USD	Credit Suisse AG, FRN, 3.50%, 19/01/2024	9 974	0,23
10 000 000	USD	Credit Suisse AG, 0.38%, 01/11/2022	9 976	0,23
10 000 000	USD	Credit Suisse AG, 0.42%, 10/11/2022	9 968	0,23
10 000 000	USD	UBS AG, 1.68%, 20/10/2022	9 992	0,23
<b>Suisse – Total</b>			<b>64 907</b>	<b>1,49</b>
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 7,13 %)</b>				
10 000 000	USD	Barclays Bank plc, FRN, 3.28%, 03/02/2023	9 999	0,23

# BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Certificats de dépôt (suite)</b>				
<b>Royaume-Uni (suite)</b>				
15 000 000	USD	Barclays Bank plc, 2.03%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	14 961	0,34
12 500 000	USD	Barclays Bank plc, 2.98%, 01/06/2023	12 372	0,28
20 000 000	USD	Barclays Bank plc, 4.00%, 13/07/2023	19 901	0,46
7 000 000	USD	Barclays Bank plc, 4.02%, 21/07/2023	6 964	0,16
10 000 000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0.51%, 15/11/2022 <sup>1</sup>	9 959	0,23
15 000 000	USD	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.81%, 11/05/2023	14 845	0,34
10 000 000	USD	Standard Chartered Bank, FRN, 3.40%, 28/07/2023	9 994	0,23
10 000 000	USD	Standard Chartered Bank, 0.35%, 08/11/2022	9 969	0,23
5 000 000	USD	Standard Chartered Bank, 2.15%, 22/11/2022	4 992	0,12
<b>Royaume-Uni – Total</b>			<b>113 956</b>	<b>2,62</b>
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
15 000 000	USD	Citibank NA, 2.20%, 02/12/2022	14 964	0,35
15 000 000	USD	Citibank NA, 3.77%, 01/05/2023	14 939	0,34
<b>États-Unis – Total</b>			<b>29 903</b>	<b>0,69</b>
<b>Total des investissements en certificats de dépôt</b>			<b>971 250</b>	<b>22,34</b>
<b>Billets de trésorerie (30 septembre 2021 : 51,66 %)</b>				
<b>Australie (30 septembre 2021 : 2,55 %)</b>				
5 000 000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.34%, 11/10/2022 <sup>1</sup>	4 995	0,12
5 000 000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.27%, 13/10/2022 <sup>1</sup>	4 995	0,12
25 000 000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 1.76%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	24 955	0,57
18 300 000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 0.34%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	18 246	0,42
20 000 000	USD	Macquarie Bank Ltd., 4.17%, 23/08/2023 <sup>1</sup>	19 161	0,44
15 000 000	USD	Macquarie Bank Ltd., 4.66%, 11/09/2023 <sup>1</sup>	14 335	0,33
15 000 000	USD	National Australia Bank Ltd., 1.89%, 11/10/2022 <sup>1</sup>	14 986	0,34
10 000 000	USD	National Australia Bank Ltd., 0.44%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	9 972	0,23
7 500 000	USD	National Australia Bank Ltd., 2.43%, 01/02/2023 <sup>1</sup>	7 401	0,17
6 250 000	USD	National Australia Bank Ltd., 1.42%, 24/02/2023 <sup>1</sup>	6 148	0,14
15 000 000	USD	National Australia Bank Ltd., 3.46%, 14/03/2023	15 010	0,35
10 000 000	USD	National Australia Bank Ltd., 3.99%, 01/06/2023 <sup>1</sup>	9 696	0,22
9 500 000	USD	Suncorp-Metway Ltd., 1.99%, 11/10/2022 <sup>1</sup>	9 490	0,22
8 000 000	USD	Suncorp-Metway Ltd., 1.91%, 25/10/2022 <sup>1</sup>	7 981	0,18
30 000 000	USD	Suncorp-Metway Ltd., 2.02%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	29 909	0,69
14 750 000	USD	Suncorp-Metway Ltd., 2.10%, 07/11/2022 <sup>1</sup>	14 694	0,34
20 000 000	USD	Suncorp-Metway Ltd., 3.67%, 17/01/2023 <sup>1</sup>	19 747	0,45
10 000 000	USD	Westpac Banking Corp., 0.27%, 14/10/2022 <sup>1</sup>	9 988	0,23
15 000 000	USD	Westpac Banking Corp., 2.65%, 03/03/2023 <sup>1</sup>	14 744	0,34
<b>Australie – Total</b>			<b>256 453</b>	<b>5,90</b>
<b>Bermudes (30 septembre 2021 : 1,18 %)</b>				
8 000 000	USD	Brookfield Renewable Partners LP, 3.53%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	7 998	0,18
20 330 000	USD	Brookfield Renewable Partners LP, 3.81%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	20 297	0,47
4 600 000	USD	Brookfield Renewable Partners LP, 3.88%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	4 591	0,11
<b>Bermudes – Total</b>			<b>32 886</b>	<b>0,76</b>
<b>Canada (30 septembre 2021 : 7,09 %)</b>				
10 000 000	USD	Bank of Montreal, 4.23%, 29/08/2023 <sup>1</sup>	9 582	0,22
26 156 000	USD	Bell Canada, Inc., 3.58%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	26 112	0,60
19 684 000	USD	Brookfield Infrastructure Holdings Canada, Inc., 3.66%, 25/10/2022 <sup>1</sup>	19 636	0,45
11 900 000	USD	CDP Financial, Inc., 3.87%, 27/06/2023 <sup>1</sup>	11 504	0,27
25 000 000	USD	CDP Financial, Inc., 4.00%, 10/08/2023 <sup>1</sup>	24 004	0,55
20 000 000	USD	CDP Financial, Inc., 4.69%, 07/09/2023 <sup>1</sup>	19 123	0,44
17 790 000	CAD	Enbridge Gas, Inc., 3.36%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	12 946	0,30
20 000 000	CAD	Federation des caisses Desjardins du Quebec (The), 3.50%, 09/12/2022 <sup>1</sup>	14 470	0,33

# BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
<b>Canada (suite)</b>				
25 000 000	CAD	Honda Canada Finance, Inc., 3.10%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	18 161	0,42
22 400 000	CAD	Honda Canada Finance, Inc., 3.46%, 14/11/2022 <sup>1</sup>	16 242	0,37
15 000 000	CAD	Honda Canada Finance, Inc., 3.59%, 28/11/2022 <sup>1</sup>	10 861	0,25
18 000 000	CAD	Honda Canada, Inc., 3.09%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	13 073	0,30
20 000 000	CAD	Honda Canada, Inc., 3.57%, 21/11/2022 <sup>1</sup>	14 491	0,33
13 825 000	CAD	Hydro One Ltd., 3.47%, 17/11/2022 <sup>1</sup>	10 021	0,23
50 000 000	CAD	Hydro One, Inc., 3.07%, 06/10/2022 <sup>1</sup>	36 379	0,84
8 000 000	CAD	Hydro One, Inc., 3.19%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	5 814	0,13
14 000 000	CAD	Hydro One, Inc., 3.14%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	10 161	0,23
24 647 000	CAD	Hydro One, Inc., 3.59%, 08/12/2022 <sup>1</sup>	17 933	0,41
20 000 000	USD	National Bank of Canada, 2.51%, 11/10/2022 <sup>1</sup>	19 981	0,46
30 000 000	USD	National Bank of Canada, 0.34%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	29 919	0,69
10 000 000	USD	Nutrien Ltd., 3.75%, 15/11/2022 <sup>1</sup>	9 954	0,23
25 000 000	USD	Royal Bank of Canada, 0.30%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	24 955	0,58
15 000 000	USD	Royal Bank of Canada, 2.36%, 26/01/2023 <sup>1</sup>	14 813	0,34
10 000 000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 2.60%, 01/03/2023 <sup>1</sup>	9 832	0,23
15 000 000	CAD	TransCanada Pipelines Ltd., 3.09%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	10 903	0,25
25 000 000	CAD	TransCanada Pipelines Ltd., 3.67%, 28/11/2022 <sup>1</sup>	18 101	0,42
		<b>Canada – Total</b>	<b>428 971</b>	<b>9,87</b>
<b>Danemark (30 septembre 2021 : 1,18 %)</b>				
15 000 000	USD	Jyske Bank A/S, 4.14%, 03/02/2023 <sup>1</sup>	14 800	0,34
		<b>Danemark – Total</b>	<b>14 800</b>	<b>0,34</b>
<b>Finlande (30 septembre 2021 : 0,62 %)</b>				
23 000 000	USD	Nordea Bank Abp, 0.30%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	22 959	0,53
30 000 000	USD	OP Corporate Bank plc, 4.25%, 11/09/2023 <sup>1</sup>	28 689	0,66
		<b>Finlande – Total</b>	<b>51 648</b>	<b>1,19</b>
<b>France (30 septembre 2021 : 8,04 %)</b>				
10 000 000	USD	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 3.70%, 03/02/2023 <sup>1</sup>	9 871	0,23
11 000 000	USD	Antalis SA, 2.86%, 25/10/2022 <sup>1</sup>	10 976	0,25
15 000 000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.17%, 09/01/2023 <sup>1</sup>	14 842	0,34
25 000 000	USD	BNP Paribas SA, 2.67%, 03/03/2023 <sup>1</sup>	24 552	0,56
10 000 000	USD	BPCE SA, 2.70%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	9 972	0,23
25 000 000	USD	BPCE SA, 2.40%, 01/03/2023 <sup>1</sup>	24 569	0,57
10 000 000	USD	BPCE SA, 4.25%, 01/09/2023 <sup>1</sup>	9 581	0,22
10 000 000	USD	BRED Banque Populaire, 3.76%, 06/01/2023 <sup>1</sup>	9 889	0,23
7 750 000	USD	Credit Industriel et Commercial, 2.78%, 04/05/2023 <sup>1</sup>	7 544	0,17
20 000 000	USD	Engie SA, 3.12%, 25/10/2022 <sup>1</sup>	19 952	0,46
10 000 000	USD	Natixis SA, 2.94%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	9 972	0,23
5 000 000	USD	Satellite, 2.54%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	4 999	0,12
5 000 000	USD	Satellite, 2.87%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	4 991	0,12
5 000 000	USD	Satellite, 2.87%, 02/11/2022 <sup>1</sup>	4 986	0,11
20 000 000	USD	Societe Generale SA, 0.29%, 13/10/2022 <sup>1</sup>	19 978	0,46
25 000 000	USD	Societe Generale SA, 2.65%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	24 932	0,57
		<b>France – Total</b>	<b>211 606</b>	<b>4,87</b>
<b>Allemagne (30 septembre 2021 : 1,34 %)</b>				
18 000 000	USD	BASF SE, 1.81%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	17 995	0,41
15 000 000	USD	DZ Bank AG, 3.48%, 30/01/2023 <sup>1</sup>	14 803	0,34
12 500 000	USD	E.On SE, 3.45%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	12 495	0,29
20 000 000	USD	E.On SE, 3.63%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	19 950	0,46
30 000 000	USD	E.On SE, 3.93%, 28/11/2022 <sup>1</sup>	29 816	0,68
10 000 000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 3.68%, 04/01/2023 <sup>1</sup>	9 911	0,23
30 000 000	USD	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale, 2.02%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	29 917	0,69
		<b>Allemagne – Total</b>	<b>134 887</b>	<b>3,10</b>



# BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur % de la Valeur 000 USD	liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
<b>Hong Kong (30 septembre 2021 : 1,27 %)</b>				
19 000 000	USD	DBS Bank (Hong Kong) Ltd., 2.89%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	18 950	0,44
14 000 000	USD	DBS Bank (Hong Kong) Ltd., 2.04%, 31/10/2022 <sup>1</sup>	13 964	0,32
		<b>Hong Kong – Total</b>	<b>32 914</b>	<b>0,76</b>
<b>Irlande (30 septembre 2021 : 0,33 %)</b>				
13 860 000	USD	Eaton Capital Unlimited Co., 3.26%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	13 856	0,32
15 433 000	USD	Eaton Capital Unlimited Co., 3.26%, 05/10/2022 <sup>1</sup>	15 426	0,35
		<b>Irlande – Total</b>	<b>29 282</b>	<b>0,67</b>
<b>Japon (30 septembre 2021 : 1,46 %)</b>				
15 000 000	USD	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 2.60%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	14 969	0,34
11 200 000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 2.93%, 14/11/2022 <sup>1</sup>	11 155	0,26
		<b>Japon – Total</b>	<b>26 124</b>	<b>0,60</b>
<b>Nouvelle-Zélande (30 septembre 2021 : 2,41 %)</b>				
30 000 000	USD	ASB Bank Ltd., 4.30%, 12/09/2023 <sup>1</sup>	28 692	0,66
		<b>Nouvelle-Zélande – Total</b>	<b>28 692</b>	<b>0,66</b>
<b>Norvège (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
25 000 000	USD	DNB Bank ASA, 0.34%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	24 960	0,57
10 000 000	USD	DNB Bank ASA, 0.36%, 07/11/2022 <sup>1</sup>	9 967	0,23
15 000 000	USD	DNB Bank ASA, 3.60%, 28/04/2023 <sup>1</sup>	14 619	0,34
		<b>Norvège – Total</b>	<b>49 546</b>	<b>1,14</b>
<b>Singapour (30 septembre 2021 : 2,61 %)</b>				
25 000 000	USD	DBS Bank Ltd., 2.04%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	24 931	0,57
15 000 000	USD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 3.40%, 03/01/2023	15 009	0,35
		<b>Singapour – Total</b>	<b>39 940</b>	<b>0,92</b>
<b>Corée du Sud (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
15 000 000	USD	Kookmin Bank, 2.82%, 25/04/2023 <sup>1</sup>	14 629	0,34
15 000 000	USD	Korea Development Bank, 4.09%, 26/05/2023 <sup>1</sup>	14 571	0,33
		<b>Corée du Sud – Total</b>	<b>29 200</b>	<b>0,67</b>
<b>Espagne (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
10 000 000	USD	Banco Santander SA, 2.32%, 06/12/2022 <sup>1</sup>	9 935	0,23
		<b>Espagne – Total</b>	<b>9 935</b>	<b>0,23</b>
<b>Suède (30 septembre 2021 : 2,61 %)</b>				
10 000 000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 1.87%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	9 979	0,23
10 000 000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 1.96%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	9 978	0,23
10 000 000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 2.02%, 10/11/2022 <sup>1</sup>	9 965	0,23
10 000 000	USD	Svenska Handelsbanken AB, 1.36%, 14/02/2023 <sup>1</sup>	9 858	0,23
10 000 000	USD	Svenska Handelsbanken AB, 2.59%, 27/02/2023 <sup>1</sup>	9 842	0,23
20 000 000	USD	Swedbank AB, 1.83%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	19 971	0,46
15 000 000	USD	Swedbank AB, 1.87%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	14 969	0,34
15 000 000	USD	Swedbank AB, 1.96%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	14 967	0,34
15 000 000	USD	Swedbank AB, 2.33%, 09/12/2022 <sup>1</sup>	14 901	0,34
		<b>Suède – Total</b>	<b>114 430</b>	<b>2,63</b>
<b>Suisse (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
20 000 000	USD	Credit Suisse AG, 2.28%, 01/12/2022 <sup>1</sup>	19 885	0,46



# BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
<b>Suisse (suite)</b>				
30 000 000	USD	UBS AG, 3.61%, 26/09/2023	30 001	0,69
		<b>Suisse – Total</b>	<b>49 886</b>	<b>1,15</b>
<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 1,89 %)</b>				
10 000 000	USD	Barclays Bank plc, 2.92%, 24/05/2023 <sup>1</sup>	9 725	0,22
5 000 000	USD	Goldman Sachs International Bank, 1.23%, 06/02/2023 <sup>1</sup>	4 930	0,11
25 000 000	USD	HSBC Bank plc, 3.58%, 06/06/2023	25 004	0,58
25 000 000	USD	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 3.87%, 15/05/2023 <sup>1</sup>	24 318	0,56
15 000 000	USD	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 4.06%, 31/05/2023 <sup>1</sup>	14 558	0,33
14 983 000	USD	National Grid plc, 2.96%, 06/10/2022 <sup>1</sup>	14 975	0,34
15 000 000	USD	NTT Finance UK Ltd., 2.50%, 05/10/2022 <sup>1</sup>	14 993	0,35
26 200 000	USD	Standard Chartered Bank, 3.50%, 27/01/2023 <sup>1</sup>	25 879	0,60
		<b>Royaume-Uni – Total</b>	<b>134 382</b>	<b>3,09</b>
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 17,08 %)</b>				
47 000 000	USD	Agilent Technologies, Inc., 3.35%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	46 983	1,08
5 000 000	USD	Alinghi Funding Co. LLC, 3.67%, 12/01/2023 <sup>1</sup>	4 945	0,11
25 000 000	USD	Alinghi Funding Co. LLC, 4.02%, 18/04/2023 <sup>1</sup>	24 400	0,56
37 750 000	USD	Amphenol Corp., 3.30%, 06/10/2022 <sup>1</sup>	37 729	0,87
11 137 000	USD	Amphenol Corp., 3.53%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	11 116	0,26
15 000 000	USD	AT&T, Inc., 3.23%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	14 963	0,34
8 000 000	USD	Atlantic Asset Securitization LLC, 2.87%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	7 987	0,18
5 760 000	USD	Avery Dennison Corp., 3.13%, 11/10/2022 <sup>1</sup>	5 754	0,13
8 750 000	USD	Citigroup Global Markets, Inc., 0.52%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	8 747	0,20
25 000 000	USD	Citigroup Global Markets, Inc., 0.35%, 27/10/2022 <sup>1</sup>	24 940	0,57
7 000 000	USD	Citigroup Global Markets, Inc., 1.96%, 03/01/2023 <sup>1</sup>	6 930	0,16
10 000 000	USD	Citigroup Global Markets, Inc., 2.70%, 01/03/2023 <sup>1</sup>	9 828	0,23
15 000 000	USD	Citigroup Global Markets, Inc., 2.67%, 11/04/2023 <sup>1</sup>	14 657	0,34
15 000 000	USD	Crown Point Capital Co. LLC, 3.10%, 21/11/2022 <sup>1</sup>	14 926	0,34
7 340 000	USD	DuPont de Nemours, Inc., 3.08%, 11/10/2022 <sup>1</sup>	7 332	0,17
11 745 000	USD	DuPont de Nemours, Inc., 3.11%, 17/10/2022 <sup>1</sup>	11 726	0,27
32 200 000	USD	DuPont de Nemours, Inc., 3.51%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	32 114	0,74
15 000 000	USD	Enel Finance America LLC, 3.58%, 18/10/2022 <sup>1</sup>	14 975	0,34
15 000 000	USD	Enel Finance America LLC, 0.52%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	14 970	0,34
10 000 000	USD	Enel Finance America LLC, 2.59%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	9 969	0,23
5 000 000	USD	Enel Finance America LLC, 3.63%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	4 984	0,11
15 000 000	USD	Enel Finance America LLC, 4.08%, 21/11/2022 <sup>1</sup>	14 921	0,34
15 000 000	USD	Enel Finance America LLC, 2.87%, 05/12/2022 <sup>1</sup>	14 894	0,34
31 822 000	USD	Fidelity National Information Services, Inc., 3.50%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	31 813	0,73
34 200 000	USD	Fidelity National Information Services, Inc., 3.45%, 06/10/2022 <sup>1</sup>	34 181	0,79
2 000 000	USD	Fidelity National Information Services, Inc., 3.47%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	1 999	0,05
30 000 000	USD	Fiserv, Inc., 3.33%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	29 992	0,69
20 500 000	USD	Fiserv, Inc., 3.46%, 12/10/2022 <sup>1</sup>	20 477	0,47
16 563 000	USD	Fiserv, Inc., 3.51%, 13/10/2022 <sup>1</sup>	16 543	0,38
28 000 000	USD	Hewlett Packard Enterprise Co., 3.53%, 12/10/2022 <sup>1</sup>	27 969	0,64
20 000 000	USD	HSBC USA, Inc., 4.46%, 14/08/2023 <sup>1</sup>	19 176	0,44
15 000 000	USD	HSBC USA, Inc., 4.85%, 07/09/2023 <sup>1</sup>	14 330	0,33
15 000 000	USD	HSBC USA, Inc., 5.07%, 15/09/2023 <sup>1</sup>	14 312	0,33
40 000 000	USD	Hyundai Capital America, Inc., 3.30%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	39 989	0,92
30 000 000	USD	Hyundai Capital America, Inc., 3.49%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	29 924	0,69
15 000 000	USD	Hyundai Capital America, Inc., 3.51%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	14 959	0,34
30 000 000	USD	J.P. Morgan Securities plc, 2.16%, 28/11/2022 <sup>1</sup>	29 832	0,69
20 000 000	USD	J.P. Morgan Securities plc, 2.28%, 05/12/2022 <sup>1</sup>	19 872	0,46
25 000 000	USD	Lime Funding LLC, 2.94%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	24 955	0,57
17 685 000	USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 3.39%, 26/10/2022 <sup>1</sup>	17 640	0,41
25 000 000	USD	Mitsubishi HC Capital America, Inc., 3.06%, 03/10/2022 <sup>1</sup>	24 993	0,58
4 853 000	USD	Mitsubishi HC Capital America, Inc., 3.61%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	4 844	0,11
8 491 000	USD	Mitsubishi HC Capital America, Inc., 3.67%, 28/10/2022 <sup>1</sup>	8 467	0,20
20 000 000	USD	Nieuw Amsterdam Receivables Corp., 2.84%, 24/10/2022 <sup>1</sup>	19 958	0,46

# BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Billets de trésorerie (suite)</b>				
<b>États-Unis (suite)</b>				
4 300 000	USD	Pricoa Short Term Funding LLC, 4.93%, 01/09/2023 <sup>1</sup>	4 120	0,09
10 000 000	USD	Pricoa Short Term Funding LLC, 5.00%, 13/09/2023 <sup>1</sup>	9 564	0,22
33 000 000	USD	Sherwin-Williams Co. (The), 3.47%, 18/10/2022 <sup>1</sup>	32 947	0,76
23 000 000	USD	Sony Capital Corp., 3.40%, 05/10/2022 <sup>1</sup>	22 989	0,53
60 000 000	USD	Sony Capital Corp., 3.45%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	59 959	1,38
7 381 000	USD	Spire, Inc., 3.04%, 07/10/2022 <sup>1</sup>	7 376	0,17
10 000 000	USD	Spire, Inc., 3.34%, 13/10/2022 <sup>1</sup>	9 988	0,23
27 300 000	USD	Spire, Inc., 3.38%, 19/10/2022 <sup>1</sup>	27 250	0,63
12 908 000	USD	Spire, Inc., 3.55%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	12 883	0,30
15 750 000	USD	Spire, Inc., 3.61%, 01/11/2022 <sup>1</sup>	15 700	0,36
17 828 000	USD	Vulcan Materials Co., 3.50%, 04/10/2022 <sup>1</sup>	17 821	0,41
5 815 000	USD	Vulcan Materials Co., 3.13%, 11/10/2022 <sup>1</sup>	5 809	0,13
17 619 000	USD	Vulcan Materials Co., 3.51%, 12/10/2022 <sup>1</sup>	17 598	0,41
2 717 000	USD	VW Credit, Inc., 3.51%, 21/10/2022 <sup>1</sup>	2 712	0,06
		<b>États-Unis – Total</b>	<b>1 052 731</b>	<b>24,21</b>
<b>Total des investissements en billets de trésorerie</b>			<b>2 728 313</b>	<b>62,76</b>
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2021 : 6,59 %)</b>				
<b>Australie (30 septembre 2021 : 0,46 %)</b>				
9 200 000	USD	Macquarie Bank Ltd., 2.10%, 17/10/2022	9 193	0,21
10 000 000	USD	Macquarie Bank Ltd., FRN, 3.30%, 06/04/2023	9 971	0,23
		<b>Australie – Total</b>	<b>19 164</b>	<b>0,44</b>
<b>Canada (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>				
4 000 000	USD	CPPIB Capital, Inc., 0.75%, 21/10/2022	3 994	0,09
25 000 000	CAD	Sumitomo Mitsui Banking Corp. of Canada, 0.00%, 03/10/2022	18 193	0,42
20 000 000	CAD	Sumitomo Mitsui Banking Corp. of Canada, 0.00%, 25/10/2022	14 528	0,33
25 000 000	CAD	Sumitomo Mitsui Banking Corp. of Canada, 0.00%, 26/10/2022	18 159	0,42
		<b>Canada – Total</b>	<b>54 874</b>	<b>1,26</b>
<b>France (30 septembre 2021 : 0,09 %)</b>				
1 800 000	USD	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.13%, 21/11/2022	1 795	0,04
		<b>France – Total</b>	<b>1 795</b>	<b>0,04</b>
<b>Japon (30 septembre 2021 : 0,13 %)</b>				
			–	–
<b>Pays-Bas (30 septembre 2021 : 1,03 %)</b>				
			–	–
<b>Nouvelle-Zélande (30 septembre 2021 : 0,13 %)</b>				
			–	–
<b>Corée du Sud (30 septembre 2021 : 0,46 %)</b>				
10 000 000	USD	Kookmin Bank, FRN, 3.69%, 09/06/2023	10 000	0,23
		<b>Corée du Sud – Total</b>	<b>10 000</b>	<b>0,23</b>

# BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS (suite)</b>				
<b>Titres de créance d'entreprise (suite)</b>				
		<b>Suède (30 septembre 2021 : 0,34 %)</b>	-	-
		<b>Suisse (30 septembre 2021 : 0,33 %)</b>	-	-
		<b>Royaume-Uni (30 septembre 2021 : 0,80 %)</b>	-	-
		<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 2,82 %)</b>		
7 500 000	USD	Bank of America Corp., 3.30%, 11/01/2023	7 481	0,17
50 000 000	USD	Bank of America NA, 2.01%, 03/11/2022	49 952	1,15
13 700 000	USD	Brighthouse Financial Global Funding, FRN, 3.30%, 24/02/2023	13 677	0,31
9 565 000	USD	Florida Power & Light Co., FRN, 3.37%, 12/01/2024	9 487	0,22
16 315 000	USD	John Deere Capital Corp., FRN, 3.12%, 10/07/2023	16 242	0,37
6 152 000	USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 1.75%, 10/03/2023	6 073	0,14
9 323 000	USD	Metropolitan Life Global Funding I, 1.95%, 13/01/2023	9 260	0,22
9 995 000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN, 3.39%, 07/08/2023	9 972	0,23
17 822 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 3.18%, 13/02/2023	17 798	0,41
15 000 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 3.32%, 06/04/2023	14 964	0,34
11 560 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 3.73%, 25/07/2023	11 582	0,27
15 000 000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 3.63%, 29/12/2023	15 028	0,35
		<b>États-Unis – Total</b>	<b>181 516</b>	<b>4,18</b>
<b>Total des investissements en titres de créance d'entreprise</b>			<b>267 349</b>	<b>6,15</b>
<b>Titres de créance d'État (30 septembre 2021 : 2,51 %)</b>				
		<b>Canada (30 septembre 2021 : 1,47 %)</b>	-	-
		<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 1,04 %)</b>	-	-
<b>Total des investissements en titres de créance d'État</b>			-	-
<b>Titres supranationaux (30 septembre 2021 : 1,08 %)</b>				
<b>Total des investissements en titres supranationaux</b>			-	-
<b>Total des investissements en obligations</b>			<b>267 349</b>	<b>6,15</b>

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>				
Buy USD 19,227,769; Sell CAD 25,000,000	Toronto-Dominion Bank	03/10/2022	1 034	0,02
Buy USD 13,457,038; Sell CAD 17,745,170	Citibank	03/10/2022	543	0,01
Buy USD 33,998; Sell CAD 44,830	Bank of America	03/10/2022	1	-
Buy USD 38,606,223; Sell CAD 49,674,500	State Street	06/10/2022	2 454	0,06
Buy USD 252,977; Sell CAD 325,500	Toronto-Dominion Bank	06/10/2022	16	-
Buy USD 22,759,045; Sell CAD 29,760,000	UBS	17/10/2022	1 101	0,03
Buy USD 11,573,742; Sell CAD 14,997,450	Toronto-Dominion Bank	17/10/2022	660	0,02
Buy USD 11,384,755; Sell CAD 14,880,000	ANZ	17/10/2022	556	0,01
Buy USD 183,532; Sell CAD 240,000	Bank of America	17/10/2022	9	-
Buy USD 94,580; Sell CAD 122,550	State Street	17/10/2022	5	-

# BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup> (suite)</b>				
Buy USD 6,158,194; Sell CAD 7,936,400	Toronto-Dominion Bank	20/10/2022	383	0,01
Buy USD 49,350; Sell CAD 63,600	Bank of America	20/10/2022	3	–
Buy USD 27,558,675; Sell CAD 35,481,349	Toronto-Dominion Bank	24/10/2022	1 738	0,04
Buy USD 19,427,331; Sell CAD 25,000,000	Citibank	24/10/2022	1 234	0,03
Buy USD 126,172; Sell CAD 162,551	Goldman Sachs	24/10/2022	8	–
Buy USD 90,287; Sell CAD 116,100	State Street	24/10/2022	6	–
Buy USD 15,408,591; Sell CAD 19,838,800	Toronto-Dominion Bank	25/10/2022	971	0,02
Buy USD 125,205; Sell CAD 161,200	Bank of America	25/10/2022	8	–
Buy USD 19,271,853; Sell CAD 24,798,500	State Street	26/10/2022	1 225	0,03
Buy USD 156,598; Sell CAD 201,500	Bank of America	26/10/2022	10	–
Buy USD 14,005,020; Sell CAD 18,000,000	Toronto-Dominion Bank	27/10/2022	906	0,02
Buy USD 10,809,240; Sell CAD 13,887,440	Barclays	03/11/2022	703	0,02
Buy USD 87,606; Sell CAD 112,560	Toronto-Dominion Bank	03/11/2022	6	–
Buy USD 34,125,508; Sell CAD 45,000,000	State Street	07/11/2022	1 378	0,03
Buy USD 22,872,838; Sell CAD 30,000,000	Bank of America	07/11/2022	1 041	0,02
Buy USD 16,987,269; Sell CAD 22,261,120	UBS	14/11/2022	787	0,02
Buy USD 105,974; Sell CAD 138,880	State Street	14/11/2022	5	–
Buy USD 10,449,356; Sell CAD 13,725,321	Toronto-Dominion Bank	17/11/2022	461	0,01
Buy USD 75,879; Sell CAD 99,679	Bank of America	17/11/2022	3	–
Buy USD 15,110,506; Sell CAD 19,843,400	Toronto-Dominion Bank	21/11/2022	669	0,02
Buy USD 119,251; Sell CAD 156,600	Bank of America	21/11/2022	5	–
Buy USD 19,127,251; Sell CAD 24,798,500	Citibank	28/11/2022	1 079	0,03
Buy USD 11,389,483; Sell CAD 15,000,000	Toronto-Dominion Bank	28/11/2022	473	0,01
Buy USD 155,414; Sell CAD 201,500	UBS	28/11/2022	9	–
Buy USD 18,812,461; Sell CAD 24,422,958	UBS	08/12/2022	1 036	0,02
Buy USD 172,575; Sell CAD 224,042	Toronto-Dominion Bank	08/12/2022	10	–
Buy USD 15,191,182; Sell CAD 19,815,200	Bank of America	09/12/2022	768	0,02
Buy USD 141,663; Sell CAD 184,800	UBS	09/12/2022	7	–
<b>Total des plus-values latentes (30 septembre 2021 : 0,04 %)</b>			<b>21 311</b>	<b>0,50</b>
<b>Catégorie d'actions Heritage (couverte en CHF)</b>				
Buy USD 21,102,108; Sell CHF 20,437,483	State Street	04/10/2022	338	–
<b>Total des plus-values latentes (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>			<b>338</b>	<b>–</b>
<b>Catégorie d'actions Heritage (couverte en SGD)</b>				
Buy USD 273,002; Sell SGD 380,813	State Street	04/10/2022	7	–
<b>Total des plus-values latentes (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>			<b>7</b>	<b>–</b>
<b>Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme (30 septembre 2021 : 0,04 %)</b>			<b>21 656</b>	<b>0,50</b>
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup></b>				
<b>Total des moins-values latentes (30 septembre 2021 : (0,01) %)</b>			<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Catégorie d'actions Heritage (couverte en CHF)</b>				
Buy CHF 28,825,265; Sell USD 29,611,144	State Street	04/10/2022	(325)	(0,01)
<b>Total des moins-values latentes (30 septembre 2021 : 0,00 %)</b>			<b>(325)</b>	<b>(0,01)</b>

# BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Description	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de change à terme<sup>2</sup> (suite)</b>				
<b>Catégorie d'actions Heritage (couverte en SGD)</b>				
Buy SGD 17,650,675; Sell USD 12,653,702	State Street	04/10/2022	(352)	(0,01)
<b>Total des moins-values latentes (30 septembre 2021 : 0,00 %)<sup>3</sup></b>			<b>(352)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme (30 septembre 2021 : (0,01) %)</b>			<b>(677)</b>	<b>(0,02)</b>
			<b>Juste valeur 000 USD</b>	<b>% de la Valeur liquidative</b>
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			4 101 646	94,35
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(677)	(0,02)
Trésorerie			42 721	0,98
Équivalents de trésorerie				
Participation	Devise	Organismes de placement collectif (30 septembre 2021 : 4,95 %)		
192 958 340	USD	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Dis) <sup>4</sup>	192 958	4,44
Total des équivalents de trésorerie			192 958	4,44
Autres actifs et passifs			10 586	0,25
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>			<b>4 347 234</b>	<b>100,00</b>
				<b>% du total des actifs</b>
<b>Analyse du total des actifs</b>				
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle				0,26
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé				5,86
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1) (a), (b) et (c)				87,29
Organismes de placement collectif				4,42
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré				0,50
Autres actifs				1,67
<b>Total des actifs</b>				<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin d'exercice.

<sup>2</sup> Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

<sup>3</sup> Le pourcentage de la valeur liquidative de l'exercice précédent avoisine 0,00 %.

<sup>4</sup> Une partie liée au Fonds.

### Instruments financiers dérivés

	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme	437 001

# BLACKROCK ICS US TREASURY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Investissements	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Titres de créance d'État (30 septembre 2021 : 34,78 %)</b>				
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 34,78 %)</b>				
229 295 000	USD	US Cash Management Bill, 2.81%, 13/12/2022 <sup>1</sup>	228 038	1,06
350 000 000	USD	US Cash Management Bill, 3.00%, 27/12/2022 <sup>1</sup>	347 546	1,62
127 635 000	USD	US Treasury, 2.00%, 30/11/2022	127 856	0,59
43 185 000	USD	US Treasury, 1.63%, 15/12/2022	43 208	0,20
31 465 000	USD	US Treasury, 2.13%, 31/12/2022	31 551	0,15
88 980 000	USD	US Treasury, 0.13%, 31/01/2023	88 527	0,41
15 470 000	USD	US Treasury, 1.50%, 28/02/2023	15 490	0,07
18 880 000	USD	US Treasury, 1.50%, 31/03/2023	18 914	0,09
40 550 000	USD	US Treasury, 2.50%, 31/03/2023	40 816	0,19
25 350 000	USD	US Treasury, 0.13%, 30/04/2023	25 064	0,12
48 145 000	USD	US Treasury, 1.75%, 15/05/2023	48 017	0,22
153 307 600	USD	US Treasury Bill, 1.12%, 06/10/2022 <sup>1</sup>	153 293	0,71
273 605 000	USD	US Treasury Bill, 1.23%, 13/10/2022 <sup>1</sup>	273 512	1,27
206 260 000	USD	US Treasury Bill, 2.50%, 18/10/2022 <sup>1</sup>	206 046	0,96
375 510 000	USD	US Treasury Bill, 2.49%, 20/10/2022 <sup>1</sup>	375 072	1,74
6 605 000	USD	US Treasury Bill, 2.62%, 25/10/2022 <sup>1</sup>	6 594	0,03
369 445 200	USD	US Treasury Bill, 0.40%, 03/11/2022 <sup>1</sup>	369 319	1,72
401 000 000	USD	US Treasury Bill, 2.80%, 08/11/2022 <sup>1</sup>	399 883	1,86
2 200 000 000	USD	US Treasury Bill, 2.93%, 15/11/2022 <sup>1</sup>	2 192 325	10,19
500 000 000	USD	US Treasury Bill, 3.00%, 22/11/2022 <sup>1</sup>	497 924	2,31
148 235 000	USD	US Treasury Bill, 2.90%, 01/12/2022 <sup>1</sup>	147 535	0,69
12 740 000	USD	US Treasury Bill, 3.18%, 15/12/2022 <sup>1</sup>	12 659	0,06
370 625 000	USD	US Treasury Bill, 2.41%, 29/12/2022 <sup>1</sup>	368 491	1,71
250 000 000	USD	US Treasury Bill, 2.53%, 05/01/2023 <sup>1</sup>	248 368	1,15
250 000 000	USD	US Treasury Bill, 2.72%, 12/01/2023 <sup>1</sup>	248 117	1,15
80 895 000	USD	US Treasury Bill, 0.63%, 26/01/2023 <sup>1</sup>	80 732	0,38
309 250 000	USD	US Treasury Bill, 1.14%, 23/02/2023 <sup>1</sup>	307 862	1,43
50 000 000	USD	US Treasury Bill, 3.30%, 02/03/2023 <sup>1</sup>	49 323	0,23
1 161 740 000	USD	US Treasury Bill, 3.53%, 16/03/2023 <sup>1</sup>	1 143 402	5,31
200 000 000	USD	US Treasury Bill, 1.62%, 23/03/2023 <sup>1</sup>	198 490	0,92
404 385 000	USD	US Treasury Bill, 2.15%, 18/05/2023 <sup>1</sup>	399 030	1,85
3 000 000	USD	US Treasury Bill, 3.47%, 10/08/2023 <sup>1</sup>	2 913	0,01
<b>États-Unis – Total</b>			<b>8 695 917</b>	<b>40,40</b>

**Total des investissements en titres de créance d'État**

**8 695 917 40,40**

**Total des investissements en obligations**

**8 695 917 40,40**

Participation	Devise	Contrepartie	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de prise en pension<sup>2</sup> (30 septembre 2021 : 66,06 %)</b>						
<b>États-Unis (30 septembre 2021 : 66,06 %)</b>						
996 000 000	USD	Barclays Capital, Inc.	2,98 %	03/10/2022	996 000	4,63
2 300 000 000	USD	BNP Paribas SA	2,96 %	03/10/2022	2 300 000	10,69
100 000 000	USD	BNP Paribas SA	2,96 %	03/10/2022	100 000	0,46
1 050 000 000	USD	BofA Securities, Inc.	2,95 %	03/10/2022	1 050 000	4,88
109 000 000	USD	BofA Securities, Inc.	2,95 %	03/10/2022	109 000	0,51
1 150 000 000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	2,98 %	03/10/2022	1 150 000	5,34
95 000 000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	2,98 %	03/10/2022	95 000	0,44
75 000 000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	2,97 %	03/10/2022	75 000	0,35
40 000 000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	2,97 %	03/10/2022	40 000	0,19
1 690 000 000	USD	Credit Suisse AG	2,97 %	03/10/2022	1 690 000	7,85



# BLACKROCK ICS US TREASURY FUND

## TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

Au 30 septembre 2022

Participation	Devise	Contrepartie	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la Valeur liquidative
<b>Contrats de prise en pension<sup>2</sup> (suite)</b>						
<b>États-Unis (suite)</b>						
840 416 661	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	2,98 %	03/10/2022	840 417	3,90
481 004 902	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	2,98 %	03/10/2022	481 005	2,23
298 602 574	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	2,98 %	03/10/2022	298 603	1,39
288 602 941	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	2,98 %	03/10/2022	288 603	1,34
241 272 059	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	2,98 %	03/10/2022	241 272	1,12
121 833 333	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	2,98 %	03/10/2022	121 833	0,57
109 310 056	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	2,98 %	03/10/2022	109 310	0,51
66 666 667	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	2,98 %	03/10/2022	66 667	0,31
60 313 168	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	2,98 %	03/10/2022	60 313	0,28
47 078 284	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	2,98 %	03/10/2022	47 078	0,22
40 137 964	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	2,98 %	03/10/2022	40 138	0,19
4 761 887	USD	Fixed Income Clearing Corp. JPM	2,98 %	03/10/2022	4 762	0,02
955 000 000	USD	Societe Generale SA	2,97 %	03/10/2022	955 000	4,44
900 000 000	USD	TD Securities (USA) LLC	2,97 %	03/10/2022	900 000	4,18
<b>États-Unis – Total</b>					<b>12 060 001</b>	<b>56,04</b>
<b>Total des investissements en contrats de prise en pension</b>					<b>12 060 001</b>	<b>56,04</b>
					<b>Juste valeur 000 USD</b>	<b>% de la Valeur liquidative</b>
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					20 755 918	96,44
Trésorerie					859 380	3,99
Autres actifs et passifs					(93 627)	(0,43)
<b>Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables</b>					<b>21 521 671</b>	<b>100,00</b>
<b>Analyse du total des actifs</b>						<b>% du total des actifs</b>
Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle						2,03
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé						93,97
Autres actifs						4,00
<b>Total des actifs</b>						<b>100,00</b>

<sup>1</sup> Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin d'exercice.

<sup>2</sup> Les titres détenus à titre de garantie s'élevaient à 12 153 051 000 USD.



# BLACKROCK EURO ULTRA SHORT CORE BOND FUND

## TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

<b>Achats</b>			<b>Coût</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>		<b>000 EUR</b>
2 126 282	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund – Actions Agency (Acc T0)		209 000
36 000 000	Enel Finance America LLC, 0.00%, 30/06/2022		36 009
35 000 000	Enel Finance America LLC, 0.00%, 01/08/2022		35 006
35 000 000	Enel Finance America LLC Discount Notes, 3.70%, 28/10/2022		34 279
30 000 000	Macquarie Bank Ltd., FRN, 0.95%, 20/10/2023		30 428
30 000 000	Avery Dennison Corp., 0.00%, 18/03/2022		30 004
30 000 000	RWE AG, 0.00%, 18/08/2022		29 999
30 000 000	RWE AG, 0.00%, 19/09/2022		29 987
30 000 000	RWE AG Discount Notes, 0.88%, 19/10/2022		29 975
25 000 000	Mitsubishi HC Capital UK plc, 0.00%, 26/05/2022		25 008
25 000 000	Brambles Finance plc, 0.00%, 26/07/2022		25 003
25 000 000	Barclays Bank plc, 0.96%, 05/05/2023		25 000
25 000 000	Brambles Finance plc Discount Notes, 0.34%, 26/10/2022		24 978
24 000 000	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 01/07/2022		24 026
23 000 000	Enel Finance America LLC, 0.00%, 30/12/2021		23 013
25 000 000	American Electric Power Co., Inc., 0.00%, 16/05/2022		22 694
21 000 000	American Honda Finance Corp., 1.38%, 10/11/2022		21 074
21 000 000	Realty Income Corp. Discount Notes, 0.92%, 09/11/2022		20 966
20 000 000	Amcor UK Finance plc, 0.00%, 06/05/2022		20 031
20 000 000	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 22/04/2022		20 026
<b>Ventes</b>			<b>Produits</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>		<b>000 EUR</b>
2 139 384	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund – Actions Agency (Acc T0)		210 267
10 000 000	Enel Finance America LLC, 0.00%, 30/06/2022		10 000
9 500 000	Credit Agricole SA, FRN, 0.00%, 17/01/2022		9 501
8 500 000	Enel Finance America LLC, 0.00%, 30/12/2021		8 501
8 000 000	Credit Suisse AG, FRN, 0.39%, 18/05/2022		8 002
5 000 000	Danaher Corp., 0.00%, 28/07/2022		5 000
4 000 000	Fisvec, 0.00%, 15/09/2022		4 000
3 000 000	JPMorgan Chase & Co., 2.75%, 24/08/2022		3 004
3 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.50%, 16/11/2022		2 999
2 000 000	Evonik Industries AG, 0.00%, 11/07/2022		2 000

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

# BLACKROCK ICS EURO GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

## TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

Achats			Coût
Quantité	Investissements		000 EUR
12 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 27/07/2022		12 009
12 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 03/08/2022		12 004
11 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 05/01/2022		11 020
11 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 21/09/2022		11 003
11 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 14/09/2022		11 002
10 600 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 06/07/2022		10 611
10 600 000	France Treasury Bill BTF Discount Notes, 0.19%, 05/10/2022		10 599
10 500 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 11/05/2022		10 508
10 500 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 20/07/2022		10 507
9 700 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 04/05/2022		9 706
9 500 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 27/04/2022		9 503
9 400 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 13/07/2022		9 406
8 500 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 06/04/2022		8 513
8 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 13/04/2022		8 013
8 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 18/05/2022		8 004
7 500 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 16/02/2022		7 517
7 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 21/04/2022		7 006
7 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 10/08/2022		7 002
7 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 23/02/2022		7 002
6 500 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 09/02/2022		6 501
6 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 01/06/2022		6 016
5 550 000	France Treasury Bill BTF Discount Notes, 0.20%, 12/10/2022		5 549
5 500 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 12/01/2022		5 507
5 500 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 02/02/2022		5 505
5 500 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 10/11/2021		5 501
5 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 19/01/2022		5 008
5 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 16/03/2022		5 006
5 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 09/03/2022		5 002
4 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 26/01/2022		4 007
4 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 25/05/2022		4 003
4 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 23/03/2022		4 002
4 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 01/12/2021		4 002
4 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 04/11/2021		4 001
3 500 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 22/06/2022		3 501
3 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 02/03/2022		3 001
3 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 07/09/2022		3 001
3 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 15/06/2022		3 001
Ventes			Produits
Quantité	Investissements		000 EUR
4 500 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 11/05/2022		4 500
1 500 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 17/11/2021		1 501
750 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 10/08/2022		750
500 000	Austria Treasury Bill, 0.00%, 25/11/2021		500

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

# BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

<b>Achats</b>			<b>Coût</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>		<b>000 EUR</b>
250 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 12/01/2022		250 028
250 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 09/03/2022		250 028
250 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 02/03/2022		250 028
250 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 23/02/2022		250 028
250 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 16/02/2022		250 028
250 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 16/03/2022		250 028
250 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 02/02/2022		250 028
250 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 26/01/2022		250 028
250 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 19/01/2022		250 028
250 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 09/02/2022		250 028
240 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 06/04/2022		240 053
240 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 23/03/2022		240 027
225 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 25/05/2022		225 025
225 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 13/04/2022		225 025
225 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 20/04/2022		225 025
225 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 27/04/2022		225 025
225 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 04/05/2022		225 025
225 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 11/05/2022		225 025
225 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 18/05/2022		225 025
225 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 01/06/2022		225 025
<b>Ventes</b>			<b>Produits</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>		<b>000 EUR</b>
100 000 000	Nordea Bank Abp, 0.00%, 07/12/2021		100 081
30 000 000	Zuercher Kantonalbank, 0.00%, 01/07/2022		30 014
30 000 000	Barclays Bank plc, 0.00%, 01/07/2022		30 013
25 000 000	Nordea Bank Abp, 0.00%, 01/07/2022		25 011
20 000 000	Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 30/11/2021		20 013
20 000 000	Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 12/11/2021		20 007
20 000 000	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 10/11/2021		20 007
5 000 000	Standard Chartered Bank Discount Notes, (0.47)%, 12/10/2022		4 999

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

# BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

## TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

Achats		
Quantité	Investissements	Coût 000 EUR
1 500 000 000	Kingdom of Belgium, 0.00%, 16/11/2021	1 500 149
1 500 000 000	BNG Bank NV, 0.00%, 22/09/2022	1 499 810
1 265 000 000	Kingdom of The Netherlands Discount Notes, 0.44%, 03/10/2022	1 264 814
1 064 000 000	European Union Bill, 0.00%, 07/01/2022	1 065 661
1 050 000 000	Belgium Treasury Bill, 0.00%, 13/01/2022	1 051 323
1 000 000 000	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 25/11/2021	1 000 115
1 000 000 000	Erste Group Bank AG, 0.00%, 31/01/2022	1 000 111
1 000 000 000	La Banque Postale SA Discount Notes, 0.63%, 06/10/2022	999 755
996 000 000	BNG Bank NV, 0.00%, 18/03/2022	996 116
996 000 000	BNG Bank NV, 0.00%, 11/03/2022	996 114
916 000 000	BPCE SA, 0.83%, 03/01/2023	916 000
895 000 000	Swedbank AB, 0.00%, 08/08/2022	895 983
858 600 000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 06/01/2022	860 023
849 000 000	Standard Chartered Bank, 0.00%, 01/08/2022	851 356
850 000 000	Danske Bank A/S, 0.00%, 01/02/2022	851 065
846 000 000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 07/06/2022	846 373
798 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 29/04/2022	798 392
767 000 000	Standard Chartered Bank Discount Notes, 0.72%, 01/02/2023	764 110
750 000 000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 04/04/2022	750 184
725 000 000	BNG Bank NV, 0.00%, 14/04/2022	725 169
Ventes		
Quantité	Investissements	Produits 000 EUR
400 000 000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 21/04/2022	400 924
400 000 000	European Union Bill, 0.00%, 08/04/2022	400 828
400 000 000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 17/03/2022	400 676
400 000 000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 20/01/2022	400 279
327 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 04/01/2022	327 062
315 000 000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 19/05/2022	316 012
300 000 000	CA Consumer Finance SA, 0.00%, 05/01/2022	300 055
268 000 000	Nordea Bank Abp, 0.00%, 07/12/2021	268 218
250 000 000	Basler Kantonalbank, 0.00%, 04/01/2022	250 044
245 000 000	European Union Bill, 0.00%, 04/02/2022	245 255
245 000 000	Barclays Bank plc, 0.00%, 31/03/2022	245 085
230 000 000	Zuercher Kantonalbank, 0.00%, 01/07/2022	230 053
225 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 01/07/2022	225 049
200 000 000	Nordea Bank Abp, 0.00%, 01/12/2021	200 164
200 000 000	Jyske Bank A/S, 0.00%, 06/12/2021	200 163
200 000 000	Belgium Treasury Bill, 0.00%, 13/01/2022	200 153
200 000 000	European Union Bill, 0.00%, 07/01/2022	200 076
200 000 000	Kommunalbanken A/S, 0.00%, 06/01/2022	200 054
200 000 000	Nordea Bank Abp, 0.00%, 01/07/2022	200 046
200 000 000	Zuercher Kantonalbank, 0.00%, 04/01/2022	200 036
200 000 000	La Banque Postale SA, 0.00%, 04/01/2022	200 034
199 500 000	Barclays Bank plc, 0.00%, 30/06/2022	199 539
150 000 000	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 12/07/2022	150 054
125 000 000	BPCE SA, 0.00%, 10/03/2022	125 043
100 000 000	BPCE SA, 0.00%, 08/02/2022	100 031
100 000 000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 06/01/2022	100 022
100 000 000	Barclays Bank plc, 0.00%, 04/05/2022	100 018
100 000 000	BPCE SA, 0.00%, 04/01/2022	100 017
100 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 03/02/2022	100 005
100 000 000	Purple Protected Asset, FRN, (0.40)%, 30/06/2022	100 000
80 000 000	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 10/11/2021	80 028
70 000 000	Standard Chartered Bank, 0.00%, 05/09/2022	70 000

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

# BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

<b>Achats</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Coût 000 EUR</b>
10 579 290	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund – Actions Agency (Acc T0)	1 039 800
250 000 000	Zuercher Kantonalbank, 0.00%, 13/05/2022	250 688
230 000 000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 0.00%, 03/06/2022	230 641
230 000 000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 0.00%, 03/08/2022	230 164
211 000 000	Macquarie Bank Ltd., FRN, 0.95%, 20/10/2023	214 011
200 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 14/04/2022	200 264
200 000 000	Nykredit Bank A/S, 0.00%, 18/02/2022	200 095
200 000 000	La Banque Postale SA, 0.00%, 21/02/2022	200 010
200 000 000	La Banque Postale SA, 0.00%, 23/02/2022	200 003
200 000 000	La Banque Postale SA, 0.00%, 22/02/2022	200 003
200 000 000	La Banque Postale SA, 0.00%, 03/11/2021	200 003
200 000 000	La Banque Postale SA, 0.00%, 04/11/2021	200 003
200 000 000	La Banque Postale SA, 0.00%, 29/08/2022	200 002
200 000 000	La Banque Postale SA, 0.00%, 26/08/2022	200 001
200 000 000	La Banque Postale SA, 0.00%, 25/08/2022	200 001
200 000 000	La Banque Postale SA, 0.00%, 01/09/2022	200 001
200 000 000	La Banque Postale SA, 0.00%, 02/09/2022	200 001
200 000 000	La Banque Postale SA, 0.00%, 06/09/2022	200 001
200 000 000	La Banque Postale SA, 0.00%, 20/09/2022	199 996
200 000 000	La Banque Postale SA, 0.00%, 21/09/2022	199 996
<b>Ventes</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Produits 000 EUR</b>
11 831 996	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Actions Agency (Acc T0)	1 162 979
100 000 000	Enel Finance America LLC, 0.00%, 30/08/2022	99 976
50 000 000	Macquarie Bank Ltd., FRN, 0.20%, 03/03/2022	50 120
8 000 000	Realty Income Corp., 0.00%, 19/09/2022	7 999

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

# BLACKROCK ICS STERLING GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

## TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

<b>Achats</b>			<b>Coût</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>		<b>000 GBP</b>
227 400 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 07/02/2022		227 393
218 164 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 19/09/2022		217 917
202 453 000	UK Treasury BillDiscount Notes, 1.57%, 10/10/2022		201 760
194 216 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 31/01/2022		194 213
140 000 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 13/12/2021		139 999
107 750 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 14/02/2022		107 742
103 061 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 15/11/2021		103 061
94 203 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 25/10/2021		94 203
92 185 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 01/08/2022		92 023
79 250 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 08/08/2022		78 908
75 000 000	UK Treasury BillDiscount Notes, 2.01%, 14/11/2022		74 627
60 000 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 09/05/2022		59 909
60 000 000	UK Treasury BillDiscount Notes, 2.66%, 12/12/2022		59 605
50 740 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 29/11/2021		50 739
43 700 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 30/08/2022		43 684
42 500 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 06/12/2021		42 500
42 300 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 21/02/2022		42 298
40 000 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 14/03/2022		39 982
30 103 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 15/08/2022		30 052
30 000 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 11/04/2022		29 990
29 080 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 21/03/2022		29 070
28 500 000	UK Treasury BillDiscount Notes, 1.70%, 03/10/2022		28 401
26 144 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 12/09/2022		26 136
25 000 000	UK Treasury BillDiscount Notes, 1.97%, 07/11/2022		24 878
25 000 000	UK Treasury BillDiscount Notes, 1.40%, 31/10/2022		24 828
<b>Ventes</b>			<b>Produits</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>		<b>000 GBP</b>
218 164 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 19/09/2022		218 114
4 378 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 11/07/2022		4 377

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

# BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

<b>Achats</b>			<b>Coût</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>		<b>000 GBP</b>
300 000 000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 07/07/2022		299 868
300 000 000	Barclays Bank UK plc, 0.00%, 07/07/2022		299 863
300 000 000	Barclays Bank UK plc, 0.00%, 21/07/2022		299 863
300 000 000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 21/07/2022		299 860
300 000 000	Barclays Bank UK plc, 0.00%, 08/08/2022		299 815
250 000 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 31/01/2022		250 034
250 000 000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 09/08/2022		249 831
200 000 000	Barclays Bank UK plc, 0.00%, 22/08/2022		199 935
200 000 000	Barclays Bank UK plc, 0.00%, 15/08/2022		199 935
200 000 000	Barclays Bank UK plc, 0.00%, 07/09/2022		199 926
200 000 000	Barclays Bank UK plc, 0.00%, 30/08/2022		199 926
200 000 000	Barclays Bank UK plc, 0.00%, 16/09/2022		199 916
200 000 000	Barclays Bank UK plcDiscount Notes, 2.16%, 03/10/2022		199 916
200 000 000	Barclays Bank UK plc, 0.00%, 26/09/2022		199 907
180 000 000	Kingdom of The NetherlandsDiscount Notes, 2.25%, 03/10/2022		179 888
125 000 000	Mizuho Bank Ltd., 0.85%, 05/05/2022		125 000
110 000 000	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 2.19%, 09/11/2022		110 000
105 000 000	ING Bank NVDiscount Notes, 2.55%, 06/02/2023		103 660
100 000 000	Standard Chartered Bank, 1.25%, 05/07/2022		100 000
100 000 000	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 0.74%, 09/05/2022		100 000
<b>Ventes</b>			<b>Produits</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>		<b>000 GBP</b>
100 000 000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 03/10/2022		99 912
95 000 000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 10/06/2022		94 926
95 000 000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 12/08/2022		94 904

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.



# BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

## TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

Achats		Coût
Quantité	Investissements	000 GBP
1 550 000 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 31/01/2022	1 550 213
1 010 000 000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 21/03/2022	1 009 863
937 000 000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 09/05/2022	936 081
897 000 000	Nationwide Building Society, 1.81%, 16/09/2022	897 000
889 000 000	Nationwide Building Society, 1.76%, 23/09/2022	889 000
879 000 000	Nationwide Transportation, Inc., 1.19%, 23/06/2022	879 000
878 000 000	Nationwide Building Society, 0.94%, 17/06/2022	878 000
874 000 000	Nationwide Building Society, 1.19%, 05/07/2022	874 000
872 000 000	Nationwide Building Society, 1.19%, 11/07/2022	872 000
859 000 000	Nationwide Building Society, 1.69%, 11/08/2022	859 000
855 000 000	Nationwide Building Society, 1.69%, 06/09/2022	855 000
853 000 000	Nationwide Building Society, 1.19%, 29/06/2022	853 000
852 000 000	Nationwide Building Society, 1.19%, 05/08/2022	852 000
843 000 000	Nationwide Building Society, 1.19%, 15/07/2022	843 000
841 000 000	Nationwide Building Society, 0.94%, 14/06/2022	841 000
839 000 000	Nationwide Building Society, 1.19%, 21/07/2022	839 000
839 000 000	Nationwide Building Society, 1.19%, 02/08/2022	839 000
838 000 000	Nationwide Building Society, 1.19%, 27/07/2022	838 000
835 000 000	Nationwide Building Society, 1.69%, 17/08/2022	835 000
832 000 000	Nationwide Building Society, 0.94%, 30/05/2022	832 000
Ventes		Produits
Quantité	Investissements	000 GBP
405 000 000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 10/06/2022	404 685
405 000 000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 12/08/2022	404 592
400 000 000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 03/10/2022	399 646
71 000 000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp., 0.00%, 19/09/2022	70 988
50 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 07/02/2022	49 997
50 000 000	UK Treasury Bill, 0.00%, 19/09/2022	49 988

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

# BLACKROCK ICS STERLING ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

<b>Achats</b>			<b>Coût</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>		<b>000 GBP</b>
263 000 000	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund - Actions Agency (Dis)		263 000
80 000 000	Land Securities Group plc, 0.00%, 10/01/2022		79 988
80 000 000	Land Securities Group plc, 0.00%, 08/12/2021		79 979
80 000 000	Land Securities Group plc, 0.00%, 11/04/2022		79 914
80 000 000	Land Securities plc, 0.00%, 13/07/2022		79 913
80 000 000	Land Securities plc, 0.00%, 12/08/2022		79 904
80 000 000	Land Securities plc, 0.00%, 13/06/2022		79 864
80 000 000	Land Securities plc, 0.00%, 19/09/2022		79 840
75 000 000	UBS AGDiscount Notes, 0.71%, 25/11/2022		74 468
70 000 000	Credit Suisse AG, 0.71%, 07/12/2022		70 000
70 000 000	Societe Generale SADiscount Notes, 0.89%, 11/01/2023		69 376
70 000 000	Nordea Bank AbpDiscount Notes, 2.50%, 03/02/2023		69 118
70 000 000	Macquarie Bank Ltd.Discount Notes, 2.26%, 26/05/2023		68 430
70 000 000	Royal Bank of CanadaDiscount Notes, 3.12%, 18/07/2023		67 862
65 000 000	MUFG Bank Ltd., 2.00%, 23/09/2022		65 000
64 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp.Discount Notes, 2.11%, 14/10/2022		63 882
62 000 000	Bank of Montreal, 3.10%, 07/08/2023		62 000
60 000 000	National Australia Bank Ltd., 2.00%, 06/02/2023		60 000
60 000 000	Toronto-Dominion Bank (The), 0.80%, 21/10/2022		60 000
60 000 000	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST, 0.00%, 25/01/2022		60 000
<b>Ventes</b>			<b>Produits</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>		<b>000 GBP</b>
288 000 000	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund - Actions Agency (Dis)		288 000
80 000 000	Land Securities plc, 0.00%, 19/09/2022		79 979
42 000 000	National Australia Bank Ltd., 1.13%, 10/11/2021		42 021
40 000 000	Realty Income Corp., 0.00%, 19/09/2022		39 993
15 000 000	Dexia Credit Local SA, 1.13%, 15/06/2022		15 074

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

## TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

<b>Achats</b>			<b>Coût</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>		<b>000 USD</b>
175 000 000	Nieuw Amsterdam Receivables Corp., 0.00%, 02/12/2021		175 000
175 000 000	Erste Finance (Delaware) LLC, 0.00%, 18/03/2022		174 998
175 000 000	Erste Finance (Delaware) LLC, 0.00%, 08/04/2022		174 996
165 000 000	Automatic Data Processing, Inc., 0.00%, 08/03/2022		165 000
165 000 000	Automatic Data Processing, Inc., 0.00%, 07/12/2021		164 999
165 000 000	Erste Finance (Delaware) LLC, 0.00%, 22/08/2022		164 968
160 000 000	DZ Bank AG, 0.00%, 23/12/2021		160 000
160 000 000	Erste Finance (Delaware) LLC, 0.00%, 02/05/2022		159 996
158 139 000	Matchpoint Finance plc, 0.00%, 23/12/2021		158 139
155 000 000	Erste Finance (Delaware) LLC, 0.00%, 23/12/2021		155 000
150 000 000	Automatic Data Processing, Inc., 0.00%, 23/11/2021		150 000
150 000 000	DZ Bank AG, 0.00%, 09/12/2021		150 000
150 000 000	DZ Bank AG, 0.00%, 01/03/2022		150 000
150 000 000	Credit Industriel et Commercial, 0.00%, 26/11/2021		149 999
150 000 000	Credit Industriel et Commercial, 0.00%, 27/09/2022		149 987
145 000 000	Credit Industriel et Commercial, 0.00%, 28/12/2021		145 000
145 000 000	Erste Finance (Delaware) LLC, 0.00%, 26/11/2021		144 999
145 000 000	Erste Finance (Delaware) LLC, 0.00%, 13/09/2022		144 991
140 000 000	Automatic Data Processing, Inc., 0.00%, 03/11/2021		140 000
140 000 000	Cooperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA, 0.00%, 23/12/2021		140 000
<b>Ventes</b>			<b>Produits</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>		<b>000 USD</b>
34 500 000	Kommunalbanken A/S, 0.00%, 31/01/2022		34 493
30 000 000	Toronto-Dominion Bank (The), 0.11%, 26/11/2021		30 000
15 000 000	Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 09/03/2022		14 999
10 000 000	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 29/10/2021		10 000

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

# BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

## TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

<b>Achats</b>			<b>Coût</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>		<b>000 USD</b>
1 500 000 000	BNP Paribas SA, 0.00%, 13/09/2022		1 499 904
1 450 000 000	DNB Bank ASA, 0.07%, 15/10/2021		1 450 000
1 450 000 000	DNB Bank ASA, 0.07%, 22/10/2021		1 450 000
1 300 000 000	DNB Bank ASA, 0.07%, 29/10/2021		1 300 000
1 250 000 000	DNB Bank ASA, 0.07%, 19/11/2021		1 250 000
1 250 000 000	NWB Bank, 0.00%, 18/01/2022		1 249 984
1 160 000 000	DNB Bank ASA, 0.06%, 05/11/2021		1 160 000
1 150 000 000	DNB Bank ASA, 0.07%, 17/12/2021		1 150 000
1 150 000 000	DNB Bank ASA, 0.07%, 10/12/2021		1 150 000
1 150 000 000	DNB Bank ASA, 0.07%, 03/12/2021		1 150 000
1 150 000 000	DNB Bank ASA, 0.07%, 26/11/2021		1 150 000
1 150 000 000	DNB Bank ASA, 0.07%, 12/11/2021		1 150 000
1 150 000 000	DNB Bank ASA, 0.00%, 23/12/2021		1 149 988
1 115 000 000	NWB Bank, 0.00%, 30/06/2022		1 114 358
1 100 000 000	DNB Bank ASA, 0.07%, 08/10/2021		1 100 000
1 074 499 000	Barclays Bank plc, 0.00%, 27/12/2021		1 074 486
1 050 000 000	Barclays Bank plc, 0.00%, 25/04/2022		1 049 969
1 036 427 000	Barclays Bank plc, 0.00%, 27/04/2022		1 036 417
1 034 427 000	Barclays Bank plc, 0.00%, 22/04/2022		1 034 417
1 020 000 000	Barclays Bank plc, 0.00%, 01/04/2022		1 019 990
<b>Ventes</b>			<b>Produits</b>
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>		<b>000 USD</b>
312 000 000	Kommunalbanken A/S, 0.00%, 31/01/2022		311 936
307 000 000	Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 29/11/2021		306 977
295 000 000	Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 21/11/2022		295 091
276 000 000	Credit Suisse AG, FRN, 3.24%, 10/02/2023		275 475
250 000 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 1.20%, 14/11/2022		250 073
250 000 000	MUFG Bank Ltd., FRN, 3.40%, 07/11/2022		250 060
230 000 000	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 29/10/2021		229 991
200 000 000	Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 09/03/2022		199 992
196 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 26/04/2022		195 980
180 000 000	Credit Suisse AG, FRN, 1.88%, 13/10/2022		180 034
154 500 000	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 0.50%, 17/06/2022		154 500
150 000 000	Mizuho Bank Ltd., FRN, 0.00%, 21/09/2022		150 042
105 000 000	Credit Suisse AG, FRN, 0.00%, 09/02/2023		104 804
100 000 000	Barclays Bank plc, 0.40%, 16/06/2022		100 000
10 000 000	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.49%, 28/03/2023		10 007

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

# BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

## TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

<b>Achats</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Coût 000 USD</b>
192 854 767	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Dis)	192 855
100 000 000	Natixis SA, 0.00%, 31/12/2021	100 000
95 000 000	Fiserv, Inc., 0.00%, 03/06/2022	94 988
92 079 000	Hitachi America Capital Ltd., 0.00%, 28/07/2022	92 054
88 100 000	Eaton Capital Unlimited Co., 0.00%, 23/08/2022	88 062
88 000 000	Western Union Co. (The), 0.00%, 06/07/2022	87 996
86 000 000	VW Credit, Inc., 0.00%, 08/06/2022	85 974
85 000 000	Enterprise Products Operating LLC, 0.00%, 13/06/2022	84 991
84 000 000	Enterprise Products Operating LLC, 0.00%, 09/06/2022	83 998
82 300 000	Amphenol Corp., 0.00%, 05/08/2022	82 294
81 500 000	Sony Capital Corp., 0.00%, 21/09/2022	81 485
81 450 000	Hitachi America Capital Ltd., 0.00%, 21/07/2022	81 421
81 000 000	Enterprise Products Operating LLC, 0.00%, 31/05/2022	80 988
80 300 000	Enterprise Products Operating LLC, 0.00%, 15/06/2022	80 298
80 100 000	Fidelity National Information Services, Inc., 0.00%, 27/06/2022	80 068
80 000 000	Western Union Co. (The), 0.00%, 10/06/2022	79 998
80 000 000	Eaton Corp. plc, 0.00%, 20/07/2022	79 996
80 000 000	Enterprise Products Operating LLC, 0.00%, 24/06/2022	79 996
80 000 000	Western Union Co. (The), 0.00%, 28/06/2022	79 996
80 000 000	Mondelez International, Inc., 0.00%, 14/06/2022	79 986
<b>Ventes</b>		
<b>Quantité</b>	<b>Investissements</b>	<b>Produits 000 USD</b>
150 021 499	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Dis)	150 021
80 000 000	Hitachi America Capital Ltd., 0.00%, 11/08/2022	79 989
20 000 000	J.P. Morgan Securities plc, 0.00%, 21/03/2022	19 998
15 000 000	Hyundai Capital America, Inc., 0.00%, 11/01/2022	15 000
15 000 000	Hitachi America Capital Ltd., 0.00%, 12/01/2022	15 000
15 000 000	ING (US) Funding LLC, 0.00%, 17/12/2021	15 000
15 000 000	Enterprise Products Operating LLC, 0.00%, 14/03/2022	14 999
15 000 000	CDP Financial, Inc., 0.00%, 16/08/2022	14 993
10 000 000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.27%, 15/03/2022	10 000
10 000 000	Goldman Sachs International Bank, FRN, 0.33%, 18/01/2023	10 000
10 000 000	ASB Finance Ltd., 0.00%, 18/03/2022	10 000
10 000 000	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 29/10/2021	10 000
9 000 000	Enel Finance America LLC, 0.00%, 09/11/2021	8 999
5 818 000	Enel Finance America LLC, 0.00%, 22/10/2021	5 818
5 000 000	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 10/12/2021	5 000
5 000 000	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 10/12/2021	5 000

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

# BLACKROCK ICS US TREASURY FUND

## TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉS)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

Achats			Coût
Quantité	Investissements		000 USD
2 417 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 02/12/2021		2 416 970
2 192 805 000	US Treasury Bill, 0.00%, 26/11/2021		2 192 701
2 200 000 000	US Treasury BillDiscount Notes, 2.93%, 15/11/2022		2 190 004
2 109 365 000	US Treasury Bill, 0.00%, 05/04/2022		2 108 895
1 960 920 000	US Treasury Bill, 0.00%, 14/12/2021		1 960 873
1 891 635 000	US Treasury Bill, 0.00%, 24/02/2022		1 891 478
1 797 432 100	US Treasury Bill, 0.00%, 30/11/2021		1 797 363
1 661 015 000	US Treasury Bill, 0.00%, 17/05/2022		1 660 635
1 612 320 000	US Treasury Bill, 0.00%, 14/06/2022		1 611 204
1 600 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 03/03/2022		1 599 809
1 488 435 200	US Treasury Bill, 0.00%, 10/03/2022		1 488 263
1 292 050 000	US Treasury Bill, 0.00%, 16/06/2022		1 290 852
1 227 990 000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/07/2022		1 227 664
1 188 550 000	US Treasury Bill, 0.00%, 19/05/2022		1 188 065
1 167 300 000	US Treasury Bill, 0.00%, 13/01/2022		1 167 256
1 161 740 000	US Treasury BillDiscount Notes, 3.53%, 16/03/2023		1 141 389
1 114 530 000	US Treasury Bill, 0.00%, 29/03/2022		1 114 352
1 100 698 200	US Treasury Bill, 0.00%, 16/12/2021		1 100 642
1 048 265 000	US Treasury Bill, 0.00%, 24/03/2022		1 048 183
1 046 820 000	US Treasury BillDiscount Notes, 2.49%, 20/10/2022		1 040 281
1 027 500 000	US Treasury Bill, 0.00%, 22/03/2022		1 027 433
954 260 000	US Cash Management Bill, 0.00%, 15/12/2021		954 221
951 485 000	US Treasury Bill, 0.00%, 28/06/2022		949 720
887 370 000	US Treasury Bill, 0.00%, 15/09/2022		886 809
864 045 000	US Treasury Bill, 0.00%, 20/01/2022		863 939
816 220 000	US Treasury Bill, 0.00%, 18/01/2022		816 200
797 601 200	US Treasury Bill, 0.00%, 10/05/2022		797 244
794 856 100	US Treasury Bill, 0.00%, 12/04/2022		794 577
788 302 000	US Treasury Bill, 0.00%, 05/07/2022		787 937
725 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 26/05/2022		724 304
722 170 000	US Treasury Bill, 0.00%, 01/03/2022		722 161
707 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 03/02/2022		706 979
682 610 000	US Cash Management Bill, 0.00%, 22/10/2021		682 593
666 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 15/02/2022		665 988
Ventes			Produits
Quantité	Investissements		000 USD
2 109 365 000	US Treasury Bill, 0.00%, 05/04/2022		2 109 000
1 676 220 000	US Treasury Bill, 0.00%, 18/01/2022		1 676 148
1 566 505 000	US Treasury Bill, 0.00%, 03/03/2022		1 566 383
1 343 034 000	US Treasury Bill, 0.00%, 10/03/2022		1 342 948
1 245 335 000	US Treasury Bill, 0.00%, 13/01/2022		1 245 319
1 219 750 000	US Treasury Bill, 0.00%, 16/06/2022		1 219 318
1 214 135 000	US Treasury Bill, 0.00%, 24/02/2022		1 214 048
1 212 325 000	US Treasury Bill, 0.00%, 01/02/2022		1 212 210
1 114 530 000	US Treasury Bill, 0.00%, 29/03/2022		1 114 423
864 045 000	US Treasury Bill, 0.00%, 20/01/2022		863 984
814 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/12/2021		813 971
797 268 300	US Treasury Bill, 0.00%, 10/05/2022		796 965
725 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 26/05/2022		724 527
694 856 100	US Treasury Bill, 0.00%, 12/04/2022		694 728
642 595 000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/04/2022		642 456
600 698 200	US Treasury Bill, 0.00%, 16/12/2021		600 659
595 838 500	US Treasury Bill, 0.00%, 30/12/2021		595 773
587 460 000	US Treasury BillDiscount Notes, 2.49%, 20/10/2022		585 469
506 795 000	US Treasury Bill, 0.00%, 03/02/2022		506 747
475 000 000	US Treasury Bill, 0.00%, 22/03/2022		474 960
466 065 000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/06/2022		465 869
453 100 000	US Treasury Bill, 0.00%, 31/03/2022		453 034
440 880 000	US Cash Management Bill, 0.00%, 22/10/2021		440 879
438 550 000	US Treasury Bill, 0.00%, 19/05/2022		438 279
391 140 000	US Treasury Bill, 0.00%, 30/06/2022		390 684
377 905 000	US Treasury Bill, 0.00%, 17/05/2022		377 741
373 205 000	US Treasury Bill, 0.00%, 24/03/2022		373 164

## BLACKROCK ICS US TREASURY FUND

### TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022

Ventes (suite)		Produits
Quantité	Investissements	000 USD
357 225 000	US Treasury Bill, 0.00%, 03/05/2022	357 102
355 025 000	US Treasury Bill, 0.00%, 24/05/2022	354 889
340 095 000	US Treasury Bill, 0.00%, 17/03/2022	340 067
330 328 300	US Treasury Bill, 0.00%, 16/08/2022	329 471

La BCI exige la présentation d'un tableau des mouvements importants du portefeuille survenus au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales ventes doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des ventes si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITÉES)

Le tableau ci-dessous résume la performance sur l'année civile de chacun des Fonds enregistrés en vue d'être distribués en Suisse.

Les informations complémentaires sur ces mesures de performance et les méthodologies de calcul utilisées sont détaillées sous la section Synthèse de la performance dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement.

Nom du Fonds	Date de lancement	2021		2020		2019	
		Rendement du Fonds %	Rendement de l'Ind. de réf. %	Rendement du Fonds %	Rendement de l'Ind. de réf. %	Rendement du Fonds %	Rendement de l'Ind. de réf. %
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund - Actions Core (Acc)	30 avril 2010	(0,75)	(0,57)	(0,76)	(0,62)	(0,68)	(0,53)
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Core (Acc)	24 avril 2013	(0,60)	(0,69)	(0,51)	(0,63)	(0,55)	(0,60)
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Actions Core (Acc)	30 avril 2010	(0,74)	(0,69)	(0,65)	(0,63)	(0,57)	(0,60)
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund - Actions Core	30 avril 2010	(0,65)	(0,66)	(0,46)	(0,52)	(0,34)	(0,47)
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund - Actions Core (Acc)	23 septembre 2010	(0,01)	0,06	0,11	0,20	0,54	0,60
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Core (Dis)	22 juillet 2019	0,00	(0,07)	0,17	0,06	s/o	s/o
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund - Actions Core (Acc)	30 avril 2010	0,01	(0,07)	0,19	0,06	0,64	0,57
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund - Actions Core	30 avril 2010	(0,05)	(0,06)	0,50	0,36	0,81	0,73
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund - Actions Core (Dis)	24 juillet 2019	0,02	(0,03)	0,52	0,30	s/o	s/o
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Core (Acc)	30 avril 2010	0,02	(0,03)	0,53	0,30	2,66	2,06
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund - Actions Select	23 septembre 2010	0,08	0,05	1,16	0,75	2,68	2,36
BlackRock ICS US Treasury Fund - Actions Core (Acc)	30 avril 2010	0,01	0,04	0,32	0,45	2,05	2,20

La performance passée n'est pas indicative de la performance future et ne saurait constituer le seul facteur à prendre en considération lors du choix d'un produit. Tous les investissements financiers comportent des risques. Par conséquent, la valeur de votre investissement et le revenu que vous pouvez en tirer sont variables, et le montant initial de votre investissement ne peut être garanti. Les chiffres de performance ne tiennent pas compte des frais et commissions susceptibles d'être prélevés sur les souscriptions et rachats d'actions. Les taux et tranches d'imposition sont susceptibles d'être périodiquement modifiés.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITÉES) (suite)

Le TFE de chaque catégorie d'actions, sauf pour la catégorie d'actions principale, est indiqué dans le tableau suivant au titre de la période de douze mois clôturée au 30 septembre 2022 :

Nom du Fonds	Catégorie du Fonds	TFE (en %)
<b>BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund</b>	Actions Agency (Acc)	0,03
	Actions de capitalisation G	0,03
	Actions de capitalisation G T0	0,10
	Actions Heritage (Acc T0)	0,03
	Actions Premier (Acc T0)	0,03
	Actions Premier (Acc)	0,03
	Actions Select (Acc T0)	0,01
<b>BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund</b>	Actions Admin III (Acc)	0,45
	Actions Agency (Acc T0)	0,03
	Actions Core (Acc T0)	0,15
	Actions Heritage (Acc T0)	0,09
	Actions Heritage (Acc)	0,09
	Actions Premier (Acc T0)	0,07
	Actions Premier (Acc T2)	0,07
	Actions Premier (Acc)	0,07
	Actions Select (Acc T0)	0,00
	Actions Select (Acc)	0,10
<b>BlackRock ICS Euro Liquidity Fund</b>	Actions Admin I (Acc T0)	0,00
	Actions Admin I (Acc)	0,25
	Actions Admin II (Acc)	0,30
	Actions Admin III (Acc T0)	0,00
	Actions Admin III (Acc)	0,45
	Actions Admin IV (Acc)	0,70
	Actions Agency (Acc T0)	0,03
	Actions Agency (Acc)	0,03
	Actions Aon Captives (Acc T0)	0,11
	Actions Core (Acc T0)	0,15
	Actions de capitalisation G T0	0,10
	Actions Heritage (Acc T0)	0,09
	Actions Heritage (Acc)	0,09
	Actions Premier (Acc T0)	0,07
	Actions Premier (Acc T2)	0,00
	Actions Premier (Acc)	0,07
	Actions Select (Acc T0)	0,10
Actions Select (Acc)	0,11	
<b>BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund</b>	Actions Admin III	0,45
	Actions Agency	0,03
	Actions Heritage (Dis)	0,00
	Actions Heritage	0,13
	Actions J (Acc)	0,06
	Actions J (Dis)	0,06
	Actions Premier (Dis)	0,00
	Actions Premier	0,10
	Actions Select	0,15
<b>BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund</b>	Actions Agency (Acc T0)	0,03
	Actions Core (Acc T0)	0,16
	Actions Heritage (Acc T0)	0,11
	Actions Heritage (Acc)	0,10
	Actions Premier (Acc T0)	0,08
	Actions Premier (Acc)	0,08
	Actions Select (Acc T0)	0,08
<b>BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund</b>	Actions Agency (Acc T0)	0,03
	Actions Agency (Dis)	0,03
	Actions Core (AccT0)	0,00
	Actions Heritage (Acc T0)	0,12
	Actions Heritage (Acc)	0,12
	Actions Heritage (Dis)	0,12
	Actions J (Acc T3)	0,06
	Actions J (Dis T3)	0,00
	Actions Premier (Acc T0)	0,10

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITÉES) (suite)

Nom du Fonds	Catégorie du Fonds	TFE (en %)
<b>BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund (suite)</b>	Actions Premier (Acc)	0,10
	Actions Premier (Dis)	0,10
<b>BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund</b>	Actions Admin I (Acc)	0,20
	Actions Admin I (Dis)	0,19
	Actions Admin II (Acc)	0,24
	Actions Admin II (Dis)	0,28
	Actions Admin III (Acc)	0,34
	Actions Admin III (Dis)	0,32
	Actions Admin IV (Acc)	0,35
	Actions Agency (Acc)	0,03
	Actions Agency (Dis)	0,03
	Actions Aon Captives	0,15
	Actions Core (Dis)	0,16
	Actions de distribution G I	0,10
	Actions de distribution G II	0,00
	Actions Heritage (Acc)	0,12
	Actions Heritage (Dis)	0,12
	Actions Premier (Acc)	0,10
	Actions Premier (Dis)	0,10
	Actions S (Acc)	0,10
	Actions Select (Acc)	0,13
	Actions Select (Dis)	0,14
<b>BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund</b>	Actions Agency (Dis)	0,03
	Actions Agency	0,03
	Actions Heritage (Dis)	0,00
	Actions Heritage	0,13
	Actions J (Acc)	0,06
	Actions J (Dis)	0,06
	Actions Premier (Dis)	0,10
	Actions Premier	0,10
	Actions Select	0,15
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund</b>	Actions Agency (Acc T0)	0,03
	Actions Agency (Dis)	0,03
	Actions Core (Acc T0)	0,00
	Actions Core (Acc)	0,16
	Actions Heritage (Dis)	0,12
	Actions Premier (Acc T0)	0,10
	Actions Premier (Acc)	0,10
	Actions Premier (Dis)	0,10
Actions Select (Dis)	0,13	
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund</b>	Actions Admin I (Acc)	0,20
	Actions Admin I (Dis)	0,00
	Actions Admin II (Acc)	0,23
	Actions Admin II (Dis)	0,23
	Actions Admin III (Acc)	0,30
	Actions Admin III (Dis)	0,34
	Actions Admin IV (Acc)	0,45
	Actions Agency (Acc)	0,03
	Actions Agency (Dis)	0,03
	Actions Aon Captives	0,15
	Actions Core (Acc T0)	0,20
	Actions Core (Dis)	0,17
	Catégorie FA	0,00
	Actions de capitalisation G II	0,20
	Actions de capitalisation G	0,17
	Actions de distribution G I	0,15
	Actions de distribution G II	0,00
	Actions de distribution G	0,18
	Actions Heritage G (Acc)	0,12
	Actions Heritage G (Dis)	0,12
	Actions Heritage (Acc T0)	0,13
	Actions Heritage (Acc)	0,13
	Actions Heritage (Dis)	0,13

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITÉES) (suite)

Nom du Fonds	Catégorie du Fonds	TFE (en %)
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund (suite)</b>	Catégorie N	0,17
	Actions Premier (Acc T0)	0,10
	Actions Premier (Acc)	0,10
	Actions Premier (Dis)	0,10
	Actions Select (Acc)	0,15
	Actions Select (Dis)	0,15
<b>BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund</b>	Actions Agency	0,03
	Actions Core	0,20
	Actions Heritage (couvertes en CHF)	0,15
	Actions Heritage (Dis)	0,00
	Actions Heritage (couvertes en SGD)	0,15
	Actions Heritage	0,13
	Actions J (Acc)	0,06
	Actions J (Dis)	0,06
	Actions Premier (Dis)	0,10
	Actions Premier	0,10
<b>BlackRock ICS US Treasury Fund</b>	Actions Admin III (Dis)	0,24
	Actions Agency (Acc)	0,03
	Actions Agency (Dis)	0,03
	Actions Core (Dis)	0,14
	Catégorie FA	0,00
	Actions de capitalisation G	0,20
	Actions de distribution G	0,20
	Actions Heritage G (Acc)	0,12
	Actions Heritage G (Dis)	0,12
	Actions Heritage (Acc)	0,10
	Actions Heritage (Dis)	0,10
	Catégorie N	0,00
	Actions Premier (Acc)	0,10
	Actions Premier (Dis)	0,09
	Actions Select (Dis)	0,13

## TRANSACTIONS AVEC DES PERSONNES RATTACHÉES (NON AUDITÉES)

Conformément aux exigences de la BCI, le Gestionnaire doit veiller à ce que toutes transactions exécutées entre chaque Fonds et le Gestionnaire ou le Dépositaire d'un Fonds, les délégués ou sous-délégués du Gestionnaire ou du Dépositaire (à l'exclusion de tous dépositaires délégués extérieurs au groupe désignés par un Dépositaire) ainsi que toute société associée ou appartenant au groupe du Gestionnaire, du Dépositaire, délégué ou sous-délégué (« Personnes rattachées ») soient réalisées dans des conditions de concurrence normale et au mieux des intérêts des actionnaires.

Les Administrateurs attestent que des dispositions adéquates, appuyées par des procédures écrites, ont été mises en place pour garantir que les obligations susvisées soient appliquées à toutes les opérations réalisées avec des Personnes rattachées et que les opérations conclues durant l'exercice financier avec des Personnes rattachées soient conformes à ces obligations.

## COÛTS DE TRANSACTION (NON AUDITÉS)

Tous les coûts de transaction ne sont pas séparément identifiables. Pour certains instruments de créance, les coûts de transaction seront inclus dans les prix d'achat et de vente desdits investissements et non déclarés séparément.

## COMMISSIONS EN NATURE (NON AUDITÉES)

Le Gestionnaire d'investissement n'a conclu aucune convention en matière de commissions en nature pour le compte de chaque Fonds durant l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2022.

## INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

### INVESTISSEMENTS CROISÉS (NON AUDITÉS)

Chaque Fonds mentionné ci-dessous détenait les investissements croisés suivants au 30 septembre 2022. Ces investissements n'ont pas été éliminés à des fins de présentation des résultats combinés de l'Entité.

Fonds	Investissements croisés	Juste valeur 000	% de la valeur liquidative totale des investissements croisés
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Actions Agency (Acc T0)	1 349	0,00
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund - Actions Agency (Dis)	70 000	0,04
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Actions Agency (Dis)	215 399	0,13

### EXPOSITION GLOBALE (NON AUDITÉE)

Les Administrateurs sont tenus, en vertu de la réglementation, d'appliquer une procédure de gestion du risque, leur permettant de suivre précisément et de gérer pour chaque Fonds l'exposition globale aux IFD résultant de sa propre stratégie (l'« exposition globale »).

Les Administrateurs utilisent la méthode appelée l'« Approche par les engagements » afin de mesurer l'exposition globale de chaque Fonds et de gérer les pertes potentielles dues au risque de marché.

L'approche par les engagements est une méthodologie qui cumule la valeur de marché sous-jacente ou notionnelle des IFD pour déterminer l'exposition globale de chaque Fonds aux IFD.

Conformément aux réglementations pertinentes, l'exposition globale d'un Fonds qui emploie l'approche par les engagements ne doit pas excéder 100 % de la VL du Fonds.

### EFFET DE LEVIER (NON AUDITÉ)

Le recours aux IFD peut exposer le Fonds à un degré de risque supérieur. Notamment, les IFD peuvent être hautement volatils, et la marge initiale est généralement faible par rapport à la taille du contrat, de sorte que les transactions peuvent faire l'objet d'un effet de levier en termes d'exposition de marché. Une variation de marché relativement faible peut avoir une répercussion plus significative sur les IFD que sur des obligations ou actions classiques. Les positions sur IFD avec effet de levier peuvent donc augmenter la volatilité du Fonds.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ)

Les renseignements ci-dessous se rapportent aux politiques de rémunération du Groupe BlackRock (« BlackRock ») et sont applicables à BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire »). La publication de ces renseignements est conforme à la Directive 2009/65/CE portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »), telle qu'amendée, induisant en particulier la directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 (la « Directive »), et les « Lignes directrices en matière de bonnes politiques de rémunération en vertu de la directive OPCVM et de la directive relative aux gérants de fonds alternatifs (AIFMD) » émises par l'Autorité européenne des marchés financiers.

La politique de rémunération applicable aux OPCVM de BlackRock (la « Politique de rémunération applicable aux OPCVM ») s'appliquera aux entités du groupe BlackRock implantées dans l'EEE et autorisées en tant que gestionnaires au regard de fonds OPCVM conformément à la Directive, et ladite politique assurera la conformité aux dispositions de l'article 14b de la Directive.

Le Gestionnaire a adopté la Politique de rémunération OPCVM dont un résumé est présenté ci-dessous.

### Pratiques de gouvernance en matière de rémunération

La gouvernance en matière de rémunération de BlackRock dans la région EMOA s'exerce au travers d'une structure hiérarchisée qui comprend : (a) le Comité de rémunération et de développement de la gestion (« MDCC ») (qui constitue le comité de rémunération global et indépendant pour BlackRock, Inc.) ; et (b) le Conseil d'administration du Gestionnaire (le « Conseil d'administration du Gestionnaire »). Ces organismes sont responsables de l'établissement des politiques de rémunération de BlackRock.

#### (a) MDCC

Les objectifs du MDCC sont les suivants :

- exercer une supervision au regard :
  - des programmes de rémunération des dirigeants de BlackRock ;
  - des régimes de prestations des collaborateurs de BlackRock ; et
  - de tout autre régime de rémunération établi de temps à autre par BlackRock et pour lequel le MDCC est considéré comme un agent administratif ;
- vérifier et prendre part à la discussion et à l'analyse des rémunérations incluses dans la circulaire de sollicitation de procurations annuelle de BlackRock, Inc. avec la direction, et valider le rapport du MDCC avant de le joindre à ladite circulaire ;
- revoir, évaluer, réaliser des rapports et émettre des recommandations à l'intention du Conseil d'administration de BlackRock, Inc. (le « Conseil d'administration de BlackRock, Inc. »), le cas échéant, au regard du développement du talent et de la planification de la relève, en mettant l'accent sur la performance et la relève aux plus hauts niveaux de direction ; et
- aider les conseils d'administration des entités réglementées de la Société dans la région EMOA à respecter leurs obligations en matière de rémunération, en surveillant la conception et l'exécution de la politique de rémunération de la région EMOA conformément aux réglementations applicables.

Le MDCC engage son propre conseiller de rémunération externe, Semler Brossy Consulting Group LLC, lequel n'a aucune relation avec BlackRock, Inc. ou avec le Conseil d'administration de BlackRock, Inc. qui pourrait influencer sur sa capacité à donner un avis indépendant au MDCC sur les questions de rémunération.

Le Conseil d'administration de BlackRock, Inc. a décidé que tous les membres du MDCC étaient « indépendants » au sens des normes de cotation de la Bourse de New York (NYSE), lesquelles exigent que chacun réponde à une condition d'« administrateur non employé ».

Le MDCC s'est réuni à huit reprises au cours de 2021. La charte du MDCC est disponible sur le site Internet de BlackRock, Inc. ([www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)).

Au regard de ses revues régulières, le MDCC demeure satisfait des principes de la politique et de l'approche de BlackRock en matière de rémunération.

#### (b) Le Conseil d'administration du Gestionnaire

Le Conseil d'administration du Gestionnaire est tenu de surveiller et d'exercer une supervision au regard de la Politique de rémunération OPCVM, dans la mesure où elle s'applique au Gestionnaire et à son Personnel identifié.

### Processus décisionnel

Les décisions liées à la rémunération des collaborateurs sont prises une fois par an en janvier, après la clôture de l'exercice. Ce moment de l'année est propice à la prise en compte des résultats financiers de l'exercice complet et des autres facteurs et objectifs non financiers. Bien que la prise de décision en matière de rémunération soit liée à la performance financière, une grande part de discernement est requise pour établir les rémunérations individuelles variables en fonction de critères relatifs à la réalisation des objectifs stratégiques et opérationnels ainsi que d'autres facteurs tels que les capacités de gestion et d'encadrement du personnel.

Il n'existe aucune formule préétablie, et aucune base de référence n'est utilisée pour déterminer les primes d'intéressement annuelles. Plusieurs facteurs sont pris en compte pour déterminer le montant des rémunérations individuelles de manière spécifique, parmi lesquels la réalisation des objectifs non financiers ainsi que la performance générale en matière de finance et d'investissement. Ces résultats sont examinés dans leur ensemble, sans pondération particulière, et il n'existe aucune corrélation directe entre l'évaluation d'une performance donnée et la prime annuelle qui est attribuée. La rémunération variable accordée à une personne eu égard à un exercice particulier peut également être nulle.

Les primes annuelles sont réparties à partir d'une enveloppe de bonus.

La taille de l'enveloppe de bonus envisagée, laquelle comprend des primes en numéraire et en actions, est revue au cours de l'année par le MDCC et l'enveloppe de bonus totale finale est approuvée après la clôture de l'exercice. Dans le cadre de cette révision, le MDCC reçoit tout au long de l'année des renseignements financiers sur les résultats projetés et réalisés, et en fin d'année les renseignements relatifs à la clôture de l'exercice. Les renseignements financiers reçus et analysés par le MDCC comprennent le compte de résultat prévisionnel de l'année en cours ainsi que d'autres données financières qui sont comparées aux résultats de l'année précédente et au budget de l'année en cours. Le MDCC revoit aussi d'autres facteurs relatifs à la performance financière de BlackRock (par exemple les rentrées nettes d'actifs sous gestion et la performance d'investissement) et analyse les données sur les conditions de marché et sur les niveaux de rémunération appliqués par ses pairs.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

### Processus décisionnel (suite)

Le MDCC analyse régulièrement les recommandations de la direction au regard du pourcentage du produit d'exploitation (hors primes) qui sera accumulé et comptabilisé comme une charge liée aux rémunérations tout au long de l'année, représentant la portion en numéraire de l'enveloppe de bonus annuelle totale (le « taux cumulé »). Le taux cumulé de la portion en numéraire de l'enveloppe de bonus annuelle totale peut être modifié par le MDCC pendant l'année en fonction de son analyse relativement aux renseignements financiers susmentionnés. Le MDCC n'applique aucune pondération ou formule particulière aux informations prises en compte pour déterminer la taille de l'enveloppe de bonus totale ou les montants accumulés pour la portion en numéraire de l'enveloppe de bonus totale.

Après la fin de l'exercice comptable, le MDCC valide le montant final de l'enveloppe de bonus.

Dans le cadre de la procédure de revue de fin d'année, les services du risque d'entreprise et de la conformité réglementaire rapportent au MDCC les activités, incidents ou événements qui doivent être pris en compte dans l'établissement des rémunérations.

Les membres du personnel ne sont pas impliqués dans l'établissement de leur propre rémunération.

### Fonctions de contrôle

Chacune des fonctions de contrôle (risque d'entreprise, juridique et conformité et audit interne) a sa propre structure organisationnelle indépendante des unités opérationnelles. Chaque responsable de fonction de contrôle est un membre du Global Executive Committee (« GEC »), le comité de gestion globale, ou a une obligation d'information vis-à-vis du conseil d'administration de BlackRock Group Limited, société mère de toutes les entités réglementées de BlackRock dans la région EMOA, parmi lesquelles le Gestionnaire.

Les enveloppes de bonus fonctionnels sont déterminées par rapport à la performance de chacune des fonctions. La rémunération des dirigeants des fonctions de contrôle est directement vérifiée par le MDCC.

### Lien entre salaire et performance

Il existe une philosophie de récompense de la performance claire et bien définie et les régimes de rémunération sont conçus pour répondre aux objectifs clés suivants :

- équilibrer de manière appropriée les résultats financiers de BlackRock entre les actionnaires et les collaborateurs ;
- attirer, retenir et motiver les collaborateurs capables d'apporter des contributions significatives au succès à long terme de la société ;
- harmoniser les intérêts des cadres et ceux des actionnaires, en distribuant des actions de BlackRock, Inc. comme une part importante des primes annuelles et des primes à long terme ;
- contrôler les coûts fixes en s'assurant que les charges liées aux rémunérations varient en fonction des bénéfices réalisés ;
- lier une part importante de la rémunération totale des collaborateurs à la performance financière et opérationnelle de la société ;
- promouvoir une gestion saine et efficace des risques dans toutes les catégories de risques, y compris les risques en matière de développement durable ;
- décourager la prise de risques excessifs (en matière de durabilité ou autre) ; et
- s'assurer que les intérêts des clients ne sont pas affectés par la rémunération accordée à court, moyen et/ou long terme.

Instaurer une culture d'excellence de la performance repose sur la capacité à évaluer la performance d'une manière claire et cohérente au regard des objectifs, des valeurs et des comportements. Les Gestionnaires appliquent une échelle de notation à cinq points pour réaliser l'évaluation générale de la performance d'un collaborateur, et les collaborateurs effectuent également une auto-évaluation. La note finale d'ensemble est calculée lors de l'évaluation de la performance de chaque collaborateur. Les collaborateurs sont évalués en fonction de la manière dont la performance est atteinte ainsi que de la performance absolue en elle-même.

Dans un objectif de conformité à la philosophie de récompense de la performance, des notations sont utilisées pour différencier et rétribuer la performance individuelle, mais il n'existe pas de formule de rémunération prédéfinie. Les décisions en matière de rémunération restent discrétionnaires et sont prises dans le cadre de la procédure de rémunération de fin d'année.

D'autres facteurs entrent en compte pour établir les niveaux de rémunération, au même titre que la performance individuelle, parmi lesquels :

- la performance du Gestionnaire, les fonds gérés par le Gestionnaire et/ou le département fonctionnel correspondant ;
- les facteurs qui s'appliquent individuellement à un collaborateur, les relations avec les clients et collègues, l'esprit d'équipe, les qualifications, tout problème de comportement, et sous réserve de toute politique applicable, l'effet que toute absence pourrait produire sur la performance de la société ;
- la gestion du risque dans la limite des profils de risque appropriés pour les clients de BlackRock ;
- les besoins stratégiques de la société, parmi lesquels les intentions de retenir des collaborateurs ;
- les renseignements relatifs aux marchés ; et
- le caractère critique pour la société.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

### Lien entre salaire et performance (suite)

L'un des outils les plus importants est la gestion du risque et même si les collaborateurs sont récompensés pour leur forte performance en matière de gestion d'actifs pour le compte des clients, il est également exigé qu'ils gèrent les risques dans la limite des profils de risque appropriés pour leurs clients. Par conséquent, les collaborateurs ne sont pas récompensés s'ils concluent des opérations qui ne répondent pas aux paramètres établis. Les pratiques de rémunération ne prévoient pas de mesures incitatives indues pour la planification à court terme ni de rétributions financières à court terme, ne récompensent pas les prises de risque déraisonnables et assurent un équilibre entre les nombreux et substantiels risques inhérents aux activités de gestion des investissements, de gestion des risques et de service de conseil.

BlackRock applique un modèle de rémunération total composé d'un salaire de base, qui est contractuel, et d'un régime de bonus discrétionnaire.

Ce régime de bonus discrétionnaire est appliqué sur une base annuelle. Bien que tous les collaborateurs soient éligibles à un éventuel bonus discrétionnaire, il n'existe aucune obligation contractuelle d'attribuer une récompense à un collaborateur dans le cadre du régime de bonus discrétionnaire qui le concerne. Dans le cadre de l'exercice du pouvoir discrétionnaire portant sur l'attribution de bonus, les facteurs énumérés ci-dessus (sous le titre « Lien entre salaire et performance ») peuvent être pris en compte en plus des autres aspects qui apparaissent au cours de l'exercice comme des critères pertinents pour l'exercice du pouvoir discrétionnaire.

Les rétributions discrétionnaires de tous les collaborateurs, incluant celles des cadres, sont assujetties à des règles qui déterminent la part payée en numéraire et la part payée en actions BlackRock, Inc. et sont soumises à des conditions additionnelles liées au blocage et au retrait. Les rétributions en actions sont soumises à des ajustements de performance liés à la variation du cours de l'action de BlackRock, Inc. pendant la période de blocage. Plus la rémunération annuelle totale est élevée, plus grande est la part différée en actions. C'est en 2006 que le MDCC décide d'adopter cette approche afin d'augmenter la capacité de retenir les collaborateurs et d'aligner les régimes de rémunération des collaborateurs éligibles, incluant les cadres, sur les intérêts des actionnaires. La part différée en actions est versée en trois paiements égaux sur les trois années qui suivent l'attribution de la prime.

En plus du bonus annuel discrétionnaire décrit ci-dessus, des rétributions en actions peuvent être conçues pour associer plus étroitement certaines personnes aux résultats futurs de la société. Ces mesures incitatives à long terme ont été établies à titre individuel afin d'offrir des incitations significatives au regard d'une performance soutenue sur une période de plusieurs années, en reconnaissant l'étendue du rôle de l'individu, son expertise professionnelle et ses qualités d'encadrement de personnes.

Des dirigeants sélectionnés sont éligibles aux primes en actions liées à la performance prévues par le « Régime d'incitation lié à la performance de BlackRock » (« BPIP », de l'anglais *BlackRock Performance Incentive Plan*). Les rétributions prévues par le BPIP s'appliquent à une période de performance de trois ans et sont basées sur l'évaluation de la Marge d'exploitation ajustée<sup>1</sup> et la Croissance organique du chiffre d'affaires<sup>2</sup>. Les montants à payer sont calculés en fonction des objectifs atteints par la société en termes de résultats financiers à la clôture de la période sur laquelle se mesure la performance. Le nombre maximum d'actions pouvant être attribuées correspond à 165 % de la prime, dans le cas où les deux indicateurs atteindraient les objectifs financiers prédéterminés. Aucune action ne sera octroyée si la performance financière de la société par rapport aux deux indicateurs susmentionnés se situe en dessous d'un seuil de performance prédéfini. Ces indicateurs ont été sélectionnés dans la mesure où ils constituent des mesures clés de la valeur actionnariale et parce qu'ils sont applicables pendant les différents cycles du marché.

Un nombre limité de professionnels de l'investissement reçoivent une part de bonus discrétionnaire annuel (selon les modalités susmentionnées) sous la forme d'un paiement en numéraire différé, lié au notionnel des investissements réalisés dans une sélection de produits qui sont gérés par le collaborateur concerné. L'objet de ces rétributions est d'intéresser les professionnels de l'investissement aux rendements des placements réalisés sur les produits qu'ils gèrent, au moyen d'une rémunération différée et liée à ces produits. Les clients et les évaluateurs externes sont de plus en plus favorables aux produits dans lesquels les investisseurs clés ont un intérêt par le biais de placements personnels importants.

### Personnel identifié

La Politique de rémunération applicable aux OPCVM établit la procédure qui sera suivie pour reconnaître le Personnel identifié, à savoir les catégories de personnel du Gestionnaire dont les activités professionnelles ont une incidence significative sur les profils de risque du Gestionnaire ou des fonds placés sous sa gestion. Ces catégories sont composées de la direction générale, des preneurs de risque, des personnes exerçant une fonction de contrôle, ainsi que tout employé qui, au vu de sa rémunération globale, se situe dans la tranche de rémunération de la direction générale et des preneurs de risques.

La liste du Personnel identifié sera soumise à une révision régulière et revue formellement dans l'éventualité, entre autres, des situations suivantes :

- changements organisationnels ;
- nouveaux projets commerciaux ;
- changements dans les listes relatives aux fonctions de forte influence ;
- changements dans les responsabilités liées aux fonctions ; et
- révision d'orientations réglementaires.

### Informations quantitatives sur la rémunération

En vertu de la Directive, le Gestionnaire a l'obligation de publier des informations quantitatives sur la rémunération. Ces publications doivent être en accord avec l'interprétation de BlackRock relative aux orientations réglementaires actuellement disponibles au sujet des informations quantitatives concernant la rémunération. Selon l'évolution des pratiques de marché ou des pratiques réglementaires, BlackRock peut considérer qu'il est opportun d'apporter des changements au calcul des informations quantitatives en matière de rémunération. Si de tels changements sont réalisés, les informations publiées sur un fonds peuvent ne pas être comparables aux informations publiées l'année précédente, ou aux informations publiées au sujet d'un autre fonds de BlackRock pour la même année.

Les renseignements concernent (a) les collaborateurs du Gestionnaire ; (b) les cadres dirigeants ; et (c) les collaborateurs qui ont la capacité d'influer sensiblement sur le profil de risque du Fonds, notamment les personnes, qui sans être directement employées par le Gestionnaire, ont été affectées par leur employeur à des fonctions de prestations directement fournies au Gestionnaire.

<sup>1</sup> Selon la Marge opérationnelle ajustée : reflète, selon la documentation externe de BlackRock, le produit d'exploitation ajusté, divisé par le chiffre d'affaires total diminué des frais de distribution et de notification et de l'amortissement des commissions de vente différées.

<sup>2</sup> Croissance organique du chiffre d'affaires : est égale aux nouvelles commissions de base nettes augmentées du nouveau chiffre d'affaires net d'Aladdin généré pendant l'exercice (en dollars).

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

### Informations quantitatives sur la rémunération (suite)

Toutes les personnes incluses dans les chiffres agrégés publiés sont rémunérées conformément à la politique de rémunération de BlackRock, au titre de leurs responsabilités dans les domaines d'activité correspondants. Du fait que toutes les personnes ont plusieurs domaines de responsabilités, seule la portion de rémunération correspondant aux services fournis par ces personnes au regard du Fonds est incluse dans les chiffres agrégés publiés.

Les membres du personnel et de la direction du Gestionnaire offrent habituellement des services liés aux OPCVM ou non-OPCVM, au regard de multiples fonds, clients et fonctions du Gestionnaire, et au sein du groupe BlackRock en général. Par conséquent, les chiffres publiés représentent la somme de la fraction de rémunération de chaque personne attribuable au Gestionnaire, selon une méthodologie de répartition objective qui tient compte de la nature multiservice du Gestionnaire. Ces chiffres ne sont donc pas représentatifs de la rémunération réelle des personnes ni de la structure de leur rémunération.

Le montant de la rémunération totale consentie par le Gestionnaire à son personnel et imputable aux activités du Gestionnaire liées aux OPCVM, au titre de l'exercice du Gestionnaire au 31 décembre 2021, s'élève à 36,10 millions de GBP. Ce chiffre est composé d'une part de rémunération fixe qui s'élève à 15,22 millions d'GBP, et d'une part de rémunération variable qui s'élève à 20,88 millions de GBP. Au total, 201 personnes ont bénéficié de la rémunération susmentionnée.

La rémunération agrégée consentie par le Gestionnaire, imputable aux activités du Gestionnaire liées aux OPCVM au titre de l'exercice financier du Gestionnaire au 31 décembre 2021, au bénéfice de sa direction générale, s'est élevée à 1,70 millions de GBP, et au bénéfice des autres membres du personnel dont les actions ont un impact important sur le profil de risque du Fonds, à 34,40 millions de GBP.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES)

### Techniques de gestion efficace de portefeuille

Les Administrateurs peuvent, au nom de chaque Fonds et sous réserve des conditions et limites stipulées par la BCI et le prospectus, employer des techniques et instruments liés aux valeurs mobilières à des fins de couverture (pour protéger un actif d'un Fonds contre, ou minimiser les engagements induits par, les fluctuations des valeurs de marché ou des expositions de change) ou à des fins de gestion efficace de portefeuille (dans un objectif de réduction du risque ou du coût, ou d'augmentation du capital, des revenus ou de la performance des Fonds, pour autant que ces opérations n'aient pas un caractère spéculatif). Les IFD offrant une exposition de change seront uniquement utilisés à des fins de couverture. Ces techniques et instruments peuvent inclure des investissements dans des IFD cotés en Bourse ou négociés de gré à gré, tels que des contrats à terme standardisés ou des contrats de change à terme (respectivement utilisables pour gérer le risque de marché ou le risque de change), des options (d'achat ou de vente, utilisables pour diminuer les coûts), des swaps, notamment des swaps de défaut de crédit (utilisables respectivement pour gérer le risque de taux d'intérêt et le risque de crédit) et des contrats pour différence. Un Fonds peut aussi investir dans des IFD dans les cas exposés dans sa politique d'investissement, à condition que les contreparties à ces opérations soient des institutions soumises à une supervision prudentielle et, en ce qui concerne les opérations de gré à gré, relèvent des catégories approuvées par la BCI.

Le Gestionnaire d'investissement applique une procédure de gestion du risque au niveau des Fonds conforme aux exigences de la Banque centrale, afin de garantir une évaluation, une gestion et un suivi adéquats de l'exposition globale (l'« exposition globale ») de chaque Fonds à des IFD. Le Gestionnaire d'investissement utilise la méthode appelée l'« Approche par les engagements » afin de mesurer l'exposition globale des Fonds et de gérer les pertes potentielles dues au risque de marché. Sur demande, la Société fournira aux actionnaires des compléments d'information sur les méthodes de gestion du risque utilisées, notamment concernant les limites quantitatives appliquées et toute évolution récente des caractéristiques de risque et de rendement des principales catégories d'investissements.

Hormis le recours à des IFD, les Fonds peuvent employer d'autres techniques et instruments liés aux valeurs mobilières et aux instruments du marché monétaire, sous réserve de la Réglementation OPCVM et des conditions imposées par la BCI, tels que des transactions de mise/prise en pension et de prêt de titres.

L'exposition sous-jacente obtenue par le recours à des IFD et l'identité des contreparties à ces IFD à la fin de l'exercice financier sont présentées dans le tableau des investissements du Fonds concerné.

### Transactions de prise en pension

Chaque Fonds conclut toutes les transactions de prise en pension avec ses contreparties en vertu d'un Contrat-cadre de prise en pension (*Global Master Repurchase Agreement*, « GMRA »). Toutes les garanties reçues par chaque Fonds en vertu du GMRA sont transférées en vertu d'un contrat de transfert du titre de propriété. Les garanties reçues par chaque Fonds sont détenues en son nom, sur un compte du Dépositaire, à l'exception de celles des transactions de prise en pension tripartites, qui sont détenues par l'agent tripartite au nom du Dépositaire et pour le compte de chaque Fonds. Les garanties reçues sont séparées des actifs appartenant au Dépositaire du Fonds.

Le tableau ci-dessous présente les transactions de prise en pension en proportion de la VL de chaque Fonds au 30 septembre 2022 ainsi que les rendements pour l'exercice clôturé le 30 septembre 2022.

Fonds	Transactions de prise en pension		Total des rendements gagnés
	Devise	% de la VL	000
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	EUR	40,60	(47)
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	2,03	(1 253)
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	EUR	9,96	(27 528)
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	GBP	81,40	15 953
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	GBP	10,56	8 695
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	GBP	15,01	39 009
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	22,70	5 072
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	19,11	39 401
BlackRock ICS US Treasury Fund	USD	56,04	114 040

Tous les rendements et coûts dérivés des transactions de prise en pension sont cumulés au bénéfice du Fonds et ne sont pas soumis à des accords de partage de rendement ou de coûts avec le Gestionnaire du Fonds ou d'autres tiers.

Le tableau suivant précise la valeur des transactions de prise en pension et des garanties reçues y rattachées, analysées par contrepartie au 30 septembre 2022.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Transactions de prise en pension	
		Valeur des titres prêtés	Garanties reçues
		000 EUR	000 EUR
<b>BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund</b>			
Bank of Nova Scotia plc	Canada	5 500	5 611
BofA Securities Europe SA	France	5 500	5 673
BNP Paribas SA	France	5 000	5 163
<b>Total</b>		<b>16 000</b>	<b>16 447</b>
<b>BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund</b>			
BNP Paribas SA	France	100 000	102 062

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Transactions de prise en pension	
		Valeur des titres prêtés	Garanties reçues
<b>BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (suite)</b>		<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>
<b>Total</b>		<b>100 000</b>	<b>102 062</b>
<b>BlackRock ICS Euro Liquidity Fund</b>		<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>
Natixis SA	France	800 000	815 164
BofA Securities Europe SA	France	800 000	811 563
Bank of Nova Scotia plc	Canada	794 500	817 970
ING Bank NV	Pays-Bas	750 000	750 742
MUFG Securities EMEA plc	Royaume-Uni	300 000	308 336
BNP Paribas SA	France	100 000	102 244
<b>Total</b>		<b>3 544 500</b>	<b>3 606 019</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund</b>		<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>
Bank of Nova Scotia plc	Canada	455 068	455 067
Canadian Imperial Bank of Commerce	Canada	306 539	306 539
MUFG Securities EMEA plc	Royaume-Uni	301 200	301 201
Standard Chartered Bank	Royaume-Uni	253 673	253 673
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	200 000	206 613
Societe Generale SA	France	200 000	210 076
National Australia Bank Ltd.	Australie	200 000	220 569
Toronto-Dominion Bank (The)	Canada	183 776	183 776
BNP Paribas SA	France	157 000	168 735
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	153 469	153 469
Santander UK plc	Royaume-Uni	152 751	152 751
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	101 702	101 702
<b>Total</b>		<b>2 665 178</b>	<b>2 714 171</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund</b>		<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>
Santander UK plc	Royaume-Uni	258 154	258 154
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	200 000	215 907
BNP Paribas SA	France	193 000	205 807
Toronto-Dominion Bank (The)	Canada	103 800	103 799
Canadian Imperial Bank of Commerce	Canada	103 636	103 636
Standard Chartered Bank	Royaume-Uni	100 568	100 568
Bank of Nova Scotia plc	Canada	100 166	100 167
<b>Total</b>		<b>1 059 324</b>	<b>1 088 038</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund</b>		<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>
MUFG Securities EMEA plc	Royaume-Uni	1 205 282	1 205 283
Santander UK plc	Royaume-Uni	1 089 316	1 089 317
Toronto-Dominion Bank (The)	Canada	920 352	920 354
Bank of Nova Scotia plc	Canada	804 493	804 491
Citigroup Global Markets Ltd.	Royaume-Uni	800 000	890 034
Standard Chartered Bank	Royaume-Uni	552 037	552 035
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	153 942	153 942
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	152 588	152 588
BNP Paribas SA	France	150 000	163 629
Barclays Bank plc	Royaume-Uni	100 000	105 226
HSBC Bank plc	Royaume-Uni	100 000	105 499
Canadian Imperial Bank of Commerce	Canada	53 494	53 494
<b>Total</b>		<b>6 081 504</b>	<b>6 195 892</b>
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund</b>		<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>
BofA Securities, Inc.	Royaume-Uni	403 000	411 442
J.P. Morgan Securities LLC	États-Unis	300 000	304 310
Citigroup Global Markets, Inc.	États-Unis	200 000	202 928
BNP Paribas SA	France	20 000	20 102
<b>Total</b>		<b>923 000</b>	<b>938 782</b>
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund</b>		<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>
J.P. Morgan Securities LLC	États-Unis	4 605 000	4 667 835
Goldman Sachs & Co. LLC	États-Unis	2 480 000	2 521 830
BNP Paribas SA	France	2 384 000	2 417 003
BofA Securities, Inc.	Royaume-Uni	1 296 000	1 325 064
Citigroup Global Markets, Inc.	États-Unis	1 090 000	1 102 507
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	375 000	380 580
<b>Total</b>		<b>12 230 000</b>	<b>12 414 819</b>
<b>BlackRock ICS US Treasury Fund</b>		<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>
Fixed Income Clearing Corp. JPM	États-Unis	2 600 000	2 600 000
BNP Paribas SA	France	2 400 000	2 425 290
Credit Suisse AG	Suisse	1 690 000	1 709 245
Citigroup Global Markets, Inc.	États-Unis	1 245 000	1 259 666

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Transactions de prise en pension	
		Valeur des titres prêtés	Garanties reçues
		000 USD	000 USD
<b>BlackRock ICS US Treasury Fund (suite)</b>			
BofA Securities, Inc.	Royaume-Uni	1 159 000	1 165 679
Barclays Capital, Inc.	Royaume-Uni	996 000	1 004 312
Societe Generale SA	France	955 000	965 516
TD Securities (USA) LLC	États-Unis	900 000	906 837
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	France	115 001	116 506
<b>Total</b>		<b>12 060 001</b>	<b>12 153 051</b>

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances restant à courir pour les transactions de prise en pension au 30 septembre 2022.

	Échéance restant à courir		
	Devise	2-7 jours 000	Total 000
<b>Transactions de prise en pension</b>			
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	EUR	16 000	16 000
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	100 000	100 000
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	EUR	3 544 500	3 544 500
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	GBP	2 665 178	2 665 178
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	GBP	1 059 324	1 059 324
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	GBP	6 081 504	6 081 504
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	923 000	923 000
	USD	12 230 000	
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund		12 230 000	
	USD	12 060 001	
BlackRock ICS US Treasury Fund		12 060 001	

L'analyse des échéances restant à courir présentée ci-dessus est basée sur la date d'échéance contractuelle de l'opération correspondante.

### Analyse des devises des garanties

Le tableau ci-dessous présente une analyse par devise des garanties en numéraire et non numéraires reçues par chacun des Fonds sous la forme de contrats de transfert du titre de propriété dans le cadre de transactions de prise en pension au 30 septembre 2022.

Devise	Garanties non numéraires reçues
<b>BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund</b>	<b>000 EUR</b>
Transactions de prise en pension	
EUR	16 447
<b>Total</b>	<b>16 447</b>
<b>BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund</b>	<b>000 EUR</b>
Transactions de prise en pension	
EUR	102 062
<b>Total</b>	<b>102 062</b>
<b>BlackRock ICS Euro Liquidity Fund</b>	<b>000 EUR</b>
Transactions de prise en pension	
EUR	3 606 019
<b>Total</b>	<b>3 606 019</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund</b>	<b>000 GBP</b>
Transactions de prise en pension	
GBP	2 714 171
<b>Total</b>	<b>2 714 171</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund</b>	<b>000 GBP</b>
Transactions de prise en pension	
GBP	1 088 038
<b>Total</b>	<b>1 088 038</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund</b>	<b>000 GBP</b>
Transactions de prise en pension	
GBP	6 195 892
<b>Total</b>	<b>6 195 892</b>
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund</b>	<b>000 USD</b>
Transactions de prise en pension	
USD	938 782
<b>Total</b>	<b>938 782</b>
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund</b>	<b>000 USD</b>
Transactions de prise en pension	

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

### Analyse des devises des garanties (suite)

<b>Devise</b>	<b>Garanties non numéraires reçues</b>
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund (suite)</b>	<b>000 USD</b>
USD	12 414 819
<b>Total</b>	<b>12 414 819</b>
<b>BlackRock ICS US Treasury Fund</b>	<b>000 USD</b>
Transactions de prise en pension	
USD	12 153 051
<b>Total</b>	<b>12 153 051</b>

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

### Analyse du type, de la qualité et de l'échéance restant à courir des garanties

Le tableau suivant présente une analyse du type, de la qualité et la date d'échéance des garanties non numéraires reçues par chaque Fonds dans le cadre d'un contrat de garantie avec transfert du titre de propriété à l'égard des transactions de prise en pension au 30 septembre 2022.

Type et qualité des garanties	Échéance restant à courir							Durée indéterminée	Total
	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours			
<b>BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>
Garanties reçues - Contrats de prise en pension									
Revenu fixe									
<i>Investment grade</i>	-	-	65	608	1 711	14 063	-	-	16 447
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65</b>	<b>608</b>	<b>1 711</b>	<b>14 063</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 447</b>
<b>BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>
Garanties reçues - Contrats de prise en pension									
Revenu fixe									
<i>Investment grade</i>	-	-	44 786	-	24 685	32 591	-	-	102 062
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 786</b>	<b>-</b>	<b>24 685</b>	<b>32 591</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>102 062</b>
<b>BlackRock ICS Euro Liquidity Fund</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>	<b>000 EUR</b>
Garanties reçues - Contrats de prise en pension									
Revenu fixe									
<i>Investment grade</i>	-	1 800	190 633	155 736	589 823	2 668 027	-	-	3 606 019
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1 800</b>	<b>190 633</b>	<b>155 736</b>	<b>589 823</b>	<b>2 668 027</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 606 019</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>
Garanties reçues - Contrats de prise en pension									
Revenu fixe									
<i>Investment grade</i>	-	-	-	-	-	2 714 171	-	-	2 714 171
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 714 171</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 714 171</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>
Garanties reçues - Contrats de prise en pension									
Revenu fixe									
<i>Investment grade</i>	-	-	-	24 190	41 042	1 022 806	-	-	1 088 038
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24 190</b>	<b>41 042</b>	<b>1 022 806</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 088 038</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>	<b>000 GBP</b>
Garanties reçues - Contrats de prise en pension									
Revenu fixe									
<i>Investment grade</i>	-	-	-	86 607	60 945	6 048 340	-	-	6 195 892
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>86 607</b>	<b>60 945</b>	<b>6 048 340</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 195 892</b>
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>
Garanties reçues - Contrats de prise en pension									
Revenu fixe									



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

### Analyse du type, de la qualité et de l'échéance restant à courir des garanties (suite)

Type et qualité des garanties	Échéance restant à courir						Durée indéterminée	Total
	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours		
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund (suite)</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>
<i>Investment grade</i>	-	-	-	-	37 980	900 802	-	938 782
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37 980</b>	<b>900 802</b>	<b>-</b>	<b>938 782</b>
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>
<b>Garanties reçues - Contrats de prise en pension Revenu fixe</b>								
<i>Investment grade</i>	-	471 253	471 227	262 130	337 002	10 873 207	-	12 414 819
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>471 253</b>	<b>471 227</b>	<b>262 130</b>	<b>337 002</b>	<b>10 873 207</b>	<b>-</b>	<b>12 414 819</b>
<b>BlackRock ICS US Treasury Fund</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>	<b>000 USD</b>
<b>Garanties reçues - Contrats de prise en pension Revenu fixe</b>								
<i>Investment grade</i>	-	93	974	32 647	1 988 594	10 130 743	-	12 153 051
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>93</b>	<b>974</b>	<b>32 647</b>	<b>1 988 594</b>	<b>10 130 743</b>	<b>-</b>	<b>12 153 051</b>

Les titres de qualité *investment grade* sont émis par une entité bénéficiant d'une notation de crédit minimale *investment grade* attribuée par une agence de notation de crédit mondialement reconnue, à savoir Standard & Poor's, Moody's ou Fitch. Un indice boursier reconnu contient au moins 20 actions, étant entendu qu'aucune action ne représente à elle seule plus de 20 % du total de l'indice, et que l'indice ne contient pas cinq actions dont la valeur combinée représenterait plus de 60 % du total de l'indice. L'analyse des échéances restant à courir pour les titres à revenu fixe reçus en garantie repose sur la date d'échéance contractuelle.

#### Réutilisation des garanties reçues

Les garanties non numéraires reçues sous la forme de contrats de transfert du titre de propriété relativement aux transactions de prise en pension ne peuvent être vendues, réinvesties ou constituées.

#### Conservation des garanties reçues

Au 30 septembre 2022, les garanties non numéraires reçues par chaque Fonds dans le cadre de transactions de prise en pension étaient toutes détenues par le Dépositaire du Fonds (ou par ses délégués), à l'exception de celles des contrats de prise en pension tripartites, qui sont détenues par l'agent tripartite.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

### Concentration des garanties reçues

Le tableau suivant présente la liste des dix plus grands émetteurs en valeur des garanties non numéraires reçues par chaque Fonds sous la forme de contrats de transfert du titre de propriété dans le cadre de transactions de prise en pension au 30 septembre 2022.

<b>Émetteur</b>	<b>Valeur</b>
<b>BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund</b>	<b>000 EUR</b>
France Government	7 955
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3 720
Netherlands Government	1 734
Bundesobligation	1 280
Finland Government	1 084
Bundesschatzanweisungen	608
German Treasury	66
<b>Total</b>	<b>16 447</b>
<b>BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund</b>	<b>000 EUR</b>
German Treasury	53 102
Bundesschatzanweisungen	28 520
Bundesobligation	16 370
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4 070
<b>Total</b>	<b>102 062</b>
<b>BlackRock ICS Euro Liquidity Fund</b>	<b>000 EUR</b>
France Government	1 868 136
Netherlands Government	698 490
German Treasury	382 478
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	261 011
Finland Government	183 641
Bundesschatzanweisungen	138 284
Bundesobligation	73 979
<b>Total</b>	<b>3 606 019</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund</b>	<b>000 GBP</b>
UK Treasury	2 714 171
<b>Total</b>	<b>2 714 171</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund</b>	<b>000 GBP</b>
UK Treasury	1 088 038
<b>Total</b>	<b>1 088 038</b>
<b>BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund</b>	<b>000 GBP</b>
UK Treasury	6 195 892
<b>Total</b>	<b>6 195 892</b>
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund</b>	<b>000 USD</b>
Freddie Mac	411 442
Ginnie Mae	304 310
US Treasury	223 030
<b>Total</b>	<b>938 782</b>
<b>BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund</b>	<b>000 USD</b>
US Treasury	6 102 572
Ginnie Mae	4 829 292
Fannie Mae	1 409 835
Federal Home Loan Bank	71 226
Freddie Mac	1 894
<b>Total</b>	<b>12 414 819</b>
<b>BlackRock ICS US Treasury Fund</b>	<b>000 USD</b>
US Treasury	12 147 847
Strips TII Princ	5 204
<b>Total</b>	<b>12 153 051</b>

Aucun titre reçu en garantie de la part d'un émetteur individuel, en lien avec une opération de gestion efficace de portefeuille et des transactions d'instruments financiers dérivés de gré à gré, n'a présenté de valeur supérieure à 20 % de la VL de l'un des Fonds respectifs à la date de clôture de l'exercice.

Aucun des Fonds n'a fait l'objet d'une couverture intégrale par des titres émis ou garantis par un État membre de l'UE à la date de clôture de l'exercice.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

### Glossaire et principales définitions

Les informations contenues dans le rapport périodique ci-dessous sont présentées pour l'exercice clôturé le 30 septembre 2022, la « période de référence ».

Toutes les données présentées au sujet des investissements du Fonds et les autres mesures quantitatives communiquées ont été calculées à partir d'une moyenne simple de la valeur des investissements négociés et détenus à la date de fin de chaque trimestre composant la période de référence. Toutes les données présentées sont non auditées et ne font l'objet d'aucune garantie fournie par les auditeurs du Fonds ni d'un examen par un tiers.

Le terme « Actifs » sera considéré comme signifiant la valeur totale des investissements détenus par le Fonds pendant la période de référence.

Les investissements comprendront la trésorerie et les équivalents de trésorerie, tels que définis par l'article 53 des normes techniques réglementaires du règlement délégué (UE) 2022/1288. Cependant, la norme FRS 102 exige que la trésorerie et les équivalents de trésorerie soient traités séparément. Par conséquent, il y aura une différence de présentation aux fins du rapport annuel dans son ensemble.

### Avertissement relatif aux informations communiquées en vertu du SFDR

Black Rock a obtenu certaines des informations présentées ci-dessous (les « Informations ») auprès de fournisseurs de données de marché (certains d'entre eux pouvant être des Conseillers en placement agréés en vertu de la Loi relative aux Conseillers en placement de 1940, chacun un « Fournisseur d'informations ») et celles-ci ne sauraient être reproduites ou diffusées en totalité ou en partie sans l'accord préalable écrit du Fournisseur d'informations concerné. Ces informations n'ont pas été soumises à la SEC américaine ou à tout autre organisme de réglementation et n'ont pas reçu non plus leur approbation. Les informations ne peuvent être utilisées pour créer de travaux dérivés quelconques ou en rapport avec elles, et ne sauraient constituer une offre d'achat ou de vente, ou la promotion ou recommandation de titres, instruments financiers, produits ou stratégies de trading, ni sauraient être considérées comme une indication ou garantie de toute performance, analyse, ou prévisions futures. Les Informations sont fournies « en l'état » et l'utilisateur des Informations assume la totalité du risque lié à toute utilisation qu'il pourrait en faire ou permettre d'en faire à autrui. Le Fournisseur des informations ne saurait donner aucune déclaration ou garantie expresse ou implicite (l'une comme l'autre étant expressément exclue) ni assumer de responsabilité quelconque pour toute erreur ou omission concernant ces Informations, ou pour tout dommage éventuel s'y rapportant. Les dispositions qui précèdent ne sauraient toutefois être exclues du champ d'application de la loi. Les Fournisseurs des informations seront réputés être des bénéficiaires tiers eu égard aux conditions du présent paragraphe, et en droit de faire appliquer ces conditions à l'encontre de toute tierce partie.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :

BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund

Identifiant d'entité juridique :

549300TSWW0QQLCYQP55

### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

#### Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_%

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de \_ % d'investissements durables.

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_%

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

#### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant présente la liste des caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Fonds a respecté ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de la production d'électricité nucléaire

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations Unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement

Objectif de 80 % des actifs du Fonds (hors liquidités) ayant un score environnemental supérieur à la moyenne, selon les critères de notation de MSCI (« biais favorable à l'environnement inclusif »)

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant présente des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, tel qu'indiqué plus en détail dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de la production d'électricité nucléaire	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement	Nb de violations actives communiqué	Néant
Objectif de 80 % des actifs du Fonds (hors liquidités) ayant un score environnemental supérieur à la moyenne, selon les critères de notation de MSCI (« biais favorable à l'environnement inclusif »)	Pourcentage des actifs du Fonds (hors liquidités) assortis d'un score environnemental supérieur à la moyenne, selon les critères de notation de MSCI	100 %

- **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Fonds a tenu compte des PAI sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils alignés sur les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente des informations sur les indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité pris en compte par ce Fonds. Le Fonds a tenu compte des indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité dans l'application de ces critères ESG et d'exclusion minimums. Le Gestionnaire d'investissement a estimé que les PAI qui sont marqués de la lettre « T » dans le tableau ci-dessous sont totalement pris en compte, tandis que la lettre « P » indique qu'ils sont partiellement pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, thermique ou de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de la production d'électricité nucléaire	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement
Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations des principes du pacte mondial des Nations Unies et des principes directeurs de l'Organisation pour la coopération et le développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	T			



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1<sup>er</sup> octobre 2021 au 30 septembre 2022.

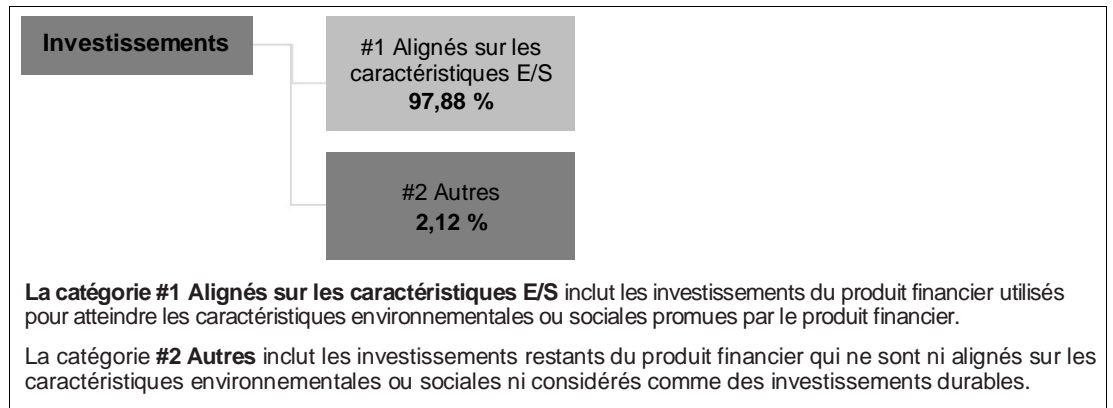
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genoss	Établissements financiers	2,35 %	Allemagne
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genoss	Établissements financiers	2,12 %	Allemagne
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genoss	Établissements financiers	1,88 %	Allemagne
Barclays Bank Plc	Établissements financiers	1,88 %	Royaume-Uni
Erste Group Bank AG Euro	Établissements financiers	1,79 %	Autriche
KBC Bank (London Branch) Euro	Établissements financiers	1,69 %	Royaume-Uni
Tri-party BNP Paribas	Établissements financiers	1,65 %	Union européenne
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genoss	Établissements financiers	1,65 %	Allemagne
Societe Generale SA Euro	Établissements financiers	1,41 %	France
Bank Of Nova Scotia Euro	Établissements financiers	1,18 %	Canada
Bank Of Nova Scotia Euro	Établissements financiers	1,18 %	Canada
Societe Generale SA Euro	Établissements financiers	1,18 %	France
Bred Banque Populaire Euro	Établissements financiers	1,18 %	France
Erste Group Bank AG	Établissements financiers	1,13 %	Autriche
Purple Protected Asset SA MTN Regs	Établissements financiers	1,13 %	Luxembourg



L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

- Quelle était l'allocation des actifs ?



- Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant présente les secteurs économiques représentant au moins 1 % des investissements détenus auxquels le Fonds était exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Établissements financiers	Banques	73,00 %
Établissements financiers	Sociétés de financement	6,87 %
Établissements financiers	Autres services financiers	5,72 %
Autorités locales	Autres	4,35 %
Établissements financiers	Sociétés de courtage/gestionnaires d'actifs/Bourses de valeurs	3,34 %
Industrie	Biens de consommation non cycliques	2,10 %
Industrie	Biens d'équipement	1,74 %
Industrie	Technologie	1,48 %
Agences publiques	Titres sans garantie	1,22 %

Pendant la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans des secteurs qui génèrent leurs revenus de l'exploration, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris du transport, du stockage et du négoce, de combustibles fossiles.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

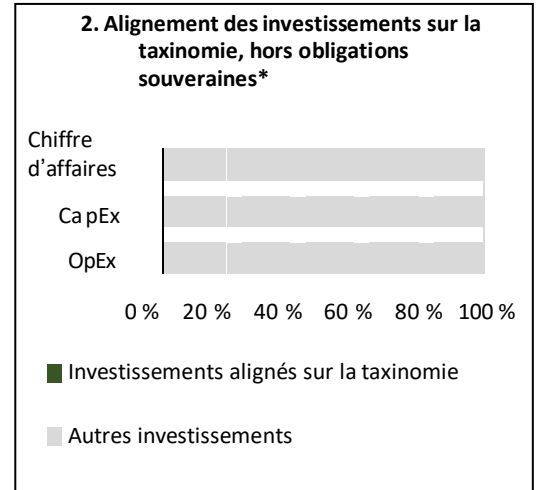
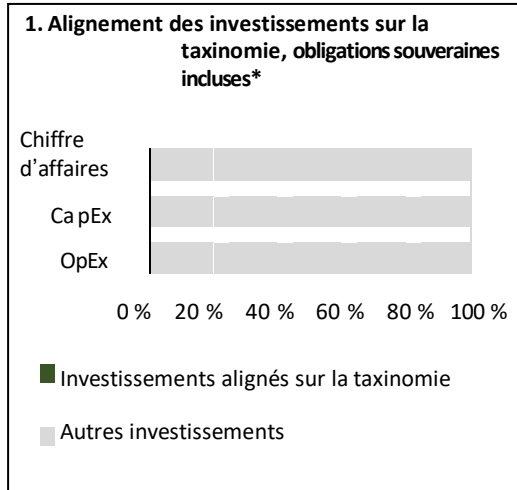
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**  
Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.
- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**  
Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.



### Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



### Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



### Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient les liquidités, les fonds du marché monétaire et les actions ou les parts d'OPC et les titres à revenu fixe (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et des agences du monde entier. Ces investissements étaient utilisés uniquement à des fins d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Fonds n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.

\* Investissements durables ayant un objectif environnemental qui ne tiennent pas compte des critères applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles qualité internes tels que la codification des règles de conformité pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement révisé régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pour veiller au maintien de leur adéquation à l'univers d'investissement du Fonds. Quand des problèmes potentiels en matière de bonne gouvernance sont détectés chez un émetteur, celui-ci fait l'objet d'un examen pour garantir que, en cas d'accord du Gestionnaire d'investissement pour cette évaluation externe, le Gestionnaire d'investissement se satisfait des mesures correctives que l'émetteur a adoptées ou prendra dans un délai raisonnable d'après l'engagement direct du Gestionnaire d'investissement auprès de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à de tels émetteurs.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence aux fins de respect des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, cette section est donc sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **En quoi l'indice de référence diffèrait-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



**Les indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock ICS Euro Liquidity Fund

Identifiant d'entité juridique :

549300YBCJ4SKWVANO22

### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

<b>Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?</b>	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Oui</b>	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Non</b>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables.
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé pas d'investissements durables</b>

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant présente la liste des caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Fonds a respecté ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant présente des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, tel qu'indiqué plus en détail dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations Unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement	Nb de violations actives communiqué	Néant

- **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Fonds a tenu compte des PAI sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente des informations sur les indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité pris en compte par ce Fonds. Le Fonds a tenu compte des indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité dans l'application de ces critères ESG et d'exclusion minimums. Le Gestionnaire d'investissement a estimé que les PAI qui sont marqués de la lettre « T » dans le tableau ci-dessous sont totalement pris en compte, tandis que la lettre « P » indique qu'ils sont partiellement pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de la production d'électricité nucléaire	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement
Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation pour la coopération et le développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	T			

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1<sup>er</sup> octobre 2021 au 30 septembre 2022.

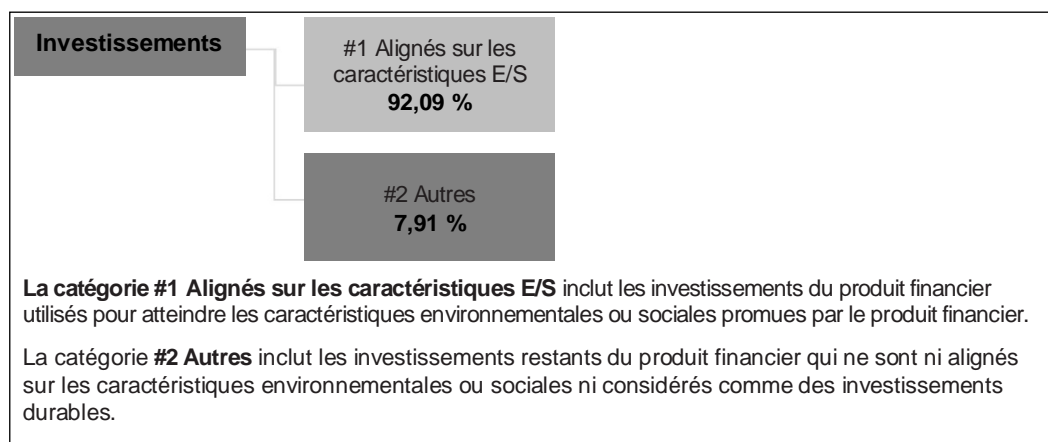
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genoss	Établissements financiers	1,39 %	Allemagne
BPCE SA	Établissements financiers	1,27 %	France
Erste Group Bank AG Euro	Établissements financiers	1,20 %	Autriche
Standard Chartered Bank Regs	Établissements financiers	1,18 %	Royaume-Uni
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genoss	Établissements financiers	1,11 %	Allemagne
Basler Kantonalbank Euro	Autorité locale	0,97 %	Suisse
Purple Protected Asset SA MTN	Établissements financiers	0,97 %	Luxembourg
Basler Kantonalbank Euro	Autorité locale	0,97 %	Suisse
Netherlands (Kingdom Of)	Bons du Trésor	0,88 %	Pays-Bas
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genoss	Établissements financiers	0,83 %	Allemagne
Purple Protected Asset SA MTN Regs	Établissements financiers	0,83 %	Luxembourg
Barclays Bank plc	Établissements financiers	0,76 %	Royaume-Uni
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genoss	Établissements financiers	0,70 %	Allemagne
La Banque Postale Regs	Agences publiques	0,70 %	France
Sumitomo Mitsui Banking Corp (Bruxelles)	Établissements financiers	0,67 %	Belgique



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

- Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.





# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant présente les secteurs économiques représentant au moins 1 % des investissements détenus auxquels le Fonds était exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Établissements financiers	Banques	62,74 %
Établissements financiers	Sociétés de financement	7,23 %
Autorités locales	Autres	5,04 %
Établissements financiers	Autres services financiers	4,47 %
Autres	Autres	4,41 %
Titres supranationaux	Autres	3,80 %
Bons du Trésor	Autres	3,63 %
Agences publiques	Titres sans garantie	2,48 %
Établissements financiers	Sociétés de courtage/gestionnaires d'actifs/Bourses de valeurs	2,21 %
Agences publiques	Garantie du gouvernement	1,60 %

Pendant la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans des secteurs qui génèrent leurs revenus de l'exploration, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris du transport, du stockage et du négoce, de combustibles fossiles.

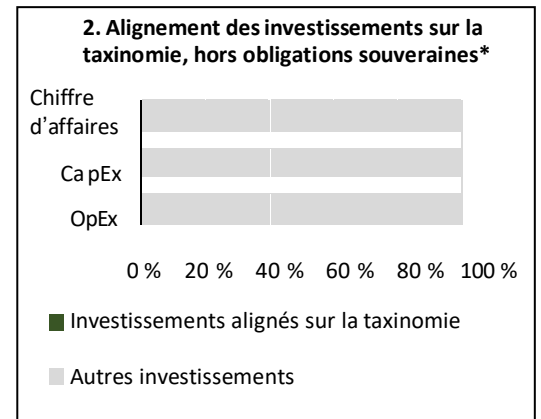
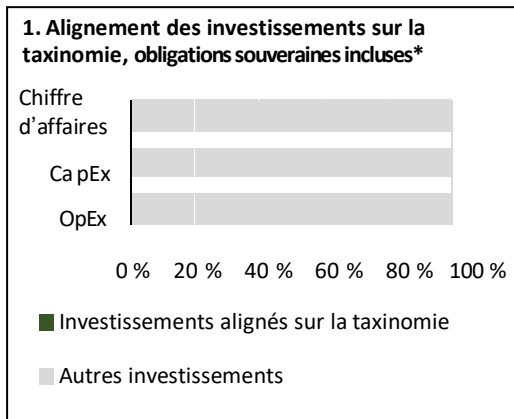
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.


# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

 \* Investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.



- **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient les liquidités, les fonds du marché monétaire et les actions ou les parts d'OPC et les titres à revenu fixe (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et des agences du monde entier. Ces investissements étaient utilisés uniquement à des fins d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Fonds n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### **Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?**

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles qualité internes tels que la codification des règles de conformité pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement révisé régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pour veiller au maintien de leur adéquation à l'univers d'investissement du Fonds. Quand des problèmes potentiels en matière de bonne gouvernance sont détectés chez un émetteur, celui-ci fait l'objet d'un examen pour garantir que, en cas d'accord du Gestionnaire d'investissement pour cette évaluation externe, le Gestionnaire d'investissement se satisfait des mesures correctives que l'émetteur a adoptées ou prendra dans un délai raisonnable d'après l'engagement direct du Gestionnaire d'investissement auprès de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à de tels émetteurs.



### **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence aux fins de respect des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, cette section est donc sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



**Les indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :

549300MWO3KX3D7D2N57

### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

<b>Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?</b>	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Oui</b>	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Non</b>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables.
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé pas d'investissements durables</b>

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant présente la liste des caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Fonds a respecté ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### **Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds**

Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant présente des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, tel qu'indiqué plus en détail dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations Unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement	Nb de violations actives communiqué	Néant

- **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Fonds a tenu compte des PAI sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente des informations sur les indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité pris en compte par ce Fonds. Le Fonds a tenu compte des indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité dans l'application de ces critères ESG et d'exclusion minimums. Le Gestionnaire d'investissement a estimé que les PAI qui sont marqués de la lettre « T » dans le tableau ci-dessous sont totalement pris en compte, tandis que la lettre « P » indique qu'ils sont partiellement pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de la production d'électricité nucléaire	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement
Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation pour la coopération et le développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	T			



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1<sup>er</sup> octobre 2021 au 30 septembre 2022.

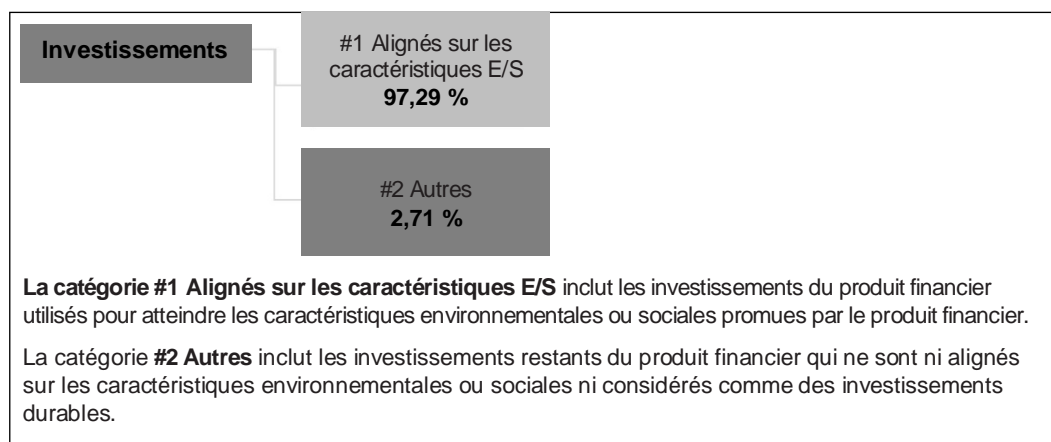
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Macquarie Bank Ltd MTN Regs	Établissements financiers	3,79 %	Australie
Nordea Bank AB	Établissements financiers	3,34 %	Royaume-Uni
Credit Suisse AG (London Branch) MTN Regs	Établissements financiers	2,92 %	Royaume-Uni
HSBC Bank plc MTN Regs	Établissements financiers	2,42 %	Royaume-Uni
Zuercher Kantonalbank	Autorité locale	2,23 %	Suisse
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	Établissements financiers	2,05 %	Suisse
Op Corporate Bank plc MTN Regs	Établissements financiers	2,01 %	Finlande
Standard Chartered Bank	Établissements financiers	1,81 %	Royaume-Uni
Toyota Motor Finance (Netherlands) MTN Regs	Industrie	1,79 %	Pays-Bas
Toyota Motor Finance (Netherlands) MTN Regs	Industrie	1,79 %	Pays-Bas
Purple Protected Asset SA MTN Regs	Établissements financiers	1,60 %	Luxembourg
Purple Protected Asset SA MTN	Établissements financiers	1,59 %	Luxembourg
Barclays Bank plc	Établissements financiers	1,51 %	Royaume-Uni
Barclays Bank plc	Établissements financiers	1,51 %	Royaume-Uni
HSBC Continental Europe SA Regs	Établissements financiers	1,45 %	France



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

- Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant présente les secteurs économiques représentant au moins 1 % des investissements détenus auxquels le Fonds était exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Établissements financiers	Banques	50,31 %
Industrie	Technologie	7,04 %
Établissements financiers	Sociétés de financement	6,90 %
Industrie	Biens de consommation cycliques	4,87 %
Établissements financiers	Autres services financiers	4,68 %
Autorités locales	Autres	4,01 %
Industrie	Biens de consommation non cycliques	3,91 %
Services aux collectivités	Électricité	3,89 %
Agences publiques	Titres sans garantie	3,55 %
Industrie	Biens d'équipement	2,92 %
Services aux collectivités	Gaz naturel	1,62 %
Établissements financiers	Sociétés de courtage/gestionnaires d'actifs/Bourses de valeurs	1,08 %

Pendant la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans des secteurs qui génèrent leurs revenus de l'exploration, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris du transport, du stockage et du négoce, de combustibles fossiles.

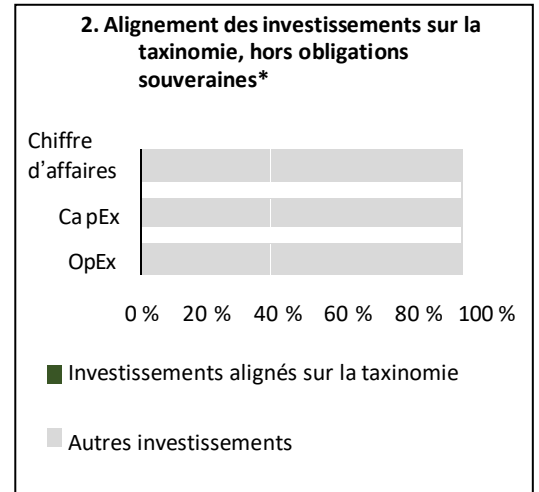
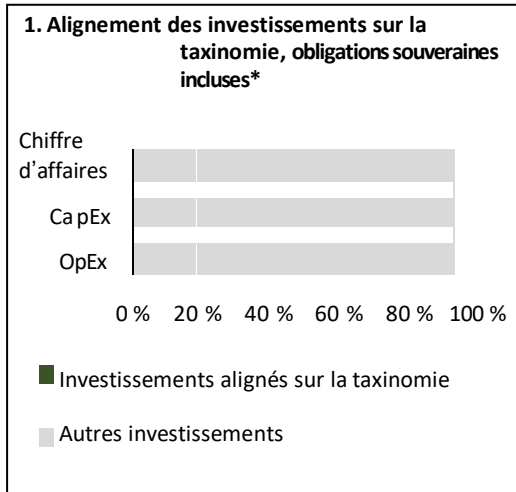
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

 \* Investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.



- **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient les liquidités, les fonds du marché monétaire et les actions ou les parts d'OPC et les titres à revenu fixe (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et des agences du monde entier. Ces investissements étaient utilisés uniquement à des fins d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Fonds n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles qualité internes tels que la codification des règles de conformité pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement révisé régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pour veiller au maintien de leur adéquation à l'univers d'investissement du Fonds. Quand des problèmes potentiels en matière de bonne gouvernance sont détectés chez un émetteur, celui-ci fait l'objet d'un examen pour garantir que, en cas d'accord du Gestionnaire d'investissement pour cette évaluation externe, le Gestionnaire d'investissement se satisfait des mesures correctives que l'émetteur a adoptées ou prendra dans un délai raisonnable d'après l'engagement direct du Gestionnaire d'investissement auprès de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à de tels émetteurs.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence aux fins de respect des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, cette section est donc sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promet.

- **En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



**Les indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund

Identifiant d'entité juridique :

549300PS1MQ5RT4H4U08

### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Oui</b>	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="radio"/> <b>Non</b>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables. <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE</li> <li><input type="checkbox"/> ayant un objectif social</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé pas d'investissements durables</b>

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant présente la liste des caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Fonds a respecté ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de la production d'électricité nucléaire

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations Unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement

Objectif de 80 % des actifs du Fonds (hors liquidités) ayant un score environnemental supérieur à la moyenne, selon les critères de notation de MSCI (« biais favorable à l'environnement inclusif »)

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant présente des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, tel qu'indiqué plus en détail dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de la production d'électricité nucléaire	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement	Nb de violations actives communiqué	Néant
Objectif de 80 % des actifs du Fonds (hors liquidités) ayant un score environnemental supérieur à la moyenne, selon les critères de notation de MSCI (« biais favorable à l'environnement inclusif »)	Pourcentage des actifs du Fonds (hors liquidités) assortis d'un score environnemental supérieur à la moyenne, selon les critères de notation de MSCI	100 %

- **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Fonds a tenu compte des PAI sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente des informations sur les indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité pris en compte par ce Fonds. Le Fonds a tenu compte des indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité dans l'application de ces critères ESG et d'exclusion minimums. Le Gestionnaire d'investissement a estimé que les PAI qui sont marqués de la lettre « T » dans le tableau ci-dessous sont totalement pris en compte, tandis que la lettre « P » indique qu'ils sont partiellement pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de la production d'électricité nucléaire	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement
Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation pour la coopération et le développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	T			

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1<sup>er</sup> octobre 2021 au 30 septembre 2022.

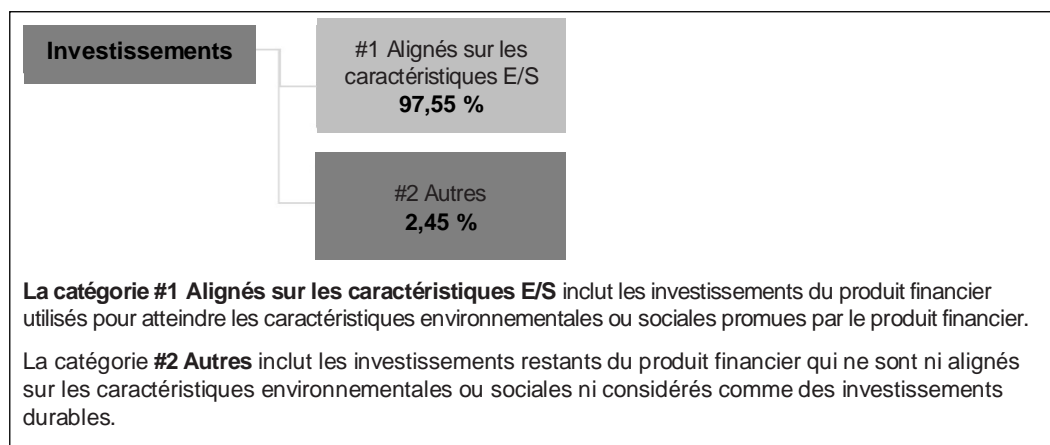
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genoss	Établissements financiers	1,64 %	Allemagne
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genoss	Établissements financiers	1,64 %	Allemagne
DZ Bank AG Deutsche Zentral Genoss	Établissements financiers	1,47 %	Allemagne
Banque Federative Du Credit Mutuel	Établissements financiers	1,31 %	France
Toronto-Dominion Bank (London Branch)	Établissements financiers	1,31 %	Royaume-Uni
Mizuho Bank Ltd (London Branch) GB	Établissements financiers	1,15 %	Royaume-Uni
Banco Santander SA GB	Établissements financiers	1,15 %	Espagne
Mizuho Bank Ltd (London Branch) GB	Établissements financiers	1,15 %	Royaume-Uni
Toronto-Dominion Bank (London Branch)	Établissements financiers	0,98 %	Royaume-Uni
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd (London)	Établissements financiers	0,98 %	Royaume-Uni
Mizuho Bank Ltd (London Branch) GB	Établissements financiers	0,98 %	Royaume-Uni
Mizuho Bank Ltd (London Branch) GB	Établissements financiers	0,98 %	Royaume-Uni
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd (London)	Établissements financiers	0,98 %	Royaume-Uni
Tri-party Barclays Bank plc	Établissements financiers	0,98 %	Royaume-Uni
Bank Of Nova Scotia GB	Établissements financiers	0,98 %	Canada



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

- Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant présente les secteurs économiques représentant au moins 1 % des investissements détenus auxquels le Fonds était exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Établissements financiers	Banques	84,92 %
Établissements financiers	Sociétés de financement	3,53 %
Établissements financiers	Autres services financiers	3,40 %
Bons du Trésor	Autres	2,78 %
Établissements financiers	Assurance	1,54 %
Industrie	Biens de consommation cycliques	1,27 %

Pendant la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans des secteurs qui génèrent leurs revenus de l'exploration, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris du transport, du stockage et du négoce, de combustibles fossiles.

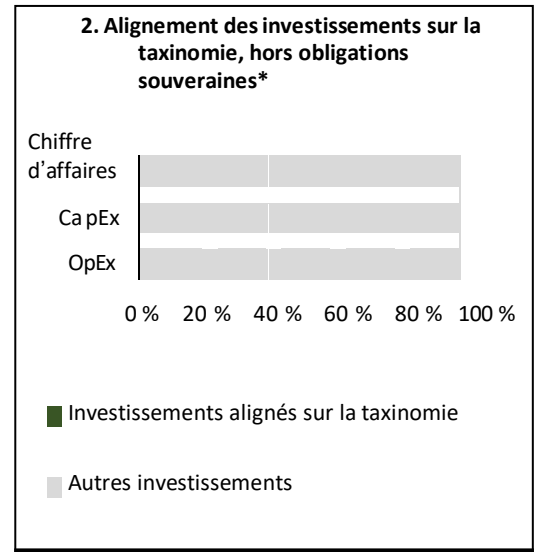
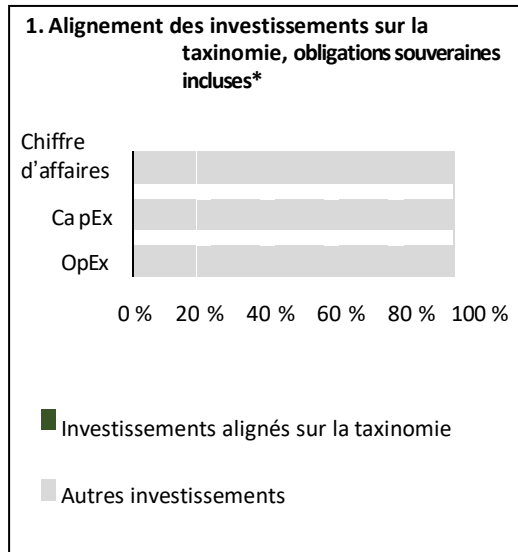
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



\* Investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.



- **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient les liquidités, les fonds du marché monétaire et les actions ou les parts d'OPC et les titres à revenu fixe (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et des agences du monde entier. Ces investissements étaient utilisés uniquement à des fins d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Fonds n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles qualité internes tels que la codification des règles de conformité pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement révisé régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pour veiller au maintien de leur adéquation à l'univers d'investissement du Fonds. Quand des problèmes potentiels en matière de bonne gouvernance sont détectés chez un émetteur, celui-ci fait l'objet d'un examen pour garantir que, en cas d'accord du Gestionnaire d'investissement pour cette évaluation externe, le Gestionnaire d'investissement se satisfait des mesures correctives que l'émetteur a adoptées ou prendra dans un délai raisonnable d'après l'engagement direct du Gestionnaire d'investissement auprès de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à de tels émetteurs.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence aux fins de respect des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, cette section est donc sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



**Les indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund

Identifiant d'entité juridique :

549300KXRZGAAWQCG88

### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

<b>Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?</b>	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Oui</b>	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Non</b>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables.
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé pas d'investissements durables</b>

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant présente la liste des caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Fonds a respecté ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant présente des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, tel qu'indiqué plus en détail dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations Unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement	Nb de violations actives communiqué	Néant

- **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Fonds a tenu compte des PAI sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente des informations sur les indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité pris en compte par ce Fonds. Le Fonds a tenu compte des indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité dans l'application de ces critères ESG et d'exclusion minimums. Le Gestionnaire d'investissement a estimé que les PAI qui sont marqués de la lettre « T » dans le tableau ci-dessous sont totalement pris en compte, tandis que la lettre « P » indique qu'ils sont partiellement pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de la production d'électricité nucléaire	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement
Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation pour la coopération et le développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	T			

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1<sup>er</sup> octobre 2021 au 30 septembre 2022.

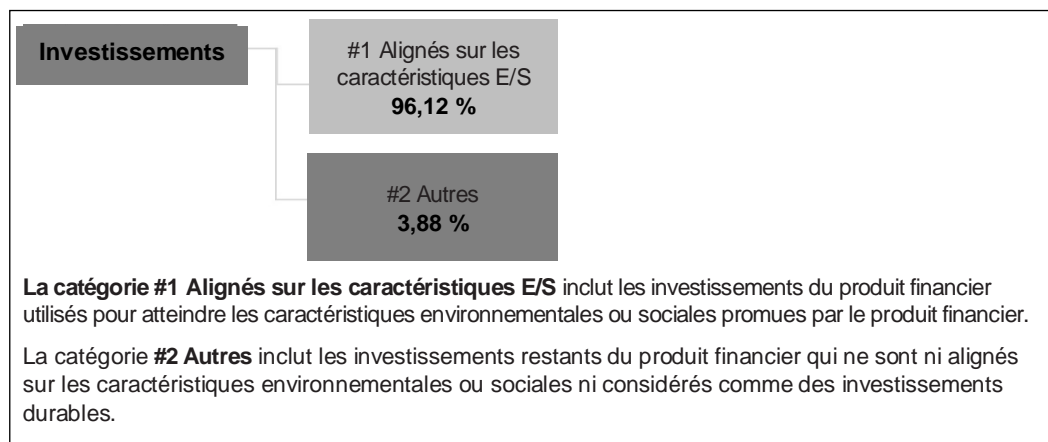
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Toronto-Dominion Bank (London Branch)	Établissements financiers	1,37 %	Royaume-Uni
Canadian Imperial Bank of Commerce MTN Regs	Établissements financiers	1,23 %	Canada
Toronto-Dominion Bank (London Branch)	Établissements financiers	1,15 %	Royaume-Uni
United Kingdom of Great Britain	Bons du Trésor	1,06 %	Royaume-Uni
Bank of Nova Scotia MTN Regs	Établissements financiers	0,92 %	Canada
National Australia Bank Ltd (London)	Établissements financiers	0,91 %	Royaume-Uni
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd (London)	Établissements financiers	0,89 %	Royaume-Uni
Bank of Nova Scotia MTN Regs	Établissements financiers	0,87 %	Canada
Bank of Nova Scotia MTN Regs	Établissements financiers	0,83 %	Canada
Toronto-Dominion Bank (London Branch)	Établissements financiers	0,81 %	Royaume-Uni
Banque Federative Du Credit Mutuel	Établissements financiers	0,76 %	France
National Australia Bank Ltd (London)	Établissements financiers	0,73 %	Royaume-Uni
Standard Chartered Bank	Établissements financiers	0,73 %	Royaume-Uni
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd (London)	Établissements financiers	0,68 %	Royaume-Uni
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd (London)	Établissements financiers	0,68 %	Royaume-Uni



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

- Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant présente les secteurs économiques représentant au moins 1 % des investissements détenus auxquels le Fonds était exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Établissements financiers	Banques	80,46 %
Établissements financiers	Autres services financiers	4,83 %
Établissements financiers	Sociétés de financement	4,11 %
Autres	Autres	2,87 %
Agences publiques	Garantie du gouvernement	2,36 %
Autorités locales	Autres	2,28 %
Bons du Trésor	Autres	1,16 %

Pendant la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans des secteurs qui génèrent leurs revenus de l'exploration, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris du transport, du stockage et du négoce, de combustibles fossiles.

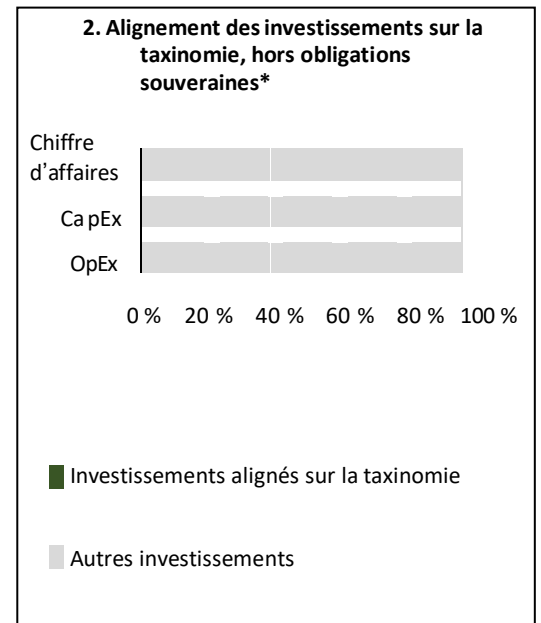
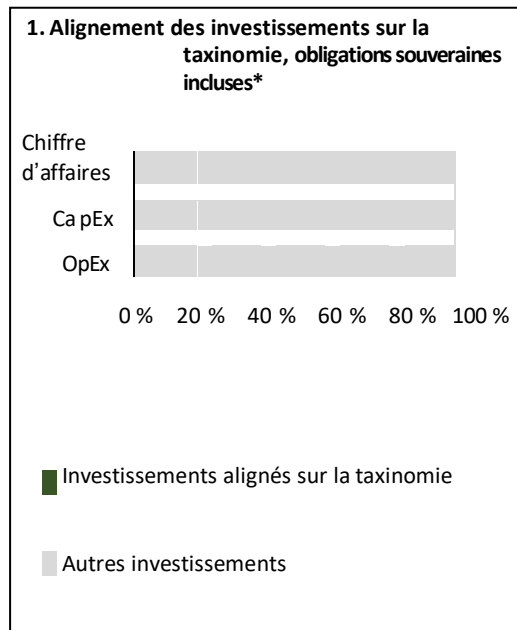
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



\* Investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.



- **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient les liquidités, les fonds du marché monétaire et les actions ou les parts d'OPC et les titres à revenu fixe (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et des agences du monde entier. Ces investissements étaient utilisés uniquement à des fins d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Fonds n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles qualité internes tels que la codification des règles de conformité pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement révisé régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pour veiller au maintien de leur adéquation à l'univers d'investissement du Fonds. Quand des problèmes potentiels en matière de bonne gouvernance sont détectés chez un émetteur, celui-ci fait l'objet d'un examen pour garantir que, en cas d'accord du Gestionnaire d'investissement pour cette évaluation externe, le Gestionnaire d'investissement se satisfait des mesures correctives que l'émetteur a adoptées ou prendra dans un délai raisonnable d'après l'engagement direct du Gestionnaire d'investissement auprès de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à de tels émetteurs.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence aux fins de respect des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, cette section est donc sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



**Les indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :

5493003GYYZKMWFM4I31

### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Oui</b>	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Non</b>
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables.
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	<input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%	<input type="checkbox"/> ayant un objectif social
	<input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé pas d'investissements durables</b>

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant présente la liste des caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Fonds a respecté ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant présente des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, tel qu'indiqué plus en détail dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations Unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement	Nb de violations actives communiqué	Néant

- **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Fonds a tenu compte des PAI sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente des informations sur les indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité pris en compte par ce Fonds. Le Fonds a tenu compte des indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité dans l'application de ces critères ESG et d'exclusion minimums. Le Gestionnaire d'investissement a estimé que les PAI qui sont marqués de la lettre « T » dans le tableau ci-dessous sont totalement pris en compte, tandis que la lettre « P » indique qu'ils sont partiellement pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de la production d'électricité nucléaire	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement
Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation pour la coopération et le développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	T			

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1<sup>er</sup> octobre 2021 au 30 septembre 2022.

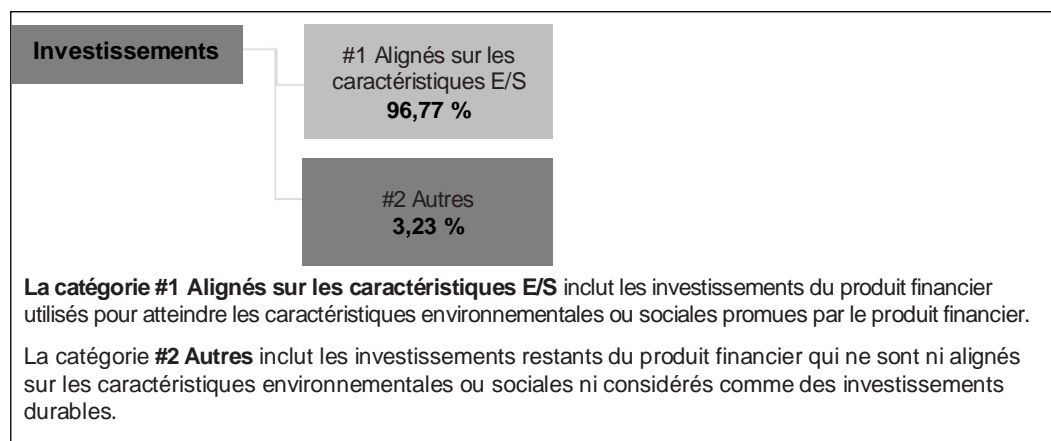
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Toyota Motor Finance (Netherlands) MTN Regs	Industrie	5,58 %	Pays-Bas
HSBC Bank plc MTN Regs	Établissements financiers	4,60 %	Royaume-Uni
UBS AG (London Branch) Regs	Établissements financiers	4,14 %	Royaume-Uni
Credit Suisse AG (London Branch)	Établissements financiers	3,89 %	Royaume-Uni
Lloyds Bank Corporate Markets plc	Établissements financiers	3,75 %	Royaume-Uni
Blk ICS GBP Liq Agency	Fonds STIF	3,66 %	Irlande
Toronto-Dominion Bank (London Branch)	Établissements financiers	3,35 %	Royaume-Uni
Banque Federative Du Credit Mutuel	Établissements financiers	3,32 %	France
Jyske Bank A/S Regs	Établissements financiers	3,12 %	Danemark
Societe Generale (London Branch)	Établissements financiers	2,88 %	Royaume-Uni
ING Bank NV Regs	Établissements financiers	2,50 %	Pays-Bas
MUFG Bank Ltd (London Branch) GB	Établissements financiers	2,09 %	Royaume-Uni
MUFG Bank Ltd (London Branch) GB	Établissements financiers	2,09 %	Royaume-Uni
Henkel AG & Co Kgaa Regs	Industrie	2,09 %	Allemagne
MUFG Bank Ltd (London Branch) GB	Établissements financiers	1,95 %	Royaume-Uni



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

- Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant présente les secteurs économiques représentant au moins 1 % des investissements détenus auxquels le Fonds était exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Établissements financiers	Banques	59,04 %
Industrie	Biens de consommation cycliques	8,33 %
Établissements financiers	Sociétés de financement	6,00 %
Établissements financiers	REIT	4,06 %
STIF Funds	Autres	3,66 %
Industrie	Technologie	3,22 %
Services aux collectivités	Électricité	3,14 %
Établissements financiers	Autres services financiers	2,52 %
Industrie	Biens de consommation non cycliques	2,09 %
Titres sécurisés	Créances hypothécaires titrisées	1,93 %
Services aux collectivités	Gaz naturel	1,21 %
Industrie	Énergie	1,16 %
Industrie	Biens d'équipement	1,07 %
Industrie	Autres industries	0,61 %

Pendant la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans des secteurs qui génèrent leurs revenus de l'exploration, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris du transport, du stockage et du négoce, de combustibles fossiles.

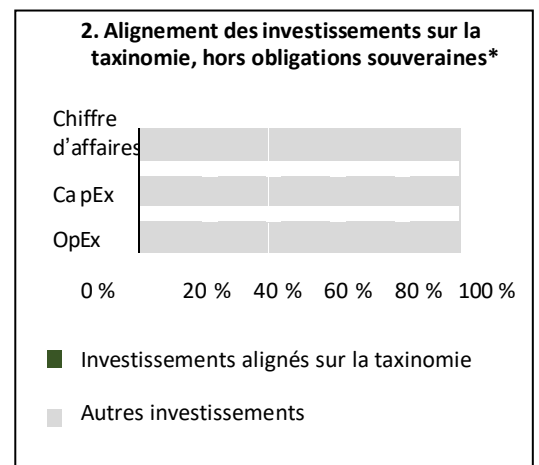
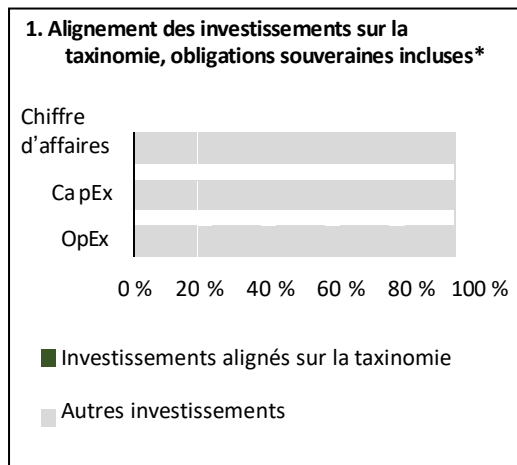


### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnement: étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

### Les activités habilitantes

permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



\* Investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.



- **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient les liquidités, les fonds du marché monétaire et les actions ou les parts d'OPC et les titres à revenu fixe (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et des agences du monde entier. Ces investissements étaient utilisés uniquement à des fins d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Fonds n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles qualité internes tels que la codification des règles de conformité pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement révisé régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pour veiller au maintien de leur adéquation à l'univers d'investissement du Fonds. Quand des problèmes potentiels en matière de bonne gouvernance sont détectés chez un émetteur, celui-ci fait l'objet d'un examen pour garantir que, en cas d'accord du Gestionnaire d'investissement pour cette évaluation externe, le Gestionnaire d'investissement se satisfait des mesures correctives que l'émetteur a adoptées ou prendra dans un délai raisonnable d'après l'engagement direct du Gestionnaire d'investissement auprès de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à de tels émetteurs.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence aux fins de respect des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, cette section est donc sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

### Dénomination du produit :

BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund

### Identifiant d'entité juridique :

549300OKSM0SGPTHJ605

### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?	
●● <input type="checkbox"/> Oui	● <input checked="" type="checkbox"/> Non
<input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif environnemental</b> : ____%  <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE  <input type="checkbox"/> dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE  <input type="checkbox"/> Il a réalisé des <b>investissements durables ayant un objectif social</b> : ____%	<input type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de _ % d'investissements durables.  <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE  <input type="checkbox"/> ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE  <input type="checkbox"/> ayant un objectif social  <input checked="" type="checkbox"/> Il promouvait des caractéristiques E/S, mais <b>n'a pas réalisé pas d'investissements durables</b>



**Les indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant présente la liste des caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Fonds a respecté ces caractéristiques environnementales et sociales.

### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

- Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)
- Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil
- Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles
- Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de la production d'électricité nucléaire
- Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac
- Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations Unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement
- Objectif de 80 % des actifs du Fonds (hors liquidités) ayant un score environnemental supérieur à la moyenne, selon les critères de notation de MSCI (« biais favorable à l'environnement inclusif »)

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant présente des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, tel qu'indiqué plus en détail dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de la production d'électricité nucléaire	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement	Nb de violations actives communiqué	Néant
Objectif de 80 % des actifs du Fonds (hors liquidités) ayant un score environnemental supérieur à la moyenne, selon les critères de notation de MSCI (« biais favorable à l'environnement inclusif »)	Pourcentage des actifs du Fonds (hors liquidités) assortis d'un score environnemental supérieur à la moyenne, selon les critères de notation de MSCI	100 %

- **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

### **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Fonds a tenu compte des PAI sur les facteurs de durabilité.

### **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente des informations sur les indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité pris en compte par ce Fonds. Le Fonds a tenu compte des indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité dans l'application de ces critères ESG et d'exclusion minimums. Le Gestionnaire d'investissement a estimé que les PAI qui sont marqués de la lettre « T » dans le tableau ci-dessous sont totalement pris en compte, tandis que la lettre « P » indique qu'ils sont partiellement pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de la production d'électricité nucléaire	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement
Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation pour la coopération et le développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	T			

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1<sup>er</sup> octobre 2021 au 30 septembre 2022.

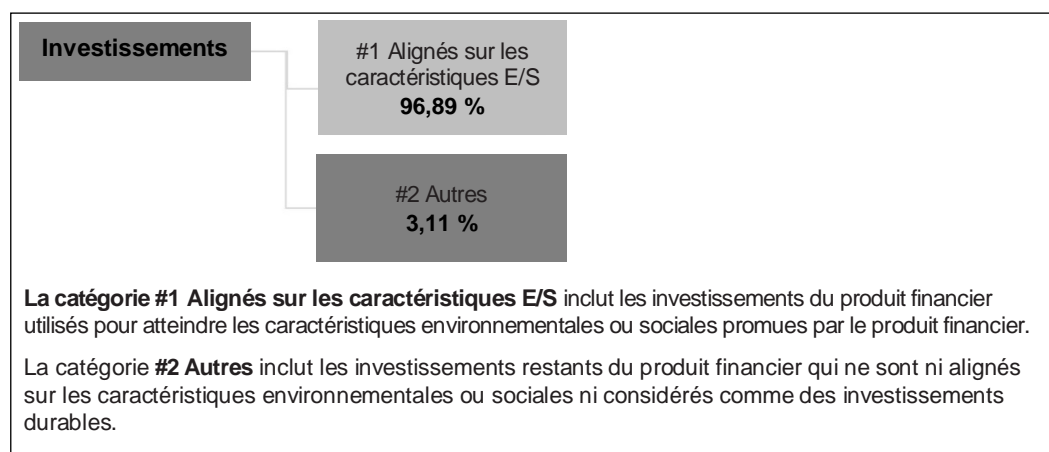
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Tri-party Citigroup Global Markets	Établissements financiers	3,35 %	États-Unis
Tri-party BNP Paribas	Établissements financiers	2,83 %	États-Unis
Tri-party BOFA Securities Inc.	Établissements financiers	2,52 %	États-Unis
Tri-party J.P. Morgan Securities I	Établissements financiers	2,45 %	États-Unis
Tri-party BOFA Securities Inc.	Établissements financiers	2,20 %	États-Unis
Tri-party BNP Paribas	Établissements financiers	2,07 %	États-Unis
Tri-party BOFA Securities Inc.	Établissements financiers	2,01 %	États-Unis
Tri-party J.P. Morgan Securities I	Établissements financiers	1,64 %	États-Unis
Tri-party BOFA Securities Inc.	Établissements financiers	1,60 %	États-Unis
Tri-party Citigroup Global Markets	Établissements financiers	1,50 %	États-Unis
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Établissements financiers	1,14 %	États-Unis
Tri-party Citigroup Global Markets	Établissements financiers	1,09 %	États-Unis
Tri-party J.P. Morgan Securities I	Établissements financiers	1,09 %	États-Unis
Mizuho Bank Ltd (New York Branch)	Établissements financiers	0,93 %	États-Unis
Canadian Imperial Bank Of Commerce	Établissements financiers	0,87 %	Canada



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

- Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant présente les secteurs économiques représentant au moins 1 % des investissements détenus auxquels le Fonds était exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Établissements financiers	Banques	65,41 %
Établissements financiers	Sociétés de courtage/gestionnaires d'actifs/Bourses de valeurs	15,19 %
Établissements financiers	Sociétés de financement	4,34 %
Agences publiques	Titres sans garantie	3,74 %
Établissements financiers	Autres services financiers	2,53 %
Agences publiques	Garantie du gouvernement	1,59 %
Autorités locales	Autres	1,31 %

Pendant la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans des secteurs qui génèrent leurs revenus de l'exploration, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris du transport, du stockage et du négoce, de combustibles fossiles.

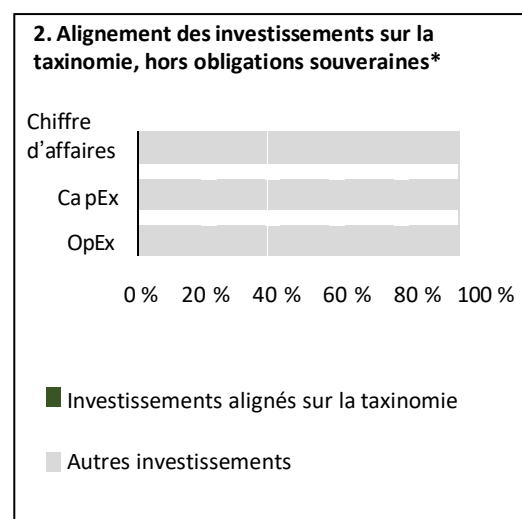
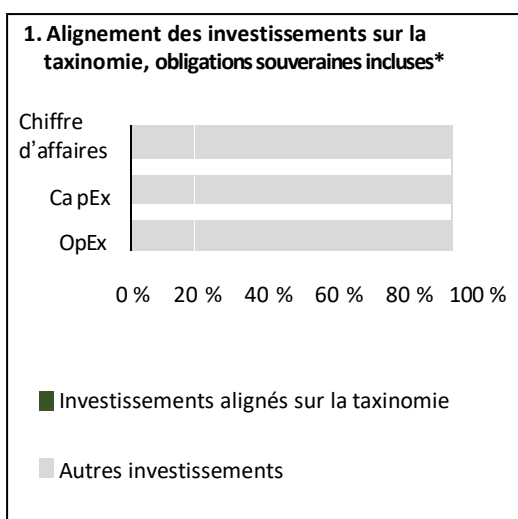
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



\* Investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.



- **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient les liquidités, les fonds du marché monétaire et les actions ou les parts d'OPC et les titres à revenu fixe (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et des agences du monde entier. Ces investissements étaient utilisés uniquement à des fins d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Fonds n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles qualité internes tels que la codification des règles de conformité pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement révisé régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pour veiller au maintien de leur adéquation à l'univers d'investissement du Fonds. Quand des problèmes potentiels en matière de bonne gouvernance sont détectés chez un émetteur, celui-ci fait l'objet d'un examen pour garantir que, en cas d'accord du Gestionnaire d'investissement pour cette évaluation externe, le Gestionnaire d'investissement se satisfait des mesures correctives que l'émetteur a adoptées ou prendra dans un délai raisonnable d'après l'engagement direct du Gestionnaire d'investissement auprès de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à de tels émetteurs.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence aux fins de respect des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, cette section est donc sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



**Les indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund

Identifiant d'entité juridique :

5493003UB3VZ7MRZU371

### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

**Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?**

**Oui**

**Non**

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_%

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de \_ % d'investissements durables.

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_%

ayant un objectif social

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant présente la liste des caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Fonds a respecté ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### **Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds**

Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations Unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de recherche ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant présente des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, tel qu'indiqué plus en détail dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations Unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement	Nb de violations actives communiqué	Néant

- **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

### **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Fonds a tenu compte des PAI sur les facteurs de durabilité.

### **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente des informations sur les indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité pris en compte par ce Fonds. Le Fonds a tenu compte des indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité dans l'application de ces critères ESG et d'exclusion minimums. Le Gestionnaire d'investissement a estimé que les PAI qui sont marqués de la lettre « T » dans le tableau ci-dessous sont totalement pris en compte, tandis que la lettre « P » indique qu'ils sont partiellement pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de la production d'électricité nucléaire	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement
Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation pour la coopération et le développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	T			

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant la plus grande proportion d'investissements du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1<sup>er</sup> octobre 2021 au 30 septembre 2022.

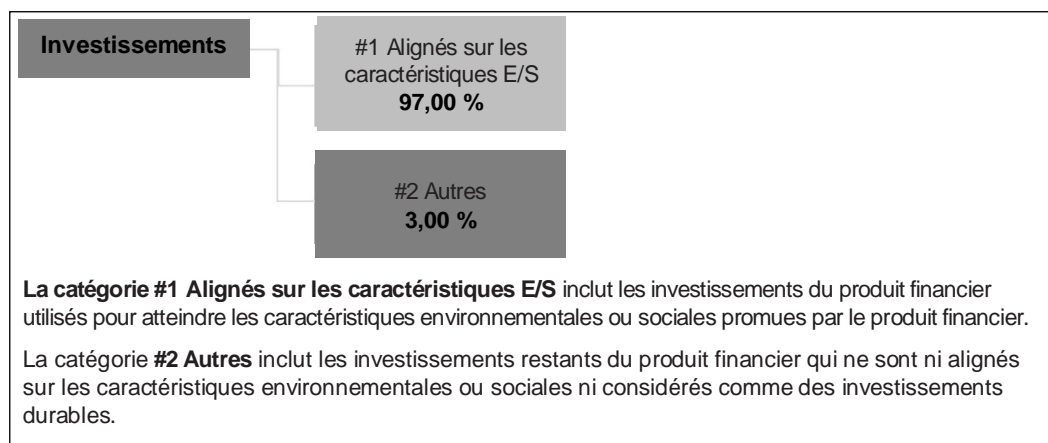
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Tri-party BNP Paribas	Établissements financiers	3,12 %	États-Unis
Tri-party BNP Paribas	Établissements financiers	2,36 %	États-Unis
Tri-party J.P. Morgan Securities I	Établissements financiers	1,94 %	États-Unis
Tri-party BNP Paribas	Établissements financiers	1,37 %	États-Unis
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Établissements financiers	1,16 %	États-Unis
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Établissements financiers	1,08 %	États-Unis
Royal Bank of Canada (Toronto Branch)	Établissements financiers	1,06 %	Canada
Tri-party Goldman Sachs & Co. LLC	Établissements financiers	1,05 %	États-Unis
Royal Bank of Canada (Toronto Branch)	Établissements financiers	0,98 %	Canada
Royal Bank of Canada (Toronto Branch)	Établissements financiers	0,92 %	Canada
Tri-party BNP Paribas	Établissements financiers	0,86 %	États-Unis
Mizuho Bank Ltd (New York Branch)	Établissements financiers	0,73 %	États-Unis
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Établissements financiers	0,68 %	États-Unis
KBC Bank NV (New York Branch)	Établissements financiers	0,63 %	États-Unis
Mizuho Bank Ltd (New York Branch)	Établissements financiers	0,57 %	États-Unis



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

- Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

• **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant présente les secteurs économiques représentant au moins 1 % des investissements détenus auxquels le Fonds était exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Établissements financiers	Banques	78,21 %
Agences publiques	Titres sans garantie	3,46 %
Établissements financiers	Sociétés de courtage/gestionnaires d'actifs/Bourses de valeurs	3,09 %
Établissements financiers	Autres services financiers	3,08 %
Autorités locales	Autres	2,45 %
Établissements financiers	Sociétés de financement	2,30 %
Autres	Autres	2,23 %
Agences publiques	Garantie du gouvernement	2,05 %
Titre souverain	Autres	1,28 %

Pendant la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans des secteurs qui génèrent leurs revenus de l'exploration, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris du transport, du stockage et du négoce, de combustibles fossiles.

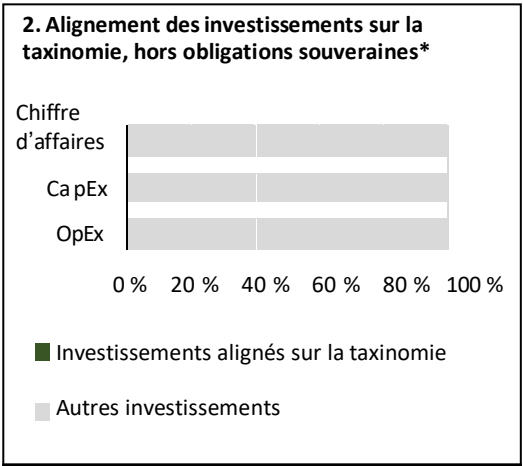
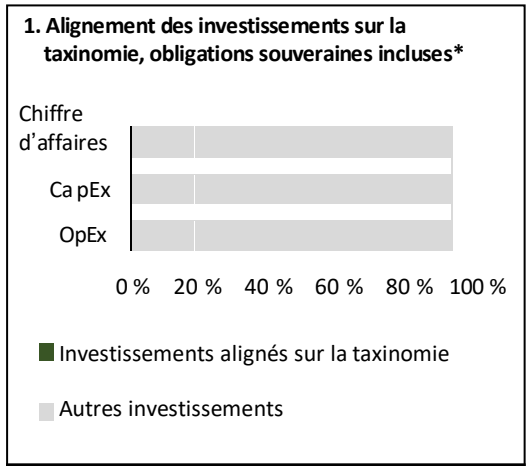
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



**Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.



# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



\* Investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.



- **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient les liquidités, les fonds du marché monétaire et les actions ou les parts d'OPC et les titres à revenu fixe (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et des agences du monde entier. Ces investissements étaient utilisés uniquement à des fins d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Fonds n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles qualité internes tels que la codification des règles de conformité pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement révisé régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pour veiller au maintien de leur adéquation à l'univers d'investissement du Fonds. Quand des problèmes potentiels en matière de bonne gouvernance sont détectés chez un émetteur, celui-ci fait l'objet d'un examen pour garantir que, en cas d'accord du Gestionnaire d'investissement pour cette évaluation externe, le Gestionnaire d'investissement se satisfait des mesures correctives que l'émetteur a adoptées ou prendra dans un délai raisonnable d'après l'engagement direct du Gestionnaire d'investissement auprès de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à de tels émetteurs.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence aux fins de respect des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, cette section est donc sans objet.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste **d'activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



**Les indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales et sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dénomination du produit :

BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund

Identifiant d'entité juridique :

549300S5H1NIVFSPNC81

### Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

Oui

Non

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental** : \_\_\_\_%

Il promouvait des caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de \_ % d'investissements durables.

dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif environnemental dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

ayant un objectif social

Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social** : \_\_\_\_%

Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé pas d'investissements durables**

### Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant présente la liste des caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Fonds pendant la période de référence. Le prospectus du Fonds contient de plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Fonds a respecté ces caractéristiques environnementales et sociales.

#### Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds

Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles

Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique

Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac

Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations Unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de recherche ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?**

Le tableau suivant présente des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la réalisation de chacune des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds, tel qu'indiqué plus en détail dans le prospectus du Fonds.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Performance pour la période de référence
Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la distribution, d'armes à feu et de munitions de petit calibre destinées à un usage civil	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui sont exposés à la production, et/ou qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de la vente, de la distribution et/ou de la mise sous licence de produits du tabac	Nb de violations actives communiqué	Néant
Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations Unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement	Nb de violations actives communiqué	Néant

- **...et par rapport aux périodes précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.

- **Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait partiellement réaliser et comment l'investissement durable a-t-il contribué à ces objectifs ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

- **Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a partiellement réalisés n'ont-ils pas causé pas de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables. Veuillez consulter la section ci-dessous intitulée « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Fonds a tenu compte des PAI sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et qui s'accompagne de critères spécifiques de l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant présente des informations sur les indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité pris en compte par ce Fonds. Le Fonds a tenu compte des indicateurs d'incidences négatives sur la durabilité dans l'application de ces critères ESG et d'exclusion minimums. Le Gestionnaire d'investissement a estimé que les PAI qui sont marqués de la lettre « T » dans le tableau ci-dessous sont totalement pris en compte, tandis que la lettre « P » indique qu'ils sont partiellement pris en compte dans le cadre des critères de sélection des investissements.

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité			
	Exclusion des émetteurs exposés à la production d'armes controversées (nucléaire, armes à sous-munitions, armes chimiques ou biologiques, mines antipersonnel, uranium appauvri ou armes incendiaires)	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction, de l'exploration et/ou du raffinage de combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs qui tirent au moins 5 % de leur chiffre d'affaires de l'extraction du charbon thermique et/ou de la production d'électricité à base de charbon thermique ou de la production d'électricité nucléaire	Exclusion des émetteurs qui ont été impliqués dans des violations du Pacte mondial des Nations unies, tel que déterminé par MSCI ou tout autre fournisseur de données ESG externe utilisé de temps à autre par le Gestionnaire d'investissement
Part d'investissement dans des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		P	P	
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'Organisation pour la coopération et le développement économiques (OCDE) pour les entreprises multinationales				P
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	T			

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 1<sup>er</sup> octobre 2021 au 30 septembre 2022.

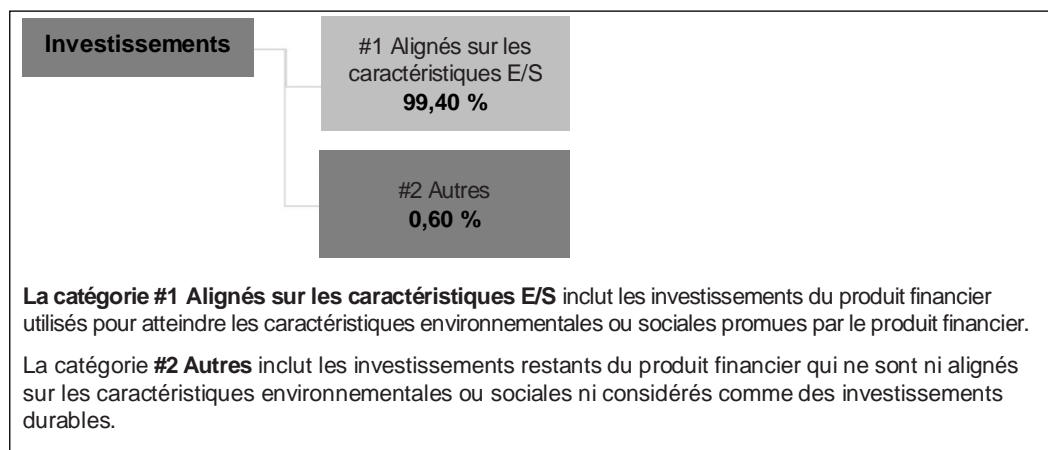
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
BLK ICS USD Liq Agency	Fonds STIF	4,73 %	Irlande
National Bank Of Canada	Établissements financiers	0,83 %	Canada
Canadian Imperial Bank Of Commerce	Établissements financiers	0,83 %	États-Unis
Bank Of America NA	Établissements financiers	0,70 %	États-Unis
Royal Bank Of Canada (New York Branch)	Établissements financiers	0,69 %	États-Unis
Citigroup Global Markets Inc.	Établissements financiers	0,69 %	États-Unis
DNB Bank Asa	Établissements financiers	0,69 %	Norvège
Nordea Bank Abp	Établissements financiers	0,64 %	Finlande
Bayerische Landesbank (New York Branch)	Autorité locale	0,63 %	États-Unis
Credit Agricole Corporate And Inve	Établissements financiers	0,63 %	France
Lloyds Bank Corporate Markets plc	Établissements financiers	0,62 %	États-Unis
Westpac Banking Corp	Établissements financiers	0,62 %	Australie
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Établissements financiers	0,62 %	Suède
Societe Generale SA	Établissements financiers	0,55 %	France
Royal Bank Of Canada (New York Branch)	Établissements financiers	0,52 %	États-Unis



### Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

- Quelle était l'allocation des actifs ?

L'allocation des actifs décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.





# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

- **Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?**

Le tableau suivant présente les secteurs économiques représentant au moins 1 % des investissements détenus auxquels le Fonds était exposé pendant la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Établissements financiers	Banques	55,22 %
Industrie	Biens de consommation cycliques	5,06 %
STIF Funds	Autres	4,73 %
Établissements financiers	Sociétés de financement	4,24 %
Industrie	Biens d'équipement	3,46 %
Établissements financiers	Sociétés de courtage/gestionnaires d'actifs/Bourses de valeurs	2,77 %
Établissements financiers	Autres services financiers	2,58 %
Industrie	Industrie de base	2,57 %
Industrie	Technologie	2,47 %
Industrie	Communication	2,41 %
Services aux collectivités	Électricité	2,40 %
Industrie	Énergie	1,93 %
Autorités locales	Autres	1,74 %
Services aux collectivités	Gaz naturel	1,51 %
Industrie	Biens de consommation non cycliques	1,43 %

Pendant la période de référence, le Fonds ne détenait aucun investissement dans des secteurs qui génèrent leurs revenus de l'exploration, de l'extraction, de la production, du traitement, du stockage, du raffinage ou de la distribution, y compris du transport, du stockage et du négoce, de combustibles fossiles.

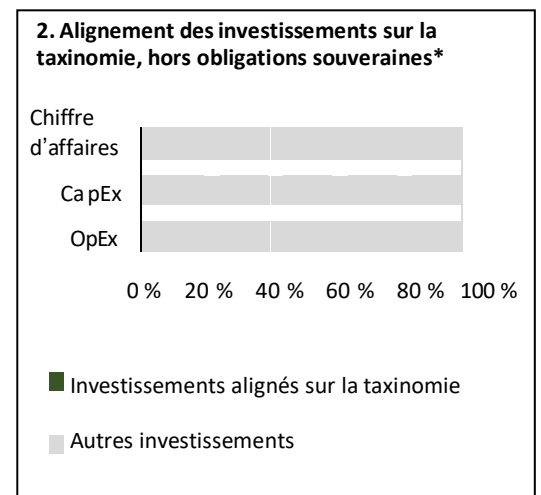
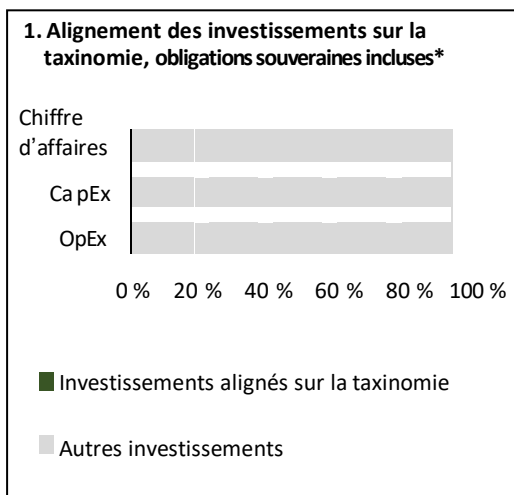
Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :

- du **chiffre d'affaires** pour refléter le caractère écologique actuel des sociétés bénéficiaires des investissements ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés bénéficiaires des investissements, ce qui est pertinent pour une transition vers une économie verte ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés bénéficiaires des investissements.



### Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient alignés sur la taxinomie de l'UE.



\* Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émissions de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.



\* Investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

- **Quelle était la part des investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?**

Pour la période de référence, 0 % des investissements du Fonds étaient réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Où se situe le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE par rapport aux périodes de référence précédentes ?**

Comme il s'agit de la première période pour laquelle les informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucune comparaison n'est présentée.



- **Quelle était la part d'investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quelle était la part d'investissements durables sur le plan social ?**

Cette section ne s'applique pas, car le Fonds ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables au cours de la période de référence. Néanmoins, le portefeuille du Fonds peut comporter certains investissements durables.



- **Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité et existait-il des garanties environnementales ou sociales minimales ?**

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient les liquidités, les fonds du marché monétaire et les actions ou les parts d'OPC et les titres à revenu fixe (également appelés titres de créance) émis par des gouvernements et des agences du monde entier. Ces investissements étaient utilisés uniquement à des fins d'investissement dans le but d'atteindre l'objectif d'investissement (non ESG) du Fonds, à des fins de gestion des liquidités et/ou de couverture.

Aucun autre investissement détenu par le Fonds n'a été évalué au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.

# INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

## INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)



### Quelles mesures ont été prises pour respecter les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place des contrôles qualité internes tels que la codification des règles de conformité pour garantir le respect des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds. Le Gestionnaire d'investissement révisé régulièrement les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds pour veiller au maintien de leur adéquation à l'univers d'investissement du Fonds. Quand des problèmes potentiels en matière de bonne gouvernance sont détectés chez un émetteur, celui-ci fait l'objet d'un examen pour garantir que, en cas d'accord du Gestionnaire d'investissement pour cette évaluation externe, le Gestionnaire d'investissement se satisfait des mesures correctives que l'émetteur a adoptées ou prendra dans un délai raisonnable d'après l'engagement direct du Gestionnaire d'investissement auprès de l'émetteur. Le Gestionnaire d'investissement peut également décider de réduire l'exposition à de tels émetteurs.



### Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Pour la période de référence, aucun indice n'a été désigné comme indice de référence aux fins de respect des caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Fonds, cette section est donc sans objet.

Les indices de référence sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

- **En quoi l'indice de référence différerait-il d'un indice de marché large ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?**  
Sans objet.
- **Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?**  
Sans objet.

## En savoir plus

blackrockinternational.com | +44 (0)20 7743 3300

© 2022 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques commerciales de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs. Toutes les autres marques appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

**BlackRock**<sup>®</sup>

Go paperless. . .  
It's Easy, Economical and Green!  
Go to [www.blackrock.com/edelivery](http://www.blackrock.com/edelivery)

