

BlackRock®

Rapport intermédiaire et états financiers non audités

Institutional Cash Series plc

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

SOMMAIRE

Page

Présentation

| | |
|------------------------|---|
| Informations générales | 1 |
| Contexte | 3 |

Performance

| | |
|--|---|
| Rapport du Gestionnaire d'investissement | 4 |
|--|---|

États financiers

| | |
|--|----|
| Compte de résultat simplifié | 12 |
| État simplifié des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables | 16 |
| Bilan simplifié | 20 |
| Notes aux états financiers | 24 |
| Tableau des investissements | 50 |

Informations complémentaires et publications réglementaires

| | |
|--|-----|
| Tableaux des acquisitions et cessions importantes | 121 |
| Informations pour les investisseurs en Suisse | 137 |
| Transactions avec des personnes rattachées | 140 |
| Commissions indirectes | 141 |
| Investissements croisés | 141 |
| Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres | 142 |

Ce rapport intermédiaire et les états financiers non audités (le « Rapport et les États financiers ») sont susceptibles d'être traduits en d'autres langues. Toute traduction contiendra les mêmes informations et aura la même signification que le Rapport et les États financiers en anglais. En cas de contradiction 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

Barry O'Dwyer (Président) (irlandais)¹
Andrew Alabaster (Britannique)^{1/2}
Nicola Grenham (Irlandaise)^{1/3}
Niall Ryan (Irlandais)^{1/2}
Davina Saint (Irlandaise)^{1/3}

¹ Administrateur non exécutif

² Employé(e) de BlackRock Group

³ Administrateur indépendant

Gestionnaire

BlackRock Asset Management Ireland Limited
3rd Floor
Glencar House
20 Merrion Road
Dublin 4, D04 T9F3
Irlande

Agent administratif, Agent de registre 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 général

Apex IFS Limited
Floor 2, Block 5
Irish Life Centre
Abbey Street Lower
Dublin 1, D01 P767
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 délégué⁴

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

Gestionnaire d'investissement pour les États-Unis⁴

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 LLP
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 Suisse

State Street Bank International GmbH
Munich, Zürich Branch
Kalandersplatz 5
CH-8027 Zürich
Suisse

Représentant en Afrique du Sud

BlackRock Investment Management (UK) Limited (South African Branch)
First Floor
Regus Convention Towers
Cnr. Of Heerngracht and Coen Steyter Street
Cape Town 8001

Représentant en Suisse

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich
Suisse

⁴ Gestionnaire d'investissement pour les États-Unis/Gestionnaire d'investissement délégué pour certains compartiments uniquement.

Numéro d'immatriculation de l'Entité : 298213

À l'intention des investisseurs suisses : Le prospectus de l'Entité, les Statuts, les Documents d'informations clés (« DIC »), les Documents d'informations clés relatifs aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (« DIC relatifs aux PRIIP »), les derniers rapports et états financiers annuels et intermédiaires publiés, le cas échéant, ainsi qu'une liste détaillée des acquisitions et cessions d'investissements pour chacun des Compartiments au cours de la période financière peuvent être obtenus sur demande et sans frais auprès du représentant en Suisse.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

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

L'Entité est dûment enregistrée auprès de la Comisión Nacional del 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 compartiments, y compris sur la catégorie dans laquelle les FM 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/en-lm/european-money-market-fund-reform-disclosures>. L'attribution des notations de crédit a été sollicitée et financée par BlackRock.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

CONTEXTE

Institutional Cash Series plc (l'« Entité ») est une société d'investissement à capital variable de type ouvert. L'Entité a été enregistrée en Irlande le 9 décembre 1998 et a une responsabilité limitée entre ses compartiments. 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 fonds à compartiments multiples et constituée de compartiments distincts (« Compartiment »). Les actions de chaque Compartiment peuvent être groupées en différentes catégories (individuellement une « catégorie d'actions »). Chaque Compartiment représentera 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 préalablement notifiée à la BCI. Le portefeuille d'actifs exploité pour chaque Compartiment sera investi conformément aux objectifs et politiques d'investissement applicables au Compartiment concerné, tels que définis dans le prospectus et les suppléments.

Si les éléments d'actif et de passif spécifiques à une catégorie d'actions au sein d'un Compartiment ne sont attribuables qu'à (et ne doivent être supportés que par) cette catégorie d'actions, le droit irlandais ne prévoit pas de ségrégation des passifs entre les catégories d'actions. En raison de l'absence de ségrégation prévue par la loi, il existe un risque que les créanciers d'une catégorie d'actions ne revendiquent les actifs du Compartiment alloués pour des besoins comptables à d'autres catégories d'actions.

Le terme « Compartiment » ou « Produit financier » sera réputé désigner un ou des Compartiments de l'Entité ou, si le contexte l'exige, le Gestionnaire ou son délégué agissant pour le compte du Compartiment concerné. 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 Compartiment 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 de l'Entité.

Liste détaillée des Compartiments

L'Entité comprenait 13 Compartiments en activité au 31 mars 2026.

Modifications au sein de l'Entité au cours de la période financière

Francis Drought a démissionné de son poste d'Administrateur non exécutif avec effet au 7 octobre 2025 et Andrew Alabaster a été nommé Administrateur non exécutif.

Niall Ryan a été nommé Administrateur non exécutif à compter du 8 octobre 2025.

Le 9 octobre 2025, la catégorie d'actions Banking Circle (Dis) a été lancée au titre du Compartiment BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund.

Le 20 novembre 2025, la catégorie d'actions Banking Circle (Dis) a été lancée au titre du Compartiment BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund.

Avec effet à compter du 31 décembre 2025, le Secrétaire, Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited, a fusionné avec Apex IFS Limited dans le cadre d'une restructuration intra-groupe et a ensuite été renommé Apex IFS Limited.

Le 9 mars 2026, une mise à jour du prospectus a été publiée pour l'Entité afin de faciliter le lancement de la catégorie d'actions GR (Acc T0) pour le Compartiment BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund.

Le 9 mars 2026, un supplément a été émis pour le Compartiment BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund avec des modifications apportées à la période d'offre initiale.

Le 26 mars 2026, la catégorie d'actions Banking Circle (Dis) a été lancée au titre du Compartiment BlackRock ICS Euro Liquidity Fund.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT

Objectif d'investissement

BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund

L'objectif d'investissement du Compartiment consiste à offrir un rendement total, sous la forme de croissance du capital et de revenus. Pour le Compartiment 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 Compartiment est d'obtenir un niveau de revenu courant modéré tout en maintenant la liquidité et la stabilité du capital. Pour chacun des Compartiments 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 Compartiment est de générer une performance similaire aux taux du marché monétaire tout en préservant leur capital et leurs liquidités par la gestion d'un portefeuille d'instruments à court terme du « marché monétaire » présentant une qualité élevée. Pour chacun des Compartiments 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 Compartiment est d'optimiser les revenus courants tout en préservant son capital et ses liquidités par la gestion d'un portefeuille d'instruments à court terme du « marché monétaire » présentant une qualité de crédit élevée. Pour chacun des Compartiments 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 Compartiment 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 qui présentent une qualité de crédit élevée, incluant des titres à taux variable. Pour chacun des Compartiments 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 Compartiment 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 qui présentent une qualité de crédit élevée, incluant des instruments du marché monétaire et des titres à taux variable. Pour le Compartiment mentionné ci-dessus, les investisseurs sont invités à consulter le prospectus pour obtenir plus de détails sur sa politique d'investissement.

Approche de gestion des investissements

Le tableau suivant présente l'approche de gestion des investissements adoptée pour chaque Compartiment.

| Nom du Compartiment | Mesure de la performance | Approche de gestion des investissements |
|--|--|---|
| BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund ¹ | ICE BofAML EUR 3-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity Index | Active |
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund ¹ | €STR Overnight | Active |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund ¹ | €STR Overnight | Active |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund ¹ | €STR Overnight | Active |
| BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund ¹ | €STR à terme échu composé sur 3 mois | Active |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund ¹ | SONIA Overnight | Active |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund ¹ | SONIA Overnight | Active |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund ¹ | SONIA Overnight | Active |
| BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund ¹ | SONIA à terme échu composé sur 3 mois | Active |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ¹ | SOFR Overnight | Active |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund ¹ | SOFR Overnight | Active |
| BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund ¹ | SOFR à terme échu composé sur 3 mois | Active |
| BlackRock ICS US Treasury Fund ¹ | SOFR Overnight | Active |

¹ 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.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Résumé de la performance

Le tableau suivant compare la performance du Compartiment avec celle de la mesure de performance correspondante durant la période de six mois clôturée le 31 mars 2026.

De plus amples informations sur ces mesures de performance et les méthodologies de calcul utilisées sont détaillées ci-dessous :

- Les rendements des Compartiments indiqués sont ceux, nets de frais et des charges directement prélevées sur la catégorie d'actions concernée, de la catégorie d'actions principale de chaque Compartiment 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 Compartiment et prend également en compte d'autres facteurs tels que la devise de référence du Compartiment. 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. Le rendement de la catégorie d'actions principale présentée peut différer de la performance globale du Compartiment pour toutes les catégories d'actions, comme indiqué dans les états financiers, principalement en raison de l'impact de la conversion des devises étrangères et des charges spécifiques imputables à la catégorie d'actions. Les rendements de performance relatifs à toute autre catégorie d'actions sont disponibles sur simple demande.
- Concernant les Compartiments entrés en activité et/ou intégralement rachetés au cours de la période financière, les rendements sont présentés à compter de la date à laquelle le Compartiment est entré en activité et/ou jusqu'à la date à laquelle il a été intégralement racheté, et le total des frais sur encours (« TFE ») correspond au TFE effectif à la date à laquelle le Compartiment est entré en activité et/ou jusqu'à la date à laquelle le Compartiment a été intégralement racheté.
- Les rendements du Compartiment sont basés sur la somme des taux de dividendes quotidiens, nette de commissions. En raison des exigences de la Norme de présentation financière FRS 104 (la « Norme FRS 104 ») applicable aux états financiers, il peut exister des différences entre la valeur liquidative (« VL ») par action enregistrée dans les états financiers, et celle qui est calculée selon la méthodologie publiée dans le prospectus.
- Le TFE exprime la somme des commissions, coûts et frais opérationnels, hors frais de transaction directs, imputés aux actifs de chaque Compartiment sous la forme d'un pourcentage de la moyenne des actifs du Compartiment sur la période de douze mois clôturée le 31 mars 2026.

Compartiments actifs

| Nom du Compartiment | Rendement du Compartiment % | Mesure de la performance % | TFE % |
|---|--------------------------------|-------------------------------|----------|
| BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund | | | |
| - Actions de capitalisation | 1,07 | 0,98 | 0,05 |
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | | | |
| - Actions Core (Acc) | 0,90 | 0,98 | 0,20 |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | | | |
| - Actions Core (Acc) | 1,03 | 0,98 | 0,20 |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | | | |
| - Actions Core (Acc) | 0,95 | 0,98 | 0,20 |
| BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund | | | |
| - Actions Core | 0,98 | 0,98 | 0,20 |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | | | |
| - Actions Core (Acc) | 1,87 | 1,93 | 0,20 |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | | | |
| - Actions Core (Dis) | 1,91 | 1,93 | 0,20 |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | | | |
| - Actions Core (Acc) | 1,92 | 1,93 | 0,20 |
| BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund | | | |
| - Actions Core | 1,88 | 1,93 | 0,20 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | | | |
| - Actions Core (Dis) | 1,93 | 1,90 | 0,20 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund | | | |
| - Actions Core (Acc) | 1,94 | 1,90 | 0,20 |
| BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund | | | |
| - Actions Select | 1,89 | 1,95 | 0,15 |
| BlackRock ICS US Treasury Fund | | | |
| - Actions Core (Acc) | 1,84 | 1,90 | 0,20 |

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 impliquent une part de risque. Par conséquent, la valeur de votre placement ainsi que le revenu qui en découle varieront et le montant initial investi ne saurait être garanti. Les chiffres de la performance ne tiennent pas compte des frais et des commissions susceptibles d'être prélevés au moment de la souscription ou du rachat d'actions. Les taux et tranches d'imposition sont sujets à modification. Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus en vigueur, dont le rapport annuel, les états financiers audités, le rapport intermédiaire et les états financiers non audités ainsi que les DICI relatifs aux PRIIP les plus récents font partie intégrante, dont des copies sont disponibles auprès des Services aux investisseurs, de l'Agent de transfert, de la Société de gestion et de tous les Représentants ou des Distributeurs.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Résumé de la performance (suite)

Aperçu de l'économie mondiale

Les actions mondiales, représentées par l'indice MSCI All Country World Index, ont enregistré une performance de (0,01) % (en USD) au cours de la période de six mois clôturée le 31 mars 2026. Les actions ont enregistré des gains importants dans un contexte de baisse de l'inflation (taux d'augmentation des prix des biens et des services), d'assouplissement de la politique monétaire des principales banques centrales mondiales et de solides performances des entreprises, notamment dans le secteur technologique. Cependant, des pertes importantes ont été enregistrées en mars 2026, car le conflit au Moyen-Orient menaçait de perturber durablement les marchés mondiaux de l'énergie.

La croissance économique aux États-Unis s'est redressée après un début d'année 2025 décevant, les chiffres du troisième trimestre 2025 indiquant une performance plus solide que prévu. Cependant, la croissance pour le quatrième trimestre de 2025 a été inférieure aux attentes, en partie en raison de l'arrêt prolongé des activités du gouvernement qui a commencé en octobre 2025. Au Japon, le produit intérieur brut (« PIB ») s'est contracté au troisième trimestre 2025 et n'a augmenté que de 0,1 % au dernier trimestre 2025, tandis que la croissance au Royaume-Uni et dans les économies de la zone euro a ralenti au cours du second semestre.

La plupart des économies des marchés émergents ont poursuivi leur croissance, bien que les problèmes géopolitiques et la politique aux États-Unis aient généré des défis économiques. Le PIB de la Chine a augmenté de 5 % au cours de l'année 2025, la hausse des exportations ayant compensé le ralentissement de l'activité économique intérieure. Dans le même temps, le PIB de l'Inde a fortement augmenté au cours des neuf premiers mois de 2025, mais a quelque peu ralenti vers la fin de l'année.

La Réserve fédérale américaine (la « Fed ») a repris son programme de baisse des taux d'intérêt au second semestre 2025, alors que les pressions inflationnistes s'atténuaient et que des signes de faiblesse apparaissaient sur le marché du travail. La Banque d'Angleterre (« BoE ») a continué de baisser les taux d'intérêt au cours du semestre, mais les responsables de la Banque centrale européenne (« BCE ») ont laissé les taux inchangés alors que l'inflation dans la zone euro restait proche de l'objectif officiel de 2 %. Cependant, les décideurs ont averti qu'un relèvement des taux pourrait s'avérer nécessaire plus tard en 2026 pour faire face à la flambée attendue de l'inflation causée par le conflit en Iran et à la perturbation de l'approvisionnement en carburant et en engrais qui en résulte.

La performance des marchés boursiers mondiaux a d'abord été positive. Après avoir fortement chuté au printemps 2025 en raison des craintes que les droits de douane introduits par le gouvernement américain n'entraînent une hausse de l'inflation et une baisse de la croissance, les marchés se sont redressés dès que l'administration Trump a affiché sa volonté d'entamer des négociations commerciales. Les performances positives des entreprises, notamment dans les secteurs de l'intelligence artificielle (« IA ») et du cloud computing, ont continué à soutenir la hausse généralisée des cours des actions. Cependant, les éditeurs de logiciels ont connu une volatilité en début d'année 2026, sur fond d'inquiétudes quant à l'impact potentiellement disruptif de l'intelligence artificielle sur leurs modèles économiques.

Sur la majeure partie de la période, les marchés boursiers en Chine ont continué de progresser dans le sillage des nouvelles mesures de relance, et le marché japonais a enregistré une hausse, les investisseurs ayant réagi positivement à la nomination d'un nouveau Premier ministre. La performance des actions européennes a été largement positive, les investisseurs ayant accueilli favorablement l'annonce par les gouvernements européens de leur intention d'augmenter considérablement les dépenses d'infrastructure et de défense. Toutefois, l'ensemble des marchés mondiaux a enregistré des pertes généralisées en mars 2026. Le conflit entre les États-Unis et l'Iran a entraîné une forte baisse des cours des actions après la fermeture effective du détroit d'Ormuz, une voie de navigation essentielle pour les marchés mondiaux de l'énergie.

À l'échelle mondiale, les investissements prenant en compte les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») se sont heurtés à des interrogations concernant les réglementations et à une évolution de la confiance des investisseurs. Les compartiments ESG ont enregistré d'importantes sorties de capitaux au cours du second semestre 2025.

Les rendements des obligations d'État américaines (qui évoluent à l'inverse des prix des obligations) ont d'abord chuté à la suite des baisses de taux de la Fed, mais ont augmenté en mars 2026, les investisseurs ayant intégré une inflation plus élevée et des hausses potentielles des taux d'intérêt.

Les rendements des obligations d'État britanniques et européennes ont également augmenté en raison des inquiétudes concernant l'impact d'un choc de l'offre d'énergie. Les rendements des obligations d'État japonaises ont atteint des niveaux records au début de l'année 2026 en réaction à la hausse des taux d'intérêt par la Bank of Japan (« BoJ ») en décembre 2025 et à la possibilité d'une hausse des dépenses publiques. Les performances des obligations de sociétés mondiales ont été largement positives, la solidité continue de l'économie mondiale ayant soulagé les préoccupations liées au crédit.

Sur les marchés des matières premières, les prix du baril de Brent ont d'abord baissé en raison des craintes d'une offre excédentaire, mais ont augmenté de façon spectaculaire en 2026 en raison du conflit au Moyen-Orient. Les prix de l'or ont atteint des sommets records dans un contexte de tensions géopolitiques et de signes indiquant que la politique commerciale américaine pourrait entraîner des turbulences prolongées sur les marchés boursiers et obligataires. Après avoir fortement reculé à la mi-2025 en raison des craintes liées aux droits de douane américains, les prix du cuivre se sont redressés à la suite d'informations indiquant que le métal serait exempté de droits d'importation.

Sur les marchés des changes, la performance du dollar américain par rapport aux autres grandes monnaies mondiales s'est avérée largement positive. Le dollar américain s'est apprécié face à l'euro, au yen japonais et à la livre sterling, mais s'est déprécié face au yuan chinois.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Compartiment

BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund

Au cours de la période de six mois allant de septembre 2025 à mars 2026, le contexte macroéconomique et de taux de la zone euro est passé d'un scénario de désinflation en fin de cycle à un environnement plus complexe et de plus restrictif, façonné par une inflation intérieure persistante, une croissance plus ferme et, en fin de compte, un choc géopolitique majeur de l'offre. Au début de la période, la BCE semblait à l'aise avec le maintien de son taux directeur à 2,00 %, la présidente Christine Lagarde signalant que la désinflation était en grande partie achevée et que l'orientation de la politique monétaire était appropriée, renforcée par les décisions unanimes de laisser les taux inchangés. Toutefois, des risques haussiers pesant sur l'inflation se formaient déjà en toile de fond de cette position stable. Les anticipations d'inflation à court terme ont dépassé la cible, la croissance des salaires est restée plus forte que les prévisions de la BCE, les swaps d'inflation se sont maintenus au-dessus de 2 % et l'inflation globale de l'indice des prix à la consommation, après avoir atteint 2,20 % en septembre, n'est revenue que brièvement à l'objectif en décembre. Dans le même temps, plusieurs membres du Conseil des gouverneurs ont souligné l'inflation persistante des produits alimentaires et des services, tandis que M. Schnabel a suggéré une tolérance croissante à l'égard des prix du marché pour les futures hausses et a noté que des forces structurelles, y compris les investissements induits par l'intelligence artificielle et l'augmentation des dépenses publiques, pourraient pousser le taux neutre à la hausse et rendre la politique actuelle plus accommodante.

Ce changement dans la dynamique de l'inflation a été renforcé par un contexte de croissance plus solide. L'activité dans la zone euro s'est montrée plus résiliente que prévu, le produit intérieur brut révisé à la hausse et les enquêtes de conjoncture atteignant des sommets pluriannuels en novembre, soutenues par une expansion budgétaire plus vigoureuse, des dépenses d'infrastructure en Allemagne et des dépenses de défense record. En conséquence, les attentes d'un nouvel assouplissement se sont progressivement estompées, en particulier à l'extrémité inférieure de la courbe du marché monétaire, où les baisses de taux restantes sont devenues de plus en plus vulnérables à un retournement. Au début de l'année 2026, les perspectives ont été dépassées par un choc géopolitique brutal alors que le conflit au Moyen-Orient s'est intensifié, notamment les frappes iraniennes sur des infrastructures énergétiques clés et la fermeture effective du détroit d'Ormuz, une route essentielle pour l'approvisionnement énergétique mondial. Cette situation a considérablement détérioré l'arbitrage entre inflation et croissance et a entraîné une forte revalorisation sur les marchés de taux.

Bien que la BCE ait laissé ses taux inchangés tout au long de la période, y compris lors des trois réunions du premier trimestre 2026, son discours est devenu nettement plus restrictif. La banque centrale a révisé ses prévisions d'inflation globale pour 2026 à la hausse de 1,9 % à 2,60 %, tout en réduisant ses prévisions de croissance du produit intérieur brut à 0,90 %, ce qui met davantage en évidence le risque de stagflation. La première répercussion visible du choc énergétique est apparue rapidement, l'inflation globale de l'indice des prix à la consommation de la zone Euro passant de 1,89 % en glissement annuel en février à 2,52 % en mars. À la fin du mois de mars, les marchés se sont éloignés de l'hypothèse de l'hypothèse initiale selon laquelle la prochaine décision de la BCE serait une baisse des taux, les décideurs signalant plutôt que des hausses de taux pourraient devenir nécessaires si l'inflation persistante se généralisait.

La période de six mois a marqué un tournant évident. Ce qui a commencé comme une pause bénigne à la fin du cycle d'assouplissement s'est transformé en un environnement caractérisé par une inflation plus persistante, un soutien budgétaire et structurel renforcé à la croissance, une hausse du risque géopolitique et une probabilité considérablement accrue que les rendements européens augmentent à mesure que les marchés réévaluent la trajectoire à moyen terme de la politique de la BCE.

BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund

Au cours de la période de six mois se terminant en mars 2026, la stratégie est restée prudente, la durée étant restée inférieure à celle de l'indice de référence pendant la majeure partie de la période, car l'opinion s'orientait de plus en plus vers un maintien des taux de la BCE et, au fil du temps, vers un risque accru de rendements plus élevés plutôt que de nouvelles baisses. Le positionnement s'est concentré sur la capture de portage dans la partie de la courbe comprise entre trois et six mois et sur l'ajout sélectif de titres de créance à court terme de grande qualité, notamment les billets de trésorerie, les billets de trésorerie adossés à des actifs et les obligations à taux variable, où les écarts offraient un revenu attrayant sans augmenter sensiblement le risque de taux d'intérêt. Avec l'intensification de la volatilité et des réévaluations au premier trimestre de 2026, la stratégie est devenue encore plus défensive, le réinvestissement se concentrant sur des échéances très courtes, bien que la hausse des rendements à la fin de mars ait commencé à créer des occasions plus attrayantes d'ajouter de la durée de manière sélective. Dans l'ensemble, la durée du portefeuille est passée d'environ 0,23 an en octobre à 0,17 an à la fin du mois de mars, tandis que la durée des spreads s'est resserrée, passant de 0,84 an à 0,66 an, reflétant une approche disciplinée de la liquidité, de la génération de portage et du contrôle des risques.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2026 et 30 septembre 2025 :

| 31 mars 2026 | | 30 septembre 2025 | |
|---|-------------|---|-------------|
| Titres | Pondération | Titres | Pondération |
| Autres billets | 47,84 % | Autres billets | 54,53 % |
| Billets de trésorerie | 30,50 % | Billets de trésorerie | 25,23 % |
| Certificats de dépôt | 15,43 % | Certificats de dépôt | 12,90 % |
| Billets de trésorerie adossés à des actifs | 3,46 % | Billets de trésorerie adossés à des actifs | 4,03 % |
| Contrats de financement de sociétés d'assurance | 2,77 % | Contrats de financement de sociétés d'assurance | 3,30 % |

BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund

Au cours de la période de six mois se terminant en mars 2026, les taux des conventions de prise en pension au jour le jour étant restés constamment égaux ou supérieurs au taux €STR, nous avons maintenu une préférence pour la détention de liquidités supplémentaires dans le Compartiment d'État tout en ajoutant de façon sélective des bons du Trésor lorsque les valorisations étaient jugées attractives. Nous avons profité des périodes de dislocation de la courbe pour allonger modérément les maturités sur le segment trois à six mois et de manière sélective sur des échéances de fin d'année au quatrième trimestre, même si nous sommes restés prudents vers la fin du mois de mars en raison de la volatilité accrue entourant la réunion de la BCE. Dans l'ensemble, la stratégie est restée défensive mais opportuniste, le positionnement du portefeuille s'allongeant progressivement au cours de la période et l'échéance moyenne pondérée passant de 19 jours à la fin 2025 à 27 jours à la fin du premier trimestre 2026.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Compartiment (suite)

BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2026 et 30 septembre 2025 :

| 31 mars 2026 | | 30 septembre 2025 | |
|-----------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|
| Titres | Pondération | Titres | Pondération |
| Contrats de mise en pension | 41,63 % | Contrats de mise en pension | 58,41 % |
| Dette du Trésor | 38,22 % | Billets de trésorerie | 24,59 % |
| Billets de trésorerie | 20,16 % | Dette du Trésor | 16,99 % |

BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund

Au cours de la période de six mois, la stratégie a concilié une liquidité élevée avec une prolongation sélective de la durée, en se concentrant d'abord sur des titres de trois à six mois vers la fin de l'année, puis en ajoutant une exposition limitée à un an à taux fixe et à taux variable une fois les réserves de liquidité reconstitués. Compte tenu de l'évolution des attentes de la BCE et de la volatilité accrue des marchés, le positionnement est resté souple et défensif, clôturant la période avec une échéance moyenne pondérée d'environ 39 jours.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2026 et 30 septembre 2025 :

| 31 mars 2026 | | 30 septembre 2025 | |
|--|-------------|--|-------------|
| Titres | Pondération | Titres | Pondération |
| Certificats de dépôt | 28,21 % | Certificats de dépôt | 36,65 % |
| Dépôts à terme | 23,72 % | Billets de trésorerie | 22,96 % |
| Billets de trésorerie | 19,92 % | Dépôts à terme | 13,40 % |
| Contrats de mise en pension | 14,61 % | Billets de trésorerie adossés à des actifs | 10,57 % |
| Billets de trésorerie adossés à des actifs | 9,14 % | Contrats de mise en pension | 10,46 % |
| Autres billets | 4,39 % | Autres billets | 5,95 % |

BlackRock ICS Euro Liquidity Fund

Au cours de la période de six mois, la stratégie a concilié une liquidité élevée avec une prolongation sélective de la durée, en se concentrant d'abord sur des titres de trois à six mois vers la fin de l'année, puis en ajoutant une exposition limitée à un an à taux fixe et à taux variable une fois les réserves de liquidité reconstitués. Compte tenu de l'évolution des attentes de la BCE et de la volatilité accrue des marchés, le positionnement est resté souple et défensif, clôturant la période avec une échéance moyenne pondérée d'environ 39 jours.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2026 et 30 septembre 2025 :

| 31 mars 2026 | | 30 septembre 2025 | |
|--|-------------|--|-------------|
| Titres | Pondération | Titres | Pondération |
| Certificats de dépôt | 33,17 % | Certificats de dépôt | 34,94 % |
| Contrats de mise en pension | 30,76 % | Contrats de mise en pension | 25,03 % |
| Billets de trésorerie | 20,25 % | Billets de trésorerie | 23,97 % |
| Billets de trésorerie adossés à des actifs | 6,13 % | Billets de trésorerie adossés à des actifs | 7,24 % |
| Dépôts à terme | 5,43 % | Dépôts à terme | 5,15 % |
| Autres billets | 4,07 % | Autres billets | 3,35 % |
| Dette du Trésor | 0,19 % | Dette du Trésor | 0,32 % |

BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund

Au cours de la période de six mois, le Compartiment est resté prudent quant à la durée globale, mais a eu recours à la réévaluation du marché pour ajouter de manière sélective des éléments de rémunération qui se sont améliorés, en particulier dans les titres de crédit à court terme et les billets de trésorerie en euro à un an. Le portefeuille est resté discipliné sur l'exposition globale aux taux tout en se positionnant en vue d'un contexte plus restrictif de la BCE et d'un risque d'inflation plus élevé, terminant la période avec une durée légèrement supérieure à celle de la fin de l'année, passant de 0,15 an à 0,17 an.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2026 et 30 septembre 2025 :

| 31 mars 2026 | | 30 septembre 2025 | |
|---|-------------|---|-------------|
| Titres | Pondération | Titres | Pondération |
| Autres billets | 41,50 % | Autres billets | 39,12 % |
| Billets de trésorerie | 17,81 % | Billets de trésorerie | 21,03 % |
| Certificats de dépôt | 13,93 % | Certificats de dépôt | 17,67 % |
| Billets de trésorerie adossés à des actifs | 10,20 % | Billets de trésorerie adossés à des actifs | 8,58 % |
| Dépôts à terme | 9,43 % | Dépôts à terme | 5,07 % |
| Sociétés d'investissement | 4,27 % | Sociétés d'investissement | 4,71 % |
| Contrats de financement de sociétés d'assurance | 2,86 % | Contrats de financement de sociétés d'assurance | 3,83 % |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Compartiment (suite)

BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund

Au cours de la période de six mois allant de septembre 2025 à mars 2026, le contexte macroéconomique du Royaume-Uni est passé d'une phase de ralentissement à la fin 2025, marquée par un affaiblissement des conditions du marché du travail et une baisse de l'inflation, à un environnement beaucoup plus difficile façonné par un choc énergétique externe et une forte réévaluation des perspectives de politique monétaire. Au cours des derniers mois de 2025, l'économie nationale a montré des signes plus évidents de modération. Le taux de chômage a atteint 5,1 % sur les trois mois se terminant en octobre, son plus haut niveau depuis début 2021. Les données ont indiqué une baisse de l'emploi jusqu'en novembre et la croissance des salaires hors primes a ralenti pour atteindre 4,6 %, la rémunération dans le secteur privé tombant sous la barre des 4 % pour la première fois depuis 2020. L'inflation a également nettement reculé, l'indice des prix à la consommation global tombant à 3,2 % en novembre, son niveau le plus bas en huit mois, sous l'effet d'un fort ralentissement de l'inflation dans le secteur de l'alimentation, bien que l'inflation des services soit restée relativement persistante.

Dans ce contexte, la BoE a réagi en abaissant les taux de 25 points de base, ramenant son taux directeur à 3,75 %, son plus bas niveau en près de trois ans, en raison du ralentissement de l'inflation et de la croissance. Le vote serré a mis en évidence les divisions persistantes au sein du comité de politique monétaire, mais la décision a tout de même marqué un changement vers une position plus favorable. À ce stade, les anticipations d'un assouplissement progressif supplémentaire en 2026 se renforçaient, même si les pressions salariales persistantes et l'incertitude entourant le taux neutre ont fait en sorte que la trajectoire est restée finalement équilibrée.

Ce discours a brusquement changé au premier trimestre 2026 à la suite d'un choc géopolitique majeur au Moyen-Orient, notamment des frappes de missiles iraniens sur des infrastructures énergétiques clés et la fermeture effective du détroit d'Ormuz. Cela a déclenché une réévaluation brutale des risques d'inflation et un ajustement significatif des valorisations de la courbe du marché monétaire britannique. En seulement trois semaines, les prix du marché sont passés d'une baisse de taux de plus de 50 points de base à la fin du mois de février à l'intégration d'environ 100 points de base de resserrement sur un horizon d'un an à la mi-mars. Bien que la BoE ait maintenu ses taux inchangés à 3,75 %, son ton est devenu nettement plus restrictif, avertissant qu'elle était prête à réagir si le choc entraînait une inflation plus persistante. Elle a également révisé à la hausse ses prévisions d'inflation à court terme, s'attendant à ce que l'inflation de l'indice des prix à la consommation atteigne 3,5 % en mars, soit environ 50 points de base de plus que les attentes d'avant le conflit.

La période de six mois a marqué un net renversement dans le discours sur les taux britanniques. Ce qui a commencé comme un scénario national de ralentissement de l'activité, de ralentissement de la croissance des salaires et d'atténuation de l'inflation s'est transformé en un environnement beaucoup plus incertain dans lequel les développements géopolitiques ont réintroduit un risque d'inflation à la hausse significatif et ont forcé les marchés à abandonner les attentes de baisses à court terme. À la fin du mois de mars 2026, la BoE n'était plus perçue comme s'orientant résolument vers un assouplissement de sa politique, mais plutôt comme confrontée à un arbitrage plus difficile entre la faiblesse de la croissance intérieure et le risque d'un renforcement des pressions inflationnistes.

BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund

Au cours du semestre, la stratégie est restée prudente, avec une part importante d'accords de mise en pension et la plupart des réinvestissements conservés au jour le jour à des échéances de trois mois, tout en ajoutant de manière sélective des bons du Trésor à 3 mois et à 6 mois lorsque les niveaux se sont améliorés. Cela a permis de préserver un profil de liquidité solide et de n'ajouter de la durée que progressivement, la maturité moyenne pondérée demeurant globalement stable à 27 jours à fin mars 2026.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2026 et 30 septembre 2025 :

| 31 mars 2026 | | 30 septembre 2025 | |
|-----------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|
| Titres | Pondération | Titres | Pondération |
| Contrats de mise en pension | 75,65 % | Contrats de mise en pension | 70,05 % |
| Dette du Trésor | 24,35 % | Dette du Trésor | 29,95 % |

BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund

BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund

Au cours de la période de six mois, le Compartiment a maintenu un biais de mesure de durée plus longue, ajoutant de façon sélective dans la période de six mois à un an où la volatilité et la réévaluation ont créé de la valeur, tout en conservant une solide réserve de liquidité. L'exposition a oscillé entre une position plus neutre et une extension modeste au fur et à mesure de l'évolution de la conjoncture, avec une préférence pour les titres à taux fixe de grande qualité et certaines obligations à taux variable indexées sur le taux moyen à un jour en livre sterling, sélectionnées de manière ciblée, ce qui a permis à l'échéance moyenne pondérée d'être légèrement plus longue à la fin de mars, à 52 jours.

BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2026 et 30 septembre 2025 :

| 31 mars 2026 | | 30 septembre 2025 | |
|--|-------------|--|-------------|
| Titres | Pondération | Titres | Pondération |
| Contrats de mise en pension | 37,69 % | Contrats de mise en pension | 30,65 % |
| Certificats de dépôt | 24,13 % | Certificats de dépôt | 29,09 % |
| Dépôts à terme | 17,32 % | Dépôts à terme | 16,14 % |
| Billets de trésorerie | 11,07 % | Billets de trésorerie | 13,63 % |
| Autres billets | 7,15 % | Autres billets | 6,82 % |
| Billets de trésorerie adossés à des actifs | 2,64 % | Billets de trésorerie adossés à des actifs | 3,67 % |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Compartiment (suite)

BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2026 et 30 septembre 2025 :

| 31 mars 2026 | | 30 septembre 2025 | |
|---|-------------|---|-------------|
| Titres | Pondération | Titres | Pondération |
| Certificats de dépôt | 34,13 % | Certificats de dépôt | 38,81 % |
| Contrats de mise en pension | 25,62 % | Contrats de mise en pension | 23,17 % |
| Billets de trésorerie | 15,10 % | Billets de trésorerie | 14,32 % |
| Dépôts à terme | 13,80 % | Dépôts à terme | 12,10 % |
| Autres billets | 7,28 % | Autres billets | 7,55 % |
| Billets de trésorerie adossés à des actifs | 3,55 % | Billets de trésorerie adossés à des actifs | 3,51 % |
| Contrats de financement de sociétés d'assurance | 0,52 % | Contrats de financement de sociétés d'assurance | 0,54 % |

BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund

Au cours de la période de six mois, la stratégie est restée prudente, mais a progressivement prolongé la duration, profitant de la réévaluation du marché pour ajouter de manière sélective des titres de créance de haute qualité à un an, tout en gérant activement l'exposition aux spreads. Le portefeuille a équilibré la capture du revenu et le risque de taux d'intérêt au moyen d'une combinaison de titres à taux fixe, d'obligations à taux variable liés au taux moyen à un jour en livre sterling et d'obligations sécurisées, la duration s'établissant à 0,26 an en fin de période.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2026 et 30 septembre 2025 :

| 31 mars 2026 | | 30 septembre 2025 | |
|---|-------------|---|-------------|
| Titres | Pondération | Titres | Pondération |
| Autres billets | 36,98 % | Certificats de dépôt | 37,38 % |
| Certificats de dépôt | 28,43 % | Autres billets | 24,72 % |
| Billets de trésorerie | 16,77 % | Billets de trésorerie | 22,10 % |
| Dépôts à terme | 8,62 % | Dépôts à terme | 7,29 % |
| Sociétés d'investissement | 4,92 % | Sociétés d'investissement | 4,71 % |
| Billets de trésorerie adossés à des actifs | 3,68 % | Billets de trésorerie adossés à des actifs | 3,21 % |
| Contrats de financement de sociétés d'assurance | 0,61 % | Contrats de financement de sociétés d'assurance | 0,59 % |

BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund

BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund

BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund

BlackRock ICS US Treasury Fund

Au cours de la période de six mois allant de septembre 2025 à mars 2026, le contexte macroéconomique et politique des États-Unis est resté complexe, la Fed trouvant un équilibre entre les pressions inflationnistes persistantes et les signaux mitigés du marché du travail, tandis que les marchés monétaires et les rendements à court terme sont restés très sensibles à l'évolution des anticipations de la politique monétaire. À la fin 2025, les données publiées ont continué de mettre à l'épreuve le double mandat de la Fed, alors que l'inflation restait tenace et que les indicateurs du marché du travail envoyaient un message mitigé, révélant une divergence croissante de points de vue entre les décideurs. Les perspectives ont été encore compliquées par une paralysie prolongée du gouvernement, qui a retardé la publication de données clés et ajouté de l'incertitude tant pour la Fed que pour les marchés. Bien que la Fed ait continué d'assouplir sa politique jusqu'à la fin 2025, abaissant la fourchette cible des compartiments fédéraux à 3,50 % - 3,75 % en décembre, la réaction du marché a été moins directe. Les rendements à court terme ont baissé dans l'ensemble, mais l'incertitude entourant le taux neutre à long terme a maintenu une trajectoire inégale.

Les conditions de financement sont également devenues un élément clé de l'environnement. La pression sur les marchés de financement à court terme s'est intensifiée et a conduit la Fed à mettre fin à son programme de resserrement quantitatif et à reprendre ses achats de bons du Trésor en décembre, afin de maintenir les taux de financement au jour le jour ancrés dans la fourchette cible. Cela a mis en évidence que, même si les taux étaient abaissés, le fonctionnement du marché et les conditions de liquidité demeuraient une préoccupation majeure pour les pouvoirs publics.

Au début de l'année 2026, les marchés s'attendaient à ce que la Fed adopte une position plus patiente et plus dépendante des données à la suite des baisses de taux prononcées à la fin de l'année précédente. Ce point de vue a d'abord été étayé par les signes d'un assouplissement du marché du travail, l'embauche ayant considérablement ralenti au cours du premier trimestre, même si l'évolution de l'offre de main-d'œuvre laissait penser que les conditions sous-jacentes étaient un peu plus stables que ne le laissaient entendre les chiffres globaux. Toutefois, la marge de manœuvre pour de nouveaux assouplissements a été limitée par l'inflation, qui est restée élevée. L'inflation des dépenses de consommation personnelle de base, la mesure d'inflation de prédilection de la Fed, a atteint 3,1 % en glissement annuel, ce qui montre que les pressions sur les prix ne sont pas encore revenues à un niveau compatible avec les objectifs de la politique monétaire.

Les perspectives se sont encore assombries à mesure que les tensions au Moyen-Orient se sont intensifiées, poussant les prix de l'énergie à la hausse et créant des perturbations de l'approvisionnement plus larges qui risquaient de faire grimper l'inflation à l'échelle mondiale, y compris aux États-Unis. Ce choc a renforcé les inquiétudes quant à la possibilité que l'inflation demeure élevée plus longtemps et a conduit les investisseurs à revoir à la baisse leurs attentes d'un nouvel assouplissement monétaire en 2026 et 2027. À mesure que ces attentes ont été réduites, les rendements des États-Unis ont fortement augmenté et la courbe du marché monétaire s'est accentuée, les rendements à un an augmentant plus que le reste du marché initial.

La période a marqué un net changement dans le discours sur les taux des États-Unis : ce qui a commencé comme un cycle d'assouplissement prudent dans un contexte de données nationales mitigées s'est transformé en un environnement plus incertain dans lequel l'inflation persistante, les pressions sur le financement et un choc énergétique externe ont limité les possibilités d'assouplissement de la politique monétaire et poussé les rendements à la hausse alors que les marchés réévaluaient la trajectoire à moyen terme de la politique de la Fed.

BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund

Au cours de la période de six mois, le Compartiment a été géré en adoptant une duration légèrement longue, mais en mettant fortement l'accent sur la liquidité et la qualité du crédit, étant donné que l'incertitude de la Fed, les pressions sur le financement et, plus tard, le choc au Moyen-Orient ont maintenu la volatilité des marchés en amont. Le portefeuille a été activement ajusté à l'intérieur d'une fourchette d'échéances flexible, évoluant de manière plus défensive vers la fin de l'année, puis reconstruisant la duration à mesure que la valeur émergeait, tout en maintenant un biais vers des positions de meilleure qualité et bien diversifiées.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Activité et évaluation de la performance du Compartiment (suite)

BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund (suite)

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2026 et 30 septembre 2025 :

| 31 mars 2026 | | 30 septembre 2025 | |
|--|-------------|--|-------------|
| Titres | Pondération | Titres | Pondération |
| Certificats de dépôt | 34,14 % | Certificats de dépôt | 30,52 % |
| Contrats de mise en pension | 26,85 % | Billets de trésorerie | 29,49 % |
| Billets de trésorerie | 25,48 % | Contrats de mise en pension | 27,54 % |
| Dépôts à terme | 6,49 % | Dépôts à terme | 7,02 % |
| Billets de trésorerie adossés à des actifs | 5,21 % | Billets de trésorerie adossés à des actifs | 4,20 % |
| Dette du Trésor | 1,49 % | Autres billets | 0,72 % |
| Autres billets | 0,33 % | Dette du Trésor | 0,52 % |

BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund

Au cours de la période de six mois, le Compartiment a été géré en adoptant une durée légèrement longue, mais en mettant fortement l'accent sur la liquidité et la qualité du crédit, étant donné que l'incertitude de la Fed, les pressions sur le financement et, plus tard, le choc au Moyen-Orient ont maintenu la volatilité des marchés en amont. Le portefeuille a été activement ajusté à l'intérieur d'une fourchette d'échéances flexible, évoluant de manière plus défensive vers la fin de l'année, puis reconstruisant la durée à mesure que la valeur émergeait, tout en maintenant un biais vers des positions de meilleure qualité et bien diversifiées.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2026 et 30 septembre 2025 :

| 31 mars 2026 | | 30 septembre 2025 | |
|--|-------------|--|-------------|
| Titres | Pondération | Titres | Pondération |
| Certificats de dépôt | 37,88 % | Certificats de dépôt | 38,34 % |
| Billets de trésorerie | 31,83 % | Billets de trésorerie | 32,56 % |
| Contrats de mise en pension | 15,65 % | Contrats de mise en pension | 18,16 % |
| Dépôts à terme | 8,26 % | Dépôts à terme | 7,19 % |
| Billets de trésorerie adossés à des actifs | 4,24 % | Billets de trésorerie adossés à des actifs | 2,37 % |
| Dette du Trésor | 1,82 % | Dette du Trésor | 0,79 % |
| Autres billets | 0,33 % | Autres billets | 0,59 % |

BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund

Au cours de la période de six mois, la stratégie a maintenu un biais opportuniste de longue durée, privilégiant les titres à taux fixe à plus long terme où les rendements étaient attrayants, tout en utilisant certaines positions à taux variable et des occasions de portage à plus court terme pour gérer l'incertitude. Alors que les attentes d'un nouvel assouplissement de la Fed ont été repoussées et que la volatilité a augmenté, le Compartiment est resté agile et a continué de mettre l'accent sur la liquidité, la diversification et le crédit de meilleure qualité.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2026 et 30 septembre 2025 :

| 31 mars 2026 | | 30 septembre 2025 | |
|---|-------------|---|-------------|
| Titres | Pondération | Titres | Pondération |
| Certificats de dépôt | 38,76 % | Billets de trésorerie | 45,00 % |
| Billets de trésorerie | 37,79 % | Certificats de dépôt | 31,39 % |
| Autres billets | 9,71 % | Autres billets | 9,23 % |
| Billets de trésorerie adossés à des actifs | 5,11 % | Sociétés d'investissement | 4,43 % |
| Sociétés d'investissement | 4,42 % | Dépôts à terme | 3,45 % |
| Dépôts à terme | 2,25 % | Billets de trésorerie adossés à des actifs | 3,27 % |
| Contrats de financement de sociétés d'assurance | 1,96 % | Dette du Trésor | 1,88 % |
| | | Contrats de financement de sociétés d'assurance | 1,36 % |

BlackRock ICS US Treasury Fund

Au cours de la période de six mois, la stratégie a maintenu un biais de durée modeste tout en équilibrant la liquidité et le rendement, oscillant entre des allocations plus élevées aux bons du Trésor et des conventions de mise en pension à mesure que la valeur relative se déplaçait sur la courbe. Début 2026 a été marqué par un allongement mesuré vers les bons du Trésor à six mois à mesure que la courbe devenait plus attractive, tout en restant patient sur les maturités à un an et en se concentrant sur le segment court, où la liquidité et la valeur relative étaient les plus favorables.

Le tableau suivant détaille les pondérations significatives du portefeuille aux 31 mars 2026 et 30 septembre 2025 :

| 31 mars 2026 | | 30 septembre 2025 | |
|-----------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|
| Titres | Pondération | Titres | Pondération |
| Contrats de mise en pension | 50,42 % | Dette du Trésor | 59,84 % |
| Dette du Trésor | 49,58 % | Contrats de mise en pension | 40,16 % |

BlackRock Investment Management (UK) Limited

BlackRock Capital Management Inc.

Avril 2026

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

| | Institutional Cash Series Plc | | BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund | | BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | | BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | |
|--|--|--|---|--|--|--|--|--|
| | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 |
| Note | 000 GBP | 000 GBP | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Produits d'exploitation | 4 628 743 | 5 115 788 | 12 755 | 16 124 | 56 499 | 63 431 | 90 178 | 126 258 |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers | (17 350) | 15 544 | (781) | (410) | – | 253 | (1 854) | 493 |
| Total produits/(pertes) sur investissements | 4 611 393 | 5 131 332 | 11 974 | 15 714 | 56 499 | 63 684 | 88 324 | 126 751 |
| Charges d'exploitation | (149 948) | (133 391) | (303) | (262) | (3 908) | (3 054) | (3 215) | (3 091) |
| Produits/(charges) d'exploitation net(te)s | 4 461 445 | 4 997 941 | 11 671 | 15 452 | 52 591 | 60 630 | 85 109 | 123 660 |
| Charges financières : | | | | | | | | |
| Charges d'intérêts ou frais similaires | – | (42) | – | – | – | – | – | – |
| Distributions aux porteurs d'actions rachetables | 5 (2 695 830) | (3 146 904) | – | – | (22 384) | (21 629) | (479) | (186) |
| Total des charges financières | (2 695 830) | (3 146 946) | – | – | (22 384) | (21 629) | (479) | (186) |
| Bénéfice/(Perte) net(te) | 1 765 615 | 1 850 995 | 11 671 | 15 452 | 30 207 | 39 001 | 84 630 | 123 474 |
| Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | 1 765 615 | 1 850 995 | 11 671 | 15 452 | 30 207 | 39 001 | 84 630 | 123 474 |

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

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ (SUITE)

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

| | 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 | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 |
| Note | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Produits d'exploitation | 764 848 | 1 270 326 | 60 982 | 77 914 | 154 478 | 158 293 | 202 521 | 230 469 |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers | – | 9 721 | (622) | (2 103) | – | 596 | (4 232) | 388 |
| Total produits/(pertes) sur investissements | 764 848 | 1 280 047 | 60 360 | 75 811 | 154 478 | 158 889 | 198 289 | 230 857 |
| Charges d'exploitation | (39 565) | (44 436) | (2 012) | (1 727) | (4 689) | (4 079) | (4 296) | (3 602) |
| Produits/(charges) d'exploitation net(te)s | 725 283 | 1 235 611 | 58 348 | 74 084 | 149 789 | 154 810 | 193 993 | 227 255 |
| Charges financières : | | | | | | | | |
| Charges d'intérêts ou frais similaires | – | (18) | – | – | – | – | – | – |
| Distributions aux porteurs d'actions rachetables | 5 | (530 956) | (1 376) | (1 226) | (38 593) | (39 202) | (52 732) | (76 704) |
| Total des charges financières | (237 937) | (530 974) | (1 376) | (1 226) | (38 593) | (39 202) | (52 732) | (76 704) |
| Bénéfice/(Perte) net(te) | 487 346 | 704 637 | 56 972 | 72 858 | 111 196 | 115 608 | 141 261 | 150 551 |
| Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | 487 346 | 704 637 | 56 972 | 72 858 | 111 196 | 115 608 | 141 261 | 150 551 |

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

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ (SUITE)

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

| | | 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 |
|--|---|--|--|---|--|
| | | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 |
| | | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 USD |
| Note | | | | | |
| Produits d'exploitation | | 934 691 | 1 046 169 | 37 138 | 44 906 |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers | | — | 4 403 | (1 770) | (1 078) |
| Total produits/(pertes) sur investissements | | 934 691 | 1 050 572 | 35 368 | 43 828 |
| Charges d'exploitation | | (24 392) | (22 099) | (794) | (747) |
| Produits/(charges) d'exploitation net(te)s | | 910 299 | 1 028 473 | 34 574 | 43 081 |
| Charges financières : | | | | | |
| Charges d'intérêts ou frais similaires | | — | — | (27) | — |
| Distributions aux porteurs d'actions rachetables | 5 | (710 430) | (850 879) | (1 889) | (2 236) |
| Total des charges financières | | (710 430) | (850 879) | (1 889) | (2 263) |
| Bénéfice/(Perte) net(te) | | 199 869 | 177 594 | 32 685 | 40 818 |
| Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | | 199 869 | 177 594 | 32 685 | 40 818 |

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

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ (SUITE)

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

| | | BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund | BlackRock ICS US Treasury Fund |
|--|----------------|--|--|
| | | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 |
| Note | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Produits d'exploitation | 235 348 | 178 915 | 568 503 |
| Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers | (9 690) | (9 091) | 537 |
| Total produits/(pertes) sur investissements | 225 658 | 169 824 | 569 040 |
| Charges d'exploitation | (5 756) | (3 949) | (20 430) |
| Produits/(charges) d'exploitation net(te)s | 219 902 | 165 875 | 548 610 |
| Charges financières : | | | |
| Distributions aux porteurs d'actions rachetables | 5 | (4 365) | (2 603) |
| | | (471 315) | (513 933) |
| Total des charges financières | | (4 365) | (2 603) |
| | | (471 315) | (513 933) |
| Bénéfice/(Perte) net(te) | 215 537 | 163 272 | 77 295 |
| Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | 215 537 | 163 272 | 77 295 |
| | | 57 562 | |

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

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ÉTAT SIMPLIFIÉ DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

| | Institutional Cash Series Plc | | BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund | | BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | | BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | |
|---|--|--|---|--|--|--|--|--|
| | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 |
| | 000 GBP | 000 GBP | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Actifs nets en début de période financière | 263 520 882 | 216 552 903 | 1 063 399 | 907 244 | 5 162 004 | 3 356 222 | 7 676 228 | 6 969 466 |
| Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | 1 765 615 | 1 850 995 | 11 671 | 15 452 | 30 207 | 39 001 | 84 630 | 123 474 |
| Opérations sur actions : | | | | | | | | |
| Émissions d'actions rachetables | 723 923 250 | 651 188 589 | 359 731 | 115 805 | 9 041 200 | 8 392 606 | 34 696 044 | 29 496 167 |
| Rachats d'actions rachetables | (719 522 048) | (625 826 964) | (215 943) | (30 745) | (8 181 202) | (6 934 721) | (32 815 828) | (27 635 703) |
| Dividendes réinvestis | 1 112 926 | 1 330 083 | — | — | 9 820 | 8 481 | 330 | 74 |
| Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions | 5 514 128 | 26 691 708 | 143 788 | 85 060 | 869 818 | 1 466 366 | 1 880 546 | 1 860 538 |
| Ajustement de change nominal* | 2 612 134 | 3 939 911 | — | — | — | — | — | — |
| Actifs nets en fin de période financière | 273 412 759 | 249 035 517 | 1 218 858 | 1 007 756 | 6 062 029 | 4 861 589 | 9 641 404 | 8 953 478 |

* L'ajustement de change notionnel résulte à la fois de la conversion des actifs nets au début de la période financière en utilisant le taux de change au 30 septembre 2025 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 31 mars 2026.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ÉTAT CONDENSÉ DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (SUITE)

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

| | 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 | |
|---|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 |
| | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Actifs nets en début de période financière | 79 114 491 | 66 032 719 | 4 941 320 | 5 040 633 | 7 382 339 | 5 769 885 | 10 289 005 | 9 858 744 |
| Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | 487 346 | 704 637 | 56 972 | 72 858 | 111 196 | 115 608 | 141 261 | 150 551 |
| Opérations sur actions : | | | | | | | | |
| Émissions d'actions rachetables | 139 937 686 | 169 673 436 | 2 483 064 | 1 944 953 | 16 372 145 | 15 646 980 | 23 326 721 | 19 416 308 |
| Rachats d'actions rachetables | (148 617 818) | (151 053 576) | (1 242 928) | (2 547 732) | (16 166 657) | (14 556 412) | (24 138 395) | (20 008 212) |
| Dividendes réinvestis | 62 134 | 99 826 | — | — | 9 552 | 4 965 | 29 352 | 49 762 |
| Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions | (8 617 998) | 18 719 686 | 1 240 136 | (602 779) | 215 040 | 1 095 533 | (782 322) | (542 142) |
| Actifs nets en fin de période financière | 70 983 839 | 85 457 042 | 6 238 428 | 4 510 712 | 7 708 575 | 6 981 026 | 9 647 944 | 9 467 153 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ÉTAT CONDENSÉ DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (SUITE)

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

| | 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 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 000 GBP | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 000 GBP | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 000 GBP | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 000 GBP | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 000 USD | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 000 USD | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 000 USD | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 000 USD |
| Actifs nets en début de période financière | 44 499 383 | 39 682 015 | 1 797 189 | 1 782 491 | 5 788 417 | 4 382 198 | 109 699 131 | 81 739 584 |
| Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d’actions rachetables | 199 869 | 177 594 | 32 685 | 40 818 | 27 386 | 20 612 | 611 539 | 482 636 |
| Opérations sur actions : | | | | | | | | |
| Émissions d’actions rachetables | 119 006 099 | 115 661 533 | 553 370 | 715 878 | 36 971 714 | 28 029 185 | 332 813 612 | 273 666 440 |
| Rachats d’actions rachetables | (117 908 033) | (113 353 896) | (659 221) | (697 724) | (36 989 968) | (27 444 898) | (326 931 198) | (266 346 651) |
| Dividendes réinvestis | 327 217 | 400 007 | – | – | 44 907 | 41 064 | 700 803 | 736 126 |
| Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d’opérations sur actions | 1 425 283 | 2 707 644 | (105 851) | 18 154 | 26 653 | 625 351 | 6 583 217 | 8 055 915 |
| Actifs nets en fin de période financière | 46 124 535 | 42 567 253 | 1 724 023 | 1 841 463 | 5 842 456 | 5 028 161 | 116 893 887 | 90 278 135 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ÉTAT CONDENSÉ DES VARIATIONS DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (SUITE)

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

| | BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund Pour la période clôturée le 31 mars 2026 000 USD | BlackRock ICS US Treasury Fund Pour la période clôturée le 31 mars 2025 000 USD | BlackRock ICS US Treasury Fund Pour la période clôturée le 31 mars 2026 000 USD | BlackRock ICS US Treasury Fund Pour la période clôturée le 31 mars 2025 000 USD |
|---|---|---|---|---|
| Actifs nets en début de période financière | 11 035 253 | 6 891 255 | 27 025 387 | 29 020 395 |
| Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | 215 537 | 163 272 | 77 295 | 57 562 |
| Opérations sur actions : | | | | |
| Émissions d'actions rachetables | 9 359 299 | 6 582 021 | 159 253 271 | 104 718 534 |
| Rachats d'actions rachetables | (9 536 168) | (5 167 614) | (154 246 028) | (108 095 433) |
| Dividendes réinvestis | — | — | 169 923 | 220 486 |
| Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions | (176 869) | 1 414 407 | 5 177 166 | (3 156 413) |
| Actifs nets en fin de période financière | 11 073 921 | 8 468 934 | 32 279 848 | 25 921 544 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

BILAN SIMPLIFIÉ

Au 31 mars 2026

| | 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 | |
|---|------|-------------------------------|---------------------|---|-------------------|--|-------------------|--|-------------------|
| | | Au | Au | Au | Au | Au | Au | Au | Au |
| | | 31 mars 2026 | 30 septembre 2025 | 31 mars 2026 | 30 septembre 2025 | 31 mars 2026 | 30 septembre 2025 | 31 mars 2026 | 30 septembre 2025 |
| | | 000 GBP | 000 GBP | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| ACTIFS CIRCULANTS | | | | | | | | | |
| Trésorerie | | 8 821 047 | 9 369 476 | 3 864 | 522 | 73 686 | 75 435 | 294 883 | 496 884 |
| Équivalents de trésorerie | | 682 270 | 637 279 | – | – | – | – | – | – |
| Garanties en numéraire | | 109 | 109 | – | – | 50 | 50 | – | – |
| Montants à recevoir | | 1 021 768 | 1 276 133 | 4 041 | 7 551 | 7 264 | 879 | 81 413 | 12 146 |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 4 | 274 159 437 | 263 263 324 | 1 261 360 | 1 060 767 | 6 693 450 | 5 890 716 | 9 675 033 | 7 631 490 |
| Total des actifs circulants | | 284 684 631 | 274 546 321 | 1 269 265 | 1 068 840 | 6 774 450 | 5 967 080 | 10 051 329 | 8 140 520 |
| PASSIFS CIRCULANTS | | | | | | | | | |
| Montants à payer | | (11 268 610) | (11 025 308) | (50 407) | (5 441) | (712 421) | (805 076) | (409 925) | (464 292) |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 4 | (3 262) | (131) | – | – | – | – | – | – |
| Total des passifs circulants | | (11 271 872) | (11 025 439) | (50 407) | (5 441) | (712 421) | (805 076) | (409 925) | (464 292) |
| Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | 8 | 273 412 759 | 263 520 882 | 1 218 858 | 1 063 399 | 6 062 029 | 5 162 004 | 9 641 404 | 7 676 228 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

BILAN SIMPLIFIÉ (SUITE)

Au 31 mars 2026

| | Note | 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 | |
|--|------|-----------------------------------|--------------------|--|-------------------|--|--------------------|--|-------------------|
| | | Au | Au | Au | Au | Au | Au | Au | Au |
| | | 31 mars 2026 | 30 septembre 2025 | 31 mars 2026 | 30 septembre 2025 | 31 mars 2026 | 30 septembre 2025 | 31 mars 2026 | 30 septembre 2025 |
| | | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| ACTIFS CIRCULANTS | | | | | | | | | |
| Trésorerie | | 3 992 157 | 4 426 809 | 277 036 | 276 642 | 134 279 | 212 531 | 324 825 | 326 086 |
| Équivalents de trésorerie | | – | – | 261 952 | 215 486 | – | – | – | – |
| Garanties en numéraire | | 50 | 50 | 25 | 25 | – | – | – | – |
| Montants à recevoir | | 235 514 | 234 233 | 8 561 | 126 988 | 6 367 | 4 175 | 50 088 | 25 257 |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 4 | 70 658 114 | 77 796 201 | 5 861 767 | 4 358 331 | 9 282 344 | 8 604 934 | 10 071 015 | 10 654 702 |
| Total des actifs circulants | | 74 885 835 | 82 457 293 | 6 409 341 | 4 977 472 | 9 422 990 | 8 821 640 | 10 445 928 | 11 006 045 |
| PASSIFS CIRCULANTS | | | | | | | | | |
| Montants à payer | | (3 901 996) | (3 342 802) | (170 913) | (36 152) | (1 714 415) | (1 439 301) | (797 984) | (717 040) |
| Total des passifs circulants | | (3 901 996) | (3 342 802) | (170 913) | (36 152) | (1 714 415) | (1 439 301) | (797 984) | (717 040) |
| Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | 8 | 70 983 839 | 79 114 491 | 6 238 428 | 4 941 320 | 7 708 575 | 7 382 339 | 9 647 944 | 10 289 005 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

BILAN SIMPLIFIÉ (SUITE)

Au 31 mars 2026

| | Note | 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 | |
|--|------|---------------------------------------|--------------------|--|-------------------|---|-------------------|--|--------------------|
| | | Au | Au | Au | Au | Au | Au | Au | Au |
| | | 31 mars 2026 | 30 septembre 2025 | 31 mars 2026 | 30 septembre 2025 | 31 mars 2026 | 30 septembre 2025 | 31 mars 2026 | 30 septembre 2025 |
| | | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| ACTIFS CIRCULANTS | | | | | | | | | |
| Trésorerie | | 1 695 743 | 1 700 154 | 100 131 | 100 663 | 129 818 | 140 762 | 2 146 246 | 2 090 526 |
| Équivalents de trésorerie | | — | — | 80 000 | 80 000 | — | — | — | — |
| Montants à recevoir | | 172 613 | 533 972 | 7 582 | 4 415 | 31 902 | 40 391 | 446 993 | 321 574 |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 4 | 46 310 587 | 44 350 630 | 1 539 521 | 1 616 194 | 5 786 305 | 5 720 313 | 116 648 374 | 110 281 829 |
| Total des actifs circulants | | 48 178 943 | 46 584 756 | 1 727 234 | 1 801 272 | 5 948 025 | 5 901 466 | 119 241 613 | 112 693 929 |
| PASSIFS CIRCULANTS | | | | | | | | | |
| Montants à payer | | (2 054 408) | (2 085 373) | (3 211) | (4 083) | (105 569) | (113 049) | (2 347 726) | (2 994 798) |
| Total des passifs circulants | | (2 054 408) | (2 085 373) | (3 211) | (4 083) | (105 569) | (113 049) | (2 347 726) | (2 994 798) |
| Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | | | | | | | | | |
| | 8 | 46 124 535 | 44 499 383 | 1 724 023 | 1 797 189 | 5 842 456 | 5 788 417 | 116 893 887 | 109 699 131 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

BILAN SIMPLIFIÉ (SUITE)

Au 31 mars 2026

| | Note | BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund | BlackRock ICS US Treasury Fund |
|--|------|--|---------------------------------------|
| | | Au 31 mars 2026 000 USD | Au 30 septembre 2025 000 USD |
| ACTIFS CIRCULANTS | | | |
| Trésorerie | | 19 513 | 15 091 |
| Équivalents de trésorerie | | 492 392 | 497 041 |
| Montants à recevoir | | 126 358 | 104 873 |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 4 | 10 606 206 | 10 690 125 |
| Total des actifs circulants | | 11 244 469 | 11 307 130 |
| PASSIFS CIRCULANTS | | | |
| Montants à payer | | (166 247) | (271 701) |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 4 | (4 301) | (176) |
| Total des passifs circulants | | (170 548) | (271 877) |
| Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables | 8 | 11 073 921 | 11 035 253 |
| | | 32 279 848 | 27 025 387 |

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

1. Informations générales

L'Entité est une société d'investissement à capital variable de droit irlandais, domiciliée et constituée en Irlande en tant que 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 de l'Entité sont préparés conformément à la Norme 104 sur le reporting financier intermédiaire (« FRS 104 ») applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande. Les principales conventions comptables et techniques en matière d'estimation sont cohérentes avec celles utilisées pour les états financiers annuels antérieurs.

Tous les montants ont été arrondis au millier le plus proche, sauf mention contraire. Les montants inférieurs à 500 dans la devise de référence de chaque Compartiment ont été arrondis à zéro.

3. Risques financiers

Les activités d'investissement exercées exposent chaque Compartiment aux différents types de risques associés aux instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. Les risques correspondent pour l'essentiel à ceux communiqués dans les états financiers annuels précédents.

3.1 Risque de marché découlant du risque de prix

Le risque de prix consiste en ce que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier soit soumise à des fluctuations en raison de l'évolution des prix du marché (autres que celles liées au risque de taux d'intérêt ou au risque de change), que lesdites évolutions soient entraînées par des facteurs spécifiques aux instruments financiers individuels ou à leur émetteur, ou 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, le changement climatique ou d'autres événements, pourraient avoir un impact significatif sur chaque Compartiment et sur les prix de marché de ses investissements.

L'une des mesures critiques utilisées par le Groupe Analyse quantitative et du risque de BlackRock 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.

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

| Nom du Compartiment | 2026 % | 2025 % |
|---|-----------|-----------|
| BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund | 0,02 | 0,02 |
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | 0,01 | 0,00 |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | 0,01 | 0,01 |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | 0,01 | 0,01 |
| BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund | 0,02 | 0,02 |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | 0,01 | 0,00 |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | 0,02 | 0,01 |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | 0,02 | 0,01 |
| BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund | 0,04 | 0,02 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | 0,01 | 0,01 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund | 0,01 | 0,01 |
| BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund | 0,01 | 0,02 |
| BlackRock ICS US Treasury Fund | 0,01 | 0,01 |

4. Hiérarchie des justes valeurs

Chaque Compartiment 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 : Le prix coté non ajusté sur un marché actif pour des actifs ou des passifs identiques auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation.

Niveau 2 : données autres que les prix cotés compris dans le Niveau 1 qui sont observables (c.-à-d. élaborées à l'aide de données de marché) pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement. Cette catégorie inclut les instruments évalués en utilisant : les cours d'instruments similaires sur des marchés actifs ; les cours d'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 qui sont non observables (c.-à-d. pour lesquelles il n'existe pas de données de marché disponibles) pour l'actif ou le passif. 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 des cours d'instruments similaires lorsqu'une Entité significative a déterminé que des ajustements ou des hypothèses sont requis pour refléter les différences entre 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 comprennent :

- (i) pour les titres de créance, l'utilisation des prix cotés sur le marché ou des cours fournis par les courtiers pour des instruments similaires ;
- (ii) 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 du bilan condensé ; et
- (iii) pour les autres instruments financiers, l'analyse des flux de trésorerie actualisés.

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, l'importance d'une donnée est appréciée par comparaison à la mesure de la juste valeur dans son intégralité. Lorsqu'une mesure de la juste valeur est fondée sur des données observables qui requièrent un ajustement significatif en considération de données non observables, cette mesure relève alors du niveau 3. L'évaluation du caractère significatif d'une donnée particulière pour la mesure de la juste valeur dans son intégralité nécessite de porter un jugement en tenant compte de facteurs spécifiques pour l'actif ou le passif.

La détermination de ce qui constitue une donnée « observable » fait appel à une part de jugement. Les Administrateurs considèrent que les données observables sont des données de marché facilement consultables, régulièrement distribuées ou mises à jour, 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 Compartiments évalués à la juste valeur au 31 mars 2026 et au 30 septembre 2025 :

| 31 mars 2026 | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|--|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | – | 155 122 | – | 155 122 |
| Billets de trésorerie | – | 469 146 | – | 469 146 |
| Titres de créance d'entreprise | – | 637 092 | – | 637 092 |
| Total | – | 1 261 360 | – | 1 261 360 |
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Billets de trésorerie | – | 1 349 161 | – | 1 349 161 |
| Titres de créance d'État | – | 1 396 400 | – | 1 396 400 |
| Instruments supranationaux | – | 1 161 889 | – | 1 161 889 |
| Contrats de prise en pension | – | 2 786 000 | – | 2 786 000 |
| Total | – | 6 693 450 | – | 6 693 450 |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | – | 2 657 866 | – | 2 657 866 |
| Billets de trésorerie | – | 2 836 604 | – | 2 836 604 |
| Dépôts à terme | – | 2 296 555 | – | 2 296 555 |
| Titres de créance d'entreprise | – | 469 008 | – | 469 008 |
| Contrats de prise en pension | – | 1 415 000 | – | 1 415 000 |
| Total | – | 9 675 033 | – | 9 675 033 |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | – | 22 860 458 | – | 22 860 458 |
| Billets de trésorerie | – | 18 723 406 | – | 18 723 406 |
| Dépôts à terme | – | 3 841 588 | – | 3 841 588 |
| Titres de créance d'État | – | 124 707 | – | 124 707 |
| Titres de créance d'entreprise | – | 3 348 465 | – | 3 348 465 |
| Instruments supranationaux | – | 7 990 | – | 7 990 |
| Contrats de prise en pension | – | 21 751 500 | – | 21 751 500 |
| Total | – | 70 658 114 | – | 70 658 114 |
| BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | – | 854 052 | – | 854 052 |
| Billets de trésorerie | – | 1 716 965 | – | 1 716 965 |
| Dépôts à terme | – | 578 000 | – | 578 000 |
| Titres de créance d'entreprise | – | 2 712 750 | – | 2 712 750 |
| Total | – | 5 861 767 | – | 5 861 767 |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Titres de créance d'État | – | 2 261 344 | – | 2 261 344 |
| Contrats de prise en pension | – | 7 021 000 | – | 7 021 000 |
| Total | – | 9 282 344 | – | 9 282 344 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

| 31 mars 2026 (suite) | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|---|-----------------|--------------------|-----------------|--------------------|
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | — | 2 424 567 | — | 2 424 567 |
| Billets de trésorerie | — | 1 382 094 | — | 1 382 094 |
| Dépôts à terme | — | 1 746 515 | — | 1 746 515 |
| Titres de créance d'entreprise | — | 717 839 | — | 717 839 |
| Contrats de prise en pension | — | 3 800 000 | — | 3 800 000 |
| Total | — | 10 071 015 | — | 10 071 015 |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | — | 15 780 250 | — | 15 780 250 |
| Billets de trésorerie | — | 8 650 561 | — | 8 650 561 |
| Dépôts à terme | — | 6 398 776 | — | 6 398 776 |
| Titres de créance d'entreprise | — | 3 602 000 | — | 3 602 000 |
| Contrats de prise en pension | — | 11 879 000 | — | 11 879 000 |
| Total | — | 46 310 587 | — | 46 310 587 |
| BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | — | 382 443 | — | 382 443 |
| Billets de trésorerie | — | 412 410 | — | 412 410 |
| Dépôts à terme | — | 140 172 | — | 140 172 |
| Titres de créance d'entreprise | — | 604 496 | — | 604 496 |
| Total | — | 1 539 521 | — | 1 539 521 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | — | 1 895 971 | — | 1 895 971 |
| Billets de trésorerie | — | 1 796 054 | — | 1 796 054 |
| Dépôts à terme | — | 375 896 | — | 375 896 |
| Titres de créance d'État | — | 91 392 | — | 91 392 |
| Titres de créance d'entreprise | — | 71 992 | — | 71 992 |
| Contrats de prise en pension | — | 1 555 000 | — | 1 555 000 |
| Total | — | 5 786 305 | — | 5 786 305 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | — | 42 511 278 | — | 42 511 278 |
| Billets de trésorerie | — | 42 435 824 | — | 42 435 824 |
| Dépôts à terme | — | 9 639 000 | — | 9 639 000 |
| Titres de créance d'État | — | 2 205 272 | — | 2 205 272 |
| Titres de créance d'entreprise | — | 1 583 000 | — | 1 583 000 |
| Contrats de prise en pension | — | 18 274 000 | — | 18 274 000 |
| Total | — | 116 648 374 | — | 116 648 374 |
| BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | — | 4 212 184 | — | 4 212 184 |
| Billets de trésorerie | — | 4 818 087 | — | 4 818 087 |
| Dépôts à terme | — | 250 000 | — | 250 000 |
| Titres de créance d'entreprise | — | 1 324 922 | — | 1 324 922 |
| Plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré | — | 1 013 | — | 1 013 |
| Total | — | 10 606 206 | — | 10 606 206 |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré | — | (4 301) | — | (4 301) |
| Total | — | (4 301) | — | (4 301) |
| BlackRock ICS US Treasury Fund | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Titres de créance d'État | — | 15 548 640 | — | 15 548 640 |
| Contrats de prise en pension | — | 15 844 000 | — | 15 844 000 |
| Total | — | 31 392 640 | — | 31 392 640 |
| 30 septembre 2025 | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | — | 181 883 | — | 181 883 |
| Billets de trésorerie | — | 266 250 | — | 266 250 |
| Titres de créance d'entreprise | — | 612 634 | — | 612 634 |
| Total | — | 1 060 767 | — | 1 060 767 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

| 30 septembre 2025 (suite) | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|--|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
| 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | | | | |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Billets de trésorerie | – | 1 448 862 | – | 1 448 862 |
| Titres de créance d'État | – | 543 693 | – | 543 693 |
| Instruments supranationaux | – | 457 161 | – | 457 161 |
| Contrats de prise en pension | – | 3 441 000 | – | 3 441 000 |
| Total | – | 5 890 716 | – | 5 890 716 |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | – | 2 874 884 | – | 2 874 884 |
| Billets de trésorerie | – | 2 450 605 | – | 2 450 605 |
| Dépôts à terme | – | 1 023 522 | – | 1 023 522 |
| Titres de créance d'entreprise | – | 483 479 | – | 483 479 |
| Contrats de prise en pension | – | 799 000 | – | 799 000 |
| Total | – | 7 631 490 | – | 7 631 490 |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | – | 27 416 862 | – | 27 416 862 |
| Billets de trésorerie | – | 23 614 694 | – | 23 614 694 |
| Dépôts à terme | – | 4 006 407 | – | 4 006 407 |
| Titres de créance d'État | – | 223 329 | – | 223 329 |
| Titres de créance d'entreprise | – | 3 029 000 | – | 3 029 000 |
| Instruments supranationaux | – | 25 909 | – | 25 909 |
| Contrats de prise en pension | – | 19 480 000 | – | 19 480 000 |
| Total | – | 77 796 201 | – | 77 796 201 |
| BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | – | 809 057 | – | 809 057 |
| Billets de trésorerie | – | 1 356 185 | – | 1 356 185 |
| Dépôts à terme | – | 232 042 | – | 232 042 |
| Titres de créance d'entreprise | – | 1 960 451 | – | 1 960 451 |
| Plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré | – | 596 | – | 596 |
| Total | – | 4 358 331 | – | 4 358 331 |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Titres de créance d'État | – | 2 576 934 | – | 2 576 934 |
| Contrats de prise en pension | – | 6 028 000 | – | 6 028 000 |
| Total | – | 8 604 934 | – | 8 604 934 |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | – | 3 046 806 | – | 3 046 806 |
| Billets de trésorerie | – | 1 887 252 | – | 1 887 252 |
| Dépôts à terme | – | 1 722 822 | – | 1 722 822 |
| Titres de créance d'entreprise | – | 725 822 | – | 725 822 |
| Contrats de prise en pension | – | 3 272 000 | – | 3 272 000 |
| Total | – | 10 654 702 | – | 10 654 702 |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | – | 16 863 835 | – | 16 863 835 |
| Billets de trésorerie | – | 8 219 786 | – | 8 219 786 |
| Dépôts à terme | – | 5 381 080 | – | 5 381 080 |
| Titres de créance d'entreprise | – | 3 585 929 | – | 3 585 929 |
| Contrats de prise en pension | – | 10 300 000 | – | 10 300 000 |
| Total | – | 44 350 630 | – | 44 350 630 |
| BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | – | 555 972 | – | 555 972 |
| Billets de trésorerie | – | 508 504 | – | 508 504 |
| Dépôts à terme | – | 124 000 | – | 124 000 |
| Titres de créance d'entreprise | – | 427 718 | – | 427 718 |
| Total | – | 1 616 194 | – | 1 616 194 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

| 30 septembre 2025 (suite) | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
|---|----------|--------------------|----------|--------------------|
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | — | 1 692 654 | — | 1 692 654 |
| Billets de trésorerie | — | 1 950 901 | — | 1 950 901 |
| Dépôts à terme | — | 402 000 | — | 402 000 |
| Titres de créance d'État | — | 53 594 | — | 53 594 |
| Titres de créance d'entreprise | — | 43 164 | — | 43 164 |
| Contrats de prise en pension | — | 1 578 000 | — | 1 578 000 |
| Total | — | 5 720 313 | — | 5 720 313 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | — | 40 469 814 | — | 40 469 814 |
| Billets de trésorerie | — | 38 957 373 | — | 38 957 373 |
| Dépôts à terme | — | 7 948 000 | — | 7 948 000 |
| Titres de créance d'État | — | 1 230 637 | — | 1 230 637 |
| Titres de créance d'entreprise | — | 1 613 005 | — | 1 613 005 |
| Contrats de prise en pension | — | 20 063 000 | — | 20 063 000 |
| Total | — | 110 281 829 | — | 110 281 829 |
| BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Certificats de dépôt | — | 3 428 536 | — | 3 428 536 |
| Billets de trésorerie | — | 5 483 879 | — | 5 483 879 |
| Dépôts à terme | — | 387 000 | — | 387 000 |
| Titres de créance d'État | — | 211 472 | — | 211 472 |
| Titres de créance d'entreprise | — | 1 178 543 | — | 1 178 543 |
| Plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré | — | 695 | — | 695 |
| Total | — | 10 690 125 | — | 10 690 125 |
| Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré | — | (176) | — | (176) |
| Total | — | (176) | — | (176) |
| BlackRock ICS US Treasury Fund | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat : | | | | |
| Titres de créance d'État | — | 15 692 294 | — | 15 692 294 |
| Contrats de prise en pension | — | 10 556 000 | — | 10 556 000 |
| Total | — | 26 248 294 | — | 26 248 294 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

5. 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 non réclamé dans les six ans suivant la date de sa déclaration sera perdu, cessera d'être dû par l'Entité et deviendra la propriété du Compartiment correspondant.

Les distributions déclarées au cours de la période financière étaient les suivantes :

| | Institutional Cash Series Plc | | BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | | BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | | BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | |
|------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 | Pour la période clôturée le 31 mars 2026 | Pour la période clôturée le 31 mars 2025 |
| | 000 GBP | 000 GBP | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Actions Admin I (Dis) | (1 668) | (709) | — | — | — | — | — | — |
| Actions Admin II (Dis) | (619) | (867) | — | — | — | — | — | — |
| Actions Admin III (Dis) | (9 692) | (5 783) | (775) | (1 376) | — | — | (176) | (65) |
| Actions Admin IV (Dis) | — | (1) | — | — | — | — | — | — |
| Actions Agency (Dis) | (328 593) | (415 851) | — | — | (352) | (7) | (64) | (5) |
| Actions Aon Captives | (6 192) | (5 042) | — | — | — | — | — | — |
| Actions Banking Circle (Dis) | (5 130) | — | (4) | — | — | — | — | — |
| Actions Core (Dis) | (400 850) | (419 576) | (7 270) | (6 902) | — | — | (18 531) | (19 816) |
| Actions E (Dis) | (1 092) | (486) | — | — | — | — | — | — |
| Actions de distribution G I | (316) | (143) | — | — | — | — | — | — |
| Actions de distribution G | (6 169) | (6 226) | — | — | — | — | — | — |
| Actions Heritage G (Dis) | (407) | (261) | — | — | — | — | — | — |
| Actions Heritage (Dis) | (362 482) | (415 317) | (842) | (2 057) | — | — | (15 956) | (23 943) |
| Actions J (Dis) | (2 200) | (2 268) | — | — | — | — | — | — |
| Catégorie N | (697) | (1 369) | — | — | — | — | — | — |
| Actions Premier (Dis T1) | (9 916) | (7 548) | — | — | — | — | — | — |
| Actions Premier (Dis) | (1 439 588) | (1 738 130) | (13 481) | (11 036) | (127) | (179) | (201 802) | (486 337) |
| Actions Select (Dis) | (120 219) | (127 327) | (12) | (258) | — | — | (1 408) | (790) |
| Total | (2 695 830) | (3 146 904) | (22 384) | (21 629) | (479) | (186) | (237 937) | (530 956) |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

5. Distributions aux porteurs d'actions rachetables (suite)

| | BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund | | BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | | BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | | BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | |
|-----------------------------|--|-----------------------------|--|-----------------------------|--|-----------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| | Pour la période clôturée le | Pour la période clôturée le | Pour la période clôturée le | Pour la période clôturée le | Pour la période clôturée le | Pour la période clôturée le | Pour la période clôturée le | Pour la période clôturée le |
| | 31 mars 2026 | 31 mars 2025 | 31 mars 2026 | 31 mars 2025 | 31 mars 2026 | 31 mars 2025 | 31 mars 2026 | 31 mars 2025 |
| | 000 EUR | 000 EUR | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Actions Admin I (Dis) | — | — | — | — | — | — | (28) | (54) |
| Actions Admin II (Dis) | — | — | — | — | — | — | (142) | (149) |
| Actions Admin III (Dis) | — | — | (568) | (651) | — | — | (190) | (589) |
| Actions Agency (Dis) | — | — | (174) | (1) | (32 505) | (47 205) | (91 789) | (149 710) |
| Actions Aon Captives | — | — | — | — | — | — | (466) | (1 700) |
| Actions Core (Dis) | — | — | (10 045) | (10 779) | (146) | (859) | (43 067) | (52 604) |
| Actions de distribution G I | — | — | — | — | — | — | (313) | (131) |
| Actions Heritage (Dis) | — | — | (7 335) | (6 068) | (4 725) | (6 496) | (143 706) | (159 171) |
| Actions J (Dis) | (45) | (58) | — | — | — | — | — | — |
| Actions Premier (Dis T1) | — | — | — | — | — | — | (9 916) | (7 548) |
| Actions Premier (Dis) | (1 331) | (1 168) | (20 174) | (18 119) | (15 356) | (22 144) | (395 020) | (450 928) |
| Actions Select (Dis) | — | — | (297) | (3 584) | — | — | (25 793) | (28 295) |
| Total | (1 376) | (1 226) | (38 593) | (39 202) | (52 732) | (76 704) | (710 430) | (850 879) |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

5. 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 | |
|------------------------------|--|-----------------------------|---|-----------------------------|--|-----------------------------|---|-----------------------------|
| | Pour la période clôturée le | Pour la période clôturée le | Pour la période clôturée le | Pour la période clôturée le | Pour la période clôturée le | Pour la période clôturée le | Pour la période clôturée le | Pour la période clôturée le |
| | 31 mars 2026 | 31 mars 2025 | 31 mars 2026 | 31 mars 2025 | 31 mars 2026 | 31 mars 2025 | 31 mars 2026 | 31 mars 2025 |
| | 000 GBP | 000 GBP | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Actions Admin I (Dis) | — | — | — | — | (2 195) | (832) | — | — |
| Actions Admin II (Dis) | — | — | — | — | (639) | (913) | — | — |
| Actions Admin III (Dis) | — | — | — | — | (6 025) | (2 545) | — | — |
| Actions Admin IV (Dis) | — | — | — | — | (1) | (1) | — | — |
| Actions Agency (Dis) | (84) | (232) | (78 706) | (75 722) | (171 252) | (174 359) | — | — |
| Actions Aon Captives | — | — | — | — | (7 668) | (4 248) | — | — |
| Actions Banking Circle (Dis) | — | — | — | — | (178) | — | — | — |
| Actions Core (Dis) | — | — | (4 624) | (1 220) | (249 534) | (235 730) | — | — |
| Actions de distribution G I | — | — | — | — | (4) | (15) | — | — |
| Actions de distribution G | — | — | — | — | (7 504) | (6 462) | — | — |
| Actions Heritage G (Dis) | — | — | — | — | (507) | (299) | — | — |
| Actions Heritage (Dis) | — | — | (564) | (750) | (237 634) | (243 425) | — | — |
| Actions J (Dis) | (976) | (1 063) | — | — | — | — | (1 586) | (1 470) |
| Catégorie N | — | — | — | — | (934) | (1 740) | — | — |
| Actions Premier (Dis) | (829) | (941) | (1 873) | (2 531) | (879 565) | (806 339) | (2 779) | (1 133) |
| Actions Select (Dis) | — | — | (18) | (110) | (102 594) | (107 096) | — | — |
| Total | (1 889) | (2 236) | (85 785) | (80 333) | (1 666 234) | (1 584 004) | (4 365) | (2 603) |

| | BlackRock ICS US Treasury Fund | |
|------------------------------|--------------------------------|-----------------------------|
| | Pour la période clôturée le | Pour la période clôturée le |
| | 31 mars 2026 | 31 mars 2025 |
| | 000 USD | 000 USD |
| Actions Admin III (Dis) | (4 829) | (1 701) |
| Actions Agency (Dis) | (22 779) | (27 870) |
| Actions Banking Circle (Dis) | (6 687) | — |
| Actions Core (Dis) | (181 168) | (186 351) |
| Actions E (Dis) | (1 462) | (618) |
| Actions de distribution G | (756) | (1 451) |
| Actions Heritage G (Dis) | (37) | (33) |
| Actions Heritage (Dis) | (18 995) | (37 857) |
| Actions Premier (Dis) | (212 830) | (245 057) |
| Actions Select (Dis) | (21 772) | (12 995) |
| Total | (471 315) | (513 933) |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Fiscalité

Impôts irlandais

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 pas soumise à l'impôt sur les revenus ou les plus-values en Irlande. En revanche, l'impôt irlandais peut s'appliquer dès la survenance d'un « événement imposable ». Un fait générateur comprend notamment le paiement des revenus distribués aux actionnaires ou les encaissements, rachats, transferts ou annulations d'actions et la détention d'actions à la fin de chaque période de huit ans débutant lors de l'acquisition desdites actions.

Aucun impôt irlandais ne sera dû par l'Entité au regard de faits générateurs relatifs à :

- a) un actionnaire qui ne relève pas du statut de résident irlandais ou dont la résidence fiscale habituelle ne se situe pas en Irlande au moment du fait générateur, sous réserve que les déclarations légalement requises par les dispositions du Taxes Consolidation Act de 1997, tel qu'amendé, 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
- b) 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 recouvrés par l'Entité ou ses actionnaires.

Pour les besoins du reporting financier et conformément à la Norme FRS 104, l'Entité doit comptabiliser une provision pour impôt différé à payer, du fait d'écarts temporaires importants entre l'imposition des plus-values latentes reprises dans les états financiers et les bénéfices imposables effectivement réalisables.

L'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) a publié le modèle de règles du Pilier Deux, qui prévoit un taux d'imposition minimum mondial de 15 %. L'OCDE continue de publier des lignes directrices supplémentaires, notamment sur le plan administratif concernant l'interprétation et l'application du Pilier Deux. De nombreux pays adoptent et mettent à jour leurs lois et directives locales pour se conformer au Pilier Deux.

En se fondant sur la législation et les informations disponibles, l'Entité ne s'attend pas à ce que le Pilier Deux ait une incidence significative sur sa charge d'impôt sur le résultat pour la période de six mois clôturée le 31 mars 2026. Cependant, les règles peuvent faire l'objet de négociations et de modifications. L'Entité continuera d'évaluer les incidences futures potentielles du Pilier Deux et continuera d'examiner et de surveiller la publication de directives supplémentaires.

7. Capital social

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 31 mars 2026 et au 30 septembre 2025. Elles ne sont pas comprises dans la VL de l'Entité. Elles sont donc signalées dans les états financiers au moyen 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 détenteurs d'actions de fondateur et d'actions rachetables auront droit, lors d'un scrutin, à une voix par action.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

8. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Au 31 mars 2026

| | | Au 31 mars 2026 | Au 30 septembre 2025 | Au 30 septembre 2024 |
|---|---------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund | | | | |
| Actions de capitalisation | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 1 218 858 | 1 063 399 | 907 244 |
| Actions en circulation | | 110 147 633 | 97 125 486 | 85 279 580 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 11,0657 | 10,9487 | 10,6385 |
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | | | | |
| Actions Admin III (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 43 | 204 | 11 894 |
| Actions en circulation | | 410 | 1 950 | 116 075 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 105,4584 | 104,6528 | 102,4699 |
| Actions Admin III (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 71 287 | 83 307 | 82 216 |
| Actions en circulation | | 71 287 308 | 83 306 886 | 82 216 068 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Agency (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 52 075 | 16 685 | 16 289 |
| Actions en circulation | | 485 348 | 157 030 | 157 234 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 107,2942 | 106,2520 | 103,5999 |
| Actions Agency (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 40 | 40 | 40 |
| Actions en circulation | | 40 000 | 40 000 | 40 000 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Banking Circle (Acc T0)¹ | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 40 | 40 | — |
| Actions en circulation | | 400 | 400 | — |
| Valeur liquidative par action | EUR | 101,0917 | 100,1400 | — |
| Actions Banking Circle (Dis)¹ | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 940 | 40 | — |
| Actions en circulation | | 940 000 | 40 000 | — |
| Valeur liquidative par action | EUR | 1,00 | 1,00 | — |
| Actions Core (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 111 917 | 36 425 | 158 884 |
| Actions en circulation | | 1 029 107 | 337 933 | 1 509 233 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 108,7515 | 107,7865 | 105,2748 |
| Actions Core (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 41 888 | 72 568 | 66 445 |
| Actions en circulation | | 396 624 | 693 278 | 649 926 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 105,6103 | 104,6732 | 102,2340 |
| Actions Core (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 881 438 | 534 306 | 389 458 |
| Actions en circulation | | 881 437 918 | 534 305 522 | 389 457 754 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions de capitalisation G | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 688 | 10 668 | 12 306 |
| Actions en circulation | | 659 | 10 304 | 12 171 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 1 044,5261 | 1 035,2539 | 1 011,1294 |
| Actions de capitalisation G T0 | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 673 823 | 694 093 | 399 053 |
| Actions en circulation | | 6 294 252 | 6 541 653 | 3 850 700 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 107,0536 | 106,1037 | 103,6312 |
| Actions Heritage (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 183 846 | 154 297 | 150 359 |
| Actions en circulation | | 1 714 891 | 1 452 694 | 1 450 481 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 107,2055 | 106,2145 | 103,6617 |
| Actions Heritage (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 201 028 | 232 322 | 189 379 |
| Actions en circulation | | 1 833 129 | 2 138 255 | 1 785 943 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 109,6640 | 108,6503 | 106,0389 |
| Actions Heritage (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 114 285 | 88 893 | 132 373 |
| Actions en circulation | | 114 285 040 | 88 893 358 | 132 372 846 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 1,00 | 1,00 | 1,00 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 mars 2026 | Au 30 septembre 2025 | Au 30 septembre 2024 |
|---|---------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund (suite) | | | | |
| Actions Premier (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 1 657 234 | 1 349 397 | 1 107 449 |
| Actions en circulation | | 15 445 027 | 12 694 993 | 10 677 999 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 107,2988 | 106,2937 | 103,7131 |
| Actions Premier (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 396 184 | 436 401 | 116 613 |
| Actions en circulation | | 3 777 618 | 4 200 432 | 1 150 344 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 104,8767 | 103,8943 | 101,3719 |
| Actions Premier (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 1 458 312 | 1 386 157 | 481 919 |
| Actions en circulation | | 1 458 312 095 | 1 386 157 244 | 481 919 261 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Select (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 214 292 | 66 121 | 41 505 |
| Actions en circulation | | 1 999 201 | 622 544 | 400 304 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 107,1890 | 106,2113 | 103,6845 |
| Actions Select (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 2 669 | 40 | 40 |
| Actions en circulation | | 2 668 731 | 40 000 | 40 000 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | | | | |
| Actions Admin III (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 652 | 671 | 1 094 |
| Actions en circulation | | 6 318 | 6 554 | 10 930 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 103,1276 | 102,3116 | 100,0768 |
| Actions Agency (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 4 371 849 | 2 635 761 | 2 964 326 |
| Actions en circulation | | 40 224 612 | 24 495 816 | 28 283 118 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 108,6859 | 107,6005 | 104,8090 |
| Actions Agency (Dis)¹ | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 45 340 | 28 519 | – |
| Actions en circulation | | 453 571 | 285 233 | – |
| Valeur liquidative par action | EUR | 99,9634 | 99,9847 | – |
| Actions Core (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 147 895 | 65 198 | 73 000 |
| Actions en circulation | | 1 375 019 | 611 760 | 702 020 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 107,5583 | 106,5744 | 103,9863 |
| Actions Core (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 70 992 | 64 330 | 74 832 |
| Actions en circulation | | 669 428 | 612 212 | 729 879 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 106,0482 | 105,0781 | 102,5264 |
| Actions Heritage (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 18 873 | 23 262 | 33 593 |
| Actions en circulation | | 174 772 | 217 488 | 322 128 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 107,9870 | 106,9593 | 104,2836 |
| Actions Heritage (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 23 290 | 25 026 | 32 462 |
| Actions en circulation | | 214 843 | 233 075 | 310 082 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 108,4048 | 107,3730 | 104,6870 |
| Actions Premier (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 3 106 696 | 2 942 674 | 2 347 993 |
| Actions en circulation | | 28 696 704 | 27 446 240 | 22 467 186 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 108,2597 | 107,2159 | 104,5077 |
| Actions Premier (Acc T2) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 112 510 | 98 522 | 52 857 |
| Actions en circulation | | 1 021 884 | 903 552 | 497 318 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 110,1005 | 109,0390 | 106,2848 |
| Actions Premier (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 1 723 587 | 1 777 195 | 1 369 826 |
| Actions en circulation | | 15 895 966 | 16 549 939 | 13 086 913 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 108,4292 | 107,3838 | 104,6714 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 mars 2026 | Au 30 septembre 2025 | Au 30 septembre 2024 |
|---|---------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (suite) | | | | |
| Actions Premier (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 13 648 | 6 831 | 3 414 |
| Actions en circulation | | 136 496 | 68 304 | 34 132 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 99,9858 | 100,0071 | 100,0278 |
| Actions Select (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 3 409 | 4 411 | 16 042 |
| Actions en circulation | | 31 009 | 40 514 | 151 067 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 109,9215 | 108,8888 | 106,1915 |
| Actions Select (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 2 663 | 3 828 | 27 |
| Actions en circulation | | 24 145 | 35 032 | 249 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 110,3040 | 109,2678 | 106,5613 |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | | | | |
| Actions Admin I (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 2 846 | 1 617 | 1 578 |
| Actions en circulation | | 26 417 | 15 147 | 15 147 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 107,7194 | 106,7368 | 104,1909 |
| Actions Admin I (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 113 383 | 173 677 | 101 546 |
| Actions en circulation | | 1 082 063 | 1 672 731 | 1 001 920 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 104,7840 | 103,8281 | 101,3516 |
| Actions Admin II (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 48 733 | 26 109 | 1 753 |
| Actions en circulation | | 463 975 | 250 801 | 17 246 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 105,0334 | 104,1013 | 101,6690 |
| Actions Admin II (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 21 544 | 20 993 | 14 702 |
| Actions en circulation | | 199 492 | 196 133 | 140 637 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 107,9949 | 107,0364 | 104,5356 |
| Actions Admin III (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 11 732 | 40 934 | 15 507 |
| Actions en circulation | | 108 163 | 380 495 | 147 369 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 108,4630 | 107,5808 | 105,2248 |
| Actions Admin III (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 23 348 | 30 840 | 9 528 |
| Actions en circulation | | 213 751 | 284 649 | 89 908 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 109,2310 | 108,3426 | 105,9700 |
| Actions Admin III (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 21 645 | 19 471 | 40 |
| Actions en circulation | | 21 644 645 | 19 471 000 | 40 000 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Admin IV (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 12 343 | 12 000 | 10 151 |
| Actions en circulation | | 122 982 | 120 392 | 103 862 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 100,3633 | 99,6712 | 97,7323 |
| Actions Agency (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 6 458 134 | 5 841 418 | 3 504 803 |
| Actions en circulation | | 59 443 555 | 54 321 555 | 33 462 385 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 108,6431 | 107,5341 | 104,7386 |
| Actions Agency (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 162 408 | 154 172 | 170 008 |
| Actions en circulation | | 1 468 865 | 1 408 755 | 1 594 914 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 110,5672 | 109,4386 | 106,5936 |
| Actions Agency (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 1 | 1 | 25 001 |
| Actions en circulation | | 1 000 | 1 000 | 25 001 000 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Aon Captives (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 7 | 7 | 7 |
| Actions en circulation | | 68 | 68 | 68 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 107,9339 | 106,8961 | 104,2424 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 mars 2026 | Au 30 septembre 2025 | Au 30 septembre 2024 |
|--|---------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund (suite) | | | | |
| Actions Banking Circle (Dis)² | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 40 | — | — |
| Actions en circulation | | 40 000 | — | — |
| Valeur liquidative par action | EUR | 1,00 | — | — |
| Actions Core (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 1 321 819 | 861 974 | 1 316 244 |
| Actions en circulation | | 12 291 553 | 8 091 276 | 12 663 701 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 107,5388 | 106,5313 | 103,9384 |
| Actions Core (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 852 562 | 900 900 | 878 361 |
| Actions en circulation | | 5 787 583 | 6 173 564 | 6 169 271 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 147,3088 | 145,9287 | 142,3768 |
| Actions Core (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 2 047 347 | 1 188 159 | 1 296 034 |
| Actions en circulation | | 2 047 346 591 | 1 188 159 020 | 1 296 034 042 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions de capitalisation G T0 | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 3 980 202 | 4 035 228 | 4 166 206 |
| Actions en circulation | | 36 883 228 | 37 746 769 | 39 944 230 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 107,9136 | 106,9026 | 104,3006 |
| Actions Heritage (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 2 100 847 | 1 960 996 | 2 212 191 |
| Actions en circulation | | 19 443 071 | 18 327 253 | 21 206 571 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 108,0512 | 106,9989 | 104,3163 |
| Actions Heritage (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 460 303 | 485 667 | 379 948 |
| Actions en circulation | | 4 265 757 | 4 545 076 | 3 647 150 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 107,9065 | 106,8556 | 104,1766 |
| Actions Heritage (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 1 963 056 | 1 312 325 | 1 819 908 |
| Actions en circulation | | 1 963 055 604 | 1 312 325 432 | 1 819 907 831 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Premier (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 29 595 346 | 27 136 399 | 27 718 559 |
| Actions en circulation | | 273 467 440 | 253 243 879 | 265 395 155 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 108,2226 | 107,1552 | 104,4426 |
| Actions Premier (Acc T2) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 3 489 | 111 | 367 |
| Actions en circulation | | 31 703 | 1 020 | 3 454 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 110,0565 | 108,9709 | 106,2123 |
| Actions Premier (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 5 890 056 | 5 451 720 | 4 064 505 |
| Actions en circulation | | 54 401 650 | 50 854 659 | 38 899 174 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 108,2698 | 107,2020 | 104,4882 |
| Actions Premier (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 15 190 084 | 28 458 699 | 17 591 660 |
| Actions en circulation | | 15 190 084 350 | 28 458 699 065 | 17 591 660 237 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Select (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 235 935 | 509 750 | 465 913 |
| Actions en circulation | | 2 186 251 | 4 769 358 | 4 470 194 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 107,9178 | 106,8801 | 104,2265 |
| Actions Select (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 357 084 | 316 949 | 248 187 |
| Actions en circulation | | 3 360 602 | 3 011 842 | 2 418 466 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 106,2560 | 105,2342 | 102,6215 |
| Actions Select (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 109 545 | 174 375 | 20 012 |
| Actions en circulation | | 109 545 258 | 174 375 499 | 20 012 161 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 1,00 | 1,00 | 1,00 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 mars 2026 | Au 30 septembre 2025 | Au 30 septembre 2024 |
|---|---------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund | | | | |
| Actions Admin III | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 33 782 | 27 886 | 16 991 |
| Actions en circulation | | 323 730 | 269 519 | 168 240 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 104,3530 | 103,4657 | 100,9930 |
| Actions Agency | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 2 690 117 | 1 905 961 | 1 819 943 |
| Actions en circulation | | 22 116 707 | 15 837 286 | 15 557 806 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 121,6328 | 120,3464 | 116,9794 |
| Actions Core | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 77 300 | 35 482 | 30 365 |
| Actions en circulation | | 630 007 | 292 026 | 256 672 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 122,6964 | 121,5020 | 118,3029 |
| Actions Heritage (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | — | — | — |
| Actions en circulation | | 2 | 2 | 2 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 99,5500 | 99,5850 | 99,7100 |
| Actions Heritage | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 22 734 | 22 925 | 13 410 |
| Actions en circulation | | 207 500 | 211 383 | 127 087 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 109,5627 | 108,4530 | 105,5191 |
| Actions J (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 375 777 | 326 401 | 494 643 |
| Actions en circulation | | 3 415 023 | 2 997 556 | 4 671 998 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 110,0365 | 108,8889 | 105,8741 |
| Actions J (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 12 601 | 13 051 | 28 133 |
| Actions en circulation | | 126 068 | 130 564 | 281 328 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 99,9521 | 99,9616 | 99,9993 |
| Actions Premier (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 178 329 | 154 804 | 101 695 |
| Actions en circulation | | 1 787 353 | 1 551 413 | 1 018 770 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 99,7728 | 99,7824 | 99,8211 |
| Actions Premier | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 2 799 861 | 2 344 914 | 2 447 579 |
| Actions en circulation | | 25 825 858 | 21 853 006 | 23 449 940 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 108,4131 | 107,3040 | 104,3747 |
| Actions Select | | | | |
| Valeur liquidative | 000 EUR | 47 927 | 109 896 | 87 874 |
| Actions en circulation | | 442 923 | 1 025 882 | 842 904 |
| Valeur liquidative par action | EUR | 108,2053 | 107,1238 | 104,2515 |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | | | | |
| Actions Admin III (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 30 337 | 39 230 | 38 474 |
| Actions en circulation | | 30 337 420 | 39 230 426 | 38 474 426 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Agency (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 268 331 | 380 035 | 364 889 |
| Actions en circulation | | 2 283 798 | 3 297 727 | 3 311 083 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 117,4935 | 115,2414 | 110,2022 |
| Actions Agency (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 6 900 | 26 214 | 40 |
| Actions en circulation | | 6 900 211 | 26 213 800 | 40 000 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Core (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 665 529 | 711 389 | 686 786 |
| Actions en circulation | | 5 705 115 | 6 212 155 | 6 260 897 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 116,6547 | 114,5157 | 109,6944 |
| Actions Core (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 32 746 | 25 353 | 31 953 |
| Actions en circulation | | 273 891 | 216 017 | 284 220 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 119,5589 | 117,3667 | 112,4253 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 mars 2026 | Au 30 septembre 2025 | Au 30 septembre 2024 |
|---|---------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund (suite) | | | | |
| Actions Core (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 393 101 | 582 131 | 531 627 |
| Actions en circulation | | 393 101 228 | 582 130 753 | 531 626 659 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Heritage (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 342 675 | 323 447 | 293 042 |
| Actions en circulation | | 2 928 347 | 2 816 716 | 2 666 095 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 117,0198 | 114,8311 | 109,9141 |
| Actions Heritage (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 167 870 | 153 247 | 155 674 |
| Actions en circulation | | 1 390 112 | 1 293 214 | 1 372 460 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 120,7598 | 118,5012 | 113,4271 |
| Actions Heritage (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 380 770 | 266 239 | 149 002 |
| Actions en circulation | | 380 769 709 | 266 238 867 | 149 001 982 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Premier (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 1 927 760 | 1 429 598 | 580 115 |
| Actions en circulation | | 16 456 451 | 12 438 011 | 5 274 305 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 117,1431 | 114,9378 | 109,9888 |
| Actions Premier (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 2 222 463 | 2 300 622 | 1 935 245 |
| Actions en circulation | | 18 516 669 | 19 535 622 | 17 172 463 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 120,0250 | 117,7655 | 112,6947 |
| Actions Premier (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 1 201 598 | 1 037 718 | 708 554 |
| Actions en circulation | | 1 201 597 787 | 1 037 718 310 | 708 554 277 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Select (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 59 217 | 68 672 | 235 221 |
| Actions en circulation | | 506 572 | 598 576 | 2 141 483 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 116,8975 | 114,7254 | 109,8404 |
| Actions Select (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 9 278 | 38 444 | 59 263 |
| Actions en circulation | | 9 277 703 | 38 444 499 | 59 263 059 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | | | | |
| Actions Agency (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 1 537 155 | 1 638 701 | 1 511 056 |
| Actions en circulation | | 12 948 083 | 14 073 228 | 13 580 690 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 118,7168 | 116,4410 | 111,2650 |
| Actions Agency (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 1 852 780 | 1 465 244 | 1 949 798 |
| Actions en circulation | | 18 536 682 | 14 653 070 | 19 495 681 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 99,9521 | 99,9957 | 100,0118 |
| Actions Core (Acc)¹ | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 861 927 | 710 871 | — |
| Actions en circulation | | 8 012 185 | 6 731 459 | — |
| Valeur liquidative par action | GBP | 107,5770 | 105,6043 | — |
| Actions Core (AccT0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 16 307 | 25 820 | 63 280 |
| Actions en circulation | | 141 700 | 228 564 | 585 227 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 115,0785 | 112,9678 | 108,1297 |
| Actions Core (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 7 383 | 9 507 | 36 006 |
| Actions en circulation | | 73 868 | 95 070 | 360 034 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 99,9544 | 99,9980 | 100,0083 |
| Actions Heritage (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 10 167 | 1 835 | 18 921 |
| Actions en circulation | | 86 124 | 15 840 | 170 767 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 118,0514 | 115,8434 | 110,7991 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 mars 2026 | Au 30 septembre 2025 | Au 30 septembre 2024 |
|---|---------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund (suite) | | | | |
| Actions Heritage (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 15 382 | 15 489 | 20 903 |
| Actions en circulation | | 130 291 | 133 694 | 188 647 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 118,0602 | 115,8519 | 110,8072 |
| Actions Heritage (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 254 166 | 224 392 | 297 721 |
| Actions en circulation | | 2 542 741 | 2 243 890 | 2 976 864 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 99,9575 | 100,0011 | 100,0115 |
| Actions J (Acc T3) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 549 824 | 713 114 | 922 093 |
| Actions en circulation | | 4 669 176 | 6 173 291 | 8 351 218 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 117,7560 | 115,5160 | 110,4142 |
| Actions Premier (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 825 624 | 648 309 | 924 447 |
| Actions en circulation | | 6 983 973 | 5 589 292 | 8 334 906 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 118,2169 | 115,9913 | 110,9127 |
| Actions Premier (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 3 014 344 | 4 086 887 | 3 058 213 |
| Actions en circulation | | 25 497 831 | 35 233 637 | 27 572 487 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 118,2196 | 115,9939 | 110,9153 |
| Actions Premier (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 702 885 | 748 836 | 951 320 |
| Actions en circulation | | 7 037 825 | 7 494 659 | 9 520 217 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 99,8725 | 99,9160 | 99,9263 |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | | | | |
| Actions Admin I (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 36 111 | 39 156 | 21 072 |
| Actions en circulation | | 302 745 | 334 510 | 188 030 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 119,2780 | 117,0555 | 112,0695 |
| Actions Admin I (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 3 483 | 3 053 | 2 653 |
| Actions en circulation | | 3 483 284 | 3 053 314 | 2 653 099 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Admin II (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 20 453 | 19 778 | 15 390 |
| Actions en circulation | | 164 815 | 162 362 | 131 897 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 124,0936 | 121,8117 | 116,6813 |
| Actions Admin II (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 6 873 | 7 980 | 6 797 |
| Actions en circulation | | 6 872 845 | 7 980 367 | 6 797 254 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Admin III (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 4 465 | 4 082 | 2 102 |
| Actions en circulation | | 35 483 | 33 021 | 17 724 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 125,8334 | 123,6119 | 118,5834 |
| Actions Admin III (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 10 635 | 9 765 | 20 883 |
| Actions en circulation | | 10 634 919 | 9 765 240 | 20 883 235 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Admin IV (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 7 574 | 7 537 | 5 108 |
| Actions en circulation | | 61 321 | 62 039 | 43 722 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 123,5104 | 121,4813 | 116,8309 |
| Actions Agency (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 99 694 | 135 137 | 264 623 |
| Actions en circulation | | 778 362 | 1 076 290 | 2 206 186 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 128,0823 | 125,5580 | 119,9458 |
| Actions Agency (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 5 025 039 | 5 578 038 | 6 809 177 |
| Actions en circulation | | 5 025 039 071 | 5 578 037 553 | 6 809 176 939 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 mars 2026 | Au 30 septembre 2025 | Au 30 septembre 2024 |
|--|---------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund (suite) | | | | |
| Actions Aon Captives | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 41 273 | 40 452 | 2 173 |
| Actions en circulation | | 41 272 503 | 40 451 793 | 2 172 597 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Banking Circle (Dis)² | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 313 759 | — | — |
| Actions en circulation | | 3 093 942 | — | — |
| Valeur liquidative par action | GBP | 101,41 | — | — |
| Actions Core (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 366 597 | 457 438 | 375 899 |
| Actions en circulation | | 1 844 299 | 2 345 590 | 2 014 245 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 198,7729 | 195,0204 | 186,6202 |
| Actions Core (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 1 960 702 | 2 000 951 | 1 697 193 |
| Actions en circulation | | 1 960 701 626 | 2 000 951 300 | 1 697 193 440 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions de distribution G I | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 1 252 | 26 694 | 3 503 |
| Actions en circulation | | 1 252 376 | 26 693 580 | 3 502 536 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions de distribution G II | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | — | — | — |
| Actions en circulation | | 381 | 381 | 381 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Heritage (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 575 548 | 524 429 | 387 034 |
| Actions en circulation | | 4 668 314 | 4 337 145 | 3 347 445 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 123,2883 | 120,9156 | 115,6207 |
| Actions Heritage (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 6 622 273 | 6 516 862 | 5 960 789 |
| Actions en circulation | | 6 622 273 166 | 6 516 862 452 | 5 960 789 498 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Premier (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 8 746 554 | 8 139 995 | 5 737 836 |
| Actions en circulation | | 70 695 543 | 67 092 288 | 49 471 164 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 123,7214 | 121,3253 | 115,9834 |
| Actions Premier (Dis T1) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 584 841 | 434 798 | 302 273 |
| Actions en circulation | | 584 841 476 | 434 798 411 | 302 273 134 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Premier (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 20 216 824 | 19 124 110 | 15 970 225 |
| Actions en circulation | | 20 216 823 742 | 19 124 109 093 | 15 970 224 281 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions S (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 215 499 | 190 048 | 205 843 |
| Actions en circulation | | 1 758 719 | 1 581 640 | 1 791 991 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 122,5319 | 120,1589 | 114,8683 |
| Actions Select (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 22 664 | 22 772 | 419 254 |
| Actions en circulation | | 184 777 | 189 277 | 3 643 432 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 122,6566 | 120,3111 | 115,0712 |
| Actions Select (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 1 242 422 | 1 216 308 | 1 472 188 |
| Actions en circulation | | 1 242 422 414 | 1 216 308 166 | 1 472 187 803 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund | | | | |
| Actions Agency (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 1 539 | 1 214 | 43 857 |
| Actions en circulation | | 15 336 | 12 087 | 436 626 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 100,3359 | 100,4438 | 100,4451 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 mars 2026 | Au 30 septembre 2025 | Au 30 septembre 2024 |
|--|---------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund (suite) | | | | |
| Actions Agency | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 243 514 | 318 944 | 397 575 |
| Actions en circulation | | 1 528 428 | 2 041 229 | 2 665 422 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 159,3229 | 156,2509 | 149,1601 |
| Actions Core | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 10 736 | 6 904 | 5 817 |
| Actions en circulation | | 69 773 | 45 710 | 40 275 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 153,8699 | 151,0357 | 144,4306 |
| Actions Heritage (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | — | — | — |
| Actions en circulation | | 1 | 1 | 1 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 100,0000 | 100,0000 | 100,0000 |
| Actions Heritage | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 17 410 | 15 669 | 12 938 |
| Actions en circulation | | 146 993 | 134 833 | 116 507 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 118,4437 | 116,2142 | 111,0459 |
| Actions J (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 38 457 | 41 007 | 30 634 |
| Actions en circulation | | 324 752 | 353 043 | 276 193 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 118,4184 | 116,1516 | 110,9153 |
| Actions J (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 40 775 | 39 006 | 26 298 |
| Actions en circulation | | 406 763 | 388 694 | 262 062 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 100,2438 | 100,3517 | 100,3497 |
| Actions Premier (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 59 704 | 61 395 | 52 616 |
| Actions en circulation | | 595 565 | 611 771 | 524 306 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 100,2477 | 100,3556 | 100,3536 |
| Actions Premier | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 1 287 510 | 1 285 683 | 1 184 021 |
| Actions en circulation | | 10 542 964 | 10 731 096 | 10 345 030 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 122,1204 | 119,8092 | 114,4533 |
| Actions Select | | | | |
| Valeur liquidative | 000 GBP | 24 378 | 27 367 | 28 735 |
| Actions en circulation | | 159 448 | 182 403 | 200 383 |
| Valeur liquidative par action | GBP | 152,8895 | 150,0335 | 143,3978 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | | | | |
| Actions Agency (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 689 812 | 1 087 404 | 485 067 |
| Actions en circulation | | 5 683 233 | 9 135 759 | 4 265 196 |
| Valeur liquidative par action | USD | 121,3768 | 119,0272 | 113,7268 |
| Actions Agency (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 4 267 005 | 3 766 958 | 3 083 788 |
| Actions en circulation | | 42 649 385 | 37 637 793 | 30 804 619 |
| Valeur liquidative par action | USD | 100,0485 | 100,0844 | 100,1080 |
| Actions Core (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 30 014 | 7 900 | 4 616 |
| Actions en circulation | | 264 746 | 71 005 | 43 342 |
| Valeur liquidative par action | USD | 113,3674 | 111,2664 | 106,4923 |
| Actions Core (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 9 709 | 10 908 | 1 565 |
| Actions en circulation | | 80 843 | 92 541 | 13 873 |
| Valeur liquidative par action | USD | 120,0929 | 117,8671 | 112,8099 |
| Actions Core (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 187 572 | 213 280 | 65 638 |
| Actions en circulation | | 1 874 908 | 2 131 101 | 655 724 |
| Valeur liquidative par action | USD | 100,0431 | 100,0797 | 100,1004 |
| Actions Heritage (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 5 661 | 8 405 | 206 |
| Actions en circulation | | 51 589 | 78 070 | 1 994 |
| Valeur liquidative par action | USD | 109,7384 | 107,6642 | 103,0827 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 mars 2026 | Au 30 septembre 2025 | Au 30 septembre 2024 |
|--|---------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund (suite) | | | | |
| Actions Heritage (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 30 717 | 30 869 | 30 696 |
| Actions en circulation | | 256 765 | 263 011 | 273 462 |
| Valeur liquidative par action | USD | 119,6300 | 117,3689 | 112,2488 |
| Actions Heritage (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 66 987 | 29 443 | 27 236 |
| Actions en circulation | | 669 583 | 294 196 | 272 081 |
| Valeur liquidative par action | USD | 100,0431 | 100,0791 | 100,1010 |
| Actions Premier (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 145 856 | 112 254 | 292 904 |
| Actions en circulation | | 1 207 626 | 947 442 | 2 585 561 |
| Valeur liquidative par action | USD | 120,7789 | 118,4814 | 113,2845 |
| Actions Premier (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 320 872 | 425 806 | 294 877 |
| Actions en circulation | | 2 657 354 | 3 594 759 | 2 603 628 |
| Valeur liquidative par action | USD | 120,7487 | 118,4519 | 113,2562 |
| Actions Premier (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 87 318 | 94 275 | 91 851 |
| Actions en circulation | | 872 805 | 942 004 | 917 582 |
| Valeur liquidative par action | USD | 100,0432 | 100,0793 | 100,1013 |
| Actions Select (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 933 | 915 | 3 754 |
| Actions en circulation | | 9 324 | 9 142 | 37 501 |
| Valeur liquidative par action | USD | 100,0425 | 100,0786 | 100,1007 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund | | | | |
| Actions Admin I (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 551 063 | 498 617 | 278 189 |
| Actions en circulation | | 4 383 907 | 4 042 517 | 2 356 180 |
| Valeur liquidative par action | USD | 125,7013 | 123,3431 | 118,0678 |
| Actions Admin I (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 144 179 | 69 880 | 4 201 |
| Actions en circulation | | 144 179 382 | 69 879 758 | 4 200 669 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Admin II (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 189 059 | 202 008 | 139 469 |
| Actions en circulation | | 1 489 318 | 1 621 348 | 1 168 848 |
| Valeur liquidative par action | USD | 126,9432 | 124,5928 | 119,3220 |
| Actions Admin II (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 29 510 | 40 717 | 37 793 |
| Actions en circulation | | 29 509 872 | 40 717 170 | 37 793 456 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Admin III (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 99 298 | 129 590 | 58 128 |
| Actions en circulation | | 776 967 | 1 032 343 | 482 795 |
| Valeur liquidative par action | USD | 127,8025 | 125,5300 | 120,3999 |
| Actions Admin III (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 455 881 | 323 805 | 64 399 |
| Actions en circulation | | 455 881 236 | 323 805 375 | 64 398 997 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Admin IV (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 37 535 | 43 250 | 41 |
| Actions en circulation | | 342 868 | 401 725 | 400 |
| Valeur liquidative par action | USD | 109,4723 | 107,6598 | 103,5186 |
| Actions Admin IV (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 239 687 | 208 720 | 83 541 |
| Actions en circulation | | 1 910 081 | 1 691 302 | 704 033 |
| Valeur liquidative par action | USD | 125,4852 | 123,4076 | 118,6603 |
| Actions Admin IV (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 40 | 40 | 40 |
| Actions en circulation | | 40 000 | 40 000 | 40 000 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 mars 2026 | Au 30 septembre 2025 | Au 30 septembre 2024 |
|---|---------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund (suite) | | | | |
| Actions Agency (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 99 020 | 739 026 | 480 083 |
| Actions en circulation | | 848 015 | 6 457 170 | 4 391 801 |
| Valeur liquidative par action | USD | 116,7666 | 114,4504 | 109,3134 |
| Actions Agency (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 138 832 | 122 975 | 133 143 |
| Actions en circulation | | 1 074 610 | 971 135 | 1 100 842 |
| Valeur liquidative par action | USD | 129,1933 | 126,6307 | 120,9469 |
| Actions Agency (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 9 441 110 | 7 239 949 | 7 108 834 |
| Actions en circulation | | 9 441 116 942 | 7 239 948 556 | 7 108 833 816 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Aon Captives | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 226 382 | 707 978 | 106 327 |
| Actions en circulation | | 226 382 398 | 707 978 204 | 106 326 639 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Banking Circle (Dis)² | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 64 912 | — | — |
| Actions en circulation | | 64 911 587 | — | — |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,0000 | — | — |
| Actions Core (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 853 322 | 1 095 738 | 832 045 |
| Actions en circulation | | 7 145 536 | 9 353 231 | 7 423 606 |
| Valeur liquidative par action | USD | 119,4203 | 117,1507 | 112,0809 |
| Actions Core (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 3 167 252 | 3 315 726 | 1 707 003 |
| Actions en circulation | | 17 454 251 | 18 626 462 | 10 022 874 |
| Valeur liquidative par action | USD | 181,4602 | 178,0116 | 170,3107 |
| Actions Core (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 15 082 717 | 11 779 883 | 9 523 286 |
| Actions en circulation | | 15 082 728 999 | 11 779 882 776 | 9 523 286 165 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions de capitalisation G II | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 1 997 | 1 720 | 3 689 |
| Actions en circulation | | 1 585 | 1 391 | 3 117 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1 259,8656 | 1 236,2304 | 1 183,3416 |
| Actions de capitalisation G | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 366 495 | 301 863 | 242 687 |
| Actions en circulation | | 28 157 | 23 641 | 19 866 |
| Valeur liquidative par action | USD | 13 016,1061 | 12 768,7388 | 12 216,3579 |
| Actions de distribution G I | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 10 | 602 | 624 |
| Actions en circulation | | 10 327 | 602 392 | 624 065 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions de distribution G | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 384 718 | 386 987 | 251 717 |
| Actions en circulation | | 384 718 358 | 386 986 805 | 251 717 036 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Heritage G (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 20 075 | 33 135 | 3 422 |
| Actions en circulation | | 1 689 | 2 843 | 307 |
| Valeur liquidative par action | USD | 11 884,7478 | 11 654,5228 | 11 141,9898 |
| Actions Heritage G (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 26 977 | 13 042 | 11 827 |
| Actions en circulation | | 26 976 636 | 13 042 168 | 11 827 144 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Heritage (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 504 787 | 415 592 | 238 072 |
| Actions en circulation | | 4 174 783 | 3 505 006 | 2 100 202 |
| Valeur liquidative par action | USD | 120,9133 | 118,5710 | 113,3566 |
| Actions Heritage (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 8 250 106 | 6 863 383 | 3 464 302 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 mars 2026 | Au 30 septembre 2025 | Au 30 septembre 2024 |
|---|---------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund (suite) | | | | |
| Actions Heritage (Acc) (suite) | | | | |
| Actions en circulation | | 64 471 783 | 54 694 526 | 28 877 068 |
| Valeur liquidative par action | USD | 127,9646 | 125,4857 | 119,9672 |
| Actions Heritage (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 11 119 914 | 12 971 317 | 9 202 420 |
| Actions en circulation | | 11 119 922 477 | 12 971 316 607 | 9 202 420 085 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Catégorie N | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 43 283 | 54 070 | 67 970 |
| Actions en circulation | | 43 283 335 | 54 070 200 | 67 970 485 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Premier (Acc T0) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 11 731 531 | 8 612 612 | 6 689 935 |
| Actions en circulation | | 96 843 375 | 72 510 296 | 58 928 760 |
| Valeur liquidative par action | USD | 121,1392 | 118,7778 | 113,5258 |
| Actions Premier (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 8 355 844 | 6 338 030 | 4 904 139 |
| Actions en circulation | | 65 264 534 | 50 488 303 | 40 873 281 |
| Valeur liquidative par action | USD | 128,0304 | 125,5346 | 119,9840 |
| Actions Premier (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 38 526 730 | 42 356 741 | 33 053 452 |
| Actions en circulation | | 38 526 760 777 | 42 356 739 233 | 33 053 451 211 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Select (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 446 756 | 321 398 | 243 700 |
| Actions en circulation | | 3 506 318 | 2 571 966 | 2 039 394 |
| Valeur liquidative par action | USD | 127,4145 | 124,9619 | 119,4962 |
| Actions Select (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 6 294 865 | 4 510 737 | 2 805 106 |
| Actions en circulation | | 6 294 869 480 | 4 510 737 120 | 2 805 105 985 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund | | | | |
| Actions Admin II (Acc)¹ | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 1 046 | 768 | — |
| Actions en circulation | | 10 025 | 7 495 | — |
| Valeur liquidative par action | USD | 104,3099 | 102,4077 | — |
| Actions Agency | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 38 335 | 34 972 | 5 064 |
| Actions en circulation | | 290 397 | 270 215 | 41 032 |
| Valeur liquidative par action | USD | 132,0094 | 129,4215 | 123,4214 |
| Actions Core | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 37 189 | 52 087 | 20 132 |
| Actions en circulation | | 312 418 | 445 943 | 180 203 |
| Valeur liquidative par action | USD | 119,0346 | 116,8008 | 111,7171 |
| Actions Heritage (couvertes en CHF) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 CHF | 60 517 | 43 972 | 25 595 |
| Actions en circulation | | 597 385 | 433 367 | 252 693 |
| Valeur liquidative par action | CHF | 101,3040 | 101,4667 | 101,2883 |
| Actions Heritage (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | — | — | — |
| Actions en circulation | | 1 | 1 | 1 |
| Valeur liquidative par action | USD | 100,0000 | 100,0000 | 99,4300 |
| Actions Heritage (couvertes en SGD) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 SGD | 31 899 | 26 192 | 21 800 |
| Actions en circulation | | 284 975 | 235 272 | 200 547 |
| Valeur liquidative par action | SGD | 111,9368 | 111,3249 | 108,7016 |
| Actions Heritage | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 157 408 | 170 078 | 232 916 |
| Actions en circulation | | 1 271 527 | 1 400 624 | 2 006 984 |
| Valeur liquidative par action | USD | 123,7943 | 121,4301 | 116,0525 |
| Actions J (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 445 608 | 480 378 | 358 241 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 mars 2026 | Au 30 septembre 2025 | Au 30 septembre 2024 |
|--|---------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund (suite) | | | | |
| Actions J (ACC) (suite) | | | | |
| Actions en circulation | | 3 714 505 | 4 083 627 | 3 188 523 |
| Valeur liquidative par action | USD | 119,9643 | 117,6352 | 112,3532 |
| Actions J (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 59 777 | 57 358 | 86 500 |
| Actions en circulation | | 598 284 | 573 717 | 864 989 |
| Valeur liquidative par action | USD | 99,9134 | 99,9759 | 100,0011 |
| Actions Premier (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 216 362 | 140 008 | 46 363 |
| Actions en circulation | | 2 158 764 | 1 396 038 | 462 178 |
| Valeur liquidative par action | USD | 100,2248 | 100,2892 | 100,3151 |
| Actions Premier | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 9 746 382 | 9 713 372 | 5 769 816 |
| Actions en circulation | | 75 057 912 | 76 269 285 | 47 414 635 |
| Valeur liquidative par action | USD | 129,8515 | 127,3563 | 121,6885 |
| Actions Select | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 271 778 | 310 650 | 324 877 |
| Actions en circulation | | 2 055 543 | 2 394 992 | 2 620 019 |
| Valeur liquidative par action | USD | 132,2170 | 129,7083 | 123,9981 |
| BlackRock ICS US Treasury Fund | | | | |
| Actions Admin III (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 540 651 | 66 616 | 68 162 |
| Actions en circulation | | 540 651 092 | 66 616 445 | 68 162 223 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Agency (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 60 046 | 86 918 | 14 210 |
| Actions en circulation | | 478 106 | 705 424 | 120 548 |
| Valeur liquidative par action | USD | 125,5904 | 123,2142 | 117,8782 |
| Actions Agency (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 1 654 563 | 1 181 656 | 1 187 521 |
| Actions en circulation | | 1 654 561 928 | 1 181 655 713 | 1 187 521 099 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Banking Circle (Dis)¹ | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 521 491 | 798 040 | — |
| Actions en circulation | | 521 491 100 | 798 040 000 | — |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | — |
| Actions Core (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 131 315 | 166 749 | 259 250 |
| Actions en circulation | | 1 061 936 | 1 373 333 | 2 228 023 |
| Valeur liquidative par action | USD | 123,6562 | 121,4194 | 116,3586 |
| Actions Core (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 9 988 158 | 9 239 889 | 10 377 352 |
| Actions en circulation | | 9 988 153 994 | 9 239 890 709 | 10 377 352 093 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions E (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 64 452 | 71 529 | 40 |
| Actions en circulation | | 64 452 317 | 71 529 002 | 40 000 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions de capitalisation G | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 80 223 | 100 874 | 31 191 |
| Actions en circulation | | 6 704 | 8 585 | 2 770 |
| Valeur liquidative par action | USD | 11 966,4588 | 11 750,0024 | 11 260,2565 |
| Actions de distribution G | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 66 865 | 33 226 | 17 612 |
| Actions en circulation | | 66 864 792 | 33 226 051 | 17 612 313 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Heritage G (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 5 533 | 10 932 | 7 114 |
| Actions en circulation | | 469 | 944 | 642 |
| Valeur liquidative par action | USD | 11 795,3912 | 11 577,6896 | 11 086,8133 |
| Actions Heritage G (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 1 848 | 2 450 | 1 582 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

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

| | | Au 31 mars 2026 | Au 30 septembre 2025 | Au 30 septembre 2024 |
|---|---------|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| BlackRock ICS US Treasury Fund (suite) | | | | |
| Actions Heritage G (Dis) (suite) | | | | |
| Actions en circulation | | 1 848 007 | 2 450 426 | 1 582 400 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Heritage (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 597 076 | 522 284 | 379 208 |
| Actions en circulation | | 4 813 089 | 4 289 349 | 3 252 198 |
| Valeur liquidative par action | USD | 124,0525 | 121,7630 | 116,6004 |
| Actions Heritage (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 956 433 | 810 670 | 2 036 851 |
| Actions en circulation | | 956 432 277 | 810 669 706 | 2 036 851 433 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Catégorie N | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | — | — | — |
| Actions en circulation | | 100 | 100 | 100 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Premier (Acc) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 3 231 726 | 2 820 242 | 2 008 892 |
| Actions en circulation | | 25 924 153 | 23 051 575 | 17 151 169 |
| Valeur liquidative par action | USD | 124,6608 | 122,3449 | 117,1286 |
| Actions Premier (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 13 186 998 | 10 311 186 | 12 255 600 |
| Actions en circulation | | 13 186 992 017 | 10 311 186 878 | 12 255 599 069 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |
| Actions Select (Dis) | | | | |
| Valeur liquidative | 000 USD | 1 192 470 | 802 126 | 375 810 |
| Actions en circulation | | 1 192 469 489 | 802 125 727 | 375 809 811 |
| Valeur liquidative par action | USD | 1,00 | 1,00 | 1,00 |

La catégorie d'actions a été lancée au cours de la période financière précédente, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles pour l'exercice financier clôturé le 30 septembre 2024.

²La catégorie d'actions a été lancée au cours de la période financière, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

9. Taux de change

Les taux de change en vigueur au 31 mars 2026 et au 30 septembre 2025 étaient les suivants :

| | 31 mars 2026 | 30 septembre 2025 |
|----------------|--------------|-------------------|
| EUR = 1 | | |
| CAD | 1,6080 | 1,6349 |
| GBP | 0,8737 | 0,8728 |
| USD | 1,1522 | 1,1750 |
| GBP = 1 | | |
| CAD | 1,8403 | 1,8732 |
| EUR | 1,1445 | 1,1458 |
| USD | 1,3187 | 1,3463 |
| USD = 1 | | |
| CAD | 1,3956 | 1,3914 |
| CHF | 0,8036 | 0,7957 |
| EUR | 0,8679 | 0,8511 |
| SGD | 1,2902 | 1,2892 |

Les taux de change moyens à la clôture des périodes financières étaient les suivants :

| | 31 mars 2026 | 31 mars 2025 |
|----------------|--------------|--------------|
| GBP = 1 | | |
| EUR | 1,1472 | 1,1992 |
| USD | 1,3390 | 1,2710 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

10. Transactions avec des parties liées

Les parties sont réputées liées lorsque l'une d'elles peut contrôler ou exercer une influence importante sur l'autre partie, en termes de prise de décisions financières ou opérationnelles.

Les entités suivantes étaient des parties liées à l'Entité durant la période financière clôturée le 31 mars 2026 :

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

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

Le Gestionnaire d'investissement 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 Compartiment | Gestionnaire d'investissement délégué |
|---|--|
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | BlackRock Investment Management (UK) Limited |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid 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 Administrateurs en poste au 31 mars 2026 sont présentés dans le tableau ci-dessous :

| Administrateurs | Employé du Groupe BlackRock | Administrateur de sociétés affiliées BlackRock et/ou d'autres compartiments gérés par BlackRock |
|------------------|-----------------------------|---|
| Barry O'Dwyer | Non | Oui |
| Andrew Alabaster | Oui | Oui |
| Nicola Grenham | Non | Oui |
| Niall Ryan | Oui | Oui |
| Davina Saint | Non | Oui |

Le total des jetons de présence des Administrateurs est lié aux services fournis en tant qu'administrateurs. Les Administrateurs qui sont également employés par le Groupe BlackRock ne sont pas habilités à percevoir des commissions d'Administrateur.

Participations détenues dans d'autres compartiments gérés par BlackRock / les sociétés affiliées de BlackRock

Les investissements dans des compartiments gérés par BlackRock, Inc. et dans des sociétés affiliées de BlackRock sont énumérés ci-dessous et inscrits dans les tableaux des investissements du Compartiment concerné. Pour les compartiments sous-jacents qui sont soumis à des commissions de gestion d'investissement ou de performance, celles-ci ont été ristournées au Compartiment.

L'Entité a investi dans les compartiments suivants, également gérés par le Gestionnaire. Pour les revenus obtenus sur ces compartiments de parties liées, veuillez vous référer au produit d'exploitation figurant dans le compte de résultat simplifié. De plus amples informations concernant les commissions facturées sur les placements dans lesdits compartiments sous-jacents figurent dans le tableau ci-dessous. Ces commissions communiquées correspondent aux frais maximums plafonnés, conformément aux dispositions du prospectus des compartiments sous-jacents et les commissions effectivement facturées peuvent être inférieures :

| Investissements | Commissions payées par le Compartiment |
|---|--|
| Société d'investissement - OPCVM agréé en Irlande par la BCI | |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Actions Agency (Acc T0) | Frais annuels plafonnés à 0,03 % de la VL ¹ |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund – Actions Agency (Dis) | Frais annuels plafonnés à 0,03 % de la VL ¹ |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund – Actions Agency (Dis) | Frais annuels plafonnés à 0,03 % de la VL ¹ |

¹ Le Gestionnaire de ces investissements sera responsable du paiement des frais annuels des Compartiments sur la base de sa commission. Lorsque les commissions et coûts réels encourus dépassent le montant payé au Gestionnaire, ce dernier s'acquitte de l'excédent en déduction de ses propres actifs.

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)

10. Transactions avec des parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres compartiments gérés par BlackRock / sociétés affiliées de BlackRock (suite)

Les tableaux suivants détaillent les transactions avec des entités considérées comme des parties liées :

Au 31 mars 2026 :

| Nom du Compartiment | Investissement | Devise | Juste valeur 000 | Plus-values/ (Moins- values) nettes réalisées 000 | Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000 | Produits/ (Charges) 000 |
|---|---|--------|---------------------|--|--|-------------------------------|
| BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund | BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Actions Agency (Acc T0) | EUR | – | 52 | – | – |
| BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund | BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Actions Agency (Acc T0) | EUR | 261 952 | 344 | 2 122 | – |
| BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund | BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund – Actions Agency (Dis) | GBP | 80 000 | – | – | 1 596 |
| BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund | BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund – Actions Agency (Dis) | USD | 492 392 | – | – | 10 327 |

Au 31 mars 2025 :

| Nom du Compartiment | Investissement | Devise | Juste valeur 000 | Plus-values/ (Moins- values) nettes réalisées 000 | Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000 | Produits/ (Charges) 000 |
|---|---|--------|---------------------|--|--|-------------------------------|
| BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund | BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Actions Agency (Acc T0) | EUR | – | 1 041 | – | – |
| BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund | BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund – Actions Agency (Dis) | GBP | 30 000 | – | – | 691 |
| BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund | BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund – Actions Agency (Dis) | USD | 381 059 | – | – | 4 752 |

Investisseurs importants

Les investisseurs suivants sont :

- des compartiments gérés par le Groupe BlackRock ou des sociétés affiliées de BlackRock, Inc. (« Investisseurs liés de BlackRock ») ou
- des investisseurs (autres que ceux mentionnés en (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 être des parties liées de l'Entité (les « Investisseurs importants »).

Au 31 mars 2026

| Nom du Compartiment | % total des actions détenues par les Investisseurs liés de BlackRock | % total des 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 | 98,98 | 2 |
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | 4,69 | 22,61 | 1 |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | 5,38 | Néant | Néant |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | – ¹ | Néant | Néant |
| BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund | – ¹ | Néant | Néant |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | 0,01 | Néant | Néant |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | 0,19 | 25,08 | 1 |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | 1,34 | Néant | Néant |
| BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund | – ¹ | 48,82 | 1 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | 1,23 | Néant | Néant |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund | 0,02 | Néant | Néant |
| BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund | – ¹ | 74,70 | 1 |
| BlackRock ICS US Treasury Fund | 0,02 | Néant | Néant |

¹ Les investissements inférieurs à 0,005 % ont été arrondis à zéro.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

10. Transactions avec des parties liées (suite)

Investisseurs importants (suite)

Au 30 septembre 2025

| Nom du Compartiment | % total des actions détenues par les Investisseurs liés de BlackRock | % total des 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 | 98,90 | 2 |
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | 0,96 | 22,26 | 1 |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | 3,45 | Néant | Néant |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | — ¹ | 24,09 | 1 |
| BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund | — ¹ | Néant | Néant |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | 0,01 | Néant | Néant |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | — ¹ | 32,61 | 1 |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | 1,00 | Néant | Néant |
| BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund | — ¹ | 39,14 | 1 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | — ¹ | Néant | Néant |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund | — ¹ | Néant | Néant |
| BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund | — ¹ | 71,67 | 1 |
| BlackRock ICS US Treasury Fund | — ¹ | Néant | Néant |

¹ Les investissements inférieurs à 0,005 % ont été arrondis à zéro.

Aucune provision n'a été constatée par les Compartiments au regard des montants dus par les parties liées à la date de clôture de la période financière (30 septembre 2025 : néant).

Aucun montant n'a été déduit durant la période financière au titre des montants à payer ou à recevoir des parties liées (30 septembre 2025 : néant).

Aucun contrat d'engagement assorti ou non d'un nantissement ni aucun contrat de garantie n'ont été souscrits avec les parties liées au cours de la période financière (30 septembre 2025 : néant).

11. Engagements et passifs éventuels

Il n'existait pas d'engagements significatifs ni de passifs éventuels au 31 mars 2026 et au 30 septembre 2025.

12. Événements ultérieurs

Il n'y a pas eu d'événements postérieurs à la clôture de la période financière qui, de l'avis des Administrateurs, auraient pu affecter les états financiers sur la période considérée clôturée le 31 mars 2026.

13. Date d'approbation

Les Administrateurs ont approuvé les états financiers le 28 mai 2026.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

BLACKROCK EURO ULTRA SHORT CORE BOND FUND

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--------|---------|----------------|----------------------------|---------------------------------------|
|--------|---------|----------------|----------------------------|---------------------------------------|

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé (30 septembre 2025 : 99,75 %)

Certificats de dépôt (30 septembre 2025 : 17,10 %)

| | | | | |
|--|--|--|---------------|-------------|
| Canada (30 septembre 2025 : 0,94 %) | | | | |
| | | National Bank of Canada, 0.00%, 19/03/2027 | 18 494 | 1,52 |
| | | Canada – Total | 18 494 | 1,52 |

France (30 septembre 2025 : 7,00 %)

| | | | | |
|---|--|--|----------------|-------------|
| Japon (30 septembre 2025 : 5,71 %) | | | | |
| | | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 25/06/2026 | 16 908 | 1,39 |
| | | Norinchukin Bank (The), 0.00%, 15/04/2026 | 11 990 | 0,98 |
| | | Norinchukin Bank (The), 0.00%, 27/04/2026 | 9 984 | 0,82 |
| | | Norinchukin Bank (The), 0.00%, 09/06/2026 | 19 914 | 1,63 |
| | | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 01/04/2026 | 28 998 | 2,38 |
| | | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 07/05/2026 | 19 959 | 1,64 |
| | | Japon – Total | 107 753 | 8,84 |

Pays-Bas (30 septembre 2025 : 1,49 %)

Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 1,96 %)

| | | | | |
|--|--|---|---------------|-------------|
| | | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 09/06/2026 | 28 875 | 2,37 |
| | | Royaume-Uni – Total | 28 875 | 2,37 |

| | | | | |
|--|--|--|----------------|--------------|
| Total des investissements en certificats de dépôt | | | 155 122 | 12,73 |
|--|--|--|----------------|--------------|

Papiers commerciaux (30 septembre 2025 : 25,04 %)

Danemark (30 septembre 2025 : 0,00 %)

| | | | | |
|--|--|--|---------------|-------------|
| | | Carlsberg Breweries A/S, 0.00%, 14/04/2026 | 2 998 | 0,24 |
| | | Carlsberg Breweries A/S, 0.00%, 16/04/2026 | 10 990 | 0,90 |
| | | Carlsberg Breweries A/S, 0.00%, 07/05/2026 | 19 957 | 1,64 |
| | | ISS Global A/S, 0.00%, 18/05/2026 | 9 970 | 0,82 |
| | | ISS Global A/S, 0.00%, 20/05/2026 | 16 946 | 1,39 |
| | | Danemark – Total | 60 861 | 4,99 |

France (30 septembre 2025 : 9,82 %)

| | | | | |
|--|--|---|--------|------|
| | | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 04/05/2026 | 9 981 | 0,82 |
| | | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 03/06/2026 | 39 845 | 3,27 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--------|---------|----------------|----------------------------|---------------------------------------|
|--------|---------|----------------|----------------------------|---------------------------------------|

Billets de trésorerie (suite)

France (suite)

| | | | | |
|--|--|-----------------------------------|----------------|-------------|
| | | Antalis SA, 0.00%, 23/04/2026 | 6 990 | 0,57 |
| | | Antalis SA, 0.00%, 19/06/2026 | 6 963 | 0,57 |
| | | Satellite SASU, 0.00%, 18/06/2026 | 21 887 | 1,79 |
| | | Satellite SASU, 0.00%, 01/07/2026 | 29 819 | 2,45 |
| | | Satellite SASU, 0.00%, 15/07/2026 | 5 957 | 0,49 |
| | | France – Total | 121 442 | 9,96 |

Allemagne (30 septembre 2025 : 2,80 %)

| | | | | |
|--|--|-------------------------------------|---------------|-------------|
| | | Continental AG, 0.00%, 30/04/2026 | 9 982 | 0,82 |
| | | Deutsche Bank AG, 0.00%, 05/08/2026 | 13 887 | 1,14 |
| | | Allemagne – Total | 23 869 | 1,96 |

Irlande (30 septembre 2025 : 3,19 %)

Japon (30 septembre 2025 : 0,00 %)

| | | | | |
|--|--|--|---------------|-------------|
| | | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 01/06/2026 | 39 855 | 3,27 |
| | | Japon – Total | 39 855 | 3,27 |

Jersey (30 septembre 2025 : 0,00 %)

| | | | | |
|--|--|--|---------------|-------------|
| | | Royal Bank of Scotland International Ltd. (The), 0.00%, 15/07/2026 | 14 903 | 1,22 |
| | | Jersey – Total | 14 903 | 1,22 |

Luxembourg (30 septembre 2025 : 0,00 %)

| | | | | |
|--|--|---|---------------|-------------|
| | | Traton Finance Luxembourg SA, 0.00%, 07/04/2026 | 11 995 | 0,99 |
| | | Luxembourg – Total | 11 995 | 0,99 |

Pays-Bas (30 septembre 2025 : 2,72 %)

| | | | | |
|--|--|--|----------------|-------------|
| | | Avery Dennison Treasury Management BV, 0.00%, 09/06/2026 | 9 953 | 0,82 |
| | | Avery Dennison Treasury Management BV, 0.00%, 26/06/2026 | 18 886 | 1,55 |
| | | Iberdrola International BV, 0.00%, 01/04/2026 | 17 999 | 1,48 |
| | | Iberdrola International BV, 0.00%, 01/07/2026 | 19 889 | 1,63 |
| | | ING Bank NV, 0.00%, 24/04/2026 | 11 983 | 0,98 |
| | | Universal Music Group NV, 0.00%, 22/05/2026 | 14 951 | 1,23 |
| | | Volkswagen Finance Overseas BV, 0.00%, 18/05/2026 | 11 767 | 0,96 |
| | | Pays-Bas – Total | 105 428 | 8,65 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK EURO ULTRA SHORT CORE BOND FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|---------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | Suède (30 septembre 2025 : 4,73 %) | | |
| | | Suisse (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| | | UBS AG, 0.00%, 22/06/2026 | 4 974 | 0,41 |
| | | Suisse – Total | 4 974 | 0,41 |
| | | Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| | | NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 15/04/2026 | 19 982 | 1,64 |
| | | NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 22/05/2026 | 19 938 | 1,64 |
| | | NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 05/06/2026 | 6 972 | 0,57 |
| | | Royaume-Uni – Total | 46 892 | 3,85 |
| | | États-Unis (30 septembre 2025 : 1,78 %) | | |
| | | Danaher Corp., 0.00%, 13/04/2026 | 2 998 | 0,25 |
| | | Honeywell International, Inc., 0.00%, 02/04/2026 | 5 999 | 0,49 |
| | | Realty Income Corp., 0.00%, 06/05/2026 | 29 930 | 2,45 |
| | | États-Unis – Total | 38 927 | 3,19 |
| | | Total des investissements en billets de trésorerie | 469 146 | 38,49 |

Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2025 : 57,61 %)

| | | | | |
|--|--|--|---------------|-------------|
| | | Australie (30 septembre 2025 : 7,89 %) | | |
| | | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 2.42%, 21/05/2027 | 20 018 | 1,64 |
| | | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 2.48%, 29/09/2027 | 10 004 | 0,82 |
| | | Macquarie Bank Ltd., FRN, 2.56%, 25/06/2027 | 25 019 | 2,06 |
| | | Macquarie Bank Ltd., FRN, 2.36%, 19/11/2027 | 9 994 | 0,82 |
| | | Australie – Total | 65 035 | 5,34 |
| | | Belgique (30 septembre 2025 : 2,82 %) | | |
| | | Belfius Bank SA, FRN, 2.56%, 17/09/2026 | 20 006 | 1,64 |
| | | Belgique – Total | 20 006 | 1,64 |
| | | Danemark (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| | | Danske Bank A/S, FRN, 2.30%, 11/11/2027 | 14 880 | 1,22 |
| | | Danemark – Total | 14 880 | 1,22 |
| | | Finlande (30 septembre 2025 : 3,58 %) | | |
| | | OP Corporate Bank plc, FRN, 2.41%, 19/05/2027 | 26 027 | 2,14 |
| | | Finlande – Total | 26 027 | 2,14 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|---|---------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| | | France (30 septembre 2025 : 6,22 %) | | |
| | | Air Liquide Finance SA, FRN, 2.26%, 05/11/2027 | 15 991 | 1,31 |
| | | L'Oreal SA, FRN, 2.21%, 19/11/2027 | 10 094 | 0,83 |
| | | Sanofi SA, FRN, 2.38%, 11/03/2027 | 12 114 | 0,99 |
| | | Schneider Electric SE, FRN, 2.26%, 02/09/2027 | 19 999 | 1,64 |
| | | Vinci SA, FRN, 2.37%, 26/11/2026 | 23 878 | 1,96 |
| | | France – Total | 82 076 | 6,73 |
| | | Allemagne (30 septembre 2025 : 0,84 %) | | |
| | | Irlande (30 septembre 2025 : 2,21 %) | | |
| | | Barclays Bank Ireland plc, FRN, 2.45%, 07/04/2027 | 23 497 | 1,93 |
| | | Linde plc, FRN, 2.23%, 20/11/2027 | 11 501 | 0,94 |
| | | Irlande – Total | 34 998 | 2,87 |
| | | Luxembourg (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| | | KBC IFIMA SA, FRN, 2.32%, 24/02/2028 | 9 092 | 0,75 |
| | | Luxembourg – Total | 9 092 | 0,75 |
| | | Pays-Bas (30 septembre 2025 : 11,41 %) | | |
| | | Daimler Truck International Finance BV, FRN, 2.49%, 27/05/2027 | 4 509 | 0,37 |
| | | Novo Nordisk Finance Netherlands BV, FRN, 2.21%, 20/11/2027 | 17 301 | 1,42 |
| | | PACCAR Financial Europe BV, 3.38%, 15/05/2026 | 29 701 | 2,44 |
| | | Schlumberger Finance BV, 1.38%, 28/10/2026 | 2 979 | 0,24 |
| | | Siemens Financieringsmaatschappij NV, FRN, 2.31%, 27/05/2027 | 19 211 | 1,58 |
| | | Swisscom Finance BV, FRN, 2.50%, 30/06/2027 | 20 019 | 1,64 |
| | | Toyota Motor Finance Netherlands BV, FRN, 2.43%, 30/04/2026 | 18 869 | 1,55 |
| | | Toyota Motor Finance Netherlands BV, FRN, 2.47%, 27/05/2027 | 15 009 | 1,23 |
| | | Pays-Bas – Total | 127 598 | 10,47 |
| | | Nouvelle-Zélande (30 septembre 2025 : 0,18 %) | | |
| | | Westpac Securities NZ Ltd., 0.43%, 14/12/2026 | 3 936 | 0,32 |
| | | Nouvelle-Zélande – Total | 3 936 | 0,32 |
| | | Suède (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| | | Volvo Treasury AB, FRN, 2.29%, 16/02/2028 | 15 968 | 1,31 |
| | | Suède – Total | 15 968 | 1,31 |
| | | Suisse (30 septembre 2025 : 1,31 %) | | |
| | | UBS AG, 0.01%, 29/06/2026 | 4 972 | 0,41 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK EURO ULTRA SHORT CORE BOND FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|---|------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| | | Suisse (suite) | | |
| EUR | 25 000 000 | UBS AG, FRN, 2.40%, 21/11/2027 | 25 010 | 2,05 |
| | | Suisse – Total | 29 982 | 2,46 |
| | | Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 10,71 %) | | |
| | | Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026 | 4 001 | 0,33 |
| EUR | 4 000 000 | Nationwide Building Society, FRN, 2.50%, 09/05/2027 | 7 768 | 0,64 |
| EUR | 7 760 000 | NatWest Markets plc, FRN, 2.51%, 14/05/2027 | 26 039 | 2,14 |
| EUR | 26 000 000 | Standard Chartered Bank, FRN, 2.42%, 15/10/2026 | 12 001 | 0,98 |
| EUR | 12 000 000 | Standard Chartered Bank, FRN, 2.47%, 15/01/2027 | 25 010 | 2,05 |
| EUR | 25 000 000 | Royaume-Uni – Total | 74 819 | 6,14 |
| | | États-Unis (30 septembre 2025 : 10,44 %) | | |
| EUR | 19 840 000 | Amazon.com, Inc., FRN, 2.50%, 16/03/2028 | 19 839 | 1,63 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| | | États-Unis (suite) | | |
| EUR | 12 000 000 | American Honda Finance Corp., FRN, 2.43%, 29/05/2026 | 12 004 | 0,98 |
| EUR | 6 500 000 | Caterpillar Financial Services Corp., 3.74%, 04/09/2026 | 6 529 | 0,53 |
| EUR | 9 500 000 | Caterpillar Financial Services Corp., FRN, 2.42%, 10/06/2027 | 9 514 | 0,78 |
| EUR | 20 000 000 | Caterpillar Financial Services Corp., FRN, 2.31%, 25/02/2028 | 19 976 | 1,64 |
| EUR | 5 821 000 | Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026 | 5 812 | 0,48 |
| EUR | 15 000 000 | Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 2.61%, 17/09/2026 | 14 984 | 1,23 |
| EUR | 20 000 000 | Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 2.52%, 21/05/2027 | 20 011 | 1,64 |
| EUR | 24 000 000 | Unilever Capital Corp., FRN, 2.28%, 05/09/2027 | 24 006 | 1,97 |
| | | États-Unis – Total | 132 675 | 10,88 |
| Total des investissements en titres de créance d'entreprise | | | 637 092 | 52,27 |
| Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé | | | 1 261 360 | 103,49 |

| | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 1 261 360 | 103,49 |
| Trésorerie | 3 864 | 0,32 |
| Autres actifs et passifs | (46 366) | (3,81) |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 1 218 858 | 100,00 |

| | % de la valeur liquida- tive totale |
|---|---|
| Analyse du total des actifs | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle | 50,19 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | 49,18 |
| Autres actifs | 0,63 |
| Total des actifs | 100,00 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

BLACKROCK ICS EURO GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé (30 septembre 2025 : 114,12 %) | | | | |
| Papiers commerciaux (30 septembre 2025 : 28,07 %) | | | | |
| Autriche (30 septembre 2025 : 11,61 %) | | | | |
| EUR | 200 000 000 | Republic of Austria, 0.00%, 06/05/2026 | 199 614 | 3,29 |
| Autriche – Total | | | 199 614 | 3,29 |
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 16,46 %) | | | | |
| EUR | 150 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 01/04/2026 | 150 000 | 2,48 |
| EUR | 150 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 02/04/2026 | 149 992 | 2,47 |
| EUR | 150 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 07/04/2026 | 149 951 | 2,47 |
| EUR | 200 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 08/04/2026 | 199 923 | 3,30 |
| EUR | 100 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 09/04/2026 | 99 956 | 1,65 |
| EUR | 100 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 10/04/2026 | 99 951 | 1,65 |
| EUR | 100 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 15/04/2026 | 99 928 | 1,65 |
| EUR | 200 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 16/04/2026 | 199 846 | 3,30 |
| Pays-Bas – Total | | | 1 149 547 | 18,97 |
| Total des investissements en billets de trésorerie | | | 1 349 161 | 22,26 |
| Titres de créance d'État (30 septembre 2025 : 10,53 %) | | | | |
| Autriche (30 septembre 2025 : 1,03 %) | | | | |
| Belgique (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| EUR | 50 000 000 | Belgium Treasury Bill, 2.01%, 09/04/2026 ¹ | 49 978 | 0,82 |
| Belgique – Total | | | 49 978 | 0,82 |
| Finlande (30 septembre 2025 : 3,98 %) | | | | |
| EUR | 150 000 000 | Finland T-Bill, 2.03%, 13/05/2026 ¹ | 149 649 | 2,47 |
| EUR | 116 000 000 | Finland T-Bill, 2.02%, 13/08/2026 ¹ | 115 135 | 1,90 |
| Finlande – Total | | | 264 784 | 4,37 |
| France (30 septembre 2025 : 4,36 %) | | | | |
| EUR | 45 000 000 | France Treasury Bill BTF, 2.00%, 09/04/2026 ¹ | 44 980 | 0,74 |
| EUR | 50 000 000 | France Treasury Bill BTF, 2.04%, 15/04/2026 ¹ | 49 961 | 0,83 |
| EUR | 40 000 000 | France Treasury Bill BTF, 2.03%, 29/04/2026 ¹ | 39 937 | 0,66 |
| EUR | 25 000 000 | France Treasury Bill BTF, 2.01%, 27/05/2026 ¹ | 24 922 | 0,41 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Titres de créance d'État (suite) | | | | |
| France (suite) | | | | |
| EUR | 100 000 000 | France Treasury Bill BTF, 2.21%, 24/06/2026 ¹ | 99 486 | 1,64 |
| France – Total | | | 259 286 | 4,28 |
| Allemagne (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| EUR | 100 000 000 | Germany Treasury Bill, 1.99%, 15/04/2026 ¹ | 99 923 | 1,65 |
| EUR | 75 000 000 | Germany Treasury Bill, 1.99%, 13/05/2026 ¹ | 74 826 | 1,23 |
| Allemagne – Total | | | 174 749 | 2,88 |
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 1,16 %) | | | | |
| EUR | 160 000 000 | Dutch Treasury Certificate, 1.98%, 29/04/2026 ¹ | 159 755 | 2,63 |
| EUR | 100 100 000 | Dutch Treasury Certificate, 1.98%, 28/05/2026 ¹ | 99 788 | 1,65 |
| EUR | 290 000 000 | Dutch Treasury Certificate, 2.00%, 29/06/2026 ¹ | 288 581 | 4,76 |
| EUR | 100 000 | Dutch Treasury Certificate, 2.00%, 30/07/2026 ¹ | 99 | 0,00 |
| EUR | 100 100 000 | Dutch Treasury Certificate, 2.00%, 28/08/2026 ¹ | 99 280 | 1,64 |
| EUR | 100 000 | Netherlands Government Bond, 0.50%, 15/07/2026 | 100 | 0,00 |
| Pays-Bas – Total | | | 647 603 | 10,68 |
| Total des investissements en titres de créance d'État | | | 1 396 400 | 23,03 |
| Instruments supranationaux (30 septembre 2025 : 8,86 %) | | | | |
| EUR | 250 000 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.01%, 09/04/2026 ¹ | 249 888 | 4,12 |
| EUR | 57 500 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.01%, 23/04/2026 ¹ | 57 430 | 0,95 |
| EUR | 170 800 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.01%, 07/05/2026 ¹ | 170 458 | 2,81 |
| EUR | 20 000 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.02%, 21/05/2026 ¹ | 19 944 | 0,33 |
| EUR | 100 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.06%, 04/06/2026 ¹ | 100 | 0,00 |
| EUR | 27 100 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.04%, 23/07/2026 ¹ | 26 928 | 0,45 |
| EUR | 116 200 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.02%, 20/08/2026 ¹ | 115 290 | 1,90 |
| EUR | 100 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.18%, 17/09/2026 ¹ | 99 | 0,00 |
| EUR | 210 000 000 | European Union Bill, 2.00%, 10/04/2026 ¹ | 209 895 | 3,47 |
| EUR | 176 260 000 | European Union Bill, 2.01%, 08/05/2026 ¹ | 175 899 | 2,90 |
| EUR | 100 000 | European Union Bill, 2.00%, 05/06/2026 ¹ | 100 | 0,00 |
| EUR | 41 457 000 | European Union Bill, 2.04%, 03/07/2026 ¹ | 41 240 | 0,68 |
| EUR | 95 000 000 | European Union Bill, 2.03%, 07/08/2026 ¹ | 94 321 | 1,56 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO GOVERNMENT LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|---------|--|-------------------------|------------------------------------|
| Titres supranationaux (suite) | | | | |
| EUR | 100 000 | European Union Bill, 2.04%, 04/09/2026 ¹ | 99 | 0,00 |
| EUR | 100 000 | European Union Bill, 2.03%, 09/10/2026 ¹ | 99 | 0,00 |
| EUR | 100 000 | European Union Bill, 2.20%, 06/11/2026 ¹ | 99 | 0,00 |
| Total des investissements en instruments supranationaux | | | 1 161 889 | 19,17 |

Contrats de prise en pension (30 septembre 2025 : 66,66 %)

| | | | | |
|---|-------------|---|----------------|-------------|
| Australie (30 septembre 2025 : 7,75 %) | | | | |
| EUR | 200 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 1.95%, 01/04/2026 | 200 000 | 3,30 |
| EUR | 100 000 000 | National Australia Bank Ltd., 1.94%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,65 |
| Australie – Total | | | 300 000 | 4,95 |

| | | | | |
|---|-------------|---|----------------|--------------|
| Canada (30 septembre 2025 : 11,62 %) | | | | |
| EUR | 100 000 000 | Bank of Nova Scotia plc, 1.94%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,65 |
| EUR | 200 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 1.97%, 01/04/2026 | 200 000 | 3,30 |
| EUR | 200 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 1.97%, 02/04/2026 | 200 000 | 3,30 |
| EUR | 150 000 000 | Royal Bank of Canada, 1.94%, 01/04/2026 | 150 000 | 2,47 |
| Canada – Total | | | 650 000 | 10,72 |

| | | | | |
|---|-------------|--|----------------|-------------|
| France (30 septembre 2025 : 15,50 %) | | | | |
| EUR | 200 000 000 | BNP Paribas SA, 1.94%, 01/04/2026 | 200 000 | 3,30 |
| EUR | 150 000 000 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 1.97%, 01/04/2026 | 150 000 | 2,47 |
| EUR | 150 000 000 | Natixis SA, 1.96%, 01/04/2026 | 150 000 | 2,48 |
| EUR | 100 000 000 | Societe Generale, 1.93%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,65 |
| France – Total | | | 600 000 | 9,90 |

| | | | | |
|--|-------------|---|----------------|-------------|
| Japon (30 septembre 2025 : 13,95 %) | | | | |
| EUR | 100 000 000 | Mizuho International plc, 1.93%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,65 |
| EUR | 100 000 000 | MUFG Securities EMEA plc, 1.93%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,65 |
| EUR | 150 000 000 | SMBC Bank International plc, 1.95%, 01/04/2026 | 150 000 | 2,47 |
| EUR | 100 000 000 | SMBC Bank International plc, 1.96%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,65 |
| Japon – Total | | | 450 000 | 7,42 |

| | | | | |
|---|-------------|-------------------------------------|----------------|-------------|
| Espagne (30 septembre 2025 : 3,87 %) | | | | |
| EUR | 100 000 000 | Santander plc, 1.94%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,65 |
| Espagne – Total | | | 100 000 | 1,65 |

| | | | | |
|---|-------------|---|----------------|-------------|
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 3,89 %) | | | | |
| EUR | 131 000 000 | NatWest Markets plc, 1.93%, 01/04/2026 | 131 000 | 2,16 |
| Royaume-Uni – Total | | | 131 000 | 2,16 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|--|-------------------------|------------------------------------|
| Contrats de prise en pension (suite) | | | | |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 10,08 %) | | | | |
| EUR | 5 000 000 | BofA Securities, Inc., 1.92%, 01/04/2026 | 5 000 | 0,09 |
| EUR | 200 000 000 | Goldman Sachs International, 1.97%, 01/04/2026 | 200 000 | 3,30 |
| EUR | 200 000 000 | Goldman Sachs International, 1.97%, 02/04/2026 | 200 000 | 3,30 |
| EUR | 150 000 000 | J.P. Morgan Securities plc, 1.97%, 01/04/2026 | 150 000 | 2,47 |
| États-Unis – Total | | | 555 000 | 9,16 |

| | | | | |
|--|--|--|------------------|--------------|
| Total des investissements en contrats de prise en pension | | | 2 786 000 | 45,96 |
|--|--|--|------------------|--------------|

| | | | | |
|--|--|--|------------------|---------------|
| Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé | | | 6 693 450 | 110,42 |
|--|--|--|------------------|---------------|

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO GOVERNMENT LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|----------------------------|---------------------------------------|
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 6 693 450 | 110,42 |
| Trésorerie et garanties en numéraire | 73 736 | 1,22 |
| Autres actifs et passifs | (705 157) | (11,64) |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 6 062 029 | 100,00 |

¹ Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin de période.

| | % de la valeur liquidative totale |
|---|--|
| Analyse du total des actifs | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle | 37,76 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | 19,92 |
| Contrats de prise en pension | 41,13 |
| Autres actifs | 1,19 |
| Total des actifs | 100,00 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé (30 septembre 2025 : 99,42 %) | | | | |
| Certificats de dépôt (30 septembre 2025 : 37,45 %) | | | | |
| Australie (30 septembre 2025 : 2,31 %) | | | | |
| EUR | 25 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 0.00%, 04/05/2026 | 24 947 | 0,26 |
| EUR | 9 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 0.00%, 03/06/2026 | 8 964 | 0,09 |
| EUR | 30 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 0.00%, 07/07/2026 | 29 814 | 0,31 |
| EUR | 2 500 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 28/09/2026 | 2 470 | 0,03 |
| EUR | 50 000 000 | National Australia Bank Ltd., FRN, 2.25%, 05/05/2026 | 50 000 | 0,52 |
| EUR | 27 500 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 16/04/2026 | 27 473 | 0,28 |
| EUR | 30 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 21/07/2026 | 29 781 | 0,31 |
| EUR | 36 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 04/01/2027 | 35 286 | 0,37 |
| Australie – Total | | | 208 735 | 2,17 |
| Belgique (30 septembre 2025 : 1,27 %) | | | | |
| EUR | 10 000 000 | BNP Paribas Fortis SA, 0.00%, 18/06/2026 | 9 951 | 0,10 |
| EUR | 21 000 000 | BNP Paribas Fortis SA, 0.00%, 01/07/2026 | 20 879 | 0,22 |
| EUR | 30 000 000 | KBC Bank NV, 0.00%, 13/05/2026 | 29 924 | 0,31 |
| EUR | 71 500 000 | KBC Bank NV, 0.00%, 01/06/2026 | 71 233 | 0,74 |
| Belgique – Total | | | 131 987 | 1,37 |
| Canada (30 septembre 2025 : 7,64 %) | | | | |
| EUR | 45 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 2.33%, 18/03/2027 | 45 000 | 0,47 |
| EUR | 33 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 27/04/2026 | 32 944 | 0,34 |
| EUR | 32 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 28/04/2026 | 31 944 | 0,33 |
| EUR | 35 500 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 24/07/2026 | 35 240 | 0,36 |
| EUR | 26 500 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 17/03/2027 | 25 814 | 0,27 |
| EUR | 14 000 000 | Bank of Nova Scotia (The), FRN, 2.19%, 01/07/2026 | 14 000 | 0,14 |
| EUR | 21 000 000 | Bank of Nova Scotia (The), FRN, 2.15%, 18/09/2026 | 21 000 | 0,22 |
| EUR | 23 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 19/03/2027 | 22 387 | 0,23 |
| EUR | 53 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 2.26%, 17/02/2027 | 53 000 | 0,55 |
| EUR | 26 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 08/06/2026 | 25 890 | 0,27 |
| EUR | 40 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 17/11/2026 | 39 352 | 0,41 |
| EUR | 42 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 04/01/2027 | 41 142 | 0,43 |
| EUR | 27 500 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 18/03/2027 | 26 769 | 0,28 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Canada (suite) | | | | |
| EUR | 62 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 2.26%, 20/07/2026 | 62 000 | 0,64 |
| EUR | 70 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 2.27%, 04/09/2026 | 70 000 | 0,73 |
| EUR | 60 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 2.24%, 17/09/2026 | 60 000 | 0,62 |
| EUR | 37 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 2.27%, 20/10/2026 | 37 014 | 0,38 |
| EUR | 37 500 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 17/03/2027 | 36 501 | 0,38 |
| Canada – Total | | | 679 997 | 7,05 |
| Finlande (30 septembre 2025 : 1,70 %) | | | | |
| EUR | 42 500 000 | Nordea Bank Abp, FRN, 2.18%, 19/11/2026 | 42 493 | 0,44 |
| EUR | 32 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 08/04/2026 | 31 985 | 0,33 |
| EUR | 15 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 05/05/2026 | 14 969 | 0,15 |
| EUR | 50 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 28/05/2026 | 49 827 | 0,52 |
| EUR | 26 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 10/06/2026 | 25 890 | 0,27 |
| EUR | 35 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 04/01/2027 | 34 313 | 0,36 |
| Finlande – Total | | | 199 477 | 2,07 |
| France (30 septembre 2025 : 5,48 %) | | | | |
| EUR | 50 500 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 10/04/2026 | 50 471 | 0,52 |
| EUR | 30 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 13/04/2026 | 29 977 | 0,31 |
| EUR | 52 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 01/09/2026 | 51 464 | 0,54 |
| EUR | 20 000 000 | HSBC Continental Europe SA, 0.00%, 02/04/2026 | 19 998 | 0,21 |
| France – Total | | | 151 910 | 1,58 |
| Japon (30 septembre 2025 : 8,72 %) | | | | |
| EUR | 10 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 08/04/2026 | 9 995 | 0,10 |
| EUR | 30 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 13/04/2026 | 29 977 | 0,31 |
| EUR | 11 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 20/04/2026 | 10 987 | 0,11 |
| EUR | 10 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 20/04/2026 | 9 988 | 0,10 |
| EUR | 10 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 11/05/2026 | 9 976 | 0,10 |
| EUR | 18 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 18/05/2026 | 17 949 | 0,19 |
| EUR | 25 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 02/06/2026 | 24 904 | 0,26 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|---|------------|--|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Japon (suite) | | | | |
| EUR | 15 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 04/06/2026 | 14 941 | 0,16 |
| EUR | 13 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 10/04/2026 | 12 993 | 0,13 |
| EUR | 30 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 13/05/2026 | 29 927 | 0,31 |
| EUR | 20 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 09/06/2026 | 19 917 | 0,21 |
| EUR | 24 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 05/05/2026 | 23 951 | 0,25 |
| EUR | 25 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 11/05/2026 | 24 939 | 0,26 |
| EUR | 24 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 03/06/2026 | 23 906 | 0,25 |
| EUR | 35 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 16/04/2026 | 34 969 | 0,36 |
| EUR | 45 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 20/04/2026 | 44 950 | 0,47 |
| EUR | 30 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 04/05/2026 | 29 943 | 0,31 |
| Japon – Total | | | 374 212 | 3,88 |
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 1,22 %) | | | | |
| EUR | 34 500 000 | ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 07/04/2026 | 34 486 | 0,36 |
| EUR | 51 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 28/08/2026 | 50 490 | 0,52 |
| EUR | 61 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 01/09/2026 | 60 372 | 0,63 |
| Pays-Bas – Total | | | 145 348 | 1,51 |
| Norvège (30 septembre 2025 : 0,46 %) | | | | |
| EUR | 35 000 000 | DNB Bank ASA, FRN, 2.24%, 01/07/2026 | 35 000 | 0,36 |
| Norvège – Total | | | 35 000 | 0,36 |
| Singapour (30 septembre 2025 : 0,92 %) | | | | |
| EUR | 10 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 12/05/2026 | 9 977 | 0,11 |
| EUR | 39 500 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 2.14%, 13/07/2026 | 39 500 | 0,41 |
| EUR | 6 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 2.19%, 30/11/2026 | 6 000 | 0,06 |
| Singapour – Total | | | 55 477 | 0,58 |
| Suède (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| EUR | 20 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 03/08/2026 | 19 840 | 0,20 |
| EUR | 30 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 19/08/2026 | 29 724 | 0,31 |
| EUR | 16 500 000 | Swedbank AB, 0.00%, 17/03/2027 | 16 069 | 0,17 |
| Suède – Total | | | 65 633 | 0,68 |
| Suisse (30 septembre 2025 : 1,13 %) | | | | |
| EUR | 33 000 000 | UBS AG, FRN, 2.26%, 23/06/2026 | 33 000 | 0,34 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Suisse (suite) | | | | |
| EUR | 50 000 000 | UBS AG, 0.00%, 06/05/2026 | 49 895 | 0,52 |
| EUR | 12 500 000 | UBS AG, 0.00%, 25/06/2026 | 12 433 | 0,13 |
| EUR | 19 500 000 | UBS AG, 0.00%, 27/07/2026 | 19 352 | 0,20 |
| EUR | 20 500 000 | UBS AG, 0.00%, 10/09/2026 | 20 276 | 0,21 |
| EUR | 34 000 000 | UBS AG, 0.00%, 01/04/2027 | 33 057 | 0,34 |
| Suisse – Total | | | 168 013 | 1,74 |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 3,54 %) | | | | |
| EUR | 27 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 02/04/2026 | 26 997 | 0,28 |
| EUR | 19 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 06/05/2026 | 18 960 | 0,20 |
| EUR | 33 500 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 08/05/2026 | 33 425 | 0,35 |
| EUR | 84 500 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 19/05/2026 | 84 253 | 0,87 |
| EUR | 31 500 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 02/06/2026 | 31 379 | 0,33 |
| EUR | 30 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 09/06/2026 | 29 871 | 0,31 |
| EUR | 30 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 06/07/2026 | 29 815 | 0,31 |
| EUR | 40 000 000 | Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.00%, 13/04/2026 | 39 969 | 0,41 |
| EUR | 35 000 000 | Lloyds Bank plc, 0.00%, 10/04/2026 | 34 979 | 0,36 |
| EUR | 13 000 000 | Lloyds Bank plc, 0.00%, 22/07/2026 | 12 905 | 0,13 |
| EUR | 30 000 000 | National Westminster Bank plc, 0.00%, 07/04/2026 | 29 988 | 0,31 |
| Royaume-Uni – Total | | | 372 541 | 3,86 |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 3,06 %) | | | | |
| EUR | 25 000 000 | Bank of America NA, 0.00%, 16/07/2026 | 24 838 | 0,26 |
| EUR | 20 000 000 | Bank of America NA, 0.00%, 29/07/2026 | 19 852 | 0,20 |
| EUR | 25 000 000 | Citibank NA, 0.00%, 07/07/2026 | 24 846 | 0,26 |
| États-Unis – Total | | | 69 536 | 0,72 |
| Total des investissements en certificats de dépôt | | | 2 657 866 | 27,57 |
| Papiers commerciaux (30 septembre 2025 : 31,93 %) | | | | |
| Australie (30 septembre 2025 : 0,43 %) | | | | |
| EUR | 40 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 17/04/2026 | 39 964 | 0,42 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| Australie (suite) | | | | |
| EUR | 27 500 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 01/07/2026 | 27 349 | 0,28 |
| EUR | 15 500 000 | Westpac Banking Corp., 0.00%, 16/06/2026 | 15 427 | 0,16 |
| EUR | 10 000 000 | Westpac Banking Corp., 0.00%, 07/07/2026 | 9 938 | 0,10 |
| EUR | 10 000 000 | Westpac Banking Corp., 0.00%, 08/07/2026 | 9 938 | 0,10 |
| EUR | 35 000 000 | Westpac Banking Corp., 0.00%, 21/08/2026 | 34 669 | 0,36 |
| Australie – Total | | | 137 285 | 1,42 |
| Autriche (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| EUR | 16 000 000 | Oesterreichische Kontrollbank AG, 0.00%, 29/05/2026 | 15 945 | 0,17 |
| EUR | 34 000 000 | Republic of Austria, 0.00%, 06/05/2026 | 33 932 | 0,35 |
| Autriche – Total | | | 49 877 | 0,52 |
| Canada (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| EUR | 16 000 000 | Export Development Canada, 0.00%, 07/04/2026 | 15 994 | 0,17 |
| EUR | 16 000 000 | Export Development Canada, 0.00%, 09/04/2026 | 15 992 | 0,17 |
| EUR | 16 000 000 | Export Development Canada, 0.00%, 17/04/2026 | 15 986 | 0,16 |
| Canada – Total | | | 47 972 | 0,50 |
| Finlande (30 septembre 2025 : 2,80 %) | | | | |
| EUR | 39 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 07/05/2026 | 38 914 | 0,40 |
| Finlande – Total | | | 38 914 | 0,40 |
| France (30 septembre 2025 : 10,06 %) | | | | |
| EUR | 26 500 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 01/04/2026 | 26 499 | 0,28 |
| EUR | 52 500 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 05/05/2026 | 52 396 | 0,54 |
| EUR | 45 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 17/06/2026 | 44 784 | 0,46 |
| EUR | 44 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 02/04/2026 | 43 995 | 0,46 |
| EUR | 44 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 09/04/2026 | 43 983 | 0,46 |
| EUR | 10 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 23/04/2026 | 9 986 | 0,10 |
| EUR | 44 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 30/04/2026 | 43 918 | 0,46 |
| EUR | 36 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 06/05/2026 | 35 919 | 0,37 |
| EUR | 5 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 11/05/2026 | 4 987 | 0,05 |
| EUR | 55 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 25/05/2026 | 54 807 | 0,57 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|---|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| France (suite) | | | | |
| EUR | 30 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 29/05/2026 | 29 887 | 0,31 |
| EUR | 15 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 01/06/2026 | 14 940 | 0,16 |
| EUR | 50 000 000 | AXA Banque SACA, 0.00%, 13/07/2026 | 49 686 | 0,52 |
| EUR | 49 500 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 07/05/2026 | 49 393 | 0,51 |
| EUR | 52 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 01/06/2026 | 51 806 | 0,54 |
| EUR | 42 000 000 | BPCE SA, 0.00%, 01/09/2026 | 41 569 | 0,43 |
| EUR | 28 500 000 | BRED Banque Populaire, 0.00%, 27/04/2026 | 28 457 | 0,30 |
| EUR | 50 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 03/07/2026 | 49 705 | 0,52 |
| EUR | 26 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 03/08/2026 | 25 790 | 0,27 |
| EUR | 7 000 000 | Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 04/05/2026 | 6 986 | 0,07 |
| EUR | 7 000 000 | Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 25/05/2026 | 6 977 | 0,07 |
| EUR | 26 500 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 09/04/2026 | 26 486 | 0,27 |
| EUR | 8 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 09/04/2026 | 7 996 | 0,08 |
| EUR | 35 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 10/04/2026 | 34 979 | 0,36 |
| EUR | 25 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 07/04/2026 | 24 989 | 0,26 |
| EUR | 28 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 13/04/2026 | 27 977 | 0,29 |
| EUR | 9 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 05/06/2026 | 8 962 | 0,09 |
| EUR | 33 000 000 | UNEDIC ASSEO, 0.00%, 07/04/2026 | 32 987 | 0,34 |
| EUR | 27 000 000 | UNEDIC ASSEO, 0.00%, 09/04/2026 | 26 986 | 0,28 |
| France – Total | | | 907 832 | 9,42 |
| Allemagne (30 septembre 2025 : 5,18 %) | | | | |
| EUR | 43 500 000 | Allianz SE, 0.00%, 02/04/2026 | 43 495 | 0,45 |
| EUR | 35 000 000 | Allianz SE, 0.00%, 07/04/2026 | 34 985 | 0,36 |
| EUR | 44 000 000 | Allianz SE, 0.00%, 02/06/2026 | 43 846 | 0,45 |
| EUR | 50 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 22/04/2026 | 49 939 | 0,52 |
| EUR | 15 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 28/04/2026 | 14 977 | 0,16 |
| EUR | 30 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 05/05/2026 | 29 941 | 0,31 |
| EUR | 36 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 27/07/2026 | 35 732 | 0,37 |
| EUR | 30 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 05/08/2026 | 29 757 | 0,31 |
| EUR | 39 500 000 | DZ Bank AG, 0.00%, 26/05/2026 | 39 374 | 0,41 |
| Allemagne – Total | | | 322 046 | 3,34 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| Irlande (30 septembre 2025 : 4,08 %) | | | | |
| EUR | 50 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 07/04/2026 | 49 978 | 0,52 |
| EUR | 35 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 07/04/2026 | 34 984 | 0,36 |
| EUR | 25 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 07/04/2026 | 24 989 | 0,26 |
| EUR | 29 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 05/05/2026 | 28 936 | 0,30 |
| EUR | 30 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 06/05/2026 | 29 931 | 0,31 |
| EUR | 20 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 17/06/2026 | 19 899 | 0,20 |
| EUR | 20 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 17/06/2026 | 19 899 | 0,21 |
| Irlande – Total | | | 208 616 | 2,16 |
| Japon (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| EUR | 30 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 30/04/2026 | 29 950 | 0,31 |
| EUR | 42 500 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 01/06/2026 | 42 346 | 0,44 |
| Japon – Total | | | 72 296 | 0,75 |
| Luxembourg (30 septembre 2025 : 2,20 %) | | | | |
| EUR | 7 500 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 02/04/2026 | 7 499 | 0,08 |
| EUR | 11 000 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 14/04/2026 | 10 991 | 0,11 |
| EUR | 10 000 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 14/04/2026 | 9 992 | 0,10 |
| EUR | 10 000 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 15/04/2026 | 9 991 | 0,10 |
| EUR | 7 500 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 15/04/2026 | 7 495 | 0,08 |
| EUR | 17 000 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 27/04/2026 | 16 973 | 0,18 |
| EUR | 20 133 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 12/06/2026 | 20 042 | 0,21 |
| EUR | 4 500 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 22/06/2026 | 4 476 | 0,05 |
| EUR | 19 000 000 | Sunderland Receivables SA, 0.00%, 05/05/2026 | 18 959 | 0,20 |
| EUR | 14 500 000 | Verto Capital Compartment C, 0.00%, 16/04/2026 | 14 486 | 0,15 |
| EUR | 21 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 01/04/2026 | 20 999 | 0,22 |
| EUR | 30 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 02/04/2026 | 29 996 | 0,31 |
| EUR | 21 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 08/04/2026 | 20 990 | 0,22 |
| EUR | 30 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 09/04/2026 | 29 988 | 0,31 |
| EUR | 26 500 000 | Verto Capital I, 0.00%, 09/04/2026 | 26 486 | 0,27 |
| Luxembourg – Total | | | 249 363 | 2,59 |
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 1,84 %) | | | | |
| EUR | 40 000 000 | ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 08/07/2026 | 39 750 | 0,41 |
| EUR | 50 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 01/06/2026 | 49 814 | 0,52 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| Pays-Bas (suite) | | | | |
| EUR | 103 000 000 | Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0.00%, 01/04/2026 | 102 994 | 1,07 |
| Pays-Bas – Total | | | 192 558 | 2,00 |
| Norvège (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| EUR | 28 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 01/07/2026 | 27 847 | 0,29 |
| Norvège – Total | | | 27 847 | 0,29 |
| Singapour (30 septembre 2025 : 0,38 %) | | | | |
| EUR | 25 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 05/06/2026 | 24 905 | 0,26 |
| EUR | 85 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 18/06/2026 | 84 608 | 0,87 |
| Singapour – Total | | | 109 513 | 1,13 |
| Suède (30 septembre 2025 : 3,91 %) | | | | |
| EUR | 50 000 000 | Kingdom of Sweden, 0.00%, 11/05/2026 | 49 883 | 0,52 |
| EUR | 30 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 06/07/2026 | 29 820 | 0,31 |
| EUR | 26 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 26/05/2026 | 25 913 | 0,27 |
| EUR | 30 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 21/08/2026 | 29 716 | 0,31 |
| EUR | 43 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 26/08/2026 | 42 577 | 0,44 |
| EUR | 31 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 23/09/2026 | 30 627 | 0,32 |
| EUR | 40 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 25/09/2026 | 39 512 | 0,41 |
| EUR | 30 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 19/10/2026 | 29 577 | 0,30 |
| EUR | 16 500 000 | Swedbank AB, 0.00%, 10/04/2026 | 16 491 | 0,17 |
| EUR | 7 500 000 | Swedbank AB, 0.00%, 13/04/2026 | 7 495 | 0,08 |
| EUR | 40 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 07/07/2026 | 39 757 | 0,41 |
| Suède – Total | | | 341 368 | 3,54 |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 0,10 %) | | | | |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 0,95 %) | | | | |
| EUR | 25 905 000 | Mont Blanc Capital Corp., 0.00%, 15/04/2026 | 25 883 | 0,27 |
| EUR | 60 963 000 | Mont Blanc Capital Corp., 0.00%, 17/04/2026 | 60 903 | 0,63 |
| EUR | 22 439 000 | Mont Blanc Capital Corp., 0.00%, 20/04/2026 | 22 413 | 0,23 |
| EUR | 4 000 000 | Mont Blanc Capital Corp., 0.00%, 18/05/2026 | 3 989 | 0,04 |
| EUR | 12 000 000 | Mont Blanc Capital Corp., 0.00%, 29/05/2026 | 11 957 | 0,13 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|---|-----------|--|-------------------------|------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| EUR | 6 000 000 | Mont Blanc Capital Corp., 0.00%, 15/06/2026 | 5 972 | 0,06 |
| | | États-Unis – Total | 131 117 | 1,36 |
| Total des investissements en billets de trésorerie | | | 2 836 604 | 29,42 |

Dépôts à terme (30 septembre 2025 : 13,33 %)

| | | | | |
|--|-------------|--|------------------|--------------|
| Autriche (30 septembre 2025 : 1,69 %) | | | | |
| EUR | 300 175 125 | Erste Group Bank AG, 1.91%, 01/04/2026 | 300 175 | 3,11 |
| | | Autriche – Total | 300 175 | 3,11 |
| Belgique (30 septembre 2025 : 0,21 %) | | | | |
| EUR | 295 000 000 | KBC Bank NV, 1.92%, 01/04/2026 | 295 000 | 3,06 |
| | | Belgique – Total | 295 000 | 3,06 |
| Canada (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| EUR | 100 000 000 | Bank of Nova Scotia (The), 1.91%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,04 |
| | | Canada – Total | 100 000 | 1,04 |
| France (30 septembre 2025 : 5,24 %) | | | | |
| EUR | 300 913 343 | BRED Banque Populaire COBPFA, 1.92%, 01/04/2026 | 300 913 | 3,12 |
| EUR | 300 450 649 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 1.93%, 01/04/2026 | 300 451 | 3,11 |
| EUR | 100 000 000 | La Banque Postale, 1.94%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,04 |
| | | France – Total | 701 364 | 7,27 |
| Allemagne (30 septembre 2025 : 1,96 %) | | | | |
| EUR | 400 000 000 | DZ Bank AG, 1.91%, 01/04/2026 | 400 000 | 4,15 |
| | | Allemagne – Total | 400 000 | 4,15 |
| Japon (30 septembre 2025 : 4,23 %) | | | | |
| EUR | 200 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 1.92%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,08 |
| EUR | 300 016 083 | MUFG Bank Ltd., 1.93%, 01/04/2026 | 300 016 | 3,11 |
| | | Japon – Total | 500 016 | 5,19 |
| Total des investissements en dépôts à terme | | | 2 296 555 | 23,82 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|--|-------------------------|------------------------------------|
| Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2025 : 6,30 %) | | | | |
| Australie (30 septembre 2025 : 0,83 %) | | | | |
| EUR | 52 500 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 2.25%, 19/03/2027 | 52 491 | 0,55 |
| EUR | 21 500 000 | National Australia Bank Ltd., FRN, 2.20%, 08/10/2026 | 21 498 | 0,22 |
| | | Australie – Total | 73 989 | 0,77 |

| | | | | |
|--|------------|--|----------------|-------------|
| Canada (30 septembre 2025 : 4,04 %) | | | | |
| EUR | 50 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 2.26%, 18/11/2026 | 50 016 | 0,52 |
| EUR | 50 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 2.28%, 09/02/2027 | 50 003 | 0,52 |
| EUR | 90 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 2.27%, 13/05/2026 | 89 998 | 0,93 |
| EUR | 45 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 2.30%, 19/03/2027 | 45 000 | 0,47 |
| | | Canada – Total | 235 017 | 2,44 |

| | | | | |
|--|------------|--|----------------|-------------|
| Luxembourg (30 septembre 2025 : 0,39 %) | | | | |
| EUR | 30 000 000 | Ensemble Investment Corp. SA, FRN, 2.13%, 12/05/2026 | 30 005 | 0,31 |
| EUR | 65 000 000 | Natixis Corporate and Investment Banking Luxembourg, FRN, 2.14%, 29/01/2027 | 65 000 | 0,67 |
| EUR | 15 000 000 | SG Issuer SA, Zero Coupon, 0.00%, 07/05/2026 | 15 003 | 0,16 |
| | | Luxembourg – Total | 110 008 | 1,14 |

| | | | | |
|---|------------|--|---------------|-------------|
| Singapour (30 septembre 2025 : 1,04 %) | | | | |
| EUR | 50 000 000 | DBS Bank Ltd., FRN, 2.21%, 06/10/2026 | 49 994 | 0,52 |
| | | Singapour – Total | 49 994 | 0,52 |

| | | | | |
|--|--|--|----------------|-------------|
| Total des investissements en titres de créance d'entreprise | | | 469 008 | 4,87 |
|--|--|--|----------------|-------------|

Contrats de prise en pension (30 septembre 2025 : 10,41 %)

| | | | | |
|--|-------------|--|----------------|-------------|
| Canada (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| EUR | 100 000 000 | Royal Bank of Canada, 1.94%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,04 |
| | | Canada – Total | 100 000 | 1,04 |

| | | | | |
|--|-------------|--------------------------------------|----------------|-------------|
| France (30 septembre 2025 : 3,91 %) | | | | |
| EUR | 300 000 000 | BNP Paribas SA, 1.94%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,11 |
| | | France – Total | 300 000 | 3,11 |

| | | | | |
|---|-------------|---|----------------|-------------|
| Japon (30 septembre 2025 : 3,91 %) | | | | |
| EUR | 200 000 000 | Mizuho International plc, 1.93%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,07 |
| EUR | 200 000 000 | Mizuho International plc, 1.93%, 02/04/2026 | 200 000 | 2,08 |
| EUR | 300 000 000 | SMBC Bank International plc, 1.96%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,11 |
| | | Japon – Total | 700 000 | 7,26 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Contrats de prise en pension (suite) | | | | |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 1,29 %) | | | | |
| EUR | 200 000 000 | NatWest Markets plc, 1.93%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,07 |
| | | Royaume-Uni – Total | 200 000 | 2,07 |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 1,30 %) | | | | |
| EUR | 10 000 000 | BofA Securities, Inc., 1.91%, 01/04/2026 | 10 000 | 0,10 |
| EUR | 5 000 000 | BofA Securities, Inc., 1.92%, 01/04/2026 | 5 000 | 0,05 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Contrats de prise en pension (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| EUR | 50 000 000 | Goldman Sachs International, 1.97%, 01/04/2026 | 50 000 | 0,52 |
| EUR | 50 000 000 | Goldman Sachs International, 1.97%, 02/04/2026 | 50 000 | 0,52 |
| | | États-Unis – Total | 115 000 | 1,19 |
| Total des investissements en contrats de prise en pension | | | 1 415 000 | 14,67 |
| Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé | | | 9 675 033 | 100,35 |

| | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquidative |
|--|-------------------------|----------------------------------|
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 9 675 033 | 100,35 |
| Trésorerie | 294 883 | 3,06 |
| Autres actifs et passifs | (328 512) | (3,41) |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 9 641 404 | 100,00 |

| | % de la valeur liquidative totale |
|---|--|
| Analyse du total des actifs | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle | 2,58 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | 56,75 |
| Dépôts auprès d'établissements de crédit | 22,85 |
| Contrats de prise en pension | 14,08 |
| Autres actifs | 3,74 |
| Total des actifs | 100,00 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé (30 septembre 2025 : 98,33 %) | | | | |
| Certificats de dépôt (30 septembre 2025 : 34,66 %) | | | | |
| Australie (30 septembre 2025 : 2,32 %) | | | | |
| EUR | 218 500 000 | Commonwealth Bank of Australia, 0.00%, 04/05/2026 | 218 088 | 0,31 |
| EUR | 68 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 0.00%, 03/06/2026 | 67 753 | 0,09 |
| EUR | 261 500 000 | Commonwealth Bank of Australia, 0.00%, 07/07/2026 | 260 008 | 0,36 |
| EUR | 23 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 28/09/2026 | 22 752 | 0,03 |
| EUR | 424 000 000 | National Australia Bank Ltd., FRN, 2.25%, 05/05/2026 | 424 000 | 0,60 |
| EUR | 268 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 16/04/2026 | 267 772 | 0,38 |
| EUR | 327 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 21/07/2026 | 324 874 | 0,46 |
| EUR | 294 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 04/01/2027 | 288 966 | 0,41 |
| Australie – Total | | | 1 874 213 | 2,64 |
| Belgique (30 septembre 2025 : 1,06 %) | | | | |
| EUR | 87 000 000 | BNP Paribas Fortis SA, 0.00%, 18/06/2026 | 86 603 | 0,12 |
| EUR | 175 500 000 | BNP Paribas Fortis SA, 0.00%, 01/07/2026 | 174 562 | 0,25 |
| EUR | 262 000 000 | KBC Bank NV, 0.00%, 13/05/2026 | 261 362 | 0,37 |
| EUR | 481 000 000 | KBC Bank NV, 0.00%, 01/06/2026 | 479 302 | 0,67 |
| Belgique – Total | | | 1 001 829 | 1,41 |
| Canada (30 septembre 2025 : 7,65 %) | | | | |
| EUR | 342 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 2.33%, 18/03/2027 | 342 000 | 0,48 |
| EUR | 261 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 27/04/2026 | 260 606 | 0,37 |
| EUR | 262 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 28/04/2026 | 261 593 | 0,37 |
| EUR | 330 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 24/07/2026 | 327 840 | 0,46 |
| EUR | 216 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 17/03/2027 | 210 700 | 0,30 |
| EUR | 104 000 000 | Bank of Nova Scotia (The), FRN, 2.19%, 01/07/2026 | 104 000 | 0,15 |
| EUR | 173 000 000 | Bank of Nova Scotia (The), FRN, 2.15%, 18/09/2026 | 173 000 | 0,24 |
| EUR | 190 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 19/03/2027 | 185 311 | 0,26 |
| EUR | 433 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 2.26%, 17/02/2027 | 433 000 | 0,61 |
| EUR | 266 500 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 08/06/2026 | 265 458 | 0,37 |
| EUR | 2 500 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 06/11/2026 | 2 466 | 0,00 |
| EUR | 253 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 17/11/2026 | 249 482 | 0,35 |
| EUR | 348 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 04/01/2027 | 342 006 | 0,48 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Canada (suite) | | | | |
| EUR | 215 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 18/03/2027 | 209 690 | 0,30 |
| EUR | 527 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 2.26%, 20/07/2026 | 527 000 | 0,74 |
| EUR | 330 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 2.27%, 04/09/2026 | 330 000 | 0,46 |
| EUR | 673 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 2.24%, 17/09/2026 | 673 000 | 0,95 |
| EUR | 360 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 2.27%, 20/10/2026 | 360 000 | 0,51 |
| EUR | 50 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 09/04/2026 | 49 977 | 0,07 |
| EUR | 304 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 17/03/2027 | 296 597 | 0,42 |
| Canada – Total | | | 5 603 726 | 7,89 |
| Finlande (30 septembre 2025 : 2,13 %) | | | | |
| EUR | 349 500 000 | Nordea Bank Abp, FRN, 2.18%, 19/11/2026 | 349 500 | 0,49 |
| EUR | 377 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 05/05/2026 | 376 259 | 0,53 |
| EUR | 442 500 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 28/05/2026 | 441 040 | 0,62 |
| EUR | 268 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 10/06/2026 | 266 908 | 0,38 |
| EUR | 309 500 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 04/01/2027 | 304 178 | 0,43 |
| Finlande – Total | | | 1 737 885 | 2,45 |
| France (30 septembre 2025 : 4,95 %) | | | | |
| EUR | 40 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 10/04/2026 | 39 979 | 0,06 |
| EUR | 316 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 13/04/2026 | 315 777 | 0,45 |
| EUR | 437 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 01/09/2026 | 432 997 | 0,61 |
| EUR | 288 000 000 | HSBC Continental Europe SA, 0.00%, 13/07/2026 | 286 255 | 0,40 |
| France – Total | | | 1 075 008 | 1,52 |
| Japon (30 septembre 2025 : 8,86 %) | | | | |
| EUR | 89 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 08/04/2026 | 88 963 | 0,12 |
| EUR | 18 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 13/04/2026 | 17 987 | 0,03 |
| EUR | 90 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 20/04/2026 | 89 899 | 0,13 |
| EUR | 87 500 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 20/04/2026 | 87 403 | 0,12 |
| EUR | 88 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 05/05/2026 | 87 823 | 0,12 |
| EUR | 89 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 11/05/2026 | 88 790 | 0,12 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|-------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| | | Japon (suite) | | |
| EUR | 35 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 18/05/2026 | 34 903 | 0,05 |
| EUR | 109 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 02/06/2026 | 108 604 | 0,15 |
| EUR | 48 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 04/06/2026 | 47 818 | 0,07 |
| EUR | 249 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 09/04/2026 | 248 884 | 0,35 |
| EUR | 109 500 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 10/04/2026 | 109 442 | 0,15 |
| EUR | 270 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 13/05/2026 | 269 343 | 0,38 |
| EUR | 149 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 09/06/2026 | 148 399 | 0,21 |
| EUR | 49 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 13/04/2026 | 48 966 | 0,07 |
| EUR | 225 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 05/05/2026 | 224 548 | 0,32 |
| EUR | 225 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 11/05/2026 | 224 473 | 0,32 |
| EUR | 225 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 03/06/2026 | 224 163 | 0,32 |
| EUR | 267 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 16/04/2026 | 266 765 | 0,38 |
| EUR | 395 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 20/04/2026 | 394 563 | 0,56 |
| EUR | 261 500 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 04/05/2026 | 260 992 | 0,37 |
| EUR | 199 500 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 07/04/2026 | 199 429 | 0,28 |
| EUR | 245 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 08/04/2026 | 244 899 | 0,34 |
| EUR | 154 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 09/04/2026 | 153 928 | 0,22 |
| EUR | 100 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 13/04/2026 | 99 930 | 0,14 |
| EUR | 148 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 15/04/2026 | 147 878 | 0,21 |
| EUR | 198 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 16/04/2026 | 197 825 | 0,28 |
| EUR | 124 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 20/04/2026 | 123 861 | 0,17 |
| EUR | 74 500 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 27/04/2026 | 74 387 | 0,10 |
| EUR | 98 500 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 07/05/2026 | 98 292 | 0,14 |
| EUR | 99 500 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 08/05/2026 | 99 285 | 0,14 |
| EUR | 74 500 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 08/05/2026 | 74 337 | 0,10 |
| EUR | 175 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 04/06/2026 | 174 342 | 0,25 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|-------------|--|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| | | Japon (suite) | | |
| EUR | 91 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 17/06/2026 | 90 557 | 0,13 |
| | | Japon – Total | 4 851 678 | 6,84 |
| | | Pays-Bas (30 septembre 2025 : 1,80 %) | | |
| EUR | 355 500 000 | ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 07/04/2026 | 355 376 | 0,50 |
| EUR | 96 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 2.24%, 29/05/2026 | 96 000 | 0,13 |
| EUR | 99 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 2.24%, 03/06/2026 | 99 000 | 0,14 |
| EUR | 245 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 2.22%, 23/07/2026 | 245 000 | 0,34 |
| EUR | 435 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 28/08/2026 | 431 144 | 0,61 |
| EUR | 520 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 01/09/2026 | 515 279 | 0,73 |
| | | Pays-Bas – Total | 1 741 799 | 2,45 |
| | | Norvège (30 septembre 2025 : 0,32 %) | | |
| EUR | 254 000 000 | DNB Bank ASA, FRN, 2.24%, 01/07/2026 | 254 000 | 0,36 |
| | | Norvège – Total | 254 000 | 0,36 |
| | | Singapour (30 septembre 2025 : 0,44 %) | | |
| EUR | 79 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 12/05/2026 | 78 813 | 0,11 |
| EUR | 50 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 2.22%, 07/10/2026 | 50 000 | 0,07 |
| EUR | 43 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 2.19%, 30/11/2026 | 43 000 | 0,06 |
| | | Singapour – Total | 171 813 | 0,24 |
| | | Suède (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| EUR | 271 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 03/08/2026 | 269 017 | 0,38 |
| EUR | 258 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 19/08/2026 | 255 868 | 0,36 |
| EUR | 178 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 17/03/2027 | 173 649 | 0,24 |
| | | Suède – Total | 698 534 | 0,98 |
| | | Suisse (30 septembre 2025 : 1,09 %) | | |
| EUR | 318 500 000 | UBS AG, FRN, 2.26%, 23/06/2026 | 318 500 | 0,45 |
| EUR | 22 500 000 | UBS AG, 0.00%, 06/05/2026 | 22 454 | 0,03 |
| EUR | 110 000 000 | UBS AG, 0.00%, 25/06/2026 | 109 450 | 0,15 |
| EUR | 175 500 000 | UBS AG, 0.00%, 27/07/2026 | 174 321 | 0,25 |
| EUR | 177 000 000 | UBS AG, 0.00%, 10/09/2026 | 175 280 | 0,25 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Suisse (suite) | | | | |
| EUR | 257 000 000 | UBS AG, 0.00%, 01/04/2027 | 249 537 | 0,35 |
| | | Suisse – Total | 1 049 542 | 1,48 |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 3,19 %) | | | | |
| EUR | 265 500 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 02/04/2026 | 265 485 | 0,38 |
| EUR | 40 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 07/05/2026 | 39 913 | 0,06 |
| EUR | 255 500 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 08/05/2026 | 254 924 | 0,36 |
| EUR | 263 500 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 19/05/2026 | 262 749 | 0,37 |
| EUR | 259 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 02/06/2026 | 258 066 | 0,36 |
| EUR | 216 500 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 09/06/2026 | 215 602 | 0,30 |
| EUR | 261 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 06/07/2026 | 259 491 | 0,37 |
| EUR | 350 000 000 | Lloyds Bank plc, 0.00%, 10/04/2026 | 349 818 | 0,49 |
| EUR | 109 000 000 | Lloyds Bank plc, 0.00%, 22/07/2026 | 108 284 | 0,15 |
| EUR | 173 000 000 | National Westminster Bank plc, 0.00%, 07/04/2026 | 172 943 | 0,24 |
| | | Royaume-Uni – Total | 2 187 275 | 3,08 |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 0,85 %) | | | | |
| EUR | 60 000 000 | Bank of America NA, 0.00%, 08/07/2026 | 59 654 | 0,08 |
| EUR | 165 000 000 | Bank of America NA, 0.00%, 16/07/2026 | 163 969 | 0,23 |
| EUR | 174 000 000 | Bank of America NA, 0.00%, 29/07/2026 | 172 782 | 0,24 |
| EUR | 218 000 000 | Citibank NA, 0.00%, 07/07/2026 | 216 751 | 0,31 |
| | | États-Unis – Total | 613 156 | 0,86 |
| Total des investissements en certificats de dépôt | | | 22 860 458 | 32,20 |

Papiers commerciaux (30 septembre 2025 : 29,85 %)

| | | | | |
|---|-------------|---|---------|------|
| Australie (30 septembre 2025 : 0,51 %) | | | | |
| EUR | 254 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 17/04/2026 | 253 768 | 0,36 |
| EUR | 265 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 01/07/2026 | 263 627 | 0,37 |
| EUR | 150 000 000 | Westpac Banking Corp., 0.00%, 16/06/2026 | 149 347 | 0,21 |
| EUR | 50 000 000 | Westpac Banking Corp., 0.00%, 07/07/2026 | 49 716 | 0,07 |
| EUR | 87 000 000 | Westpac Banking Corp., 0.00%, 08/07/2026 | 86 501 | 0,12 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| Australie (suite) | | | | |
| EUR | 209 000 000 | Westpac Banking Corp., 0.00%, 21/08/2026 | 207 256 | 0,29 |
| | | Australie – Total | 1 010 215 | 1,42 |
| Autriche (30 septembre 2025 : 0,55 %) | | | | |
| EUR | 45 000 000 | Oesterreichische Kontrollbank AG, 0.00%, 27/04/2026 | 44 933 | 0,06 |
| EUR | 132 000 000 | Oesterreichische Kontrollbank AG, 0.00%, 29/05/2026 | 131 562 | 0,19 |
| EUR | 260 000 000 | Republic of Austria, 0.00%, 06/05/2026 | 259 498 | 0,37 |
| | | Autriche – Total | 435 993 | 0,62 |
| Canada (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| EUR | 130 500 000 | Export Development Canada, 0.00%, 07/04/2026 | 130 456 | 0,18 |
| EUR | 130 500 000 | Export Development Canada, 0.00%, 09/04/2026 | 130 441 | 0,18 |
| EUR | 131 000 000 | Export Development Canada, 0.00%, 17/04/2026 | 130 881 | 0,19 |
| | | Canada – Total | 391 778 | 0,55 |
| Finlande (30 septembre 2025 : 1,43 %) | | | | |
| EUR | 165 000 000 | Kuntarahoitus OYJ, 0.00%, 09/04/2026 | 164 928 | 0,24 |
| EUR | 378 500 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 07/05/2026 | 377 714 | 0,53 |
| | | Finlande – Total | 542 642 | 0,77 |
| France (30 septembre 2025 : 7,69 %) | | | | |
| EUR | 995 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 01/04/2026 | 995 000 | 1,40 |
| EUR | 218 500 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 01/04/2026 | 218 500 | 0,31 |
| EUR | 27 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 08/04/2026 | 26 989 | 0,04 |
| EUR | 432 500 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 05/05/2026 | 431 641 | 0,61 |
| EUR | 340 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 17/06/2026 | 338 372 | 0,48 |
| EUR | 189 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 23/04/2026 | 188 751 | 0,26 |
| EUR | 76 500 000 | Antalis SA, 0.00%, 30/04/2026 | 76 367 | 0,11 |
| EUR | 178 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 06/05/2026 | 177 637 | 0,25 |
| EUR | 260 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 29/05/2026 | 259 104 | 0,36 |
| EUR | 209 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 01/06/2026 | 208 243 | 0,29 |
| EUR | 128 000 000 | AXA Banque SACA, 0.00%, 13/07/2026 | 127 212 | 0,18 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|-------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | France (suite) | | |
| EUR | 436 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 07/05/2026 | 435 065 | 0,61 |
| EUR | 434 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 01/06/2026 | 432 414 | 0,61 |
| EUR | 342 500 000 | BPCE SA, 0.00%, 01/09/2026 | 339 377 | 0,48 |
| EUR | 440 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 03/07/2026 | 437 597 | 0,62 |
| EUR | 212 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 03/08/2026 | 210 452 | 0,30 |
| EUR | 56 000 000 | Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 04/05/2026 | 55 893 | 0,08 |
| EUR | 52 000 000 | Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 25/05/2026 | 51 835 | 0,07 |
| EUR | 65 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 09/04/2026 | 64 970 | 0,09 |
| EUR | 90 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 13/04/2026 | 89 937 | 0,13 |
| EUR | 50 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 02/04/2026 | 49 997 | 0,07 |
| EUR | 11 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 07/04/2026 | 10 996 | 0,01 |
| EUR | 50 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 09/04/2026 | 49 981 | 0,07 |
| EUR | 30 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 06/05/2026 | 29 938 | 0,04 |
| EUR | 55 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 05/06/2026 | 54 787 | 0,08 |
| EUR | 29 500 000 | Satellite SASU, 0.00%, 02/07/2026 | 29 340 | 0,04 |
| EUR | 219 000 000 | UNEDIC ASSEO, 0.00%, 07/04/2026 | 218 926 | 0,31 |
| | | France – Total | 5 609 321 | 7,90 |
| | | Allemagne (30 septembre 2025 : 6,08 %) | | |
| EUR | 431 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 22/04/2026 | 430 460 | 0,61 |
| EUR | 131 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 28/04/2026 | 130 789 | 0,18 |
| EUR | 460 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 05/05/2026 | 459 077 | 0,65 |
| EUR | 354 500 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 27/07/2026 | 352 016 | 0,50 |
| EUR | 249 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 05/08/2026 | 247 104 | 0,35 |
| EUR | 60 000 000 | Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 15/04/2026 | 59 954 | 0,08 |
| EUR | 300 000 000 | NRW. Bank, 0.00%, 02/04/2026 | 299 983 | 0,42 |
| EUR | 100 000 000 | NRW. Bank, 0.00%, 16/04/2026 | 99 917 | 0,14 |
| | | Allemagne – Total | 2 079 300 | 2,93 |
| | | Irlande (30 septembre 2025 : 3,27 %) | | |
| EUR | 450 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 07/04/2026 | 449 840 | 0,63 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|-------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | Irlande (suite) | | |
| EUR | 346 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 07/04/2026 | 345 876 | 0,49 |
| EUR | 230 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 07/04/2026 | 229 918 | 0,32 |
| EUR | 202 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 07/04/2026 | 201 928 | 0,29 |
| EUR | 50 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 06/05/2026 | 49 898 | 0,07 |
| EUR | 59 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 17/06/2026 | 58 712 | 0,08 |
| EUR | 50 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 17/06/2026 | 49 756 | 0,07 |
| EUR | 13 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 17/06/2026 | 12 937 | 0,02 |
| | | Irlande – Total | 1 398 865 | 1,97 |
| | | Japon (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| EUR | 262 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 30/04/2026 | 261 557 | 0,37 |
| EUR | 346 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 01/06/2026 | 344 771 | 0,48 |
| | | Japon – Total | 606 328 | 0,85 |
| | | Luxembourg (30 septembre 2025 : 1,56 %) | | |
| EUR | 60 945 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 02/04/2026 | 60 941 | 0,09 |
| EUR | 42 941 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 13/04/2026 | 42 910 | 0,06 |
| EUR | 90 407 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 14/04/2026 | 90 341 | 0,13 |
| EUR | 38 283 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 14/04/2026 | 38 254 | 0,05 |
| EUR | 51 919 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 15/04/2026 | 51 877 | 0,07 |
| EUR | 10 902 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 15/04/2026 | 10 894 | 0,01 |
| EUR | 77 975 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 15/05/2026 | 77 766 | 0,11 |
| EUR | 50 218 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 11/06/2026 | 50 003 | 0,07 |
| EUR | 39 259 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 22/06/2026 | 39 062 | 0,05 |
| EUR | 80 000 000 | Clearstream Banking SA, 0.00%, 02/04/2026 | 79 996 | 0,11 |
| EUR | 40 000 000 | Sunderland Receivables SA, 0.00%, 05/05/2026 | 39 920 | 0,06 |
| EUR | 44 000 000 | Sunderland Receivables SA, 0.00%, 01/07/2026 | 43 740 | 0,06 |
| EUR | 132 000 000 | Verto Capital Compartment C, 0.00%, 16/04/2026 | 131 882 | 0,19 |
| EUR | 116 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 01/04/2026 | 116 000 | 0,16 |
| EUR | 210 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 02/04/2026 | 209 988 | 0,30 |
| EUR | 116 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 08/04/2026 | 115 954 | 0,16 |
| EUR | 219 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 09/04/2026 | 218 898 | 0,31 |
| EUR | 210 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 09/04/2026 | 209 918 | 0,30 |
| EUR | 196 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 09/04/2026 | 195 907 | 0,28 |
| | | Luxembourg – Total | 1 824 251 | 2,57 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|-------------|--|-------------------------|------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | Pays-Bas (30 septembre 2025 : 2,23 %) | | |
| EUR | 348 500 000 | ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 08/07/2026 | 346 482 | 0,49 |
| EUR | 432 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 01/06/2026 | 430 467 | 0,61 |
| EUR | 150 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 09/04/2026 | 149 934 | 0,21 |
| EUR | 60 000 000 | Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 06/05/2026 | 59 884 | 0,08 |
| EUR | 100 000 000 | Nieuw Amsterdam Receivables Corp. BV, 0.00%, 10/04/2026 | 99 950 | 0,14 |
| | | Pays-Bas – Total | 1 086 717 | 1,53 |
| | | Nouvelle-Zélande (30 septembre 2025 : 0,06 %) | | |
| EUR | 200 000 000 | New Zealand (Government of), 0.00%, 15/04/2026 | 199 845 | 0,28 |
| EUR | 48 000 000 | New Zealand Local Government Funding Agency Ltd., 0.00%, 07/04/2026 | 47 983 | 0,07 |
| | | Nouvelle-Zélande – Total | 247 828 | 0,35 |
| | | Norvège (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| EUR | 265 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 01/07/2026 | 263 620 | 0,37 |
| | | Norvège – Total | 263 620 | 0,37 |
| | | Singapour (30 septembre 2025 : 0,15 %) | | |
| EUR | 73 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 05/06/2026 | 72 725 | 0,10 |
| | | Singapour – Total | 72 725 | 0,10 |
| | | Titres supranationaux (30 septembre 2025 : 0,31 %) | | |
| EUR | 250 000 000 | European Investment Bank, 0.00%, 01/04/2026 | 250 000 | 0,35 |
| | | Total titres supranationaux | 250 000 | 0,35 |
| | | Suède (30 septembre 2025 : 4,94 %) | | |
| EUR | 437 000 000 | Kingdom of Sweden, 0.00%, 11/05/2026 | 436 020 | 0,62 |
| EUR | 261 500 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 06/07/2026 | 260 022 | 0,37 |
| EUR | 266 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 26/05/2026 | 265 158 | 0,37 |
| EUR | 262 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 21/08/2026 | 259 818 | 0,37 |
| EUR | 260 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 23/09/2026 | 257 329 | 0,36 |
| EUR | 275 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 25/09/2026 | 272 143 | 0,38 |
| EUR | 460 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 19/10/2026 | 454 458 | 0,64 |
| EUR | 178 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 10/04/2026 | 177 908 | 0,25 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|-------------|--|-------------------------|------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | Suède (suite) | | |
| EUR | 349 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 07/07/2026 | 347 004 | 0,49 |
| | | Suède – Total | 2 729 860 | 3,85 |
| | | Suisse (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| EUR | 43 000 000 | UBS AG, 0.00%, 22/06/2026 | 42 793 | 0,06 |
| | | Suisse – Total | 42 793 | 0,06 |
| | | Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 0,83 %) | | |
| EUR | 55 000 000 | Bank of England, 0.00%, 02/04/2026 | 54 997 | 0,08 |
| | | Royaume-Uni – Total | 54 997 | 0,08 |
| | | États-Unis (30 septembre 2025 : 0,24 %) | | |
| EUR | 35 500 000 | Mont Blanc Capital Corp., 0.00%, 18/05/2026 | 35 400 | 0,05 |
| EUR | 40 956 000 | Mont Blanc Capital Corp., 0.00%, 15/06/2026 | 40 773 | 0,06 |
| | | États-Unis – Total | 76 173 | 0,11 |
| | | Total des investissements en billets de trésorerie | 18 723 406 | 26,38 |
| | | Dépôts à terme (30 septembre 2025 : 5,06 %) | | |
| | | Autriche (30 septembre 2025 : 0,13 %) | | |
| EUR | 100 021 223 | Erste Group Bank AG, 1.91%, 01/04/2026 | 100 021 | 0,14 |
| | | Autriche – Total | 100 021 | 0,14 |
| | | Belgique (30 septembre 2025 : 0,16 %) | | |
| EUR | 455 000 000 | KBC Bank NV, 1.92%, 01/04/2026 | 455 000 | 0,64 |
| | | Belgique – Total | 455 000 | 0,64 |
| | | France (30 septembre 2025 : 0,25 %) | | |
| EUR | 100 021 334 | BRED Banque Populaire COBPFA, 1.92%, 01/04/2026 | 100 021 | 0,14 |
| EUR | 100 021 445 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 1.93%, 01/04/2026 | 100 022 | 0,14 |
| | | France – Total | 200 043 | 0,28 |
| | | Allemagne (30 septembre 2025 : 1,26 %) | | |
| EUR | 500 106 115 | DZ Bank AG, 1.91%, 01/04/2026 | 500 106 | 0,71 |
| | | Allemagne – Total | 500 106 | 0,71 |
| | | Japon (30 septembre 2025 : 1,97 %) | | |
| EUR | 55 258 778 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 1.92%, 01/04/2026 | 55 259 | 0,08 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|---------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Dépôts à terme (suite) | | | | |
| | | Japon (suite) | | |
| EUR | 200 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 1.92%, 01/04/2026 | 200 000 | 0,28 |
| EUR | 100 005 361 | MUFG Bank Ltd., 1.93%, 01/04/2026 | 100 005 | 0,14 |
| EUR | 1 200 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 1.92%, 01/04/2026 | 1 200 000 | 1,69 |
| | | Japon – Total | 1 555 264 | 2,19 |
| | | Pays-Bas (30 septembre 2025 : 1,29 %) | | |
| EUR | 1 031 154 132 | Rabobank International, 1.85%, 01/04/2026 | 1 031 154 | 1,45 |
| | | Pays-Bas – Total | 1 031 154 | 1,45 |
| Total des investissements en dépôts à terme | | | 3 841 588 | 5,41 |
| Titres de créance d'État (30 septembre 2025 : 0,28 %) | | | | |
| | | Finlande (30 septembre 2025 : 0,28 %) | | |
| EUR | 125 000 000 | Finland T-Bill, 2.03%, 13/05/2026 ¹ | 124 707 | 0,18 |
| | | Finlande – Total | 124 707 | 0,18 |
| Total des investissements en titres de créance d'État | | | 124 707 | 0,18 |
| Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2025 : 3,83 %) | | | | |
| | | Australie (30 septembre 2025 : 0,79 %) | | |
| EUR | 432 500 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 2.25%, 19/03/2027 | 432 500 | 0,61 |
| EUR | 222 000 000 | National Australia Bank Ltd., FRN, 2.20%, 08/10/2026 | 222 000 | 0,31 |
| | | Australie – Total | 654 500 | 0,92 |
| | | Canada (30 septembre 2025 : 1,83 %) | | |
| EUR | 437 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 2.26%, 18/11/2026 | 437 000 | 0,62 |
| EUR | 436 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 2.28%, 09/02/2027 | 435 965 | 0,61 |
| EUR | 374 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 2.27%, 13/05/2026 | 374 000 | 0,53 |
| EUR | 344 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 2.30%, 19/03/2027 | 344 000 | 0,48 |
| | | Canada – Total | 1 590 965 | 2,24 |
| | | Luxembourg (30 septembre 2025 : 0,54 %) | | |
| EUR | 268 000 000 | Ensemble Investment Corp. SA, FRN, 2.13%, 12/05/2026 | 268 000 | 0,38 |
| EUR | 385 000 000 | Natix Corporate and Investment Banking Luxembourg, FRN, 2.14%, 29/01/2027 | 385 000 | 0,54 |
| EUR | 214 000 000 | SG Issuer SA, Zero Coupon, 0.00%, 07/05/2026 | 214 000 | 0,30 |
| | | Luxembourg – Total | 867 000 | 1,22 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|---------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| | | Singapour (30 septembre 2025 : 0,67 %) | | |
| EUR | 236 000 000 | DBS Bank Ltd., FRN, 2.21%, 06/10/2026 | 236 000 | 0,34 |
| | | Singapour – Total | 236 000 | 0,34 |
| Total des investissements en titres de créance d'entreprise | | | 3 348 465 | 4,72 |
| Instruments supranationaux (30 septembre 2025 : 0,03 %) | | | | |
| EUR | 8 000 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.01%, 23/04/2026 ¹ | 7 990 | 0,01 |
| Total des investissements en instruments supranationaux | | | 7 990 | 0,01 |
| Contrats de prise en pension (30 septembre 2025 : 24,62 %) | | | | |
| | | Australie (30 septembre 2025 : 2,40 %) | | |
| EUR | 500 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 1.95%, 01/04/2026 | 500 000 | 0,70 |
| EUR | 500 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 1.95%, 02/04/2026 | 500 000 | 0,70 |
| EUR | 1 000 000 000 | National Australia Bank Ltd., 1.94%, 01/04/2026 | 1 000 000 | 1,41 |
| | | Australie – Total | 2 000 000 | 2,81 |
| | | Canada (30 septembre 2025 : 4,93 %) | | |
| EUR | 2 800 000 000 | Bank of Nova Scotia plc, 1.94%, 01/04/2026 | 2 800 000 | 3,94 |
| EUR | 800 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 1.97%, 01/04/2026 | 800 000 | 1,13 |
| EUR | 800 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 1.97%, 02/04/2026 | 800 000 | 1,13 |
| EUR | 110 000 000 | Royal Bank of Canada, 1.94%, 01/04/2026 | 110 000 | 0,16 |
| | | Canada – Total | 4 510 000 | 6,36 |
| | | France (30 septembre 2025 : 8,14 %) | | |
| EUR | 2 860 000 000 | BNP Paribas SA, 1.94%, 01/04/2026 | 2 860 000 | 4,03 |
| EUR | 160 000 000 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 1.97%, 01/04/2026 | 160 000 | 0,23 |
| EUR | 2 050 000 000 | Natixis SA, 1.96%, 01/04/2026 | 2 050 000 | 2,89 |
| EUR | 380 000 000 | Societe Generale, 1.93%, 01/04/2026 | 380 000 | 0,54 |
| | | France – Total | 5 450 000 | 7,69 |
| | | Japon (30 septembre 2025 : 1,58 %) | | |
| EUR | 870 000 000 | Mizuho International plc, 1.93%, 01/04/2026 | 870 000 | 1,23 |
| EUR | 800 000 000 | Mizuho International plc, 1.93%, 02/04/2026 | 800 000 | 1,13 |
| EUR | 400 000 000 | MUFG Securities EMEA plc, 1.93%, 01/04/2026 | 400 000 | 0,56 |
| EUR | 600 000 000 | SMBC Bank International plc, 1.96%, 01/04/2026 | 600 000 | 0,85 |
| | | Japon – Total | 2 670 000 | 3,77 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|---|---------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Contrats de prise en pension (suite) | | | | |
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 2,53 %) | | | | |
| EUR | 2 500 000 000 | ING Bank NV, 1.92%, 01/04/2026 | 2 500 000 | 3,52 |
| EUR | 500 000 000 | ING Bank NV, 1.93%, 01/04/2026 | 500 000 | 0,70 |
| EUR | 500 000 000 | ING Bank NV, 1.93%, 02/04/2026 | 500 000 | 0,70 |
| Pays-Bas – Total | | | 3 500 000 | 4,92 |
| Espagne (30 septembre 2025 : 0,43 %) | | | | |
| EUR | 350 000 000 | Santander plc, 1.94%, 01/04/2026 | 350 000 | 0,49 |
| EUR | 100 000 000 | Santander plc, 1.94%, 02/04/2026 | 100 000 | 0,14 |
| Espagne – Total | | | 450 000 | 0,63 |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 0,61 %) | | | | |
| EUR | 131 500 000 | NatWest Markets plc, 1.93%, 01/04/2026 | 131 500 | 0,19 |
| Royaume-Uni – Total | | | 131 500 | 0,19 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|---------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Contrats de prise en pension (suite) | | | | |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 4,00 %) | | | | |
| EUR | 10 000 000 | BofA Securities, Inc., 1.91%, 01/04/2026 | 10 000 | 0,01 |
| EUR | 10 000 000 | BofA Securities, Inc., 1.92%, 01/04/2026 | 10 000 | 0,01 |
| EUR | 500 000 000 | Citigroup Global Markets Ltd., 1.97%, 01/04/2026 | 500 000 | 0,70 |
| EUR | 500 000 000 | Citigroup Global Markets Ltd., 1.97%, 02/04/2026 | 500 000 | 0,70 |
| EUR | 110 000 000 | Goldman Sachs International, 1.97%, 01/04/2026 | 110 000 | 0,15 |
| EUR | 110 000 000 | Goldman Sachs International, 1.97%, 02/04/2026 | 110 000 | 0,16 |
| EUR | 1 800 000 000 | J.P. Morgan Securities plc, 1.97%, 01/04/2026 | 1 800 000 | 2,54 |
| États-Unis – Total | | | 3 040 000 | 4,27 |
| Total des investissements en contrats de prise en pension | | | 21 751 500 | 30,64 |
| Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé | | | 70 658 114 | 99,54 |

| | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 70 658 114 | 99,54 |
| Trésorerie et garanties en numéraire | 3 992 207 | 5,62 |
| Autres actifs et passifs | (3 666 482) | (5,16) |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 70 983 839 | 100,00 |

¹ Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin de période.

| | % de la valeur liquida- tive |
|---|---------------------------------------|
| Analyse du total des actifs | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle | 2,33 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | 57,85 |
| Dépôts auprès d'établissements de crédit | 5,13 |
| Contrats de prise en pension | 29,05 |
| Autres actifs | 5,64 |
| Total des actifs | 100,00 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--------|---------|----------------|----------------------------|---------------------------------------|
|--------|---------|----------------|----------------------------|---------------------------------------|

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé (30 septembre 2025 : 88,19 %)

Certificats de dépôt (30 septembre 2025 : 16,37 %)

| | | | | |
|--|------------|--|---------------|-------------|
| Canada (30 septembre 2025 : 4,43 %) | | | | |
| | | National Bank of Canada, 0.00%, 19/03/2027 | 92 471 | 1,48 |
| EUR | 95 000 000 | Canada – Total | 92 471 | 1,48 |

France (30 septembre 2025 : 1,60 %)

| | | | | |
|---|-------------|--|----------------|-------------|
| Japon (30 septembre 2025 : 7,45 %) | | | | |
| | | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 25/06/2026 | 99 459 | 1,59 |
| EUR | 100 000 000 | Norinchukin Bank (The), 0.00%, 15/04/2026 | 49 956 | 0,80 |
| EUR | 50 000 000 | Norinchukin Bank (The), 0.00%, 27/04/2026 | 79 874 | 1,28 |
| EUR | 80 000 000 | Norinchukin Bank (The), 0.00%, 09/06/2026 | 49 785 | 0,80 |
| EUR | 50 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 13/07/2026 | 74 506 | 1,20 |
| EUR | 75 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 01/04/2026 | 24 999 | 0,40 |
| EUR | 25 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 07/05/2026 | 149 689 | 2,40 |
| EUR | 150 000 000 | Japon – Total | 528 268 | 8,47 |

Pays-Bas (30 septembre 2025 : 0,50 %)

Suisse (30 septembre 2025 : 0,00 %)

| | | | | |
|-----|------------|---------------------------|---------------|-------------|
| | | UBS AG, 0.00%, 06/05/2026 | 64 864 | 1,04 |
| EUR | 65 000 000 | Suisse – Total | 64 864 | 1,04 |

Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 2,39 %)

| | | | | |
|-----|-------------|--|----------------|-------------|
| | | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 09/06/2026 | 118 488 | 1,90 |
| EUR | 119 000 000 | Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.00%, 13/04/2026 | 49 961 | 0,80 |
| EUR | 50 000 000 | Royaume-Uni – Total | 168 449 | 2,70 |

| | | | | |
|--|--|--|----------------|--------------|
| Total des investissements en certificats de dépôt | | | 854 052 | 13,69 |
|--|--|--|----------------|--------------|

Papiers commerciaux (30 septembre 2025 : 27,44 %)

Danemark (30 septembre 2025 : 0,00 %)

| | | | | |
|-----|------------|--|---------------|-------------|
| | | Carlsberg Breweries A/S, 0.00%, 14/04/2026 | 26 978 | 0,43 |
| EUR | 27 000 000 | Carlsberg Breweries A/S, 0.00%, 07/05/2026 | 9 979 | 0,16 |
| EUR | 10 000 000 | Danemark – Total | 36 957 | 0,59 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--------|---------|----------------|----------------------------|---------------------------------------|
|--------|---------|----------------|----------------------------|---------------------------------------|

Billets de trésorerie (suite)

France (30 septembre 2025 : 7,95 %)

| | | | | |
|-----|-------------|---|----------------|-------------|
| | | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 07/04/2026 | 59 976 | 0,96 |
| EUR | 60 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 04/05/2026 | 149 712 | 2,40 |
| EUR | 150 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 23/04/2026 | 19 972 | 0,32 |
| EUR | 20 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 30/04/2026 | 35 933 | 0,58 |
| EUR | 36 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 06/05/2026 | 9 978 | 0,16 |
| EUR | 10 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 19/06/2026 | 62 670 | 1,00 |
| EUR | 63 000 000 | Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 01/04/2026 | 26 498 | 0,42 |
| EUR | 26 500 000 | Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 02/04/2026 | 26 498 | 0,43 |
| EUR | 26 500 000 | Satellite SASU, 0.00%, 01/04/2026 | 39 998 | 0,64 |
| EUR | 40 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 05/05/2026 | 24 947 | 0,40 |
| EUR | 25 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 18/06/2026 | 27 856 | 0,45 |
| EUR | 28 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 01/07/2026 | 79 518 | 1,27 |
| EUR | 80 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 15/07/2026 | 13 900 | 0,22 |
| EUR | 14 000 000 | France – Total | 577 456 | 9,25 |

Allemagne (30 septembre 2025 : 3,09 %)

| | | | | |
|-----|-------------|-------------------------------------|----------------|-------------|
| | | Deutsche Bank AG, 0.00%, 28/04/2026 | 74 883 | 1,20 |
| EUR | 75 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 05/08/2026 | 99 192 | 1,59 |
| EUR | 100 000 000 | Allemagne – Total | 174 075 | 2,79 |

Irlande (30 septembre 2025 : 1,23 %)

| | | | | |
|-----|------------|---|---------------|-------------|
| | | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 07/04/2026 | 49 978 | 0,80 |
| EUR | 50 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 16/07/2026 | 29 786 | 0,48 |
| EUR | 30 000 000 | Irlande – Total | 79 764 | 1,28 |

Jersey (30 septembre 2025 : 0,00 %)

| | | | | |
|-----|------------|--|---------------|-------------|
| | | Royal Bank of Scotland International Ltd. (The), 0.00%, 15/07/2026 | 84 452 | 1,35 |
| EUR | 85 000 000 | Jersey – Total | 84 452 | 1,35 |

Luxembourg (30 septembre 2025 : 5,69 %)

| | | | | |
|-----|-------------|--|--------|------|
| | | Corelux SA, 0.00%, 28/04/2026 | 74 872 | 1,20 |
| EUR | 75 000 000 | Sunderland Receivables SA, 0.00%, 01/07/2026 | 34 786 | 0,56 |
| EUR | 35 000 000 | Verto Capital Compartment C, 0.00%, 16/04/2026 | 99 905 | 1,60 |
| EUR | 100 000 000 | | | |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|--|-------------------------|------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| Luxembourg (suite) | | | | |
| EUR | 50 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 09/06/2026 | 49 973 | 0,80 |
| | | Luxembourg – Total | 259 536 | 4,16 |
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 3,39 %) | | | | |
| EUR | 10 000 000 | Avery Dennison Treasury Management BV, 0.00%, 09/06/2026 | 9 953 | 0,16 |
| EUR | 10 000 000 | Avery Dennison Treasury Management BV, 0.00%, 16/06/2026 | 9 948 | 0,16 |
| EUR | 20 000 000 | Avery Dennison Treasury Management BV, 0.00%, 26/06/2026 | 19 880 | 0,32 |
| EUR | 12 000 000 | Iberdrola International BV, 0.00%, 01/04/2026 | 11 999 | 0,19 |
| EUR | 60 000 000 | Iberdrola International BV, 0.00%, 01/07/2026 | 59 668 | 0,95 |
| EUR | 101 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 24/04/2026 | 100 860 | 1,62 |
| EUR | 100 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 01/06/2026 | 99 627 | 1,60 |
| EUR | 63 000 000 | Universal Music Group NV, 0.00%, 22/05/2026 | 62 792 | 1,01 |
| | | Pays-Bas – Total | 374 727 | 6,01 |
| Suède (30 septembre 2025 : 3,50 %) | | | | |
| Suisse (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| EUR | 50 000 000 | UBS AG, 0.00%, 22/06/2026 | 49 744 | 0,80 |
| | | Suisse – Total | 49 744 | 0,80 |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 2,09 %) | | | | |
| EUR | 25 000 000 | NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 15/04/2026 | 24 978 | 0,40 |
| EUR | 55 500 000 | NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 05/06/2026 | 55 276 | 0,89 |
| | | Royaume-Uni – Total | 80 254 | 1,29 |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 0,50 %) | | | | |
| Total des investissements en billets de trésorerie | | | 1 716 965 | 27,52 |

Dépôts à terme (30 septembre 2025 : 4,70 %)

| | | | | |
|--|-------------|---|----------------|-------------|
| Belgique (30 septembre 2025 : 0,65 %) | | | | |
| EUR | 78 000 000 | KBC Bank NV, 1.92%, 01/04/2026 | 78 000 | 1,25 |
| | | Belgique – Total | 78 000 | 1,25 |
| France (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| EUR | 200 000 000 | La Banque Postale, 1.94%, 01/04/2026 | 200 000 | 3,21 |
| | | France – Total | 200 000 | 3,21 |

| | | | | |
|---|-------------|----------------------------------|----------------|-------------|
| Allemagne (30 septembre 2025 : 4,05 %) | | | | |
| EUR | 300 000 000 | DZ Bank AG, 1.91%, 01/04/2026 | 300 000 | 4,81 |
| | | Allemagne – Total | 300 000 | 4,81 |

Total des investissements en dépôts à terme **578 000** **9,27**

Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2025 : 39,68 %)

| | | | | |
|---|-------------|--|----------------|-------------|
| Australie (30 septembre 2025 : 5,58 %) | | | | |
| EUR | 100 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 2.48%, 29/09/2027 | 100 034 | 1,60 |
| EUR | 100 000 000 | Macquarie Bank Ltd., FRN, 2.56%, 25/06/2027 | 100 077 | 1,61 |
| EUR | 100 000 000 | Macquarie Bank Ltd., FRN, 2.36%, 19/11/2027 | 99 944 | 1,60 |
| | | Australie – Total | 300 055 | 4,81 |

| | | | | |
|--|-------------|--|----------------|-------------|
| Belgique (30 septembre 2025 : 2,94 %) | | | | |
| EUR | 145 000 000 | Belfius Bank SA, FRN, 2.56%, 17/09/2026 | 145 047 | 2,32 |
| | | Belgique – Total | 145 047 | 2,32 |

| | | | | |
|--|------------|--|---------------|-------------|
| Danemark (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| EUR | 71 455 000 | Danske Bank A/S, FRN, 2.30%, 11/11/2027 | 71 428 | 1,14 |
| | | Danemark – Total | 71 428 | 1,14 |

| | | | | |
|--|------------|--|---------------|-------------|
| Finlande (30 septembre 2025 : 2,35 %) | | | | |
| EUR | 64 000 000 | OP Corporate Bank plc, FRN, 2.41%, 19/05/2027 | 64 066 | 1,03 |
| | | Finlande – Total | 64 066 | 1,03 |

| | | | | |
|--|------------|--|----------------|-------------|
| France (30 septembre 2025 : 4,26 %) | | | | |
| EUR | 39 800 000 | Air Liquide Finance SA, FRN, 2.26%, 05/11/2027 | 39 777 | 0,64 |
| EUR | 62 000 000 | HSBC Continental Europe SA, FRN, 2.42%, 10/05/2026 | 62 018 | 0,99 |
| EUR | 50 300 000 | L'Oreal SA, FRN, 2.21%, 19/11/2027 | 50 272 | 0,81 |
| EUR | 48 300 000 | Sanofi SA, FRN, 2.38%, 11/03/2027 | 48 355 | 0,77 |
| EUR | 99 800 000 | Schneider Electric SE, FRN, 2.26%, 02/09/2027 | 99 794 | 1,60 |
| | | France – Total | 300 216 | 4,81 |

Allemagne (30 septembre 2025 : 0,75 %)

| | | | | |
|---|-------------|--|----------------|-------------|
| Irlande (30 septembre 2025 : 2,22 %) | | | | |
| EUR | 109 500 000 | Barclays Bank Ireland plc, FRN, 2.45%, 07/04/2027 | 109 485 | 1,75 |
| EUR | 36 800 000 | Linde plc, FRN, 2.23%, 20/11/2027 | 36 804 | 0,59 |
| | | Irlande – Total | 146 289 | 2,34 |

Luxembourg (30 septembre 2025 : 0,00 %)

| | | | | |
|-----|------------|---|--------|------|
| EUR | 45 400 000 | KBC IFIMA SA, FRN, 2.32%, 24/02/2028 | 45 361 | 0,73 |
|-----|------------|---|--------|------|

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| | | Luxembourg (suite) | | |
| | | Natixis Corporate and Investment Banking Luxembourg, FRN, 2.14%, 29/01/2027 | 175 000 | 2,80 |
| EUR | 175 000 000 | Luxembourg – Total | 220 361 | 3,53 |
| | | Pays-Bas (30 septembre 2025 : 0,92 %) | | |
| | | Novo Nordisk Finance Netherlands BV, FRN, 2.21%, 20/11/2027 | 55 359 | 0,89 |
| EUR | 55 420 000 | Siemens Financieringsmaatschappij NV, FRN, 2.31%, 27/05/2027 | 45 427 | 0,73 |
| EUR | 45 400 000 | Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, FRN, 2.35%, 28/01/2028 | 74 986 | 1,20 |
| EUR | 75 000 000 | Pays-Bas – Total | 175 772 | 2,82 |
| | | Suède (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| | | Swedbank AB, FRN, 2.31%, 03/12/2027 | 49 975 | 0,80 |
| EUR | 50 000 000 | Volvo Treasury AB, FRN, 2.29%, 16/02/2028 | 99 798 | 1,60 |
| EUR | 100 000 000 | Suède – Total | 149 773 | 2,40 |
| | | Suisse (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| | | UBS AG, FRN, 2.40%, 21/11/2027 | 107 045 | 1,72 |
| EUR | 107 000 000 | Suisse – Total | 107 045 | 1,72 |
| | | Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 11,98 %) | | |
| | | Nationwide Building Society, FRN, 2.50%, 09/05/2027 | 26 877 | 0,43 |
| EUR | 26 850 000 | | | |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| | | Royaume-Uni (suite) | | |
| | | NatWest Markets plc, FRN, 2.51%, 14/05/2027 | 66 901 | 1,07 |
| EUR | 66 800 000 | NatWest Markets plc, FRN, 2.54%, 30/09/2027 | 10 003 | 0,16 |
| EUR | 10 000 000 | Santander UK plc, FRN, 2.56%, 24/03/2027 | 170 252 | 2,73 |
| EUR | 170 000 000 | Standard Chartered Bank, FRN, 2.47%, 15/01/2027 | 120 045 | 1,93 |
| EUR | 120 000 000 | Royaume-Uni – Total | 394 078 | 6,32 |
| | | États-Unis (30 septembre 2025 : 8,68 %) | | |
| | | Amazon.com, Inc., FRN, 2.50%, 16/03/2028 | 90 168 | 1,45 |
| EUR | 90 175 000 | American Honda Finance Corp., FRN, 2.43%, 29/05/2026 | 20 007 | 0,32 |
| EUR | 20 000 000 | Caterpillar Financial Services Corp., FRN, 2.42%, 10/06/2027 | 70 100 | 1,12 |
| EUR | 70 000 000 | Caterpillar Financial Services Corp., FRN, 2.31%, 25/02/2028 | 99 882 | 1,60 |
| EUR | 100 000 000 | Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 2.61%, 17/09/2026 | 89 907 | 1,44 |
| EUR | 90 000 000 | Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 2.52%, 21/05/2027 | 85 046 | 1,36 |
| EUR | 85 000 000 | Robert Bosch Finance LLC, FRN, 2.46%, 28/11/2026 | 63 479 | 1,02 |
| EUR | 63 400 000 | Unilever Capital Corp., FRN, 2.28%, 05/09/2027 | 120 031 | 1,93 |
| EUR | 120 000 000 | États-Unis – Total | 638 620 | 10,24 |
| Total des investissements en titres de créance d'entreprise | | | 2 712 750 | 43,48 |
| Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé | | | 5 861 767 | 93,96 |

| Devise | Montant acheté | Devise | Montant vendu | Contrepartie | Date d'échéance | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquidative |
|--------|----------------|--------|---------------|--------------|--------------------|-------------------------|----------------------------------|
|--------|----------------|--------|---------------|--------------|--------------------|-------------------------|----------------------------------|

Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 septembre 2025 : 0,01 %)

Contrats de change à terme de gré à gré (30 septembre 2025) : 0,01 %

| | | | Juste valeur 000 EUR | % de la valeur liquidative |
|--|--------|--|-------------------------|----------------------------------|
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | 5 861 767 | 93,96 |
| Trésorerie et garanties en numéraire | | | 277 061 | 4,44 |
| Équivalents de trésorerie | | | | |
| Nombre | Devise | Organismes de placement collectif (30 septembre 2025 : 4,36 %) | | |
| 2 411 128 | EUR | BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Actions Agency (Acc T0) ¹ | 261 952 | 4,20 |
| Total des équivalents de trésorerie | | | 261 952 | 4,20 |
| Autres actifs et passifs | | | (162 352) | (2,60) |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | | 6 238 428 | 100,00 |

¹ Investissements dans des parties liées.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| | % de la valeur liquidative totale |
|---|--|
| Analyse du total des actifs | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle | 39,59 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | 42,84 |
| Organismes de placement collectif | 4,09 |
| Dépôts auprès d'établissements de crédit | 9,02 |
| Autres actifs | 4,46 |
| Total des actifs | 100,00 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

BLACKROCK ICS STERLING GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 septembre 2025 : 116,56 %) | | | | |
| Titres de créance d'État (30 septembre 2025 : 34,91 %) | | | | |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 34,91 %) | | | | |
| GBP | 142 207 000 | UK Treasury Bill, 4.01%, 07/04/2026 ¹ | 142 114 | 1,84 |
| GBP | 125 000 000 | UK Treasury Bill, 4.01%, 13/04/2026 ¹ | 124 836 | 1,62 |
| GBP | 52 000 000 | UK Treasury Bill, 3.83%, 18/05/2026 ¹ | 51 745 | 0,67 |
| GBP | 154 700 000 | UK Treasury Bill, 3.83%, 26/05/2026 ¹ | 153 811 | 2,00 |
| GBP | 325 000 000 | UK Treasury Bill, 3.82%, 01/06/2026 ¹ | 322 936 | 4,19 |
| GBP | 136 345 000 | UK Treasury Bill, 3.80%, 08/06/2026 ¹ | 135 385 | 1,76 |
| GBP | 100 000 000 | UK Treasury Bill, 3.75%, 15/06/2026 ¹ | 99 227 | 1,29 |
| GBP | 207 002 000 | UK Treasury Bill, 3.85%, 22/06/2026 ¹ | 205 213 | 2,66 |
| GBP | 42 600 000 | UK Treasury Bill, 3.74%, 13/07/2026 ¹ | 42 153 | 0,55 |
| GBP | 93 487 000 | UK Treasury Bill, 3.72%, 20/07/2026 ¹ | 92 445 | 1,20 |
| GBP | 400 000 000 | UK Treasury Bill, 3.70%, 27/07/2026 ¹ | 395 276 | 5,13 |
| GBP | 150 000 000 | UK Treasury Bill, 3.71%, 03/08/2026 ¹ | 148 121 | 1,92 |
| GBP | 262 930 000 | UK Treasury Bill, 3.57%, 24/08/2026 ¹ | 259 213 | 3,36 |
| GBP | 90 206 000 | UK Treasury Bill, 3.55%, 01/09/2026 ¹ | 88 869 | 1,15 |
| Royaume-Uni – Total | | | <u>2 261 344</u> | <u>29,34</u> |
| Total des investissements en titres de créance d'État | | | <u>2 261 344</u> | <u>29,34</u> |

Contrats de prise en pension (30 septembre 2025 : 81,65 %)

| | | | | |
|--|-------------|---|------------------|--------------|
| Australie (30 septembre 2025 : 8,12 %) | | | | |
| GBP | 200 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 3.79%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,60 |
| GBP | 300 000 000 | National Australia Bank Ltd., 3.80%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,89 |
| Australie – Total | | | <u>500 000</u> | <u>6,49</u> |
| Canada (30 septembre 2025 : 20,32 %) | | | | |
| GBP | 300 000 000 | Bank of Nova Scotia plc, 3.79%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,89 |
| GBP | 100 000 000 | Bank of Nova Scotia plc, 3.76%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,30 |
| GBP | 100 000 000 | Bank of Nova Scotia plc, 3.76%, 02/04/2026 | 100 000 | 1,30 |
| GBP | 300 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.80%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,90 |
| GBP | 300 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.78%, 02/04/2026 | 300 000 | 3,88 |
| GBP | 300 000 000 | Royal Bank of Canada, 3.77%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,89 |
| GBP | 200 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 3.75%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,60 |
| Canada – Total | | | <u>1 600 000</u> | <u>20,76</u> |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Contrats de prise en pension (suite) | | | | |
| France (30 septembre 2025 : 9,48 %) | | | | |
| GBP | 300 000 000 | BNP Paribas SA, 3.79%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,89 |
| GBP | 200 000 000 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 3.78%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,61 |
| GBP | 200 000 000 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 3.78%, 02/04/2026 | 200 000 | 2,59 |
| GBP | 200 000 000 | Societe Generale, 3.79%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,59 |
| France – Total | | | <u>900 000</u> | <u>11,68</u> |
| Japon (30 septembre 2025 : 17,61 %) | | | | |
| GBP | 300 000 000 | Mizuho International plc, 3.75%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,89 |
| GBP | 300 000 000 | Mizuho International plc, 3.75%, 02/04/2026 | 300 000 | 3,90 |
| GBP | 200 000 000 | MUFG Securities EMEA plc, 3.75%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,60 |
| GBP | 200 000 000 | MUFG Securities EMEA plc, 3.75%, 02/04/2026 | 200 000 | 2,59 |
| GBP | 200 000 000 | SMBC Bank International plc, 3.79%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,59 |
| Japon – Total | | | <u>1 200 000</u> | <u>15,57</u> |
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| GBP | 300 000 000 | ING Bank NV, 3.76%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,89 |
| GBP | 300 000 000 | ING Bank NV, 3.76%, 02/04/2026 | 300 000 | 3,89 |
| Pays-Bas – Total | | | <u>600 000</u> | <u>7,78</u> |
| Singapour (30 septembre 2025 : 6,77 %) | | | | |
| GBP | 300 000 000 | DBS Bank Ltd., 3.81%, 01/04/2026 | 299 999 | 3,89 |
| GBP | 300 000 000 | DBS Bank Ltd., 3.78%, 02/04/2026 | 300 001 | 3,89 |
| Singapour – Total | | | <u>600 000</u> | <u>7,78</u> |
| Espagne (30 septembre 2025 : 5,42 %) | | | | |
| GBP | 100 000 000 | Banco Santander SA, 3.78%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,30 |
| GBP | 200 000 000 | Santander plc, 3.77%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,59 |
| Espagne – Total | | | <u>300 000</u> | <u>3,89</u> |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 5,80 %) | | | | |
| GBP | 221 000 000 | NatWest Markets plc, 3.75%, 01/04/2026 | 221 000 | 2,86 |
| GBP | 100 000 000 | Standard Chartered Bank, 3.76%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,30 |
| Royaume-Uni – Total | | | <u>321 000</u> | <u>4,16</u> |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 8,13 %) | | | | |
| GBP | 300 000 000 | Citigroup Global Markets Ltd., 3.78%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,89 |
| GBP | 350 000 000 | Goldman Sachs International, 3.82%, 01/04/2026 | 350 000 | 4,54 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS STERLING GOVERNMENT LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|--|----------------------------|---------------------------------------|
| Contrats de prise en pension (suite) | | | | |
| | | États-Unis (suite) | | |
| GBP | 350 000 000 | J.P. Morgan Securities plc, 3.80%, 01/04/2026 | 350 000 | 4,54 |
| | | États-Unis – Total | 1 000 000 | 12,97 |
| Total des investissements en contrats de prise en pension | | | 7 021 000 | 91,08 |
| Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé | | | 9 282 344 | 120,42 |

| | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquidative |
|--|----------------------------|----------------------------------|
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 9 282 344 | 120,42 |
| Trésorerie | 134 279 | 1,74 |
| Autres actifs et passifs | (1 708 048) | (22,16) |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 7 708 575 | 100,00 |

¹ Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin de période.

| | % de la valeur liquida- tive totale |
|---|--|
| Analyse du total des actifs | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle | 3,69 |
| Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé | 20,31 |
| Contrats de prise en pension | 74,51 |
| Autres actifs | 1,49 |
| Total des actifs | 100,00 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--------|---------|----------------|----------------------------|---------------------------------------|
|--------|---------|----------------|----------------------------|---------------------------------------|

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé (30 septembre 2025 : 103,55 %)

Certificats de dépôt (30 septembre 2025 : 29,61 %)

| | | | | |
|---|------------|---|----------------|-------------|
| Australie (30 septembre 2025 : 2,98 %) | | | | |
| | | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 06/11/2026 | 20 453 | 0,21 |
| GBP | 21 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 0.00%, 30/10/2026 | 44 858 | 0,47 |
| GBP | 46 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 4.00%, 14/12/2026 | 41 852 | 0,43 |
| GBP | 42 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 09/07/2026 | 20 767 | 0,22 |
| GBP | 21 000 000 | Australie – Total | 127 930 | 1,33 |

Belgique (30 septembre 2025 : 0,53 %)

Canada (30 septembre 2025 : 3,73 %)

| | | | | |
|-----|-------------|---|----------------|-------------|
| GBP | 66 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 24/04/2026 | 65 829 | 0,68 |
| GBP | 10 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 28/04/2026 | 9 970 | 0,10 |
| GBP | 31 000 000 | Bank of Montreal, 4.01%, 11/06/2026 | 30 996 | 0,32 |
| GBP | 17 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 11/06/2026 | 16 865 | 0,17 |
| GBP | 33 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 15/09/2026 | 32 369 | 0,34 |
| GBP | 54 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 21/01/2027 | 52 083 | 0,54 |
| GBP | 25 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 17/03/2027 | 23 936 | 0,25 |
| GBP | 35 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 22/03/2027 | 33 487 | 0,35 |
| GBP | 83 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.23%, 02/07/2026 | 83 000 | 0,86 |
| GBP | 100 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.17%, 13/11/2026 | 100 000 | 1,04 |
| GBP | 40 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 4.71%, 02/04/2027 | 40 000 | 0,41 |
| | | Canada – Total | 488 535 | 5,06 |

Finlande (30 septembre 2025 : 3,50 %)

| | | | | |
|-----|------------|------------------------------------|--------|------|
| GBP | 36 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 08/04/2026 | 35 970 | 0,37 |
| GBP | 30 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 17/07/2026 | 29 641 | 0,31 |
| GBP | 17 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 21/08/2026 | 16 724 | 0,18 |
| GBP | 16 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 21/08/2026 | 15 740 | 0,16 |
| GBP | 9 000 000 | Nordea Bank Abp, 4.20%, 21/08/2026 | 8 996 | 0,09 |
| GBP | 33 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 09/10/2026 | 32 262 | 0,34 |
| GBP | 17 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 04/12/2026 | 16 497 | 0,17 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--------|---------|----------------|----------------------------|---------------------------------------|
|--------|---------|----------------|----------------------------|---------------------------------------|

Certificats de dépôt (suite)

| | | | | |
|-------------------------|------------|------------------------------------|----------------|-------------|
| Finlande (suite) | | | | |
| GBP | 25 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 11/01/2027 | 24 138 | 0,25 |
| | | Finlande – Total | 179 968 | 1,87 |

| | | | | |
|--|------------|-----------------------------------|----------------|-------------|
| France (30 septembre 2025 : 1,41 %) | | | | |
| GBP | 85 000 000 | BNP Paribas SA, 4.00%, 07/04/2026 | 85 002 | 0,88 |
| GBP | 25 000 000 | BNP Paribas SA, 4.00%, 07/04/2026 | 25 000 | 0,26 |
| GBP | 53 000 000 | BNP Paribas SA, 4.00%, 08/05/2026 | 53 004 | 0,55 |
| GBP | 50 000 000 | BNP Paribas SA, 3.90%, 05/06/2026 | 49 989 | 0,52 |
| GBP | 10 000 000 | BNP Paribas SA, 3.79%, 03/08/2026 | 9 986 | 0,10 |
| | | France – Total | 222 981 | 2,31 |

| | | | | |
|---|-------------|---|----------------|-------------|
| Japon (30 septembre 2025 : 7,08 %) | | | | |
| GBP | 12 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 05/05/2026 | 11 955 | 0,12 |
| GBP | 17 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 06/05/2026 | 16 934 | 0,18 |
| GBP | 5 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 3.76%, 04/06/2026 | 4 997 | 0,05 |
| GBP | 66 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 3.99%, 07/04/2026 | 66 000 | 0,69 |
| GBP | 50 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 06/07/2026 | 49 456 | 0,51 |
| GBP | 100 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 17/07/2026 | 98 780 | 1,02 |
| GBP | 58 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 20/05/2026 | 57 689 | 0,60 |
| GBP | 83 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 08/07/2026 | 82 083 | 0,85 |
| GBP | 75 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 13/07/2026 | 74 127 | 0,77 |
| | | Japon – Total | 462 021 | 4,79 |

| | | | | |
|--|------------|-------------------------------------|---------------|-------------|
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 2,05 %) | | | | |
| GBP | 39 000 000 | ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 18/05/2026 | 38 799 | 0,40 |
| GBP | 44 000 000 | ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 01/06/2026 | 43 704 | 0,45 |
| | | Pays-Bas – Total | 82 503 | 0,85 |

| | | | | |
|---|------------|---------------------------------|----------------|-------------|
| Norvège (30 septembre 2025 : 1,31 %) | | | | |
| GBP | 12 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 24/07/2026 | 11 848 | 0,12 |
| GBP | 68 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 26/08/2026 | 66 872 | 0,70 |
| GBP | 33 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 11/12/2026 | 32 005 | 0,33 |
| | | Norvège – Total | 110 725 | 1,15 |

| | | | | |
|---|------------|----------------------------------|--------|------|
| Singapour (30 septembre 2025 : 2,08 %) | | | | |
| GBP | 15 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 17/04/2026 | 14 973 | 0,16 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Singapour (suite) | | | | |
| GBP | 23 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 27/05/2026 | 22 863 | 0,24 |
| GBP | 15 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 08/06/2026 | 14 890 | 0,16 |
| GBP | 22 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 07/04/2026 | 21 983 | 0,23 |
| GBP | 34 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 20/04/2026 | 33 927 | 0,35 |
| GBP | 32 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 29/05/2026 | 31 799 | 0,33 |
| GBP | 18 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 02/06/2026 | 17 878 | 0,19 |
| GBP | 22 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 13/07/2026 | 21 761 | 0,23 |
| GBP | 10 000 000 | United Overseas Bank Ltd., 4.10%, 23/04/2026 | 10 001 | 0,10 |
| GBP | 10 000 000 | United Overseas Bank Ltd., 4.03%, 15/05/2026 | 10 001 | 0,10 |
| GBP | 10 000 000 | United Overseas Bank Ltd., 4.04%, 22/05/2026 | 9 945 | 0,10 |
| GBP | 10 000 000 | United Overseas Bank Ltd., 4.00%, 02/06/2026 | 10 001 | 0,10 |
| GBP | 10 000 000 | United Overseas Bank Ltd., 3.76%, 02/09/2026 | 9 979 | 0,10 |
| GBP | 5 000 000 | United Overseas Bank Ltd., 4.50%, 23/11/2026 | 5 003 | 0,05 |
| Singapour – Total | | | 235 004 | 2,44 |

| | | | | |
|---|------------|-----------------------------------|---------------|-------------|
| Suède (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| GBP | 17 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 19/05/2026 | 16 912 | 0,17 |
| Suède – Total | | | 16 912 | 0,17 |

Suisse (30 septembre 2025 : 0,23 %)

| | | | | |
|---|------------|---|--------|------|
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 3,10 %) | | | | |
| GBP | 69 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 21/05/2026 | 68 633 | 0,71 |
| GBP | 24 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 01/06/2026 | 23 844 | 0,25 |
| GBP | 52 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 11/06/2026 | 51 602 | 0,54 |
| GBP | 16 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 07/07/2026 | 15 827 | 0,17 |
| GBP | 58 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 10/08/2026 | 57 138 | 0,59 |
| GBP | 51 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 02/09/2026 | 50 097 | 0,52 |
| GBP | 24 000 000 | National Westminster Bank plc, 0.00%, 05/05/2026 | 23 911 | 0,25 |
| GBP | 11 000 000 | National Westminster Bank plc, 0.00%, 29/05/2026 | 10 931 | 0,11 |
| GBP | 12 000 000 | National Westminster Bank plc, 0.00%, 08/07/2026 | 11 867 | 0,12 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Royaume-Uni (suite) | | | | |
| GBP | 8 000 000 | NatWest Markets plc, 0.00%, 08/07/2026 | 7 912 | 0,08 |
| GBP | 17 000 000 | NatWest Markets plc, 0.00%, 02/11/2026 | 16 571 | 0,17 |
| GBP | 11 000 000 | NatWest Markets plc, 0.00%, 02/11/2026 | 10 723 | 0,11 |
| GBP | 20 000 000 | Standard Chartered Bank, 0.00%, 20/01/2027 | 19 283 | 0,20 |
| GBP | 10 000 000 | Standard Chartered Bank, 3.96%, 29/01/2027 | 9 945 | 0,10 |
| Royaume-Uni – Total | | | 378 284 | 3,92 |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 1,61 %) | | | | |
| GBP | 11 000 000 | Bank of America NA, 0.00%, 19/05/2026 | 10 944 | 0,11 |
| GBP | 60 000 000 | Bank of America NA, 0.00%, 14/07/2026 | 59 303 | 0,62 |
| GBP | 33 000 000 | Bank of America NA, 0.00%, 21/07/2026 | 32 589 | 0,34 |
| GBP | 8 000 000 | Citibank NA, 3.92%, 07/07/2026 | 7 997 | 0,08 |
| GBP | 9 000 000 | Citibank NA, 0.00%, 06/08/2026 | 8 871 | 0,09 |
| États-Unis – Total | | | 119 704 | 1,24 |
| Total des investissements en certificats de dépôt | | | 2 424 567 | 25,13 |

Papiers commerciaux (30 septembre 2025 : 18,34 %)

| | | | | |
|---|------------|---|----------------|-------------|
| Australie (30 septembre 2025 : 0,38 %) | | | | |
| GBP | 66 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 11/12/2026 | 63 988 | 0,66 |
| GBP | 15 000 000 | Toyota Finance Australia Ltd., 0.00%, 13/05/2026 | 14 931 | 0,16 |
| GBP | 13 000 000 | Toyota Finance Australia Ltd., 0.00%, 06/07/2026 | 12 859 | 0,14 |
| GBP | 13 000 000 | Toyota Finance Australia Ltd., 0.00%, 17/07/2026 | 12 842 | 0,13 |
| GBP | 10 000 000 | Toyota Finance Australia Ltd., 0.00%, 23/07/2026 | 9 872 | 0,10 |
| GBP | 11 000 000 | Westpac Banking Corp., 0.00%, 06/11/2026 | 10 717 | 0,11 |
| Australie – Total | | | 125 209 | 1,30 |

| | | | | |
|--|------------|---------------------------------------|---------------|-------------|
| Finlande (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| GBP | 30 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 18/03/2027 | 28 714 | 0,30 |
| Finlande – Total | | | 28 714 | 0,30 |

| | | | | |
|--|-------------|--|---------|------|
| France (30 septembre 2025 : 4,94 %) | | | | |
| GBP | 30 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 07/04/2026 | 29 977 | 0,31 |
| GBP | 10 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 20/05/2026 | 9 947 | 0,10 |
| GBP | 34 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 20/08/2026 | 33 451 | 0,35 |
| GBP | 125 000 000 | BPCE SA, 0.00%, 11/05/2026 | 124 462 | 1,29 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| France (suite) | | | | |
| GBP | 60 000 000 | BRED Banque Populaire, 0.00%, 04/06/2026 | 59 583 | 0,62 |
| GBP | 43 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 14/05/2026 | 42 798 | 0,44 |
| GBP | 43 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 15/05/2026 | 42 793 | 0,44 |
| GBP | 14 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 21/04/2026 | 13 969 | 0,15 |
| GBP | 12 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 27/04/2026 | 11 965 | 0,12 |
| GBP | 5 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 20/07/2026 | 4 937 | 0,05 |
| France – Total | | | 373 882 | 3,87 |
| Allemagne (30 septembre 2025 : 2,12 %) | | | | |
| GBP | 127 000 000 | Allianz SE, 0.00%, 29/05/2026 | 126 200 | 1,31 |
| Allemagne – Total | | | 126 200 | 1,31 |
| Irlande (30 septembre 2025 : 1,65 %) | | | | |
| GBP | 57 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 30/04/2026 | 56 815 | 0,59 |
| GBP | 7 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 06/05/2026 | 6 973 | 0,07 |
| GBP | 28 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 19/05/2026 | 27 849 | 0,29 |
| Irlande – Total | | | 91 637 | 0,95 |
| Japon (30 septembre 2025 : 2,19 %) | | | | |
| Luxembourg (30 septembre 2025 : 1,34 %) | | | | |
| GBP | 15 000 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 01/04/2026 | 14 998 | 0,16 |
| GBP | 15 000 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 08/04/2026 | 14 987 | 0,16 |
| GBP | 10 600 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 13/04/2026 | 10 585 | 0,11 |
| GBP | 41 000 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 20/05/2026 | 40 781 | 0,42 |
| GBP | 12 000 000 | Sunderland Receivables SA, 0.00%, 09/04/2026 | 11 989 | 0,13 |
| GBP | 9 000 000 | Sunderland Receivables SA, 0.00%, 23/04/2026 | 8 978 | 0,09 |
| GBP | 8 000 000 | Sunderland Receivables SA, 0.00%, 06/05/2026 | 7 969 | 0,08 |
| GBP | 12 000 000 | Sunderland Receivables SA, 0.00%, 11/05/2026 | 11 948 | 0,12 |
| Luxembourg – Total | | | 122 235 | 1,27 |
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 1,95 %) | | | | |
| Norvège (30 septembre 2025 : 0,15 %) | | | | |
| Singapour (30 septembre 2025 : 0,79 %) | | | | |
| GBP | 16 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 13/04/2026 | 15 978 | 0,16 |
| GBP | 17 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 20/04/2026 | 16 964 | 0,18 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|---|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| Singapour (suite) | | | | |
| GBP | 26 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 05/05/2026 | 25 905 | 0,27 |
| Singapour – Total | | | 58 847 | 0,61 |
| Suède (30 septembre 2025 : 1,61 %) | | | | |
| GBP | 33 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 25/08/2026 | 32 447 | 0,34 |
| GBP | 36 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 28/08/2026 | 35 382 | 0,37 |
| GBP | 25 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 09/10/2026 | 24 437 | 0,25 |
| GBP | 16 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 30/10/2026 | 15 598 | 0,16 |
| GBP | 39 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 06/08/2026 | 38 430 | 0,40 |
| GBP | 30 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 09/07/2026 | 29 669 | 0,31 |
| GBP | 33 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 25/08/2026 | 32 448 | 0,34 |
| GBP | 29 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 04/09/2026 | 28 479 | 0,29 |
| GBP | 33 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 09/10/2026 | 32 261 | 0,33 |
| GBP | 25 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 06/11/2026 | 24 351 | 0,25 |
| Suède – Total | | | 293 502 | 3,04 |
| Suisse (30 septembre 2025 : 0,59 %) | | | | |
| GBP | 42 000 000 | UBS AG, 0.00%, 05/11/2026 | 40 902 | 0,43 |
| GBP | 33 000 000 | UBS AG, 0.00%, 09/11/2026 | 32 121 | 0,33 |
| GBP | 49 000 000 | UBS AG, 0.00%, 21/01/2027 | 47 236 | 0,49 |
| Suisse – Total | | | 120 259 | 1,25 |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 0,51 %) | | | | |
| GBP | 20 000 000 | National Westminster Bank plc, 0.00%, 07/07/2026 | 19 781 | 0,21 |
| GBP | 10 000 000 | National Westminster Bank plc, 0.00%, 27/07/2026 | 9 867 | 0,10 |
| Royaume-Uni – Total | | | 29 648 | 0,31 |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 0,12 %) | | | | |
| GBP | 12 000 000 | Sheffield Receivables Co. LLC, 0.00%, 30/04/2026 | 11 961 | 0,12 |
| États-Unis – Total | | | 11 961 | 0,12 |
| Total des investissements en billets de trésorerie | | | 1 382 094 | 14,33 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| | | | Juste valeur | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|---|-----------------|---------------------------------------|
| Devise | Nominal | Investissement | 000 GBP | |
| Dépôts à terme (30 septembre 2025 : 16,75 %) | | | | |
| Australie (30 septembre 2025 : 1,46 %) | | | | |
| GBP | 100 841 854 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 3.73%, 01/04/2026 | 100 842 | 1,05 |
| | | Australie – Total | 100 842 | 1,05 |
| | | | | |
| Belgique (30 septembre 2025 : 0,47 %) | | | | |
| GBP | 3 000 000 | KBC Bank NV, 3.70%, 01/04/2026 | 3 000 | 0,03 |
| | | Belgique – Total | 3 000 | 0,03 |
| | | | | |
| Canada (30 septembre 2025 : 2,93 %) | | | | |
| GBP | 200 000 000 | Bank of Nova Scotia (The), 3.74%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,07 |
| | | Royal Bank of Canada, 3.75%, 01/04/2026 | 500 565 | 5,19 |
| GBP | 500 565 327 | Canada – Total | 700 565 | 7,26 |
| France (30 septembre 2025 : 1,51 %) | | | | |
| GBP | 100 543 033 | BRED Banque Populaire COBPFA, 3.73%, 01/04/2026 | 100 543 | 1,04 |
| | | France – Total | 100 543 | 1,04 |
| | | | | |
| Allemagne (30 septembre 2025 : 2,03 %) | | | | |
| GBP | 212 599 228 | DZ Bank AG, 3.70%, 01/04/2026 | 212 599 | 2,20 |
| | | Allemagne – Total | 212 599 | 2,20 |
| | | | | |
| Japon (30 septembre 2025 : 2,51 %) | | | | |
| GBP | 201 083 146 | Mizuho Bank Ltd., 3.72%, 01/04/2026 | 201 083 | 2,08 |
| | | Japon – Total | 201 083 | 2,08 |
| | | | | |
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| GBP | 25 000 000 | Rabobank International, 3.73%, 01/04/2026 | 25 000 | 0,26 |
| | | Pays-Bas – Total | 25 000 | 0,26 |
| | | | | |
| Singapour (30 septembre 2025 : 0,98 %) | | | | |
| GBP | 102 882 524 | DBS Bank Ltd., 3.73%, 01/04/2026 | 102 883 | 1,07 |
| | | Singapour – Total | 102 883 | 1,07 |
| | | | | |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 4,86 %) | | | | |
| GBP | 300 000 000 | UK Debt Management Office, 3.77%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,11 |
| | | Royaume-Uni – Total | 300 000 | 3,11 |
| | | | | |
| Total des investissements en dépôts à terme | | | 1 746 515 | 18,10 |

| | | | Juste valeur | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|--|-----------------|---------------------------------------|
| Devise | Nominal | Investissement | 000 GBP | |
| Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2025 : 7,05 %) | | | | |
| Australie (30 septembre 2025 : 3,10 %) | | | | |
| GBP | 48 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.06%, 28/09/2026 | 47 998 | 0,50 |
| GBP | 29 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.06%, 28/09/2026 | 28 998 | 0,30 |
| GBP | 68 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.07%, 17/09/2026 | 67 980 | 0,71 |
| GBP | 35 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.05%, 24/09/2026 | 34 995 | 0,36 |
| GBP | 86 000 000 | National Australia Bank Ltd., FRN, 4.05%, 22/09/2026 | 85 995 | 0,89 |
| GBP | 35 000 000 | National Australia Bank Ltd., FRN, 4.08%, 22/10/2026 | 34 996 | 0,36 |
| Australie – Total | | | 300 962 | 3,12 |
| Canada (30 septembre 2025 : 2,77 %) | | | | |
| GBP | 65 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4.13%, 22/02/2027 | 65 007 | 0,68 |
| GBP | 50 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 4.13%, 19/05/2026 | 50 000 | 0,52 |
| GBP | 120 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 4.10%, 08/07/2026 | 119 964 | 1,24 |
| GBP | 27 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 4.06%, 23/09/2026 | 26 999 | 0,28 |
| GBP | 55 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 4.12%, 20/11/2026 | 54 967 | 0,57 |
| GBP | 30 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 4.13%, 04/02/2027 | 30 007 | 0,31 |
| Canada – Total | | | 346 944 | 3,60 |
| Singapour (30 septembre 2025 : 1,18 %) | | | | |
| GBP | 70 000 000 | DBS Bank Ltd., FRN, 4.07%, 07/10/2026 | 69 933 | 0,72 |
| Singapour – Total | | | 69 933 | 0,72 |
| Total des investissements en titres de créance d'entreprise | | | 717 839 | 7,44 |
| Contrats de prise en pension (30 septembre 2025 : 31,80 %) | | | | |
| Australie (30 septembre 2025 : 3,89 %) | | | | |
| GBP | 300 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 3.79%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,11 |
| GBP | 300 000 000 | National Australia Bank Ltd., 3.80%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,11 |
| Australie – Total | | | 600 000 | 6,22 |
| Canada (30 septembre 2025 : 9,72 %) | | | | |
| GBP | 100 000 000 | Bank of Nova Scotia plc, 3.76%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,04 |
| GBP | 100 000 000 | Bank of Nova Scotia plc, 3.79%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,04 |
| GBP | 100 000 000 | Bank of Nova Scotia plc, 3.76%, 02/04/2026 | 100 000 | 1,04 |
| GBP | 200 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.80%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,07 |
| GBP | 200 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.78%, 02/04/2026 | 200 000 | 2,07 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Contrats de prise en pension (suite) | | | | |
| Canada (suite) | | | | |
| GBP | 200 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 3.75%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,07 |
| | | Canada – Total | 900 000 | 9,33 |
| France (30 septembre 2025 : 2,92 %) | | | | |
| GBP | 300 000 000 | BNP Paribas SA, 3.79%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,11 |
| | | France – Total | 300 000 | 3,11 |
| Japon (30 septembre 2025 : 5,83 %) | | | | |
| GBP | 100 000 000 | Mizuho International plc, 3.75%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,03 |
| GBP | 100 000 000 | Mizuho International plc, 3.75%, 02/04/2026 | 100 000 | 1,04 |
| GBP | 300 000 000 | SMBC Bank International plc, 3.79%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,11 |
| | | Japon – Total | 500 000 | 5,18 |
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| GBP | 200 000 000 | ING Bank NV, 3.76%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,07 |
| GBP | 200 000 000 | ING Bank NV, 3.76%, 02/04/2026 | 200 000 | 2,08 |
| | | Pays-Bas – Total | 400 000 | 4,15 |
| Singapour (30 septembre 2025 : 1,94 %) | | | | |
| GBP | 100 000 000 | DBS Bank Ltd., 3.81%, 01/04/2026 | 99 999 | 1,03 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Contrats de prise en pension (suite) | | | | |
| Singapour (suite) | | | | |
| GBP | 100 000 000 | DBS Bank Ltd., 3.78%, 02/04/2026 | 100 001 | 1,04 |
| | | Singapour – Total | 200 000 | 2,07 |
| Espagne (30 septembre 2025 : 2,92 %) | | | | |
| GBP | 100 000 000 | Banco Santander SA, 3.78%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,04 |
| GBP | 200 000 000 | Santander plc, 3.77%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,07 |
| | | Espagne – Total | 300 000 | 3,11 |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 2,64 %) | | | | |
| GBP | 100 000 000 | NatWest Markets plc, 3.75%, 01/04/2026 | 100 000 | 1,04 |
| GBP | 200 000 000 | Standard Chartered Bank, 3.76%, 01/04/2026 | 200 000 | 2,07 |
| | | Royaume-Uni – Total | 300 000 | 3,11 |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 1,94 %) | | | | |
| GBP | 300 000 000 | Goldman Sachs International, 3.82%, 01/04/2026 | 300 000 | 3,11 |
| | | États-Unis – Total | 300 000 | 3,11 |
| Total des investissements en contrats de prise en pension | | | 3 800 000 | 39,39 |
| Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé | | | 10 071 015 | 104,39 |

| | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 10 071 015 | 104,39 |
| Trésorerie | 324 825 | 3,37 |
| Autres actifs et passifs | (747 896) | (7,76) |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 9 647 944 | 100,00 |

| | % de la valeur liquida- tive totale |
|---|--|
| Analyse du total des actifs | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle | 6,87 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | 36,44 |
| Dépôts auprès d'établissements de crédit | 16,72 |
| Contrats de prise en pension | 36,38 |
| Autres actifs | 3,59 |
| Total des actifs | 100,00 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé (30 septembre 2025 : 99,67 %) | | | | |
| Certificats de dépôt (30 septembre 2025 : 37,89 %) | | | | |
| Australie (30 septembre 2025 : 3,36 %) | | | | |
| GBP | 100 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 06/11/2026 | 97 693 | 0,21 |
| GBP | 207 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 0.00%, 30/10/2026 | 202 375 | 0,44 |
| GBP | 193 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 4.00%, 14/12/2026 | 193 000 | 0,42 |
| GBP | 101 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 09/07/2026 | 99 951 | 0,22 |
| Australie – Total | | | 593 019 | 1,29 |
| Belgique (30 septembre 2025 : 0,64 %) | | | | |
| GBP | 244 500 000 | Euroclear Bank SA, 0.00%, 05/05/2026 | 243 620 | 0,53 |
| Belgique – Total | | | 243 620 | 0,53 |
| Canada (30 septembre 2025 : 3,90 %) | | | | |
| GBP | 325 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 24/04/2026 | 324 208 | 0,70 |
| GBP | 61 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 28/04/2026 | 60 828 | 0,13 |
| GBP | 142 000 000 | Bank of Montreal, 4.01%, 11/06/2026 | 142 000 | 0,31 |
| GBP | 77 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 11/06/2026 | 76 411 | 0,17 |
| GBP | 479 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 05/08/2026 | 472 562 | 1,03 |
| GBP | 154 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 15/09/2026 | 151 153 | 0,33 |
| GBP | 242 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 21/01/2027 | 234 579 | 0,51 |
| GBP | 268 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 17/03/2027 | 257 287 | 0,56 |
| GBP | 265 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 22/03/2027 | 254 347 | 0,55 |
| GBP | 417 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.23%, 02/07/2026 | 417 000 | 0,90 |
| GBP | 650 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.17%, 13/11/2026 | 650 000 | 1,41 |
| GBP | 260 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 4.71%, 02/04/2027 | 260 000 | 0,56 |
| Canada – Total | | | 3 300 375 | 7,16 |
| Finlande (30 septembre 2025 : 3,34 %) | | | | |
| GBP | 153 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 08/04/2026 | 152 882 | 0,33 |
| GBP | 396 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 17/07/2026 | 391 366 | 0,85 |
| GBP | 78 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 21/08/2026 | 76 777 | 0,17 |
| GBP | 69 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 21/08/2026 | 67 918 | 0,15 |
| GBP | 38 000 000 | Nordea Bank Abp, 4.20%, 21/08/2026 | 38 000 | 0,08 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Finlande (suite) | | | | |
| GBP | 152 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 09/10/2026 | 148 794 | 0,32 |
| GBP | 77 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 04/12/2026 | 74 995 | 0,16 |
| GBP | 116 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 11/01/2027 | 112 557 | 0,24 |
| Finlande – Total | | | 1 063 289 | 2,30 |
| France (30 septembre 2025 : 2,36 %) | | | | |
| GBP | 384 000 000 | BNP Paribas SA, 4.00%, 07/04/2026 | 384 000 | 0,83 |
| GBP | 300 000 000 | BNP Paribas SA, 4.00%, 07/04/2026 | 300 000 | 0,65 |
| GBP | 243 000 000 | BNP Paribas SA, 4.00%, 08/05/2026 | 243 000 | 0,53 |
| GBP | 240 000 000 | BNP Paribas SA, 3.90%, 05/06/2026 | 240 000 | 0,52 |
| GBP | 185 000 000 | BNP Paribas SA, 3.79%, 03/08/2026 | 185 000 | 0,40 |
| France – Total | | | 1 352 000 | 2,93 |
| Japon (30 septembre 2025 : 10,49 %) | | | | |
| GBP | 61 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 05/05/2026 | 60 779 | 0,13 |
| GBP | 80 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 06/05/2026 | 79 702 | 0,17 |
| GBP | 25 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 3.76%, 04/06/2026 | 25 000 | 0,05 |
| GBP | 300 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 3.99%, 07/04/2026 | 300 000 | 0,65 |
| GBP | 243 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 06/07/2026 | 240 526 | 0,52 |
| GBP | 486 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 17/07/2026 | 480 628 | 1,04 |
| GBP | 282 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 20/05/2026 | 280 577 | 0,61 |
| GBP | 386 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 08/07/2026 | 381 955 | 0,83 |
| GBP | 390 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 13/07/2026 | 385 726 | 0,84 |
| GBP | 95 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 09/04/2026 | 94 918 | 0,21 |
| GBP | 100 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 15/04/2026 | 99 850 | 0,22 |
| GBP | 94 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 3.96%, 15/04/2026 | 94 000 | 0,20 |
| GBP | 200 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 3.96%, 20/04/2026 | 200 000 | 0,43 |
| GBP | 139 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 20/04/2026 | 138 716 | 0,30 |
| GBP | 92 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 08/05/2026 | 91 634 | 0,20 |
| GBP | 139 000 000 | Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 4.00%, 07/04/2026 | 139 000 | 0,30 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|-------------|--|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| | | Japon (suite) | | |
| GBP | 165 000 000 | Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 3.96%, 17/04/2026 | 165 000 | 0,36 |
| GBP | 280 000 000 | Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 3.96%, 20/04/2026 | 280 000 | 0,61 |
| GBP | 139 000 000 | Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 3.95%, 22/04/2026 | 139 000 | 0,30 |
| GBP | 107 000 000 | Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 3.95%, 07/05/2026 | 107 000 | 0,23 |
| GBP | 100 000 000 | Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 3.95%, 11/05/2026 | 100 000 | 0,22 |
| | | Japon – Total | 3 884 011 | 8,42 |

| | | | | |
|-----|-------------|--|----------------|-------------|
| | | Pays-Bas (30 septembre 2025 : 1,45 %) | | |
| GBP | 184 000 000 | ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 18/05/2026 | 183 068 | 0,40 |
| | | Pays-Bas – Total | 183 068 | 0,40 |

| | | | | |
|-----|-------------|---|----------------|-------------|
| | | Norvège (30 septembre 2025 : 1,45 %) | | |
| GBP | 54 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 24/07/2026 | 53 330 | 0,11 |
| GBP | 303 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 26/08/2026 | 298 086 | 0,65 |
| GBP | 234 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 30/10/2026 | 228 775 | 0,49 |
| GBP | 155 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 11/12/2026 | 150 854 | 0,33 |
| | | Norvège – Total | 731 045 | 1,58 |

| | | | | |
|-----|-------------|---|---------|------|
| | | Singapour (30 septembre 2025 : 1,85 %) | | |
| GBP | 69 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 17/04/2026 | 68 884 | 0,15 |
| GBP | 109 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 27/05/2026 | 108 347 | 0,23 |
| GBP | 68 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 08/06/2026 | 67 518 | 0,14 |
| GBP | 113 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 07/04/2026 | 112 929 | 0,24 |
| GBP | 154 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 20/04/2026 | 153 683 | 0,33 |
| GBP | 140 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 29/05/2026 | 139 132 | 0,30 |
| GBP | 74 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 02/06/2026 | 73 511 | 0,16 |
| GBP | 120 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 13/07/2026 | 118 697 | 0,26 |
| GBP | 40 000 000 | United Overseas Bank Ltd., 4.10%, 23/04/2026 | 40 000 | 0,09 |
| GBP | 40 000 000 | United Overseas Bank Ltd., 4.03%, 15/05/2026 | 40 000 | 0,09 |
| GBP | 40 000 000 | United Overseas Bank Ltd., 4.04%, 22/05/2026 | 40 000 | 0,09 |
| GBP | 40 000 000 | United Overseas Bank Ltd., 4.00%, 02/06/2026 | 40 000 | 0,09 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|------------|--|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| | | Singapour (suite) | | |
| GBP | 50 000 000 | United Overseas Bank Ltd., 4.00%, 18/06/2026 | 50 000 | 0,11 |
| GBP | 40 000 000 | United Overseas Bank Ltd., 3.76%, 02/09/2026 | 40 000 | 0,09 |
| GBP | 45 000 000 | United Overseas Bank Ltd., 4.50%, 23/11/2026 | 45 000 | 0,10 |
| | | Singapour – Total | 1 137 701 | 2,47 |

| | | | | |
|-----|------------|---|---------------|-------------|
| | | Suède (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| GBP | 75 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 19/05/2026 | 74 610 | 0,16 |
| | | Suède – Total | 74 610 | 0,16 |

| | | | | |
|-----|-------------|---|----------------|-------------|
| | | Suisse (30 septembre 2025 : 0,26 %) | | |
| | | Émirats arabes unis (30 septembre 2025 : 1,35 %) | | |
| GBP | 457 000 000 | First Abu Dhabi Bank PJSC, 0.00%, 07/07/2026 | 452 260 | 0,98 |
| | | Émirats arabes unis – Total | 452 260 | 0,98 |

| | | | | |
|-----|-------------|---|------------------|-------------|
| | | Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 6,20 %) | | |
| GBP | 300 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 21/05/2026 | 298 313 | 0,65 |
| GBP | 117 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 01/06/2026 | 116 274 | 0,25 |
| GBP | 232 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 11/06/2026 | 230 160 | 0,50 |
| GBP | 76 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 07/07/2026 | 75 214 | 0,16 |
| GBP | 268 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 10/08/2026 | 264 296 | 0,57 |
| GBP | 242 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 02/09/2026 | 238 214 | 0,52 |
| GBP | 111 000 000 | National Westminster Bank plc, 0.00%, 05/05/2026 | 110 590 | 0,24 |
| GBP | 54 000 000 | National Westminster Bank plc, 0.00%, 29/05/2026 | 53 664 | 0,12 |
| GBP | 57 000 000 | National Westminster Bank plc, 0.00%, 08/07/2026 | 56 410 | 0,12 |
| GBP | 483 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 07/04/2026 | 483 000 | 1,05 |
| GBP | 38 000 000 | NatWest Markets plc, 0.00%, 08/07/2026 | 37 607 | 0,08 |
| GBP | 82 500 000 | NatWest Markets plc, 0.00%, 02/11/2026 | 80 657 | 0,17 |
| GBP | 51 000 000 | NatWest Markets plc, 0.00%, 02/11/2026 | 49 861 | 0,11 |
| GBP | 93 000 000 | Standard Chartered Bank, 0.00%, 20/01/2027 | 90 162 | 0,19 |
| GBP | 55 000 000 | Standard Chartered Bank, 3.96%, 29/01/2027 | 55 000 | 0,12 |
| | | Royaume-Uni – Total | 2 239 422 | 4,85 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|--|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 1,24 %) | | | | |
| GBP | 52 000 000 | Bank of America NA, 0.00%, 19/05/2026 | 51 730 | 0,11 |
| GBP | 287 000 000 | Bank of America NA, 0.00%, 14/07/2026 | 283 883 | 0,62 |
| GBP | 154 000 000 | Bank of America NA, 0.00%, 21/07/2026 | 152 217 | 0,33 |
| GBP | 38 000 000 | Citibank NA, 3.92%, 07/07/2026 | 38 000 | 0,08 |
| États-Unis – Total | | | 525 830 | 1,14 |

Total des investissements en certificats de dépôt **15 780 250** **34,21**

Papiers commerciaux (30 septembre 2025 : 18,47 %)

| | | | | |
|---|-------------|---|----------------|-------------|
| Australie (30 septembre 2025 : 0,75 %) | | | | |
| GBP | 310 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 11/12/2026 | 301 696 | 0,66 |
| GBP | 168 000 000 | Toyota Finance Australia Ltd., 0.00%, 07/04/2026 | 167 888 | 0,36 |
| GBP | 167 000 000 | Toyota Finance Australia Ltd., 0.00%, 15/04/2026 | 166 740 | 0,36 |
| GBP | 71 000 000 | Toyota Finance Australia Ltd., 0.00%, 13/05/2026 | 70 680 | 0,15 |
| GBP | 65 000 000 | Toyota Finance Australia Ltd., 0.00%, 06/07/2026 | 64 345 | 0,14 |
| GBP | 60 000 000 | Toyota Finance Australia Ltd., 0.00%, 17/07/2026 | 59 340 | 0,13 |
| GBP | 47 000 000 | Toyota Finance Australia Ltd., 0.00%, 23/07/2026 | 46 458 | 0,10 |
| GBP | 53 000 000 | Westpac Banking Corp., 0.00%, 06/11/2026 | 51 777 | 0,11 |
| Australie – Total | | | 928 924 | 2,01 |
| Finlande (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| GBP | 320 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 18/03/2027 | 307 326 | 0,67 |
| Finlande – Total | | | 307 326 | 0,67 |

| | | | | |
|--|-------------|---|---------|------|
| France (30 septembre 2025 : 5,16 %) | | | | |
| GBP | 459 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 07/04/2026 | 458 713 | 0,99 |
| GBP | 130 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 23/04/2026 | 129 705 | 0,28 |
| GBP | 433 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 05/05/2026 | 431 436 | 0,93 |
| GBP | 137 000 000 | Antalis SA, 0.00%, 07/04/2026 | 136 914 | 0,30 |
| GBP | 47 200 000 | Antalis SA, 0.00%, 20/05/2026 | 46 953 | 0,10 |
| GBP | 161 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 20/08/2026 | 158 692 | 0,34 |
| GBP | 592 000 000 | BPCE SA, 0.00%, 11/05/2026 | 589 458 | 1,28 |
| GBP | 403 000 000 | BRED Banque Populaire, 0.00%, 04/06/2026 | 400 272 | 0,87 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|-------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| France (suite) | | | | |
| GBP | 202 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 14/05/2026 | 201 072 | 0,44 |
| GBP | 202 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 15/05/2026 | 201 051 | 0,44 |
| GBP | 18 000 000 | Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 17/04/2026 | 17 970 | 0,04 |
| GBP | 40 000 000 | Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 05/05/2026 | 39 855 | 0,09 |
| GBP | 70 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 21/04/2026 | 69 851 | 0,15 |
| GBP | 35 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 22/04/2026 | 34 922 | 0,08 |
| GBP | 61 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 27/04/2026 | 60 832 | 0,13 |
| GBP | 25 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 20/07/2026 | 24 717 | 0,05 |
| France – Total | | | 3 002 413 | 6,51 |

Allemagne (30 septembre 2025 : 0,92 %)

Irlande (30 septembre 2025 : 1,58 %)

| | | | | |
|------------------------|-------------|--|----------------|-------------|
| GBP | 277 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 30/04/2026 | 276 145 | 0,60 |
| GBP | 50 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 30/04/2026 | 49 846 | 0,11 |
| GBP | 70 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 05/05/2026 | 69 747 | 0,15 |
| GBP | 30 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 06/05/2026 | 29 888 | 0,06 |
| GBP | 137 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 19/05/2026 | 136 318 | 0,30 |
| Irlande – Total | | | 561 944 | 1,22 |

Japon (30 septembre 2025 : 1,90 %)

Luxembourg (30 septembre 2025 : 0,61 %)

| | | | | |
|-----|------------|---|--------|------|
| GBP | 71 074 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 01/04/2026 | 71 074 | 0,16 |
| GBP | 71 074 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 08/04/2026 | 71 022 | 0,16 |
| GBP | 50 000 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 13/04/2026 | 49 935 | 0,11 |
| GBP | 83 508 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 20/05/2026 | 83 068 | 0,18 |
| GBP | 60 413 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 22/05/2026 | 60 082 | 0,13 |
| GBP | 56 102 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 22/06/2026 | 55 598 | 0,12 |
| GBP | 61 000 000 | Sunderland Receivables SA, 0.00%, 09/04/2026 | 60 949 | 0,13 |
| GBP | 42 000 000 | Sunderland Receivables SA, 0.00%, 23/04/2026 | 41 899 | 0,09 |
| GBP | 10 000 000 | Sunderland Receivables SA, 0.00%, 30/04/2026 | 9 969 | 0,02 |
| GBP | 41 000 000 | Sunderland Receivables SA, 0.00%, 06/05/2026 | 40 847 | 0,09 |
| GBP | 57 000 000 | Sunderland Receivables SA, 0.00%, 11/05/2026 | 56 757 | 0,12 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| Luxembourg (suite) | | | | |
| GBP | 25 000 000 | Sunderland Receivables SA, 0.00%, 26/05/2026 | 24 858 | 0,05 |
| | | Luxembourg – Total | 626 058 | 1,36 |
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 3,05 %) | | | | |
| GBP | 93 000 000 | Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0.00%, 14/04/2026 | 92 865 | 0,20 |
| GBP | 35 000 000 | Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0.00%, 16/04/2026 | 34 942 | 0,07 |
| GBP | 96 000 000 | Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0.00%, 19/05/2026 | 95 504 | 0,21 |
| | | Pays-Bas – Total | 223 311 | 0,48 |
| Norvège (30 septembre 2025 : 0,17 %) | | | | |
| Singapour (30 septembre 2025 : 0,95 %) | | | | |
| GBP | 78 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 13/04/2026 | 77 899 | 0,17 |
| GBP | 77 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 20/04/2026 | 76 843 | 0,17 |
| GBP | 124 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 05/05/2026 | 123 556 | 0,27 |
| GBP | 25 000 000 | United Overseas Bank Ltd., 0.00%, 13/05/2026 | 24 887 | 0,05 |
| | | Singapour – Total | 303 185 | 0,66 |
| Suède (30 septembre 2025 : 1,57 %) | | | | |
| GBP | 87 500 000 | Kommuninvest i Sverige AB, 0.00%, 20/04/2026 | 87 315 | 0,19 |
| GBP | 146 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 25/08/2026 | 143 646 | 0,31 |
| GBP | 154 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 28/08/2026 | 151 441 | 0,33 |
| GBP | 115 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 09/10/2026 | 112 578 | 0,24 |
| GBP | 76 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 30/10/2026 | 74 298 | 0,16 |
| GBP | 200 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 15/03/2027 | 192 225 | 0,42 |
| GBP | 178 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 06/08/2026 | 175 645 | 0,38 |
| GBP | 154 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 09/07/2026 | 152 402 | 0,33 |
| GBP | 146 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 25/08/2026 | 143 646 | 0,31 |
| GBP | 132 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 04/09/2026 | 129 713 | 0,28 |
| GBP | 156 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 09/10/2026 | 152 717 | 0,33 |
| GBP | 117 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 06/11/2026 | 114 295 | 0,25 |
| | | Suède – Total | 1 629 921 | 3,53 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|---|---------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| Suisse (30 septembre 2025 : 0,66 %) | | | | |
| GBP | 191 000 000 | UBS AG, 0.00%, 05/11/2026 | 186 580 | 0,41 |
| GBP | 153 000 000 | UBS AG, 0.00%, 09/11/2026 | 149 352 | 0,32 |
| GBP | 229 000 000 | UBS AG, 0.00%, 21/01/2027 | 222 035 | 0,48 |
| | | Suisse – Total | 557 967 | 1,21 |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 0,51 %) | | | | |
| GBP | 95 000 000 | National Westminster Bank plc, 0.00%, 07/07/2026 | 94 027 | 0,21 |
| GBP | 128 000 000 | National Westminster Bank plc, 0.00%, 27/07/2026 | 126 285 | 0,27 |
| GBP | 75 000 000 | Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 30/06/2026 | 74 311 | 0,16 |
| | | Royaume-Uni – Total | 294 623 | 0,64 |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 0,64 %) | | | | |
| GBP | 109 000 000 | Manhattan Asset Funding Co. LLC, 0.00%, 20/04/2026 | 108 781 | 0,24 |
| GBP | 25 612 000 | Mont Blanc Capital Corp., 0.00%, 16/04/2026 | 25 571 | 0,06 |
| GBP | 15 787 000 | Mont Blanc Capital Corp., 0.00%, 30/04/2026 | 15 738 | 0,03 |
| GBP | 65 000 000 | Sheffield Receivables Co. LLC, 0.00%, 30/04/2026 | 64 799 | 0,14 |
| | | États-Unis – Total | 214 889 | 0,47 |
| Total des investissements en billets de trésorerie | | | 8 650 561 | 18,76 |
| Dépôts à terme (30 septembre 2025 : 12,09 %) | | | | |
| Australie (30 septembre 2025 : 0,67 %) | | | | |
| GBP | 200 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 3.73%, 01/04/2026 | 200 000 | 0,44 |
| | | Australie – Total | 200 000 | 0,44 |
| Belgique (30 septembre 2025 : 0,56 %) | | | | |
| GBP | 1 000 000 | KBC Bank NV, 3.70%, 01/04/2026 | 1 000 | 0,00 |
| | | Belgique – Total | 1 000 | 0,00 |
| Canada (30 septembre 2025 : 0,67 %) | | | | |
| GBP | 500 000 000 | Bank of Nova Scotia (The), 3.74%, 01/04/2026 | 500 000 | 1,08 |
| GBP | 1 300 133 562 | Royal Bank of Canada, 3.75%, 01/04/2026 | 1 300 133 | 2,82 |
| | | Canada – Total | 1 800 133 | 3,90 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|---|---------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Dépôts à terme (suite) | | | | |
| France (30 septembre 2025 : 0,23 %) | | | | |
| | | BRED Banque Populaire | | |
| | | COBPFA, 3.73%, | | |
| GBP | 281 520 492 | 01/04/2026 | 281 520 | 0,61 |
| | | France – Total | 281 520 | 0,61 |
| Japon (30 septembre 2025 : 6,11 %) | | | | |
| | | Mizuho Bank Ltd., 3.72%, | | |
| GBP | 703 791 012 | 01/04/2026 | 703 791 | 1,53 |
| | | Sumitomo Mitsui Trust | | |
| | | Bank Ltd., 3.72%, | | |
| GBP | 1 851 906 738 | 01/04/2026 | 1 851 907 | 4,01 |
| | | Japon – Total | 2 555 698 | 5,54 |
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 0,22 %) | | | | |
| | | Rabobank International, | | |
| GBP | 235 000 000 | 3.73%, 01/04/2026 | 235 000 | 0,51 |
| | | Pays-Bas – Total | 235 000 | 0,51 |
| Singapour (30 septembre 2025 : 0,28 %) | | | | |
| | | DBS Bank Ltd., 3.73%, | | |
| GBP | 73 229 611 | 01/04/2026 | 73 230 | 0,16 |
| | | United Overseas Bank Ltd., | | |
| GBP | 52 195 131 | 3.71%, 01/04/2026 | 52 195 | 0,11 |
| | | Singapour – Total | 125 425 | 0,27 |
| Émirats arabes unis (30 septembre 2025 : 1,10 %) | | | | |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 2,25 %) | | | | |
| | | UK Debt Management | | |
| GBP | 1 200 000 000 | Office, 3.77%, 01/04/2026 | 1 200 000 | 2,60 |
| | | Royaume-Uni – Total | 1 200 000 | 2,60 |
| Total des investissements en dépôts à terme | | | 6 398 776 | 13,87 |

Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2025 : 8,06 %)

| | | | | |
|---|-------------|---------------------------|------------------|-------------|
| Australie (30 septembre 2025 : 3,16 %) | | | | |
| | | Australia and New Zealand | | |
| | | Banking Group Ltd., FRN, | | |
| GBP | 207 000 000 | 4.06%, 28/09/2026 | 207 000 | 0,45 |
| | | Australia and New Zealand | | |
| | | Banking Group Ltd., FRN, | | |
| GBP | 126 000 000 | 4.06%, 28/09/2026 | 126 000 | 0,27 |
| | | Commonwealth Bank of | | |
| | | Australia, FRN, 4.07%, | | |
| GBP | 308 000 000 | 17/09/2026 | 308 000 | 0,67 |
| | | Commonwealth Bank of | | |
| | | Australia, FRN, 4.05%, | | |
| GBP | 155 000 000 | 24/09/2026 | 155 000 | 0,34 |
| | | National Australia Bank | | |
| | | Ltd., FRN, 4.05%, | | |
| GBP | 380 000 000 | 22/09/2026 | 380 000 | 0,82 |
| | | National Australia Bank | | |
| | | Ltd., FRN, 4.08%, | | |
| GBP | 156 000 000 | 22/10/2026 | 156 000 | 0,34 |
| | | Australie – Total | 1 332 000 | 2,89 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| Canada (30 septembre 2025 : 3,16 %) | | | | |
| | | Canadian Imperial Bank of | | |
| | | Commerce, FRN, 4.13%, | | |
| GBP | 306 000 000 | 22/02/2027 | 306 000 | 0,66 |
| | | Royal Bank of Canada, | | |
| GBP | 339 000 000 | FRN, 4.13%, 19/05/2026 | 339 000 | 0,73 |
| | | Royal Bank of Canada, | | |
| GBP | 535 000 000 | FRN, 4.10%, 08/07/2026 | 535 000 | 1,16 |
| | | Royal Bank of Canada, | | |
| GBP | 119 000 000 | FRN, 4.06%, 23/09/2026 | 119 000 | 0,26 |
| | | Royal Bank of Canada, | | |
| GBP | 270 000 000 | FRN, 4.12%, 20/11/2026 | 270 000 | 0,59 |
| | | Royal Bank of Canada, | | |
| GBP | 158 000 000 | FRN, 4.13%, 04/02/2027 | 158 000 | 0,34 |
| | | Canada – Total | 1 727 000 | 3,74 |
| Singapour (30 septembre 2025 : 1,20 %) | | | | |
| | | DBS Bank Ltd., FRN, | | |
| GBP | 303 000 000 | 4.07%, 07/10/2026 | 303 000 | 0,66 |
| | | Singapour – Total | 303 000 | 0,66 |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 0,54 %) | | | | |
| | | New York Life Global | | |
| | | Funding, FRN, 4.06%, | | |
| GBP | 240 000 000 | 29/09/2026 | 240 000 | 0,52 |
| | | États-Unis – Total | 240 000 | 0,52 |
| Total des investissements en titres de créance d'entreprise | | | 3 602 000 | 7,81 |

Contrats de prise en pension (30 septembre 2025 : 23,16 %)

| | | | | |
|---|---------------|---------------------------|------------------|-------------|
| Australie (30 septembre 2025 : 0,89 %) | | | | |
| | | Commonwealth Bank | | |
| | | of Australia, 3.79%, | | |
| GBP | 300 000 000 | 01/04/2026 | 300 000 | 0,65 |
| | | National Australia Bank | | |
| GBP | 200 000 000 | Ltd., 3.80%, 01/04/2026 | 200 000 | 0,43 |
| | | Australie – Total | 500 000 | 1,08 |
| Canada (30 septembre 2025 : 6,97 %) | | | | |
| | | Bank of Montreal , 3.75%, | | |
| GBP | 150 000 000 | 01/04/2026 | 150 000 | 0,31 |
| | | Bank of Montreal , 3.75%, | | |
| GBP | 150 000 000 | 02/04/2026 | 150 000 | 0,32 |
| | | Bank of Nova Scotia plc, | | |
| GBP | 400 000 000 | 3.79%, 01/04/2026 | 400 000 | 0,87 |
| | | Canadian Imperial Bank | | |
| | | of Commerce, 3.80%, | | |
| GBP | 750 000 000 | 01/04/2026 | 750 000 | 1,61 |
| | | Canadian Imperial Bank | | |
| | | of Commerce, 3.78%, | | |
| GBP | 750 000 000 | 02/04/2026 | 750 000 | 1,61 |
| | | Royal Bank of Canada, | | |
| GBP | 200 000 000 | 3.77%, 01/04/2026 | 200 000 | 0,43 |
| | | Toronto-Dominion Bank | | |
| GBP | 1 600 000 000 | (The), 3.75%, 01/04/2026 | 1 600 000 | 3,52 |
| | | Canada – Total | 4 000 000 | 8,67 |
| France (30 septembre 2025 : 2,70 %) | | | | |
| | | BNP Paribas SA, 3.79%, | | |
| GBP | 900 000 000 | 01/04/2026 | 900 000 | 1,95 |
| | | Societe Generale, 3.79%, | | |
| GBP | 400 000 000 | 01/04/2026 | 400 000 | 0,87 |
| | | France – Total | 1 300 000 | 2,82 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Contrats de prise en pension (suite) | | | | |
| Japon (30 septembre 2025 : 3,60 %) | | | | |
| GBP | 200 000 000 | Mizuho International plc, 3.75%, 01/04/2026 | 200 000 | 0,45 |
| GBP | 200 000 000 | Mizuho International plc, 3.75%, 02/04/2026 | 200 000 | 0,44 |
| GBP | 100 000 000 | MUFG Securities EMEA plc, 3.75%, 01/04/2026 | 100 000 | 0,20 |
| GBP | 100 000 000 | MUFG Securities EMEA plc, 3.75%, 02/04/2026 | 100 000 | 0,22 |
| GBP | 500 000 000 | SMBC Bank International plc, 3.79%, 01/04/2026 | 500 000 | 1,08 |
| Japon – Total | | | 1 100 000 | 2,39 |
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| GBP | 100 000 000 | ING Bank NV, 3.76%, 01/04/2026 | 100 000 | 0,22 |
| GBP | 100 000 000 | ING Bank NV, 3.76%, 02/04/2026 | 100 000 | 0,21 |
| Pays-Bas – Total | | | 200 000 | 0,43 |
| Singapour (30 septembre 2025 : 0,91 %) | | | | |
| GBP | 150 000 000 | DBS Bank Ltd., 3.81%, 01/04/2026 | 150 000 | 0,33 |
| GBP | 150 000 000 | DBS Bank Ltd., 3.78%, 02/04/2026 | 150 000 | 0,32 |
| Singapour – Total | | | 300 000 | 0,65 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--|---------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Contrats de prise en pension (suite) | | | | |
| Espagne (30 septembre 2025 : 2,92 %) | | | | |
| GBP | 500 000 000 | Banco Santander SA, 3.78%, 01/04/2026 | 500 000 | 1,08 |
| GBP | 1 600 000 000 | Santander plc, 3.77%, 01/04/2026 | 1 600 000 | 3,47 |
| Espagne – Total | | | 2 100 000 | 4,55 |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 1,35 %) | | | | |
| GBP | 300 000 000 | HSBC Bank plc, 3.79%, 01/04/2026 | 300 000 | 0,65 |
| GBP | 279 000 000 | NatWest Markets plc, 3.75%, 01/04/2026 | 279 000 | 0,60 |
| GBP | 700 000 000 | Standard Chartered Bank, 3.76%, 01/04/2026 | 700 000 | 1,52 |
| Royaume-Uni – Total | | | 1 279 000 | 2,77 |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 3,82 %) | | | | |
| GBP | 800 000 000 | Citigroup Global Markets Ltd., 3.78%, 01/04/2026 | 800 000 | 1,73 |
| GBP | 150 000 000 | Goldman Sachs International, 3.82%, 01/04/2026 | 150 000 | 0,33 |
| GBP | 150 000 000 | J.P. Morgan Securities plc, 3.80%, 01/04/2026 | 150 000 | 0,33 |
| États-Unis – Total | | | 1 100 000 | 2,39 |
| Total des investissements en contrats de prise en pension | | | 11 879 000 | 25,75 |
| Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé | | | 46 310 587 | 100,40 |

| | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 46 310 587 | 100,40 |
| Trésorerie | 1 695 743 | 3,68 |
| Autres actifs et passifs | (1 881 795) | (4,08) |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 46 124 535 | 100,00 |

| | % de la valeur liquida- tive totale |
|---|---|
| Analyse du total des actifs | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle | 7,48 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | 50,71 |
| Dépôts auprès d'établissements de crédit | 13,28 |
| Contrats de prise en pension | 24,66 |
| Autres actifs | 3,87 |
| Total des actifs | 100,00 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

BLACKROCK ICS STERLING ULTRA SHORT BOND FUND

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--------|---------|----------------|-------------------------|---------------------------------------|
|--------|---------|----------------|-------------------------|---------------------------------------|

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé (30 septembre 2025 : 89,93 %)

Certificats de dépôt (30 septembre 2025 : 30,94 %)

| | | | | |
|--|------------|--|---------------|-------------|
| Canada (30 septembre 2025 : 6,52 %) | | | | |
| | | National Bank of Canada, 0.00%, 17/09/2026 | 58 827 | 3,41 |
| GBP | 60 000 000 | | | |
| | | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 12/10/2026 | 29 309 | 1,70 |
| GBP | 30 000 000 | | | |
| Canada – Total | | | 88 136 | 5,11 |

| | | | | |
|--|------------|--|----------------|-------------|
| France (30 septembre 2025 : 5,17 %) | | | | |
| | | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0.00%, 09/06/2026 | 29 775 | 1,73 |
| GBP | 30 000 000 | | | |
| | | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0.00%, 22/01/2027 | 43 400 | 2,52 |
| GBP | 45 000 000 | | | |
| | | Societe Generale SA, 0.00%, 10/06/2026 | 39 697 | 2,30 |
| GBP | 40 000 000 | | | |
| France – Total | | | 112 872 | 6,55 |

| | | | | |
|--|------------|--|----------------|-------------|
| Japon (30 septembre 2025 : 14,27 %) | | | | |
| | | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 07/08/2026 | 49 262 | 2,86 |
| GBP | 50 000 000 | | | |
| | | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 10/08/2026 | 59 098 | 3,43 |
| GBP | 60 000 000 | | | |
| Japon – Total | | | 108 360 | 6,29 |

| | | | | |
|---|------------|---------------------------------------|---------------|-------------|
| Espagne (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| | | Banco Santander SA, 0.00%, 28/01/2027 | 48 212 | 2,80 |
| GBP | 50 000 000 | | | |
| Espagne – Total | | | 48 212 | 2,80 |

| | | | | |
|---|------------|--|---------------|-------------|
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 4,98 %) | | | | |
| | | Standard Chartered Bank, 3.96%, 29/01/2027 | 24 863 | 1,44 |
| GBP | 25 000 000 | | | |
| Royaume-Uni – Total | | | 24 863 | 1,44 |

Total des investissements en certificats de dépôt **382 443** **22,19**

Papiers commerciaux (30 septembre 2025 : 28,29 %)

| | | | | |
|---|------------|--|---------------|-------------|
| Australie (30 septembre 2025 : 4,35 %) | | | | |
| | | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 20/04/2026 | 79 830 | 4,63 |
| GBP | 80 000 000 | | | |
| Australie – Total | | | 79 830 | 4,63 |

| | | | | |
|--|------------|----------------------------------|---------------|-------------|
| France (30 septembre 2025 : 4,67 %) | | | | |
| | | BPCE SA, 0.00%, 05/06/2026 | 24 821 | 1,44 |
| GBP | 25 000 000 | | | |
| | | Portdalon SAS, 0.00%, 22/04/2026 | 44 896 | 2,61 |
| GBP | 45 000 000 | | | |
| France – Total | | | 69 717 | 4,05 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--------|---------|----------------|-------------------------|---------------------------------------|
|--------|---------|----------------|-------------------------|---------------------------------------|

Billets de trésorerie (suite)

Irlande (30 septembre 2025 : 3,04 %)

Japon (30 septembre 2025 : 1,11 %)

Jersey (30 septembre 2025 : 2,77 %)

| | | | | |
|-----------------------|------------|--|---------------|-------------|
| | | Royal Bank of Scotland International Ltd. (The), 0.00%, 11/01/2027 | 57 927 | 3,36 |
| GBP | 60 000 000 | | | |
| Jersey – Total | | | 57 927 | 3,36 |

Luxembourg (30 septembre 2025 : 2,77 %)

| | | | | |
|---------------------------|------------|-------------------------------|---------------|-------------|
| | | Corelux SA, 0.00%, 28/04/2026 | 39 879 | 2,31 |
| GBP | 40 000 000 | | | |
| | | Corelux SA, 0.00%, 30/04/2026 | 19 966 | 1,16 |
| GBP | 20 000 000 | | | |
| Luxembourg – Total | | | 59 845 | 3,47 |

Suisse (30 septembre 2025 : 0,00 %)

| | | | | |
|-----------------------|------------|---------------------------|---------------|-------------|
| | | UBS AG, 0.00%, 09/11/2026 | 48 667 | 2,82 |
| GBP | 50 000 000 | | | |
| Suisse – Total | | | 48 667 | 2,82 |

Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 9,58 %)

| | | | | |
|----------------------------|------------|---|---------------|-------------|
| | | Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.00%, 02/09/2026 | 58 928 | 3,42 |
| GBP | 60 000 000 | | | |
| | | Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 01/04/2026 | 37 496 | 2,17 |
| GBP | 37 500 000 | | | |
| Royaume-Uni – Total | | | 96 424 | 5,59 |

Total des investissements en billets de trésorerie **412 410** **23,92**

Dépôts à terme (30 septembre 2025 : 6,90 %)

Australie (30 septembre 2025 : 0,00 %)

| | | | | |
|--------------------------|------------|---|---------------|-------------|
| | | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 3.73%, 01/04/2026 | 80 172 | 4,65 |
| GBP | 80 172 070 | | | |
| Australie – Total | | | 80 172 | 4,65 |

Canada (30 septembre 2025 : 6,90 %)

| | | | | |
|-----------------------|------------|--|---------------|-------------|
| | | Bank of Nova Scotia (The), 3.74%, 01/04/2026 | 60 000 | 3,48 |
| GBP | 60 000 000 | | | |
| Canada – Total | | | 60 000 | 3,48 |

Total des investissements en dépôts à terme **140 172** **8,13**

Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2025 : 23,80 %)

Australie (30 septembre 2025 : 1,90 %)

| | | | | |
|-----|------------|--|--------|------|
| | | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.37%, 04/12/2026 | 34 066 | 1,97 |
| GBP | 34 000 000 | | | |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS STERLING ULTRA SHORT BOND FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|---|------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| Australie (suite) | | | | |
| GBP | 7 000 000 | National Australia Bank Ltd., FRN, 4.08%, 22/10/2026 | 6 999 | 0,41 |
| | | Australie – Total | 41 065 | 2,38 |
| Canada (30 septembre 2025 : 10,22 %) | | | | |
| GBP | 40 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 4.73%, 15/09/2026 | 40 130 | 2,33 |
| GBP | 20 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 4.74%, 09/03/2027 | 20 113 | 1,17 |
| GBP | 37 550 000 | Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4.36%, 09/03/2027 | 37 633 | 2,18 |
| GBP | 25 000 000 | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 4.38%, 30/11/2026 | 25 051 | 1,45 |
| GBP | 39 350 000 | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 4.36%, 12/10/2028 | 39 457 | 2,29 |
| GBP | 20 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 4.10%, 08/07/2026 | 19 994 | 1,16 |
| GBP | 23 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 4.13%, 04/02/2027 | 23 005 | 1,34 |
| GBP | 30 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 4.36%, 18/03/2027 | 30 071 | 1,74 |
| | | Canada – Total | 235 454 | 13,66 |
| France (30 septembre 2025 : 2,63 %) | | | | |
| GBP | 48 400 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.00%, 16/07/2026 | 47 917 | 2,78 |
| | | France – Total | 47 917 | 2,78 |
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 0,23 %) | | | | |
| GBP | 28 000 000 | ABN AMRO Bank NV, 5.25%, 26/05/2026 | 28 021 | 1,63 |
| GBP | 4 159 000 | Toyota Motor Finance Netherlands BV, 4.63%, 08/06/2026 | 4 158 | 0,24 |
| | | Pays-Bas – Total | 32 179 | 1,87 |
| Singapour (30 septembre 2025 : 3,06 %) | | | | |
| GBP | 41 743 000 | DBS Bank Ltd., FRN, 4.29%, 14/05/2027 | 41 791 | 2,42 |
| | | Singapour – Total | 41 791 | 2,42 |
| Suède (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| GBP | 5 528 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 5.50%, 01/06/2026 | 5 535 | 0,32 |
| | | Suède – Total | 5 535 | 0,32 |
| Suisse (30 septembre 2025 : 0,85 %) | | | | |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 4,35 %) | | | | |
| GBP | 18 000 000 | HSBC UK Bank plc, FRN, 4.13%, 22/09/2026 | 17 999 | 1,04 |
| GBP | 50 000 000 | Nationwide Building Society, FRN, 4.35%, 20/04/2026 | 49 997 | 2,90 |
| GBP | 33 328 000 | NatWest Markets plc, 6.63%, 22/06/2026 | 33 474 | 1,94 |
| | | Royaume-Uni – Total | 101 470 | 5,88 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 0,56 %) | | | | |
| GBP | 34 400 000 | Caterpillar Financial Services Corp., 5.72%, 17/08/2026 | 34 554 | 2,00 |
| GBP | 13 655 000 | JPMorgan Chase & Co., 3.50%, 18/12/2026 | 13 550 | 0,79 |
| GBP | 41 826 000 | Morgan Stanley, 2.63%, 09/03/2027 | 40 983 | 2,38 |
| GBP | 10 000 000 | New York Life Global Funding, FRN, 4.06%, 29/09/2026 | 9 998 | 0,58 |
| | | États-Unis – Total | 99 085 | 5,75 |
| Total des investissements en titres de créance d'entreprise | | | 604 496 | 35,06 |
| Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé | | | 1 539 521 | 89,30 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS STERLING ULTRA SHORT BOND FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| | | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquidative |
|--|--------|---|----------------------------------|
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | | | |
| Trésorerie | | 1 539 521 | 89,30 |
| Équivalents de trésorerie | | 100 131 | 5,81 |
| Nombre | Devise | Organismes de placement collectif (30 septembre 2025 : 4,45 %) | |
| 80 000 000 | GBP | BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund – Actions Agency (Dis) ¹ | |
| | | 80 000 | 4,64 |
| Total des équivalents de trésorerie | | 80 000 | 4,64 |
| Autres actifs et passifs | | 4 371 | 0,25 |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | | 1 724 023 | 100,00 |

¹ Investissements dans des parties liées.

| | % de la valeur liquidative totale |
|---|--|
| Analyse du total des actifs | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle | 35,00 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | 46,02 |
| Organismes de placement collectif | 4,63 |
| Dépôts auprès d'établissements de crédit | 8,12 |
| Autres actifs | 6,23 |
| Total des actifs | 100,00 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------|---------|----------------|-------------------------|------------------------------------|
|--------|---------|----------------|-------------------------|------------------------------------|

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé (30 septembre 2025 : 98,82 %)

Certificats de dépôt (30 septembre 2025 : 29,24 %)

| | | | | |
|---|------------|---|----------------|-------------|
| Australie (30 septembre 2025 : 1,81 %) | | | | |
| | | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 05/05/2026 | 8 967 | 0,15 |
| USD | 9 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 0.00%, 04/09/2026 | 5 899 | 0,10 |
| USD | 6 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 08/06/2026 | 9 926 | 0,17 |
| USD | 10 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 09/06/2026 | 3 970 | 0,07 |
| USD | 4 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 01/04/2026 | 11 999 | 0,21 |
| USD | 12 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 09/04/2026 | 12 987 | 0,22 |
| USD | 13 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 20/04/2026 | 14 967 | 0,26 |
| USD | 15 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 11/05/2026 | 13 938 | 0,24 |
| USD | 14 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 03/08/2026 | 10 851 | 0,19 |
| USD | 11 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 28/09/2026 | 10 783 | 0,18 |
| USD | 11 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 14/10/2026 | 7 829 | 0,13 |
| USD | 8 000 000 | Westpac Banking Corp., 4.20%, 24/03/2027 | 6 005 | 0,10 |
| USD | 6 000 000 | | | |
| | | Australie – Total | 118 121 | 2,02 |

Belgique (30 septembre 2025 : 0,51 %)

Canada (30 septembre 2025 : 8,97 %)

| | | | | |
|-----|------------|---|--------|------|
| USD | 11 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 4.03%, 18/09/2026 | 11 005 | 0,19 |
| USD | 8 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 4.03%, 01/10/2026 | 8 004 | 0,14 |
| USD | 8 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 3.95%, 06/10/2026 | 7 999 | 0,14 |
| USD | 14 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 4.03%, 24/11/2026 | 14 000 | 0,24 |
| USD | 10 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 28/05/2026 | 9 938 | 0,17 |
| USD | 6 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 09/07/2026 | 5 936 | 0,10 |
| USD | 5 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 11/09/2026 | 4 912 | 0,08 |
| USD | 10 500 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 16/11/2026 | 10 237 | 0,17 |
| USD | 9 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 04/01/2027 | 8 726 | 0,15 |
| USD | 13 000 000 | Bank of Montreal, 4.00%, 11/03/2027 | 12 984 | 0,22 |
| USD | 14 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 17/03/2027 | 13 457 | 0,23 |
| USD | 10 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 23/04/2027 | 9 571 | 0,16 |
| USD | 15 000 000 | Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4.03%, 10/04/2026 | 15 001 | 0,26 |
| USD | 8 000 000 | Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4.02%, 01/06/2026 | 8 004 | 0,14 |
| USD | 13 250 000 | Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.88%, 19/11/2026 | 13 241 | 0,23 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------|---------|----------------|-------------------------|------------------------------------|
|--------|---------|----------------|-------------------------|------------------------------------|

Certificats de dépôt (suite)

| | | | | |
|-----------------------|------------|--|--------|------|
| Canada (suite) | | | | |
| USD | 9 000 000 | Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.94%, 04/03/2027 | 8 992 | 0,15 |
| USD | 8 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4.03%, 03/08/2026 | 8 004 | 0,14 |
| USD | 7 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4.03%, 14/12/2026 | 7 001 | 0,12 |
| USD | 7 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.00%, 01/04/2026 | 6 999 | 0,12 |
| USD | 9 500 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 4.40%, 10/06/2026 | 9 508 | 0,16 |
| USD | 4 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.00%, 09/11/2026 | 3 902 | 0,07 |
| USD | 10 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 4.00%, 15/03/2027 | 9 990 | 0,17 |
| USD | 12 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 06/08/2026 | 11 840 | 0,20 |
| USD | 11 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 17/08/2026 | 10 840 | 0,19 |
| USD | 13 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 24/08/2026 | 12 801 | 0,22 |
| USD | 9 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 10/09/2026 | 8 845 | 0,15 |
| USD | 8 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 30/10/2026 | 7 818 | 0,13 |
| USD | 11 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 3.95%, 07/10/2026 | 10 999 | 0,19 |
| USD | 14 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 01/05/2026 | 13 954 | 0,24 |
| USD | 11 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 05/05/2026 | 10 959 | 0,19 |
| USD | 12 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 26/05/2026 | 11 928 | 0,20 |
| USD | 8 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 01/06/2026 | 7 947 | 0,14 |
| USD | 13 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 03/08/2026 | 12 825 | 0,22 |
| USD | 11 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 19/08/2026 | 10 832 | 0,19 |
| USD | 10 000 000 | Royal Bank of Canada, 3.74%, 05/10/2026 | 9 988 | 0,17 |
| USD | 10 000 000 | Royal Bank of Canada, 3.96%, 18/11/2026 | 9 992 | 0,17 |
| USD | 14 000 000 | Royal Bank of Canada, 4.00%, 12/03/2027 | 13 985 | 0,24 |
| USD | 14 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3.91%, 13/04/2026 | 14 001 | 0,24 |
| USD | 10 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.08%, 28/04/2026 | 10 003 | 0,17 |
| USD | 7 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.03%, 27/07/2026 | 7 004 | 0,12 |
| USD | 11 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.03%, 03/08/2026 | 11 005 | 0,19 |
| USD | 13 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3.91%, 10/08/2026 | 13 003 | 0,22 |
| USD | 12 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3.95%, 07/10/2026 | 11 999 | 0,21 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| | | Canada (suite) | | |
| USD | 9 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.03%, 14/12/2026 | 9 003 | 0,15 |
| USD | 8 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3.94%, 04/03/2027 | 7 995 | 0,14 |
| USD | 20 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3.94%, 23/03/2027 | 19 980 | 0,34 |
| USD | 9 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 01/06/2026 | 8 941 | 0,15 |
| USD | 10 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 24/07/2026 | 9 876 | 0,17 |
| USD | 12 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 29/07/2026 | 11 845 | 0,20 |
| USD | 13 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 07/08/2026 | 12 819 | 0,22 |
| USD | 10 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 3.80%, 28/09/2026 | 9 988 | 0,17 |
| USD | 5 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 16/10/2026 | 4 891 | 0,08 |
| USD | 5 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 15/01/2027 | 4 840 | 0,08 |
| USD | 14 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 4.00%, 12/03/2027 | 13 982 | 0,24 |
| USD | 15 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 3.73%, 25/03/2027 | 14 951 | 0,26 |
| USD | 9 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 01/04/2027 | 8 636 | 0,15 |
| | | Canada – Total | 577 726 | 9,89 |

| | | | | |
|-----|------------|--|---------------|-------------|
| | | Finlande (30 septembre 2025 : 0,54 %) | | |
| USD | 21 000 000 | Nordea Bank Abp, FRN, 4.01%, 28/04/2026 | 21 005 | 0,36 |
| USD | 5 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 10/08/2026 | 4 929 | 0,08 |
| USD | 9 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 20/08/2026 | 8 861 | 0,15 |
| | | Finlande – Total | 34 795 | 0,59 |

| | | | | |
|-----|------------|--|--------|------|
| | | France (30 septembre 2025 : 2,26 %) | | |
| USD | 15 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 30/06/2026 | 14 854 | 0,25 |
| USD | 16 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 01/07/2026 | 15 842 | 0,27 |
| USD | 27 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 04/08/2026 | 26 634 | 0,46 |
| USD | 20 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 05/10/2026 | 19 592 | 0,33 |
| USD | 11 000 000 | BNP Paribas SA, FRN, 3.89%, 09/11/2026 | 10 997 | 0,19 |
| USD | 11 000 000 | BNP Paribas SA, 3.80%, 02/07/2026 | 10 997 | 0,19 |
| USD | 2 250 000 | BNP Paribas SA, 3.80%, 13/07/2026 | 2 249 | 0,04 |
| USD | 15 000 000 | BNP Paribas SA, 3.80%, 24/09/2026 | 14 986 | 0,26 |
| USD | 11 000 000 | BNP Paribas SA, 3.75%, 09/11/2026 | 10 982 | 0,19 |
| USD | 16 000 000 | BPCE SA, 0.00%, 08/07/2026 | 15 831 | 0,27 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|------------|--|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| | | France (suite) | | |
| USD | 12 000 000 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0.00%, 02/07/2026 | 11 883 | 0,20 |
| USD | 15 000 000 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0.00%, 01/09/2026 | 14 754 | 0,25 |
| USD | 12 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 08/07/2026 | 11 875 | 0,20 |
| USD | 11 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 14/07/2026 | 10 879 | 0,19 |
| USD | 8 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 15/07/2026 | 7 911 | 0,14 |
| USD | 15 500 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 03/08/2026 | 15 295 | 0,26 |
| USD | 12 000 000 | Credit Industriel et Commercial, FRN, 3.88%, 10/11/2026 | 12 000 | 0,21 |
| USD | 7 000 000 | Credit Industriel et Commercial, 0.00%, 09/07/2026 | 6 925 | 0,12 |
| USD | 12 000 000 | Natixis SA, 3.80%, 08/07/2026 | 11 996 | 0,20 |
| | | France – Total | 246 482 | 4,22 |

| | | | | |
|-----|------------|---|---------------|-------------|
| | | Allemagne (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| USD | 11 000 000 | UBS Europe SE, 0.00%, 10/09/2026 | 10 805 | 0,18 |
| | | Allemagne – Total | 10 805 | 0,18 |

| | | | | |
|-----|------------|---|--------|------|
| | | Japon (30 septembre 2025 : 6,05 %) | | |
| USD | 4 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 10/04/2026 | 3 996 | 0,07 |
| USD | 12 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 20/04/2026 | 11 974 | 0,20 |
| USD | 4 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 18/05/2026 | 3 980 | 0,07 |
| USD | 11 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 29/05/2026 | 10 931 | 0,19 |
| USD | 7 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 22/06/2026 | 6 937 | 0,12 |
| USD | 8 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 3.80%, 07/07/2026 | 7 997 | 0,14 |
| USD | 8 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 24/07/2026 | 7 900 | 0,13 |
| USD | 4 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 24/07/2026 | 3 950 | 0,07 |
| USD | 10 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 27/07/2026 | 9 872 | 0,17 |
| USD | 5 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 18/08/2026 | 4 924 | 0,08 |
| USD | 15 000 000 | Mizuho Bank Ltd., FRN, 3.98%, 06/10/2026 | 15 001 | 0,26 |
| USD | 4 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 12/05/2026 | 3 982 | 0,07 |
| USD | 4 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 13/05/2026 | 3 981 | 0,07 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| | | Japon (suite) | | |
| USD | 16 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 25/06/2026 | 15 849 | 0,27 |
| USD | 10 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 26/06/2026 | 9 904 | 0,17 |
| USD | 5 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 01/07/2026 | 4 949 | 0,08 |
| USD | 9 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 3.81%, 02/07/2026 | 8 997 | 0,15 |
| USD | 5 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 02/07/2026 | 4 949 | 0,08 |
| USD | 9 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 3.78%, 22/10/2026 | 8 987 | 0,15 |
| USD | 9 000 000 | MUFG Bank Ltd., FRN, 3.89%, 16/07/2026 | 9 003 | 0,15 |
| USD | 7 000 000 | MUFG Bank Ltd., FRN, 3.88%, 17/07/2026 | 7 002 | 0,12 |
| USD | 12 000 000 | MUFG Bank Ltd., FRN, 3.98%, 15/10/2026 | 12 001 | 0,20 |
| USD | 10 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 17/04/2026 | 9 982 | 0,17 |
| USD | 5 000 000 | MUFG Bank Ltd., 3.86%, 17/04/2026 ¹ | 4 991 | 0,09 |
| USD | 11 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 05/05/2026 | 10 959 | 0,19 |
| USD | 15 000 000 | MUFG Bank Ltd., 3.82%, 31/07/2026 | 14 994 | 0,26 |
| USD | 14 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.91%, 16/06/2026 | 14 005 | 0,24 |
| USD | 12 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.91%, 14/07/2026 | 12 005 | 0,21 |
| USD | 11 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.89%, 03/08/2026 | 11 002 | 0,19 |
| USD | 7 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.89%, 04/08/2026 | 7 001 | 0,12 |
| USD | 14 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.89%, 22/09/2026 | 13 996 | 0,24 |
| USD | 14 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.98%, 29/09/2026 | 14 001 | 0,24 |
| | | Japon – Total | 290 002 | 4,96 |
| | | Pays-Bas (30 septembre 2025 : 0,81 %) | | |
| USD | 10 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 0.00%, 29/05/2026 | 9 936 | 0,17 |
| USD | 13 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 3.77%, 26/01/2027 | 12 967 | 0,22 |
| USD | 3 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 0.00%, 25/02/2027 | 2 891 | 0,05 |
| USD | 5 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 0.00%, 26/02/2027 | 4 819 | 0,08 |
| USD | 20 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 27/04/2026 | 19 942 | 0,34 |
| USD | 14 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 07/07/2026 | 13 852 | 0,24 |
| USD | 12 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 31/07/2026 | 11 842 | 0,20 |
| USD | 18 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 03/09/2026 | 17 695 | 0,31 |
| | | Pays-Bas – Total | 93 944 | 1,61 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| | | Norvège (30 septembre 2025 : 0,67 %) | | |
| USD | 13 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 01/04/2026 | 12 998 | 0,22 |
| USD | 12 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 18/05/2026 | 11 941 | 0,21 |
| USD | 15 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 17/07/2026 | 14 830 | 0,25 |
| | | Norvège – Total | 39 769 | 0,68 |
| | | Singapour (30 septembre 2025 : 0,10 %) | | |
| USD | 15 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 3.88%, 09/07/2026 | 15 004 | 0,26 |
| USD | 3 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 3.91%, 02/09/2026 | 3 000 | 0,05 |
| | | Singapour – Total | 18 004 | 0,31 |
| | | Suède (30 septembre 2025 : 1,53 %) | | |
| USD | 9 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4.03%, 22/04/2026 | 9 001 | 0,15 |
| USD | 11 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4.01%, 30/04/2026 | 11 003 | 0,19 |
| USD | 5 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.93%, 15/10/2026 | 4 999 | 0,09 |
| USD | 10 000 000 | Swedbank AB, FRN, 3.90%, 13/04/2026 | 10 001 | 0,17 |
| USD | 11 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 09/04/2026 | 10 990 | 0,19 |
| USD | 7 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 26/05/2026 | 6 959 | 0,12 |
| | | Suède – Total | 52 953 | 0,91 |
| | | Suisse (30 septembre 2025 : 0,33 %) | | |
| USD | 10 000 000 | UBS AG, 0.00%, 23/11/2026 | 9 741 | 0,17 |
| USD | 8 000 000 | UBS AG, 0.00%, 13/01/2027 | 7 748 | 0,13 |
| USD | 10 000 000 | UBS AG, 0.00%, 21/01/2027 | 9 676 | 0,17 |
| USD | 6 000 000 | UBS AG, 3.82%, 19/02/2027 | 5 984 | 0,10 |
| | | Suisse – Total | 33 149 | 0,57 |
| | | Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 3,02 %) | | |
| USD | 10 000 000 | Barclays Bank plc, FRN, 3.85%, 10/04/2026 | 10 000 | 0,17 |
| USD | 16 000 000 | Barclays Bank plc, FRN, 3.88%, 22/04/2026 | 16 001 | 0,27 |
| USD | 10 000 000 | Barclays Bank plc, FRN, 3.96%, 10/08/2026 | 10 004 | 0,17 |
| USD | 19 000 000 | Barclays Bank plc, FRN, 4.03%, 28/12/2026 | 19 001 | 0,33 |
| USD | 10 000 000 | Barclays Bank plc, 4.00%, 25/06/2026 | 10 001 | 0,17 |
| USD | 20 000 000 | Barclays Bank plc, 4.00%, 26/06/2026 | 20 001 | 0,34 |
| USD | 11 000 000 | Barclays Bank plc, 0.00%, 03/08/2026 | 10 852 | 0,19 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Royaume-Uni (suite) | | | | |
| USD | 12 000 000 | Barclays Bank plc, 0.00%, 02/09/2026 | 11 799 | 0,20 |
| USD | 8 000 000 | Barclays Bank plc, 3.85%, 23/09/2026 | 7 991 | 0,14 |
| USD | 15 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 13/04/2026 | 14 979 | 0,26 |
| USD | 17 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 30/04/2026 | 16 946 | 0,29 |
| USD | 12 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 29/05/2026 | 11 924 | 0,21 |
| USD | 14 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 01/06/2026 | 13 907 | 0,24 |
| USD | 12 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 01/06/2026 | 11 921 | 0,20 |
| USD | 7 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 01/07/2026 | 6 930 | 0,12 |
| USD | 15 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 09/09/2026 | 14 735 | 0,25 |
| USD | 16 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 01/10/2026 | 15 678 | 0,27 |
| USD | 5 000 000 | 02/10/2026 | 4 899 | 0,08 |
| USD | 12 000 000 | Lloyds Bank plc, 0.00%, 17/08/2026 | 11 822 | 0,20 |
| USD | 8 000 000 | Lloyds Bank plc, 0.00%, 01/09/2026 | 7 868 | 0,14 |
| USD | 10 000 000 | Standard Chartered Bank, FRN, 4.06%, 15/10/2026 | 10 004 | 0,17 |
| USD | 10 000 000 | Standard Chartered Bank, FRN, 4.07%, 23/11/2026 | 10 005 | 0,17 |
| USD | 9 000 000 | Standard Chartered Bank, FRN, 4.03%, 28/12/2026 | 9 000 | 0,15 |
| USD | 10 000 000 | Standard Chartered Bank, FRN, 4.05%, 05/02/2027 | 10 001 | 0,17 |
| Royaume-Uni – Total | | | 286 269 | 4,90 |

| | | | | |
|--|------------|---|--------|------|
| États-Unis (30 septembre 2025 : 2,64 %) | | | | |
| USD | 14 000 000 | Bank of America NA, FRN, 4.10%, 01/05/2026 | 14 004 | 0,24 |
| USD | 10 000 000 | Bank of America NA, FRN, 4.05%, 06/05/2026 | 10 003 | 0,17 |
| USD | 12 000 000 | Bank of America NA, 3.77%, 04/01/2027 | 11 979 | 0,21 |
| USD | 9 000 000 | Citibank NA, FRN, 4.04%, 22/04/2026 | 9 002 | 0,15 |
| USD | 10 000 000 | Citibank NA, 0.00%, 01/04/2026 | 9 999 | 0,17 |
| USD | 3 000 000 | Citibank NA, 0.00%, 20/07/2026 | 2 965 | 0,05 |
| USD | 8 000 000 | Goldman Sachs Bank USA, FRN, 3.92%, 15/10/2026 | 8 000 | 0,14 |
| USD | 14 000 000 | Goldman Sachs Bank USA, 3.85%, 15/07/2026 | 13 997 | 0,24 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| USD | 14 000 000 | State Street Bank & Trust Co., FRN, 3.88%, 27/05/2026 | 14 003 | 0,24 |
| États-Unis – Total | | | 93 952 | 1,61 |

| | | | | |
|--|--|--|------------------|--------------|
| Total des investissements en certificats de dépôt | | | 1 895 971 | 32,45 |
|--|--|--|------------------|--------------|

Papiers commerciaux (30 septembre 2025 : 33,70 %)

| | | | | |
|---|------------|--|---------------|-------------|
| Australie (30 septembre 2025 : 3,38 %) | | | | |
| USD | 10 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 3.91%, 11/05/2026 | 10 002 | 0,17 |
| USD | 11 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 23/04/2026 | 10 973 | 0,19 |
| USD | 12 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 01/05/2026 | 11 960 | 0,20 |
| USD | 5 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 18/06/2026 | 4 957 | 0,08 |
| USD | 12 000 000 | National Australia Bank Ltd., FRN, 3.93%, 22/09/2026 | 12 002 | 0,21 |
| USD | 28 000 000 | National Australia Bank Ltd., FRN, 3.90%, 09/02/2027 | 27 975 | 0,48 |
| USD | 14 000 000 | Westpac Banking Corp., FRN, 3.93%, 11/09/2026 | 14 005 | 0,24 |
| Australie – Total | | | 91 874 | 1,57 |

| | | | | |
|--|------------|---|---------------|-------------|
| Autriche (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| USD | 10 000 000 | Republic of Austria, 0.00%, 10/04/2026 | 9 989 | 0,17 |
| USD | 15 000 000 | Republic of Austria, 0.00%, 06/05/2026 | 14 945 | 0,26 |
| Autriche – Total | | | 24 934 | 0,43 |

| | | | | |
|--|------------|--|--------|------|
| Canada (30 septembre 2025 : 3,18 %) | | | | |
| USD | 8 000 000 | CDP Financial, Inc., FRN, 3.95%, 06/01/2027 | 8 001 | 0,14 |
| USD | 4 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 08/06/2026 | 3 971 | 0,07 |
| USD | 7 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 28/07/2026 | 6 912 | 0,12 |
| USD | 8 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 05/01/2027 | 7 753 | 0,13 |
| USD | 3 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 16/02/2027 | 2 892 | 0,05 |
| USD | 3 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 18/03/2027 | 2 881 | 0,05 |
| USD | 3 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 01/04/2027 | 2 880 | 0,05 |
| USD | 14 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 3.89%, 16/06/2026 | 14 005 | 0,24 |
| USD | 11 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 4.03%, 18/12/2026 | 11 004 | 0,19 |
| USD | 10 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 4.03%, 29/12/2026 | 10 004 | 0,17 |
| USD | 10 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 4.01%, 09/02/2027 | 10 000 | 0,17 |
| USD | 12 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 3.97%, 10/03/2027 | 11 994 | 0,21 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| Canada (suite) | | | | |
| USD | 14 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 07/04/2026 | 13 990 | 0,24 |
| USD | 10 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 19/05/2026 | 9 949 | 0,17 |
| USD | 12 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 04/08/2026 | 11 843 | 0,20 |
| USD | 6 000 000 | OMERS Finance Trust, 0.00%, 30/04/2026 | 5 980 | 0,10 |
| USD | 9 000 000 | PSP Capital, Inc., 0.00%, 12/05/2026 | 8 961 | 0,16 |
| USD | 9 000 000 | PSP Capital, Inc., 0.00%, 23/07/2026 | 8 890 | 0,15 |
| USD | 6 000 000 | PSP Capital, Inc., 0.00%, 27/07/2026 | 5 924 | 0,10 |
| USD | 10 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 3.91%, 10/04/2026 | 10 000 | 0,17 |
| USD | 14 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 4.01%, 01/05/2026 | 14 003 | 0,24 |
| USD | 10 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 3.90%, 10/08/2026 | 10 003 | 0,17 |
| USD | 10 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 3.93%, 21/01/2027 | 9 994 | 0,17 |
| USD | 8 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 23/03/2027 | 7 689 | 0,13 |
| Canada – Total | | | 209 523 | 3,59 |
| Îles Caïmans (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| USD | 10 000 000 | Chesham Finance Ltd., 0.00%, 01/04/2026 | 9 999 | 0,17 |
| USD | 10 000 000 | Chesham Finance Ltd., 0.00%, 02/04/2026 | 9 999 | 0,17 |
| Îles Caïmans – Total | | | 19 998 | 0,34 |
| Finlande (30 septembre 2025 : 0,45 %) | | | | |
| USD | 11 000 000 | Kuntarahoitus OYJ, 0.00%, 01/04/2026 | 10 999 | 0,19 |
| USD | 4 000 000 | Kuntarahoitus OYJ, 0.00%, 10/04/2026 | 3 996 | 0,07 |
| Finlande – Total | | | 14 995 | 0,26 |
| France (30 septembre 2025 : 5,00 %) | | | | |
| USD | 6 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 07/04/2026 | 5 996 | 0,10 |
| USD | 12 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 08/04/2026 | 11 991 | 0,21 |
| USD | 23 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 14/04/2026 | 22 967 | 0,39 |
| USD | 6 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 15/06/2026 | 5 951 | 0,10 |
| USD | 16 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 01/07/2026 | 15 842 | 0,27 |
| USD | 15 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 24/07/2026 | 14 814 | 0,25 |
| USD | 11 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 21/09/2026 | 10 794 | 0,18 |
| USD | 15 000 000 | BNP Paribas SA, 0.00%, 01/09/2026 | 14 750 | 0,25 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|---|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| France (suite) | | | | |
| USD | 10 000 000 | BNP Paribas Securities Services SCA, 0.00%, 07/04/2026 | 9 993 | 0,17 |
| USD | 10 000 000 | BPCE SA, 0.00%, 01/07/2026 | 9 902 | 0,17 |
| USD | 25 000 000 | BRED Banque Populaire, 0.00%, 01/04/2026 | 24 997 | 0,43 |
| USD | 10 000 000 | BRED Banque Populaire, 0.00%, 21/07/2026 | 9 882 | 0,17 |
| USD | 25 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 02/04/2026 | 24 997 | 0,43 |
| USD | 5 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 08/06/2026 | 4 964 | 0,09 |
| USD | 10 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 07/07/2026 | 9 897 | 0,17 |
| USD | 18 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 28/08/2026 | 17 713 | 0,30 |
| USD | 7 000 000 | Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 07/04/2026 | 6 995 | 0,12 |
| USD | 4 000 000 | Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 27/04/2026 | 3 989 | 0,07 |
| USD | 22 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 13/05/2026 | 21 898 | 0,38 |
| USD | 10 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 15/05/2026 | 9 951 | 0,17 |
| USD | 15 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 18/05/2026 | 14 922 | 0,26 |
| USD | 6 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 18/05/2026 | 5 969 | 0,10 |
| USD | 6 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 28/05/2026 | 5 962 | 0,10 |
| USD | 3 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 09/04/2026 | 2 997 | 0,05 |
| France – Total | | | 288 133 | 4,93 |
| Allemagne (30 septembre 2025 : 3,73 %) | | | | |
| USD | 17 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 01/04/2026 | 16 998 | 0,29 |
| USD | 13 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 08/05/2026 | 12 948 | 0,22 |
| USD | 13 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 03/08/2026 | 12 826 | 0,22 |
| USD | 14 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 05/08/2026 | 13 809 | 0,24 |
| USD | 8 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 06/08/2026 | 7 890 | 0,14 |
| USD | 11 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 13/08/2026 | 10 840 | 0,19 |
| USD | 16 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 24/08/2026 | 15 749 | 0,27 |
| USD | 18 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 02/09/2026 | 17 699 | 0,30 |
| USD | 15 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 04/09/2026 | 14 746 | 0,25 |
| USD | 13 000 000 | FMS Wertmanagement, 0.00%, 01/06/2026 | 12 918 | 0,22 |
| USD | 23 000 000 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.00%, 07/04/2026 | 22 984 | 0,39 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | Allemagne (suite) | | |
| USD | 12 000 000 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.00%, 04/06/2026 | 11 922 | 0,20 |
| USD | 24 000 000 | Landwirtschaftliche Rentenbank, 0.00%, 13/04/2026 | 23 968 | 0,41 |
| USD | 16 000 000 | NRW. Bank, 0.00%, 02/06/2026 | 15 898 | 0,27 |
| USD | 14 000 000 | NRW. Bank, 0.00%, 03/06/2026 | 13 909 | 0,24 |
| USD | 20 000 000 | NRW. Bank, 0.00%, 23/06/2026 | 19 828 | 0,34 |
| | | Allemagne – Total | 244 932 | 4,19 |
| | | Irlande (30 septembre 2025 : 0,41 %) | | |
| USD | 16 061 000 | Glencove Funding LLC, 0.00%, 04/06/2026 | 15 949 | 0,27 |
| USD | 2 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 12/05/2026 | 1 991 | 0,04 |
| | | Irlande – Total | 17 940 | 0,31 |
| | | Japon (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| USD | 30 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.86%, 16/04/2026 | 30 002 | 0,51 |
| | | Japon – Total | 30 002 | 0,51 |
| | | Luxembourg (30 septembre 2025 : 1,94 %) | | |
| USD | 8 000 000 | Verto Capital Compartment C, 0.00%, 01/04/2026 | 7 999 | 0,14 |
| USD | 6 000 000 | Verto Capital Compartment C, 0.00%, 02/04/2026 | 5 999 | 0,10 |
| USD | 6 000 000 | Verto Capital Compartment C, 0.00%, 09/04/2026 | 5 996 | 0,10 |
| USD | 4 000 000 | Verto Capital Compartment C, 0.00%, 29/05/2026 | 3 975 | 0,07 |
| USD | 6 000 000 | Verto Capital Compartment D, 0.00%, 19/05/2026 | 5 969 | 0,10 |
| USD | 5 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 01/04/2026 | 4 999 | 0,09 |
| USD | 17 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 08/04/2026 | 16 986 | 0,29 |
| USD | 19 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 21/05/2026 | 18 898 | 0,32 |
| USD | 12 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 26/05/2026 | 11 929 | 0,20 |
| USD | 7 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 26/05/2026 | 6 959 | 0,12 |
| USD | 10 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 29/05/2026 | 9 938 | 0,17 |
| USD | 10 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 29/05/2026 | 9 938 | 0,17 |
| USD | 15 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 04/06/2026 | 14 897 | 0,26 |
| USD | 9 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 04/06/2026 | 8 938 | 0,15 |
| USD | 5 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 10/06/2026 | 4 962 | 0,09 |
| USD | 13 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 11/06/2026 | 12 901 | 0,22 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | Luxembourg (suite) | | |
| USD | 8 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 12/06/2026 | 7 938 | 0,14 |
| | | Luxembourg – Total | 159 221 | 2,73 |
| | | Pays-Bas (30 septembre 2025 : 1,10 %) | | |
| USD | 22 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 01/04/2026 | 21 998 | 0,37 |
| USD | 15 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 07/04/2026 | 14 989 | 0,26 |
| USD | 47 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 09/04/2026 | 46 956 | 0,80 |
| USD | 46 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 10/04/2026 | 45 952 | 0,79 |
| | | Pays-Bas – Total | 129 895 | 2,22 |
| | | Nouvelle-Zélande (30 septembre 2025 : 2,46 %) | | |
| USD | 13 000 000 | ASB Bank Ltd., 0.00%, 22/05/2026 | 12 929 | 0,22 |
| USD | 10 000 000 | New Zealand (Government of), 0.00%, 15/06/2026 | 9 922 | 0,17 |
| USD | 20 000 000 | New Zealand (Government of), 0.00%, 02/07/2026 | 19 810 | 0,34 |
| USD | 10 000 000 | New Zealand (Government of), 0.00%, 02/07/2026 | 9 905 | 0,17 |
| USD | 5 000 000 | New Zealand Local Government Funding Agency Ltd., 0.00%, 27/07/2026 | 4 937 | 0,08 |
| | | Nouvelle-Zélande – Total | 57 503 | 0,98 |
| | | Norvège (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| USD | 13 000 000 | Kommunalbanken A/S, 0.00%, 01/04/2026 | 12 998 | 0,22 |
| | | Norvège – Total | 12 998 | 0,22 |
| | | Singapour (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| USD | 30 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 28/04/2026 | 29 913 | 0,51 |
| USD | 12 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 05/06/2026 | 11 915 | 0,21 |
| | | Singapour – Total | 41 828 | 0,72 |
| | | Titres supranationaux (30 septembre 2025 : 2,02 %) | | |
| USD | 8 000 000 | Asian Development Bank, 0.00%, 09/04/2026 | 7 994 | 0,14 |
| USD | 10 500 000 | Council of Europe Development Bank, 0.00%, 15/07/2026 | 10 386 | 0,18 |
| USD | 15 000 000 | European Bank for Reconstruction & Development, 0.00%, 02/04/2026 | 14 997 | 0,25 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | Supranational (suite) | | |
| USD | 9 000 000 | European Bank for Reconstruction & Development, 0.00%, 02/06/2026 | 8 941 | 0,15 |
| | | Total titres supranationaux | 42 318 | 0,72 |
| | | Suède (30 septembre 2025 : 2,97 %) | | |
| USD | 20 000 000 | Kingdom of Sweden, 0.00%, 23/04/2026 | 19 952 | 0,34 |
| USD | 9 000 000 | Kommuninvest i Sverige AB, 0.00%, 01/09/2026 | 8 854 | 0,15 |
| USD | 10 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 4.03%, 22/04/2026 | 10 002 | 0,17 |
| USD | 12 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 02/09/2026 | 11 800 | 0,20 |
| USD | 4 000 000 | Svensk Exportkredit AB, 0.00%, 27/07/2026 | 3 950 | 0,07 |
| USD | 15 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 18/09/2026 | 14 727 | 0,25 |
| USD | 15 000 000 | Swedbank AB, FRN, 4.02%, 27/04/2026 | 15 003 | 0,26 |
| USD | 14 000 000 | Swedbank AB, FRN, 3.89%, 17/06/2026 | 14 004 | 0,24 |
| USD | 17 000 000 | Swedbank AB, FRN, 3.87%, 09/11/2026 | 16 992 | 0,29 |
| | | Suède – Total | 115 284 | 1,97 |
| | | Suisse (30 septembre 2025 : 0,22 %) | | |
| USD | 12 000 000 | UBS AG, FRN, 4.01%, 15/10/2026 | 12 001 | 0,21 |
| USD | 9 000 000 | UBS AG, FRN, 4.05%, 05/11/2026 | 9 003 | 0,15 |
| USD | 11 000 000 | UBS AG, FRN, 4.08%, 17/03/2027 | 11 001 | 0,19 |
| | | Suisse – Total | 32 005 | 0,55 |
| | | Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 1,18 %) | | |
| USD | 30 000 000 | Bank of England, 0.00%, 01/04/2026 | 29 997 | 0,51 |
| USD | 24 000 000 | Bank of England, 0.00%, 07/04/2026 | 23 983 | 0,41 |
| USD | 15 000 000 | Lloyds Bank plc, FRN, 3.90%, 16/06/2026 | 15 000 | 0,26 |
| | | Royaume-Uni – Total | 68 980 | 1,18 |
| | | États-Unis (30 septembre 2025 : 5,66 %) | | |
| USD | 9 000 000 | Alinghi Funding Co. LLC, FRN, 4.05%, 16/07/2026 | 9 001 | 0,15 |
| USD | 13 000 000 | Alinghi Funding Co. LLC, FRN, 4.03%, 30/07/2026 | 13 000 | 0,22 |
| USD | 35 000 000 | Aquitaine Funding Co. LLC, 0.00%, 07/04/2026 | 34 975 | 0,60 |
| USD | 4 000 000 | Bank of New York Mellon (The), FRN, 3.89%, 07/04/2026 | 4 000 | 0,07 |
| USD | 14 000 000 | Citigroup Global Markets, Inc., FRN, 3.90%, 01/07/2026 | 14 003 | 0,24 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | États-Unis (suite) | | |
| USD | 12 000 000 | Columbia Funding Co. LLC, FRN, 4.08%, 21/12/2026 | 12 001 | 0,21 |
| USD | 25 000 000 | Columbia Funding Co. LLC, 0.00%, 13/07/2026 | 24 718 | 0,42 |
| USD | 15 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 02/04/2026 | 14 997 | 0,26 |
| USD | 13 000 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.93%, 02/04/2026 | 13 000 | 0,22 |
| USD | 10 000 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.92%, 06/04/2026 | 10 000 | 0,17 |
| USD | 15 000 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.90%, 22/05/2026 | 15 003 | 0,26 |
| USD | 7 000 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.91%, 14/08/2026 | 7 001 | 0,12 |
| USD | 11 000 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.93%, 06/10/2026 | 10 997 | 0,19 |
| USD | 11 000 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.90%, 30/10/2026 | 10 995 | 0,19 |
| | | États-Unis – Total | 193 691 | 3,32 |
| Total des investissements en billets de trésorerie | | | 1 796 054 | 30,74 |
| Dépôts à terme (30 septembre 2025 : 6,95 %) | | | | |
| | | Canada (30 septembre 2025 : 4,04 %) | | |
| USD | 50 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.63%, 01/04/2026 | 50 000 | 0,86 |
| USD | 115 000 000 | Royal Bank of Canada, 3.70%, 01/04/2026 | 115 000 | 1,97 |
| | | Canada – Total | 165 000 | 2,83 |
| | | France (30 septembre 2025 : 0,14 %) | | |
| USD | 30 896 000 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 3.63%, 01/04/2026 | 30 896 | 0,53 |
| | | France – Total | 30 896 | 0,53 |
| | | Japon (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| USD | 60 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 3.64%, 01/04/2026 | 60 000 | 1,03 |
| | | Japon – Total | 60 000 | 1,03 |
| | | Suède (30 septembre 2025 : 2,77 %) | | |
| USD | 50 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.63%, 01/04/2026 | 50 000 | 0,85 |
| USD | 70 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 3.62%, 01/04/2026 | 70 000 | 1,20 |
| | | Suède – Total | 120 000 | 2,05 |
| Total des investissements en dépôts à terme | | | 375 896 | 6,44 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Titres de créance d'État (30 septembre 2025 : 0,93 %) | | | | |
| Finlande (30 septembre 2025 : 0,70 %) | | | | |
| USD | 5 000 000 | Finland T-Bill, 3.70%, 17/06/2026 ¹ | 4 959 | 0,08 |
| Finlande – Total | | | 4 959 | 0,08 |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 0,23 %) | | | | |
| USD | 45 000 000 | US Treasury Bill, 3.65%, 07/04/2026 ¹ | 44 973 | 0,77 |
| USD | 10 000 000 | US Treasury Bill, 3.66%, 16/04/2026 ¹ | 9 985 | 0,17 |
| USD | 26 644 000 | US Treasury Bill, 3.65%, 05/05/2026 ¹ | 26 553 | 0,46 |
| USD | 5 000 000 | US Treasury Bill, 3.59%, 03/09/2026 ¹ | 4 922 | 0,08 |
| États-Unis – Total | | | 86 433 | 1,48 |
| Total des investissements en titres de créance d'État | | | 91 392 | 1,56 |

Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2025 : 0,74 %)

| | | | | |
|--|------------|---|---------------|-------------|
| Luxembourg (30 septembre 2025 : 0,33 %) | | | | |
| USD | 14 000 000 | Ensemble Investment Corp. SA, FRN, 3.88%, 12/05/2026 | 14 003 | 0,24 |
| USD | 10 000 000 | SG Issuer SA, Zero Coupon, 0.00%, 07/05/2026 | 10 002 | 0,17 |
| Luxembourg – Total | | | 24 005 | 0,41 |
| Singapour (30 septembre 2025 : 0,15 %) | | | | |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 0,26 %) | | | | |
| USD | 8 000 000 | Bank of America Corp., 4.20%, 01/04/2027 | 8 010 | 0,14 |
| USD | 12 000 000 | Bank of America NA, 3.79%, 24/08/2026 | 11 998 | 0,20 |
| USD | 8 000 000 | Bank of America NA, 3.80%, 15/01/2027 | 7 989 | 0,14 |
| USD | 12 000 000 | Bank of America NA, 3.81%, 25/01/2027 | 11 986 | 0,20 |
| USD | 8 000 000 | Bank of America NA, FRN, 4.03%, 04/01/2027 | 8 004 | 0,14 |
| États-Unis – Total | | | 47 987 | 0,82 |
| Total des investissements en titres de créance d'entreprise | | | 71 992 | 1,23 |

Contrats de prise en pension (30 septembre 2025 : 27,26 %)

| | | | | |
|---|-------------|---|----------------|--------------|
| France (30 septembre 2025 : 8,64 %) | | | | |
| USD | 650 000 000 | BNP Paribas SA, 3.66%, 01/04/2026 | 650 000 | 11,13 |
| France – Total | | | 650 000 | 11,13 |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 18,62 %) | | | | |
| USD | 270 000 000 | BofA Securities, Inc., 3.67%, 01/04/2026 | 270 000 | 4,62 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Contrats de prise en pension (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| USD | 635 000 000 | J.P. Morgan Securities LLC, 3.67%, 01/04/2026 | 635 000 | 10,87 |
| États-Unis – Total | | | 905 000 | 15,49 |
| Total des investissements en contrats de prise en pension | | | 1 555 000 | 26,62 |
| Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé | | | 5 786 305 | 99,04 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquidative |
|--|----------------------------|----------------------------------|
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 5 786 305 | 99,04 |
| Trésorerie | 129 818 | 2,22 |
| Autres actifs et passifs | (73 667) | (1,26) |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 5 842 456 | 100,00 |

¹ Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin de période.

| | % de la valeur liquidative totale |
|---|--|
| Analyse du total des actifs | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle | 1,45 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | 63,37 |
| Dépôts auprès d'établissements de crédit | 6,32 |
| Contrats de prise en pension | 26,14 |
| Autres actifs | 2,72 |
| Total des actifs | 100,00 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------|---------|----------------|-------------------------|------------------------------------|
|--------|---------|----------------|-------------------------|------------------------------------|

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé (30 septembre 2025 : 100,53 %)

Certificats de dépôt (30 septembre 2025 : 36,89 %)

| | | | | |
|---|-------------|---|------------------|-------------|
| Australie (30 septembre 2025 : 2,06 %) | | | | |
| USD | 164 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 05/05/2026 | 163 340 | 0,14 |
| USD | 262 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 0.00%, 04/09/2026 | 257 694 | 0,22 |
| USD | 217 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 08/06/2026 | 215 402 | 0,18 |
| USD | 95 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 09/06/2026 | 94 289 | 0,08 |
| USD | 258 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 01/04/2026 | 258 000 | 0,22 |
| USD | 257 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 09/04/2026 | 256 776 | 0,22 |
| USD | 245 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 20/04/2026 | 244 450 | 0,21 |
| USD | 250 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 11/05/2026 | 248 915 | 0,21 |
| USD | 260 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 03/08/2026 | 256 560 | 0,22 |
| USD | 164 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 28/09/2026 | 160 976 | 0,14 |
| USD | 170 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 14/10/2026 | 166 586 | 0,14 |
| USD | 122 000 000 | Westpac Banking Corp., 4.20%, 24/03/2027 | 122 000 | 0,11 |
| Australie – Total | | | 2 444 988 | 2,09 |

| | | | | |
|--|-------------|--------------------------------------|----------------|-------------|
| Belgique (30 septembre 2025 : 0,91 %) | | | | |
| USD | 152 000 000 | Euroclear Bank SA, 0.00%, 02/04/2026 | 151 983 | 0,13 |
| USD | 58 000 000 | Euroclear Bank SA, 0.00%, 05/05/2026 | 57 799 | 0,05 |
| USD | 80 000 000 | Euroclear Bank SA, 0.00%, 02/06/2026 | 79 477 | 0,07 |
| Belgique – Total | | | 289 259 | 0,25 |

| | | | | |
|--|-------------|--|---------|------|
| Canada (30 septembre 2025 : 9,50 %) | | | | |
| USD | 278 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 3.93%, 09/07/2026 | 278 000 | 0,24 |
| USD | 229 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 4.03%, 25/08/2026 | 229 000 | 0,20 |
| USD | 215 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 4.03%, 18/09/2026 | 215 000 | 0,18 |
| USD | 147 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 4.03%, 01/10/2026 | 147 000 | 0,13 |
| USD | 201 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 3.95%, 06/10/2026 | 201 000 | 0,17 |
| USD | 281 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 4.03%, 24/11/2026 | 281 000 | 0,24 |
| USD | 212 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 4.03%, 10/12/2026 | 212 000 | 0,18 |
| USD | 183 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 07/05/2026 | 182 243 | 0,16 |
| USD | 168 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 28/05/2026 | 166 922 | 0,14 |
| USD | 130 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 09/07/2026 | 128 619 | 0,11 |
| USD | 180 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 11/09/2026 | 176 913 | 0,15 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------|---------|----------------|-------------------------|------------------------------------|
|--------|---------|----------------|-------------------------|------------------------------------|

Certificats de dépôt (suite)

| | | | | |
|-----------------------|-------------|--|---------|------|
| Canada (suite) | | | | |
| USD | 180 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 01/10/2026 | 176 583 | 0,15 |
| USD | 231 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 16/11/2026 | 225 590 | 0,19 |
| USD | 168 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 04/01/2027 | 162 812 | 0,14 |
| USD | 263 000 000 | Bank of Montreal, 4.00%, 11/03/2027 | 263 000 | 0,22 |
| USD | 240 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 17/03/2027 | 230 815 | 0,20 |
| USD | 215 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 23/04/2027 | 205 721 | 0,18 |
| USD | 100 000 000 | Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4.03%, 10/04/2026 | 100 000 | 0,09 |
| USD | 118 000 000 | Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4.02%, 01/06/2026 | 118 000 | 0,10 |
| USD | 185 000 000 | Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.88%, 19/11/2026 | 185 000 | 0,16 |
| USD | 148 000 000 | Bank of Nova Scotia (The), FRN, 3.94%, 04/03/2027 | 148 000 | 0,13 |
| USD | 100 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.91%, 08/04/2026 | 100 000 | 0,09 |
| USD | 191 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4.00%, 14/07/2026 | 191 000 | 0,16 |
| USD | 127 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4.03%, 03/08/2026 | 127 000 | 0,11 |
| USD | 146 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4.03%, 09/11/2026 | 146 000 | 0,12 |
| USD | 159 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4.03%, 14/12/2026 | 159 000 | 0,14 |
| USD | 136 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.00%, 01/04/2026 | 136 000 | 0,12 |
| USD | 63 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 4.40%, 10/06/2026 | 63 000 | 0,05 |
| USD | 103 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.00%, 09/11/2026 | 100 600 | 0,09 |
| USD | 250 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 4.00%, 15/03/2027 | 250 000 | 0,21 |
| USD | 253 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 06/08/2026 | 249 577 | 0,21 |
| USD | 260 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 17/08/2026 | 256 154 | 0,22 |
| USD | 281 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 24/08/2026 | 276 606 | 0,24 |
| USD | 225 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 10/09/2026 | 221 165 | 0,19 |
| USD | 125 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 30/10/2026 | 122 275 | 0,10 |
| USD | 100 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 3.91%, 07/04/2026 | 100 000 | 0,09 |
| USD | 187 500 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 4.01%, 05/05/2026 | 187 500 | 0,16 |
| USD | 218 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 3.95%, 07/10/2026 | 218 000 | 0,19 |
| USD | 240 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 01/05/2026 | 239 168 | 0,20 |
| USD | 210 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 05/05/2026 | 209 226 | 0,18 |
| USD | 206 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 26/05/2026 | 204 660 | 0,17 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|-------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| | | Canada (suite) | | |
| USD | 217 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 01/06/2026 | 215 567 | 0,18 |
| USD | 204 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 03/08/2026 | 201 072 | 0,17 |
| USD | 256 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 19/08/2026 | 252 135 | 0,22 |
| USD | 200 000 000 | Royal Bank of Canada, 3.74%, 05/10/2026 | 200 000 | 0,17 |
| USD | 75 000 000 | Royal Bank of Canada, 3.85%, 04/12/2026 | 75 000 | 0,06 |
| USD | 135 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 10/12/2026 | 131 467 | 0,11 |
| USD | 300 000 000 | Royal Bank of Canada, 4.00%, 12/03/2027 | 300 000 | 0,26 |
| USD | 177 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3.91%, 13/04/2026 | 177 000 | 0,15 |
| USD | 100 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3.91%, 13/04/2026 | 100 000 | 0,09 |
| USD | 110 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.08%, 28/04/2026 | 110 000 | 0,09 |
| USD | 160 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.03%, 27/07/2026 | 160 000 | 0,14 |
| USD | 207 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.03%, 03/08/2026 | 207 000 | 0,18 |
| USD | 302 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3.91%, 10/08/2026 | 302 000 | 0,26 |
| USD | 228 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3.95%, 07/10/2026 | 228 000 | 0,19 |
| USD | 200 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.03%, 14/12/2026 | 200 000 | 0,17 |
| USD | 142 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3.94%, 04/03/2027 | 142 000 | 0,12 |
| USD | 200 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 3.94%, 23/03/2027 | 200 000 | 0,17 |
| USD | 177 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 19/05/2026 | 176 081 | 0,15 |
| USD | 170 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 01/06/2026 | 168 829 | 0,14 |
| USD | 70 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 01/06/2026 | 69 536 | 0,06 |
| USD | 185 500 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 24/07/2026 | 183 292 | 0,16 |
| USD | 195 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 29/07/2026 | 192 315 | 0,16 |
| USD | 300 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 07/08/2026 | 295 899 | 0,25 |
| USD | 190 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 17/08/2026 | 187 186 | 0,16 |
| USD | 250 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 3.80%, 28/09/2026 | 250 000 | 0,21 |
| USD | 93 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 16/10/2026 | 91 101 | 0,08 |
| USD | 275 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 10/12/2026 | 267 749 | 0,23 |
| USD | 103 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 15/01/2027 | 99 974 | 0,09 |
| USD | 200 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 4.00%, 12/03/2027 | 200 000 | 0,17 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|-------------|--|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| | | Canada (suite) | | |
| USD | 150 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 3.73%, 25/03/2027 | 150 000 | 0,13 |
| USD | 169 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 01/04/2027 | 161 987 | 0,14 |
| | | Canada – Total | 13 285 339 | 11,36 |
| | | Finlande (30 septembre 2025 : 0,40 %) | | |
| USD | 200 000 000 | Nordea Bank Abp, FRN, 3.90%, 10/04/2026 | 200 000 | 0,17 |
| USD | 89 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 10/08/2026 | 87 808 | 0,08 |
| USD | 167 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 20/08/2026 | 164 593 | 0,14 |
| | | Finlande – Total | 452 401 | 0,39 |
| | | France (30 septembre 2025 : 2,30 %) | | |
| USD | 303 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 30/06/2026 | 299 963 | 0,26 |
| USD | 340 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 01/07/2026 | 336 777 | 0,29 |
| USD | 475 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 04/08/2026 | 468 762 | 0,40 |
| USD | 344 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 05/10/2026 | 337 312 | 0,29 |
| USD | 180 000 000 | BNP Paribas SA, FRN, 3.89%, 09/11/2026 | 180 000 | 0,15 |
| USD | 221 000 000 | BNP Paribas SA, 3.80%, 02/07/2026 | 221 000 | 0,19 |
| USD | 48 250 000 | BNP Paribas SA, 3.80%, 13/07/2026 | 48 250 | 0,04 |
| USD | 180 000 000 | BNP Paribas SA, 3.75%, 09/11/2026 | 180 000 | 0,15 |
| USD | 346 000 000 | BPCE SA, 0.00%, 08/07/2026 | 342 470 | 0,29 |
| USD | 160 000 000 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0.00%, 02/07/2026 | 158 451 | 0,13 |
| USD | 242 000 000 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0.00%, 01/09/2026 | 238 147 | 0,20 |
| USD | 259 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 08/07/2026 | 256 339 | 0,22 |
| USD | 236 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 14/07/2026 | 233 428 | 0,20 |
| USD | 174 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 15/07/2026 | 172 078 | 0,15 |
| USD | 315 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 03/08/2026 | 310 895 | 0,27 |
| USD | 220 000 000 | Credit Industriel et Commercial, FRN, 3.88%, 10/11/2026 | 220 000 | 0,19 |
| USD | 152 000 000 | Credit Industriel et Commercial, 0.00%, 09/07/2026 | 150 429 | 0,13 |
| USD | 231 000 000 | Natixis SA, 3.80%, 08/07/2026 | 231 000 | 0,20 |
| | | France – Total | 4 385 301 | 3,75 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|-------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Allemagne (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| USD | 247 000 000 | UBS Europe SE, 0.00%, 10/09/2026 | 242 699 | 0,21 |
| USD | 262 000 000 | UBS Europe SE, 0.00%, 14/09/2026 | 257 397 | 0,22 |
| Allemagne – Total | | | 500 096 | 0,43 |

| | | | | |
|--|-------------|---|---------|------|
| Japon (30 septembre 2025 : 10,91 %) | | | | |
| USD | 90 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 10/04/2026 | 89 911 | 0,08 |
| USD | 65 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 20/04/2026 | 64 866 | 0,05 |
| USD | 95 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 18/05/2026 | 94 529 | 0,08 |
| USD | 225 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 29/05/2026 | 223 552 | 0,19 |
| USD | 141 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 22/06/2026 | 139 783 | 0,12 |
| USD | 78 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 3.80%, 07/07/2026 | 78 000 | 0,07 |
| USD | 100 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 3.80%, 08/07/2026 | 100 000 | 0,09 |
| USD | 140 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 24/07/2026 | 138 329 | 0,12 |
| USD | 45 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 24/07/2026 | 44 462 | 0,04 |
| USD | 136 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 27/07/2026 | 134 331 | 0,11 |
| USD | 45 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 17/08/2026 | 44 352 | 0,04 |
| USD | 81 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 18/08/2026 | 79 825 | 0,07 |
| USD | 295 000 000 | Mizuho Bank Ltd., FRN, 3.98%, 06/10/2026 | 295 000 | 0,25 |
| USD | 180 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 13/04/2026 | 179 763 | 0,15 |
| USD | 85 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 12/05/2026 | 84 635 | 0,07 |
| USD | 90 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 13/05/2026 | 89 603 | 0,08 |
| USD | 115 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 26/06/2026 | 113 958 | 0,10 |
| USD | 94 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 01/07/2026 | 93 102 | 0,08 |
| USD | 150 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 3.81%, 02/07/2026 | 150 000 | 0,13 |
| USD | 90 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 02/07/2026 | 89 131 | 0,08 |
| USD | 179 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 3.78%, 22/10/2026 | 179 000 | 0,15 |
| USD | 175 000 000 | MUFG Bank Ltd., FRN, 3.89%, 16/07/2026 | 175 000 | 0,15 |
| USD | 100 000 000 | MUFG Bank Ltd., FRN, 3.88%, 17/07/2026 | 100 000 | 0,08 |
| USD | 230 000 000 | MUFG Bank Ltd., FRN, 3.98%, 15/10/2026 | 230 000 | 0,20 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|-------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Japon (suite) | | | | |
| USD | 190 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 17/04/2026 | 189 680 | 0,16 |
| USD | 119 000 000 | MUFG Bank Ltd., 3.86%, 17/04/2026 ¹ | 118 798 | 0,10 |
| USD | 230 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 05/05/2026 | 229 144 | 0,20 |
| USD | 240 000 000 | MUFG Bank Ltd., 3.90%, 15/07/2026 | 240 000 | 0,20 |
| USD | 196 000 000 | MUFG Bank Ltd., 3.82%, 31/07/2026 | 196 000 | 0,17 |
| USD | 229 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.86%, 15/04/2026 | 229 000 | 0,20 |
| USD | 200 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.91%, 16/06/2026 | 200 000 | 0,17 |
| USD | 283 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.91%, 14/07/2026 | 283 000 | 0,24 |
| USD | 232 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.89%, 03/08/2026 | 232 000 | 0,20 |
| USD | 200 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.89%, 04/08/2026 | 200 000 | 0,17 |
| USD | 130 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.89%, 04/08/2026 | 130 000 | 0,11 |
| USD | 269 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.89%, 22/09/2026 | 269 000 | 0,23 |
| USD | 281 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.98%, 29/09/2026 | 281 000 | 0,24 |
| USD | 250 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 3.93%, 12/11/2026 | 250 000 | 0,21 |
| USD | 445 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 13/04/2026 | 444 433 | 0,38 |
| USD | 438 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 20/04/2026 | 437 116 | 0,37 |
| USD | 90 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 3.87%, 21/04/2026 ¹ | 89 808 | 0,08 |
| USD | 197 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 23/04/2026 | 196 541 | 0,17 |
| USD | 90 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 05/05/2026 | 89 675 | 0,08 |
| USD | 90 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 04/06/2026 | 89 387 | 0,08 |
| USD | 98 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 05/06/2026 | 97 322 | 0,08 |
| Japon – Total | | | 7 503 036 | 6,42 |

| | | | | |
|--|-------------|--|---------|------|
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 1,12 %) | | | | |
| USD | 126 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 0.00%, 01/05/2026 | 125 555 | 0,11 |
| USD | 45 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 0.00%, 18/05/2026 | 44 751 | 0,04 |
| USD | 195 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 0.00%, 29/05/2026 | 193 671 | 0,17 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|-------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| | | Pays-Bas (suite) | | |
| USD | 150 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 3.77%, 25/01/2027 | 150 000 | 0,13 |
| USD | 110 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 3.77%, 26/01/2027 | 110 000 | 0,09 |
| USD | 36 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 0.00%, 25/02/2027 | 34 808 | 0,03 |
| USD | 89 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 0.00%, 26/02/2027 | 86 036 | 0,07 |
| USD | 378 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 27/04/2026 | 376 936 | 0,32 |
| USD | 302 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 07/07/2026 | 298 958 | 0,26 |
| USD | 255 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 31/07/2026 | 251 811 | 0,22 |
| USD | 350 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 03/09/2026 | 344 389 | 0,29 |
| | | Pays-Bas – Total | 2 016 915 | 1,73 |
| | | Norvège (30 septembre 2025 : 0,85 %) | | |
| USD | 257 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 01/04/2026 | 257 000 | 0,22 |
| USD | 204 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 18/05/2026 | 202 883 | 0,17 |
| USD | 252 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 17/07/2026 | 248 887 | 0,21 |
| USD | 100 000 000 | DNB Bank ASA, 3.77%, 22/01/2027 | 100 000 | 0,09 |
| | | Norvège – Total | 808 770 | 0,69 |
| | | Singapour (30 septembre 2025 : 0,15 %) | | |
| USD | 100 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 3.88%, 09/07/2026 | 100 000 | 0,08 |
| USD | 252 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 3.91%, 14/08/2026 | 252 000 | 0,22 |
| USD | 100 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 3.91%, 03/09/2026 | 100 000 | 0,09 |
| | | Singapour – Total | 452 000 | 0,39 |
| | | Corée du Sud (30 septembre 2025 : 0,29 %) | | |
| USD | 69 000 000 | Korea Development Bank (The), 0.00%, 02/07/2026 | 68 341 | 0,06 |
| USD | 90 000 000 | Korea Development Bank (The), 0.00%, 10/08/2026 | 88 794 | 0,07 |
| USD | 83 000 000 | Korea Development Bank (The), 0.00%, 11/08/2026 | 81 880 | 0,07 |
| USD | 67 000 000 | Korea Development Bank (The), 0.00%, 25/08/2026 | 65 995 | 0,06 |
| USD | 95 000 000 | Korea Development Bank (The), 0.00%, 28/08/2026 | 93 538 | 0,08 |
| USD | 83 000 000 | Korea Development Bank (The), 0.00%, 02/09/2026 | 81 688 | 0,07 |
| | | Corée du Sud – Total | 480 236 | 0,41 |
| | | Suède (30 septembre 2025 : 1,42 %) | | |
| USD | 100 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4.03%, 10/04/2026 | 100 000 | 0,08 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|-------------------------------------|-------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| | | Suède (suite) | | |
| USD | 100 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4.03%, 22/04/2026 | 100 000 | 0,09 |
| USD | 175 000 000 | Swedbank AB, FRN, 3.90%, 13/04/2026 | 175 000 | 0,15 |
| USD | 212 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 09/04/2026 | 211 815 | 0,18 |
| USD | 165 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 26/05/2026 | 164 012 | 0,14 |
| | | Suède – Total | 750 827 | 0,64 |
| | | Suisse (30 septembre 2025 : 0,46 %) | | |
| USD | 217 000 000 | UBS AG, 0.00%, 23/11/2026 | 211 633 | 0,18 |
| USD | 170 000 000 | UBS AG, 0.00%, 13/01/2027 | 165 041 | 0,14 |
| USD | 202 000 000 | UBS AG, 0.00%, 21/01/2027 | 195 912 | 0,17 |
| | | Suisse – Total | 572 586 | 0,49 |
| | | Émirats arabes unis (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| USD | 190 000 000 | First Abu Dhabi Bank PJSC, 0.00%, 15/07/2026 | 187 902 | 0,16 |
| | | Émirats arabes unis – Total | 187 902 | 0,16 |
| | | Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 3,47 %) | | |
| USD | 263 000 000 | Barclays Bank plc, FRN, 3.85%, 10/04/2026 | 263 000 | 0,22 |
| USD | 281 000 000 | Barclays Bank plc, FRN, 3.88%, 22/04/2026 | 281 000 | 0,24 |
| USD | 100 000 000 | Barclays Bank plc, FRN, 4.03%, 08/05/2026 | 100 000 | 0,09 |
| USD | 230 000 000 | Barclays Bank plc, FRN, 3.96%, 10/08/2026 | 230 000 | 0,20 |
| USD | 340 000 000 | Barclays Bank plc, FRN, 4.03%, 28/12/2026 | 340 000 | 0,29 |
| USD | 156 000 000 | Barclays Bank plc, 4.00%, 25/06/2026 | 156 000 | 0,13 |
| USD | 350 000 000 | Barclays Bank plc, 4.00%, 26/06/2026 | 350 000 | 0,30 |
| USD | 288 000 000 | Barclays Bank plc, 0.00%, 03/08/2026 | 284 164 | 0,24 |
| USD | 280 000 000 | Barclays Bank plc, 0.00%, 02/09/2026 | 275 334 | 0,24 |
| USD | 185 000 000 | Barclays Bank plc, 3.85%, 23/09/2026 | 185 000 | 0,16 |
| USD | 272 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 13/04/2026 | 271 608 | 0,23 |
| USD | 278 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 30/04/2026 | 277 037 | 0,24 |
| USD | 255 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 29/05/2026 | 253 400 | 0,22 |
| USD | 256 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 01/06/2026 | 254 222 | 0,22 |
| USD | 230 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 01/06/2026 | 228 445 | 0,20 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| | | Royaume-Uni (suite) | | |
| USD | 190 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 01/07/2026 | 188 145 | 0,16 |
| USD | 375 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 09/09/2026 | 368 640 | 0,31 |
| USD | 276 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 01/10/2026 | 270 748 | 0,23 |
| USD | 80 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 02/10/2026 | 78 465 | 0,07 |
| USD | 231 000 000 | Lloyds Bank plc, 0.00%, 17/08/2026 | 227 709 | 0,19 |
| USD | 115 000 000 | Lloyds Bank plc, 0.00%, 01/09/2026 | 113 184 | 0,10 |
| USD | 186 000 000 | Standard Chartered Bank, FRN, 4.06%, 15/10/2026 | 186 000 | 0,16 |
| USD | 200 000 000 | Standard Chartered Bank, FRN, 4.07%, 23/11/2026 | 200 000 | 0,17 |
| USD | 185 000 000 | Standard Chartered Bank, FRN, 4.03%, 28/12/2026 | 185 000 | 0,16 |
| USD | 226 000 000 | Standard Chartered Bank, FRN, 4.05%, 05/02/2027 | 226 000 | 0,19 |
| | | Royaume-Uni – Total | 5 793 101 | 4,96 |
| | | États-Unis (30 septembre 2025 : 3,05 %) | | |
| USD | 189 000 000 | Bank of America NA, FRN, 4.10%, 01/05/2026 | 189 000 | 0,16 |
| USD | 124 000 000 | Bank of America NA, FRN, 4.05%, 06/05/2026 | 124 000 | 0,11 |
| USD | 244 000 000 | Bank of America NA, 3.77%, 04/01/2027 | 244 000 | 0,21 |
| USD | 137 000 000 | Citibank NA, FRN, 4.04%, 22/04/2026 | 137 000 | 0,12 |
| USD | 211 000 000 | Citibank NA, 0.00%, 01/04/2026 | 211 000 | 0,18 |
| USD | 42 000 000 | Citibank NA, 0.00%, 20/07/2026 | 41 521 | 0,03 |
| USD | 150 000 000 | Goldman Sachs Bank USA, FRN, 3.92%, 15/10/2026 | 150 000 | 0,13 |
| USD | 257 000 000 | Goldman Sachs Bank USA, 3.85%, 15/07/2026 | 257 000 | 0,22 |
| USD | 239 000 000 | State Street Bank & Trust Co., FRN, 3.88%, 27/05/2026 | 239 000 | 0,20 |
| USD | 193 000 000 | Wells Fargo Bank NA, FRN, 3.94%, 02/06/2026 | 193 000 | 0,16 |
| USD | 325 000 000 | Wells Fargo Bank NA, FRN, 3.93%, 17/03/2027 | 325 000 | 0,28 |
| USD | 178 000 000 | Wells Fargo Bank NA, 3.75%, 26/01/2027 | 178 000 | 0,15 |
| USD | 300 000 000 | Wells Fargo Bank NA, 3.75%, 25/03/2027 | 300 000 | 0,26 |
| | | États-Unis – Total | 2 588 521 | 2,21 |
| Total des investissements en certificats de dépôt | | | 42 511 278 | 36,37 |

Papiers commerciaux (30 septembre 2025 : 35,51 %)

| | | | | |
|-----|-------------|--|---------|------|
| | | Australie (30 septembre 2025 : 5,61 %) | | |
| USD | 221 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 3.91%, 11/05/2026 | 221 000 | 0,19 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|-------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | Australie (suite) | | |
| USD | 64 500 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 04/09/2026 | 63 469 | 0,05 |
| USD | 55 000 000 | Export Finance and Insurance Corp., 0.00%, 18/05/2026 | 54 737 | 0,05 |
| USD | 48 000 000 | Export Finance and Insurance Corp., 0.00%, 15/06/2026 | 47 618 | 0,04 |
| USD | 17 000 000 | Export Finance and Insurance Corp., 0.00%, 30/06/2026 | 16 844 | 0,01 |
| USD | 200 000 000 | Macquarie Bank Ltd., FRN, 4.00%, 14/05/2026 | 200 000 | 0,17 |
| USD | 150 000 000 | Macquarie Bank Ltd., FRN, 3.90%, 12/06/2026 | 150 000 | 0,13 |
| USD | 150 000 000 | Macquarie Bank Ltd., FRN, 3.90%, 15/06/2026 | 149 997 | 0,13 |
| USD | 45 000 000 | Macquarie Bank Ltd., FRN, 3.90%, 17/06/2026 | 44 998 | 0,04 |
| USD | 200 000 000 | Macquarie Bank Ltd., FRN, 3.90%, 23/06/2026 | 199 995 | 0,17 |
| USD | 293 000 000 | Macquarie Bank Ltd., FRN, 4.03%, 07/01/2027 | 293 000 | 0,25 |
| USD | 205 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 23/04/2026 | 204 466 | 0,18 |
| USD | 208 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 01/05/2026 | 207 262 | 0,18 |
| USD | 100 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 18/06/2026 | 99 151 | 0,09 |
| USD | 220 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 20/07/2026 | 217 197 | 0,19 |
| USD | 238 000 000 | National Australia Bank Ltd., FRN, 3.93%, 22/09/2026 | 238 000 | 0,20 |
| USD | 250 000 000 | National Australia Bank Ltd., FRN, 3.93%, 25/09/2026 | 250 000 | 0,21 |
| USD | 37 000 000 | New South Wales Treasury Corp., 0.00%, 07/07/2026 | 36 634 | 0,03 |
| USD | 145 000 000 | Westpac Banking Corp., FRN, 3.97%, 30/04/2026 | 145 000 | 0,12 |
| USD | 50 000 000 | Westpac Banking Corp., FRN, 3.93%, 07/05/2026 | 50 000 | 0,04 |
| USD | 250 000 000 | Westpac Banking Corp., FRN, 3.93%, 11/09/2026 | 250 000 | 0,21 |
| USD | 230 000 000 | Westpac Banking Corp., FRN, 3.93%, 18/09/2026 | 230 000 | 0,20 |
| | | Australie – Total | 3 369 368 | 2,88 |
| | | Autriche (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| USD | 298 000 000 | Oesterreichische Kontrollbank AG, 0.00%, 15/04/2026 | 297 563 | 0,25 |
| USD | 187 000 000 | Republic of Austria, 0.00%, 10/04/2026 | 186 827 | 0,16 |
| USD | 280 000 000 | Republic of Austria, 0.00%, 06/05/2026 | 278 983 | 0,24 |
| | | Autriche – Total | 763 373 | 0,65 |
| | | Canada (30 septembre 2025 : 3,72 %) | | |
| USD | 100 000 000 | Bank of Montreal, FRN, 3.96%, 08/04/2026 | 100 000 | 0,09 |
| USD | 257 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 23/04/2026 | 256 408 | 0,22 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|-------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | Canada (suite) | | |
| USD | 165 000 000 | CDP Financial, Inc., FRN, 3.95%, 06/01/2027 | 165 000 | 0,14 |
| USD | 55 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 08/06/2026 | 54 588 | 0,05 |
| USD | 71 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 28/07/2026 | 70 041 | 0,06 |
| USD | 30 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 05/10/2026 | 29 434 | 0,03 |
| USD | 39 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 09/12/2026 | 37 991 | 0,03 |
| USD | 195 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 05/01/2027 | 189 582 | 0,16 |
| USD | 20 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 08/01/2027 | 19 438 | 0,02 |
| USD | 42 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 16/02/2027 | 40 657 | 0,04 |
| USD | 40 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 18/03/2027 | 38 501 | 0,03 |
| USD | 30 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 01/04/2027 | 28 797 | 0,02 |
| USD | 75 000 000 | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 0.00%, 07/04/2026 | 74 953 | 0,06 |
| USD | 140 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 4.01%, 29/05/2026 | 140 000 | 0,12 |
| USD | 268 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 3.89%, 16/06/2026 | 268 000 | 0,23 |
| USD | 230 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 4.03%, 18/12/2026 | 230 000 | 0,20 |
| USD | 195 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 4.03%, 29/12/2026 | 195 000 | 0,17 |
| USD | 175 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 4.01%, 09/02/2027 | 175 000 | 0,15 |
| USD | 234 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 3.97%, 10/03/2027 | 234 000 | 0,20 |
| USD | 245 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 07/04/2026 | 244 826 | 0,21 |
| USD | 210 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 19/05/2026 | 208 909 | 0,18 |
| USD | 210 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 04/08/2026 | 206 935 | 0,18 |
| USD | 111 000 000 | OMERS Finance Trust, 0.00%, 30/04/2026 | 110 657 | 0,09 |
| USD | 177 000 000 | PSP Capital, Inc., 0.00%, 12/05/2026 | 176 259 | 0,15 |
| USD | 180 000 000 | PSP Capital, Inc., 0.00%, 23/07/2026 | 177 937 | 0,15 |
| USD | 90 000 000 | PSP Capital, Inc., 0.00%, 27/07/2026 | 88 929 | 0,08 |
| USD | 250 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 3.90%, 10/04/2026 | 250 000 | 0,21 |
| USD | 200 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 3.91%, 10/04/2026 | 200 000 | 0,17 |
| USD | 200 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 4.01%, 01/05/2026 | 200 000 | 0,17 |
| USD | 237 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 3.90%, 10/08/2026 | 237 000 | 0,20 |
| USD | 158 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 3.93%, 21/01/2027 | 158 000 | 0,14 |
| USD | 200 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 23/03/2027 | 192 030 | 0,16 |
| | | Canada – Total | 4 798 872 | 4,11 |
| | | Îles Caïmans (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| USD | 112 000 000 | Chesham Finance Ltd., 0.00%, 01/04/2026 | 112 000 | 0,10 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|-------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | Îles Caïmans (suite) | | |
| USD | 112 000 000 | Chesham Finance Ltd., 0.00%, 02/04/2026 | 111 989 | 0,09 |
| | | Îles Caïmans – Total | 223 989 | 0,19 |
| | | Finlande (30 septembre 2025 : 0,52 %) | | |
| USD | 235 000 000 | Kuntarahoitus OYJ, 0.00%, 01/04/2026 | 235 000 | 0,20 |
| USD | 95 000 000 | Kuntarahoitus OYJ, 0.00%, 10/04/2026 | 94 912 | 0,08 |
| | | Finlande – Total | 329 912 | 0,28 |
| | | France (30 septembre 2025 : 5,35 %) | | |
| USD | 102 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 07/04/2026 | 101 937 | 0,09 |
| USD | 234 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 08/04/2026 | 233 831 | 0,20 |
| USD | 469 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 14/04/2026 | 468 368 | 0,40 |
| USD | 60 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 15/06/2026 | 59 526 | 0,05 |
| USD | 275 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 01/07/2026 | 272 387 | 0,23 |
| USD | 300 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 24/07/2026 | 296 250 | 0,25 |
| USD | 230 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 21/09/2026 | 225 774 | 0,19 |
| USD | 255 000 000 | BNP Paribas SA, 0.00%, 01/09/2026 | 250 943 | 0,21 |
| USD | 210 000 000 | BNP Paribas Securities Services SCA, 0.00%, 07/04/2026 | 209 868 | 0,18 |
| USD | 235 000 000 | BNP Paribas Securities Services SCA, 0.00%, 12/06/2026 | 233 180 | 0,20 |
| USD | 215 000 000 | BPCE SA, 0.00%, 01/07/2026 | 212 967 | 0,18 |
| USD | 375 000 000 | BRED Banque Populaire, 0.00%, 01/04/2026 | 375 000 | 0,32 |
| USD | 210 000 000 | BRED Banque Populaire, 0.00%, 21/07/2026 | 207 545 | 0,18 |
| USD | 375 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 02/04/2026 | 374 962 | 0,32 |
| USD | 185 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 08/06/2026 | 183 686 | 0,16 |
| USD | 220 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 07/07/2026 | 217 778 | 0,19 |
| USD | 130 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 28/08/2026 | 127 979 | 0,11 |
| USD | 500 000 000 | Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 0.00%, 18/05/2026 | 497 578 | 0,43 |
| USD | 500 000 000 | Caisse des Depots et Consignations, 0.00%, 07/04/2026 | 499 694 | 0,43 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|-------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | France (suite) | | |
| USD | 250 000 000 | Caisse des Depots et Consignations, 0.00%, 08/04/2026 | 249 822 | 0,21 |
| USD | 250 000 000 | Caisse des Depots et Consignations, 0.00%, 09/04/2026 | 249 796 | 0,21 |
| USD | 500 000 000 | Caisse des Depots et Consignations, 0.00%, 20/05/2026 | 497 472 | 0,42 |
| USD | 101 000 000 | Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 07/04/2026 | 100 936 | 0,09 |
| USD | 55 000 000 | Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 27/04/2026 | 54 848 | 0,05 |
| USD | 39 000 000 | Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 18/05/2026 | 38 806 | 0,03 |
| USD | 45 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 30/04/2026 | 44 861 | 0,04 |
| USD | 20 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 13/05/2026 | 19 911 | 0,02 |
| USD | 25 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 15/05/2026 | 24 883 | 0,02 |
| USD | 36 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 18/05/2026 | 35 820 | 0,03 |
| USD | 35 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 18/05/2026 | 34 825 | 0,03 |
| USD | 20 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 28/05/2026 | 19 878 | 0,02 |
| USD | 56 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 09/04/2026 | 55 953 | 0,05 |
| | | France – Total | 6 477 064 | 5,54 |

| | | | | |
|-----|-------------|--|---------|------|
| | | Allemagne (30 septembre 2025 : 3,64 %) | | |
| USD | 335 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 01/04/2026 | 335 000 | 0,29 |
| USD | 252 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 08/05/2026 | 250 983 | 0,22 |
| USD | 248 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 03/08/2026 | 244 683 | 0,21 |
| USD | 270 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 05/08/2026 | 266 385 | 0,23 |
| USD | 178 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 06/08/2026 | 175 558 | 0,15 |
| USD | 264 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 13/08/2026 | 260 180 | 0,22 |
| USD | 300 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 24/08/2026 | 295 417 | 0,25 |
| USD | 277 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 02/09/2026 | 272 517 | 0,23 |
| USD | 343 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 04/09/2026 | 337 889 | 0,29 |
| USD | 233 000 000 | FMS Wertmanagement, 0.00%, 01/06/2026 | 231 553 | 0,20 |
| USD | 469 000 000 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.00%, 07/04/2026 | 468 714 | 0,40 |
| USD | 220 000 000 | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.00%, 04/06/2026 | 218 562 | 0,19 |
| USD | 468 000 000 | Landwirtschaftliche Rentenbank, 0.00%, 13/04/2026 | 467 421 | 0,40 |
| USD | 250 000 000 | NRW. Bank, 0.00%, 07/04/2026 | 249 848 | 0,21 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|---------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | Allemagne (suite) | | |
| USD | 250 000 000 | NRW. Bank, 0.00%, 14/04/2026 | 249 670 | 0,21 |
| USD | 250 000 000 | NRW. Bank, 0.00%, 15/04/2026 | 249 645 | 0,21 |
| USD | 325 000 000 | NRW. Bank, 0.00%, 02/06/2026 | 322 956 | 0,28 |
| USD | 280 000 000 | NRW. Bank, 0.00%, 03/06/2026 | 278 206 | 0,24 |
| USD | 1 000 000 000 | NRW. Bank, 0.00%, 05/06/2026 | 993 374 | 0,85 |
| USD | 370 000 000 | NRW. Bank, 0.00%, 23/06/2026 | 366 882 | 0,31 |
| | | Allemagne – Total | 6 535 443 | 5,59 |

| | | | | |
|-----|------------|--|---------------|-------------|
| | | Irlande (30 septembre 2025 : 0,23 %) | | |
| USD | 10 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 07/04/2026 | 9 993 | 0,01 |
| USD | 20 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 07/05/2026 | 19 924 | 0,02 |
| USD | 28 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 12/05/2026 | 27 878 | 0,02 |
| USD | 20 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 18/05/2026 | 19 901 | 0,02 |
| | | Irlande – Total | 77 696 | 0,07 |

| | | | | |
|-----|-------------|---|------------------|-------------|
| | | Jersey (30 septembre 2025 : 0,10 %) | | |
| | | Luxembourg (30 septembre 2025 : 1,53 %) | | |
| USD | 169 000 000 | Verto Capital Compartment C, 0.00%, 01/04/2026 | 169 000 | 0,14 |
| USD | 130 000 000 | Verto Capital Compartment C, 0.00%, 02/04/2026 | 129 986 | 0,11 |
| USD | 130 000 000 | Verto Capital Compartment C, 0.00%, 09/04/2026 | 129 904 | 0,11 |
| USD | 86 000 000 | Verto Capital Compartment C, 0.00%, 29/05/2026 | 85 470 | 0,07 |
| USD | 130 000 000 | Verto Capital Compartment D, 0.00%, 19/05/2026 | 129 337 | 0,11 |
| USD | 93 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 01/04/2026 | 93 000 | 0,08 |
| USD | 117 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 08/04/2026 | 116 914 | 0,10 |
| USD | 45 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 21/05/2026 | 44 761 | 0,04 |
| USD | 135 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 26/05/2026 | 134 212 | 0,11 |
| USD | 91 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 26/05/2026 | 90 467 | 0,08 |
| USD | 220 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 29/05/2026 | 218 646 | 0,19 |
| USD | 172 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 29/05/2026 | 170 941 | 0,15 |
| USD | 80 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 10/06/2026 | 79 406 | 0,07 |
| USD | 270 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 11/06/2026 | 267 976 | 0,23 |
| USD | 90 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 12/06/2026 | 89 316 | 0,08 |
| | | Luxembourg – Total | 1 949 336 | 1,67 |

| | | | | |
|-----|------------|--|--------|------|
| | | Pays-Bas (30 septembre 2025 : 2,85 %) | | |
| USD | 45 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 0.00%, 03/08/2026 | 44 356 | 0,04 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|---------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | Pays-Bas (suite) | | |
| USD | 470 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 01/04/2026 | 470 000 | 0,40 |
| USD | 280 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 07/04/2026 | 279 827 | 0,24 |
| USD | 937 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 09/04/2026 | 936 226 | 0,80 |
| USD | 889 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 10/04/2026 | 888 174 | 0,76 |
| USD | 1 500 000 000 | Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 27/04/2026 | 1 495 992 | 1,28 |
| USD | 1 500 000 000 | Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 28/04/2026 | 1 495 860 | 1,28 |
| USD | 270 000 000 | Nieuw Amsterdam Receivables Corp. BV, 0.00%, 02/04/2026 | 269 971 | 0,23 |
| USD | 187 000 000 | Nieuw Amsterdam Receivables Corp. BV, 0.00%, 02/04/2026 | 186 980 | 0,16 |
| USD | 450 000 000 | Nieuw Amsterdam Receivables Corp. BV, 0.00%, 09/04/2026 | 449 669 | 0,39 |
| | | Pays-Bas – Total | 6 517 055 | 5,58 |
| | | Nouvelle-Zélande (30 septembre 2025 : 0,74 %) | | |
| USD | 75 000 000 | New Zealand (Government of), 0.00%, 14/04/2026 | 74 900 | 0,06 |
| USD | 231 000 000 | New Zealand (Government of), 0.00%, 15/06/2026 | 229 242 | 0,20 |
| USD | 380 000 000 | New Zealand (Government of), 0.00%, 02/07/2026 | 376 453 | 0,32 |
| USD | 137 000 000 | New Zealand (Government of), 0.00%, 02/07/2026 | 135 721 | 0,12 |
| USD | 90 000 000 | New Zealand Local Government Funding Agency Ltd., 0.00%, 27/07/2026 | 88 934 | 0,07 |
| | | Nouvelle-Zélande – Total | 905 250 | 0,77 |
| | | Norvège (30 septembre 2025 : 0,16 %) | | |
| USD | 175 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 16/04/2026 | 174 693 | 0,15 |
| USD | 198 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 30/07/2026 | 195 479 | 0,17 |
| USD | 282 000 000 | Kommunalbanken A/S, 0.00%, 01/04/2026 | 282 000 | 0,24 |
| | | Norvège – Total | 652 172 | 0,56 |
| | | Singapour (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| USD | 170 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 28/04/2026 | 169 524 | 0,14 |
| USD | 188 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 05/06/2026 | 186 729 | 0,16 |
| | | Singapour – Total | 356 253 | 0,30 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|-------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | Corée du Sud (30 septembre 2025 : 0,18 %) | | |
| USD | 50 000 000 | Korea Development Bank (The), 0.00%, 26/06/2026 | 49 557 | 0,05 |
| USD | 50 000 000 | Korea Development Bank (The), 0.00%, 27/07/2026 | 49 396 | 0,04 |
| USD | 50 000 000 | Korea Development Bank (The), 0.00%, 27/08/2026 | 49 237 | 0,04 |
| | | Corée du Sud – Total | 148 190 | 0,13 |
| | | Titres supranationaux (30 septembre 2025 : 1,86 %) | | |
| USD | 138 000 000 | Asian Development Bank, 0.00%, 09/04/2026 | 137 901 | 0,12 |
| USD | 216 000 000 | Council of Europe Development Bank, 0.00%, 15/07/2026 | 213 712 | 0,18 |
| USD | 74 000 000 | EUROFIMA, 0.00%, 08/04/2026 | 73 946 | 0,06 |
| USD | 250 000 000 | European Bank for Reconstruction & Development, 0.00%, 02/04/2026 | 249 972 | 0,22 |
| USD | 165 000 000 | European Bank for Reconstruction & Development, 0.00%, 02/06/2026 | 163 883 | 0,14 |
| | | Total titres supranationaux | 839 414 | 0,72 |
| | | Suède (30 septembre 2025 : 3,08 %) | | |
| USD | 271 000 000 | Kingdom of Sweden, 0.00%, 23/04/2026 | 270 315 | 0,23 |
| USD | 190 000 000 | Kommuninvest i Sverige AB, 0.00%, 01/09/2026 | 187 077 | 0,16 |
| USD | 120 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 4.03%, 22/04/2026 | 120 000 | 0,10 |
| USD | 205 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 02/09/2026 | 201 768 | 0,17 |
| USD | 87 000 000 | Svensk Exportkredit AB, 0.00%, 27/07/2026 | 85 973 | 0,07 |
| USD | 275 000 000 | Swedbank AB, FRN, 3.89%, 17/06/2026 | 275 000 | 0,24 |
| USD | 325 000 000 | Swedbank AB, FRN, 3.87%, 09/11/2026 | 325 000 | 0,28 |
| | | Suède – Total | 1 465 133 | 1,25 |
| | | Suisse (30 septembre 2025 : 0,30 %) | | |
| USD | 240 000 000 | UBS AG, FRN, 3.95%, 31/07/2026 | 240 000 | 0,20 |
| USD | 230 000 000 | UBS AG, FRN, 4.01%, 15/10/2026 | 230 000 | 0,20 |
| USD | 197 000 000 | UBS AG, FRN, 4.05%, 05/11/2026 | 197 000 | 0,17 |
| | | Suisse – Total | 667 000 | 0,57 |
| | | Émirats arabes unis (30 septembre 2025 : 0,44 %) | | |
| USD | 300 000 000 | First Abu Dhabi Bank PJSC, 0.00%, 07/07/2026 | 296 928 | 0,25 |
| | | Émirats arabes unis – Total | 296 928 | 0,25 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 1,16 %) | | | | |
| USD | 560 000 000 | Bank of England, 0.00%, 01/04/2026 | 560 000 | 0,48 |
| USD | 468 000 000 | Bank of England, 0.00%, 07/04/2026 | 467 713 | 0,40 |
| USD | 200 000 000 | HSBC Bank plc, FRN, 4.00%, 03/12/2026 | 200 000 | 0,17 |
| USD | 280 000 000 | Lloyds Bank plc, FRN, 3.90%, 16/06/2026 | 280 000 | 0,24 |
| USD | 94 000 000 | Standard Chartered Bank, 0.00%, 08/05/2026 | 93 636 | 0,08 |
| Royaume-Uni – Total | | | 1 601 349 | 1,37 |

| | | | | |
|--|-------------|--|------------------|-------------|
| États-Unis (30 septembre 2025 : 4,04 %) | | | | |
| USD | 172 000 000 | Alinghi Funding Co. LLC, FRN, 4.05%, 16/07/2026 | 172 000 | 0,15 |
| USD | 220 000 000 | Alinghi Funding Co. LLC, FRN, 4.03%, 30/07/2026 | 220 000 | 0,19 |
| USD | 702 000 000 | Aquitaine Funding Co. LLC, 0.00%, 07/04/2026 | 701 567 | 0,60 |
| USD | 69 000 000 | Bank of New York Mellon (The), FRN, 3.89%, 07/04/2026 | 69 000 | 0,06 |
| USD | 250 000 000 | Britannia Funding Co. LLC, FRN, 4.03%, 09/06/2026 | 250 000 | 0,21 |
| USD | 315 000 000 | Citigroup Global Markets, Inc., FRN, 3.90%, 01/07/2026 | 315 000 | 0,27 |
| USD | 316 000 000 | Citigroup Global Markets, Inc., FRN, 3.93%, 02/09/2026 | 316 000 | 0,27 |
| USD | 250 000 000 | Columbia Funding Co. LLC, FRN, 4.08%, 21/12/2026 | 250 000 | 0,21 |
| USD | 291 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 02/04/2026 | 290 971 | 0,25 |
| USD | 231 000 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.93%, 02/04/2026 | 231 000 | 0,20 |
| USD | 235 000 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.92%, 06/04/2026 | 235 000 | 0,20 |
| USD | 123 500 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.91%, 22/04/2026 | 123 500 | 0,11 |
| USD | 270 000 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.90%, 22/05/2026 | 270 000 | 0,23 |
| USD | 200 000 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.90%, 26/06/2026 | 200 000 | 0,17 |
| USD | 189 000 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.91%, 14/08/2026 | 189 000 | 0,16 |
| USD | 233 000 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.97%, 28/09/2026 | 232 989 | 0,20 |
| USD | 221 000 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.93%, 06/10/2026 | 221 000 | 0,19 |
| USD | 75 000 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.90%, 30/10/2026 | 75 000 | 0,06 |
| USD | 100 000 000 | ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 3.90%, 02/11/2026 | 100 000 | 0,09 |
| États-Unis – Total | | | 4 462 027 | 3,82 |

Total des investissements en billets de trésorerie **42 435 824** **36,30**

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--|---------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Dépôts à terme (30 septembre 2025 : 7,25 %) | | | | |
| Australie (30 septembre 2025 : 0,91 %) | | | | |
| USD | 1 850 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 3.65%, 01/04/2026 | 1 850 000 | 1,58 |
| Australie – Total | | | 1 850 000 | 1,58 |
| Belgique (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| USD | 500 000 000 | KBC Bank NV, 3.63%, 01/04/2026 | 500 000 | 0,43 |
| Belgique – Total | | | 500 000 | 0,43 |

| | | | | |
|--|---------------|---|------------------|-------------|
| Canada (30 septembre 2025 : 2,85 %) | | | | |
| USD | 120 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.63%, 01/04/2026 | 120 000 | 0,10 |
| USD | 1 929 000 000 | Royal Bank of Canada, 3.70%, 01/04/2026 | 1 929 000 | 1,65 |
| USD | 300 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 3.64%, 01/04/2026 | 300 000 | 0,26 |
| Canada – Total | | | 2 349 000 | 2,01 |

| | | | | |
|---|-------------|---|----------------|-------------|
| Curaçao (30 septembre 2025 : 0,54 %) | | | | |
| USD | 900 000 000 | First Abu Dhabi Bank USA NV, 3.62%, 01/04/2026 | 900 000 | 0,77 |
| Curaçao – Total | | | 900 000 | 0,77 |

| | | | | |
|--|------------|--|---------------|-------------|
| France (30 septembre 2025 : 0,14 %) | | | | |
| USD | 10 000 000 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 3.63%, 01/04/2026 | 10 000 | 0,01 |
| France – Total | | | 10 000 | 0,01 |

| | | | | |
|---|-------------|--|----------------|-------------|
| Japon (30 septembre 2025 : 0,28 %) | | | | |
| USD | 180 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 3.64%, 01/04/2026 | 180 000 | 0,16 |
| Japon – Total | | | 180 000 | 0,16 |

| | | | | |
|---|---------------|---|------------------|-------------|
| Suède (30 septembre 2025 : 2,53 %) | | | | |
| USD | 1 500 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.63%, 01/04/2026 | 1 500 000 | 1,28 |
| USD | 2 200 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 3.62%, 01/04/2026 | 2 200 000 | 1,88 |
| USD | 150 000 000 | Swedbank AB, 3.60%, 01/04/2026 | 150 000 | 0,13 |
| Suède – Total | | | 3 850 000 | 3,29 |

Total des investissements en dépôts à terme **9 639 000** **8,25**

Titres de créance d'État (30 septembre 2025 : 1,12 %)

| | | | | |
|--|------------|---|---------------|-------------|
| Finlande (30 septembre 2025 : 0,63 %) | | | | |
| USD | 79 000 000 | Finland T-Bill, 3.70%, 17/06/2026 ¹ | 78 382 | 0,07 |
| Finlande – Total | | | 78 382 | 0,07 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Titres de créance d'État (suite) | | | | |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 0,49 %) | | | | |
| USD | 859 000 000 | US Treasury Bill, 3.65%, 07/04/2026 ¹ | 858 479 | 0,73 |
| USD | 187 000 000 | US Treasury Bill, 3.66%, 16/04/2026 ¹ | 186 716 | 0,16 |
| USD | 500 000 000 | US Treasury Bill, 3.65%, 21/04/2026 ¹ | 498 992 | 0,43 |
| USD | 484 900 400 | US Treasury Bill, 3.65%, 05/05/2026 ¹ | 483 238 | 0,41 |
| USD | 101 000 000 | US Treasury Bill, 3.59%, 03/09/2026 ¹ | 99 465 | 0,09 |
| États-Unis – Total | | | 2 126 890 | 1,82 |
| Total des investissements en titres de créance d'État | | | 2 205 272 | 1,89 |

Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2025 : 1,47 %)

| | | | | |
|--|-------------|---|----------------|-------------|
| Luxembourg (30 septembre 2025 : 0,39 %) | | | | |
| USD | 301 000 000 | Ensemble Investment Corp. SA, FRN, 3.88%, 12/05/2026 | 301 000 | 0,26 |
| USD | 212 000 000 | SG Issuer SA, Zero Coupon, 0.00%, 07/05/2026 | 212 000 | 0,18 |
| Luxembourg – Total | | | 513 000 | 0,44 |

Singapour (30 septembre 2025 : 0,15 %)

| | | | | |
|--|-------------|---|------------------|-------------|
| États-Unis (30 septembre 2025 : 0,93 %) | | | | |
| USD | 163 000 000 | Bank of America Corp., 4.20%, 01/04/2027 | 163 000 | 0,14 |
| USD | 130 000 000 | Bank of America NA, 4.35%, 24/07/2026 | 130 000 | 0,11 |
| USD | 230 000 000 | Bank of America NA, 3.79%, 24/08/2026 | 230 000 | 0,20 |
| USD | 135 000 000 | Bank of America NA, 3.80%, 15/01/2027 | 135 000 | 0,11 |
| USD | 222 000 000 | Bank of America NA, 3.81%, 25/01/2027 | 222 000 | 0,19 |
| USD | 190 000 000 | Bank of America NA, FRN, 4.03%, 04/01/2027 | 190 000 | 0,16 |
| États-Unis – Total | | | 1 070 000 | 0,91 |

| | | | | |
|--|--|--|------------------|-------------|
| Total des investissements en titres de créance d'entreprise | | | 1 583 000 | 1,35 |
|--|--|--|------------------|-------------|

Contrats de prise en pension (30 septembre 2025 : 18,29 %)

| | | | | |
|--|-------------|---|----------------|-------------|
| Canada (30 septembre 2025 : 0,81 %) | | | | |
| USD | 705 000 000 | Royal Bank of Canada, 3.67%, 01/04/2026 | 705 000 | 0,60 |
| USD | 202 000 000 | TD Securities (USA) LLC, 3.67%, 01/04/2026 | 202 000 | 0,17 |
| Canada – Total | | | 907 000 | 0,77 |

| | | | | |
|--|-------------|---|------------------|-------------|
| France (30 septembre 2025 : 1,16 %) | | | | |
| USD | 446 000 000 | BNP Paribas SA, 3.67%, 01/04/2026 | 446 000 | 0,38 |
| USD | 20 000 000 | BNP Paribas SA, 3.66%, 01/04/2026 | 20 000 | 0,01 |
| USD | 965 000 000 | Credit Agricole CIB, 3.67%, 01/04/2026 | 965 000 | 0,83 |
| USD | 500 000 000 | Societe Generale, 3.67%, 01/04/2026 | 500 000 | 0,43 |
| France – Total | | | 1 931 000 | 1,65 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|---|---------------|--|-------------------------|------------------------------------|
| Contrats de prise en pension (suite) | | | | |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 16,32 %) | | | | |
| USD | 10 000 000 | BofA Securities, Inc., 3.66%, 01/04/2026 | 10 000 | 0,01 |
| USD | 1 000 000 | BofA Securities, Inc., 3.67%, 01/04/2026 | 1 000 | 0,00 |
| USD | 425 000 000 | Citigroup Global Markets Ltd., 3.66%, 01/04/2026 | 425 000 | 0,36 |
| USD | 5 390 000 000 | J.P. Morgan Securities LLC, 3.66%, 01/04/2026 | 5 390 000 | 4,61 |
| USD | 6 080 000 000 | Wells Fargo Securities LLC, 3.67%, 01/04/2026 | 6 080 000 | 5,20 |
| USD | 3 530 000 000 | Wells Fargo Securities LLC, 3.66%, 01/04/2026 | 3 530 000 | 3,03 |
| États-Unis – Total | | | 15 436 000 | 13,21 |

| | | | | |
|--|--|--|-------------------|--------------|
| Total des investissements en contrats de prise en pension | | | 18 274 000 | 15,63 |
|--|--|--|-------------------|--------------|

| | | | | |
|--|--|--|--------------------|--------------|
| Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé | | | 116 648 374 | 99,79 |
|--|--|--|--------------------|--------------|

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquidative |
|--|----------------------------|----------------------------------|
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 116 648 374 | 99,79 |
| Trésorerie | 2 146 246 | 1,84 |
| Autres actifs et passifs | (1 900 733) | (1,63) |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 116 893 887 | 100,00 |

¹ Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin de période.

| | % de la valeur liquidative totale |
|---|--|
| Analyse du total des actifs | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle | 1,78 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | 72,63 |
| Dépôts auprès d'établissements de crédit | 8,08 |
| Contrats de prise en pension | 15,33 |
| Autres actifs | 2,18 |
| Total des actifs | 100,00 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------|---------|----------------|-------------------------|------------------------------------|
|--------|---------|----------------|-------------------------|------------------------------------|

Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé (30 septembre 2025 : 96,87 %)

Certificats de dépôt (30 septembre 2025 : 31,07 %)

| | | | | |
|---|------------|---|----------------|-------------|
| Australie (30 septembre 2025 : 1,68 %) | | | | |
| USD | 14 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 05/05/2026 | 13 949 | 0,13 |
| USD | 27 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, 0.00%, 04/09/2026 | 26 546 | 0,24 |
| USD | 20 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 08/06/2026 | 19 851 | 0,18 |
| USD | 18 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 01/04/2026 | 17 998 | 0,16 |
| USD | 26 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 09/04/2026 | 25 975 | 0,23 |
| USD | 25 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 20/04/2026 | 24 946 | 0,22 |
| USD | 24 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 11/05/2026 | 23 894 | 0,22 |
| USD | 25 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 03/08/2026 | 24 662 | 0,22 |
| USD | 19 000 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 28/09/2026 | 18 626 | 0,17 |
| USD | 15 500 000 | National Australia Bank Ltd., 0.00%, 14/10/2026 | 15 168 | 0,14 |
| USD | 37 250 000 | Westpac Banking Corp., 3.89%, 12/08/2026 | 37 241 | 0,34 |
| USD | 45 500 000 | Westpac Banking Corp., 3.91%, 14/08/2026 | 45 493 | 0,41 |
| Australie – Total | | | 294 349 | 2,66 |

| | | | | |
|--|------------|--------------------------------------|---------------|-------------|
| Belgique (30 septembre 2025 : 0,80 %) | | | | |
| USD | 15 000 000 | Euroclear Bank SA, 0.00%, 02/04/2026 | 14 997 | 0,14 |
| USD | 5 000 000 | Euroclear Bank SA, 0.00%, 05/05/2026 | 4 982 | 0,04 |
| USD | 8 000 000 | Euroclear Bank SA, 0.00%, 02/06/2026 | 7 948 | 0,07 |
| Belgique – Total | | | 27 927 | 0,25 |

| | | | | |
|--|------------|--|--------|------|
| Canada (30 septembre 2025 : 7,13 %) | | | | |
| USD | 21 380 000 | Bank of Montreal, FRN, 4.03%, 25/08/2026 | 21 392 | 0,19 |
| USD | 9 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 07/05/2026 | 8 964 | 0,08 |
| USD | 15 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 28/05/2026 | 14 908 | 0,13 |
| USD | 12 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 09/07/2026 | 11 873 | 0,11 |
| USD | 13 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 11/09/2026 | 12 770 | 0,11 |
| USD | 20 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 01/10/2026 | 19 601 | 0,18 |
| USD | 20 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 16/11/2026 | 19 499 | 0,18 |
| USD | 20 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 04/01/2027 | 19 390 | 0,17 |
| USD | 28 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 17/03/2027 | 26 915 | 0,24 |
| USD | 17 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 23/04/2027 | 16 271 | 0,15 |
| USD | 39 730 000 | Bank of Nova Scotia (The), 3.80%, 08/01/2027 | 39 648 | 0,36 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------|---------|----------------|-------------------------|------------------------------------|
|--------|---------|----------------|-------------------------|------------------------------------|

Certificats de dépôt (suite)

| | | | | |
|-----------------------|------------|--|--------|------|
| Canada (suite) | | | | |
| USD | 25 750 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 3.98%, 29/07/2026 | 25 755 | 0,23 |
| USD | 15 100 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4.03%, 03/08/2026 | 15 107 | 0,14 |
| USD | 25 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4.03%, 09/11/2026 | 25 013 | 0,23 |
| USD | 10 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.90%, 14/09/2026 | 9 997 | 0,09 |
| USD | 30 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.00%, 09/11/2026 | 29 266 | 0,26 |
| USD | 9 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.87%, 04/12/2026 | 8 987 | 0,08 |
| USD | 29 750 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.75%, 05/02/2027 | 29 660 | 0,27 |
| USD | 24 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 06/08/2026 | 23 680 | 0,21 |
| USD | 20 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 17/08/2026 | 19 709 | 0,18 |
| USD | 13 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 10/09/2026 | 12 777 | 0,12 |
| USD | 12 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 30/10/2026 | 11 727 | 0,11 |
| USD | 39 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 01/05/2026 | 38 871 | 0,35 |
| USD | 21 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 05/05/2026 | 20 921 | 0,19 |
| USD | 25 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 26/05/2026 | 24 851 | 0,22 |
| USD | 22 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 01/06/2026 | 21 855 | 0,20 |
| USD | 18 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 03/08/2026 | 17 758 | 0,16 |
| USD | 25 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 19/08/2026 | 24 619 | 0,22 |
| USD | 13 000 000 | Royal Bank of Canada, 0.00%, 10/12/2026 | 12 638 | 0,11 |
| USD | 25 000 000 | Royal Bank of Canada, 4.00%, 12/03/2027 | 24 973 | 0,23 |
| USD | 18 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 19/05/2026 | 17 906 | 0,16 |
| USD | 45 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 01/06/2026 | 44 704 | 0,40 |
| USD | 30 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 01/06/2026 | 29 803 | 0,27 |
| USD | 16 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 01/06/2026 | 15 895 | 0,14 |
| USD | 20 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 29/07/2026 | 19 741 | 0,18 |
| USD | 30 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 07/08/2026 | 29 581 | 0,27 |
| USD | 10 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 17/08/2026 | 9 849 | 0,09 |
| USD | 20 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 10/12/2026 | 19 442 | 0,18 |
| USD | 10 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 15/01/2027 | 9 681 | 0,09 |
| USD | 15 840 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 4.00%, 12/03/2027 | 15 819 | 0,14 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Canada (suite) | | | | |
| USD | 16 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 01/04/2027 | 15 352 | 0,14 |
| | | Canada – Total | 837 168 | 7,56 |
| Finlande (30 septembre 2025 : 0,26 %) | | | | |
| USD | 30 000 000 | Nordea Bank Abp, FRN, 3.98%, 04/01/2027 | 30 003 | 0,27 |
| USD | 45 000 000 | Nordea Bank Abp, 3.97%, 14/08/2026 | 45 001 | 0,41 |
| USD | 16 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 20/08/2026 | 15 754 | 0,14 |
| | | Finlande – Total | 90 758 | 0,82 |
| France (30 septembre 2025 : 4,71 %) | | | | |
| USD | 22 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 30/06/2026 | 21 785 | 0,20 |
| USD | 33 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 01/07/2026 | 32 674 | 0,30 |
| USD | 32 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 04/08/2026 | 31 566 | 0,29 |
| USD | 25 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 29/01/2027 | 24 168 | 0,22 |
| USD | 25 000 000 | Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.00%, 02/02/2027 | 24 154 | 0,22 |
| USD | 56 100 000 | BNP Paribas SA, 3.80%, 02/07/2026 | 56 085 | 0,51 |
| USD | 2 750 000 | BNP Paribas SA, 3.80%, 13/07/2026 | 2 749 | 0,02 |
| USD | 41 540 000 | BNP Paribas SA, 3.80%, 24/11/2026 | 41 482 | 0,37 |
| USD | 33 000 000 | BPCE SA, 0.00%, 08/07/2026 | 32 652 | 0,29 |
| USD | 35 410 000 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 4.18%, 26/05/2026 | 35 431 | 0,32 |
| USD | 21 000 000 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0.00%, 02/07/2026 | 20 795 | 0,19 |
| USD | 40 500 000 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 4.39%, 31/07/2026 | 40 564 | 0,37 |
| USD | 23 000 000 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0.00%, 01/09/2026 | 22 623 | 0,20 |
| USD | 25 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 08/07/2026 | 24 740 | 0,22 |
| USD | 24 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 14/07/2026 | 23 735 | 0,21 |
| USD | 15 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 03/08/2026 | 14 802 | 0,13 |
| USD | 21 000 000 | Credit Industriel et Commercial, 0.00%, 09/07/2026 | 20 774 | 0,19 |
| USD | 45 325 000 | Natixis SA, 4.43%, 13/05/2026 | 45 353 | 0,41 |
| | | France – Total | 516 132 | 4,66 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|---|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Allemagne (30 septembre 2025 : 0,29 %) | | | | |
| USD | 42 160 000 | Bayerische Landesbank Girozentrale, 3.80%, 13/11/2026 | 42 104 | 0,38 |
| USD | 52 130 000 | Commerzbank AG, 3.85%, 01/02/2027 | 52 027 | 0,47 |
| USD | 47 000 000 | Commerzbank AG, 3.86%, 23/02/2027 | 46 900 | 0,42 |
| USD | 23 000 000 | Deutsche Bank AG, 4.44%, 03/08/2026 | 23 031 | 0,21 |
| USD | 38 170 000 | Deutsche Bank AG, 3.90%, 22/01/2027 | 38 110 | 0,34 |
| USD | 25 000 000 | UBS Europe SE, 0.00%, 10/09/2026 | 24 557 | 0,22 |
| USD | 28 000 000 | UBS Europe SE, 0.00%, 14/09/2026 | 27 491 | 0,25 |
| | | Allemagne – Total | 254 220 | 2,29 |
| Italie (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| USD | 29 770 000 | Intesa Sanpaolo SpA, 4.05%, 14/05/2026 | 29 775 | 0,27 |
| | | Italie – Total | 29 775 | 0,27 |
| Japon (30 septembre 2025 : 5,71 %) | | | | |
| USD | 20 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 20/04/2026 | 19 957 | 0,18 |
| USD | 5 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 17/08/2026 | 4 924 | 0,04 |
| USD | 10 000 000 | Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 18/08/2026 | 9 848 | 0,09 |
| USD | 15 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 13/04/2026 | 14 979 | 0,14 |
| USD | 30 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 25/06/2026 | 29 717 | 0,27 |
| USD | 79 530 000 | Mizuho Bank Ltd., 3.82%, 26/06/2026 | 79 510 | 0,72 |
| USD | 17 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 26/06/2026 | 16 837 | 0,15 |
| USD | 22 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 03/08/2026 | 21 696 | 0,20 |
| USD | 28 550 000 | MUFG Bank Ltd., FRN, 3.91%, 02/07/2026 | 28 561 | 0,26 |
| USD | 32 570 000 | MUFG Bank Ltd., 3.98%, 03/06/2026 | 32 576 | 0,29 |
| USD | 43 540 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 4.19%, 20/07/2026 | 43 568 | 0,39 |
| USD | 43 500 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 13/04/2026 | 43 442 | 0,39 |
| USD | 40 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 20/04/2026 | 39 918 | 0,36 |
| USD | 10 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 3.78%, 21/04/2026 ¹ | 9 978 | 0,09 |
| USD | 10 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 05/05/2026 | 9 964 | 0,09 |
| USD | 9 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 04/06/2026 | 8 938 | 0,08 |
| | | Japon – Total | 414 413 | 3,74 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Koweït (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| USD | 50 780 000 | National Bank of Kuwait, 4.05%, 25/01/2027 | 50 682 | 0,46 |
| | | Koweït – Total | 50 682 | 0,46 |
| Pays-Bas (30 septembre 2025 : 1,27 %) | | | | |
| USD | 28 350 000 | Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 3.89%, 08/04/2026 | 28 351 | 0,26 |
| USD | 19 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 0.00%, 01/05/2026 | 18 936 | 0,17 |
| USD | 5 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 0.00%, 18/05/2026 | 4 974 | 0,04 |
| USD | 40 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 0.00%, 29/05/2026 | 39 745 | 0,36 |
| USD | 38 500 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 3.90%, 08/09/2026 | 38 492 | 0,35 |
| USD | 5 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 0.00%, 25/02/2027 | 4 819 | 0,04 |
| USD | 35 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 0.00%, 26/02/2027 | 33 729 | 0,30 |
| USD | 38 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 27/04/2026 | 37 889 | 0,34 |
| USD | 29 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 07/07/2026 | 28 694 | 0,26 |
| USD | 29 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 31/07/2026 | 28 617 | 0,26 |
| USD | 27 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 03/09/2026 | 26 542 | 0,24 |
| | | Pays-Bas – Total | 290 788 | 2,62 |
| Norvège (30 septembre 2025 : 0,55 %) | | | | |
| USD | 20 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 01/04/2026 | 19 998 | 0,18 |
| USD | 20 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 18/05/2026 | 19 902 | 0,18 |
| USD | 22 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 17/07/2026 | 21 750 | 0,20 |
| | | Norvège – Total | 61 650 | 0,56 |
| Singapour (30 septembre 2025 : 0,09 %) | | | | |
| USD | 50 150 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 3.91%, 02/09/2026 | 50 146 | 0,45 |
| | | Singapour – Total | 50 146 | 0,45 |
| Corée du Sud (30 septembre 2025 : 1,33 %) | | | | |
| USD | 24 000 000 | KEB Hana Bank, 0.00%, 14/05/2026 | 23 889 | 0,22 |
| USD | 33 000 000 | KEB Hana Bank, 0.00%, 14/07/2026 | 32 634 | 0,30 |
| USD | 25 000 000 | KEB Hana Bank, 0.00%, 06/08/2026 | 24 659 | 0,22 |
| USD | 10 990 000 | KEB Hana Bank, 3.87%, 01/12/2026 | 10 971 | 0,10 |
| USD | 23 690 000 | Kookmin Bank, 4.48%, 29/04/2026 | 23 702 | 0,21 |
| USD | 15 000 000 | Korea Development Bank (The), 0.00%, 11/08/2026 | 14 787 | 0,13 |
| USD | 7 000 000 | Korea Development Bank (The), 0.00%, 25/08/2026 | 6 890 | 0,06 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|---|------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Corée du Sud (suite) | | | | |
| USD | 12 000 000 | Korea Development Bank (The), 0.00%, 02/09/2026 | 11 801 | 0,11 |
| | | Corée du Sud – Total | 149 333 | 1,35 |
| Espagne (30 septembre 2025 : 0,41 %) | | | | |
| USD | 51 000 000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, 3.83%, 20/08/2026 | 50 978 | 0,46 |
| USD | 60 000 000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, 3.83%, 26/02/2027 | 59 850 | 0,54 |
| USD | 21 600 000 | Banco Santander SA, 3.78%, 05/10/2026 | 21 575 | 0,19 |
| USD | 49 860 000 | Banco Santander SA, 3.98%, 22/10/2026 | 49 839 | 0,45 |
| USD | 50 000 000 | Banco Santander SA, 3.76%, 10/11/2026 | 49 912 | 0,45 |
| USD | 15 000 000 | Banco Santander SA, 3.80%, 25/02/2027 | 14 957 | 0,14 |
| | | Espagne – Total | 247 111 | 2,23 |
| Suède (30 septembre 2025 : 1,57 %) | | | | |
| USD | 25 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4.03%, 22/04/2026 | 25 004 | 0,23 |
| USD | 14 500 000 | Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.97%, 25/11/2026 | 14 499 | 0,13 |
| USD | 68 120 000 | Swedbank AB, 4.36%, 09/04/2026 | 68 130 | 0,62 |
| USD | 20 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 09/04/2026 | 19 981 | 0,18 |
| USD | 16 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 26/05/2026 | 15 907 | 0,14 |
| | | Suède – Total | 143 521 | 1,30 |
| Suisse (30 septembre 2025 : 0,79 %) | | | | |
| USD | 15 500 000 | UBS AG, 0.00%, 23/11/2026 | 15 099 | 0,14 |
| USD | 15 500 000 | UBS AG, 0.00%, 13/01/2027 | 15 012 | 0,14 |
| USD | 20 000 000 | UBS AG, 0.00%, 21/01/2027 | 19 352 | 0,17 |
| USD | 35 000 000 | UBS AG, 0.00%, 19/02/2027 | 33 753 | 0,30 |
| | | Suisse – Total | 83 216 | 0,75 |
| Émirats arabes unis (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| USD | 22 000 000 | First Abu Dhabi Bank PJSC, 0.00%, 15/07/2026 | 21 748 | 0,20 |
| | | Émirats arabes unis – Total | 21 748 | 0,20 |
| Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 2,88 %) | | | | |
| USD | 25 000 000 | Barclays Bank plc, FRN, 4.07%, 21/04/2026 | 25 005 | 0,23 |
| USD | 54 930 000 | Barclays Bank plc, FRN, 3.88%, 22/04/2026 | 54 935 | 0,50 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Certificats de dépôt (suite) | | | | |
| Royaume-Uni (suite) | | | | |
| USD | 50 000 000 | Barclays Bank plc, FRN, 4.00%, 25/09/2026 | 50 008 | 0,45 |
| USD | 30 000 000 | Barclays Bank plc, 0.00%, 03/08/2026 | 29 596 | 0,27 |
| USD | 43 000 000 | Barclays Bank plc, 0.00%, 09/11/2026 | 41 956 | 0,38 |
| USD | 39 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 04/05/2026 | 38 859 | 0,35 |
| USD | 23 500 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 29/05/2026 | 23 352 | 0,21 |
| USD | 26 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 01/06/2026 | 25 828 | 0,23 |
| USD | 34 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 04/08/2026 | 33 534 | 0,30 |
| USD | 8 000 000 | Lloyds Bank Corporate Markets plc, 3.80%, 27/01/2027 | 7 982 | 0,07 |
| USD | 17 000 000 | Lloyds Bank plc, 0.00%, 01/09/2026 | 16 719 | 0,15 |
| USD | 40 000 000 | National Westminster Bank plc, 0.00%, 09/04/2026 | 39 963 | 0,36 |
| Royaume-Uni – Total | | | 387 737 | 3,50 |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 1,60 %) | | | | |
| USD | 80 820 000 | Bank of America NA, 3.94%, 02/07/2026 | 80 840 | 0,73 |
| USD | 25 000 000 | Bank of America NA, 3.90%, 03/09/2026 | 24 992 | 0,23 |
| USD | 20 000 000 | Citibank NA, 0.00%, 01/04/2026 | 19 998 | 0,18 |
| USD | 35 650 000 | Goldman Sachs Bank USA, FRN, 3.89%, 01/07/2026 | 35 661 | 0,32 |
| USD | 50 000 000 | Goldman Sachs Bank USA, 3.98%, 13/05/2026 | 50 009 | 0,45 |
| USD | 50 000 000 | State Street Bank & Trust Co., FRN, 3.88%, 27/05/2026 | 50 010 | 0,45 |
| États-Unis – Total | | | 261 510 | 2,36 |
| Total des investissements en certificats de dépôt | | | 4 212 184 | 38,03 |
| Papiers commerciaux (30 septembre 2025 : 49,69 %) | | | | |
| Australie (30 septembre 2025 : 4,43 %) | | | | |
| USD | 30 350 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 22/06/2026 | 30 083 | 0,27 |
| USD | 35 250 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 02/07/2026 | 34 902 | 0,32 |
| USD | 18 400 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 08/07/2026 | 18 207 | 0,17 |
| USD | 19 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 23/04/2026 | 18 953 | 0,17 |
| USD | 21 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 01/05/2026 | 20 930 | 0,19 |
| USD | 13 750 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 19/05/2026 | 13 679 | 0,12 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| Australie (suite) | | | | |
| USD | 10 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 18/06/2026 | 9 915 | 0,09 |
| USD | 25 500 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 20/07/2026 | 25 191 | 0,23 |
| USD | 16 130 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 21/07/2026 | 15 933 | 0,14 |
| USD | 9 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 24/08/2026 | 8 857 | 0,08 |
| USD | 12 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 24/09/2026 | 11 769 | 0,11 |
| USD | 44 940 000 | Macquarie Group Ltd., 0.00%, 04/05/2026 | 44 767 | 0,40 |
| USD | 20 000 000 | Telstra Group Ltd., 0.00%, 28/05/2026 | 19 873 | 0,18 |
| Australie – Total | | | 273 059 | 2,47 |
| Canada (30 septembre 2025 : 5,21 %) | | | | |
| USD | 8 500 000 | Brookfield BRP Holdings (Canada), Inc., 0.00%, 08/04/2026 | 8 493 | 0,08 |
| USD | 50 000 000 | Canadian National Railway Co., 0.00%, 02/04/2026 | 49 990 | 0,45 |
| USD | 100 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 06/04/2026 | 99 938 | 0,90 |
| USD | 30 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 12/05/2026 | 29 869 | 0,27 |
| USD | 7 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 08/06/2026 | 6 948 | 0,06 |
| USD | 10 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 28/07/2026 | 9 872 | 0,09 |
| USD | 6 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 09/12/2026 | 5 834 | 0,05 |
| USD | 16 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 05/01/2027 | 15 509 | 0,14 |
| USD | 26 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 08/01/2027 | 25 194 | 0,23 |
| USD | 5 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 16/02/2027 | 4 823 | 0,04 |
| USD | 6 000 000 | CDP Financial, Inc., 0.00%, 01/04/2027 | 5 760 | 0,05 |
| USD | 38 010 000 | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 0.00%, 25/02/2027 | 36 643 | 0,33 |
| USD | 5 490 000 | National Bank of Canada, FRN, 3.95%, 03/03/2027 | 5 485 | 0,05 |
| USD | 24 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 07/04/2026 | 23 983 | 0,22 |
| USD | 20 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 19/05/2026 | 19 898 | 0,18 |
| USD | 75 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 08/07/2026 | 74 209 | 0,67 |
| USD | 20 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 03/08/2026 | 19 733 | 0,18 |
| USD | 15 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 04/08/2026 | 14 803 | 0,14 |
| USD | 12 750 000 | Nutrien Ltd., 0.00%, 06/04/2026 | 12 741 | 0,12 |
| USD | 30 000 000 | Nutrien Ltd., 0.00%, 07/04/2026 | 29 976 | 0,27 |
| USD | 17 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 3.90%, 10/04/2026 | 17 001 | 0,15 |
| Canada – Total | | | 516 702 | 4,67 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| Îles Caïmans (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | | | |
| USD | 25 000 000 | Chesham Finance Ltd., 0.00%, 01/04/2026 | 24 997 | 0,22 |
| USD | 25 000 000 | Chesham Finance Ltd., 0.00%, 02/04/2026 | 24 998 | 0,23 |
| | | Îles Caïmans – Total | 49 995 | 0,45 |
| Danemark (30 septembre 2025 : 1,65 %) | | | | |
| USD | 74 110 000 | Danske Bank A/S, 0.00%, 30/10/2026 | 72 397 | 0,65 |
| | | Danemark – Total | 72 397 | 0,65 |
| Finlande (30 septembre 2025 : 0,24 %) | | | | |
| France (30 septembre 2025 : 3,86 %) | | | | |
| USD | 16 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 15/06/2026 | 15 870 | 0,14 |
| USD | 18 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 24/07/2026 | 17 777 | 0,16 |
| USD | 80 000 000 | BNP Paribas SA, 0.00%, 02/04/2026 | 79 984 | 0,72 |
| USD | 25 000 000 | BNP Paribas SA, 0.00%, 01/09/2026 | 24 583 | 0,22 |
| USD | 20 000 000 | BNP Paribas Securities Services SCA, 0.00%, 07/04/2026 | 19 985 | 0,18 |
| USD | 11 000 000 | BNP Paribas Securities Services SCA, 0.00%, 12/06/2026 | 10 913 | 0,10 |
| USD | 12 000 000 | BRED Banque Populaire, 0.00%, 21/07/2026 | 11 858 | 0,11 |
| USD | 10 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 08/06/2026 | 9 928 | 0,09 |
| USD | 18 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 07/07/2026 | 17 815 | 0,16 |
| USD | 11 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 28/08/2026 | 10 825 | 0,10 |
| USD | 19 350 000 | Credit Industriel et Commercial, 0.00%, 19/08/2026 | 19 060 | 0,17 |
| USD | 30 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 05/05/2026 | 29 886 | 0,27 |
| USD | 44 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 13/05/2026 | 43 795 | 0,40 |
| USD | 22 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 15/05/2026 | 21 893 | 0,20 |
| USD | 16 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 18/05/2026 | 15 917 | 0,14 |
| USD | 7 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 18/05/2026 | 6 964 | 0,06 |
| USD | 17 620 000 | Societe Generale SA, 0.00%, 30/06/2026 | 17 449 | 0,16 |
| USD | 41 120 000 | Societe Generale SA, 0.00%, 31/07/2026 | 40 580 | 0,37 |
| | | France – Total | 415 082 | 3,75 |
| Allemagne (30 septembre 2025 : 3,25 %) | | | | |
| USD | 150 000 000 | Commerzbank US Finance, Inc., 0.00%, 02/04/2026 | 149 969 | 1,35 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--|-------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| Allemagne (suite) | | | | |
| USD | 35 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 01/04/2026 | 34 996 | 0,32 |
| USD | 26 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 08/05/2026 | 25 895 | 0,23 |
| USD | 24 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 03/08/2026 | 23 678 | 0,21 |
| USD | 12 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 05/08/2026 | 11 837 | 0,11 |
| USD | 11 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 06/08/2026 | 10 849 | 0,10 |
| USD | 15 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 13/08/2026 | 14 783 | 0,13 |
| USD | 25 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 24/08/2026 | 24 607 | 0,22 |
| USD | 35 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 04/09/2026 | 34 407 | 0,31 |
| USD | 196 000 000 | DZ Bank AG, 0.00%, 01/04/2026 | 195 980 | 1,77 |
| USD | 29 510 000 | E.ON SE, 0.00%, 12/05/2026 | 29 369 | 0,27 |
| USD | 28 500 000 | E.ON SE, 0.00%, 20/05/2026 | 28 338 | 0,26 |
| USD | 23 500 000 | E.ON SE, 0.00%, 26/05/2026 | 23 350 | 0,21 |
| USD | 24 500 000 | E.ON SE, 0.00%, 02/06/2026 | 24 324 | 0,22 |
| USD | 200 000 000 | Landesbank Baden- Wuerttemberg, 0.00%, 01/04/2026 | 199 980 | 1,81 |
| | | Allemagne – Total | 832 362 | 7,52 |
| Irlande (30 septembre 2025 : 0,84 %) | | | | |
| Japon (30 septembre 2025 : 0,50 %) | | | | |
| USD | 31 360 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 28/04/2026 | 31 271 | 0,28 |
| USD | 25 730 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 02/06/2026 | 25 559 | 0,23 |
| | | Japon – Total | 56 830 | 0,51 |
| Jersey (30 septembre 2025 : 0,27 %) | | | | |
| Koweït (30 septembre 2025 : 0,45 %) | | | | |
| Luxembourg (30 septembre 2025 : 0,95 %) | | | | |
| USD | 12 000 000 | Verto Capital Compartment C, 0.00%, 02/04/2026 | 11 997 | 0,11 |
| USD | 12 000 000 | Verto Capital Compartment C, 0.00%, 09/04/2026 | 11 991 | 0,11 |
| USD | 10 000 000 | Verto Capital Compartment C, 0.00%, 29/05/2026 | 9 938 | 0,09 |
| USD | 52 030 000 | Verto Capital Compartment D, 0.00%, 13/05/2026 | 51 784 | 0,47 |
| USD | 12 000 000 | Verto Capital Compartment D, 0.00%, 19/05/2026 | 11 938 | 0,11 |
| USD | 10 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 08/04/2026 | 9 992 | 0,09 |
| USD | 30 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 21/05/2026 | 29 839 | 0,27 |
| USD | 17 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 29/05/2026 | 16 894 | 0,15 |
| USD | 15 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 29/05/2026 | 14 907 | 0,13 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|------------|---|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | Luxembourg (suite) | | |
| USD | 35 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 04/06/2026 | 34 760 | 0,31 |
| USD | 30 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 04/06/2026 | 29 794 | 0,27 |
| USD | 14 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 10/06/2026 | 13 895 | 0,12 |
| USD | 13 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 11/06/2026 | 12 901 | 0,12 |
| | | Luxembourg – Total | 260 630 | 2,35 |
| | | Pays-Bas (30 septembre 2025 : 0,35 %) | | |
| USD | 9 000 000 | Cooperatieve Rabobank UA, 0.00%, 03/08/2026 | 8 878 | 0,08 |
| USD | 10 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 24/06/2026 | 9 909 | 0,09 |
| USD | 10 000 000 | Nieuw Amsterdam Receivables Corp. BV, 0.00%, 02/04/2026 | 9 998 | 0,09 |
| USD | 17 000 000 | Nieuw Amsterdam Receivables Corp. BV, 0.00%, 09/04/2026 | 16 987 | 0,15 |
| | | Pays-Bas – Total | 45 772 | 0,41 |
| | | Nouvelle-Zélande (30 septembre 2025 : 3,89 %) | | |
| USD | 22 250 000 | ANZ New Zealand Int'l Ltd., 0.00%, 11/05/2026 | 22 154 | 0,20 |
| USD | 26 500 000 | ANZ New Zealand Int'l Ltd., 0.00%, 14/09/2026 | 26 026 | 0,23 |
| USD | 30 000 000 | ASB Bank Ltd., 0.00%, 22/05/2026 | 29 837 | 0,27 |
| USD | 30 000 000 | Bank of New Zealand, 0.00%, 15/06/2026 | 29 759 | 0,27 |
| USD | 62 500 000 | Westpac Securities NZ Ltd., FRN, 3.93%, 25/08/2026 | 62 515 | 0,56 |
| USD | 50 000 000 | Westpac Securities NZ Ltd., 0.00%, 06/07/2026 | 49 481 | 0,45 |
| USD | 40 000 000 | Westpac Securities NZ Ltd., 0.00%, 18/09/2026 | 39 261 | 0,35 |
| USD | 57 190 000 | Westpac Securities NZ Ltd., 0.00%, 25/09/2026 | 56 088 | 0,51 |
| USD | 12 000 000 | Westpac Securities NZ Ltd., 0.00%, 27/10/2026 | 11 726 | 0,11 |
| | | Nouvelle-Zélande – Total | 326 847 | 2,95 |
| | | Norvège (30 septembre 2025 : 0,61 %) | | |
| USD | 25 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 30/07/2026 | 24 682 | 0,22 |
| USD | 53 000 000 | DNB Bank ASA, 0.00%, 07/10/2026 | 51 923 | 0,47 |
| | | Norvège – Total | 76 605 | 0,69 |
| | | Singapour (30 septembre 2025 : 0,32 %) | | |
| | | Corée du Sud (30 septembre 2025 : 0,80 %) | | |
| USD | 6 240 000 | KEB Hana Bank, 0.00%, 28/08/2026 | 6 139 | 0,06 |
| | | Corée du Sud – Total | 6 139 | 0,06 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--------------------------------------|------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| | | Espagne (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| USD | 25 000 000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, 0.00%, 12/01/2027 | 24 224 | 0,22 |
| | | Espagne – Total | 24 224 | 0,22 |
| | | Titres supranationaux (30 septembre 2025 : 0,69 %) | | |
| USD | 25 000 000 | European Bank for Reconstruction & Development, 0.00%, 02/04/2026 | 24 995 | 0,23 |
| USD | 18 000 000 | European Bank for Reconstruction & Development, 0.00%, 02/06/2026 | 17 882 | 0,16 |
| | | Total titres supranationaux | 42 877 | 0,39 |
| | | Suède (30 septembre 2025 : 1,49 %) | | |
| USD | 35 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 24/04/2026 | 34 914 | 0,31 |
| USD | 62 400 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 27/05/2026 | 62 027 | 0,56 |
| USD | 20 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 02/09/2026 | 19 666 | 0,18 |
| | | Suède – Total | 116 607 | 1,05 |
| | | Suisse (30 septembre 2025 : 0,09 %) | | |
| | | Royaume-Uni (30 septembre 2025 : 4,36 %) | | |
| USD | 30 150 000 | HSBC Bank plc, FRN, 4.00%, 02/12/2026 | 30 164 | 0,27 |
| USD | 17 000 000 | HSBC Bank plc, 0.00%, 09/10/2026 | 16 638 | 0,15 |
| USD | 37 640 000 | Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.00%, 14/05/2026 | 37 466 | 0,34 |
| USD | 35 705 000 | Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0.00%, 17/11/2026 | 34 804 | 0,31 |
| USD | 30 000 000 | Lloyds Bank plc, 0.00%, 04/05/2026 | 29 893 | 0,27 |
| USD | 26 080 000 | Lloyds Bank plc, 0.00%, 11/05/2026 | 25 968 | 0,24 |
| USD | 48 850 000 | Lloyds Bank plc, 0.00%, 02/07/2026 | 48 365 | 0,44 |
| USD | 20 250 000 | NatWest Markets plc, 0.00%, 23/06/2026 | 20 069 | 0,18 |
| USD | 87 580 000 | NatWest Markets plc, 0.00%, 01/07/2026 | 86 720 | 0,78 |
| USD | 41 000 000 | NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 24/04/2026 | 40 895 | 0,37 |
| USD | 44 000 000 | NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 05/06/2026 | 43 686 | 0,40 |
| USD | 35 650 000 | Standard Chartered Bank, 0.00%, 21/05/2026 | 35 456 | 0,32 |
| | | Royaume-Uni – Total | 450 124 | 4,07 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 15,44 %) | | | | |
| USD | 27 750 000 | American Honda Finance Corp., 0.00%, 13/05/2026 | 27 615 | 0,25 |
| USD | 8 750 000 | American Honda Finance Corp., 0.00%, 18/05/2026 | 8 702 | 0,08 |
| USD | 30 000 000 | Analog Devices, Inc., 0.00%, 02/04/2026 | 29 994 | 0,27 |
| USD | 20 000 000 | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 0.00%, 04/05/2026 | 19 926 | 0,18 |
| USD | 100 000 000 | Aquitaine Funding Co. LLC, 0.00%, 02/04/2026 | 99 979 | 0,90 |
| USD | 50 000 000 | AutoZone, Inc., 0.00%, 02/04/2026 | 49 989 | 0,45 |
| USD | 76 810 000 | BofA Securities, Inc., 0.00%, 08/09/2026 | 75 468 | 0,68 |
| USD | 200 000 000 | Cargill, Inc., 0.00%, 01/04/2026 | 199 979 | 1,81 |
| USD | 18 180 000 | Citigroup Global Markets, Inc., FRN, 3.93%, 02/09/2026 | 18 182 | 0,16 |
| USD | 50 000 000 | Enterprise Products Operating LLC, 0.00%, 01/04/2026 | 49 994 | 0,45 |
| USD | 80 000 000 | Fidelity National Information Services, Inc., 0.00%, 01/04/2026 | 79 991 | 0,72 |
| USD | 102 500 000 | Glencore Funding LLC, 0.00%, 05/05/2026 | 102 099 | 0,92 |
| USD | 39 250 000 | Glencore Funding LLC, 0.00%, 06/05/2026 | 39 092 | 0,35 |
| USD | 14 200 000 | HSBC USA, Inc., 0.00%, 19/05/2026 | 14 125 | 0,13 |
| USD | 24 000 000 | HSBC USA, Inc., 0.00%, 09/06/2026 | 23 817 | 0,21 |
| USD | 36 000 000 | HSBC USA, Inc., 0.00%, 02/07/2026 | 35 632 | 0,32 |
| USD | 5 590 000 | HSBC USA, Inc., 0.00%, 06/08/2026 | 5 511 | 0,05 |
| USD | 12 000 000 | HSBC USA, Inc., 0.00%, 14/08/2026 | 11 820 | 0,11 |
| USD | 18 550 000 | HSBC USA, Inc., 0.00%, 20/08/2026 | 18 260 | 0,16 |
| USD | 30 000 000 | HSBC USA, Inc., 0.00%, 03/11/2026 | 29 277 | 0,26 |
| USD | 25 000 000 | HSBC USA, Inc., 0.00%, 05/11/2026 | 24 392 | 0,22 |
| USD | 28 500 000 | HSBC USA, Inc., 0.00%, 02/02/2027 | 27 520 | 0,25 |
| USD | 25 000 000 | Hyundai Capital America, 0.00%, 06/04/2026 | 24 984 | 0,23 |
| USD | 7 040 000 | Hyundai Capital America, 0.00%, 10/04/2026 | 7 032 | 0,06 |
| USD | 11 120 000 | Jackson National Life Short Term Funding LLC, 0.00%, 10/09/2026 | 10 923 | 0,10 |
| USD | 12 000 000 | Jackson National Life Short Term Funding LLC, 0.00%, 18/09/2026 | 11 777 | 0,11 |
| USD | 10 500 000 | Jackson National Life Short Term Funding LLC, 0.00%, 21/10/2026 | 10 266 | 0,09 |
| USD | 42 775 000 | Jackson National Life Short Term Funding LLC, 0.00%, 09/12/2026 | 41 589 | 0,38 |
| USD | 17 459 000 | Lime Funding LLC, 0.00%, 07/05/2026 | 17 390 | 0,16 |
| USD | 7 500 000 | Mondelez International, Inc., 0.00%, 23/04/2026 | 7 481 | 0,07 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|---|-------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Billets de trésorerie (suite) | | | | |
| États-Unis (suite) | | | | |
| USD | 40 000 000 | Protective Life Short Term Funding LLC, 0.00%, 26/08/2026 | 39 357 | 0,36 |
| USD | 40 000 000 | Volkswagen Group of America Finance LLC, 0.00%, 11/05/2026 | 39 810 | 0,36 |
| USD | 33 680 000 | VW Credit, Inc., 0.00%, 26/06/2026 | 33 340 | 0,30 |
| USD | 11 210 000 | VW Credit, Inc., 0.00%, 01/07/2026 | 11 090 | 0,10 |
| USD | 5 500 000 | VW Credit, Inc., 0.00%, 16/07/2026 | 5 432 | 0,05 |
| États-Unis – Total | | | 1 251 835 | 11,30 |
| Total des investissements en billets de trésorerie | | | 4 818 087 | 43,51 |
| Dépôts à terme (30 septembre 2025 : 3,51 %) | | | | |
| Canada (30 septembre 2025 : 3,06 %) | | | | |
| USD | 250 000 000 | Royal Bank of Canada, 3.70%, 01/04/2026 | 250 000 | 2,26 |
| Canada – Total | | | 250 000 | 2,26 |
| France (30 septembre 2025 : 0,45 %) | | | | |
| Total des investissements en dépôts à terme | | | 250 000 | 2,26 |
| Titres de créance d'État (30 septembre 2025 : 1,92 %) | | | | |
| Finlande (30 septembre 2025 : 0,29 %) | | | | |
| États-Unis (30 septembre 2025 : 1,63 %) | | | | |
| Titres de créance d'entreprise (30 septembre 2025 : 10,68 %) | | | | |
| Australie (30 septembre 2025 : 0,55 %) | | | | |
| USD | 17 530 000 | Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.10%, 27/11/2026 | 17 554 | 0,16 |
| USD | 30 000 000 | Macquarie Bank Ltd., FRN, 4.13%, 03/02/2028 | 29 941 | 0,27 |
| USD | 12 600 000 | Westpac Banking Corp., 2.85%, 13/05/2026 | 12 581 | 0,11 |
| Australie – Total | | | 60 076 | 0,54 |
| Allemagne (30 septembre 2025 : 0,46 %) | | | | |
| USD | 50 000 000 | Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, FRN, 4.65%, 11/02/2027 | 50 301 | 0,45 |
| Allemagne – Total | | | 50 301 | 0,45 |
| Japon (30 septembre 2025 : 1,16 %) | | | | |
| USD | 41 566 000 | NTT Finance Corp., 1.16%, 03/04/2026 | 41 558 | 0,38 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|---|------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| | | Japon (suite) | | |
| CAD | 50 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., Zero Coupon, 0.00%, 02/04/2026 | 35 823 | 0,32 |
| | | Japon – Total | 77 381 | 0,70 |
| | | Pays-Bas (30 septembre 2025 : 0,11 %) | | |
| | | Singapour (30 septembre 2025 : 0,28 %) | | |
| USD | 4 715 000 | United Overseas Bank Ltd., 1.25%, 14/04/2026 | 4 710 | 0,04 |
| | | Singapour – Total | 4 710 | 0,04 |
| | | Suisse (30 septembre 2025 : 0,00 %) | | |
| USD | 60 000 000 | UBS AG, FRN, 4.17%, 17/05/2027 | 59 967 | 0,54 |
| | | Suisse – Total | 59 967 | 0,54 |
| | | États-Unis (30 septembre 2025 : 8,12 %) | | |
| USD | 20 370 000 | AbbVie, Inc., FRN, 4.12%, 03/03/2028 | 20 389 | 0,18 |
| USD | 50 000 000 | Amazon.com, Inc., FRN, 4.13%, 13/03/2028 | 49 976 | 0,45 |
| USD | 14 755 000 | American Honda Finance Corp., FRN, 4.19%, 21/05/2026 | 14 755 | 0,13 |
| USD | 30 000 000 | American Honda Finance Corp., FRN, 4.31%, 15/07/2026 | 30 005 | 0,27 |
| USD | 24 615 000 | Athene Global Funding, FRN, 4.41%, 16/07/2026 | 24 629 | 0,22 |
| USD | 12 430 000 | Athene Global Funding, FRN, 4.33%, 10/08/2026 | 12 435 | 0,11 |
| USD | 48 095 000 | Athene Global Funding, FRN, 4.58%, 19/04/2027 | 48 102 | 0,43 |
| USD | 16 030 000 | BMW US Capital LLC, FRN, 4.45%, 13/08/2026 | 16 046 | 0,14 |
| USD | 15 000 000 | Caterpillar Financial Services Corp., FRN, 4.04%, 07/01/2027 | 14 995 | 0,14 |
| USD | 7 590 000 | Caterpillar Financial Services Corp., FRN, 4.19%, 07/07/2027 | 7 607 | 0,07 |
| USD | 8 250 000 | Citibank NA, FRN, 4.41%, 06/08/2026 | 8 259 | 0,07 |
| USD | 22 930 000 | Citibank NA, FRN, 4.47%, 29/05/2027 | 23 010 | 0,21 |
| USD | 47 050 000 | Citigroup, Inc., 3.40%, 01/05/2026 | 47 038 | 0,43 |
| USD | 15 505 000 | Equitable America Global Funding, FRN, 4.35%, 15/09/2027 | 15 531 | 0,14 |
| USD | 21 268 000 | JPMorgan Chase & Co., 3.30%, 01/04/2026 | 21 268 | 0,19 |
| USD | 90 350 000 | JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.58%, 22/04/2027 | 90 204 | 0,81 |
| USD | 56 580 000 | JPMorgan Chase & Co., FRN, 1.47%, 22/09/2027 | 55 806 | 0,50 |
| USD | 43 620 000 | JPMorgan Chase & Co., FRN, 5.04%, 23/01/2028 | 43 841 | 0,40 |
| USD | 15 940 000 | Mercedes-Benz Finance North America LLC, FRN, 4.28%, 31/07/2026 | 15 953 | 0,14 |
| USD | 32 249 000 | Morgan Stanley, 3.13%, 27/07/2026 | 32 137 | 0,29 |
| USD | 15 000 000 | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN, 3.98%, 30/10/2026 | 15 004 | 0,14 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--|------------|--|-------------------------|---------------------------------------|
| Titres de créance d'entreprise (suite) | | | | |
| | | États-Unis (suite) | | |
| USD | 23 105 000 | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN, 4.27%, 22/11/2026 | 23 130 | 0,21 |
| USD | 26 880 000 | National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN, 4.08%, 09/08/2027 | 26 863 | 0,24 |
| USD | 22 665 000 | National Securities Clearing Corp., FRN, 4.21%, 20/05/2027 | 22 698 | 0,21 |
| USD | 17 345 000 | New York Life Global Funding, FRN, 3.98%, 24/08/2026 | 17 350 | 0,16 |
| USD | 18 590 000 | New York Life Global Funding, FRN, 4.19%, 11/06/2027 | 18 612 | 0,17 |
| USD | 23 135 000 | Pacific Life Global Funding II, FRN, 4.13%, 04/02/2027 | 23 129 | 0,21 |
| USD | 48 585 000 | PNC Bank NA, FRN, 4.54%, 13/05/2027 | 48 587 | 0,44 |
| USD | 17 000 000 | Principal Life Global Funding II, 1.50%, 17/11/2026 | 16 714 | 0,15 |
| USD | 7 650 000 | Protective Life Global Funding, 5.21%, 14/04/2026 | 7 653 | 0,07 |
| USD | 12 623 000 | Protective Life Global Funding, 1.62%, 15/04/2026 | 12 611 | 0,11 |
| USD | 17 200 000 | Protective Life Global Funding, 1.30%, 20/09/2026 | 16 971 | 0,15 |
| USD | 15 000 000 | Protective Life Global Funding, FRN, 4.36%, 10/04/2026 | 15 002 | 0,14 |
| USD | 25 000 000 | Protective Life Global Funding, FRN, 4.16%, 22/07/2026 | 25 005 | 0,23 |
| USD | 7 215 000 | State Street Bank & Trust Co., FRN, 4.10%, 25/11/2026 | 7 218 | 0,07 |
| USD | 17 165 000 | State Street Corp., 5.27%, 03/08/2026 | 17 222 | 0,16 |
| USD | 15 700 000 | Toyota Motor Credit Corp., FRN, 4.12%, 15/05/2026 | 15 701 | 0,14 |
| USD | 16 390 000 | Toyota Motor Credit Corp., FRN, 3.93%, 12/02/2027 | 16 374 | 0,15 |
| USD | 28 850 000 | Toyota Motor Credit Corp., FRN, 4.06%, 09/06/2027 | 28 843 | 0,26 |
| USD | 29 615 000 | Toyota Motor Credit Corp., FRN, 4.11%, 12/01/2028 | 29 585 | 0,27 |
| USD | 45 060 000 | Truist Bank, FRN, 4.67%, 20/05/2027 | 45 061 | 0,41 |
| USD | 9 395 000 | UnitedHealth Group, Inc., FRN, 4.16%, 15/07/2026 | 9 402 | 0,08 |
| USD | 21 690 000 | Walmart, Inc., FRN, 4.08%, 28/04/2027 | 21 766 | 0,20 |
| | | États-Unis – Total | 1 072 487 | 9,69 |
| Total des investissements en titres de créance d'entreprise | | | 1 324 922 | 11,96 |
| Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociés sur un autre marché réglementé | | | 10 605 193 | 95,76 |

Au 31 mars 2026

⁴ Investissements dans des parties liées.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| | % de la valeur liquidative totale |
|---|--|
| Analyse du total des actifs | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle | 1,72 |
| Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé | 90,38 |
| Organismes de placement collectif | 4,38 |
| Dépôts auprès d'établissements de crédit | 2,22 |
| Instruments financiers dérivés de gré à gré | 0,01 |
| Autres actifs | 1,29 |
| Total des actifs | 100,00 |

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 31 mars 2026.

| | Exposition sous-jacente 000 USD |
|---|---------------------------------------|
| Instruments financiers dérivés | |
| Contrats de change à terme de gré à gré | 277 254 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

BLACKROCK ICS US TREASURY FUND

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--|---------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 septembre 2025 : 97,12 %) | | | | |
| Titres de créance d'État (30 septembre 2025 : 58,06 %) | | | | |
| | | États-Unis (30 septembre 2025 : 58,06 %) | | |
| USD | 14 540 000 | US Treasury, 2.38%, 30/04/2026 | 14 520 | 0,04 |
| USD | 91 000 000 | US Treasury, 4.88%, 30/04/2026 | 91 060 | 0,28 |
| USD | 39 585 000 | US Treasury, 1.63%, 15/05/2026 | 39 470 | 0,12 |
| USD | 11 800 000 | US Treasury, 0.88%, 30/06/2026 | 11 705 | 0,04 |
| USD | 86 280 000 | US Treasury, 4.63%, 30/06/2026 | 86 380 | 0,27 |
| USD | 12 136 000 | US Treasury, 4.13%, 31/10/2026 | 12 163 | 0,04 |
| USD | 20 200 000 | US Treasury, 1.25%, 30/11/2026 | 19 894 | 0,06 |
| USD | 226 658 000 | US Treasury, 4.25%, 30/11/2026 | 227 635 | 0,71 |
| USD | 92 460 000 | US Treasury, 4.25%, 31/12/2026 | 92 925 | 0,29 |
| USD | 28 000 000 | US Treasury, 4.00%, 15/01/2027 | 28 094 | 0,09 |
| USD | 40 400 000 | US Treasury, 4.13%, 31/01/2027 | 40 587 | 0,13 |
| USD | 569 600 000 | US Treasury, 4.13%, 28/02/2027 | 572 430 | 1,77 |
| USD | 117 200 000 | US Treasury, 4.25%, 15/03/2027 | 117 986 | 0,37 |
| USD | 29 400 000 | US Treasury, 2.50%, 31/03/2027 | 29 106 | 0,09 |
| USD | 116 800 000 | US Treasury, 3.88%, 31/03/2027 | 117 160 | 0,36 |
| USD | 1 004 100 000 | US Treasury, FRN, 3.80%, 30/04/2026 | 1 004 124 | 3,11 |
| USD | 993 835 000 | US Treasury, FRN, 3.84%, 31/07/2026 | 993 993 | 3,08 |
| USD | 104 900 000 | US Treasury, FRN, 3.86%, 31/10/2026 | 104 960 | 0,33 |
| USD | 1 020 000 000 | US Treasury, FRN, 3.75%, 31/01/2027 | 1 020 257 | 3,16 |
| USD | 500 000 000 | US Treasury, FRN, 3.81%, 30/04/2027 | 500 524 | 1,55 |
| USD | 8 119 000 | US Treasury Bill, 3.78%, 02/04/2026 ¹ | 8 118 | 0,02 |
| USD | 305 737 000 | US Treasury Bill, 3.75%, 16/04/2026 ¹ | 305 268 | 0,95 |
| USD | 343 995 000 | US Treasury Bill, 3.64%, 21/04/2026 ¹ | 343 304 | 1,06 |
| USD | 279 775 000 | US Treasury Bill, 3.73%, 23/04/2026 ¹ | 279 149 | 0,86 |
| USD | 500 303 000 | US Treasury Bill, 3.71%, 30/04/2026 ¹ | 498 836 | 1,55 |
| USD | 275 000 000 | US Treasury Bill, 3.65%, 07/05/2026 ¹ | 274 001 | 0,85 |
| USD | 495 169 100 | US Treasury Bill, 4.09%, 14/05/2026 ¹ | 492 845 | 1,53 |
| USD | 116 430 000 | US Treasury Bill, 3.60%, 19/05/2026 ¹ | 115 877 | 0,36 |
| USD | 2 316 800 000 | US Treasury Bill, 3.65%, 26/05/2026 ¹ | 2 303 952 | 7,14 |
| USD | 439 924 000 | US Treasury Bill, 3.73%, 28/05/2026 ¹ | 437 371 | 1,35 |
| USD | 148 485 000 | US Treasury Bill, 3.63%, 02/06/2026 ¹ | 147 567 | 0,46 |
| USD | 499 615 000 | US Treasury Bill, 3.70%, 04/06/2026 ¹ | 496 386 | 1,54 |

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|---|---------------|---|-------------------------|------------------------------------|
| Titres de créance d'État (suite) | | | | |
| | | États-Unis (suite) | | |
| USD | 109 844 000 | US Treasury Bill, 3.91%, 11/06/2026 ¹ | 109 024 | 0,34 |
| USD | 209 286 000 | US Treasury Bill, 3.56%, 18/06/2026 ¹ | 207 701 | 0,64 |
| USD | 520 436 100 | US Treasury Bill, 3.55%, 25/06/2026 ¹ | 516 154 | 1,60 |
| USD | 23 615 000 | US Treasury Bill, 3.56%, 02/07/2026 ¹ | 23 404 | 0,07 |
| USD | 149 500 000 | US Treasury Bill, 3.54%, 09/07/2026 ¹ | 148 071 | 0,46 |
| USD | 67 170 000 | US Treasury Bill, 3.69%, 06/08/2026 ¹ | 66 317 | 0,21 |
| USD | 442 900 000 | US Treasury Bill, 3.56%, 13/08/2026 ¹ | 437 130 | 1,35 |
| USD | 270 500 000 | US Treasury Bill, 3.56%, 20/08/2026 ¹ | 266 792 | 0,83 |
| USD | 926 107 000 | US Treasury Bill, 3.70%, 03/09/2026 ¹ | 911 764 | 2,82 |
| USD | 236 300 000 | US Treasury Bill, 3.60%, 10/09/2026 ¹ | 232 541 | 0,72 |
| USD | 165 800 000 | US Treasury Bill, 3.70%, 24/09/2026 ¹ | 162 858 | 0,50 |
| USD | 431 408 000 | US Treasury Bill, 3.50%, 24/12/2026 ¹ | 420 594 | 1,30 |
| USD | 720 367 100 | US Treasury Bill, 3.51%, 21/01/2027 ¹ | 700 361 | 2,17 |
| USD | 30 600 000 | US Treasury Bill, 3.51%, 18/02/2027 ¹ | 29 670 | 0,09 |
| USD | 506 000 000 | US Treasury Bill, 3.65%, 18/03/2027 ¹ | 488 612 | 1,51 |
| | | États-Unis – Total | 15 548 640 | 48,17 |
| Total des investissements en titres de créance d'État | | | 15 548 640 | 48,17 |
| Contrats de prise en pension (30 septembre 2025 : 39,06 %) | | | | |
| | | Canada (30 septembre 2025 : 9,99 %) | | |
| USD | 1 830 000 000 | Bank of Nova Scotia plc, 3.66%, 01/04/2026 | 1 830 000 | 5,67 |
| USD | 150 000 000 | Royal Bank of Canada, 3.67%, 01/04/2026 | 150 000 | 0,46 |
| USD | 1 083 000 000 | TD Securities (USA) LLC, 3.66%, 01/04/2026 | 1 083 000 | 3,35 |
| | | Canada – Total | 3 063 000 | 9,48 |
| | | France (30 septembre 2025 : 17,99 %) | | |
| USD | 983 000 000 | BNP Paribas SA, 3.66%, 01/04/2026 | 983 000 | 3,05 |
| USD | 2 336 000 000 | Credit Agricole CIB, 3.66%, 01/04/2026 | 2 336 000 | 7,24 |
| USD | 1 185 000 000 | Natixis SA, 3.66%, 01/04/2026 | 1 185 000 | 3,67 |
| USD | 1 380 000 000 | Societe Generale, 3.66%, 01/04/2026 | 1 380 000 | 4,27 |
| | | France – Total | 5 884 000 | 18,23 |
| | | États-Unis (30 septembre 2025 : 11,08 %) | | |
| USD | 1 587 000 000 | BofA Securities, Inc., 3.66%, 01/04/2026 | 1 587 000 | 4,92 |
| USD | 1 110 000 000 | Citigroup Global Markets Ltd., 3.66%, 01/04/2026 | 1 110 000 | 3,44 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (SUITE)

BLACKROCK ICS US TREASURY FUND (suite)

Au 31 mars 2026

| Devise | Nominal | Investissement | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|---|---------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------------------|
| Contrats de prise en pension (suite) | | | | |
| | | États-Unis (suite) | | |
| | | Wells Fargo Securities | | |
| USD | 4 200 000 000 | LLC, 3.66%, 01/04/2026 | 4 200 000 | 13,01 |
| | | États-Unis – Total | 6 897 000 | 21,37 |
| Total des investissements en contrats de prise en pension | | | 15 844 000 | 49,08 |
| Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé | | | 31 392 640 | 97,25 |

| | Juste valeur 000 USD | % de la valeur liquida- tive |
|--|----------------------------|---------------------------------------|
| Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat | 31 392 640 | 97,25 |
| Trésorerie | 1 015 017 | 3,14 |
| Autres actifs et passifs | (127 809) | (0,39) |
| Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables | 32 279 848 | 100,00 |

¹ Les taux sont des taux d'actualisation ou une gamme de taux d'actualisation en fin de période.

| | % de la valeur liquidative totale |
|---|--|
| Analyse du total des actifs | |
| Valeurs mobilières admises à la cote d'une Bourse de valeurs officielle | 46,06 |
| Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé | 1,86 |
| Contrats de prise en pension | 48,83 |
| Autres actifs | 3,25 |
| Total des actifs | 100,00 |

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK EURO ULTRA SHORT CORE BOND FUND

| Achats | | | Ventes | | |
|------------|---|-----------------|------------|--|---------------------|
| Quantité | Investissements | Coût 000 EUR | Quantité | Investissements | Produits 000 EUR |
| 2 006 824 | BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Agency (Acc T0) Shares | 217 000 | 2 006 824 | BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Agency (Acc T0) Shares | 217 052 |
| 40 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 01/06/2026 | 39 576 | 40 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 10/12/2025 | 39 973 |
| 40 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 03/06/2026 | 39 568 | 24 000 000 | Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.00%, 24/12/2025 | 23 966 |
| 30 000 000 | Realty Income Corp. , REIT, 0.00%, 06/05/2026 | 29 885 | 21 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 14/01/2026 | 20 942 |
| 30 000 000 | Norinchukin Bank (The), 0.00%, 02/03/2026 | 29 843 | 19 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 24/11/2025 | 18 997 |
| 30 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 01/07/2026 | 29 826 | 15 000 000 | Macquarie Bank Ltd., FRN, 2.56%, 25/06/2027 | 15 041 |
| 29 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 01/04/2026 | 28 716 | 13 786 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 2.42%, 21/05/2027 | 13 820 |
| 29 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 09/06/2026 | 28 657 | 12 000 000 | Caterpillar Financial Services Corp., FRN, 2.42%, 10/06/2027 | 12 027 |
| 25 000 000 | UBS AG, FRN, 2.40%, 21/11/2027 | 25 000 | 12 000 000 | OP Corporate Bank plc, FRN, 2.41%, 19/05/2027 | 12 019 |
| 22 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 18/03/2026 | 21 881 | 10 000 000 | Belfius Bank SA, FRN, 2.56%, 17/09/2026 | 10 010 |
| 22 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 18/06/2026 | 21 877 | 10 000 000 | Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026 | 10 001 |
| 20 000 000 | Caterpillar Financial Services Corp., FRN, 2.31%, 25/02/2028 | 20 000 | 9 900 000 | Schneider Electric SE, FRN, 2.26%, 02/09/2027 | 9 910 |
| 20 000 000 | NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 15/04/2026 | 19 958 | 9 000 000 | Nationwide Building Society, FRN, 2.50%, 10/11/2025 | 9 001 |
| 20 000 000 | Carlsberg Breweries A/S, 0.00%, 07/05/2026 | 19 930 | 6 000 000 | Unilever Capital Corp., FRN, 2.28%, 05/09/2027 | 6 002 |
| 20 000 000 | NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 22/05/2026 | 19 903 | 5 900 000 | Swisscom Finance BV, FRN, 2.50%, 30/06/2027 | 5 911 |
| 20 000 000 | Norinchukin Bank (The), 0.00%, 09/06/2026 | 19 890 | 5 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 01/12/2025 | 4 999 |
| 20 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 07/05/2026 | 19 889 | 3 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 18/03/2026 | 3 000 |
| 20 000 000 | Iberdrola International BV, 0.00%, 01/07/2026 | 19 884 | 2 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 05/12/2025 | 2 000 |
| 19 840 000 | Amazon.com, Inc., FRN, 2.50%, 16/03/2028 | 19 840 | 1 000 000 | UBS AG, 0.25%, 05/01/2026 | 998 |
| 19 000 000 | Avery Dennison Treasury Management BV, 0.00%, 26/06/2026 | 18 888 | | | |
| 19 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 19/03/2027 | 18 515 | | | |
| 18 000 000 | Iberdrola International BV, 0.00%, 01/04/2026 | 17 978 | | | |
| 17 320 000 | Novo Nordisk Finance Netherlands BV, FRN, 2.21%, 20/11/2027 | 17 320 | | | |
| 17 000 000 | ISS Global A/S, 0.00%, 20/03/2026 | 16 945 | | | |
| 17 000 000 | ISS Global A/S, 0.00%, 20/05/2026 | 16 929 | | | |
| 17 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 25/06/2026 | 16 899 | | | |
| 16 000 000 | Air Liquide Finance SA, FRN, 2.26%, 05/11/2027 | 16 000 | | | |
| 16 000 000 | Volvo Treasury AB, FRN, 2.29%, 16/02/2028 | 15 990 | | | |
| 15 000 000 | Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 26/01/2026 | 14 952 | | | |
| 15 000 000 | Universal Music Group NV, 0.00%, 22/05/2026 | 14 922 | | | |
| 14 885 000 | Danske Bank A/S, FRN, 2.30%, 11/11/2027 | 14 885 | | | |
| 15 000 000 | Royal Bank of Scotland International Ltd. (The), 0.00%, 15/07/2026 | 14 836 | | | |
| 14 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 05/08/2026 | 13 847 | | | |

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions 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.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK ICS EURO GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

| Achats | | | Achats | | |
|-------------|--|-----------------|-------------|--|-----------------|
| Quantité | Investissements | Coût 000 EUR | Quantité | Investissements | Coût 000 EUR |
| 300 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 05/12/2025 | 299 656 | 125 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 26/01/2026 | 124 586 |
| 290 000 000 | Dutch Treasury Certificate, 2.00%, 29/06/2026 | 287 357 | 125 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 27/01/2026 | 124 579 |
| 250 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 24/10/2025 | 249 713 | 120 000 000 | Republic of Austria, 0.00%, 22/01/2026 | 119 908 |
| 250 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 02/01/2026 | 249 505 | 120 000 000 | Republic of Austria, 0.00%, 07/01/2026 | 119 829 |
| 250 000 000 | Dutch Treasury Certificate, 0.00%, 29/01/2026 | 249 013 | 120 000 000 | France Treasury Bill BTF, 0.00%, 04/02/2026 | 119 404 |
| 250 000 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.01%, 09/04/2026 | 248 909 | 116 200 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.02%, 20/08/2026 | 115 025 |
| 210 000 000 | European Union Bill, 2.00%, 10/04/2026 | 208 747 | 116 000 000 | Finland T-Bill, 2.02%, 13/08/2026 | 114 832 |
| 200 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 16/04/2026 | 199 846 | | | |
| 200 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 08/04/2026 | 199 792 | | | |
| 200 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 10/11/2025 | 199 770 | | | |
| 200 000 000 | Republic of Austria, 0.00%, 06/05/2026 | 199 547 | | | |
| 200 000 000 | Kingdom of Belgium, 0.00%, 26/01/2026 | 199 337 | | | |
| 178 100 000 | Dutch Treasury Certificate, 0.00%, 30/03/2026 | 177 293 | | | |
| 176 260 000 | European Union Bill, 2.01%, 08/05/2026 | 175 210 | | | |
| 170 800 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.01%, 07/05/2026 | 169 935 | | | |
| 167 230 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 19/03/2026 | 166 870 | | | |
| 160 000 000 | Dutch Treasury Certificate, 1.98%, 29/04/2026 | 158 909 | | | |
| 159 300 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 05/03/2026 | 158 611 | | | |
| 150 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 19/02/2026 | 149 943 | | | |
| 150 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 13/01/2026 | 149 943 | | | |
| 150 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 20/01/2026 | 149 885 | | | |
| 150 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 18/02/2026 | 149 885 | | | |
| 150 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 01/04/2026 | 149 885 | | | |
| 150 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 02/04/2026 | 149 885 | | | |
| 150 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 07/04/2026 | 149 852 | | | |
| 150 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 04/11/2025 | 149 829 | | | |
| 150 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 11/11/2025 | 149 828 | | | |
| 150 000 000 | Republic of Austria, 0.00%, 25/03/2026 | 149 769 | | | |
| 150 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 13/02/2026 | 149 746 | | | |
| 150 000 000 | Finland T-Bill, 2.03%, 13/05/2026 | 148 591 | | | |
| 138 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 05/11/2025 | 137 843 | | | |
| 135 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 25/02/2026 | 134 845 | | | |
| 125 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 04/03/2026 | 124 809 | | | |

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (SUITE)

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK ICS EURO GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

| Ventes | | Produits |
|-------------|--|----------|
| Quantité | Investissements | 000 EUR |
| 150 000 000 | France Treasury Bill BTF, 0.00%, 19/11/2025 | 149 918 |
| 60 000 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 06/11/2025 | 59 924 |
| 50 000 000 | European Union Bill, 0.00%, 07/11/2025 | 49 944 |
| 25 000 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 20/11/2025 | 24 983 |
| 20 000 000 | European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 04/12/2025 | 19 985 |

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions 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.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

| Achats | | | Ventes | | |
|-------------|---|-----------------|------------|--|---------------------|
| Quantité | Investissements | Coût 000 EUR | Quantité | Investissements | Produits 000 EUR |
| 105 000 000 | Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0.00%, 27/03/2026 | 104 918 | 90 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 16/03/2026 | 89 911 |
| 104 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 05/12/2025 | 103 906 | | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 27/02/2026 | 49 989 |
| 103 000 000 | Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0.00%, 01/04/2026 | 102 971 | 50 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 24/10/2025 | 49 978 |
| | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.00%, 02/01/2026 | 99 984 | 46 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 05/12/2025 | 45 903 |
| 100 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 16/03/2026 | 89 426 | 36 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 18/03/2026 | 35 901 |
| 90 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 02/02/2026 | 84 935 | 35 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 03/02/2026 | 34 917 |
| 85 000 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 18/06/2026 | 84 412 | 30 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 09/04/2026 | 29 962 |
| 85 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 19/05/2026 | 83 973 | 30 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 01/12/2025 | 29 935 |
| 84 500 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 18/02/2026 | 83 003 | 30 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 09/12/2025 | 29 914 |
| 83 500 000 | DBS Bank Ltd., 0.00%, 24/02/2026 | 82 066 | | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 26/01/2026 | 29 889 |
| 82 500 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 26/03/2026 | 79 969 | 30 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 06/02/2026 | 28 445 |
| 80 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 02/02/2026 | 76 547 | 28 500 000 | UBS AG, 0.00%, 21/05/2026 | 27 418 |
| 77 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 07/01/2026 | 74 595 | 27 500 000 | UBS AG, 0.00%, 14/01/2026 | 27 418 |
| 75 000 000 | KBC Bank NV, 0.00%, 01/06/2026 | 71 054 | 25 500 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 19/01/2026 | 25 422 |
| 71 500 000 | Standard Chartered Bank, 2.29%, 08/01/2026 | 70 512 | 16 500 000 | Swedbank AB, 0.00%, 10/04/2026 | 16 479 |
| 70 500 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 09/03/2026 | 66 527 | 15 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 01/12/2025 | 14 980 |
| 67 000 000 | Natixis Corporate and Investment Banking Luxembourg, FRN, 2.14%, 29/01/2027 | 65 000 | | | |
| 65 000 000 | KBC Bank NV, 0.00%, 09/02/2026 | 61 643 | | | |
| 62 000 000 | Mont Blanc Capital Corp., 0.00%, 17/04/2026 | 60 888 | | | |
| 60 963 000 | ING Bank NV, 0.00%, 01/09/2026 | 60 327 | | | |

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions 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.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

| Achats | | | Ventes | | |
|-------------|--|-----------------|-------------|--|---------------------|
| Quantité | Investissements | Coût 000 EUR | Quantité | Investissements | Produits 000 EUR |
| 995 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 01/04/2026 | 994 894 | 469 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 01/12/2025 | 467 981 |
| 800 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 02/02/2026 | 799 388 | 460 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 09/12/2025 | 458 676 |
| 750 000 000 | BNG Bank NV, 0.00%, 02/03/2026 | 749 301 | 449 000 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 05/12/2025 | 448 054 |
| 750 000 000 | Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 02/03/2026 | 749 301 | 400 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 10/04/2026 | 399 507 |
| 690 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 05/12/2025 | 689 208 | 398 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 27/02/2026 | 397 912 |
| 535 500 000 | KBC Bank NV, 0.00%, 09/02/2026 | 532 419 | 370 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 02/12/2025 | 369 692 |
| 520 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 01/09/2026 | 514 261 | 354 500 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 18/03/2026 | 353 528 |
| 500 000 000 | Landwirtschaftliche Rentenbank, 0.00%, 06/03/2026 | 499 534 | 324 500 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 24/10/2025 | 324 356 |
| 500 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 03/02/2026 | 497 331 | 309 500 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 03/02/2026 | 308 762 |
| 495 000 000 | Republic of Austria, 0.00%, 03/02/2026 | 494 621 | 268 000 000 | UBS AG, 0.00%, 21/05/2026 | 267 205 |
| 490 000 000 | BNG Bank NV, 0.00%, 09/03/2026 | 489 812 | 268 000 000 | UBS AG, 0.00%, 14/01/2026 | 267 198 |
| 490 000 000 | Landwirtschaftliche Rentenbank, 0.00%, 16/03/2026 | 489 624 | 267 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 06/02/2026 | 266 482 |
| 481 000 000 | KBC Bank NV, 0.00%, 01/06/2026 | 478 032 | 267 000 000 | BRED Banque Populaire, 0.00%, 27/04/2026 | 266 431 |
| 460 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 05/05/2026 | 454 570 | 263 500 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 26/01/2026 | 262 523 |
| 460 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 19/10/2026 | 452 197 | 233 500 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 01/12/2025 | 233 181 |
| 450 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 07/04/2026 | 447 790 | 219 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 19/01/2026 | 218 334 |
| 440 000 000 | Credit Agricole SA, 0.00%, 10/04/2026 | 437 463 | 213 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 09/04/2026 | 212 727 |
| 442 500 000 | Nordea Bank Abp, 0.00%, 28/05/2026 | 437 069 | 200 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 04/12/2025 | 199 821 |
| 437 000 000 | National Bank of Canada, FRN, 2.26%, 18/11/2026 | 437 000 | 200 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 03/12/2025 | 199 705 |
| 440 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 03/07/2026 | 436 641 | 178 000 000 | Swedbank AB, 0.00%, 10/04/2026 | 177 773 |
| | | | 150 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 24/11/2025 | 149 851 |
| | | | 128 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 16/03/2026 | 127 873 |
| | | | 100 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 26/11/2025 | 99 956 |

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions 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.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND

| Achats | | | Ventes | | |
|-------------|---|-----------------|-------------|--|---------------------|
| Quantité | Investissements | Coût 000 EUR | Quantité | Investissements | Produits 000 EUR |
| 175 000 000 | Natixis Corporate and Investment Banking Luxembourg, FRN, 2.14%, 29/01/2027 | 175 000 | 119 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 14/01/2026 | 118 670 |
| 150 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 04/05/2026 | 149 204 | 107 400 000 | NatWest Markets plc, FRN, 2.63%, 09/01/2026 | 107 481 |
| 150 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 07/05/2026 | 149 166 | 742 150 | BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Agency (Acc T0) Shares | 80 000 |
| 1 149 390 | BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Agency (Acc T0) Shares | 124 000 | 15 000 000 | Fiserv, Inc., 0.00%, 08/01/2026 | 14 947 |
| 119 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 09/06/2026 | 117 591 | | | |
| 107 000 000 | UBS AG, FRN, 2.40%, 21/11/2027 | 107 000 | | | |
| 100 000 000 | Caterpillar Financial Services Corp., FRN, 2.31%, 25/02/2028 | 100 000 | | | |
| 100 000 000 | Macquarie Bank Ltd., FRN, 2.36%, 19/11/2027 | 100 000 | | | |
| 100 000 000 | NRW. Bank, 0.00%, 29/01/2026 | 99 962 | | | |
| 100 000 000 | ENEL Finance International NV, 0.00%, 17/03/2026 | 99 958 | | | |
| 100 000 000 | Volvo Treasury AB, FRN, 2.29%, 16/02/2028 | 99 940 | | | |
| 101 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 24/04/2026 | 99 939 | | | |
| 100 000 000 | Verto Capital I Compartiment C, 0.00%, 16/01/2026 | 99 472 | | | |
| 100 000 000 | Verto Capital Compartiment C, 0.00%, 16/04/2026 | 99 465 | | | |
| 100 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 25/06/2026 | 99 403 | | | |
| 100 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 05/08/2026 | 98 906 | | | |
| 100 000 000 | ING Bank NV, 0.00%, 01/06/2026 | 98 778 | | | |
| 95 000 000 | National Bank of Canada, 0.00%, 19/03/2027 | 92 576 | | | |
| 90 175 000 | Amazon.com, Inc., FRN, 2.50%, 16/03/2028 | 90 175 | | | |
| 85 000 000 | Royal Bank of Scotland International Ltd. (The), 0.00%, 15/07/2026 | 84 070 | | | |
| 80 000 000 | Satellite SASU, 0.00%, 01/07/2026 | 79 536 | | | |
| 80 000 000 | Norinchukin Bank (The), 0.00%, 27/04/2026 | 79 160 | | | |
| 75 000 000 | Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, FRN, 2.35%, 28/01/2028 | 75 000 | | | |
| 75 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 13/07/2026 | 74 474 | | | |
| 75 000 000 | Corelux SA, 0.00%, 28/04/2026 | 74 190 | | | |
| 75 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 28/04/2026 | 74 186 | | | |
| 71 455 000 | Danske Bank A/S, FRN, 2.30%, 11/11/2027 | 71 455 | | | |

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions 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.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK ICS STERLING GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

| Achats | | Coût |
|-------------|-------------------------------------|---------|
| Quantité | Investissements | 000 GBP |
| 400 000 000 | UK Treasury Bill, 3.70%, 27/07/2026 | 392 651 |
| 325 000 000 | UK Treasury Bill, 3.82%, 01/06/2026 | 318 843 |
| 262 930 000 | UK Treasury Bill, 3.57%, 24/08/2026 | 258 264 |
| 207 002 000 | UK Treasury Bill, 3.85%, 22/06/2026 | 204 014 |
| 154 700 000 | UK Treasury Bill, 3.83%, 26/05/2026 | 151 743 |
| 150 000 000 | UK Treasury Bill, 3.71%, 03/08/2026 | 147 242 |
| 141 620 000 | UK Treasury Bill, 0.00%, 05/01/2026 | 140 187 |
| 142 207 000 | UK Treasury Bill, 4.01%, 07/04/2026 | 139 363 |
| 136 345 000 | UK Treasury Bill, 3.80%, 08/06/2026 | 133 775 |
| 133 949 000 | UK Treasury Bill, 0.00%, 12/01/2026 | 132 593 |
| 125 000 000 | UK Treasury Bill, 4.01%, 13/04/2026 | 122 513 |
| 100 000 000 | UK Treasury Bill, 3.75%, 15/06/2026 | 99 062 |
| 100 000 000 | UK Treasury Bill, 0.00%, 23/02/2026 | 99 022 |
| 93 487 000 | UK Treasury Bill, 3.72%, 20/07/2026 | 91 763 |
| 90 206 000 | UK Treasury Bill, 3.55%, 01/09/2026 | 88 606 |
| 60 741 000 | UK Treasury Bill, 0.00%, 23/03/2026 | 60 158 |
| 52 000 000 | UK Treasury Bill, 3.83%, 18/05/2026 | 51 088 |
| 42 600 000 | UK Treasury Bill, 3.74%, 13/07/2026 | 41 810 |

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions 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.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

| Achats | | |
|-------------|--|-----------------|
| Quantité | Investissements | Coût 000 GBP |
| 127 000 000 | Allianz SE, 0.00%, 29/05/2026 | 125 839 |
| 125 000 000 | BPCE SA, 0.00%, 11/05/2026 | 123 363 |
| 100 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.17%, 13/11/2026 | 100 000 |
| 100 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 17/07/2026 | 98 450 |
| 86 000 000 | Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 17/03/2026 | 85 139 |
| 85 000 000 | BNP Paribas SA, 4.00%, 07/04/2026 | 85 000 |
| 85 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 05/02/2026 | 84 117 |
| 83 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 08/07/2026 | 81 394 |
| 75 000 000 | Allianz SE, 0.00%, 27/02/2026 | 74 261 |
| 75 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 23/03/2026 | 74 241 |
| 75 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 05/02/2026 | 73 993 |
| 75 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 13/07/2026 | 73 548 |
| 74 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 26/03/2026 | 73 300 |
| 71 000 000 | UNEDIC ASSEO, 0.00%, 20/02/2026 | 70 269 |
| 70 000 000 | DBS Bank Ltd., FRN, 4.07%, 07/10/2026 | 70 000 |
| 66 000 000 | BNP Paribas SA, 4.14%, 05/02/2026 | 66 000 |
| 66 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 3.99%, 07/04/2026 | 66 000 |
| 66 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 24/04/2026 | 65 434 |
| 65 000 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4.13%, 22/02/2027 | 65 000 |
| 66 000 000 | Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 11/12/2026 | 63 466 |
| 61 000 000 | MUFG Bank Ltd., 0.00%, 13/02/2026 | 60 149 |
| 60 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 12/02/2026 | 59 380 |
| 60 000 000 | BRED Banque Populaire, 0.00%, 04/06/2026 | 59 239 |
| 60 000 000 | Bank of America NA, 0.00%, 14/07/2026 | 58 866 |
| 58 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 20/05/2026 | 57 468 |
| 57 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 30/03/2026 | 56 958 |
| 57 000 000 | Matchpoint Finance plc, 0.00%, 30/04/2026 | 56 812 |
| 58 000 000 | Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 10/08/2026 | 56 690 |

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions 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.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

| Achats | | | Ventes | | |
|---------------|---|-----------------|------------|---|---------------------|
| Quantité | Investissements | Coût 000 GBP | Quantité | Investissements | Produits 000 GBP |
| 1 310 000 000 | Nationwide Building Society, 3.97%, 25/11/2025 | 1 310 000 | 90 000 000 | Euroclear Bank SA, 0.00%, 02/02/2026 | 89 586 |
| 1 310 000 000 | Nationwide Building Society, 3.97%, 28/11/2025 | 1 310 000 | | | |
| 1 309 000 000 | Nationwide Building Society, 3.97%, 04/12/2025 | 1 309 000 | | | |
| 1 308 000 000 | Nationwide Building Society, 3.97%, 10/12/2025 | 1 308 000 | | | |
| 1 305 000 000 | Nationwide Building Society, 3.96%, 19/11/2025 | 1 305 000 | | | |
| 1 300 000 000 | Nationwide Building Society, 3.97%, 15/12/2025 | 1 300 000 | | | |
| 1 300 000 000 | Nationwide Building Society, 3.97%, 19/12/2025 | 1 300 000 | | | |
| 1 296 000 000 | Nationwide Building Society, 3.96%, 07/11/2025 | 1 296 000 | | | |
| 1 296 000 000 | Nationwide Building Society, 3.96%, 04/11/2025 | 1 296 000 | | | |
| 1 296 000 000 | Nationwide Building Society, 3.96%, 31/10/2025 | 1 296 000 | | | |
| 1 285 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 23/12/2025 | 1 285 000 | | | |
| 1 284 000 000 | Nationwide Building Society, 3.96%, 13/11/2025 | 1 284 000 | | | |
| 1 281 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 30/12/2025 | 1 281 000 | | | |
| 1 281 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 05/01/2026 | 1 281 000 | | | |
| 1 273 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 03/02/2026 | 1 273 000 | | | |
| 1 273 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 30/01/2026 | 1 273 000 | | | |
| 1 273 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 27/01/2026 | 1 273 000 | | | |
| 1 273 000 000 | Nationwide Building Society, 3.96%, 16/10/2025 | 1 273 000 | | | |
| 1 273 000 000 | Nationwide Building Society, 3.96%, 10/10/2025 | 1 273 000 | | | |
| 1 273 000 000 | Nationwide Building Society, 3.96%, 22/10/2025 | 1 273 000 | | | |
| 1 271 000 000 | Nationwide Building Society, 3.96%, 27/10/2025 | 1 271 000 | | | |
| 1 265 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 15/01/2026 | 1 265 000 | | | |
| 1 265 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 21/01/2026 | 1 265 000 | | | |
| 1 262 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 09/01/2026 | 1 262 000 | | | |
| 1 230 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 12/02/2026 | 1 230 000 | | | |
| 1 229 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 05/03/2026 | 1 229 000 | | | |
| 1 225 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 11/03/2026 | 1 225 000 | | | |
| 1 225 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 17/03/2026 | 1 225 000 | | | |
| 1 219 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 24/02/2026 | 1 219 000 | | | |
| 1 219 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 27/02/2026 | 1 219 000 | | | |
| 1 207 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 18/02/2026 | 1 207 000 | | | |
| 1 203 000 000 | Nationwide Building Society, 3.72%, 06/02/2026 | 1 203 000 | | | |

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (SUITE)

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions 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.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK ICS STERLING ULTRA SHORT BOND FUND

| Achats | | | Ventes | | |
|------------|--|-----------------|------------|--|---------------------|
| Quantité | Investissements | Coût 000 GBP | Quantité | Investissements | Produits 000 GBP |
| 75 000 000 | Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 24/02/2026 | 74 992 | 13 350 000 | United Overseas Bank Ltd., FRN, 4.52%, 13/09/2027 | 13 375 |
| 75 000 000 | Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 25/02/2026 | 74 992 | 10 000 000 | Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.50%, 17/10/2027 | 10 020 |
| 70 000 000 | Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 23/02/2026 | 69 978 | 4 000 000 | BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund - Agency (Dis) Shares | 4 000 |
| 67 000 000 | Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 05/03/2026 | 66 993 | | | |
| 66 000 000 | Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 06/03/2026 | 65 993 | | | |
| 60 000 000 | Belfius Financing Co. SA, 0.00%, 05/02/2026 | 59 382 | | | |
| 60 000 000 | Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 10/08/2026 | 58 857 | | | |
| 60 000 000 | Royal Bank of Scotland International Ltd. (The), 0.00%, 11/01/2027 | 57 721 | | | |
| 50 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 30/01/2026 | 49 507 | | | |
| 50 000 000 | Banco Santander SA, 0.00%, 28/01/2027 | 48 105 | | | |
| 50 000 000 | UBS AG, 0.00%, 09/11/2026 | 48 045 | | | |
| 45 000 000 | Portdalon SAS, 0.00%, 22/04/2026 | 44 632 | | | |
| 45 000 000 | NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 06/03/2026 | 44 572 | | | |
| 44 000 000 | Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 02/03/2026 | 43 986 | | | |
| 45 000 000 | Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0.00%, 22/01/2027 | 43 299 | | | |
| 41 826 000 | Morgan Stanley, 2.63%, 09/03/2027 | 41 170 | | | |
| 40 000 000 | Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 04/02/2026 | 39 588 | | | |
| 39 350 000 | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 4.36%, 12/10/2028 | 39 462 | | | |
| 40 000 000 | Corelux SA, 0.00%, 28/04/2026 | 39 185 | | | |
| 37 500 000 | Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 01/04/2026 | 37 496 | | | |
| 34 400 000 | Caterpillar Financial Services Corp., 5.72%, 17/08/2026 | 34 807 | | | |
| 31 500 000 | Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 10/03/2026 | 31 497 | | | |
| 30 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 12/10/2026 | 28 784 | | | |
| 28 000 000 | ABN AMRO Bank NV, 5.25%, 26/05/2026 | 28 141 | | | |
| 26 500 000 | Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 27/02/2026 | 26 497 | | | |
| 25 000 000 | Standard Chartered Bank, 3.96%, 29/01/2027 | 25 000 | | | |
| 25 000 000 | Verto Capital I, 0.00%, 04/03/2026 | 24 930 | | | |
| 23 328 000 | NatWest Markets plc, 6.63%, 22/06/2026 | 23 649 | | | |
| 23 000 000 | Royal Bank of Canada, FRN, 4.13%, 04/02/2027 | 23 000 | | | |
| 21 771 000 | DBS Bank Ltd., FRN, 4.29%, 14/05/2027 | 21 818 | | | |
| 20 000 000 | Corelux SA, 0.00%, 30/04/2026 | 19 590 | | | |
| 18 500 000 | Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 12/03/2026 | 18 498 | | | |
| 18 500 000 | Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 27/03/2026 | 18 498 | | | |
| 18 000 000 | Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 09/03/2026 | 17 994 | | | |

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (SUITE)

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK ICS STERLING ULTRA SHORT BOND FUND

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions 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.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

| Achats | | | Ventes | | |
|-------------|--|-----------------|------------|---|---------------------|
| Quantité | Investissements | Coût 000 USD | Quantité | Investissements | Produits 000 USD |
| 290 000 000 | Aquitaine Funding Co. LLC, 0.00%, 17/02/2026 | 289 791 | 18 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 02/03/2026 | 17 993 |
| 169 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 27/01/2026 | 168 983 | 15 000 000 | Svenska Handelsbanken AB, FRN, 3.93%, 15/10/2026 | 15 006 |
| 169 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 28/01/2026 | 168 983 | 15 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 10/11/2025 | 14 993 |
| 169 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 29/01/2026 | 168 983 | 15 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 26/01/2026 | 14 992 |
| 169 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 30/01/2026 | 168 983 | 12 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 19/05/2026 | 11 930 |
| 169 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 26/01/2026 | 168 949 | 10 000 000 | UBS AG, 0.00%, 28/11/2025 | 9 976 |
| 169 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 02/02/2026 | 168 949 | 10 000 000 | International Development Association, 0.00%, 20/11/2025 | 9 950 |
| 120 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 12/03/2026 | 119 988 | 10 000 000 | International Development Association, 0.00%, 28/11/2025 | 9 942 |
| 120 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 11/03/2026 | 119 988 | 9 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 01/05/2026 | 8 972 |
| 120 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 10/03/2026 | 119 988 | 6 000 000 | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 3.91%, 02/09/2026 | 6 004 |
| 120 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 06/03/2026 | 119 988 | | | |
| 120 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 05/03/2026 | 119 988 | | | |
| 120 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 26/02/2026 | 119 988 | | | |
| 120 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 03/03/2026 | 119 988 | | | |
| 120 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 27/02/2026 | 119 988 | | | |
| 120 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 13/03/2026 | 119 988 | | | |
| 120 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 25/02/2026 | 119 988 | | | |
| 120 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 24/02/2026 | 119 988 | | | |
| 120 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 04/03/2026 | 119 988 | | | |
| 120 000 000 | Erste Finance Delaware LLC, 0.00%, 17/03/2026 | 119 988 | | | |

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions 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.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

| Achats | | | Ventes | | |
|---------------|--|-----------------|-------------|---|---------------------|
| Quantité | Investissements | Coût 000 USD | Quantité | Investissements | Produits 000 USD |
| 2 000 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 15/01/2026 | 1 993 413 | 903 000 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 23/12/2025 | 902 259 |
| 1 500 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 4.14%, 10/10/2025 | 1 500 000 | 255 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 19/05/2026 | 253 521 |
| 1 500 000 000 | Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 22/01/2026 | 1 497 859 | 250 000 000 | Bank of America NA, 4.25%, 20/01/2026 | 250 048 |
| 1 500 000 000 | Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 27/04/2026 | 1 495 067 | 250 000 000 | Republic of Austria, 0.00%, 02/02/2026 | 249 901 |
| 1 500 000 000 | Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 02/03/2026 | 1 494 981 | 246 500 000 | Kingdom of Belgium, 0.00%, 12/01/2026 | 246 022 |
| 1 500 000 000 | Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 28/04/2026 | 1 490 493 | 245 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 10/11/2025 | 244 893 |
| 1 374 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 29/10/2025 | 1 372 557 | 217 000 000 | UBS AG, 0.00%, 28/11/2025 | 216 471 |
| 1 376 000 000 | Kingdom of Sweden, 0.00%, 05/03/2026 | 1 362 697 | 215 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 26/01/2026 | 214 891 |
| 1 250 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 4.00%, 10/11/2025 | 1 250 000 | 200 000 000 | Landwirtschaftliche Rentenbank, 0.00%, 07/01/2026 | 199 580 |
| 1 250 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 3.99%, 17/11/2025 | 1 250 000 | 188 000 000 | International Development Association, 0.00%, 28/11/2025 | 186 907 |
| 1 100 000 000 | Mizuho Bank Ltd., 3.84%, 02/01/2026 | 1 100 000 | 187 000 000 | International Development Association, 0.00%, 20/11/2025 | 186 058 |
| 1 000 000 000 | BNG Bank NV, 0.00%, 02/03/2026 | 996 654 | 169 000 000 | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 01/05/2026 | 168 469 |
| 1 000 000 000 | NRW. Bank, 0.00%, 05/06/2026 | 989 806 | 130 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 02/03/2026 | 129 948 |
| 990 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 15/01/2026 | 986 737 | 84 000 000 | Euroclear Bank SA, 0.00%, 14/05/2026 | 82 722 |
| 938 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 05/02/2026 | 935 991 | | | |
| 937 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 09/04/2026 | 935 743 | | | |
| 910 000 000 | Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 22/10/2025 | 908 537 | | | |
| 903 000 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 23/12/2025 | 900 268 | | | |
| 889 000 000 | Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 10/04/2026 | 887 716 | | | |
| 859 000 000 | US Treasury Bill, 3.65%, 07/04/2026 | 856 568 | | | |

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions 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.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

| Achats | | | Ventes | | |
|-------------|---|-----------------|-------------|---|---------------------|
| Quantité | Investissements | Coût 000 USD | Quantité | Investissements | Produits 000 USD |
| 300 000 000 | Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.00%, 26/12/2025 | 299 888 | 163 051 591 | BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Agency (Dis) Shares | 163 052 |
| 250 000 000 | Automatic Data Processing, Inc., 0.00%, 03/12/2025 | 249 972 | 63 704 000 | Mont Blanc Capital Corp., 0.00%, 17/11/2025 | 63 580 |
| 235 000 000 | Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.00%, 09/12/2025 | 234 909 | 46 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 26/01/2026 | 45 956 |
| 225 000 000 | Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.00%, 16/01/2026 | 224 916 | 41 500 000 | Canadian Imperial Bank of Commerce, 4.49%, 23/01/2026 | 41 505 |
| 220 000 000 | Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.00%, 02/12/2025 | 219 976 | 26 000 000 | Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 27/02/2026 | 25 933 |
| 210 000 000 | Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.00%, 11/03/2026 | 209 979 | 24 000 000 | Deutsche Bank AG, 0.00%, 10/11/2025 | 23 990 |
| 209 000 000 | DZ Bank AG, 0.00%, 10/03/2026 | 208 979 | 24 000 000 | Bank of Montreal, 0.00%, 19/05/2026 | 23 861 |
| 209 000 000 | DZ Bank AG, 0.00%, 27/03/2026 | 208 979 | | Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 01/05/2026 | 15 950 |
| 205 000 000 | Cargill, Inc., 0.00%, 30/03/2026 | 204 938 | 16 000 000 | UBS AG, 0.00%, 28/11/2025 | 15 462 |
| | Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.00%, 21/11/2025 | 202 897 | 15 500 000 | Euroclear Bank SA, 0.00%, 14/05/2026 | 11 817 |
| 203 000 000 | Cargill, Inc., 0.00%, 01/04/2026 | 199 980 | 12 000 000 | BRED Banque Populaire COBPFA, 0.00%, 02/03/2026 | 10 996 |
| 200 000 000 | Cargill, Inc., 0.00%, 06/03/2026 | 199 980 | 11 000 000 | Caterpillar Financial Services Corp., FRN, 4.04%, 07/01/2027 | 5 081 |
| 200 000 000 | Cargill, Inc., 0.00%, 10/03/2026 | 199 980 | | | |
| 200 000 000 | Cargill, Inc., 0.00%, 11/03/2026 | 199 980 | | | |
| 200 000 000 | Cargill, Inc., 0.00%, 12/03/2026 | 199 980 | | | |
| 200 000 000 | Cargill, Inc., 0.00%, 27/03/2026 | 199 980 | | | |
| 200 000 000 | DZ Bank AG, 0.00%, 26/03/2026 | 199 980 | | | |
| | Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.00%, 12/03/2026 | 199 980 | | | |
| | Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.00%, 27/03/2026 | 199 980 | | | |
| 200 000 000 | Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.00%, 01/04/2026 | 199 980 | | | |

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions 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.

TABLEAUX DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES

Pour la période financière clôturée le 31 mars 2026

BLACKROCK ICS US TREASURY FUND

| Achats | | | Ventes | | |
|---------------|-------------------------------------|-----------------|-------------|-------------------------------------|---------------------|
| Quantité | Investissements | Coût 000 USD | Quantité | Investissements | Produits 000 USD |
| 2 316 800 000 | US Treasury Bill, 3.65%, 26/05/2026 | 2 303 718 | 672 769 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 20/01/2026 | 671 910 |
| 1 228 062 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 17/02/2026 | 1 220 892 | 389 543 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 05/03/2026 | 388 550 |
| 1 038 524 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 23/12/2025 | 1 032 396 | 290 700 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 17/02/2026 | 290 363 |
| | US Treasury, FRN, 3.75%, | | 272 685 000 | US Treasury Bill, 3.65%, 07/04/2026 | 271 703 |
| 1 020 000 000 | 31/01/2027 | 1 020 285 | 266 780 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 13/01/2026 | 266 453 |
| 837 167 100 | US Treasury Bill, 3.51%, 21/01/2027 | 808 612 | 239 220 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 12/03/2026 | 236 367 |
| 785 700 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 18/12/2025 | 782 125 | 236 971 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 04/12/2025 | 236 196 |
| 747 495 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 04/12/2025 | 744 059 | 234 463 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 11/12/2025 | 233 860 |
| 696 700 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 19/03/2026 | 693 520 | 175 218 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 10/02/2026 | 174 133 |
| 673 769 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 20/01/2026 | 671 518 | 169 175 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 09/04/2026 | 168 750 |
| 608 015 000 | US Treasury Bill, 3.70%, 04/06/2026 | 596 842 | 167 184 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 20/11/2025 | 166 885 |
| 596 650 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 11/12/2025 | 594 283 | 163 651 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 15/01/2026 | 163 328 |
| 588 000 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 05/02/2026 | 585 935 | 159 000 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 26/03/2026 | 158 328 |
| 569 600 000 | US Treasury, 4.13%, 28/02/2027 | 572 889 | 155 240 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 30/12/2025 | 154 575 |
| 573 202 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 03/02/2026 | 567 326 | 129 190 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 04/11/2025 | 129 086 |
| 522 332 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 06/01/2026 | 521 736 | 123 500 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 29/01/2026 | 123 239 |
| 521 864 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 10/03/2026 | 516 798 | 116 800 000 | US Treasury Bill, 3.51%, 21/01/2027 | 113 088 |
| 520 436 100 | US Treasury Bill, 3.55%, 25/06/2026 | 511 317 | 110 930 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 18/12/2025 | 110 540 |
| | US Treasury, FRN, 3.81%, | | 108 400 000 | US Treasury Bill, 3.70%, 04/06/2026 | 107 553 |
| 500 000 000 | 30/04/2027 | 500 526 | 107 227 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 08/01/2026 | 106 511 |
| 500 303 000 | US Treasury Bill, 3.71%, 30/04/2026 | 491 096 | 100 000 000 | US Treasury Bill, 3.78%, 02/04/2026 | 99 980 |
| 506 000 000 | US Treasury Bill, 3.65%, 18/03/2027 | 487 988 | 100 000 000 | US Treasury Bill, 3.65%, 21/04/2026 | 99 048 |
| 465 800 000 | US Treasury Bill, 3.59%, 03/09/2026 | 457 476 | 91 478 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 12/02/2026 | 90 690 |
| 450 681 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 10/02/2026 | 445 909 | 80 000 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 06/01/2026 | 79 868 |
| 443 995 000 | US Treasury Bill, 3.65%, 21/04/2026 | 440 704 | 78 082 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 24/02/2026 | 77 525 |
| 442 900 000 | US Treasury Bill, 3.56%, 13/08/2026 | 435 063 | 73 400 000 | US Treasury Bill, 3.70%, 24/09/2026 | 72 064 |
| 439 924 000 | US Treasury Bill, 3.73%, 28/05/2026 | 431 818 | 70 516 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 16/12/2025 | 70 217 |
| 431 408 000 | US Treasury Bill, 3.50%, 24/12/2026 | 416 706 | 59 500 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 31/03/2026 | 59 219 |
| 397 058 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 12/03/2026 | 393 898 | | | |
| 372 140 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 02/01/2026 | 371 448 | | | |
| 306 780 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 13/01/2026 | 306 277 | | | |
| 305 737 000 | US Treasury Bill, 3.66%, 16/04/2026 | 300 042 | | | |
| 284 075 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 31/03/2026 | 280 563 | | | |
| 279 775 000 | US Treasury Bill, 3.73%, 23/04/2026 | 274 598 | | | |
| 275 000 000 | US Treasury Bill, 3.65%, 07/05/2026 | 273 835 | | | |
| 272 685 000 | US Treasury Bill, 3.65%, 07/04/2026 | 269 956 | | | |
| 270 500 000 | US Treasury Bill, 3.56%, 20/08/2026 | 265 714 | | | |
| 263 075 000 | US Treasury Bill, 0.00%, 12/02/2026 | 261 843 | | | |

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions 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

Le tableau suivant résume la performance sur la base d'une année civile pour chaque Compartiment enregistré en vue de sa commercialisation en Suisse.

Les informations complémentaires sur ces mesures de performance et les méthodologies de calcul utilisées sont détaillées sous la section « Résumé de la performance » dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement. La devise de chaque catégorie est indiquée dans la note aux États financiers relative à la Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables.

| Nom du Compartiment | Date de lancement | 2025 | | 2024 | | 2023 | |
|---|-------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
| | | Rendement du Compartiment % | Rendement de l'Ind. de réf. % | Rendement du Compartiment % | Rendement de l'Ind. de réf. % | Rendement du Compartiment % | Rendement de l'Ind. de réf. % |
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | | | | | | | |
| - Actions Core (Acc) | 30 avril 2010 | 2,06 | 2,24 | 3,55 | 3,77 | 3,13 | 3,31 |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | | | | | | | |
| - Actions Core (Acc) | 24 avril 2013 | 2,35 | 2,24 | 3,84 | 3,77 | 3,49 | 3,31 |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | | | | | | | |
| - Actions Core (Acc) | 30 avril 2010 | 2,17 | 2,24 | 3,65 | 3,77 | 3,29 | 3,31 |
| BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund | | | | | | | |
| - Actions Core | 30 avril 2010 | 2,37 | 2,24 | 3,93 | 3,77 | 3,07 | 3,32 |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | | | | | | | |
| - Actions Core (Acc) | 23 septembre 2010 | 4,17 | 4,31 | 5,04 | 5,20 | 4,64 | 4,71 |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | | | | | | | |
| - Actions Core (Dis) | 22 juillet 2019 | 4,26 | 4,31 | 5,13 | 5,20 | 4,75 | 4,71 |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | | | | | | | |
| - Actions Core (Acc) | 30 avril 2010 | 4,28 | 4,31 | 5,15 | 5,20 | 4,77 | 4,71 |
| BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund | | | | | | | |
| - Actions Core | 30 avril 2010 | 4,46 | 4,31 | 5,21 | 5,20 | 4,74 | 4,71 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | | | | | | | |
| - Actions Core (Dis) | 24 juillet 2019 | 4,31 | 4,24 | 5,28 | 5,14 | 5,30 | 4,99 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund | | | | | | | |
| - Actions Core (Acc) | 30 avril 2010 | 4,33 | 4,24 | 5,29 | 5,14 | 5,33 | 4,99 |
| BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund | | | | | | | |
| - Actions Select | 23 septembre 2010 | 4,43 | 4,39 | 5,49 | 5,37 | 5,54 | 5,21 |
| BlackRock ICS US Treasury Fund | | | | | | | |
| - Actions Core (Acc) | 30 avril 2010 | 4,15 | 4,24 | 5,12 | 5,14 | 5,10 | 4,99 |

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 impliquent une part de risque. Par conséquent, la valeur de votre placement ainsi que le revenu qui en découle varieront et le montant initial investi ne saurait être garanti. Les chiffres de la performance ne tiennent pas compte des frais et des commissions susceptibles d'être prélevés au moment de la souscription ou du rachat d'actions. Les taux et tranches d'imposition sont sujets à modification.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (suite)

Le TFE de chaque catégorie d'actions, sauf pour la catégorie d'actions principale, est indiqué dans le tableau suivant pour la période de douze mois clôturée au 31 mars 2026 :

| Nom du Compartiment | Catégorie du Compartiment | TFE (en %) |
|--|---------------------------------|------------|
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | Actions Admin III (Acc T0) | 0,45 |
| | Actions Admin III (Dis) | 0,45 |
| | Actions Agency (Acc) | 0,03 |
| | Actions Agency (Dis) | 0,03 |
| | Actions Banking Circle (Acc T0) | 0,09 |
| | Actions Banking Circle (Dis) | 0,09 |
| | Actions Core (Acc T0) | 0,20 |
| | Actions Core (Dis) | 0,20 |
| | Actions de capitalisation G | 0,20 |
| | Actions de capitalisation G T0 | 0,20 |
| | Actions Heritage (Acc T0) | 0,12 |
| | Actions Heritage (Acc) | 0,12 |
| | Actions Heritage (Dis) | 0,13 |
| | Actions Premier (Acc T0) | 0,10 |
| | Actions Premier (Acc) | 0,10 |
| | Actions Premier (Dis) | 0,10 |
| | Actions Select (Acc T0) | 0,15 |
| | Actions Select (Dis) | 0,15 |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | Actions Admin III (Acc) | 0,45 |
| | Actions Agency (Acc T0) | 0,03 |
| | Actions Agency (Dis) | 0,03 |
| | Actions Core (Acc T0) | 0,20 |
| | Actions Heritage (Acc T0) | 0,12 |
| | Actions Heritage (Acc) | 0,12 |
| | Actions Premier (Acc T0) | 0,10 |
| | Actions Premier (Acc T2) | 0,10 |
| | Actions Premier (Acc) | 0,10 |
| | Actions Premier (Dis) | 0,10 |
| | Actions Select (Acc T0) | 0,15 |
| | Actions Select (Acc) | 0,15 |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | Actions Admin I (Acc T0) | 0,25 |
| | Actions Admin I (Acc) | 0,25 |
| | Actions Admin II (Acc T0) | 0,30 |
| | Actions Admin II (Acc) | 0,30 |
| | Actions Admin III (Acc T0) | 0,45 |
| | Actions Admin III (Acc) | 0,45 |
| | Actions Admin III (Dis) | 0,45 |
| | Actions Admin IV (Acc) | 0,70 |
| | Actions Agency (Acc T0) | 0,03 |
| | Actions Agency (Acc) | 0,03 |
| | Actions Aon Captives (Acc T0) | 0,15 |
| | Actions Banking Circle (Dis) | 0,09 |
| | Actions Core (Acc T0) | 0,20 |
| | Actions Core (Dis) | 0,20 |
| | Actions de capitalisation G T0 | 0,20 |
| | Actions Heritage (Acc T0) | 0,12 |
| | Actions Heritage (Acc) | 0,12 |
| | Actions Heritage (Dis) | 0,13 |
| | Actions Premier (Acc T0) | 0,10 |
| | Actions Premier (Acc T2) | 0,10 |
| | Actions Premier (Acc) | 0,10 |
| | Actions Premier (Dis) | 0,10 |
| | Actions Select (Acc T0) | 0,15 |
| | Actions Select (Acc) | 0,15 |
| | Actions Select (Dis) | 0,15 |
| BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund | Actions Admin III | 0,45 |
| | Actions Agency | 0,03 |
| | Actions Heritage | 0,12 |
| | Actions J (Acc) | 0,06 |
| | Actions J (Dis) | 0,06 |
| | Actions Premier (Dis) | 0,10 |
| | Actions Premier | 0,10 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (suite)

| Nom du Compartiment | Catégorie du Compartiment | TFE (en %) |
|--|------------------------------|------------|
| BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund (suite) | | |
| | Actions Select | 0,15 |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | | |
| | Actions Admin III (Dis) | 0,45 |
| | Actions Agency (Acc T0) | 0,03 |
| | Actions Agency (Dis) | 0,03 |
| | Actions Core (Acc T0) | 0,20 |
| | Actions Core (Dis) | 0,20 |
| | Actions Heritage (Acc T0) | 0,12 |
| | Actions Heritage (Acc) | 0,12 |
| | Actions Heritage (Dis) | 0,13 |
| | Actions Premier (Acc T0) | 0,10 |
| | Actions Premier (Acc) | 0,10 |
| | Actions Premier (Dis) | 0,10 |
| | Actions Select (Acc T0) | 0,15 |
| | Actions Select (Dis) | 0,15 |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | | |
| | Actions Agency (Acc T0) | 0,03 |
| | Actions Agency (Dis) | 0,03 |
| | Actions Core (Acc) | 0,20 |
| | Actions Core (AccT0) | 0,20 |
| | Actions Heritage (Acc T0) | 0,12 |
| | Actions Heritage (Acc) | 0,12 |
| | Actions Heritage (Dis) | 0,13 |
| | Actions J (Acc T3) | 0,06 |
| | Actions Premier (Acc T0) | 0,10 |
| | Actions Premier (Acc) | 0,10 |
| | Actions Premier (Dis) | 0,10 |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | | |
| | Actions Admin I (Acc) | 0,25 |
| | Actions Admin I (Dis) | 0,25 |
| | Actions Admin II (Acc) | 0,30 |
| | Actions Admin II (Dis) | 0,30 |
| | Actions Admin III (Acc) | 0,45 |
| | Actions Admin III (Dis) | 0,45 |
| | Actions Admin IV (Acc) | 0,70 |
| | Actions Agency (Acc) | 0,03 |
| | Actions Agency (Dis) | 0,03 |
| | Actions Aon Captives | 0,15 |
| | Actions Banking Circle (Dis) | 0,10 |
| | Actions Core (Dis) | 0,20 |
| | Actions de distribution G I | 0,15 |
| | Actions Heritage (Acc) | 0,12 |
| | Actions Heritage (Dis) | 0,13 |
| | Actions Premier (Acc) | 0,10 |
| | Actions Premier (Dis T1) | 0,10 |
| | Actions Premier (Dis) | 0,10 |
| | Actions S (Acc) | 0,10 |
| | Actions Select (Acc) | 0,15 |
| | Actions Select (Dis) | 0,15 |
| BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund | | |
| | Actions Agency (Dis) | 0,03 |
| | Actions Agency | 0,03 |
| | 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 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | | |
| | Actions Agency (Acc T0) | 0,03 |
| | Actions Agency (Dis) | 0,03 |
| | Actions Core (Acc T0) | 0,20 |
| | Actions Core (Acc) | 0,20 |
| | Actions Heritage (Acc T0) | 0,12 |
| | Actions Heritage (Acc) | 0,12 |
| | Actions Heritage (Dis) | 0,12 |
| | Actions Premier (Acc T0) | 0,10 |
| | Actions Premier (Acc) | 0,10 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (suite)

| Nom du Compartiment | Catégorie du Compartiment | TFE (en %) |
|--|-------------------------------------|------------|
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund (suite) | | |
| | Actions Premier (Dis) | 0,10 |
| | Actions Select (Dis) | 0,15 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund | | |
| | Actions Admin I (Acc) | 0,25 |
| | Actions Admin I (Dis) | 0,25 |
| | Actions Admin II (Acc) | 0,30 |
| | Actions Admin II (Dis) | 0,30 |
| | Actions Admin III (Acc) | 0,45 |
| | Actions Admin III (Dis) | 0,45 |
| | Actions Admin IV (Acc T0) | 0,70 |
| | Actions Admin IV (Acc) | 0,70 |
| | Actions Admin IV (Dis) | 0,70 |
| | Actions Agency (Acc T0) | 0,03 |
| | Actions Agency (Acc) | 0,03 |
| | Actions Agency (Dis) | 0,03 |
| | Actions Aon Captives | 0,15 |
| | Actions Banking Circle (Dis) | 0,09 |
| | Actions Core (Acc T0) | 0,20 |
| | Actions Core (Dis) | 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 | 0,20 |
| | Actions Heritage G (Acc) | 0,12 |
| | Actions Heritage G (Dis) | 0,13 |
| | Actions Heritage (Acc T0) | 0,12 |
| | Actions Heritage (Acc) | 0,12 |
| | Actions Heritage (Dis) | 0,13 |
| | Catégorie N | 0,20 |
| | 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 |
| BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund | | |
| | Actions Admin II (Acc) | 0,30 |
| | Actions Agency | 0,03 |
| | Actions Core | 0,20 |
| | Actions Heritage (couvertes en CHF) | 0,15 |
| | Actions Heritage (couvertes en SGD) | 0,14 |
| | Actions Heritage | 0,12 |
| | Actions J (Acc) | 0,06 |
| | Actions J (Dis) | 0,06 |
| | Actions Premier (Dis) | 0,10 |
| | Actions Premier | 0,10 |
| BlackRock ICS US Treasury Fund | | |
| | Actions Admin III (Dis) | 0,45 |
| | Actions Agency (Acc) | 0,03 |
| | Actions Agency (Dis) | 0,03 |
| | Actions Banking Circle (Dis) | 0,09 |
| | Actions Core (Dis) | 0,20 |
| | Actions E (Dis) | 0,07 |
| | Actions de capitalisation G | 0,20 |
| | Actions de distribution G | 0,20 |
| | Actions Heritage G (Acc) | 0,12 |
| | Actions Heritage G (Dis) | 0,13 |
| | Actions Heritage (Acc) | 0,12 |
| | Actions Heritage (Dis) | 0,13 |
| | Actions Premier (Acc) | 0,10 |
| | Actions Premier (Dis) | 0,10 |
| | Actions Select (Dis) | 0,15 |

TRANSACTIONS AVEC DES PERSONNES RATTACHÉES

Conformément aux exigences de la BCI, le Gestionnaire doit veiller à ce que toutes transactions exécutées entre chaque Compartiment et le Gestionnaire ou le Dépositaire d'un Compartiment, 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.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TRANSACTIONS AVEC DES PERSONNES RATTACHÉES (SUITE)

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 l'ensemble des opérations réalisées avec des Personnes rattachées et que les opérations conclues durant la période financière avec des Personnes rattachées soient conformes à ces obligations.

COMMISSIONS INDIRECTES

Le Gestionnaire d'investissement n'a conclu aucune convention en matière de commissions en nature pour le compte de chaque Compartiment durant la période financière clôturée le 31 mars 2026.

INVESTISSEMENTS CROISÉS

Chaque Compartiment mentionné ci-dessous détenait les investissements croisés suivants au 31 mars 2026. Ces investissements n'ont pas été éliminés aux fins de la présentation des résultats combinés de l'Entité.

| Compartiment | Investissements croisés | Juste valeur 000 GBP | % de la valeur liquidative totale des investissements croisés |
|---|--|-------------------------|---|
| BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund | BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Actions Agency (Acc T0) | 228 879 | 0,08 |
| BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund | BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund – Actions Agency (Dis) | 80 000 | 0,03 |
| BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund | BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund – Actions Agency (Dis) | 373 392 | 0,14 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES

Techniques de gestion efficace de portefeuille

Les Administrateurs peuvent, au nom de chaque Compartiment 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 Compartiment 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 Compartiments, 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 Compartiment 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 Compartiments 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 Compartiments à des IFD. Le Gestionnaire d'investissement utilise la méthode appelée l'« Approche par les engagements » afin de mesurer l'exposition globale des Compartiments 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 Compartiments 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 via les IFD et l'identité des contreparties à ces IFD à la clôture de la période financière sont présentées dans le tableau des investissements du Compartiment concerné.

Transactions de prise en pension

Chaque Compartiment 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 Compartiment en vertu du GMRA sont transférées en vertu d'un contrat de transfert du titre de propriété. Les garanties reçues par chaque Compartiment 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 Compartiment. Les garanties reçues sont séparées des actifs appartenant au Dépositaire du Compartiment.

Le tableau ci-dessous présente les transactions de prise en pension en proportion de la VL de chaque Compartiment au 31 mars 2026 ainsi que les rendements pour la période clôturée le 31 mars 2026.

| Compartiment | Devise | % de la VL | Transactions de prise en pension | |
|---|--------|------------|----------------------------------|-----|
| | | | Total des rendements gagnés | 000 |
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | EUR | 45,95 | 27 899 | |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | EUR | 14,67 | 9 633 | |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | EUR | 30,64 | 169 515 | |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | GBP | 91,08 | 102 166 | |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | GBP | 39,39 | 55 341 | |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | GBP | 25,75 | 180 832 | |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | USD | 26,61 | 25 634 | |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund | USD | 15,63 | 414 434 | |
| BlackRock ICS US Treasury Fund | USD | 49,08 | 252 588 | |

Tous les rendements dérivés des transactions de prise en pension sont cumulés au bénéfice du Compartiment et ne sont pas soumis à des accords de partage de rendement ou de coûts avec le Gestionnaire du Compartiment 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 31 mars 2026.

| Contrepartie | Pays d'établissement de la contrepartie | Transactions de prise en pension | |
|--|---|----------------------------------|----------------|
| | | Montant prêté | Garantie reçue |
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | | 000 EUR | 000 EUR |
| Goldman Sachs International | Royaume-Uni | 400 000 | 405 184 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | Canada | 400 000 | 403 811 |
| SMBC Bank International plc | Japon | 250 000 | 256 207 |
| BNP Paribas SA | France | 200 000 | 206 000 |
| Commonwealth Bank of Australia | Australie | 200 000 | 202 841 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

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

Transactions de prise en pension (suite)

| Contrepartie | Pays d'établissement de la contrepartie | Transactions de prise en pension | |
|---|---|----------------------------------|-------------------|
| | | Valeur des titres prêtés | Garantie reçue |
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund (suite) | | 000 EUR | 000 EUR |
| Credit Agricole Corporate and Investment Bank | France | 150 000 | 151 888 |
| J.P. Morgan Securities plc | États-Unis | 150 000 | 154 153 |
| Royal Bank of Canada | Canada | 150 000 | 152 139 |
| Natixis SA | France | 150 000 | 152 238 |
| NatWest Markets plc | Royaume-Uni | 131 000 | 134 681 |
| Mizuho International plc | Royaume-Uni | 100 000 | 102 362 |
| Santander plc | Espagne | 100 000 | 101 984 |
| MUFG Securities EMEA plc | Japon | 100 000 | 103 000 |
| Societe Generale | France | 100 000 | 100 824 |
| National Australia Bank Ltd. | Australie | 100 000 | 100 565 |
| Bank of Nova Scotia plc | Canada | 100 000 | 102 274 |
| BofA Securities, Inc. | États-Unis | 5 000 | 5 085 |
| Total | | 2 786 000 | 2 835 236 |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | | 000 EUR | 000 EUR |
| Mizuho International plc | Royaume-Uni | 400 000 | 403 655 |
| SMBC Bank International plc | Japon | 300 000 | 307 771 |
| BNP Paribas SA | France | 300 000 | 306 726 |
| NatWest Markets plc | Royaume-Uni | 200 000 | 205 247 |
| Goldman Sachs International | Royaume-Uni | 100 000 | 101 204 |
| Royal Bank of Canada | Canada | 100 000 | 101 483 |
| BofA Securities, Inc. | États-Unis | 15 000 | 15 369 |
| Total | | 1 415 000 | 1 441 455 |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | | 000 EUR | 000 EUR |
| ING Bank NV | Pays-Bas | 3 500 000 | 3 541 290 |
| BNP Paribas SA | France | 2 860 000 | 2 942 256 |
| Bank of Nova Scotia plc | Canada | 2 800 000 | 2 832 928 |
| Natixis SA | France | 2 050 000 | 2 080 764 |
| J.P. Morgan Securities plc | États-Unis | 1 800 000 | 1 837 260 |
| Mizuho International plc | Royaume-Uni | 1 670 000 | 1 693 759 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | Canada | 1 600 000 | 1 628 130 |
| Citigroup Global Markets Ltd. | États-Unis | 1 000 000 | 989 706 |
| Commonwealth Bank of Australia | Australie | 1 000 000 | 1 017 257 |
| National Australia Bank Ltd. | Australie | 1 000 000 | 1 008 441 |
| SMBC Bank International plc | Japon | 600 000 | 610 386 |
| Santander plc | Espagne | 450 000 | 460 972 |
| MUFG Securities EMEA plc | Japon | 400 000 | 412 000 |
| Societe Generale | France | 380 000 | 381 598 |
| Goldman Sachs International | Royaume-Uni | 220 000 | 225 221 |
| Credit Agricole Corporate and Investment Bank | France | 160 000 | 162 817 |
| NatWest Markets plc | Royaume-Uni | 131 500 | 135 849 |
| Royal Bank of Canada | Canada | 110 000 | 112 200 |
| BofA Securities, Inc. | États-Unis | 20 000 | 20 451 |
| Total | | 21 751 500 | 22 093 285 |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | | 000 GBP | 000 GBP |
| Mizuho International plc | Royaume-Uni | 600 000 | 600 000 |
| DBS Bank Ltd. | Singapour | 600 000 | 600 000 |
| ING Bank NV | Pays-Bas | 600 000 | 600 000 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | Canada | 600 000 | 600 000 |
| Bank of Nova Scotia plc | Canada | 500 000 | 500 000 |
| MUFG Securities EMEA plc | Japon | 400 000 | 400 000 |
| Credit Agricole Corporate and Investment Bank | France | 400 000 | 400 000 |
| Goldman Sachs International | Royaume-Uni | 350 000 | 359 734 |
| J.P. Morgan Securities plc | États-Unis | 350 000 | 359 506 |
| Citigroup Global Markets Ltd. | États-Unis | 300 000 | 307 011 |
| Royal Bank of Canada | Canada | 300 000 | 299 118 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

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

Transactions de prise en pension (suite)

| Contrepartie | Pays d'établissement de la contrepartie | Transactions de prise en pension | |
|--|---|----------------------------------|-------------------|
| | | Valeur des titres prêtés | Garantie reçue |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund (suite) | | 000 GBP | 000 GBP |
| National Australia Bank Ltd. | Australie | 300 000 | 306 360 |
| BNP Paribas SA | France | 300 000 | 306 075 |
| NatWest Markets plc | Royaume-Uni | 221 000 | 227 077 |
| Societe Generale | France | 200 000 | 203 157 |
| Commonwealth Bank of Australia | Australie | 200 000 | 200 000 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | Canada | 200 000 | 200 000 |
| Santander plc | Espagne | 200 000 | 200 000 |
| SMBC Bank International plc | Japon | 200 000 | 200 000 |
| Banco Santander SA | Espagne | 100 000 | 100 000 |
| Standard Chartered Bank | Royaume-Uni | 100 000 | 100 000 |
| Total | | 7 021 000 | 7 068 038 |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | | 000 GBP | 000 GBP |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | Canada | 400 000 | 400 000 |
| ING Bank NV | Pays-Bas | 400 000 | 400 000 |
| SMBC Bank International plc | Japon | 300 000 | 300 000 |
| BNP Paribas SA | France | 300 000 | 305 551 |
| Goldman Sachs International | Royaume-Uni | 300 000 | 308 343 |
| Bank of Nova Scotia plc | Canada | 300 000 | 300 000 |
| National Australia Bank Ltd. | Australie | 300 000 | 306 565 |
| Commonwealth Bank of Australia | Australie | 300 000 | 300 000 |
| DBS Bank Ltd. | Singapour | 200 000 | 200 000 |
| Mizuho International plc | Royaume-Uni | 200 000 | 200 000 |
| Toronto-Dominion Bank (The) | Canada | 200 000 | 200 000 |
| Standard Chartered Bank | Royaume-Uni | 200 000 | 200 000 |
| Santander plc | Espagne | 200 000 | 200 000 |
| NatWest Markets plc | Royaume-Uni | 100 000 | 103 214 |
| Banco Santander SA | Espagne | 100 000 | 100 000 |
| Total | | 3 800 000 | 3 823 673 |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | | 000 GBP | 000 GBP |
| Toronto-Dominion Bank (The) | Canada | 1 600 000 | 1 600 000 |
| Santander plc | Espagne | 1 600 000 | 1 600 000 |
| Canadian Imperial Bank of Commerce | Canada | 1 500 000 | 1 500 000 |
| BNP Paribas SA | France | 900 000 | 917 227 |
| Citigroup Global Markets Ltd. | États-Unis | 800 000 | 821 942 |
| Standard Chartered Bank | Royaume-Uni | 700 000 | 700 000 |
| SMBC Bank International plc | Japon | 500 000 | 500 000 |
| Banco Santander SA | Espagne | 500 000 | 500 000 |
| Societe Generale | France | 400 000 | 406 257 |
| Mizuho International plc | Royaume-Uni | 400 000 | 400 000 |
| Bank of Nova Scotia plc | Canada | 400 000 | 400 000 |
| DBS Bank Ltd. | Singapour | 300 000 | 300 000 |
| Commonwealth Bank of Australia | Australie | 300 000 | 300 000 |
| Bank of Montreal | Canada | 300 000 | 300 000 |
| HSBC Bank plc | Royaume-Uni | 300 000 | 307 732 |
| NatWest Markets plc | Royaume-Uni | 279 000 | 287 118 |
| MUFG Securities EMEA plc | Japon | 200 000 | 200 000 |
| National Australia Bank Ltd. | Australie | 200 000 | 203 912 |
| Royal Bank of Canada | Canada | 200 000 | 202 420 |
| ING Bank NV | Pays-Bas | 200 000 | 200 000 |
| J.P. Morgan Securities plc | États-Unis | 150 000 | 155 001 |
| Goldman Sachs International | Royaume-Uni | 150 000 | 154 684 |
| Total | | 11 879 000 | 11 956 293 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | | 000 USD | 000 USD |
| BNP Paribas SA | France | 650 000 | 659 975 |
| J.P. Morgan Securities LLC | États-Unis | 635 000 | 644 724 |
| BofA Securities, Inc. | États-Unis | 270 000 | 273 716 |
| Total | | 1 555 000 | 1 578 415 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

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

Transactions de prise en pension (suite)

| Contrepartie | Pays d'établissement de la contrepartie | Transactions de prise en pension | |
|---|---|----------------------------------|-------------------|
| | | Montant prêté | Garantie reçue |
| | | 000 USD | 000 USD |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund | | | |
| Wells Fargo Securities LLC | États-Unis | 9 610 000 | 9 833 331 |
| J.P. Morgan Securities LLC | États-Unis | 5 390 000 | 5 482 936 |
| Credit Agricole CIB | France | 965 000 | 981 683 |
| Royal Bank of Canada | Canada | 705 000 | 717 778 |
| Societe Generale | France | 500 000 | 511 653 |
| BNP Paribas SA | France | 466 000 | 476 488 |
| Citigroup Global Markets Ltd. | États-Unis | 425 000 | 430 298 |
| TD Securities (USA) LLC | Canada | 202 000 | 205 333 |
| BofA Securities, Inc. | États-Unis | 11 000 | 11 170 |
| Total | | 18 274 000 | 18 650 670 |
| BlackRock ICS US Treasury Fund | | | |
| Wells Fargo Securities LLC | États-Unis | 4 200 000 | 4 255 484 |
| Credit Agricole CIB | France | 2 336 000 | 2 368 373 |
| Bank of Nova Scotia plc | Canada | 1 830 000 | 1 855 038 |
| BofA Securities, Inc. | États-Unis | 1 587 000 | 1 617 181 |
| Societe Generale | France | 1 380 000 | 1 410 973 |
| Natixis SA | France | 1 185 000 | 1 202 730 |
| Citigroup Global Markets Ltd. | États-Unis | 1 110 000 | 1 126 444 |
| TD Securities (USA) LLC | Canada | 1 083 000 | 1 101 218 |
| BNP Paribas SA | France | 983 000 | 997 424 |
| Royal Bank of Canada | Canada | 150 000 | 153 012 |
| Total | | 15 844 000 | 16 087 877 |

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances restant à courir pour les transactions de prise en pension au 31 mars 2026.

| | Devise | Échéance résiduelle | | | | | | Ouvverte | Total |
|---|--------|---------------------|-------------|--------------|---------------|----------------|-------------------|----------|------------|
| | | 1 jour | 2 - 7 jours | 8 - 30 jours | 31 - 90 jours | 91 - 365 jours | Plus de 365 jours | | |
| | | 000 | 000 | 000 | 000 | 000 | 000 | 000 | 000 |
| Transactions de prise en pension | | | | | | | | | |
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | EUR | 2 386 000 | 400 000 | — | — | — | — | — | 2 786 000 |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | EUR | 1 165 000 | 250 000 | — | — | — | — | — | 1 415 000 |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | EUR | 18 441 500 | 3 310 000 | — | — | — | — | — | 21 751 500 |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | GBP | 5 321 000 | 1 700 000 | — | — | — | — | — | 7 021 000 |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | GBP | 3 100 000 | 700 000 | — | — | — | — | — | 3 800 000 |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | GBP | 10 429 000 | 1 450 000 | — | — | — | — | — | 11 879 000 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | USD | 1 555 000 | — | — | — | — | — | — | 1 555 000 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund | USD | 18 274 000 | — | — | — | — | — | — | 18 274 000 |
| BlackRock ICS US Treasury Fund | USD | 15 844 000 | — | — | — | — | — | — | 15 844 000 |

L'analyse de l'échéance résiduelle ci-dessus repose sur la date d'échéance contractuelle de la transaction respective.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

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

Analyse par devise des garanties

Le tableau ci-dessous présente une analyse par devise des garanties non numéraires reçues par chacun des Compartiments sous la forme de contrats de transfert du titre de propriété dans le cadre de transactions de prise en pension au 31 mars 2026.

| Devise | Garanties en numéraire reçues | Garantie en numéraire constituée | Garanties non numéraires reçues | Garantie non numéraire constituée |
|--|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Transactions de prise en pension | | | | |
| EUR | – | – | 2 835 236 | – |
| Total | – | – | 2 835 236 | – |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Transactions de prise en pension | | | | |
| EUR | – | – | 1 441 455 | – |
| Total | – | – | 1 441 455 | – |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Transactions de prise en pension | | | | |
| EUR | – | – | 22 093 285 | – |
| Total | – | – | 22 093 285 | – |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Transactions de prise en pension | | | | |
| GBP | – | – | 7 068 038 | – |
| Total | – | – | 7 068 038 | – |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Transactions de prise en pension | | | | |
| GBP | – | – | 3 823 673 | – |
| Total | – | – | 3 823 673 | – |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Transactions de prise en pension | | | | |
| GBP | – | – | 11 956 293 | – |
| Total | – | – | 11 956 293 | – |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Transactions de prise en pension | | | | |
| USD | – | – | 1 578 415 | – |
| Total | – | – | 1 578 415 | – |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Transactions de prise en pension | | | | |
| USD | – | – | 18 650 670 | – |
| Total | – | – | 18 650 670 | – |
| BlackRock ICS US Treasury Fund | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Transactions de prise en pension | | | | |
| USD | – | – | 16 087 877 | – |
| Total | – | – | 16 087 877 | – |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

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

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle 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 Compartiment dans le cadre d'un contrat de garantie avec transfert du titre de propriété à l'égard des transactions de prise en pension au 31 mars 2026.

| Type et qualité des garanties | Échéance résiduelle | | | | | | Indéterminée | Total |
|---|---------------------|----------------|-----------------|------------------|-------------------|----------------------|----------------|-------------------|
| | 1 jour | 2 - 7 jours | 8 - 30 jours | 31 - 90 jours | 91 - 365 jours | Plus de 365 jours | | |
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Garanties reçues - Transactions de prise en pension | | | | | | | | |
| Revenu fixe | | | | | | | | |
| Investment grade | – | – | 28 834 | 72 944 | 209 616 | 2 523 842 | – | 2 835 236 |
| Total | – | – | 28 834 | 72 944 | 209 616 | 2 523 842 | – | 2 835 236 |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Garanties reçues - Transactions de prise en pension | | | | | | | | |
| Revenu fixe | | | | | | | | |
| Investment grade | – | – | 4 762 | 29 463 | 153 957 | 1 253 273 | – | 1 441 455 |
| Total | – | – | 4 762 | 29 463 | 153 957 | 1 253 273 | – | 1 441 455 |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR | 000 EUR |
| Garanties reçues - Transactions de prise en pension | | | | | | | | |
| Revenu fixe | | | | | | | | |
| Investment grade | – | 16 434 | 160 912 | 244 775 | 1 734 738 | 19 936 426 | – | 22 093 285 |
| Total | – | 16 434 | 160 912 | 244 775 | 1 734 738 | 19 936 426 | – | 22 093 285 |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Garanties reçues - Transactions de prise en pension | | | | | | | | |
| Revenu fixe | | | | | | | | |
| Investment grade | – | – | 5 699 | – | 69 355 | 6 992 984 | – | 7 068 038 |
| Total | – | – | 5 699 | – | 69 355 | 6 992 984 | – | 7 068 038 |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Garanties reçues - Transactions de prise en pension | | | | | | | | |
| Revenu fixe | | | | | | | | |
| Investment grade | – | – | – | – | 3 603 | 3 820 070 | – | 3 823 673 |
| Total | – | – | – | – | 3 603 | 3 820 070 | – | 3 823 673 |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP | 000 GBP |
| Garanties reçues - Transactions de prise en pension | | | | | | | | |
| Revenu fixe | | | | | | | | |
| Investment grade | – | – | – | – | 43 639 | 11 912 654 | – | 11 956 293 |
| Total | – | – | – | – | 43 639 | 11 912 654 | – | 11 956 293 |

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

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

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

| Type et qualité de la garantie | Échéance résiduelle | | | | | | Indéterminée | Total |
|--|---------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| | 1 jour | 2 - 7 jours | 8 - 30 jours | 31 - 90 jours | 91 - 365 jours | Plus de 365 jours | | |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Garanties reçues - Transactions de prise en pension | | | | | | | | |
| Revenu fixe | | | | | | | | |
| Investment grade | – | – | 130 993 | 16 182 | 239 198 | 1 192 042 | – | 1 578 415 |
| Total | – | – | 130 993 | 16 182 | 239 198 | 1 192 042 | – | 1 578 415 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Garanties reçues - Transactions de prise en pension | | | | | | | | |
| Revenu fixe | | | | | | | | |
| Investment grade | – | – | – | 260 | 497 798 | 18 152 612 | – | 18 650 670 |
| Total | – | – | – | 260 | 497 798 | 18 152 612 | – | 18 650 670 |
| BlackRock ICS US Treasury Fund | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD | 000 USD |
| Garanties reçues - Transactions de prise en pension | | | | | | | | |
| Revenu fixe | | | | | | | | |
| Investment grade | – | 2 | 236 856 | 223 412 | 1 097 593 | 14 530 014 | – | 16 087 877 |
| Total | – | 2 | 236 856 | 223 412 | 1 097 593 | 14 530 014 | – | 16 087 877 |

Les titres de qualité investment grade sont ceux émis par une entité assortie d'une note de crédit minimale investment grade attribuée par au moins une agence de notation de crédit mondialement reconnue, comme Standard & Poor's, Moody's ou Fitch.

Un indice d'actions reconnu comprend au moins 20 actions, étant entendu qu'aucune action individuelle ne représente plus de 20 % du total de l'indice et qu'aucun ensemble de cinq actions combinées ne représente 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 31 mars 2026, les garanties non numéraires reçues par chaque Compartiment dans le cadre de transactions de prise en pension étaient toutes détenues par le Dépositaire du Compartiment (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 (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 Compartiment sous la forme de contrats de transfert du titre de propriété dans le cadre de transactions de prise en pension au 31 mars 2026.

| Émetteur | Valeur |
|--|-------------------|
| BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund | 000 EUR |
| France Government | 1 771 429 |
| German Treasury | 1 044 426 |
| Netherlands Government | 19 381 |
| Total | 2 835 236 |
| BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund | 000 EUR |
| France Government | 1 097 852 |
| German Treasury | 338 516 |
| Netherlands Government | 5 087 |
| Total | 1 441 455 |
| BlackRock ICS Euro Liquidity Fund | 000 EUR |
| France Government | 16 171 627 |
| Netherlands Government | 1 222 179 |
| German Treasury | 4 480 479 |
| Finland Government | 219 000 |
| Total | 22 093 285 |
| BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund | 000 GBP |
| UK Treasury | 7 068 038 |
| Total | 7 068 038 |
| BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund | 000 GBP |
| UK Treasury | 3 823 673 |
| Total | 3 823 673 |
| BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund | 000 GBP |
| UK Treasury | 11 956 293 |
| Total | 11 956 293 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund | 000 USD |
| Ginnie Mae | 907 230 |
| US Treasury | 659 975 |
| Federal Farm Credit Bank | 11 210 |
| Total | 1 578 415 |
| BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund | 000 USD |
| US Treasury | 10 662 510 |
| Freddie Mac | 6 624 454 |
| Ginnie Mae | 1 115 886 |
| Fannie Mae | 150 532 |
| Federal Home Loan Bank | 88 725 |
| Federal Farm Credit Bank | 8 563 |
| Total | 18 650 670 |
| BlackRock ICS US Treasury Fund | 000 USD |
| US Treasury | 16 087 877 |
| Total | 16 087 877 |

En savoir plus

blackrockinternational.com | +44 (0)20 7743 3300

© 2026 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 autres marques appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

BlackRock[®]

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green!
Rendez-vous sur www.blackrock.com/edelivery