

BlackRock.

Halbjahresbericht und ungeprüfter Halbjahresabschluss

Institutional Cash Series plc

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

INHALT	Seite
Überblick	
Allgemeine Informationen	1
Hintergrund	3
Performance	
Bericht des Investmentmanagers	4
Halbjahresabschluss	
Verkürzte Gewinn- und Verlustrechnung	12
Verkürzte Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	16
Verkürzte Bilanz	20
Anmerkungen zum Halbjahresabschluss	24
Aufstellung der Vermögenswerte	49
Zusätzliche Informationen und aufsichtsrechtliche Angaben	
Aufstellungen wesentlicher Käufe und Verkäufe	134
Informationen für Anleger in der Schweiz	148
Transaktionen mit verbundenen Personen	151
Verrechnungsprovisionen (Soft Commissions)	152
Wechselseitige Anlagen	152
Effizientes Portfoliomanagement und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	153

Dieser Halbjahresbericht und ungeprüfte Halbjahresabschluss (der „Bericht und Abschluss“) können in andere Sprachen übersetzt werden. Diese Übersetzungen müssen dieselben Informationen enthalten und dieselbe Bedeutung haben wie der englischsprachige Bericht und Abschluss. Sofern zwischen dem englischsprachigen Bericht und Abschluss und dem Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache an irgendeiner Stelle Unterschiede bestehen, ist der englischsprachige Bericht und Abschluss maßgeblich. Ausnahmsweise ist eine andere Sprache des Berichts und Abschlusses dann und insoweit maßgeblich, wie das Gesetz eines Hoheitsgebiets, in dem die Anteile vertrieben werden, dies für Klagen, die sich auf Veröffentlichungen in einem Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache als Englisch beziehen, verlangt. Jegliche Streitigkeiten in Bezug auf die Bedingungen von Bericht und Abschluss, ungeachtet der Sprache des Berichts und Abschlusses, unterliegen irischem Recht und dessen Auslegung.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Verwaltungsrat¹

Barry O'Dwyer (Vorsitzender) (Ire)
Francis Drought (Ire)²
Nicola Grenham (Irin)³
Davina Saint (Britin)³

¹Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

²Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe

³Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Ireland Limited
1st Floor
2 Ballsbridge Park
Ballsbridge
Dublin 4, D04 YW83
Irland

Fondsverwalter, Register- und Transferstelle

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

Verwahrstelle

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

Secretary

Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited
Floor 2, Block 5
Irish Life Centre
Abbey Street Lower
Dublin 1, D01 P767
Irland

Eingetragener Geschäftssitz des Unternehmens

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

Investmentmanager, Hauptvertriebsgesellschaft und Unter- Investmentmanager⁴

BlackRock Investment Management (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London, EC2N 2DL
Vereinigtes Königreich

US-Investmentmanager⁴

BlackRock Capital Management, Inc.
100 Bellevue Parkway
Wilmington
Delaware 19809
USA

Unabhängige Abschlussprüfer

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

Rechtsberater für irisches Recht

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

Zahlstelle in Frankreich

CACEIS Bank Frankreich
1-3 Place Valhubert
75013 Paris
Frankreich

Zahlstelle auf der Insel Man

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

Zahlstelle in der Schweiz

State Street Bank International GmbH
München, Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zürich
Schweiz

Vertreter in Dänemark

BlackRock (Niederlande) B.V., Zweigniederlassung Kopenhagen
Harbour House, Sundkrosgade 21
Kopenhagen
DK- 2100
Dänemark

Vertreter in Südafrika

BlackRock Investment Management (UK) Limited (Zweigniederlassung
Südafrika)
First Floor
Regus Convention Towers
Crn. Of Heerngracht and Coen Steyer Street
Cape Town 8001

Vertreter in der Schweiz

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich
Schweiz

⁴US-Investmentmanager/Unter-Investmentmanager ausschließlich für bestimmte Fonds.

Registernummer des Unternehmens: 298213

Für Schweizer Anleger: Der Prospekt des Unternehmens, die Satzung, die Basisinformationsblätter („KID“), die Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte („PRIIP-KID“) sowie der aktuellste Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss bzw. der aktuellste Halbjahresbericht und -abschluss und eine detaillierte Aufstellung aller für den jeweiligen Fonds im Laufe des Berichtszeitraums gekauften und verkauften Anlagen sind beim Vertreter in der Schweiz auf Anfrage kostenfrei erhältlich.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Bitte beachten Sie, dass für den Vertrieb der Anteile des folgenden Fonds keine Anzeige gemäß §310 des Kapitalanlagegesetzbuches für OGAW erfolgt ist: BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund. Daher dürfen Anteile dieses Fonds in der Bundesrepublik Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden.

Das Unternehmen ist bei der Comisión Nacional de Mercado de Valores in Spanien ordnungsgemäß unter der Nummer 542 eingetragen.

Geldmarktfonds („GMF“) sind kein garantiertes Anlagevehikel. Eine Anlage in GMF unterscheidet sich von der Anlage in Einlagen; das in einen GMF angelegte Kapital kann schwanken und das Risiko, das Kapital zu verlieren, trägt der Anleger. Weitere Informationen über die Fonds, u. a. die Art von GMF, in die der Fonds im Rahmen der Geldmarktfondsverordnung („GMFV“) klassifiziert ist, die vom GMF eingesetzten Methoden zur Bewertung der Vermögenswerte des GMF und zur Berechnung des Nettoinventarwerts („NIW“), stehen zur Verfügung unter <https://www.blackrock.com/cash/en-lm/european-money-market-fund-reform-disclosures>. Die Kreditratings wurden von BlackRock beantragt und finanziert.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

HINTERGRUND

Die Institutional Cash Series Plc (das „Unternehmen“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital. Das Unternehmen wurde am 9. Dezember 1998 in Irland mit beschränkter Haftung zwischen seinen Fonds und entsprechend den Gesetzen Irlands sowie gemäß dem irischen Companies Act von 2014, in der jeweils gültigen Fassung, und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011, in der jeweils gültigen Fassung, (die „OGAW-Vorschriften“) als Aktiengesellschaft gegründet und wird durch die irische Zentralbank („CBI“) reguliert.

Das Unternehmen besitzt die Struktur eines Umbrellafonds und besteht aus separaten Fonds („Fonds“) des Unternehmens. Die Anteile der einzelnen Fonds können in verschiedene Anteilklassen eingeteilt werden (jeweils eine „Anteilkasse“). Jeder Fonds repräsentiert ein separates Portfolio von Vermögenswerten und kann sich aus einer oder mehreren Anteilklassen zusammensetzen. Für die jeweiligen Anteilklassen können verschiedene Zeichnungs- und Rücknahmevereinbarungen, Gebühren, Kosten oder Brokerage-Arrangements gelten. Die Auflegung einer zusätzlichen Anteilkasse wird der CBI vorab mitgeteilt. Das für jeden Fonds geführte Vermögensportfolio wird gemäß den im Prospekt und im Prospektnachtrag angegebenen Anlagezielen und -strategien der einzelnen Fonds angelegt.

Während Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die einer Anteilkasse innerhalb eines Fonds zuzuordnen sind, nur dieser Anteilkasse zuzurechnen sind (und von ihr getragen werden sollten), gibt es gemäß irischem Recht keine Trennung der Verbindlichkeiten zwischen Anteilklassen. Infolge der fehlenden Trennung der Verbindlichkeiten gemäß irischem Recht besteht das Risiko, dass die Gläubiger einer Anteilkasse einen Anspruch auf die Vermögenswerte des Fonds erheben, die fiktiv anderen Anteilklassen zugewiesen sind.

Der Begriff „Fonds“ oder „Finanzprodukt“ bezeichnet entweder einen Fonds oder mehrere Fonds des Unternehmens oder – wenn dies der Kontext erfordert – die Verwaltungsgesellschaft des jeweiligen Fonds oder deren Stellvertreter, der für den jeweiligen Fonds handelt. Die Begriffe „BlackRock“ und „Investmentmanager“ werden stellvertretend für die BlackRock Investment Management (UK) Limited und/oder die BlackRock Capital Management, Inc., wie jeweils zutreffend, verwendet. Alle Verweise auf „rückkaufbare Anteile“ beziehen sich auf rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile, wenn Fondsanteile als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert werden. Die Bezeichnung „Verwaltungsratsmitglieder“ bedeutet die Verwaltungsratsmitglieder des Unternehmens.

Weitere Einzelheiten, einschließlich der Anlageziele und der Mindestzeichnungsanforderungen, sind im Prospekt des Unternehmens enthalten.

Details der Fonds

Zum 31. März 2025 waren 13 Fonds des Unternehmens geschäftstätig.

Veränderungen im Unternehmen im Laufe des Berichtszeitraums

Am 11. August 2024 wurden für den BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund die Anteile der Klasse Core (Acc) aufgelegt.

Am 31. Dezember 2024 trat Tom McGrath als nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied des Unternehmens zurück.

Davina Saint wurde am 5. März 2025 zum nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglied des Unternehmens ernannt.

Am 18. März 2025 wurde für den BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund erneut die Anteilkasse Admin II (Acc) aufgelegt.

Am 27. März 2025 wurden Anteile der Klasse Agency (Dis) für den BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund aufgelegt.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS

Anlageziel

BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, eine Gesamtrendite in Form von Kapitalzuwachs und laufenden Erträgen zu erwirtschaften. Für weitere Einzelheiten zu der Anlagepolitik des oben genannten Fonds werden die Anleger auf den Prospekt verwiesen.

BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund

BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund

BlackRock ICS US Treasury Fund

Das Anlageziel der einzelnen Fonds ist das Erzielen eines moderaten laufenden Ertrags in Einklang mit Liquidität und Stabilität des Kapitalbetrages. Für weitere Einzelheiten zu der Anlagepolitik eines jeden der oben genannten Fonds werden die Anleger auf den Prospekt verwiesen.

BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund

BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund

BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund

Das Anlageziel der einzelnen Fonds ist die Erzielung einer den Geldmarktsätzen entsprechenden Rendite bei gleichzeitigem Kapital- und Liquiditätserhalt durch die Verwaltung eines Portfolios von qualitativ hochwertigen kurzfristigen Geldmarktinstrumenten. Für weitere Einzelheiten zu der Anlagepolitik eines jeden der oben genannten Fonds werden die Anleger auf den Prospekt verwiesen.

BlackRock ICS Euro Liquidity Fund

BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund

BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund

Das Anlageziel der einzelnen Fonds ist die Maximierung der laufenden Erträge bei gleichzeitigem Kapital- und Liquiditätserhalt durch die Verwaltung eines Portfolios von qualitativ hochwertigen kurzfristigen Geldmarktinstrumenten. Für weitere Einzelheiten zu der Anlagepolitik eines jeden der oben genannten Fonds werden die Anleger auf den Prospekt verwiesen.

BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund

BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund

Das Anlageziel der einzelnen Fonds ist die Erzielung laufender Erträge und einer angemessenen Liquidität bei gleichzeitig niedriger Volatilität des Kapitals durch die Verwaltung eines Portfolios von qualitativ hochwertigen Geldmarktinstrumenten und festverzinslichen Instrumenten, darunter zinsvariable Wertpapiere. Für weitere Einzelheiten zu der Anlagepolitik eines jeden der oben genannten Fonds werden die Anleger auf den Prospekt verwiesen.

BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund

Das Anlageziel des Fonds ist die Maximierung der laufenden Erträge bei gleichzeitigem Kapitalerhalt und einer angemessenen Liquidität durch die Verwaltung eines Portfolios von qualitativ hochwertigen kurz- bis mittelfristigen festverzinslichen Instrumenten, darunter Geldmarkt- und zinsvariable Wertpapiere. Für weitere Einzelheiten zu der Anlagepolitik des oben genannten Fonds werden die Anleger auf den Prospekt verwiesen.

Ansatz zum Investmentmanagement

In der folgenden Tabelle wird der für die einzelnen Fonds gewählte Ansatz zum Investmentmanagement dargelegt.

Name des Fonds	Performanceindikator	Ansatz zum Investmentmanagement
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund ¹	ICE BofAML EUR 3-Month Deposit Bid Rate Constant Maturity Index	Aktiv
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund ¹	€STR Overnight	Aktiv
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund ¹	€STR Overnight	Aktiv
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund ¹	€STR Overnight	Aktiv
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund ¹	3-Month compounded €STR in arrears	Aktiv
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund ¹	SONIA Overnight	Aktiv
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund ¹	SONIA Overnight	Aktiv
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund ¹	SONIA Overnight	Aktiv
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund ¹	3-Month compounded SONIA in arrears	Aktiv
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund ¹	SOFR Overnight	Aktiv
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund ¹	SOFR Overnight	Aktiv
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund ¹	3-Month compounded SOFR in arrears	Aktiv
BlackRock ICS US Treasury Fund ¹	SOFR Overnight	Aktiv

¹ Der in vorstehender Tabelle enthaltene Performance-Indikator wird lediglich zu Referenzzwecken angegeben. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Zusammenfassung der Wertentwicklung

In der folgenden Tabelle wird die realisierte Performance der Fonds mit dem jeweiligen Performance-Indikator im sechsmonatigen Berichtszeitraum zum 31. März 2025 verglichen.

Weitere Informationen zu den verwendeten Berechnungsmethoden sind unten aufgeführt:

- Bei den aufgeführten Renditen handelt es sich um die Performance-Renditen für die primäre Anteilkategorie des Fonds nach Abzug von Gebühren und Kosten (sie werden direkt innerhalb der entsprechenden Anteilkategorie berechnet), die als repräsentative Anteilkategorie ausgewählt wurde. Die primäre Anteilkategorie stellt die Anteilkategorie dar, in die die Mehrheit der Anleger des Fonds investiert. Sie berücksichtigt außerdem andere relevante Faktoren wie die Basiswährung des Fonds. Sofern nichts anderes angegeben ist, lauten die zu Vergleichszwecken angegebenen Erträge auf dieselbe Währung wie die primäre Anteilkategorie.
Die ausgewiesene Rendite der primären Anteilkategorie kann von der im Jahresabschluss ausgewiesenen Gesamtperformance des Fonds für alle Anteilklassen abweichen. Dies liegt in erster Linie an den Auswirkungen von Währungsumrechnungen und anteilklassenspezifischen Aufwendungen. Die Performance-Renditen für andere Anteilklassen können auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.
- Die Fondserträge stützen sich auf die Summe der täglichen Dividendensätze nach Abzug von Gebühren. Gemäß den Anforderungen des Financial Reporting Standard 104 Interim Financial Reporting („FRS 104“), die für den Abschluss gelten, kann es zu Abweichungen zwischen dem NIW je Anteil, wie im Abschluss ausgewiesen, und dem NIW je Anteil, der gemäß der im Prospekt ausgewiesenen Bewertungsmethode berechnet wird, kommen.
- Die Gesamtkostenquote („TER“) stellt die Summe aller Gebühren, Betriebskosten und Aufwendungen (mit Ausnahme direkter Handelskosten) dar, die dem Vermögen der einzelnen Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Vermögens auf Basis des Zwölfmonatszeitraums zum 31. März 2025 belastet wird.

Aktive Fonds

Name des Fonds	Fondsrendite %	Performance-indikator %	TER %
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund			
- Anteilkategorie Accumulating	1,63	1,50	0,05
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund			
- Anteilkategorie Core (Acc)	1,41	1,50	0,20
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund			
- Anteilkategorie Core (Acc)	1,56	1,50	0,20
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund			
- Anteilkategorie Core (Acc)	1,46	1,50	0,20
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund			
- Anteilkategorie Core	1,54	1,50	0,20
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund			
- Anteilkategorie Core (Acc)	2,29	2,36	0,20
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund			
- Anteilkategorie Core (Dis)	2,33	2,36	0,20
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund			
- Anteilkategorie Core (Acc)	2,34	2,36	0,20
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund			
- Anteilkategorie Core	2,33	2,36	0,20
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund			
- Anteilkategorie Core (Dis)	2,29	2,22	0,20
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund			
- Anteilkategorie Core (Acc)	2,30	2,22	0,20
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund			
- Anteilkategorie Select	2,30	2,30	0,20
BlackRock ICS US Treasury Fund			
- Anteilkategorie Core (Acc)	2,21	2,22	0,16

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Performance und sollte bei der Auswahl eines Produktes nicht der alleinige Entscheidungsfaktor sein. Sämtliche Finanzanlagen gehen mit einem Risiko einher. Deshalb werden der Wert Ihrer Anlage und die daraus resultierenden Erträge schwanken, und Ihr ursprünglicher Anlagebetrag kann nicht garantiert werden. Die Performance-Zahlen berücksichtigen keine Abgaben und Gebühren, die zum Zeitpunkt der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhoben werden können. Die Höhe und jeweilige Grundlage der Besteuerung können sich mitunter ändern. Zeichnungen dürfen nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts erfolgen, wobei der letzte Jahresbericht und geprüfte Jahresabschluss, der letzte Halbjahresbericht und ungeprüfte Halbjahresabschluss, aber auch die PRIIP-KIDs, ein wesentlicher Bestandteil desselben sind. Exemplare davon sind bei Investor Services, der Transferstelle, der Verwaltungsgesellschaft oder einem der Vertreter oder der Vertriebsgesellschaft erhältlich.

Globaler Wirtschaftsüberblick

Globale Aktien, die durch den MSCI All Country World Index repräsentiert werden, verzeichneten in den sechs Monaten bis zum 31. März 2025 (in USD) eine Rendite von (2,30) %. Die Aktienkurse sind trotz sinkender Inflation (der Steigerungsrate der Preise für Waren und Dienstleistungen) und einer lockeren Geldpolitik der weltweit größten Zentralbanken zurückgegangen. Die Stimmung der Anleger wurde von geopolitischen Spannungen dominiert, darunter die Konflikte in Europa und im Nahen Osten sowie die Einführung einer protektionistischen Handelspolitik durch die Vereinigten Staaten Anfang 2025, wodurch die Gefahr einer Störung der Weltwirtschaft erhöht wurde.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Globaler Wirtschaftsüberblick (Fortsetzung)

Das Wachstum der US-Wirtschaft hatte sich zu Jahresbeginn 2024 etwas verlangsamt, blieb aber im dritten und vierten Quartal des Jahres aufgrund robuster Verbraucherausgaben stark. Im Anschluss an eine Phase des Rückgangs setzte sich in Japan die Erholung des Bruttoinlandsprodukts („BIP“) fort: Das BIP stieg im dritten Quartal 2024 um 0,9 % gegenüber dem Vorjahr und in den letzten drei Monaten des Jahres um 0,7 %. Demgegenüber kam das Wachstum der britischen Wirtschaft zwischen Juli und September 2024 zum Stillstand und betrug im letzten Quartal 2024 nur noch 0,1 %. Die Eurozone verzeichnete im dritten Quartal Wachstum, doch in den letzten drei Monaten des Jahres blieb das BIP aufgrund der Schwäche in Deutschland und Frankreich unverändert.

Die meisten Schwellenländer setzten ihr Wachstum fort, obwohl geopolitische Konflikte und hohe Zinsen erhebliche wirtschaftliche Herausforderungen darstellten. Das chinesische BIP wuchs langsamer als erwartet, eine Folge der Bedenken um den Immobiliensektor und die Industrieproduktion des Landes. Positiv aufgenommen wurde von den Investoren jedoch die Ankündigung einer neuen Runde von Konjunkturmaßnahmen Ende September 2024. Das indische BIP stieg in den letzten drei Monaten des Jahres um 6,2 %, nachdem es im dritten Quartal 2024 einen Zuwachs von 5,6 % verbuchen konnte.

Die Zentralbanken im Westen setzten die Lockerung ihrer Geldpolitik fort. Die US-Notenbank Federal Reserve (die „Fed“) senkte die Zinsen im September 2024 erstmals seit über vier Jahren. Es folgten weitere Zinssenkungen im November und Dezember 2024. Die Bank of England („BoE“) senkte die Zinsen weiter, nachdem die Inflation im Vereinigten Königreich auf das Ziel der BoE von 2,0 % gefallen war. Unterdessen senkte die Europäische Zentralbank („EZB“) die Zinsen innerhalb des sechsmonatigen Berichtszeitraums viermal. Als Reaktion auf die steigende Inflation im Inland erhöhte die Bank of Japan („BoJ“) die Kreditkosten Anfang 2025 weiter.

Die globalen Aktienmärkte entwickelten sich im Berichtszeitraum uneinheitlich. Die Anleger begrüßten die in der westlichen Hemisphäre lockere Geldpolitik und reagierten zunächst positiv auf den Sieg von Donald Trump bei den US-Präsidentswahlen im November 2024. Anfang 2025 kam es jedoch zu starken Einbrüchen an den US-Märkten – eine Folge der Sorge, dass die von der neuen Regierung eingeführten Zölle zu einer höheren Inflation und einem geringeren Wachstum führen könnten. Nach einer anhaltenden Gewinnphase gaben die großen Technologiewerte wieder nach, da die Besorgnis über den Umfang der benötigten Infrastrukturinvestitionen zur Förderung von Plattformen für künstliche Intelligenz („KI“) zunahm. Auch die Aktienmärkte in Asien sahen sich in den letzten sechs Monaten mit Schwierigkeiten konfrontiert. Die Aktienkurse in China gaben einen Teil ihrer starken Gewinne, die Ende September 2024 im Anschluss an die Ankündigung neuer Konjunkturmaßnahmen erzielt worden waren, wieder ab, während der japanische Markt aufgrund von Befürchtungen nachgab, dass Exporteure unter US-Zöllen leiden könnten. Europäische Aktien entwickelten sich im Vergleich positiv, da die Anleger auf weitere Zinssenkungen hofften. Die europäischen Märkte profitierten zudem von einer Rotation aus US-Aktien Anfang 2025.

Weltweit sahen sich Anleihen und Aktien, die die Merkmale von Unternehmen in Bezug auf Umwelt, Soziales und Unternehmensführung („ESG“) berücksichtigen, mit regulatorischen Bedenken und einer veränderten Anlegerstimmung konfrontiert. Trotzdem verzeichneten ESG-Fonds insgesamt positive Zuflüsse. Mit Blick auf das Gesamtjahr 2024 lässt sich feststellen, dass in Europa weiter investiert wurde, während sich die Abflüsse aus den USA beschleunigten.

Die Renditen von US-Staatsanleihen (die sich entgegengesetzt zu den Anleihenkursen entwickeln) stiegen im Verlauf des letzten Quartals 2024 an, was sich zunächst durch die Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Ausgang der US-Präsidentswahl und anschließend durch die potenziell inflationären Auswirkungen der Wirtschaftspolitik der Regierung von Donald Trump erklärt.

Die Renditen britischer Staatsanleihen stiegen im Verlauf des sechsmonatigen Berichtszeitraums, was in Teilen auf die im Haushalt der Regierung vom Oktober angekündigten Pläne zur Erhöhung der Kreditaufnahme zurückzuführen ist. Die Renditen europäischer Staatsanleihen erhöhten sich unterdessen aufgrund von Bedenken in Bezug auf die Auswirkungen der US-Zölle und der Pläne der deutschen Regierung, die Kreditaufnahme zur Finanzierung von Verteidigungs- und Infrastrukturausgaben zu erhöhen. Die Renditen japanischer Staatsanleihen kletterten in den sechs Monaten aufgrund der Erwartung weiterer Zinserhöhungen durch die BoJ stetig in die Höhe. Unternehmensanleihen entwickelten sich weltweit auf breiter Front positiv, und die anhaltende Widerstandsfähigkeit der Weltwirtschaft milderte die Sorgen um die Kreditwürdigkeit, insbesondere mit Blick auf Hochzinsanleihen.

An den Rohstoffmärkten sanken die Preise für Rohöl der Sorte Brent aufgrund der weltweit gestiegenen Produktion und Anzeichen einer Deeskalation des Konflikts im Nahen Osten. Die Goldpreise stiegen angesichts der geopolitischen Spannungen und der Möglichkeit, dass die amerikanische Handelspolitik zu Turbulenzen an den Aktien- und Anleihenmärkten führen könnte, auf neue Rekordstände. Nach einem Rückgang im Sommer zogen die Preise für Kupfer an, was der Hoffnung auf ein stärkeres Wachstum in China im Jahr 2025 und Händlerkäufen im Vorfeld möglicher US-Zölle geschuldet war.

An den Devisenmärkten war die Performance des US-Dollars gegenüber den meisten anderen globalen Währungen positiv. Der US-Dollar legte gegenüber dem britischen Pfund, dem Euro, dem japanischen Yen und dem chinesischen Yuan an Wert zu.

Überblick über die Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio

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

In den letzten sechs Monaten zeigte die Inflation im Euroraum einen deutlichen Abwärtstrend und ging von 4,1 % im dritten Quartal 2024 auf 3,2 % im vierten Quartal zurück. Diese Verbesserung war auf die Entspannung der Lieferketten, stabilere Energiepreise und eine schwächere Nachfrage zurückzuführen. Das Wirtschaftswachstum blieb hingegen – bedingt durch ein schwaches Konsumklima und die schwierigen Handelsbedingungen – mit einem leichten Rückgang von 0,1 % im vierten Quartal weiterhin schleppend. Als Reaktion darauf senkte die EZB die Zinsen im vierten Quartal um 50 Basispunkte auf 3,25 %, um die Konjunktur zu stützen. Dessen ungeachtet bleiben die Aussichten für 2025 ungewiss und hängen zu einem großen Teil vom Gleichgewicht zwischen Inflation und Wirtschaftswachstum ab.

Anfang 2025 blieb die Volatilität hoch – eine Folge der anhaltenden Unsicherheit hinsichtlich der US-Zölle und der fiskalpolitischen Pläne Europas, insbesondere der erhöhten Verteidigungs- und Infrastrukturausgaben Deutschlands. Diese Unsicherheiten erschweren Prognosen zur Wachstums- und Inflationsentwicklung, sodass wir bei unseren Geldmarktstrategien weiterhin einen vorsichtigen Durationsansatz wählen.

Die Marktentitäten gingen zurück, als die EZB im Januar und März 2025 erneut die Zinsen um jeweils 25 Basispunkte senkte. Die €STR-Kurve verschob sich über alle Laufzeiten hinweg nach unten, wobei der 1-Monats-Satz um 55 Basispunkte, der 6-Monats-Satz um 24 Basispunkte und der 12-Monats-Satz um 10 Basispunkte fiel. Der 2-Jahres-Satz blieb weitgehend unverändert, während der 3-Jahres-Satz um 4 Basispunkte leicht anstieg.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über die Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

Mit Blick auf die Zukunft rechnen die Märkte mehr und mehr mit einer weiteren Zinssenkung im April, wobei die Wahrscheinlichkeit im Anschluss an die neuen Zollankündigungen auf 96 % gestiegen ist. Einige Mitglieder der EZB haben jedoch Vorsicht signalisiert und angedeutet, dass die Entscheidung über eine weitere Lockerung davon abhänge, wie sich die Handelsspannungen mit den USA entwickeln.

BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund

BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund

Während des gesamten vierten Quartals 2024 behielten die Fonds aufgrund der inversen Renditekurve eine eher kurze Duration bei. Die Zinsdifferenz zwischen einjährigen und einmonatigen Laufzeiten betrug durchschnittlich 40 Basispunkte, was aufgrund einer Durationsposition von 10 % zu einer leichten Verringerung der Gesamtrendite des Fonds führte (4 Basispunkte). Trotz der aggressiven Preissetzung am Markt für einen künftigen Leitzins im expansiven Bereich, die im Gegensatz zur Beibehaltung der restriktiven Geldpolitik der EZB stand, verfolgten wir einen taktischen Ansatz. Wir haben die Duration erhöht wenn sich die Gelegenheit bot, so zum Beispiel im Oktober vor der EZB-Sitzung. Zudem haben wir die Chancen am Cross-Currency-Markt genutzt, wobei wir uns auf den US-Dollar und das britische Pfund konzentrierten, und gleichzeitig Positionen in Unternehmensanleihen mit A2/P2-Rating beibehielten. Ende 2024 lagen die Duration und die Spread-Duration des Fonds bei 0,19 bzw. 0,40 Jahren. Im Januar haben wir die Duration durch den gezielten Einsatz einjähriger Euro Commercial Papers („ECP“) verlängert und dadurch von einer Marktkorrektur profitiert. Als sich der Markt erholte und die EZB eine Zinssenkung beschloss, haben wir die Duration erneut auf Neutralitätskurs gebracht. Ende März erhöhte sich die Duration des Fonds auf 0,24 Jahre. Auch haben wir im Quartalsverlauf unsere Spread-Duration verlängert und dabei von einem robusten Angebot an variabel verzinslichen Euro-Anleihen („FRNs“) profitiert: zweijährige Euro-FRNs kamen mit einem Aufschlag von 40 bis 45 Basispunkten gegenüber dem 3-Monats-Euribor an den Markt. Darüber hinaus haben wir Tier-2-Unternehmensanleihen (mit A2/P2-Rating) am kurzen Ende der Kurve zugekauft, denn das Angebot war auch zum Quartalsende weiterhin stark.

BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2025 und 30. September 2024 angegeben:

31. März 2025		30. September 2024	
Wertpapier	Gewichtung	Wertpapier	Gewichtung
Sonstige Papiere	49,97 %	Sonstige Papiere	44,78 %
Einlagenzertifikat	20,05 %	Einlagenzertifikat	17,98 %
Sonstige Commercial Paper	12,68 %	Commercial Paper von Finanzunternehmen	14,89 %
Forderungsbesicherte Commercial Paper	7,21 %	Sonstige Commercial Paper	11,53 %
Commercial Paper von Finanzunternehmen	6,20 %	Forderungsbesicherte Commercial Paper	6,39 %
Finanzierungsvereinbarung von Versicherungsgesellschaften	3,89 %	Finanzierungsvereinbarung von Versicherungsgesellschaften	4,42 %

BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2025 und 30. September 2024 angegeben:

31. März 2025		30. September 2024	
Wertpapier	Gewichtung	Wertpapier	Gewichtung
Sonstige Papiere	41,76 %	Sonstige Papiere	40,53 %
Einlagenzertifikat	29,95 %	Commercial Paper von Finanzunternehmen	16,30 %
Commercial Paper von Finanzunternehmen	11,51 %	Einlagenzertifikat	13,78 %
Sonstige Commercial Paper	8,98 %	Sonstige Commercial Paper	11,67 %
Finanzierungsvereinbarung von Versicherungsgesellschaften	5,51 %	Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	5,74 %
Forderungsbesicherte Commercial Paper	2,28 %	Forderungsbesicherte Commercial Paper	5,10 %
		Finanzierungsvereinbarung von Versicherungsgesellschaften	4,83 %
		Investmentgesellschaft	2,03 %

BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums nutzten wir die Marktvolatilität und erhöhten die Duration, als die Zinsen zu Beginn des Quartals und Mitte November sanken. Im Dezember beschlossen wir – vor dem Hintergrund des üblichen Wertanstiegs kurzfristiger Staatsanleihen zum Jahresende und der Unsicherheit nach dem Zusammenbruch der Regierung in Frankreich –, die Duration zu verkürzen. In der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums nutzten wir die Marktvolatilität erneut und erhöhten die Duration, als die Zinsen fielen, insbesondere im Bereich von drei bis sechs Monaten. Diese Transaktionen waren sowohl hinsichtlich der Rendite als auch der Breakeven-Raten erfolgreich. Im weiteren Verlauf des Quartals identifizierten wir Wertpotenzial bei kurzlaufenden Schatzwechseln und passten unsere Strategie an, um mehr Tagesliquidität zu halten. Infolgedessen stieg unsere gewichtete durchschnittliche Laufzeit („WAM“) bis Ende März von 15 Tagen auf 23 Tage. In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2025 und 30. September 2024 angegeben:

31. März 2025		30. September 2024	
Wertpapier	Gewichtung	Wertpapier	Gewichtung
Sonstige Kaufvereinbarungen	39,08 %	Sonstige Kaufvereinbarungen	46,24 %
Treasury Debt	35,07 %	Government Agency-Repogeschäft	24,53 %
Government Agency-Repogeschäft	16,67 %	Treasury Debt	22,44 %
Sonstige Commercial Paper	9,19 %	Sonstige Commercial Paper	6,79 %

BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums gingen wir davon aus, dass der Markt die Anzahl der Zinssenkungen überschätzt hat, und wir konzentrierten uns daher auf das kurze Ende der Kurve mit einem Fokus auf Laufzeiten im Bereich von 1 bis 4 Monaten, in dem die Breakevens günstiger waren. Mit Blick auf das Jahresende räumten wir der Liquidität Priorität ein, indem wir unsere Kapazitäten für Tagesgeldanlagen erhöhten, kurzfristige Staatsanleihen hinzufügten und Fälligkeiten zu Anfang Januar anvisierten. Das WAM-Niveau wurde in der Folge von 44 auf 33 Tage reduziert. Im Januar bot die Neubewertung an den Märkten die Gelegenheit, einige einjährige Festzinsgeschäfte hinzuzufügen, die aus Breakeven-Sicht attraktiv waren und uns halfen, unseren WAM auf etwa 50 Tage zu erhöhen. Dies spiegelte unsere Präferenz für eine längere Duration und unsere Erwartungen hinsichtlich weiterer Zinssenkungen wider. Darüber hinaus setzten wir unsere Allokation im drei- bis sechsmonatigen Bereich der Kurve fort und behielten aufgrund der Unsicherheit in Bezug auf die US-Zollpläne ein hohes Liquiditätsniveau bei. Zum Quartalsende sank unsere WAM leicht auf rund 40 Tage.

NM0525U-4540461-9/163

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über die Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2025 und 30. September 2024 angegeben:

31. März 2025		30. September 2024	
Wertpapier	Gewichtung	Wertpapier	Gewichtung
Einlagenzertifikat	36,18 %	Einlagenzertifikat	33,60 %
Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	16,30 %	Commercial Paper von Finanzunternehmen	22,30 %
Commercial Paper von Finanzunternehmen	15,02 %	Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	17,19 %
Forderungsbesicherte Commercial Paper	8,74 %	Sonstige Repogeschäfte	8,65 %
Sonstige Repogeschäfte	8,67 %	Forderungsbesicherte Commercial Paper	8,20 %
Sonstige Commercial Paper	6,19 %	Sonstige Commercial Paper	4,63 %
Government Agency-Repogeschäft	4,51 %	Government Agency-Repogeschäft	4,32 %
Sonstige Papiere	4,39 %	Sonstige Papiere	1,06 %

BlackRock ICS Euro Liquidity Fund

In der ersten Hälfte des Berichtszeitraums gingen wir davon aus, dass der Markt die Anzahl der Zinssenkungen überschätzt hat, und wir konzentrierten uns daher auf das kurze Ende der Kurve mit einem Fokus auf Laufzeiten im Bereich von 1 bis 4 Monaten, in dem die Breakevens günstiger waren. Angesichts des starken Wachstums und des nahenden Jahresendes haben wir der Liquidität Priorität eingeräumt, indem wir unsere Kapazitäten für Tagesgeldanlagen erhöhten, kurzfristige Staatsanleihen hinzufügten und Fälligkeiten zu Anfang Januar anvisierten. Das Niveau der gewichteten durchschnittlichen Laufzeit („WAM“) wurde in der Folge von 44 auf 33 Tage reduziert. Im Januar bot die Neubewertung an den Märkten die Gelegenheit, einige einjährige Festzinsgeschäfte hinzuzufügen, die aus Breakeven-Sicht attraktiv waren und uns halfen, unseren WAM auf etwa 50 Tage zu erhöhen. Dies spiegelte unsere Präferenz für eine längere Duration und unsere Erwartungen hinsichtlich weiterer Zinssenkungen wider. Darüber hinaus setzten wir unsere Allokation im drei- bis sechsmonatigen Bereich der Kurve fort und behielten aufgrund der Unsicherheit in Bezug auf die US-Zollpläne ein hohes Liquiditätsniveau bei. Zum Quartalsende sank unsere WAM leicht auf rund 40 Tage.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2025 und 30. September 2024 angegeben:

31. März 2025		30. September 2024	
Wertpapier	Gewichtung	Wertpapier	Gewichtung
Einlagenzertifikat	35,37 %	Einlagenzertifikat	34,43 %
Commercial Paper von Finanzunternehmen	16,54 %	Commercial Paper von Finanzunternehmen	26,20 %
Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	12,28 %	Sonstige Repogeschäfte	8,57 %
Sonstige Repogeschäfte	10,55 %	Sonstige Commercial Paper	7,54 %
Government Agency-Repogeschäft	9,84 %	Government Agency-Repogeschäft	7,43 %
Forderungsbesicherte Commercial Paper	6,24 %	Forderungsbesicherte Commercial Paper	6,97 %
Sonstige Commercial Paper	3,98 %	Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	6,76 %
Sonstige Papiere	3,43 %	Sonstige Papiere	1,31 %
Treasury Debt	1,78 %	Treasury Debt	0,78 %

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

Im Verlauf der letzten sechs Monaten sah sich die britische Wirtschaft mit einigen erheblichen Herausforderungen konfrontiert. Im vierten Quartal 2024 stieg die Inflation unerwartet stark an, von 1,7 % auf 2,6 % im November, was darauf hindeutete, dass der Inflationsdruck harter als erwartet. Das Wirtschaftswachstum war mit einem Anstieg des BIP um nur 0,1 % schwach, und die Unternehmen hatten aufgrund der hohen Zinsen und der nachlassenden Nachfrage weiterhin mit Schwierigkeiten zu kämpfen. Als Reaktion darauf senkte die BoE ihren Leitzins von 5 % auf 4,75 %. Inflationsrisiken sind auch zu Beginn des Jahres 2025 weiterhin ein wichtiges Thema, und die BoE steht vor dem schwierigen Balanceakt, die Inflation zu kontrollieren und gleichzeitig das Wirtschaftswachstum zu unterstützen.

Im ersten Quartal 2025 behielt die BoE ihre vorsichtige Haltung bei und beließ den Leitzins nach einer Abstimmung mit 8:1 Stimmen bei 4,5 %. Obwohl Spekulationen über eine Zinssenkung aufkamen, entschieden sich weitere geldpolitische Entscheidungsträger, darunter auch Gouverneur Andrew Bailey, für eine abwartende Haltung. Die BoE betonte, dass sie sowohl die globalen als auch die nationalen Entwicklungen genau beobachte, insbesondere da die Inflation im Laufe des Jahres möglicherweise auf das Doppelte des Zielwerts von 2 % ansteigen könnte. Die BoE hielt an ihrer Vorgabe fest, Zinssenkungen „schrittweise und vorsichtig“ vorzunehmen.

Am britischen Geldmarkt sanken die Zinsen im Quartalsverlauf auf breiter Front, wobei sich die Kurve für die meisten Laufzeiten um etwa 25 Basispunkte nach unten verschob. Ende März preisten die Märkte eine Wahrscheinlichkeit von 70 % für eine Zinssenkung im Mai um 25 Basispunkte ein, wobei für das nächste Jahr mit einer Lockerung um etwa 58 Basispunkte gerechnet wurde. Der Tiefpunkt im Zyklus wird nun voraussichtlich bis Ende 2025 bei 3,70 % liegen, nachdem aufgrund neuer Zolldaten eine Neubewertung vorgenommen wurde, wobei für die Zeit ab Mai drei Zinssenkungen eingepreist sind.

BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund

In den letzten sechs Monaten haben wir uns weiterhin darauf konzentriert, mit der Marktvolatilität zurande zu kommen und dabei gleichzeitig ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Duration und Liquidität zu wahren. Im vierten Quartal 2024 haben wir eine Zinssenkung im November erwartet und unsere Strategie entsprechend angepasst. Wir haben drei- und sechsmonatige britische Staatsanleihen hinzugefügt und uns damit Renditen zwischen 4,70 % und 4,75 % verschafft. Außerdem haben wir ausreichende Repo-Kapazitäten gesichert, um die Volatilität zum Jahresende zu steuern, und gleichzeitig im Dezember kurzlaufende Schatzwechsel hinzugefügt – mit Blick auf mögliche Zinssenkungen im Februar. Anfang 2025 haben wir proaktive Maßnahmen ergriffen, um uns gegen eine mögliche Zinssenkung im Februar abzusichern: Wir kauften zusätzliche drei- und sechsmonatige britische Staatsanleihen, was uns Renditen zwischen 4,70 % und 4,74 % garantierte. Im Anschluss an die Zinssenkung konzentrierten wir uns auf die Optimierung der Renditen aus unseren Overnight-Repo-Geschäften und dem drei- bis sechsmonatigen Marktsegment, in dem wir uns Renditen von rund 4,45 % sicherten. Im weiteren Jahresverlauf 2025 begannen wir, die wachsende Wahrscheinlichkeit einer weiteren Zinssenkung bei der MPC-Sitzung im Mai einzukalkulieren.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über die Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2025 und 30. September 2024 angegeben:

31. März 2025		30. September 2024	
Wertpapier	Gewichtung	Wertpapier	Gewichtung
Treasury-Repogeschäft	50,82 %	Treasury-Repogeschäft	45,02 %
Government Agency-Repogeschäft	26,78 %	Government Agency-Repogeschäft	29,68 %
Treasury Debt	22,40 %	Treasury Debt	25,30 %

BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund

BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund

In den letzten sechs Monaten haben wir die Duration aktiv gesteuert und sowohl die globalen als auch britischen Risiken aufmerksam beobachtet. Im vierten Quartal 2024 haben wir im Vorfeld der Sitzung der Bank of England im November eine Zinssenkung erwartet und uns entsprechend positioniert, indem wir die Duration im drei- bis sechsmonatigen Bereich der Kurve erhöht und uns Renditen zwischen 4,80 % und 4,90 % gesichert haben. Wir behielten unser WAM-Ziel von rund 50 Tagen bei und verlängerten es, wenn sich günstige Gelegenheiten ergaben, von Zeit zu Zeit auf 55 Tage. Anfang 2025 verfolgten wir einen aktiveren Ansatz und strebten an, unsere Duration an das Ziel von 50 Tagen anzupassen, indem wir festverzinsliche Papiere mit einer Laufzeit von 6 Monaten bis 1 Jahr hinzufügten und uns damit Renditen zwischen 4,75 % und 4,80 % vor der erwarteten Zinssenkung im Februar sicherten. Nach dieser Anpassung haben wir die Duration im Laufe des Quartals weiter ausgebaut und unser WAM-Ziel bei rund 50 Tagen beibehalten. Da wir der Auffassung waren, dass der Markt die Wahrscheinlichkeit weiterer Zinsenkungen im Jahr 2025 unterschätzt, haben wir weiterhin sechs- bis zwölfmonatige Papiere mit Renditen zwischen 4,50 % und 4,60 % hinzugefügt.

BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2025 und 30. September 2024 angegeben:

31. März 2025		30. September 2024	
Wertpapier	Gewichtung	Wertpapier	Gewichtung
Einlagenzertifikat	31,71 %	Einlagenzertifikat	34,83 %
Treasury-Repogeschäft	23,01 %	Commercial Paper von Finanzunternehmen	29,81 %
Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	16,26 %	Government Agency-Repogeschäft	14,02 %
Sonstige Papiere	10,24 %	Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	10,17 %
Commercial Paper von Finanzunternehmen	7,38 %	Sonstige Commercial Paper	5,14 %
Government Agency-Repogeschäft	7,16 %	Forderungsbesicherte Commercial Paper	3,06 %
Forderungsbesicherte Commercial Paper	2,67 %	Treasury Debt	1,54 %
Sonstige Commercial Paper	1,57 %	Sonstige Papiere	1,08 %
		Treasury-Repogeschäft	0,35 %

BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2025 und 30. September 2024 angegeben:

31. März 2025		30. September 2024	
Wertpapier	Gewichtung	Wertpapier	Gewichtung
Einlagenzertifikat	41,29 %	Einlagenzertifikat	34,87 %
Treasury-Repogeschäft	13,97 %	Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	16,96 %
Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	11,42 %	Treasury-Repogeschäft	16,66 %
Commercial Paper von Finanzunternehmen	11,30 %	Government Agency-Repogeschäft	11,15 %
Sonstige Papiere	11,13 %	Sonstige Papiere	8,62 %
Government Agency-Repogeschäft	6,19 %	Commercial Paper von Finanzunternehmen	7,75 %
Forderungsbesicherte Commercial Paper	3,06 %	Forderungsbesicherte Commercial Paper	2,41 %
Finanzierungsvereinbarung von Versicherungsgesellschaften	1,12 %	Sonstige Commercial Paper	1,58 %
Sonstige Commercial Paper	0,52 %		

BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund

In den letzten sechs Monaten behielten wir die meiste Zeit über eine langfristige Ausrichtung bei und erwarben Vermögenswerte mit Renditen über dem aktuellen Zinssatz der BoE. Bis Ende Dezember 2024 waren die Markterwartungen für den Leitzins der BoE auf 4,11 % gestiegen. Darüber hinaus haben wir Anlagechancen auf den US-Dollar- und Euro-Märkten ausgelotet und uns dabei auf qualitativ hochwertige Unternehmensanleihen konzentriert. Anfang 2025 haben wir zwischen Januar und Anfang Februar die Duration verlängert, indem wir einjährige Commercial Papers mit Renditen zwischen 4,65 % und 4,84 % gekauft haben. Unsere Duration erhöhte sich dadurch auf 0,31 Jahre. Angesichts der kräftigen Markterholung haben wir uns darauf konzentriert, die tägliche Liquidität auf erneut rund 20 % aufzubauen, was natürlich zu einer Verkürzung unserer Duration führte. Insgesamt bevorzugten wir jedoch weiterhin Transaktionen mit einer längeren Duration. In diesem Berichtszeitraum konzentrierten wir uns auf Tier-2-Unternehmensanleihen (A2/P2) am kurzen Ende der Kurve und nutzten die gute Angebotssituation kurz vor Ende des Quartals. Außerdem nahmen wir zweijährige britische gedeckte Anleihen mit AAA-Rating, variablem Zinssatz und einem Spread von +47 bis +48 Basispunkten über Sonia in das Portfolio auf. Die Spread-Duration bewegte sich zwischen 0,32 und 0,38 Jahren und lag zum Quartalsende bei 0,36 Jahren.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2025 und 30. September 2024 angegeben:

31. März 2025		30. September 2024	
Wertpapier	Gewichtung	Wertpapier	Gewichtung
Einlagenzertifikat	43,15 %	Einlagenzertifikat	50,04 %
Sonstige Papiere	29,96 %	Sonstige Papiere	17,36 %
Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	12,84 %	Commercial Paper von Finanzunternehmen	13,47 %
Commercial Paper von Finanzunternehmen	8,00 %	Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	8,48 %
Sonstige Commercial Paper	2,34 %	Sonstige Commercial Paper	6,92 %
Finanzierungsvereinbarung von Versicherungsgesellschaften	2,06 %	Forderungsbesicherte Commercial Paper	2,01 %
Investmentgesellschaft	1,65 %	Finanzierungsvereinbarung von Versicherungsgesellschaften	1,74 %

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über die Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

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

In den letzten sechs Monaten verfolgte die Fed einen vorsichtigen, datengestützten Ansatz bei Zinssenkungen und senkte die Zinsen schrittweise. Auf eine Senkung um 50 Basispunkte im September folgten zwei kleinere Senkungen um jeweils 25 Basispunkte im November und Dezember, sodass der Zinssatz zum Jahresende bei 4,25 % bis 4,50 % lag. Trotz Fortschritten bei der Gesamtinflation – sie ging im November auf 2,7 % zurück – blieb die Kerninflation anhaltend hoch und übte weiterhin Druck auf die geldpolitischen Entscheidungsträger aus.

Der Arbeitsmarkt blieb robust und verschaffte der Fed gewissen Spielraum für Zinssenkungen, dies allerdings ohne aggressive Maßnahmen zu ergreifen, da sie ein Gleichgewicht zwischen Wirtschaftswachstum und Inflationskontrolle anstrebte. Die Markterwartungen passten sich entsprechend an ein langsameres Zinssenkungstempo an.

Anfang 2025 blieb die US-Wirtschaft widerstandsfähig, was die Fed dazu veranlasste, in ihrem Zinssenkungszyklus eine Pause einzulegen. Der Leitzins der US-Notenbank blieb unverändert bei 4,25 % bis 4,50 %, ein Signal der Vorsicht angesichts starker Konjunkturindikatoren. Der Fokus des Marktes verlagerte sich jedoch auf die Politik des neuen US-Präsidenten, insbesondere mit Blick auf die Einführung globaler Handelszölle. Anfang April kündigte Präsident Trump „Vergeltungszölle“ an, darunter einen Basiszoll von 10 % auf Importe, was Bedenken hinsichtlich potenzieller Risiken für das Wirtschaftswachstum und die Inflation auslöste. Dies führte zu einer erhöhten Volatilität der Geldmarktrenditen, da die Anleger angesichts möglicher Handelsstörungen ihre Zinserwartungen neu bewerteten.

Zum Ende des Berichtszeitraums preisten die Märkte weitere Zinssenkungen ein, was zu einer leichten Inversion der Geldmarktkurve beitrug. Die Inversion war allerdings in erster Linie durch einen Rückgang der längerfristigen Laufzeiten bedingt. Als Reaktion auf die wirtschaftlichen und politischen Unsicherheiten blieben wir bei unserem flexiblen Anlageansatz und priorisierten eine höhere Liquidität, besser benotete Anlagen und eine starke Diversifizierung, um in diesem veränderlichen Umfeld gut aufgestellt zu sein.

BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund

In einem schwierigen Marktumfeld blieben wir flexibel und haben die Renditechancen und mögliche künftige Zinserhöhungen gegeneinander abgewogen. Wir haben strategisch längerfristige Anlagen hinzugefügt und die WAM des Fonds im Bereich von 40 bis 45 Tagen gehalten. Im Kreditbereich konzentrierten wir uns auf Anlagen mit einem hohen Rating und behielten eine starke Diversifizierung bei, wobei wir geopolitische und staatliche Risiken sorgfältig im Auge behielten. Angesichts der zunehmenden Unsicherheit sowohl in der Politik als auch in der Gesamtwirtschaft hat Liquidität weiterhin Priorität für uns, und wir investierten in höher eingestufte Titel und sorgten für eine breite Diversifizierung des Portfolios, um mit den veränderlichen Rahmenbedingungen effektiv zurande zu kommen.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2025 und 30. September 2024 angegeben:

31. März 2025		30. September 2024	
Wertpapier	Gewichtung	Wertpapier	Gewichtung
Einlagenzertifikat	29,44 %	Einlagenzertifikat	34,83 %
Commercial Paper von Finanzunternehmen	19,09 %	Commercial Paper von Finanzunternehmen	29,81 %
Government Agency-Repogeschäft	17,19 %	Government Agency-Repogeschäft	14,02 %
Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	15,43 %	Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	10,17 %
Treasury-Repogeschäft	9,02 %	Sonstige Commercial Paper	5,14 %
Sonstige Commercial Paper	4,79 %	Forderungsbesicherte Commercial Paper	3,06 %
Treasury Debt	2,58 %	Treasury Debt	1,54 %
Forderungsbesicherte Commercial Paper	1,93 %	Sonstige Papiere	1,08 %
Treasury-Repogeschäft	0,55 %	Treasury-Repogeschäft	0,35 %

BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund

In einem schwierigen Marktumfeld blieben wir flexibel und haben die Renditechancen und mögliche künftige Zinserhöhungen gegeneinander abgewogen. Wir haben strategisch längerfristige Anlagen hinzugefügt und die WAM des Fonds im Bereich von 40 bis 45 Tagen gehalten. Im Kreditbereich konzentrierten wir uns auf Anlagen mit einem hohen Rating und behielten eine starke Diversifizierung bei, wobei wir geopolitische und staatliche Risiken sorgfältig im Auge behielten. Angesichts der zunehmenden Unsicherheit sowohl in der Politik als auch in der Gesamtwirtschaft hat Liquidität weiterhin Priorität für uns, und wir investierten in höher eingestufte Titel und sorgten für eine breite Diversifizierung des Portfolios, um mit den veränderlichen Rahmenbedingungen effektiv zurande zu kommen.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2025 und 30. September 2024 angegeben:

31. März 2025		30. September 2024	
Wertpapier	Gewichtung	Wertpapier	Gewichtung
Einlagenzertifikat	40,80 %	Einlagenzertifikat	39,38 %
Commercial Paper von Finanzunternehmen	35,10 %	Commercial Paper von Finanzunternehmen	38,50 %
Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	12,08 %	Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	8,75 %
Government Agency-Repogeschäft	4,23 %	Government Agency-Repogeschäft	5,63 %
Sonstige Commercial Paper	4,16 %	Sonstige Commercial Paper	3,22 %
Treasury Debt	1,62 %	Forderungsbesicherte Commercial Paper	1,92 %
Forderungsbesicherte Commercial Paper	0,99 %	Treasury Debt	1,34 %
Sonstige Papiere	0,52 %	Treasury-Repogeschäft	0,73 %
Treasury-Repogeschäft	0,51 %	Sonstige Papiere	0,53 %

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

BERICHT DES INVESTMENTMANAGERS (Fortsetzung)

Überblick über die Fonds-Performance und die Veränderungen im Portfolio (Fortsetzung)

BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund

In den letzten sechs Monaten stand Flexibilität weiterhin im Mittelpunkt unserer Strategie. Wir haben strategisch sowohl festverzinsliche als auch variabel verzinsliche längerfristige Anlagen hinzugefügt, wobei wir variabel verzinsliche Instrumente als Absicherung gegen steigende Zinsrisiken eingesetzt haben. Unter Beibehaltung einer moderat langen Duration zwecks der Ausnutzung von positiven Carry-Chancen haben wir bei der Verlängerung der Laufzeiten in erster Linie höher bewertete Anlagen berücksichtigt. Was die Liquidität angeht, so haben wir uns auf die Optimierung kurzfristiger Tier-2-Anlagen konzentriert und dabei Rendite und Risiko sorgfältig abgewogen. Während dieses Zeitraums blieben wir flexibel und suchten nach Möglichkeiten, längerfristige Positionen in festverzinslichen und variabel verzinslichen Instrumenten aufzubauen, wobei wir die Duration insgesamt moderat lang hielten. Im Kreditbereich gingen wir vorsichtig vor, indem wir Tier-2-Engagements auf kürzere Laufzeiten beschränkten und den Schwerpunkt bei der Verlängerung der Laufzeiten auf hochwertige Emittenten legten. Dieser Ansatz ermöglichte es uns, die Risiken effektiv zu steuern und in einem dynamischen Marktumfeld auf Renditen zu setzen.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2025 und 30. September 2024 angegeben:

31. März 2025		30. September 2024	
Wertpapier	Gewichtung	Wertpapier	Gewichtung
Einlagenzertifikat	29,51 %	Einlagenzertifikat	28,30 %
Commercial Paper von Finanzunternehmen	25,56 %	Commercial Paper von Finanzunternehmen	27,33 %
Sonstige Commercial Paper	21,17 %	Sonstige Commercial Paper	19,50 %
Sonstige Papiere	11,95 %	Sonstige Papiere	15,68 %
Investmentgesellschaft	4,50 %	Investmentgesellschaft	4,47 %
Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	3,01 %	Sonstige Instrumente (Termineinlagen)	2,92 %
Forderungsbesicherte Commercial Paper	1,63 %	Forderungsbesicherte Commercial Paper	1,21 %
Treasury Debt	1,51 %	Finanzierungsvereinbarung von Versicherungsgesellschaften	0,60 %
Finanzierungsvereinbarung von Versicherungsgesellschaften	1,16 %		

BlackRock ICS US Treasury Fund

In den letzten sechs Monaten haben wir unsere Fondsstrategie als Reaktion auf die vorsichtige Haltung der Fed und die anhaltenden Inflationssorgen angepasst. Bis Dezember haben wir sowohl die WAM als auch die gewichtete durchschnittliche Laufzeit („WAL“) auf 42 bzw. 59 Tage verlängert, wodurch wir von Wertpapieren mit längeren Laufzeiten wie variabel verzinsliche US-Staatsanleihen profitiert haben. Außerdem haben wir zur Verbesserung der Liquidität und der Rendite unsere Allokation in Repo-Märkte leicht erhöht. Dieser Barbell-Ansatz, bei dem längerfristige Anlagen mit Repos ausgeglichen werden, half uns bei der Steuerung der Volatilität und dabei, das Portfolio für eine allmähliche Veränderung des Zinsumfelds zu positionieren. Angesichts der fortwährenden wirtschaftlichen Unsicherheiten und der vorsichtigeren Haltung der Fed haben wir das Portfolio defensiver aufgestellt. Wir behielten diesen Barbell-Ansatz bei und fügten längerfristige festverzinsliche Positionen mit Renditen nahe dem Tagesgeldsatz hinzu und erhöhten gleichzeitig die Gewichtung variabel verzinslicher Wertpapiere. Darüber hinaus erhöhten wir unsere Repo-Allokation, was dazu beitrug, eine unerwartete Volatilität bei den Kapitalflüssen abzufedern. Im Laufe des Quartals verkürzten wir sowohl die WAM (von 42 auf 26 Tage) als auch die WAL (von 59 auf 41 Tage). Diese Anpassung war vor allem auf die Erhöhung unserer Repo-Allokation von 41 % auf 57 % zurückzuführen. Dies verbesserte nicht nur die Liquidität, sondern unterstützte auch die Rendite, da die Repo-Sätze eng an den SOFR gekoppelt waren und im Berichtszeitraum durchschnittlich zwischen 4,33 % und 4,35 % lagen.

In der folgenden Tabelle werden die bedeutenden Portfoliogewichtungen zum 31. März 2025 und 30. September 2024 angegeben:

31. März 2025		30. September 2024	
Wertpapier	Gewichtung	Wertpapier	Gewichtung
Treasury-Repogeschäft	59,68 %	Treasury Debt	59,53 %
Treasury Debt	40,32 %	Treasury-Repogeschäft	40,47 %

BlackRock Investment Management (UK) Limited

BlackRock Capital Management, Inc.

April 2025

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

VERKÜRZTE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

	Institutional Cash Series Plc		BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund		BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	
	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024
Anm.	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Betriebliche Erträge	5.115.788	4.911.979	16.124	14.365	63.431	40.430	126.258	136.027
Nettогewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	15.544	9.202	(410)	965	253	–	493	54
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	5.131.332	4.921.181	15.714	15.330	63.684	40.430	126.751	136.081
Betriebliche Aufwendungen	(133.391)	(105.523)	(262)	(190)	(3.054)	(1.426)	(3.091)	(2.427)
Betriebliche Nettoerträge/(-aufwendungen)	4.997.941	4.815.658	15.452	15.140	60.630	39.004	123.660	133.654
Finanzierungskosten:								
Zinsaufwendungen oder ähnliche Aufwendungen	(42)	(413)	–	–	–	–	–	–
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	5	(3.146.904)	(2.897.567)	–	–	(21.629)	(10.483)	(186)
Finanzierungskosten insgesamt		(3.146.946)	(2.897.980)	–	–	(21.629)	(10.483)	(186)
Nettогewinn/(-verlust)	1.850.995	1.917.678	15.452	15.140	39.001	28.521	123.474	133.648
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens		1.850.995	1.917.678	15.452	15.140	39.001	28.521	123.474

Außer den in der verkürzten Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Gewinnen oder Verlusten gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

VERKÜRZTE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

	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	
	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024
Anm.	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Betriebliche Erträge	1.270.326	1.090.579	77.914	96.370	158.293	131.087	230.469	245.436
Nettогewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	9.721	–	(2.103)	3.863	596	–	388	(971)
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	1.280.047	1.090.579	75.811	100.233	158.889	131.087	230.857	244.465
Betriebliche Aufwendungen	(44.436)	(30.260)	(1.727)	(1.601)	(4.079)	(3.071)	(3.602)	(3.054)
Betriebliche Nettoerträge/(-aufwendungen)	1.235.611	1.060.319	74.084	98.632	154.810	128.016	227.255	241.411
Finanzierungskosten:								
Zinsaufwendungen oder ähnliche Aufwendungen	(18)	–	–	–	–	–	–	–
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	5	(530.956)	(194.518)	(1.226)	(2.439)	(39.202)	(23.886)	(76.704)
Finanzierungskosten insgesamt		(530.974)	(194.518)	(1.226)	(2.439)	(39.202)	(23.886)	(76.704)
Nettогewinn/(-verlust)	704.637	865.801	72.858	96.193	115.608	104.130	150.551	144.229
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile								
zuzurechnenden Nettovermögens	704.637	865.801	72.858	96.193	115.608	104.130	150.551	144.229

Außer den in der verkürzten Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Gewinnen oder Verlusten gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.
Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

VERKÜRZTE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

	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	
	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024
Anm.	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Betriebliche Erträge	1.046.169	1.070.902	44.906	56.543	103.052	111.708	2.106.866	1.870.415
Nettогewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	4.403	–	(1.078)	2.809	(1.184)	(342)	12.605	46
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	1.050.572	1.070.902	43.828	59.352	101.868	111.366	2.119.471	1.870.461
Betriebliche Aufwendungen	(22.099)	(19.829)	(747)	(715)	(923)	(894)	(52.831)	(39.268)
Betriebliche Nettoerträge/(-aufwendungen)	1.028.473	1.051.073	43.081	58.637	100.945	110.472	2.066.640	1.831.193
Finanzierungskosten:								
Zinsaufwendungen oder ähnliche Aufwendungen	–	–	(27)	(412)	–	–	–	–
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	5	(850.879)	(908.183)	(2.236)	(16.825)	(80.333)	(88.284)	(1.584.004)
Finanzierungskosten insgesamt		(850.879)	(908.183)	(2.263)	(17.237)	(80.333)	(88.284)	(1.584.004)
Nettогewinn/(-verlust)	177.594	142.890	40.818	41.400	20.612	22.188	482.636	408.388
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	177.594	142.890	40.818	41.400	20.612	22.188	482.636	408.388

Außer den in der verkürzten Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Gewinnen oder Verlusten gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

VERKÜRZTE GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS US Treasury Fund	
	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024
Anm.	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Betriebliche Erträge	178.915	140.598	585.293	639.705
Nettогewinne/(-verluste) aus Finanzinstrumenten	(9.091)	3.513	3.519	683
Gesamtanlageertrag/(-verlust)	169.824	144.111	588.812	640.388
Betriebliche Aufwendungen	(3.949)	(2.513)	(17.317)	(16.869)
Betriebliche Nettoerträge/(-aufwendungen)	165.875	141.598	571.495	623.519
Finanzierungskosten:				
Zinsaufwendungen oder ähnliche Aufwendungen	–	(1)	–	–
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile	5	(2.603)	(2.463)	(513.933)
Finanzierungskosten insgesamt		(2.603)	(2.464)	(513.933)
Nettогewinn/(-verlust)	163.272	139.134	57.562	48.591
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	163.272	139.134	57.562	48.591

Außer den in der verkürzten Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Gewinnen oder Verlusten gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

VERKÜRZTE AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

	Institutional Cash Series Plc		BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund		BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	
	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024
	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Netto-vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	216.552.903	182.409.429	907.244	683.902	3.356.222	1.501.327	6.969.466	6.357.471
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	1.850.995	1.917.678	15.452	15.140	39.001	28.521	123.474	133.648
Geschäfte mit Anteilen:								
Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen	651.188.589	550.404.557	115.805	116.881	8.392.606	6.116.488	29.496.167	23.777.218
Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen	(625.826.964)	(540.813.980)	(30.745)	(189.023)	(6.934.721)	(4.735.371)	(27.635.703)	(23.592.672)
Wiederangelegte Dividende	1.330.083	1.320.548	–	–	8.481	2.839	74	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	26.691.708	10.911.125	85.060	(72.142)	1.466.366	1.383.956	1.860.538	184.546
Nominelle Wechselkursbereinigung*	3.939.911	(3.532.151)	–	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	249.035.517	191.706.081	1.007.756	626.900	4.861.589	2.913.804	8.953.478	6.675.665

*Die nominelle Wechselkursbereinigung ergibt sich sowohl aus der Rückkonvertierung des Nettovermögens zu Beginn des Berichtszeitraums mit dem Wechselkurs vom 30. September 2024 als auch aus der Rückumrechnung der Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung und der Geschäfte mit Anteilen mit dem durchschnittlichen Wechselkurs vom 31. März 2025.

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

VERKÜRZTE AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

	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	
	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Netto-vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	66.032.719	46.145.021	5.040.633	5.095.997	5.769.885	4.657.984	9.858.744	9.486.416
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	704.637	865.801	72.858	96.193	115.608	104.130	150.551	144.229
Geschäfte mit Anteilen:								
Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen	169.673.436	129.070.174	1.944.953	2.084.822	15.646.980	10.185.614	19.416.308	18.333.438
Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen	(151.053.576)	(121.451.638)	(2.547.732)	(2.428.442)	(14.556.412)	(9.923.815)	(20.008.212)	(19.369.443)
Wiederangelegte Dividende	99.826	77.574	–	–	4.965	5.186	49.762	54.311
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	18.719.686	7.696.110	(602.779)	(343.620)	1.095.533	266.985	(542.142)	(981.694)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	85.457.042	54.706.932	4.510.712	4.848.570	6.981.026	5.029.099	9.467.153	8.648.951

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

VERKÜRZTE AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

	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	
	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024
	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Netto-vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	39.682.015	35.332.178	1.782.491	2.394.871	4.382.198	3.883.179	81.739.584	65.146.032
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	177.594	142.890	40.818	41.400	20.612	22.188	482.636	408.388
Geschäfte mit Anteilen:								
Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen	115.661.533	115.808.187	715.878	576.900	28.029.185	23.280.178	273.666.440	191.194.236
Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen	(113.353.896)	(111.891.044)	(697.724)	(1.192.959)	(27.444.898)	(22.941.845)	(266.346.651)	(195.368.471)
Wiederangelegte Dividende	400.007	457.917	–	–	41.064	36.279	736.126	624.394
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	2.707.644	4.375.060	18.154	(616.059)	625.351	374.612	8.055.915	(3.549.841)
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	42.567.253	39.850.128	1.841.463	1.820.212	5.028.161	4.279.979	90.278.135	62.004.579

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

VERKÜRZTE AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN INHABERN RÜCKKAUFBARER GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDEN NETTOVERMÖGENS (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	BlackRock ICS US Treasury Fund		
	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Netto-vermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	6.891.255	4.493.075	29.020.395	22.509.833
Zunahme/(Abnahme) des den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	163.272	139.134	57.562	48.591
Geschäfte mit Anteilen:				
Ausgabe von rückkaufbaren Anteilen	6.582.021	4.905.102	104.718.534	112.312.838
Rücknahme von rückkaufbaren Anteilen	(5.167.614)	(4.011.275)	(108.095.433)	(110.067.771)
Wiederangelegte Dividende	–	–	220.486	255.659
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen	1.414.407	893.827	(3.156.413)	2.500.726
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	8.468.934	5.526.036	25.921.544	25.059.150

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

VERKÜRZTE BILANZ Zum 31. März 2025

Anm.	Institutional Cash Series Plc		BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund		BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund		BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund		
	Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	
		Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	
UMLAUFVERMÖGEN									
Zahlungsmittel		8.988.695	5.837.263	265	24.413	24.146	22.186	295.883	250.011
Zahlungsmitteläquivalente		325.223	313.797	–	–	–	–	–	–
Barsicherheiten		105	104	–	–	50	50	–	–
Forderungen		751.536	856.882	5.133	3.442	12.010	582	23.476	71.413
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	246.918.946	216.249.639	1.026.316	906.449	5.430.632	3.892.769	8.813.440	6.919.383
Umlaufvermögen insgesamt		256.984.505	223.257.685	1.031.714	934.304	5.466.838	3.915.587	9.132.799	7.240.807
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN									
Verbindlichkeiten Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:		(7.948.687)	(6.702.564)	(23.958)	(26.666)	(605.249)	(559.365)	(179.321)	(271.341)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(7.948.988)	(6.704.782)	(23.958)	(27.060)	(605.249)	(559.365)	(179.321)	(271.341)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen									
	8	249.035.517	216.552.903	1.007.756	907.244	4.861.589	3.356.222	8.953.478	6.969.466

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

VERKÜRZTE BILANZ (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

	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	
	Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024
Anm.	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
UMLAUFVERMÖGEN								
Zahlungsmittel	3.999.444	1.749.765	258.120	279.495	135.871	135.180	325.805	325.937
Zahlungsmitteläquivalente	–	–	–	101.097	–	–	–	–
Barsicherheiten	50	50	25	25	–	–	–	–
Forderungen	215.258	229.097	10.019	21.673	16.706	5.769	55.329	72.559
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	83.848.287	65.655.973	4.354.694	4.868.549	8.166.170	6.552.465	9.758.813
Umlaufvermögen insgesamt	88.063.039	67.634.885	4.622.858	5.270.839	8.318.747	6.693.414	10.139.947	10.281.311
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN								
Verbindlichkeiten Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	(2.605.997)	(1.602.166)	(112.146)	(229.117)	(1.337.721)	(923.529)	(672.794)	(422.567)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt	4	–	–	–	(1.089)	–	–	–
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	8	85.457.042	66.032.719	4.510.712	5.040.633	6.981.026	5.769.885	9.467.153
								9.858.744

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

VERKÜRZTE BILANZ (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Anm.	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	
	Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024
	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
UMLAUFVERMÖGEN								
Zahlungsmittel	1.701.653	1.701.825	100.226	100.407	140.233	140.891	2.379.213	1.535.353
Zahlungsmitteläquivalente	–	–	30.000	–	–	–	–	–
Forderungen	136.877	131.720	8.444	8.694	15.592	14.252	258.580	294.200
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	42.112.859	38.922.214	1.783.852	1.733.283	4.961.612	4.266.742	89.311.415
Umlaufvermögen insgesamt		43.951.389	40.755.759	1.922.522	1.842.384	5.117.437	4.421.885	91.949.208
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN								
Verbindlichkeiten	(1.384.136)	(1.073.744)	(81.059)	(59.893)	(89.276)	(39.687)	(1.671.073)	(923.823)
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(1.384.136)	(1.073.744)	(81.059)	(59.893)	(89.276)	(39.687)	(1.671.073)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen								
	8	42.567.253	39.682.015	1.841.463	1.782.491	5.028.161	4.382.198	90.278.135
								81.739.584

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

VERKÜRZTE BILANZ (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

	Anm.	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund		BlackRock ICS US Treasury Fund	
		Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024
		Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
UMLAUFVERMÖGEN					
Zahlungsmittel		16.443	15.811	1.199.583	506.027
Zahlungsmitteläquivalente		381.059	308.082	–	–
Forderungen		98.766	127.938	29.335	55.515
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	4	8.059.862	6.566.068	24.809.455	30.033.639
Umlaufvermögen insgesamt		8.556.130	7.017.899	26.038.373	30.595.181
KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN					
Verbindlichkeiten		(86.807)	(125.324)	(116.829)	(1.574.786)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:	4	(389)	(1.320)	–	–
Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt		(87.196)	(126.644)	(116.829)	(1.574.786)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	8	8.468.934	6.891.255	25.921.544	29.020.395

Die beigefügten Anmerkungen sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS

1. Allgemeine Informationen

Das Unternehmen ist eine offene Investmentgesellschaft mit Sitz in Irland und nach irischem Recht als Public Limited Company organisiert. Das Unternehmen ist von der CBI zugelassen, unterliegt den Bestimmungen der OGAW-Vorschriften und hat seinen eingetragenen Sitz in 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 RK57, Irland.

2. Wesentliche Bilanzierungsgrundsätze

2.1 Grundlage für die Aufstellung des Abschlusses

Der Abschluss des Unternehmens wird gemäß dem im Vereinigten Königreich und in der Republik Irland anwendbaren Financial Reporting Standard 104, Zwischenberichterstattung („FRS 104“) aufgestellt. Die wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze und Schätztechniken entsprechen den im letzten Jahresabschluss angewandten Grundsätzen und Techniken.

Alle Beträge wurden auf Tausend gerundet, sofern nicht anders angegeben.

3. Finanzielle Risiken

Die Anlageaktivitäten jedes Fonds setzen diesen verschiedenen Arten von Risiken aus, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten, in die er investiert, verknüpft sind. Die Risiken stimmen im Wesentlichen mit denen überein, die im vorangegangenen Jahresabschluss offen gelegt wurden.

3.1 Aus dem Preisrisiko entstehendes Marktrisiko

Das Preisrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktpreise (außer solchen, die sich aus Zins- oder Währungsrisiken ergeben) schwanken, wobei diese Veränderungen durch spezifische Faktoren des einzelnen Finanzinstruments oder seines Emittenten bedingt sein können oder durch Faktoren, welche ähnliche, am Markt gehandelte Instrumente beeinflussen. Lokale, regionale oder globale Ereignisse wie Krieg, Terrorakte, die Ausbreitung von Infektionskrankheiten oder andere Probleme im Bereich der öffentlichen Gesundheit, Rezessionen oder sonstige Ereignisse könnten erhebliche Auswirkungen auf jeden Fonds und den Marktpreis seiner Anlagen haben.

4. Angaben zur Zeitwerthierarchie

Jeder Fonds klassifiziert seine zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzinstrumente anhand einer Zeitwerthierarchie. Die Zeitwerthierarchie hat die folgenden Kategorien:

Ebene 1: Der nicht angepasste notierte Preis in einem aktiven Markt für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, auf den das Unternehmen zum Bewertungstag zugreifen kann.

Ebene 2: Andere Parameter als die in Ebene 1 enthaltenen notierten Preise, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit direkt oder indirekt beobachtbar sind (d. h. anhand von Marktdaten entwickelt wurden). Diese Kategorie beinhaltet Instrumente, die bewertet werden anhand von: auf aktiven Märkten für ähnliche Instrumente notierten Preisen; notierten Preisen für ähnliche Instrumente auf Märkten, die als weniger als aktiv betrachtet werden; oder anderen Bewertungstechniken, bei denen alle maßgeblichen Parameter direkt oder indirekt aus Marktdaten beobachtbar sind.

Ebene 3: Die Parameter für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit sind nicht beobachtbar (d. h. für sie sind keine Marktdaten verfügbar). Diese Kategorie beinhaltet alle Instrumente, bei denen die eingesetzten Bewertungstechniken Parameter berücksichtigen, die nicht auf Marktdaten basieren, und diese Parameter könnten einen maßgeblichen Einfluss auf die Bewertung des Instruments haben. Diese Kategorie beinhaltet auch Instrumente, die anhand von notierten Preisen ähnlicher Instrumente bewertet werden, wobei maßgebliche, von einem Vertragspartner festgelegte Anpassungen oder Annahmen erforderlich sind, um die Unterschiede zwischen den Instrumenten zu berücksichtigen, sowie Instrumente, für die kein aktiver Markt besteht.

Zu den spezifischen Bewertungstechniken, die zur Bewertung von Finanzinstrumenten der Ebene 2 verwendet wurden, gehören:

- (i) für Schuldeninstrumente die Verwendung von notierten Marktpreisen oder Händlernotierungen für ähnliche Instrumente;
- (ii) für Devisentermingeschäfte der Barwert zukünftiger Cashflows auf der Grundlage der Devisenterminkurse am Stichtag für die verkürzte Bilanz; und
- (iii) für andere Finanzinstrumente: Discounted-Cashflow-Analysen.

Die Ebene in der Zeitwerthierarchie, der die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit zugeordnet wird, wird anhand des niedrigsten Bewertungsparameters festgelegt, der für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit maßgeblich ist. Zu diesem Zweck wird die Maßgeblichkeit eines Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit beurteilt. Werden bei einer Zeitwertbewertung beobachtbare Parameter verwendet, die aufgrund von nicht beobachtbaren Parametern eine maßgebliche Anpassung erfordern, so ist diese Zeitwertbewertung der Ebene 3 zuzuordnen. Die Beurteilung der Maßgeblichkeit eines bestimmten Parameters für die Zeitwertbewertung in ihrer Gesamtheit erfordert Urteilsvermögen und die Abwägung von Faktoren, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifisch sind.

Die Entscheidung, welche Parameter als „beobachtbar“ gelten, erfordert ein beträchtliches Urteilsvermögen. Für den Verwaltungsrat gelten als beobachtbare Parameter solche Marktdaten, die jederzeit verfügbar sind, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert werden, verlässlich und überprüfbar und nicht geschützt sind und von unabhängigen Quellen bereitgestellt wurden, die aktiv mit dem betreffenden Markt beschäftigt sind.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Angaben zur Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen zeigen eine Analyse der zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten der einzelnen Fonds zum 31. März 2025 und 30. September 2024:

31. März 2025	Ebene 1	Ebene 2	Ebene 3	Gesamt
	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	206.424	–	206.424
Commercial Papers	–	268.596	–	268.596
Anleihen	–	551.296	–	551.296
Gesamt	–	1.026.316	–	1.026.316
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Commercial Papers	–	1.048.812	–	1.048.812
Anleihen	–	1.354.820	–	1.354.820
Umgekehrte Repogeschäfte	–	3.027.000	–	3.027.000
Gesamt	–	5.430.632	–	5.430.632
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	3.144.862	–	3.144.862
Commercial Papers	–	2.671.339	–	2.671.339
Termineinlagen	–	1.443.772	–	1.443.772
Anleihen	–	385.467	–	385.467
Umgekehrte Repogeschäfte	–	1.168.000	–	1.168.000
Gesamt	–	8.813.440	–	8.813.440
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	28.893.824	–	28.893.824
Commercial Papers	–	23.154.667	–	23.154.667
Termineinlagen	–	10.371.813	–	10.371.813
Anleihen	–	4.207.983	–	4.207.983
Umgekehrte Repogeschäfte	–	17.220.000	–	17.220.000
Gesamt	–	83.848.287	–	83.848.287
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	1.357.502	–	1.357.502
Commercial Papers	–	944.526	–	944.526
Anleihen	–	2.052.666	–	2.052.666
Gesamt	–	4.354.694	–	4.354.694
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	1.829.170	–	1.829.170
Umgekehrte Repogeschäfte	–	6.337.000	–	6.337.000
Gesamt	–	8.166.170	–	8.166.170
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	3.080.007	–	3.080.007
Commercial Papers	–	1.143.585	–	1.143.585
Termineinlagen	–	1.589.304	–	1.589.304
Anleihen	–	995.916	–	995.916
Umgekehrte Repogeschäfte	–	2.950.001	–	2.950.001
Gesamt	–	9.758.813	–	9.758.813
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	17.367.511	–	17.367.511
Commercial Papers	–	6.265.488	–	6.265.488
Termineinlagen	–	4.820.860	–	4.820.860
Anleihen	–	5.146.000	–	5.146.000
Umgekehrte Repogeschäfte	–	8.513.000	–	8.513.000
Gesamt	–	42.112.859	–	42.112.859
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	653.620	–	653.620
Commercial Papers	–	316.589	–	316.589
Termineinlagen	–	234.000	–	234.000
Anleihen	–	579.547	–	579.547
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	96	–	96
Gesamt	–	1.783.852	–	1.783.852

NM0525UJ4510461-27/183

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Angaben zur Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

	Ebene 1 Tsd. USD	Ebene 2 Tsd. USD	Ebene 3 Tsd. USD	Gesamt Tsd. USD
31. März 2025 (Fortsetzung)				
BlackRock ICS US Dollar Environmentally Aware Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	1.411.048	–	1.411.048
Commercial Papers	–	1.286.810	–	1.286.810
Termineinlagen	–	770.000	–	770.000
Anleihen	–	185.754	–	185.754
Umgekehrte Repogeschäfte	–	1.308.000	–	1.308.000
Gesamt	–	4.961.612	–	4.961.612
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	35.539.764	–	35.539.764
Commercial Papers	–	36.186.839	–	36.186.839
Termineinlagen	–	10.868.000	–	10.868.000
Anleihen	–	2.455.812	–	2.455.812
Umgekehrte Repogeschäfte	–	4.261.000	–	4.261.000
Gesamt	–	89.311.415	–	89.311.415
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	2.409.536	–	2.409.536
Commercial Papers	–	4.123.860	–	4.123.860
Termineinlagen	–	255.000	–	255.000
Anleihen	–	1.270.219	–	1.270.219
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	1.247	–	1.247
Gesamt	–	8.059.862	–	8.059.862
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(389)	–	(389)
Gesamt	–	(389)	–	(389)
BlackRock ICS US Treasury Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	9.990.455	–	9.990.455
Umgekehrte Repogeschäfte	–	14.819.000	–	14.819.000
Gesamt	–	24.809.455	–	24.809.455
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	163.338	–	163.338
Commercial Papers	–	298.052	–	298.052
Anleihen	–	444.910	–	444.910
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	149	–	149
Gesamt	–	906.449	–	906.449
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(394)	–	(394)
Gesamt	–	(394)	–	(394)
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Commercial Papers	–	264.335	–	264.335
Anleihen	–	873.434	–	873.434
Umgekehrte Repogeschäfte	–	2.755.000	–	2.755.000
Gesamt	–	3.892.769	–	3.892.769
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	2.511.140	–	2.511.140
Commercial Papers	–	2.243.467	–	2.243.467
Termineinlagen	–	1.192.748	–	1.192.748
Anleihen	–	72.028	–	72.028
Umgekehrte Repogeschäfte	–	900.000	–	900.000
Gesamt	–	6.919.383	–	6.919.383
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	23.737.365	–	23.737.365
Commercial Papers	–	25.549.995	–	25.549.995
Termineinlagen	–	4.459.172	–	4.459.172
Anleihen	–	1.359.441	–	1.359.441
Umgekehrte Repogeschäfte	–	10.550.000	–	10.550.000
Gesamt	–	65.655.973	–	65.655.973

NM0525U_4510461_28183

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Angaben zur Zeitwert hierarchie (Fortsetzung)

	Ebene 1 Tsd. EUR	Ebene 2 Tsd. EUR	Ebene 3 Tsd. EUR	Gesamt Tsd. EUR
30. September 2024 (Fortsetzung)				
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	745.088	–	745.088
Commercial Papers	–	1.588.113	–	1.588.113
Termineinlagen	–	286.000	–	286.000
Anleihen	–	2.248.443	–	2.248.443
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	905	–	905
Gesamt	–	4.868.549	–	4.868.549
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(1.089)	–	(1.089)
Gesamt	–	(1.089)	–	(1.089)
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	1.657.465	–	1.657.465
Umgekehrte Repogeschäfte	–	4.895.000	–	4.895.000
Gesamt	–	6.552.465	–	6.552.465
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	3.415.895	–	3.415.895
Commercial Papers	–	1.162.979	–	1.162.979
Termineinlagen	–	1.680.130	–	1.680.130
Anleihen	–	868.809	–	868.809
Umgekehrte Repogeschäfte	–	2.755.002	–	2.755.002
Gesamt	–	9.882.815	–	9.882.815
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	16.700.554	–	16.700.554
Commercial Papers	–	6.378.392	–	6.378.392
Termineinlagen	–	3.165.267	–	3.165.267
Anleihen	–	4.578.000	–	4.578.000
Umgekehrte Repogeschäfte	–	8.100.001	–	8.100.001
Gesamt	–	38.922.214	–	38.922.214
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	797.428	–	797.428
Commercial Papers	–	456.287	–	456.287
Termineinlagen	–	147.000	–	147.000
Anleihen	–	329.596	–	329.596
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	2.972	–	2.972
Gesamt	–	1.733.283	–	1.733.283
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	1.478.931	–	1.478.931
Commercial Papers	–	1.626.707	–	1.626.707
Termineinlagen	–	435.000	–	435.000
Anleihen	–	111.104	–	111.104
Umgekehrte Repogeschäfte	–	615.000	–	615.000
Gesamt	–	4.266.742	–	4.266.742
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	31.685.263	–	31.685.263
Commercial Papers	–	35.395.450	–	35.395.450
Termineinlagen	–	7.094.000	–	7.094.000
Anleihen	–	1.500.141	–	1.500.141
Umgekehrte Repogeschäfte	–	5.159.000	–	5.159.000
Gesamt	–	80.833.854	–	80.833.854
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Einlagenzertifikate	–	1.894.054	–	1.894.054
Commercial Papers	–	3.328.655	–	3.328.655
Termineinlagen	–	201.000	–	201.000
Anleihen	–	1.141.857	–	1.141.857
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten	–	502	–	502
Gesamt	–	6.566.068	–	6.566.068
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten	–	(1.320)	–	(1.320)
Gesamt	–	(1.320)	–	(1.320)

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

4. Angaben zur Zeitwerthierarchie (Fortsetzung)

30. September 2024 (Fortsetzung) BlackRock ICS US Treasury Fund	Ebene 1 Tsd. USD	Ebene 2 Tsd. USD	Ebene 3 Tsd. USD	Gesamt Tsd. USD
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet:				
Anleihen	–	17.867.639	–	17.867.639
Umgekehrte Repogeschäfte	–	12.166.000	–	12.166.000
Gesamt	–	30.033.639	–	30.033.639

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

5. Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile

Das Unternehmen kann Dividenden für jede ausschüttende Anteilklasse des Unternehmens beschließen und auszahlen. Gemäß dem Prospekt verfällt jedwede Dividende, die sechs Jahre nach ihrem Beschlussdatum nicht beansprucht ist, hört auf, eine Schuld des Unternehmens gegenüber Anlegern zu sein, und geht in das Eigentum des betreffenden Fonds über.

Im Berichtszeitraum wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

	Institutional Cash Series Plc Für den Berichts- zeitraum zum 31. März 2025 Tsd. GBP	BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund Für den Berichts- zeitraum zum 31. März 2025 Tsd. EUR	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund Für den Berichts- zeitraum zum 31. März 2025 Tsd. EUR	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund Für den Berichts- zeitraum zum 31. März 2025 Tsd. EUR
	Für den Berichts- zeitraum zum 31. März 2024 Tsd. GBP	Für den Berichts- zeitraum zum 31. März 2024 Tsd. EUR	Für den Berichts- zeitraum zum 31. März 2024 Tsd. EUR	Für den Berichts- zeitraum zum 31. März 2024 Tsd. EUR
Anteilklasse Admin I (Dis)	(709)	(127)	—	—
Anteilklasse Admin II (Dis)	(867)	(938)	—	—
Anteilklasse Admin III (Dis)	(5.783)	(2.501)	(1.376)	—
Anteilklasse Admin IV (Dis)	(1)	—	—	—
Anteilklasse Agency (Dis)	(415.851)	(473.989)	—	(5)
Anteilklasse Aon Captives	(5.042)	(2.294)	—	—
Anteilklasse Core (Dis)	(419.576)	(428.755)	(6.902)	(19.816)
Anteilklasse E (Dis)	(486)	—	—	—
Anteilklasse G Distributing I	(143)	(80)	—	—
Anteilklasse G Distributing	(6.226)	(4.982)	—	—
Anteilklasse G Heritage (Dis)	(261)	(237)	—	—
Anteilklasse Heritage (Dis)	(415.317)	(481.593)	(2.057)	(23.943)
Anteilklasse J (Dis)	(2.268)	(2.041)	—	—
Klasse N	(1.369)	(1.346)	—	—
Anteilklasse Premier (Dis T1)	(7.548)	(2.810)	—	—
Anteilklasse Premier (Dis)	(1.738.130)	(1.396.389)	(11.036)	(486.337)
Anteilklasse Select (Dis)	(127.327)	(99.485)	(258)	(146.515)
Gesamt	(3.146.904)	(2.897.567)	(21.629)	(194.518)

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

5. Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile (Fortsetzung)

	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
Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025
Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Anteilklasse Admin I (Dis)	–	–	–	–
Anteilklasse Admin II (Dis)	–	–	–	–
Anteilklasse Admin III (Dis)	–	–	(651)	–
Anteilklasse Agency (Dis)	–	–	(1)	(1)
Anteilklasse Aon Captives	–	–	–	–
Anteilklasse Core (Dis)	–	–	(10.779)	(4.022)
Anteilklasse G Distributing I	–	–	–	–
Anteilklasse Heritage (Dis)	–	–	(6.068)	(4.968)
Anteilklasse J (Dis)	(58)	(903)	–	–
Anteilklasse Premier (Dis T1)	–	–	–	–
Anteilklasse Premier (Dis)	(1.168)	(1.536)	(18.119)	(10.558)
Anteilklasse Select (Dis)	–	–	(3.584)	(4.337)
Gesamt	(1.226)	(2.439)	(39.202)	(23.886)
			(76.704)	(97.182)
				(850.879)
				(908.183)

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

5. Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer Anteile (Fortsetzung)

	BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025 Tsd. GBP	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025 Tsd. USD	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025 Tsd. USD	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024 Tsd. USD				
	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025 Tsd. GBP	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024 Tsd. USD	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025 Tsd. USD	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024 Tsd. USD				
Anteilklasse Admin I (Dis)	–	–	–	(832) (74) – –				
Anteilklasse Admin II (Dis)	–	–	–	(913) (968) – –				
Anteilklasse Admin III (Dis)	–	–	–	(2.545) (2.466) – –				
Anteilklasse Admin IV (Dis)	–	–	–	(1) – – –				
Anteilklasse Agency (Dis)	(232) (14.721)	(75.722)	(83.024) (174.359)	(154.891) – – –				
Anteilklasse Aon Captives	–	–	–	(4.248) (1.037) – –				
Anteilklasse Core (Dis)	–	–	(1.220) (1.847)	(235.730) (212.256) – –				
Anteilklasse G Distributing I	–	–	–	(15) (16) – –				
Anteilklasse G Distributing	–	–	–	(6.462) (5.990) – –				
Anteilklasse G Heritage (Dis)	–	–	–	(299) (265) – –				
Anteilklasse Heritage (Dis)	–	–	(750) (1.059)	(243.425) (251.761) – –				
Anteilklasse J (Dis)	(1.063) (284)	–	–	– (1.470) (1.215)				
Klasse N	–	–	–	(1.740) (1.682) – –				
Anteilklasse Premier (Dis)	(941) (1.820)	(2.531)	(2.141) (806.339)	(743.438) (1.133) (1.248)				
Anteilklasse Select (Dis)	–	–	(110) (213)	(107.096) (47.961) – –				
Gesamt	(2.236)	(16.825)	(80.333)	(88.284)	(1.584.004)	(1.422.805)	(2.603)	(2.463)

	BlackRock ICS US Treasury Fund Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025 Tsd. USD	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024 Tsd. USD
	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025 Tsd. USD	Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2024 Tsd. USD
Anteilklasse Admin III (Dis)	(1.701) (238)	
Anteilklasse Agency (Dis)	(27.870) (19.544)	
Anteilklasse Core (Dis)	(186.351) (233.729)	
Anteilklasse E (Dis)	(618) –	
Anteilklasse G Distributing	(1.451) (236)	
Anteilklasse G Heritage (Dis)	(33) (31)	
Anteilklasse Heritage (Dis)	(37.857) (70.755)	
Anteilklasse Premier (Dis)	(245.057) (227.227)	
Anteilklasse Select (Dis)	(12.995) (23.168)	
Gesamt	(513.933)	(574.928)

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

6. Besteuerung

Irische Steuern

Nach der geltenden irischen Rechtslage und Rechtspraxis erfüllt das Unternehmen die Voraussetzungen eines Anlageorganismus gemäß der Definition in Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 (in der jeweils gültigen Fassung). Auf dieser Grundlage unterliegt es keiner irischen Steuer auf seine Erträge oder Kapitalgewinne. Es kann jedoch bei Eintritt eines steuerlich relevanten Ereignisses („Chargeable Event“) eine Steuerpflicht in Irland entstehen. Ein steuerlich relevantes Ereignis umfasst Ausschüttungszahlungen an Anteilinhaber oder die Einlösung, Rücknahme, Annahme oder Übertragung von Anteilen sowie das Halten von Anteilen am Ende eines jeden Achtjahreszeitraums, beginnend mit dem Erwerb der Anteile.

Bei steuerlich relevanten Ereignissen werden für das Unternehmen keine irischen Steuern fällig im Falle von:

- einem Anteilinhaber, der zum Zeitpunkt des steuerlich relevanten Ereignisses im steuerrechtlichen Sinn weder in Irland wohnhaft ist noch seinen gewöhnlichen Aufenthalt hat, unter der Voraussetzung, dass er bei dem Unternehmen entsprechende gültige Erklärungen gemäß den Bestimmungen des Steuerkonsolidierungsgesetzes (Taxes Consolidation Act) von 1997, in der jeweils gültigen Fassung, eingereicht hat oder das Unternehmen von der irischen Steuerbehörde (Irish Revenue) ermächtigt wurde, Bruttoauszahlungen vorzunehmen, wenn ihm keine solchen Erklärungen vorliegen; und
- bestimmten, von der Steuerpflicht befreiten, in Irland ansässigen Anteilinhabern, die dem Unternehmen die nötigen unterzeichneten jährlichen Erklärungen vorgelegt haben.

Ausländische Steuern

Durch das Unternehmen gegebenenfalls aus Anlagen erzielte Dividenden, Zinsen und Veräußerungsgewinne können einer Quellensteuer unterliegen, die von dem Land erhoben wird, aus dem die Anlageerträge/-gewinne stammen, und solche Steuern können von dem Unternehmen oder seinen Anteilinhabern gegebenenfalls nicht zurückfordert werden.

Für Rechnungslegungszwecke und gemäß FRS 104 muss das Unternehmen eine Rückstellung für latente Steuerverbindlichkeiten bilden, die sich aus wesentlichen temporären Unterschieden zwischen der Besteuerung nicht realisierter Gewinne im Abschluss und den tatsächlich realisierbaren steuerbaren Gewinnen ergeben.

Im Oktober 2021 hat die Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung („OECD“) im Rahmen der globalen Bemühungen, um aggressive Steuerplanung zu verhindern (Säule Zwei der Two Global Anti-Base Erosion [„GloBE“] Model Rules) eine globale Mindeststeuer von 15 % eingeführt. Die wichtigsten Bestimmungen werden im Laufe der Jahre 2024 und 2025 schrittweise eingeführt. Mehrere OECD-Mitgliedstaaten haben Steuergesetze mit Wirkung zum 1. Januar 2024 erlassen, andere Länder haben Pläne zur Umsetzung ähnlicher Gesetze angekündigt. Das Unternehmen erwartet zwar nicht, dass Säule Zwei wesentliche Auswirkungen auf seine Rückstellungen für Einkommenssteuern für 2024 haben wird, jedoch unterliegen die Regeln Verhandlungen und Änderungen. Das Unternehmen wird die Entwicklungen weiter beobachten, sobald weitere Länder Gesetze erlassen und neue Leitlinien veröffentlicht werden.

Auf der Grundlage der verfügbaren Gesetzgebung kam das Unternehmen zu dem Schluss, dass es im Hinblick auf Säule 2 für den am 31. März 2025 beendeten sechsmonatigen Berichtszeitraum keine wesentlichen Auswirkungen auf die Einkommensteuern gab. Das Unternehmen wird weiterhin die potenziellen zukünftigen Auswirkungen von Säule 2 bewerten und die Herausgabe zusätzlicher Leitlinien überprüfen und überwachen.

7. Anteilkapital

Genehmigtes Anteilkapital

Das genehmigte Anteilkapital des Unternehmens setzt sich aus 40.000 Zeichneranteilen mit einem Nennwert von je 1,00 EUR und 500.000.000.000 nennwertlosen, gewinnberechtigten Anteilen zusammen.

Zeichneranteile

Derzeit sind 3 Zeichneranteile ausgegeben, und sie werden zum 31. März 2025 und 30. September 2024 von der Verwaltungsgesellschaft und von Nominees der Verwaltungsgesellschaft gehalten. Sie gehören nicht zum NIW des Unternehmens. Sie werden im Abschluss somit nur in dieser Anmerkung erwähnt. Nach Auffassung des Verwaltungsrats spiegeln diese Angaben die Art der Anlagetätigkeit des Unternehmens wider.

Stimmrechte

Die Inhaber der Zeichnungsanteile und rückkaufbaren Anteile haben bei schriftlicher Abstimmung eine Stimme je Anteil.

8. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert

Zum 31. März 2025

		Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 30. September 2023
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund				
Anteilklasse Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	1.007.756	907.244	683.902
Anteile im Umlauf		93.203.517	85.279.580	67.103.221
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	10,8124	10,6385	10,1918
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund				
Anteilklasse Admin III (Acc T0)¹				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	392	11.894	—
Anteile im Umlauf		3.773	116.075	—
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	103.7809	102.4699	—
Anteilklasse Admin III (Dis)¹				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	43.867	82.216	—
Anteile im Umlauf		43.866.789	82.216.068	—
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	1,00	1,00	—
Anteilklasse Agency (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	16.533	16.289	15.636
Anteile im Umlauf		157.242	157.234	156.790
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,1451	103,5999	99,7243
			NM0525U-4540461-34/163	

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum September 30. 2023
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund (Fortsetzung)				
Anteilklasse Agency (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	40	40	40
Anteile im Umlauf		40.000	40.000	40.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Core (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	130.183	158.884	79.438
Anteile im Umlauf		1.219.463	1.509.233	782.574
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,7545	105,2748	101,5086
Anteilklasse Core (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	59.503	66.445	61.733
Anteile im Umlauf		573.965	649.926	626.248
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	103,6710	102,2340	98,5766
Anteilklasse Core (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	482.964	389.458	165.655
Anteile im Umlauf		482.964.342	389.457.754	165.654.656
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse G Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	7.863	12.306	8.632
Anteile im Umlauf		7.669	12.171	8.854
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	1.025,3420	1.011,1294	974,9560
Anteilklasse G Accumulating T0				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	710.040	399.053	152.703
Anteile im Umlauf		6.756.641	3.850.700	1.528.199
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,0878	103,6312	99,9238
Anteilklasse Heritage (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	169.828	150.359	135.400
Anteile im Umlauf		1.614.977	1.450.481	1.355.648
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,1580	103,6617	99,8784
Anteilklasse Heritage (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	236.519	189.379	34.467
Anteile im Umlauf		2.198.757	1.785.943	337.356
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,5695	106,0389	102,1688
Anteilklasse Heritage (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	164.869	132.373	181.345
Anteile im Umlauf		164.869.168	132.372.846	181.344.659
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Premier (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	1.400.003	1.107.449	438.890
Anteile im Umlauf		13.305.077	10.677.999	4.393.159
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,2232	103,7131	99,9030
Anteilklasse Premier (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	217.824	116.613	129.831
Anteile im Umlauf		2.117.918	1.150.344	1.329.581
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,8480	101,3719	97,6479
Anteilklasse Premier (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	1.006.526	481.919	69.148
Anteile im Umlauf		1.006.525.529	481.919.261	69.148.388
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Select (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	186.830	41.505	28.369
Anteile im Umlauf		1.776.494	400.304	283.899
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,1681	103,6845	99,9254
Anteilklasse Select (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	27.805	40	40
Anteile im Umlauf		27.804.984	40.000	40.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	1,00	1,00	1,00
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund				
Anteilklasse Admin III (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	605	1.094	1.283
Anteile im Umlauf		5.962	10.930	13.282
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101,4174	100,0768	96,5846

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum September 30. 2023
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund (Fortsetzung)				
Anteilklasse Agency (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	3.631.981	2.964.326	2.740.933
Anteile im Umlauf		34.123.828	28.283.118	27.211.016
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,4353	104,8090	100,7288
Anteilklasse Agency (Dis)²				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	21.000	—	—
Anteile im Umlauf		210.000	—	—
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	100,0015	—	—
Anteilklasse Core (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	64.079	73.000	34.526
Anteile im Umlauf		607.327	702.020	344.884
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,5106	103,9863	100,1077
Anteilklasse Core (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	69.737	74.832	83.479
Anteile im Umlauf		670.352	729.879	845.769
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,0292	102,5264	98,7022
Anteilklasse Heritage (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	11.397	33.593	114.120
Anteile im Umlauf		107.671	322.128	1.137.574
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,8517	104,2836	100,3189
Anteilklasse Heritage (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	28.257	32.462	176.780
Anteile im Umlauf		265.916	310.082	1.755.385
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,2612	104,6870	100,7070
Anteilklasse Premier (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	3.308.963	2.347.993	2.113.055
Anteile im Umlauf		31.189.453	22.467.186	21.023.474
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,0924	104,5077	100,5093
Anteilklasse Premier (Acc T2)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	71.775	52.857	8.184
Anteile im Umlauf		665.219	497.318	80.068
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,8964	106,2848	102,2184
Anteilklasse Premier (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	1.723.555	1.369.826	1.084.542
Anteile im Umlauf		16.220.381	13.086.913	10.773.579
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,2586	104,6714	100,6668
Anteilklasse Premier (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	5.231	3.414	40
Anteile im Umlauf		52.298	34.132	400
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	100,0238	100,0278	99,9812
Anteilklasse Select (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	13.360	16.042	504
Anteile im Umlauf		123.966	151.067	4.928
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,7749	106,1915	102,1797
Anteilklasse Select (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	3.538	27	26
Anteile im Umlauf		32.714	249	249
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,1499	106,5613	102,5400
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund				
Anteilklasse Admin I (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	1.601	1.578	1.521
Anteile im Umlauf		15.147	15.147	15.147
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,6838	104,1909	100,4185
Anteilklasse Admin I (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	131.616	101.546	31.565
Anteile im Umlauf		1.280.266	1.001.920	323.141
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,8038	101,3516	97,6820
Anteilklasse Admin II (Acc T0)¹				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	1.840	1.753	—
Anteile im Umlauf		17.849	17.246	—
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	103,1000	101,6690	—

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 30. September 2023
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund (Fortsetzung)				
Anteilklasse Admin II (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	15.307	14.702	11.953
Anteile im Umlauf		144.398	140.637	118.580
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,0070	104,5356	100,8010
Anteilklasse Admin III (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	43.246	15.507	861
Anteile im Umlauf		405.585	147.369	8.476
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,6263	105,2248	101,6176
Anteilklasse Admin III (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	15.901	9.528	4.884
Anteile im Umlauf		148.079	89.908	47.725
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,3813	105,9700	102,3372
Anteilklasse Admin III (Dis)¹				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	10.871	40	—
Anteile im Umlauf		10.871.000	40.000	—
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	1,00	1,00	—
Anteilklasse Admin IV (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	12.312	10.151	6.818
Anteile im Umlauf		124.480	103.862	72.062
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98,9108	97,7323	94,6177
Anteilklasse Agency (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	3.570.213	3.504.803	2.513.310
Anteile im Umlauf		33.568.583	33.462.385	24.952.195
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,3558	104,7386	100,7250
Anteilklasse Agency (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	164.085	170.008	138.911
Anteile im Umlauf		1.515.943	1.594.914	1.355.114
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	108,2394	106,5936	102,5089
Anteilklasse Agency (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	1	25.001	1
Anteile im Umlauf		1.000	25.001.000	1.000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Aon Captives (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	7	7	7
Anteile im Umlauf		68	68	68
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,7879	104,2424	100,3745
Anteilklasse Core (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	1.015.161	1.316.244	655.574
Anteile im Umlauf		9.626.589	12.663.701	6.547.545
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,4539	103,9384	100,1251
Anteilklasse Core (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	582.339	878.361	782.461
Anteile im Umlauf		4.031.343	6.169.271	5.705.008
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	144,4527	142,3768	137,1533
Anteilklasse Core (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	1.439.020	1.296.034	479.510
Anteile im Umlauf		1.439.019.708	1.296.034.042	479.510.071
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse G Accumulating T0				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	4.029.763	4.166.206	4.464.122
Anteile im Umlauf		38.080.816	39.944.230	44.430.597
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,8214	104,3006	100,4741
Anteilklasse Heritage (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	2.162.490	2.212.191	1.902.277
Anteile im Umlauf		20.424.575	21.206.571	18.944.332
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,8769	104,3163	100,4140
Anteilklasse Heritage (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	327.975	379.948	282.547
Anteile im Umlauf		3.101.853	3.647.150	2.817.595
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,7351	104,1766	100,2796
Anteilklasse Heritage (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	1.074.775	1.819.908	1.673.255

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 30. September 2023
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund (Fortsetzung)				
Anteilklasse Heritage (Dis) (Fortsetzung)				
Anteile im Umlauf		1.074.774.999	1.819.907.831	1.673.254.918
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Premier (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	24.365.084	27.718.559	23.588.425
Anteile im Umlauf		229.819.733	265.395.155	234.686.111
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,0182	104,4426	100,5105
Anteilklasse Premier (Acc T2)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	130	367	965
Anteile im Umlauf		1.210	3.454	9.439
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,8146	106,2123	102,2136
Anteilklasse Premier (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	6.785.309	4.064.505	2.718.222
Anteile im Umlauf		63.973.402	38.899.174	27.032.352
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,0645	104,4882	100,5544
Anteilklasse Premier (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	39.099.434	17.591.660	6.274.921
Anteile im Umlauf		39.099.434.066	17.591.660.237	6.274.921.384
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Select (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	208.802	465.913	289.338
Anteile im Umlauf		1.974.069	4.470.194	2.883.216
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,7726	104,2265	100,3527
Anteilklasse Select (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	278.614	248.187	251.942
Anteile im Umlauf		2.675.282	2.418.466	2.549.832
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	104,1438	102,6215	98,8073
Anteilklasse Select (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	121.146	20.012	71.628
Anteile im Umlauf		121.145.885	20.012.161	71.628.331
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	1,00	1,00	1,00
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund				
Anteilklasse Admin III				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	15.228	16.991	7.031
Anteile im Umlauf		148.672	168.240	72.326
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	102,4252	100,9930	97,2096
Anteilklasse Agency				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	1.432.664	1.819.943	1.913.720
Anteile im Umlauf		12.050.771	15.557.806	17.067.574
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	118,8856	116,9794	112,1260
Anteilklasse Core				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	37.312	30.365	17.028
Anteile im Umlauf		310.591	256.672	149.914
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	120,1291	118,3029	113,5873
Anteilklasse Heritage (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	—	—	—
Anteile im Umlauf		2	2	2
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	99,6200	99,7100	99,5750
Anteilklasse Heritage				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	30.236	13.410	17.995
Anteile im Umlauf		282.088	127.087	177.755
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,1875	105,5191	101,2367
Anteilklasse J (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	539.270	494.643	437.500
Anteile im Umlauf		5.012.591	4.671.998	4.309.849
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	107,5830	105,8741	101,5118
Anteilklasse J (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	3.319	28.133	53.227
Anteile im Umlauf		33.207	281.328	532.945
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	99,9576	99,9993	99,8726
Anteilklasse Premier (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	71.385	101.695	202

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 30. September 2023
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund (Fortsetzung)				
Anteilklasse Premier (Dis) (Fortsetzung)				
Anteile im Umlauf		715.435	1.018.770	2.027
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	99,7785	99,8211	99,6967
Anteilklasse Premier				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	2.282.839	2.447.579	2.632.550
Anteile im Umlauf		21.528.391	23.449.940	26.295.458
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	106,0386	104,3747	100,1142
Anteilklasse Select				
Nettoinventarwert	Tsd. EUR	98.459	87.874	16.744
Anteile im Umlauf		929.852	842.904	167.359
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	105,8871	104,2515	100,0467
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund				
Anteilklasse Admin III (Dis)¹				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	40.805	38.474	—
Anteile im Umlauf		40.805.403	38.474.426	—
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	—
Anteilklasse Agency (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	486.637	364.889	311.142
Anteile im Umlauf		4.313.277	3.311.083	2.972.991
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	112,8231	110,2022	104,6561
Anteilklasse Agency (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	40	40	40
Anteile im Umlauf		40.000	40.000	40.000
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Core (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	834.522	686.786	965.521
Anteile im Umlauf		7.437.260	6.260.897	9.252.653
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	112,2082	109,6944	104,3507
Anteilklasse Core (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	27.277	31.953	35.819
Anteile im Umlauf		237.186	284.220	334.919
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	115,0017	112,4253	106,9486
Anteilklasse Core (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	435.207	531.627	42.108
Anteile im Umlauf		435.206.731	531.626.659	42.107.978
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Heritage (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	330.189	293.042	461.685
Anteile im Umlauf		2.935.663	2.666.095	4.418.820
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	112,4750	109,9141	104,4815
Anteilklasse Heritage (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	159.685	155.674	146.944
Anteile im Umlauf		1.375.765	1.372.460	1.362.854
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	116,0698	113,4271	107,8209
Anteilklasse Heritage (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	301.723	149.002	180.353
Anteile im Umlauf		301.723.243	149.001.982	180.352.615
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Premier (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	1.095.024	580.115	540.871
Anteile im Umlauf		9.727.893	5.274.305	5.174.488
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	112,5654	109,9888	104,5264
Anteilklasse Premier (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	2.282.085	1.935.245	1.291.441
Anteile im Umlauf		19.786.634	17.172.463	12.058.506
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	115,3347	112,6947	107,0979
Anteilklasse Premier (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	817.879	708.554	345.526
Anteile im Umlauf		817.878.715	708.554.277	345.525.620
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Select (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	79.484	235.221	41.469

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum September 30. 2023
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund (Fortsetzung)				
Anteilklasse Select (Acc T0) (Fortsetzung)				
Anteile im Umlauf		707.247	2.141.483	397.071
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	112,3855	109,8404	104,4375
Anteilklasse Select (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	90.469	59.263	295.066
Anteile im Umlauf		90.469,282	59.263,059	295.065.991
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund				
Anteilklasse Agency (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	833.637	1.511.056	1.161.757
Anteile im Umlauf		7.315.684	13.580.690	11.008.790
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	113,9520	111,2650	105,5299
Anteilklasse Agency (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	124.671	104.986	88.112
Anteile im Umlauf		1.123.414	968.879	857.349
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	110,9752	108,3584	102,7731
Anteilklasse Agency (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	2.051.653	1.949.798	3.398.445
Anteile im Umlauf		20.515.889	19.495.681	33.988.006
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	100,0031	100,0118	99,9895
Anteilklasse Core (Acc)²				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	332	–	–
Anteile im Umlauf		3.205	–	–
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	103,4350	–	–
Anteilklasse Core (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	23.439	63.280	3.084
Anteile im Umlauf		211.842	585.227	30.021
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	110,6473	108,1297	102,7302
Anteilklasse Core (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	41.054	36.006	25.473
Anteile im Umlauf		410.523	360.034	254.760
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	100,0031	100,0083	99,9863
Anteilklasse Heritage (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	20.951	18.921	16.909
Anteile im Umlauf		184.716	170.767	160.749
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	113,4212	110,7991	105,1876
Anteilklasse Heritage (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	14.070	20.903	24.793
Anteile im Umlauf		124.038	188.647	235.687
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	113,4295	110,8072	105,1954
Anteilklasse Heritage (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	272.770	297.721	105.659
Anteile im Umlauf		2.727.524	2.976.864	1.056.699
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	100,0063	100,0115	99,9895
Anteilklasse J (Acc T3)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	1.002.754	922.093	730.736
Anteile im Umlauf		8.868.927	8.351.218	6.975.715
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	113,0638	110,4142	104,7543
Anteilklasse Premier (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	625.926	924.447	1.720.126
Anteile im Umlauf		5.512.262	8.334.906	16.340.252
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	113,5516	110,9127	105,2692
Anteilklasse Premier (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	3.575.737	3.058.213	1.646.639
Anteile im Umlauf		31.489.216	27.572.487	15.641.794
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	113,5543	110,9153	105,2717
Anteilklasse Premier (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	880.159	951.320	564.685
Anteile im Umlauf		8.808.537	9.520.217	5.652.261
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	99,9211	99,9263	99,9042

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 30. September 2023
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund				
Anteilklasse Admin I (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	25.824	21.072	10.181
Anteile im Umlauf		225.214	188.030	95.576
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	114,6651	112,0695	106,5208
Anteilklasse Admin I (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	1.892	2.653	2.131
Anteile im Umlauf		1.891.638	2.653.099	2.130.637
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Admin II (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	16.002	15.390	9.753
Anteile im Umlauf		134.068	131.897	87.899
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	119,3541	116,6813	110,9597
Anteilklasse Admin II (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	4.826	6.797	1.668
Anteile im Umlauf		4.826.349	6.797.254	1.667.817
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Admin III (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	4.969	2.102	1.017
Anteile im Umlauf		40.994	17.724	9.001
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	121,2091	118,5834	112,9374
Anteilklasse Admin III (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	32.268	20.883	20.697
Anteile im Umlauf		32.268.043	20.883.235	20.696.851
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Admin IV (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	5.185	5.108	2.137
Anteile im Umlauf		43.477	43.722	19.159
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	119,2693	116,8309	111,5463
Anteilklasse Agency (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	158.152	264.623	101.279
Anteile im Umlauf		1.287.275	2.206.186	890.306
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	122,8584	119,9458	113,7572
Anteilklasse Agency (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	5.832.833	6.809.177	6.635.468
Anteile im Umlauf		5.832.832.553	6.809.176.939	6.635.468.260
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Aon Captives				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	9.576	2.173	1.350
Anteile im Umlauf		9.576.263	2.172.597	1.350.469
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Core (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	304.676	375.899	306.493
Anteile im Umlauf		1.595.247	2.014.245	1.728.747
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	190,9900	186,6202	177,2920
Anteilklasse Core (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	2.067.541	1.697.193	1.693.254
Anteile im Umlauf		2.067.541.047	1.697.193.440	1.693.253.984
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse G Distributing I				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	7.400	3.503	1.753
Anteile im Umlauf		7.399.583	3.502.536	1.753.154
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse G Distributing II				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	—	—	—
Anteile im Umlauf		381	381	381
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Heritage (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	550.300	387.034	360.160
Anteile im Umlauf		4.648.891	3.347.445	3.281.367
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	118,3722	115,6207	109,7592
Anteilklasse Heritage (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	6.766.705	5.960.789	6.021.717

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 30. September 2023
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund (Fortsetzung)				
Anteilklasse Heritage (Dis) (Fortsetzung)				
Anteile im Umlauf		6.766.704.678	5.960.789.498	6.021.717.447
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Premier (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	6.969.312	5.737.836	4.171.814
Anteile im Umlauf		58.684.776	49.471.164	37.899.363
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	118,7584	115,9834	110,0761
Anteilklasse Premier (Dis T1)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	341.102	302.273	74.403
Anteile im Umlauf		341.101.930	302.273.134	74.402.647
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Premier (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	18.100.514	15.970.225	14.228.205
Anteile im Umlauf		18.100.514.372	15.970.224.281	14.228.205.372
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse S (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	196.797	205.843	206.052
Anteile im Umlauf		1.673.209	1.791.991	1.890.075
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	117,6166	114,8683	109,0178
Anteilklasse Select (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	36.370	419.254	20.372
Anteile im Umlauf		308.755	3.643.432	186.442
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	117,7952	115,0712	109,2648
Anteilklasse Select (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	1.135.009	1.472.188	1.462.274
Anteile im Umlauf		1.135.008.894	1.472.187.803	1.462.274.209
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	1,00	1,00	1,00
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund				
Anteilklasse Agency (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	9.422	43.857	694.812
Anteile im Umlauf		93.850	436.626	6.932.817
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	100,3968	100,4451	100,2207
Anteilklasse Agency				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	401.678	397.575	424.090
Anteile im Umlauf		2.629.514	2.665.422	3.002.975
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	152,7576	149,1601	141,2232
Anteilklasse Core				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	7.772	5.817	6.318
Anteile im Umlauf		52.582	40.275	46.127
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	147,7862	144,4306	136,9695
Anteilklasse Heritage (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	—	—	—
Anteile im Umlauf		1	1	1
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	100,0000	100,0000	100,0000
Anteilklasse Heritage				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	13.243	12.938	15.708
Anteile im Umlauf		116.507	116.507	149.267
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	113,6705	111,0459	105,2362
Anteilklasse J (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	84.906	30.634	224.717
Anteile im Umlauf		747.606	276.193	2.139.335
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	113,5711	110,9153	105,0407
Anteilklasse J (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	43.481	26.298	14.618
Anteile im Umlauf		433.495	262.062	146.000
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	100,3025	100,3497	100,1215
Anteilklasse Premier (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	38.801	52.616	84.639
Anteile im Umlauf		386.829	524.306	845.334
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	100,3064	100,3536	100,1253
Anteilklasse Premier				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	1.212.695	1.184.021	865.580

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum September 30. 2023
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund (Fortsetzung)				
Anteilklasse Premier (Fortsetzung)				
Anteile im Umlauf		10.349.625	10.345.030	7.982.178
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	117,1728	114,4533	108,4391
Anteilklasse Select				
Nettoinventarwert	Tsd. GBP	29.465	28.735	64.389
Anteile im Umlauf		200.759	200.383	473.698
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	146,7689	143,3978	135,9274
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund				
Anteilklasse Agency (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	807.958	485.067	204.109
Anteile im Umlauf		6.941.877	4.265.196	1.896.999
Nettoinventarwert je Anteil	USD	116,3890	113,7268	107,5956
Anteilklasse Agency (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	3.460.592	3.083.788	3.183.574
Anteile im Umlauf		34.581.394	30.804.619	31.824.265
Nettoinventarwert je Anteil	USD	100,0709	100,1080	100,0361
Anteilklasse Core (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	6.746	4.616	—
Anteile im Umlauf		61.949	43.342	1
Nettoinventarwert je Anteil	USD	108,8930	106,4923	102,1010
Anteilklasse Core (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	3.036	1.565	11.210
Anteile im Umlauf		26.321	13.873	104.858
Nettoinventarwert je Anteil	USD	115,3530	112,8099	106,9102
Anteilklasse Core (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	47.565	65.638	53.770
Anteile im Umlauf		475.343	655.724	537.551
Nettoinventarwert je Anteil	USD	100,0635	100,1004	100,0285
Anteilklasse Heritage (Acc T0)¹				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	3.906	206	—
Anteile im Umlauf		37.087	1.994	—
Nettoinventarwert je Anteil	USD	105,3278	103,0827	—
Anteilklasse Heritage (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	32.623	30.696	9.948
Anteile im Umlauf		284.118	273.462	93.582
Nettoinventarwert je Anteil	USD	114,8222	112,2488	106,2986
Anteilklasse Heritage (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	12.427	27.236	51.955
Anteile im Umlauf		124.195	272.081	519.401
Nettoinventarwert je Anteil	USD	100,0640	100,1010	100,0293
Anteilklasse Premier (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	126.960	292.904	217.030
Anteile im Umlauf		1.095.468	2.585.561	2.023.562
Nettoinventarwert je Anteil	USD	115,8959	113,2845	107,2517
Anteilklasse Premier (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	400.526	294.877	87.751
Anteile im Umlauf		3.456.773	2.603.628	818.379
Nettoinventarwert je Anteil	USD	115,8670	113,2562	107,2259
Anteilklasse Premier (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	119.953	91.851	51.502
Anteile im Umlauf		1.198.762	917.582	514.873
Nettoinventarwert je Anteil	USD	100,0642	100,1013	100,0294
Anteilklasse Select (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	5.869	3.754	12.329
Anteile im Umlauf		58.650	37.501	123.250
Nettoinventarwert je Anteil	USD	100,0636	100,1007	100,0290
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund				
Anteilklasse Admin I (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	602.137	278.189	107.453
Anteile im Umlauf		4.986.733	2.356.180	959.251
Nettoinventarwert je Anteil	USD	120,7477	118,0678	112,0175

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 30. September 2023
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund (Fortsetzung)				
Anteilklasse Admin I (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	32.220	4.201	1
Anteile im Umlauf		32.220.005	4.200.669	669
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Admin II (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	171.202	139.469	106.973
Anteile im Umlauf		1.403.273	1.168.848	944.457
Nettoinventarwert je Anteil	USD	122.0017	119.3220	113.2640
Anteilklasse Admin II (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	46.173	37.793	35.960
Anteile im Umlauf		46.172.562	37.793.456	35.959.678
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Admin III (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	79.073	58.128	26.643
Anteile im Umlauf		642.808	482.795	232.776
Nettoinventarwert je Anteil	USD	123.0119	120.3999	114.4583
Anteilklasse Admin III (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	177.216	64.399	248.140
Anteile im Umlauf		177.215.653	64.398.997	248.140.281
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Admin IV (Acc T0)¹				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	32.384	41	—
Anteile im Umlauf		306.571	400	—
Nettoinventarwert je Anteil	USD	105.6325	103.5186	—
Anteilklasse Admin IV (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	140.697	83.541	49.756
Anteile im Umlauf		1.161.979	704.033	439.982
Nettoinventarwert je Anteil	USD	121.0837	118.6603	113.0863
Anteilklasse Admin IV (Dis)¹				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	40	40	—
Anteile im Umlauf		40.000	40.000	—
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	—
Anteilklasse Agency (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	671.599	480.083	44.059
Anteile im Umlauf		6.000.779	4.391.801	425.759
Nettoinventarwert je Anteil	USD	111.9187	109.3134	103.4843
Anteilklasse Agency (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	83.748	133.143	46.421
Anteile im Umlauf		676.318	1.100.842	405.431
Nettoinventarwert je Anteil	USD	123.8295	120.9469	114.4975
Anteilklasse Agency (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	6.576.835	7.108.834	5.637.119
Anteile im Umlauf		6.576.835.153	7.108.833.816	5.637.118.694
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Aon Captives				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	109.102	106.327	30.612
Anteile im Umlauf		109.102.223	106.326.639	30.611.549
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Core (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	792.478	832.045	243.324
Anteile im Umlauf		6.911.732	7.423.606	2.289.371
Nettoinventarwert je Anteil	USD	114.6569	112.0809	106.2844
Anteilklasse Core (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	2.243.553	1.707.003	1.028.866
Anteile im Umlauf		12.877.531	10.022.874	6.370.578
Nettoinventarwert je Anteil	USD	174.2223	170.3107	161.5028
Anteilklasse Core (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	10.223.311	9.523.286	7.071.428
Anteile im Umlauf		10.223.311.087	9.523.286.165	7.071.428.047
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse G Accumulating II				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	1.514	3.689	2.888

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 30. September 2023
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund (Fortsetzung)				
Anteilklasse G Accumulating II (Fortsetzung)				
Anteile im Umlauf		1.251	3.117	2.572
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1.210,2180	1.183,3416	1.122,7024
Anteilklasse G Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	249.419	242.687	227.762
Anteile im Umlauf		19.958	19.866	19.661
Nettoinventarwert je Anteil	USD	12.496,9307	12.216,3579	11.584,5625
Anteilklasse G Distributing I				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	643	624	596
Anteile im Umlauf		642.617	624.065	595.679
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse G Distributing				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	327.104	251.717	189.004
Anteile im Umlauf		327.104,278	251.717,036	189.004,098
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse G Heritage (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	35.576	3.422	7.054
Anteile im Umlauf		3.120	307	668
Nettoinventarwert je Anteil	USD	11.402,1455	11.141,9898	10.557,8534
Anteilklasse G Heritage (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	16.046	11.827	12.485
Anteile im Umlauf		16.045,778	11.827,144	12.484,745
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Heritage (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	241.047	238.072	23.887
Anteile im Umlauf		2.077.929	2.100.202	222.380
Nettoinventarwert je Anteil	USD	116.0034	113.3566	107.4137
Anteilklasse Heritage (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	5.428.394	3.464.302	2.337.951
Anteile im Umlauf		44.216.551	28.877.068	20.566.478
Nettoinventarwert je Anteil	USD	122.7684	119.9672	113.6778
Anteilklasse Heritage (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	8.937.627	9.202.420	9.015.693
Anteile im Umlauf		8.937.627,289	9.202.420,085	9.015.693,110
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Klasse N				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	52.681	67.970	57.428
Anteile im Umlauf		52.681.276	67.970.485	57.428.095
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Premier (Acc T0)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	7.490.915	6.689.935	4.856.497
Anteile im Umlauf		64.470.649	58.928.760	45.157.960
Nettoinventarwert je Anteil	USD	116.1911	113.5258	107.5446
Anteilklasse Premier (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	5.516.755	4.904.139	3.197.967
Anteile im Umlauf		44.924.430	40.873.281	28.134.951
Nettoinventarwert je Anteil	USD	122.8008	119.9840	113.6653
Anteilklasse Premier (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	37.831.126	33.053.452	28.179.753
Anteile im Umlauf		37.831.126,168	33.053.451,211	28.179.752.804
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Select (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	231.854	243.700	161.758
Anteile im Umlauf		1.896.227	2.039.394	1.428.207
Nettoinventarwert je Anteil	USD	122.2711	119.4962	113.2597
Anteilklasse Select (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	1.935.666	2.805.106	2.198.556
Anteile im Umlauf		1.935.666,317	2.805.105,985	2.198.556,049
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund				
Anteilklasse Admin II (Acc)²				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	751	-	-

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum September 30. 2023
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund (Fortsetzung)				
Anteilklasse Admin II (Acc)² (Fortsetzung)				
Anteile im Umlauf		7.495	—	—
Nettoinventarwert je Anteil	USD	100,2243	—	—
Anteilklasse Agency				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	24.918	5.064	164.243
Anteile im Umlauf		197.263	41.032	1.410.420
Nettoinventarwert je Anteil	USD	126,3196	123,4214	116,4499
Anteilklasse Core				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	19.180	20.132	33.798
Anteile im Umlauf		167.868	180.203	319.955
Nettoinventarwert je Anteil	USD	114,2559	111,7171	105,6328
Anteilklasse Heritage (CHF Hedged)				
Nettoinventarwert	Tsd. CHF	56.200	25.595	67.342
Anteile im Umlauf		553.760	252.693	675.248
Nettoinventarwert je Anteil	CHF	101,4872	101,2883	99,7297
Anteilklasse Heritage (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	—	—	—
Anteile im Umlauf		1	1	1
Nettoinventarwert je Anteil	USD	100,0000	99,4300	100,0000
Anteilklasse Heritage (SGD Hedged)				
Nettoinventarwert	Tsd. SGD	53.652	21.800	9.543
Anteile im Umlauf		486.508	200.547	91.280
Nettoinventarwert je Anteil	SGD	110,2790	108,7016	104,5490
Anteilklasse Heritage				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	234.907	232.916	560.426
Anteile im Umlauf		1.978.418	2.006.984	5.111.124
Nettoinventarwert je Anteil	USD	118,7347	116,0525	109,6483
Anteilklasse J (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	486.273	358.241	138.568
Anteile im Umlauf		4.228.882	3.188.523	1.306.166
Nettoinventarwert je Anteil	USD	114,9886	112,3532	106,0873
Anteilklasse J (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	61.135	86.500	56.602
Anteile im Umlauf		611.681	864.989	567.238
Nettoinventarwert je Anteil	USD	99,9451	100,0011	99,7848
Anteilklasse Premier (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	47.605	46.363	35.081
Anteile im Umlauf		474.820	462.178	350.467
Nettoinventarwert je Anteil	USD	100,2598	100,3151	100,0980
Anteilklasse Premier				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	7.192.760	5.769.816	3.101.392
Anteile im Umlauf		57.765.447	47.414.635	26.980.865
Nettoinventarwert je Anteil	USD	124,5167	121,6885	114,9478
Anteilklasse Select				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	297.967	324.877	322.359
Anteile im Umlauf		2.349.013	2.620.019	2.750.826
Nettoinventarwert je Anteil	USD	126,8478	123,9981	117,1861
BlackRock ICS US Treasury Fund				
Anteilklasse Admin III (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	77.907	68.162	9.383
Anteile im Umlauf		77.906.832	68.162.223	9.383.144
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Agency (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	15.756	14.210	5.552
Anteile im Umlauf		130.668	120.548	49.668
Nettoinventarwert je Anteil	USD	120,5824	117,8782	111,7792
Anteilklasse Agency (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	1.762.168	1.187.521	655.919
Anteile im Umlauf		1.762.170.134	1.187.521.099	655.919.271
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Core (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	166.088	259.250	237.703

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

8. Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert (Fortsetzung)

		Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024	Zum 30. September 2023
BlackRock ICS US Treasury Fund (Fortsetzung)				
Anteilklasse Core (Acc) (Fortsetzung)				
Anteile im Umlauf		1.396.557	2.228.023	2.150.664
Nettoinventarwert je Anteil	USD	118,9273	116,3586	110,5255
Anteilklasse Core (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	7.965.239	10.377.352	9.059.377
Anteile im Umlauf		7.965.242,528	10.377.352,093	9.059.377,437
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse E (Dis)¹				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	73.219	40	—
Anteile im Umlauf		73.218,985	40.000	—
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,0000	1,0000	—
Anteilklasse G Accumulating				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	44.160	31.191	4.899
Anteile im Umlauf		3.837	2.770	458
Nettoinventarwert je Anteil	USD	11.508,8312	11.260,2565	10.695,7795
Anteilklasse G Distributing				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	61.519	17.612	1.996
Anteile im Umlauf		61.519,225	17.612,313	1.995,673
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse G Heritage (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	5.025	7.114	20.090
Anteile im Umlauf		443	642	1.909
Nettoinventarwert je Anteil	USD	11.335,7921	11.086,8133	10.523,1528
Anteilklasse G Heritage (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	1.905	1.582	948
Anteile im Umlauf		1.904,524	1.582,400	948,471
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Heritage (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	406.424	379.208	314.235
Anteile im Umlauf		3.409.051	3.252.198	2.839.324
Nettoinventarwert je Anteil	USD	119,2190	116,6004	110,6724
Anteilklasse Heritage (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	1.579.206	2.036.851	2.056.143
Anteile im Umlauf		1.579.206,506	2.036.851,433	2.056.143,313
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Klasse N				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	—	—	—
Anteile im Umlauf		100	100	100
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Premier (Acc)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	2.046.110	2.008.892	1.088.949
Anteile im Umlauf		17.083.135	17.151.169	9.797.468
Nettoinventarwert je Anteil	USD	119,7737	117,1286	111,1460
Anteilklasse Premier (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	11.142.016	12.255.600	8.011.130
Anteile im Umlauf		11.142.021,536	12.255.599,069	8.011.129,708
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00
Anteilklasse Select (Dis)				
Nettoinventarwert	Tsd. USD	574.802	375.810	1.043.508
Anteile im Umlauf		574.802,248	375.809,811	1.043.507,887
Nettoinventarwert je Anteil	USD	1,00	1,00	1,00

¹Die Anteilklasse wurde während des vorherigen Geschäftsjahres aufgelegt. Daher liegen keine Vergleichsdaten vor.

²Die Anteilklasse wurde während des Berichtszeitraums aufgelegt. Daher liegen keine Vergleichsdaten vor.

9. Wechselkurse

Zum 31. März 2025 und zum 30. September 2024 galten folgende Wechselkurse:

	Zum 31. März 2025	Zum 30. September 2024
EUR = 1		
CAD	1,5547	1,5077
GBP	0,8369	0,8320
	NM0525U-4540461-47/163	

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

9. Wechselkurse (Fortsetzung)

	31. März 2025	30. September 2024
EUR = 1 (Fortsetzung)		
USD	1,0802	1,1161
GBP = 1		
CAD	1,8577	1,8121
EUR	1,1949	1,2019
USD	1,2908	1,3414
USD = 1		
CAD	1,4393	1,3510
CHF	0,8848	0,8436
EUR	0,9258	0,8960
GBP	0,7747	0,7455
SGD	1,3441	1,2820

Die durchschnittlichen Wechselkurse am Ende des Berichtszeitraums waren:

	31. März 2025	31. März 2024
GBP = 1		
EUR	1,1992	1,1505
USD	1,2710	1,2497

10. Transaktionen mit nahestehenden Parteien

Parteien gelten als nahestehend, wenn eine Partei die Möglichkeit hat, die Kontrolle über die andere Partei auszuüben, oder in der Lage ist, bei finanziellen oder betrieblichen Entscheidungen entscheidenden Einfluss auf die andere Partei auszuüben.

Die folgenden Unternehmen waren im Berichtszeitraum zum 31. März 2025 dem Unternehmen nahestehende Parteien:

Verwaltungsrat des Unternehmens	
Verwaltungsgesellschaft:	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Investmentmanager, Hauptvertriebsgesellschaft und Unter-	
Verwaltungsgesellschaft:	BlackRock Investment Management (UK) Limited
US-Investmentmanager:	BlackRock Capital Management, Inc.
Vertreter in Südafrika:	BlackRock Investment Management (UK) Limited (South African Branch)
Vertreter in der Schweiz:	BlackRock Asset Management Schweiz AG

Die übergeordnete Holdinggesellschaft der Verwaltungsgesellschaft, des Investmentmanagers, der Hauptvertriebsgesellschaft, des Unter-Investmentmanagers, des US-Investmentmanagers und der Vertreter in Südafrika und der Schweiz ist die BlackRock Inc., ein in Delaware, USA, gegründetes Unternehmen.

Der Investmentmanager hat bestimmte Portfoliomanagementfunktionen an den Unter-Investmentmanager delegiert, wie in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

Name des Fonds	Unter-Investmentmanager
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	

Der Investmentmanager veranlasst, dass Gebühren und Auslagen des Unter-Investmentmanagers aus den eigenen Gebühren des Investmentmanagers bezahlt werden.

Die Verwaltungsratsmitglieder zum 31. März 2025 sind in der nachstehenden Tabelle aufgeführt:

Verwaltungsratsmitglieder	Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe	Verwaltungsratsmitglied bei verbundenen Unternehmen von BlackRock und/oder von BlackRock verwalteten Fonds
Barry O'Dwyer	Nein	Ja
Francis Drought	Ja	Ja
Nicola Grahame	Nein	Ja
Davina Saint	Nein	Ja

Die Verwaltungsratshonorare sind in der gesetzlich vorgeschriebenen Anmerkung zum Abschluss offen gelegt. Die Gesamtbezüge der Verwaltungsratsmitglieder beziehen sich auf Dienstleistungen, die sie als Verwaltungsratsmitglieder erbracht haben. Die Verwaltungsratsmitglieder, die ebenfalls Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe sind, haben keinen Anspruch auf eine Vergütung für Verwaltungsratsmitglieder.

Anteile an anderen Fonds, die von BlackRock/verbundenen Unternehmen von BlackRock verwaltet werden

Anlagen in von BlackRock Inc. und verbundenen Unternehmen von BlackRock verwalteten Fonds sind nachstehend aufgeführt und in der Aufstellung der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds gekennzeichnet. Für zugrunde liegende Fonds, die Investmentmanagement- oder Performance-Gebühren unterliegen, wurden diese an den Fonds zurückerstattet.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

10. Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Anteile an anderen Fonds, die von BlackRock/verbundenen Unternehmen von BlackRock verwaltet werden (Fortsetzung)

Das Unternehmen investiert in die folgenden Fonds, die ebenfalls von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden. Weitere Informationen zu den Gebühren, die durch Anlagen in diese zugrunde liegenden Fonds erhoben wurden, sind der nachstehenden Tabelle zu entnehmen. Bei den hier angegebenen Gebühren handelt es sich um die Höchstgebühren, die gemäß dem Prospekt der zugrunde liegenden Fonds erhoben werden können; die tatsächlichen erhobenen Gebühren können niedriger sein:

Anlagen	Vom Fonds gezahlte Gebühr
Investmentgesellschaft - in Irland von der CBI zugelassene OGAW	
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund - Anteilkasse Agency (Dis)	Jahresaufwand auf 0,03 % des NIW begrenzt ¹
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilkasse Agency (Dis)	Jahresaufwand auf 0,03 % des NIW begrenzt ¹

¹Die Verwaltungsgesellschaft dieser Anlagen ist für die Abführung der jährlichen Aufwendungen der Fonds aus ihrem Honorar verantwortlich. Wenn die tatsächlichen Gebühren und Kosten den an die Verwaltungsgesellschaft gezahlten Betrag übersteigen, wird die Verwaltungsgesellschaft den Mehrbetrag aus ihrem Vermögen begleichen.

Bedeutende Anleger

Die folgenden Anleger sind:

- a. von der BlackRock-Gruppe verwaltete Fonds oder verbundene Unternehmen von BlackRock, Inc. („BlackRock nahestehende Anleger“) oder
- b. Anleger (mit Ausnahme der in Punkt (a) oben genannten), die 20 % oder mehr der im Umlauf befindlichen stimmberechtigten Anteile des Unternehmens gehalten haben und demzufolge als dem Unternehmen nahestehende Parteien gelten („bedeutende Anleger“).

Zum 31. März 2025

Name des Fonds	Gesamtanteil der von BlackRock nahestehenden Anlegern gehaltenen Anteile in %	Gesamtanteil der von bedeutenden Anlegern, die keine nahestehenden Anleger von BlackRock sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der bedeutenden Anleger, die keine BlackRock nahestehenden Anleger sind
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund	null	99,18	2
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	1,15	null	null
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	4,24	null	null
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	⁻¹	61,81	2
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	⁻¹	null	null
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	0,01	null	null
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	0,23	30,24	1
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	1,31	null	null
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	⁻¹	34,71	1
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	1,46	null	null
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	0,07	null	null
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	⁻¹	66,06	1
BlackRock ICS US Treasury Fund	⁻¹	null	null

¹ Anlagen, die weniger als 0,005 % betragen, wurden auf null abgerundet.

Zum 30. September 2024

Name des Fonds	Gesamtanteil der von BlackRock nahestehenden Anlegern gehaltenen Anteile in %	Gesamtanteil der von bedeutenden Anlegern, die keine nahestehenden Anleger von BlackRock sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der bedeutenden Anleger, die keine BlackRock nahestehenden Anleger sind
BlackRock Euro Ultra Short Core Bond Fund	null	99,23	2
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	1,81	null	null
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	2,92	null	null
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	⁻¹	24,10	1
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	⁻¹	null	null
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	⁻¹	null	null
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	0,29	24,59	1
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	1,24	null	null
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	⁻¹	33,42	1
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	1,07	null	null

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESABSCHLUSS (Fortsetzung)

10. Transaktionen mit nahestehenden Parteien (Fortsetzung)

Bedeutende Anleger (Fortsetzung)

Name des Fonds	Gesamtanteil der von BlackRock nahestehenden Anlegern gehaltenen Anteile in %	Gesamtanteil der von bedeutenden Anlegern, die keine nahestehenden Anleger von BlackRock sind, gehaltenen Anteile in %	Anzahl der bedeutenden Anleger, die keine BlackRock nahestehenden Anleger sind
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	0,05	null	null
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	– ¹	63,71	1
BlackRock ICS US Treasury Fund	– ¹	null	null

¹ Anlagen, die weniger als 0,005 % betragen, wurden auf null abgerundet.

Die Fonds haben zum Ende des Berichtszeitraums keine Rückstellungen für Forderungen gegenüber nahestehenden Parteien erfasst (30. September 2024: null).

Es wurden im Berichtszeitraum keine Abschreibungen für Forderungen oder Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Parteien vorgenommen (30. September 2024: null).

Es wurden im Berichtszeitraum gegenüber nahestehenden Parteien keine besicherten oder unbesicherten Verpflichtungen oder Garantien eingegangen (30. September 2024: null).

11. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Zum 31. März 2025 und 30. September 2024 bestanden keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

12. Ereignisse nach dem Stichtag

Am 17. April 2025 wurde für das Unternehmen ein aktualisierter Prospekt herausgegeben, um die Änderungen im Zusammenhang mit den BlackRock EMEA Baseline Screens zu berücksichtigen.

Abgesehen von den oben aufgeführten gab es nach Ablauf des Berichtszeitraums keine Ereignisse, die sich nach Auffassung des Verwaltungsrats auf den Abschluss für den am 31. März 2025 beendeten Berichtszeitraum ausgewirkt haben könnten.

13. Genehmigungsdatum

Am 28. Mai 2025 wurde der Halbjahresabschluss vom Verwaltungsrat genehmigt.

BLACKROCK EURO ULTRA SHORT CORE BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (30. September 2024: 18,01 %)				
		Belgien (30. September 2024: 0,98 %)	-	-
10.000.000	EUR	Kanada (30. September 2024: 0,00 %) Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 24/10/2025	9.868	0,98
		Kanada - Gesamt	9.868	0,98
40.000.000	EUR	Frankreich (30. September 2024: 2,61 %) Credit Agricole SA, 0,00%, 10/09/2025	39.585	3,93
		Frankreich - Gesamt	39.585	3,93
		Japan (30. September 2024: 10,08 %)		
29.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 22/04/2025	28.957	2,87
29.000.000	EUR	Norinchukin Bank (The), 0,00%, 27/05/2025	28.888	2,87
18.000.000	EUR	Norinchukin Bank (The), 0,00%, 10/06/2025	17.914	1,78
5.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 07/04/2025	4.997	0,49
20.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 23/04/2025	19.969	1,98
		Japan - Gesamt	100.725	9,99
16.000.000	EUR	Niederlande (30. September 2024: 0,00 %) Cooperatieve Rabobank UA, 0,00%, 29/01/2026	15.703	1,56
		Niederlande - Gesamt	15.703	1,56
10.000.000	EUR	Schweiz (30. September 2024: 1,08 %) UBS AG, 0,00%, 09/06/2025	9.954	0,99
		Schweiz - Gesamt	9.954	0,99
21.000.000	EUR	Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 3,26 %) Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 14/01/2026	20.617	2,04
10.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 12/05/2025	9.972	0,99
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	30.589	3,03
Anlagen in Einlagenzertifikaten - Gesamt				
			206.424	20,48
Commercial Papers (30. September 2024: 32,85 %)				
		Frankreich (30. September 2024: 6,02 %)		
13.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 30/05/2025	12.946	1,28
10.000.000	EUR	BPCE SA, 0,00%, 13/05/2025	9.972	0,99
20.000.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0,00%, 20/05/2025	19.934	1,98
		Frankreich - Gesamt	42.852	4,25
11.000.000	EUR	Deutschland (30. September 2024: 1,92 %) Henkel AG & Co. KGaA, 0,00%, 21/05/2025	10.963	1,09
		Deutschland - Gesamt	10.963	1,09
		Irland (30. September 2024: 3,84 %)		
9.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 05/05/2025	8.978	0,89
35.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 23/06/2025	34.802	3,45
		Irland - Gesamt	43.780	4,34
20.000.000	EUR	Jersey (30. September 2024: 2,17 %) Royal Bank of Scotland International Ltd. (The), 0,00%, 09/05/2025	19.948	1,98
		Jersey - Gesamt	19.948	1,98

BLACKROCK EURO ULTRA SHORT CORE BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
17.614.000	EUR	Luxemburg (30. September 2024: 5,86 %) Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 21/05/2025 Luxemburg - Gesamt	17.552	1,74
			17.552	1,74
11.500.000	EUR	Niederlande (30. September 2024: 4,34 %)	11.439	1,13
8.000.000	EUR	Avery Dennison Treasury Management BV, 0,00%, 13/06/2025	7.950	0,79
10.000.000	EUR	Avery Dennison Treasury Management BV, 0,00%, 26/06/2025	9.971	0,99
13.000.000	EUR	Heineken NV, 0,00%, 14/05/2025	12.956	1,29
10.000.000	EUR	Heineken NV, 0,00%, 21/05/2025	9.912	0,98
		Niederlande - Gesamt	52.228	5,18
14.000.000	EUR	Spanien (30. September 2024: 2,16 %) Banco Santander SA, 0,00%, 19/05/2025 Spanien - Gesamt	13.955	1,39
			13.955	1,39
12.500.000	EUR	Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 5,88 %) NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 15/07/2025 Vereinigtes Königreich - Gesamt	12.412	1,23
			12.412	1,23
20.000.000	EUR	Vereinigte Staaten (30. September 2024: 0,66 %)	19.991	1,98
4.500.000	EUR	Honeywell International, Inc., 0,00%, 07/04/2025	4.497	0,45
6.500.000	EUR	Honeywell International, Inc., 0,00%, 10/04/2025	6.493	0,65
8.000.000	EUR	Honeywell International, Inc., 0,00%, 16/04/2025	7.991	0,79
6.000.000	EUR	Honeywell International, Inc., 0,00%, 17/04/2025	5.967	0,59
10.000.000	EUR	Honeywell International, Inc., 0,00%, 23/06/2025	9.967	0,99
		Vereinigte Staaten - Gesamt	54.906	5,45
Anlagen in Commercial Papers - Gesamt			268.596	26,65
ANLEIHEN				
Schuldtitel von Unternehmen (30. September 2024: 49,04 %)				
30.000.000	EUR	Australien (30. September 2024: 3,32 %) Macquarie Bank Ltd., FRN, 3,34%, 20/10/2025 Australien - Gesamt	30.075	2,99
			30.075	2,99
30.000.000	EUR	Belgien (30. September 2024: 3,31 %) Belfius Bank SA, FRN, 2,90%, 17/09/2026 Belgien - Gesamt	30.032	2,98
			30.032	2,98
14.000.000	EUR	Finnland (30. September 2024: 1,55 %) OP Corporate Bank plc, FRN, 3,01%, 21/11/2025 Finnland - Gesamt	14.031	1,39
			14.031	1,39
7.000.000	EUR	Frankreich (30. September 2024: 9,02 %)	6.982	0,69
10.000.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1,00%, 23/05/2025	10.011	0,99
10.000.000	EUR	Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 2,89%, 08/09/2025	9.986	0,99
		BPCE SA, 0,63%, 28/04/2025		

BLACKROCK EURO ULTRA SHORT CORE BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Frankreich (Fortsetzung)		
20.000.000	EUR	BPCE SA, FRN, 3.14%, 18/07/2025	20.012	1,99
15.000.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, FRN, 2.95%, 10/05/2026	15.021	1,49
12.100.000	EUR	Sanofi SA, FRN, 2.83%, 11/03/2027	12.115	1,20
		Frankreich - Gesamt	74.127	7,35
		Deutschland (30. September 2024: 3,19 %)		
8.900.000	EUR	Deutsche Bank AG, FRN, 3.44%, 15/01/2026	8.927	0,89
		Deutschland - Gesamt	8.927	0,89
		Irland (30. September 2024: 0,00 %)		
23.500.000	EUR	Barclays Bank Ireland plc, FRN, 0.00%, 07/04/2027	23.500	2,33
		Irland - Gesamt	23.500	2,33
		Niederlande (30. September 2024: 4,74 %)		
13.147.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 16/04/2025	13.138	1,30
7.500.000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 3.25%, 29/11/2025	7.530	0,75
5.000.000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 0.00%, 01/03/2026	4.885	0,48
29.668.000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 3.38%, 15/05/2026	29.892	2,97
3.000.000	EUR	Schlumberger Finance BV, 1.38%, 28/10/2026	2.948	0,29
24.000.000	EUR	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, FRN, 2.88%, 28/05/2025	24.001	2,38
		Niederlande - Gesamt	82.394	8,17
		Neuseeland (30. September 2024: 0,00 %)		
2.000.000	EUR	Westpac Securities NZ Ltd., 0.43%, 14/12/2026	1.926	0,19
		Neuseeland - Gesamt	1.926	0,19
		Spanien (30. September 2024: 1,96 %)		
			-	-
		Schweden (30. September 2024: 1,66 %)		
15.000.000	EUR	Volvo Treasury AB, FRN, 3.29%, 09/01/2026	15.025	1,49
		Schweden - Gesamt	15.025	1,49
		Schweiz (30. September 2024: 2,33 %)		
9.000.000	EUR	UBS AG, 0.25%, 05/01/2026	8.851	0,88
21.037.000	EUR	UBS AG, 0.01%, 31/03/2026	20.536	2,04
5.000.000	EUR	UBS AG, 0.01%, 29/06/2026	4.839	0,48
		Schweiz - Gesamt	34.226	3,40
		Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 8,79 %)		
14.000.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	13.978	1,39
21.000.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, FRN, 2.93%, 30/08/2025	21.019	2,09
25.000.000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 3.04%, 10/11/2025	25.035	2,49
4.000.000	EUR	NatWest Markets plc, 2.00%, 27/08/2025	3.991	0,40
12.000.000	EUR	NatWest Markets plc, 0.13%, 12/11/2025	11.828	1,17
35.000.000	EUR	Santander UK plc, FRN, 2.84%, 24/03/2027	35.005	3,47
12.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, FRN, 3.18%, 15/10/2026	11.998	1,19
25.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, FRN, 3.24%, 15/01/2027	25.012	2,48
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	147.866	14,68

BLACKROCK EURO ULTRA SHORT CORE BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (30. September 2024: 9,17 %)		
12.000.000	EUR	American Honda Finance Corp., FRN, 2,92%, 29/05/2026	12.004	1,19
16.500.000	EUR	Caterpillar Financial Services Corp., 3,74%, 04/09/2026	16.802	1,67
5.821.000	EUR	Eli Lilly & Co., 1,63%, 02/06/2026	5.764	0,57
20.000.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 2,93%, 18/06/2025	20.020	1,99
20.000.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 2,95%, 17/09/2026	20.012	1,98
15.000.000	EUR	Toyota Motor Credit Corp., 0,25%, 16/07/2026	14.565	1,45
		Vereinigte Staaten - Gesamt	89.167	8,85
Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen - Gesamt				
			551.296	54,71
Anlagen in Anleihen - Gesamt				
			551.296	54,71
Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Devisenterminkontrakte				
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (30. September 2024: 0,01 %)				
			-	-
Devisenterminkontrakte				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (30. September 2024: (0,04) %)				
			-	-
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt Zahlungsmittel Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert				
			1.026.316	101,84
			265	0,03
			(18.825)	(1,87)
			1.007.756	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind Sonstige übertragbare Wertpapiere im Sinne von Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c) Sonstige Vermögenswerte				
Gesamtvermögen				
				% des Gesamtvermögens
				53,43
				46,04
				0,53
				100,00

BLACKROCK ICS EURO GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (30. September 2024: 7,87 %)				
		Österreich (30. September 2024: 4,16 %)		
50.000.000	EUR	Republic of Austria, 0,00%, 16/04/2025	49.945	1,03
50.000.000	EUR	Republic of Austria, 0,00%, 22/04/2025	49.929	1,03
100.000.000	EUR	Republic of Austria, 0,00%, 24/04/2025	99.845	2,05
100.000.000	EUR	Republic of Austria, 0,00%, 24/04/2025	99.835	2,05
250.000.000	EUR	Republic of Austria, 0,00%, 30/04/2025	249.488	5,13
		Österreich - Gesamt	549.042	11,29
		Belgien (30. September 2024: 0,00 %)		
100.000.000	EUR	Kingdom of Belgium, 0,00%, 07/04/2025	99.960	2,06
		Belgien - Gesamt	99.960	2,06
		Niederlande (30. September 2024: 3,71 %)		
200.000.000	EUR	Kingdom of the Netherlands, 0,00%, 01/04/2025	200.000	4,11
200.000.000	EUR	Kingdom of the Netherlands, 0,00%, 15/04/2025	199.810	4,11
		Niederlande - Gesamt	399.810	8,22
Anlagen in Commercial Papers - Gesamt				
			1.048.812	21,57
Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Staatsanleihen (30. September 2024: 20,52 %)				
		Österreich (30. September 2024: 0,00 %)		
100.000	EUR	Austria Treasury Bill, 2,51%, 24/04/2025 ¹	100	0,01
100.000	EUR	Austria Treasury Bill, 2,26%, 30/05/2025 ¹	100	–
100.000	EUR	Austria Treasury Bill, 2,31%, 24/07/2025 ¹	99	–
		Österreich - Gesamt	299	0,01
		Belgien (30. September 2024: 1,48 %)		
25.000.000	EUR	Belgium Treasury Bill, 2,38%, 10/07/2025 ¹	24.836	0,51
		Belgien - Gesamt	24.836	0,51
		Finnland (30. September 2024: 0,00 %)		
125.000.000	EUR	Finland T-Bill, 3,02%, 15/04/2025 ¹	124.855	2,57
50.000.000	EUR	Finland T-Bill, 2,42%, 13/11/2025 ¹	49.255	1,01
		Finnland - Gesamt	174.110	3,58
		Frankreich (30. September 2024: 19,04 %)		
125.000.000	EUR	France Treasury Bill BTF, 2,62%, 09/04/2025 ¹	124.928	2,57
50.000.000	EUR	France Treasury Bill BTF, 2,71%, 16/04/2025 ¹	49.944	1,03
100.000.000	EUR	France Treasury Bill BTF, 2,72%, 16/04/2025 ¹	99.888	2,05
100.000	EUR	France Treasury Bill BTF, 2,43%, 24/04/2025 ¹	100	–
35.000.000	EUR	France Treasury Bill BTF, 2,64%, 30/04/2025 ¹	34.926	0,72
100.000	EUR	France Treasury Bill BTF, 2,44%, 07/05/2025 ¹	100	–
75.000.000	EUR	France Treasury Bill BTF, 2,50%, 14/05/2025 ¹	74.777	1,54
100.000	EUR	France Treasury Bill BTF, 2,36%, 21/05/2025 ¹	100	–
50.000.000	EUR	France Treasury Bill BTF, 2,46%, 28/05/2025 ¹	49.806	1,03
100.000	EUR	France Treasury Bill BTF, 2,39%, 04/06/2025 ¹	99	–
100.000.000	EUR	France Treasury Bill BTF, 2,40%, 12/06/2025 ¹	99.523	2,05
75.000.000	EUR	France Treasury Bill BTF, 2,41%, 12/06/2025 ¹	74.641	1,53

BLACKROCK ICS EURO GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen		Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)					
Staatsanleihen (Fortsetzung)					
		Frankreich (Fortsetzung)			
150.000.000	EUR	France Treasury Bill BTF, 2.29%, 24/09/2025 ¹		148.357	3,05
		Frankreich - Gesamt		757.189	15,57
Anlagen in Staatsanleihen - Gesamt					
				956.434	19,67
Supranationale Wertpapiere (30. September 2024: 5,50 %)					
150.000.000	EUR	European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.50%, 08/05/2025 ¹		149.617	3,08
25.000.000	EUR	European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.75%, 22/05/2025 ¹		24.904	0,51
25.000.000	EUR	European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.52%, 17/07/2025 ¹		24.815	0,51
100.000.000	EUR	European Union Bill, 2.80%, 09/05/2025 ¹		99.709	2,05
100.000.000	EUR	European Union Bill, 2.56%, 04/07/2025 ¹		99.341	2,05
Anlagen in supranationalen Wertpapieren - Gesamt					
				398.386	8,20
Anlagen in Anleihen - Gesamt					
				1.354.820	27,87
Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits-termin	Zeitwert % des Netto-Tsd. EUR inventarwerts
Umgekehrte Repogeschäfte (30. September 2024: 82,10 %)					
Australien (30. September 2024: 5,96 %)					
Europäische Union (30. September 2024: 0,00 %)					
250.000.000	EUR	Bank of Nova Scotia plc	2,41 %	01.04.2025	250.000
250.000.000	EUR	BNP Paribas SA	2,42 %	01.04.2025	250.000
5.000.000	EUR	BofA Securities Europe SA	2,40 %	01.04.2025	5.000
200.000.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,40 %	01.04.2025	200.000
200.000.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,40 %	02.04.2025	200.000
100.000.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia	2,40 %	01.04.2025	100.000
		Credit Agricole Corporate and Investment			
150.000.000	EUR	Bank	2,42 %	01.04.2025	150.000
150.000.000	EUR	Goldman Sachs International	2,46 %	01.04.2025	150.000
150.000.000	EUR	Goldman Sachs International	2,46 %	02.04.2025	150.000
250.000.000	EUR	J.P. Morgan Securities plc	2,43 %	01.04.2025	250.000
200.000.000	EUR	MUFG Securities EMEA plc	2,40 %	01.04.2025	200.000
200.000.000	EUR	National Australia Bank Ltd.	2,40 %	01.04.2025	200.000
250.000.000	EUR	Natixis SA	2,42 %	01.04.2025	250.000
222.000.000	EUR	NatWest Markets plc	2,40 %	01.04.2025	222.000
200.000.000	EUR	Santander UK plc	2,41 %	01.04.2025	200.000
250.000.000	EUR	Societe Generale	2,43 %	01.04.2025	250.000
Europäische Union - Gesamt					
				3.027.000	62,26

BLACKROCK ICS EURO GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto-inventarwerts
Umgekehrte Repogeschäfte (Fortsetzung)						
Frankreich (30. September 2024: 23,84 %)					-	-
Japan (30. September 2024: 4,47 %)					-	-
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 47,68 %)					-	-
Vereinigte Staaten (30. September 2024: 0,15 %)					-	-
Anlagen in umgekehrten Repogeschäften - Gesamt					3.027.000	62,26
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt					5.430.632	111,70
Barmittel und Barsicherheiten					24.196	0,50
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(593.239)	(12,20)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert					4.861.589	100,00
Analyse des Gesamtvermögens						
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind					24,78	24,78
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					55,37	55,37
Sonstige übertragbare Wertpapiere im Sinne von Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c)					19,18	19,18
Sonstige Vermögenswerte					0,67	0,67
Gesamtvermögen						100,00

¹ Die Zinssätze sind Diskontsätze oder eine Bandbreite von Diskontsätzen zum Ende des Berichtszeitraums.

BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (30. September 2024: 36,03 %)				
		Australien (30. September 2024: 4,41 %)		
10.500.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 05/06/2025	10.457	0,12
20.000.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 04/11/2025	19.736	0,22
10.000.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 15/01/2026	9.827	0,11
19.000.000	EUR	National Australia Bank Ltd., FRN, 2,71%, 05/09/2025	19.005	0,21
16.000.000	EUR	National Australia Bank Ltd., FRN, 2,72%, 11/12/2025	16.005	0,18
54.500.000	EUR	National Australia Bank Ltd., FRN, 2,71%, 02/01/2026	54.500	0,61
68.000.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 15/05/2025	67.818	0,76
27.000.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 02/01/2026	26.552	0,29
		Australien - Gesamt	223.900	2,50
		Belgien (30. September 2024: 0,65 %)		
		Kanada (30. September 2024: 5,38 %)		
43.500.000	EUR	Bank of Montreal, FRN, 2,75%, 27/01/2026	43.500	0,49
32.500.000	EUR	Bank of Montreal, 0,00%, 22/04/2025	32.453	0,36
5.000.000	EUR	Bank of Montreal, 0,00%, 15/01/2026	4.915	0,05
40.000.000	EUR	Bank of Montreal, 0,00%, 16/01/2026	39.320	0,44
47.000.000	EUR	National Bank of Canada, FRN, 2,74%, 12/11/2025	47.000	0,53
15.000.000	EUR	Royal Bank of Canada, 0,00%, 05/06/2025	14.937	0,17
51.000.000	EUR	Royal Bank of Canada, 0,00%, 04/11/2025	50.318	0,56
55.000.000	EUR	Royal Bank of Canada, 0,00%, 07/01/2026	54.060	0,60
5.000.000	EUR	Royal Bank of Canada, 0,00%, 14/01/2026	4.913	0,05
32.000.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 2,74%, 23/05/2025	32.000	0,36
125.500.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 2,76%, 18/08/2025	125.509	1,40
95.000.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 2,77%, 19/09/2025	95.000	1,06
40.000.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 02/04/2025	39.995	0,45
4.000.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 09/12/2025	3.936	0,04
		Kanada - Gesamt	587.856	6,56
		Finnland (30. September 2024: 0,00 %)		
45.500.000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 2,63%, 30/05/2025	45.500	0,51
99.000.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,00%, 14/04/2025	98.910	1,11
19.000.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,00%, 03/07/2025	18.883	0,21
20.000.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,00%, 10/07/2025	19.869	0,22
20.000.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,00%, 10/10/2025	19.756	0,22
		Finnland - Gesamt	202.918	2,27
		Frankreich (30. September 2024: 4,20 %)		
232.000.000	EUR	Credit Agricole SA, 0,00%, 02/04/2025	231.969	2,59
53.500.000	EUR	Credit Agricole SA, 0,00%, 02/06/2025	53.276	0,59
7.000.000	EUR	Credit Agricole SA, 0,00%, 03/06/2025	6.970	0,08
46.000.000	EUR	Credit Agricole SA, 0,00%, 02/10/2025	45.464	0,51
		Frankreich - Gesamt	337.679	3,77
		Japan (30. September 2024: 13,32 %)		
5.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 03/04/2025	4.999	0,06
27.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 07/04/2025	26.987	0,30
6.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 06/05/2025	5.985	0,07
10.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 07/05/2025	9.975	0,11
65.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 12/05/2025	64.814	0,72
4.500.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 20/05/2025	4.485	0,05
4.500.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 27/05/2025	4.483	0,05
38.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 03/06/2025	37.835	0,42
25.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 09/06/2025	24.882	0,28
5.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 03/07/2025	4.969	0,06
66.500.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 02/04/2025	66.491	0,74
18.500.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 03/04/2025	18.496	0,21

BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
20.000.000	EUR	Japan (Fortsetzung)		
25.500.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 04/04/2025	19.995	0,22
4.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 02/05/2025	25.445	0,28
35.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 12/05/2025	3.989	0,04
18.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 14/05/2025	34.896	0,39
7.500.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 16/05/2025	17.944	0,20
25.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 02/06/2025	7.475	0,08
30.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 11/06/2025	24.899	0,28
48.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 20/06/2025	29.861	0,33
20.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 07/07/2025	47.740	0,53
14.500.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 30/07/2025	19.870	0,22
20.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 07/08/2025	14.385	0,16
30.000.000	EUR	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 09/04/2025	19.831	0,22
25.000.000	EUR	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 06/05/2025	29.982	0,34
27.000.000	EUR	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 04/08/2025	24.939	0,28
50.000.000	EUR	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 28/04/2025	26.777	0,30
38.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 07/04/2025	49.976	0,56
15.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 08/04/2025	37.979	0,42
34.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 09/04/2025	14.991	0,17
31.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 22/04/2025	33.949	0,38
50.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 28/04/2025	30.941	0,35
120.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 02/06/2025	49.788	0,56
28.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 28/07/2025	119.062	1,33
46.500.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 09/04/2025	27.983	0,31
10.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 10/04/2025	46.468	0,52
45.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 11/04/2025	9.993	0,11
55.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 08/05/2025	44.884	0,50
72.500.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 15/05/2025	54.833	0,61
20.500.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 19/05/2025	72.261	0,81
5.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 21/05/2025	20.430	0,23
10.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 27/05/2025	4.981	0,06
18.500.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 06/06/2025	9.955	0,11
		Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 17/06/2025	18.404	0,21
		Japan - Gesamt	1.269.307	14,18
Niederlande (30. September 2024: 2,06 %)				
31.000.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 09/05/2025	30.920	0,34
40.000.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 13/05/2025	39.885	0,45
100.000.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 11/06/2025	99.525	1,11
80.000.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 21/07/2025	79.422	0,89
		Niederlande - Gesamt	249.752	2,79
Norwegen (30. September 2024: 2,44 %)				
Singapur (30. September 2024: 0,00 %)				
7.000.000	EUR	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 2.61%, 28/07/2025	7.000	0,08
2.000.000	EUR	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 2.61%, 29/07/2025	2.000	0,02
		Singapur - Gesamt	9.000	0,10
Südkorea (30. September 2024: 1,96 %)				
5.000.000	EUR	KEB Hana Bank, 0.00%, 11/04/2025	4.996	0,05
3.500.000	EUR	KEB Hana Bank, 0.00%, 02/09/2025	3.464	0,04
7.000.000	EUR	Kookmin Bank, FRN, 2.73%, 17/06/2025	7.000	0,08
58.500.000	EUR	Kookmin Bank, 0.00%, 30/04/2025	58.384	0,65
		Südkorea - Gesamt	73.844	0,82

BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
15.000.000	EUR	Schweden (30. September 2024: 0,00 %) Skandinaviska Enskilda Banken AB, 2,58%, 22/07/2025 Schweden - Gesamt	15.013	0,17
			15.013	0,17
Schweiz (30. September 2024: 0,43 %)				
30.000.000	EUR	UBS AG, FRN, 2,77%, 11/07/2025 Schweiz - Gesamt	30.003	0,33
			30.003	0,33
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 0,94 %)				
26.500.000	EUR	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 12/09/2025	26.218	0,29
50.000.000	EUR	HSBC Bank plc, FRN, 2,76%, 21/10/2025	50.027	0,56
11.500.000	EUR	Mizuho International plc, 0,00%, 07/08/2025	11.403	0,13
50.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, FRN, 2,72%, 25/07/2025	50.000	0,56
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	137.648	1,54
Vereinigte Staaten (30. September 2024: 0,24 %)				
8.000.000	EUR	Citibank NA, 0,00%, 22/07/2025 Vereinigte Staaten - Gesamt	7.942	0,09
			7.942	0,09
Anlagen in Einlagenzertifikaten - Gesamt				
			3.144.862	35,12
Commercial Papers (30. September 2024: 32,19 %)				
25.000.000	EUR	Kanada (30. September 2024: 0,00 %) Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 29/09/2025 Kanada - Gesamt	24.708	0,28
			24.708	0,28
Finnland (30. September 2024: 1,25 %)				
34.500.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,00%, 17/11/2025 Finnland - Gesamt	34.002	0,38
			34.002	0,38
Frankreich (30. September 2024: 14,48 %)				
30.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 07/04/2025	29.985	0,34
11.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 10/04/2025	10.992	0,12
9.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 22/04/2025	8.986	0,10
38.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 24/04/2025	37.936	0,42
76.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 28/04/2025	75.850	0,85
47.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 30/05/2025	46.804	0,52
33.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 18/06/2025	32.820	0,37
7.500.000	EUR	AXA Banque SACA, 0,00%, 03/04/2025	7.499	0,08
100.000.000	EUR	AXA Banque SACA, 0,00%, 04/08/2025	99.204	1,11
167.000.000	EUR	BRED Banque Populaire, 0,00%, 02/06/2025	166.293	1,86
40.000.000	EUR	BRED Banque Populaire, 0,00%, 01/07/2025	39.755	0,44
18.000.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, FRN, 2,75%, 22/08/2025	18.006	0,20
45.000.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0,00%, 30/05/2025	44.823	0,50
57.500.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0,00%, 05/08/2025	57.033	0,64
29.000.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0,00%, 02/10/2025	28.664	0,32
4.500.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 09/04/2025	4.497	0,05
7.500.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 17/04/2025	7.491	0,08
29.500.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 22/04/2025	29.454	0,33
10.000.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 23/04/2025	9.984	0,11
50.000.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 12/05/2025	49.853	0,56
14.000.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 19/05/2025	13.952	0,16
6.000.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 21/05/2025	5.979	0,07

BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
25.500.000	EUR	Frankreich (Fortsetzung) Satellite SASU, 0,00%, 11/08/2025	25.270	0,28
		Frankreich - Gesamt	851.130	9,51
45.000.000	EUR	Deutschland (30. September 2024: 3,60 %) DekaBank Deutsche Girozentrale, 0,00%, 04/04/2025	44.988	0,50
19.500.000	EUR	Deutsche Bank AG, 0,00%, 02/04/2025	19.497	0,22
80.000.000	EUR	Deutsche Bank AG, 0,00%, 13/06/2025	79.621	0,89
28.000.000	EUR	Landeskreditbank Baden-Württemberg Foerderbank, 0,00%, 04/04/2025	27.993	0,31
		Deutschland - Gesamt	172.099	1,92
30.000.000	EUR	Irland (30. September 2024: 4,13 %) Matchpoint Finance plc, 0,00%, 03/04/2025	29.994	0,33
94.500.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 22/04/2025	94.355	1,05
16.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 28/04/2025	15.969	0,18
14.500.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 27/05/2025	14.444	0,16
80.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 04/06/2025	79.647	0,89
70.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 12/06/2025	69.654	0,78
21.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 17/06/2025	20.889	0,23
35.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 20/06/2025	34.808	0,39
5.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 10/07/2025	4.966	0,06
		Irland - Gesamt	364.726	4,07
Japan (30. September 2024: 0,14 %)				
10.000.000	EUR	Luxemburg (30. September 2024: 1,45 %) Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 10/04/2025	9.993	0,11
20.000.000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 14/04/2025	19.981	0,22
2.531.000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 23/04/2025	2.527	0,03
10.000.000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 13/05/2025	9.971	0,11
6.000.000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 15/05/2025	5.981	0,07
40.000.000	EUR	Clearstream Banking SA, 0,00%, 14/04/2025	39.964	0,45
10.000.000	EUR	Sunderland Receivables SA, 0,00%, 24/04/2025	9.983	0,11
		Luxemburg - Gesamt	98.400	1,10
28.000.000	EUR	Niederlande (30. September 2024: 0,87 %) ABN AMRO Bank NV, 0,00%, 07/04/2025	27.987	0,32
19.000.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0,00%, 22/04/2025	18.972	0,21
61.000.000	EUR	ING Bank NV, FRN, 2,71%, 27/05/2025	61.008	0,68
39.000.000	EUR	ING Bank NV, 0,00%, 29/08/2025	38.624	0,43
18.000.000	EUR	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0,00%, 09/06/2025	17.918	0,20
		Niederlande - Gesamt	164.509	1,84
100.000.000	EUR	Norwegen (30. September 2024: 0,00 %) DNB Bank ASA, 0,00%, 01/04/2025	99.993	1,12
		Norwegen - Gesamt	99.993	1,12
50.000.000	EUR	Singapur (30. September 2024: 0,00 %) DBS Bank Ltd., 0,00%, 01/07/2025	49.706	0,55
		Singapur - Gesamt	49.706	0,55
9.000.000	EUR	Schweden (30. September 2024: 1,44 %) Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 11/04/2025	8.993	0,10
30.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 08/01/2026	29.472	0,33
20.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 13/01/2026	19.642	0,22
20.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 21/01/2026	19.632	0,22

BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
41.000.000	EUR	Schweden (Fortsetzung) Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 29/01/2026	40.226	0,45
20.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 30/01/2026	19.621	0,22
10.000.000	EUR	Swedbank AB, 0,00%, 01/04/2025	9.999	0,11
		Schweden - Gesamt	147.585	1,65
8.000.000	EUR	Schweiz (30. September 2024: 0,07 %) UBS AG, 0,00%, 06/08/2025	7.935	0,09
		Schweiz - Gesamt	7.935	0,09
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 4,62 %)				
50.000.000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 25/04/2025	49.915	0,56
111.000.000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 02/05/2025	110.758	1,24
60.000.000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 12/06/2025	59.705	0,67
55.000.000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 16/06/2025	54.715	0,61
41.000.000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 17/06/2025	40.785	0,45
4.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 03/04/2025	3.999	0,04
100.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 28/04/2025	99.815	1,11
10.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 09/07/2025	9.935	0,11
6.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 22/07/2025	5.956	0,07
8.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 06/08/2025	7.935	0,09
8.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 08/09/2025	7.919	0,09
3.500.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 17/09/2025	3.463	0,04
8.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 06/11/2025	7.890	0,09
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	462.790	5,17
Vereinigte Staaten (30. September 2024: 0,14 %)				
40.000.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0,00%, 02/04/2025	39.995	0,44
135.000.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0,00%, 07/04/2025	134.937	1,51
12.000.000	EUR	Mont Blanc Capital Corp., 0,00%, 16/06/2025	11.940	0,13
6.925.000	EUR	Mont Blanc Capital Corp., 0,00%, 30/06/2025	6.884	0,08
		Vereinigte Staaten - Gesamt	193.756	2,16
Anlagen in Commercial Papers - Gesamt				
			2.671.339	29,84
Termineinlagen (30. September 2024: 17,11 %)				
390.000.000	EUR	Belgien (30. September 2024: 0,00 %) KBC Bank NV, 2,40%, 01/04/2025	390.000	4,36
		Belgien - Gesamt	390.000	4,36
Frankreich (30. September 2024: 3,52 %)				
101.334.642	EUR	BRED Banque Populaire, 2,38%, 01/04/2025	101.335	1,13
200.980.383	EUR	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 2,40%, 01/04/2025	200.980	2,25
		Frankreich - Gesamt	302.315	3,38
Deutschland (30. September 2024: 6,72 %)				
501.223.638	EUR	DZ Bank AG, 2,40%, 01/04/2025	501.224	5,60
		Deutschland - Gesamt	501.224	5,60

BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen		Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts	
Termineinlagen (Fortsetzung)						
250.233.428	EUR	Japan (30. September 2024: 6,87 %) MUFG Bank Ltd., 2.40%, 01/04/2025 Japan - Gesamt		250.233	2,79	
				250.233	2,79	
Anlagen in Termineinlagen - Gesamt						
				1.443.772	16,13	
Bestand	Währung	Anlagen		Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts	
ANLEIHEN						
Schuldtitel von Unternehmen (30. September 2024: 1,03 %)						
63.500.000	EUR	Australien (30. September 2024: 0,00 %) Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 2.70%, 05/01/2026 Australien - Gesamt		63.481	0,71	
				63.481	0,71	
193.500.000	EUR	Kanada (30. September 2024: 0,00 %) National Bank of Canada, FRN, 2.73%, 18/11/2025		193.490	2,16	
26.500.000	EUR	Royal Bank of Canada, FRN, 2.69%, 20/03/2026 Kanada - Gesamt		26.487	0,30	
				219.977	2,46	
42.000.000	EUR	Luxemburg (30. September 2024: 1,03 %) Purple Protected Asset, FRN, 2.53%, 18/09/2025		42.014	0,47	
30.000.000	EUR	SG Issuer SA, 3.00%, 07/04/2025 ¹ Luxemburg - Gesamt		30.000	0,33	
				72.014	0,80	
30.000.000	EUR	Singapur (30. September 2024: 0,00 %) DBS Bank Ltd., FRN, 2.69%, 05/01/2026 Singapur - Gesamt		29.995	0,33	
				29.995	0,33	
Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen - Gesamt						
				385.467	4,30	
Anlagen in Anleihen - Gesamt						
				385.467	4,30	
Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Umgekehrte Repogeschäfte (30. September 2024: 12,92 %)						
Europäische Union (30. September 2024: 0,00 %)						
400.000.000	EUR	BNP Paribas SA	2,42 %	01.04.2025	400.000	4,47
50.000.000	EUR	Goldman Sachs International	2,46 %	01.04.2025	50.000	0,56
50.000.000	EUR	Goldman Sachs International	2,46 %	02.04.2025	50.000	0,56
668.000.000	EUR	NatWest Markets plc	2,40 %	01.04.2025	668.000	7,46
Europäische Union - Gesamt						
					1.168.000	13,05

BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Umgekehrte Repogeschäfte (Fortsetzung)						
Frankreich (30. September 2024: 4,31 %)					-	-
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 8,61 %)					-	-
Anlagen in umgekehrten Repogeschäften - Gesamt					1.168.000	13,05
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt						
Zahlungsmittel					8.813.440	98,44
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					295.883	3,30
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert					(155.845)	(1,74)
					8.953.478	100,00
Analyse des Gesamtvermögens						
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind						3,89
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						13,12
Sonstige übertragbare Wertpapiere im Sinne von Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c)						79,49
Sonstige Vermögenswerte						3,50
Gesamtvermögen						100,00

¹ Nullkupon-Anleihe.

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (30. September 2024: 35,95 %)				
89.000.000	EUR	Australien (30. September 2024: 4,24 %)		
179.500.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 05/06/2025	88.434	0,10
187.500.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 04/11/2025	176.687	0,21
249.000.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 15/01/2026	183.830	0,21
478.500.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 26/01/2026	244.011	0,29
535.500.000	EUR	National Australia Bank Ltd., FRN, 2,71%, 05/09/2025	478.500	0,56
525.000.000	EUR	National Australia Bank Ltd., FRN, 2,71%, 02/01/2026	535.500	0,63
267.000.000	EUR	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 15/05/2025	522.742	0,61
		National Australia Bank Ltd., 0,00%, 02/01/2026	262.315	0,31
		Australien - Gesamt	2.492.019	2,92
Belgien (30. September 2024: 1,29 %)				
100.000.000	EUR	Kanada (30. September 2024: 6,26 %)		
450.500.000	EUR	Bank of Montreal, FRN, 2,70%, 16/09/2025	100.000	0,12
254.000.000	EUR	Bank of Montreal, FRN, 2,75%, 27/01/2026	450.500	0,53
244.000.000	EUR	Bank of Montreal, 0,00%, 22/04/2025	253.622	0,30
93.000.000	EUR	Bank of Montreal, 0,00%, 25/04/2025	243.576	0,28
456.000.000	EUR	Bank of Montreal, 0,00%, 15/01/2026	91.180	0,10
452.000.000	EUR	Bank of Montreal, 0,00%, 16/01/2026	447.079	0,52
582.000.000	EUR	National Bank of Canada, FRN, 2,74%, 12/11/2025	452.000	0,53
447.500.000	EUR	Royal Bank of Canada, 0,00%, 05/06/2025	578.311	0,68
683.500.000	EUR	Royal Bank of Canada, 0,00%, 04/11/2025	440.513	0,51
93.500.000	EUR	Royal Bank of Canada, 0,00%, 07/01/2026	670.542	0,78
188.000.000	EUR	Royal Bank of Canada, 0,00%, 14/01/2026	91.669	0,11
300.000.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 2,74%, 23/05/2025	188.000	0,22
872.000.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 2,78%, 08/08/2025	300.000	0,35
742.000.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 2,76%, 18/08/2025	872.000	1,02
360.000.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 2,77%, 19/09/2025	742.000	0,87
6.500.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 02/04/2025	359.972	0,42
44.000.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 18/11/2025	6.396	0,01
329.000.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 09/12/2025	43.226	0,05
		Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 29/01/2026	322.196	0,38
		Kanada - Gesamt	6.652.782	7,78
Finnland (30. September 2024: 0,46 %)				
449.500.000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 2,63%, 30/05/2025	449.500	0,53
300.000.000	EUR	Nordea Bank Abp, FRN, 2,67%, 12/06/2025	300.000	0,35
100.000.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,00%, 14/04/2025	99.893	0,12
99.000.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,00%, 08/05/2025	98.725	0,12
249.000.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,00%, 02/07/2025	247.371	0,29
217.500.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,00%, 03/07/2025	216.067	0,25
278.500.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,00%, 10/07/2025	276.528	0,32
175.500.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,00%, 10/10/2025	173.294	0,20
49.500.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,00%, 07/01/2026	48.562	0,06
20.000.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,00%, 15/01/2026	19.605	0,02
		Finnland - Gesamt	1.929.545	2,26
Frankreich (30. September 2024: 3,99 %)				
1.015.000.000	EUR	Credit Agricole SA, 0,00%, 02/04/2025	1.014.921	1,19
494.000.000	EUR	Credit Agricole SA, 0,00%, 07/04/2025	493.771	0,58
288.000.000	EUR	Credit Agricole SA, 0,00%, 02/05/2025	287.335	0,33
541.000.000	EUR	Credit Agricole SA, 0,00%, 02/06/2025	538.657	0,63
393.000.000	EUR	Credit Agricole SA, 0,00%, 03/06/2025	391.234	0,46
448.000.000	EUR	Credit Agricole SA, 0,00%, 02/10/2025	442.778	0,52
		Frankreich - Gesamt	3.168.696	3,71

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
		Japan (30. September 2024: 13,65 %)		
45.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 03/04/2025	44.993	0,05
48.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 07/04/2025	47.977	0,06
130.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 06/05/2025	129.675	0,15
69.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 06/05/2025	68.817	0,08
90.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 07/05/2025	89.754	0,11
83.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 12/05/2025	82.750	0,10
90.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 19/05/2025	89.697	0,10
44.500.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 20/05/2025	44.348	0,05
44.500.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 27/05/2025	44.326	0,05
150.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 03/06/2025	149.330	0,17
100.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 09/06/2025	99.516	0,12
98.000.000	EUR	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 03/07/2025	97.402	0,11
281.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 02/04/2025	280.978	0,33
200.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 02/04/2025	199.984	0,23
181.500.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 03/04/2025	181.472	0,21
230.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 04/04/2025	229.946	0,27
274.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 02/05/2025	273.358	0,32
100.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 12/05/2025	99.706	0,12
45.500.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 12/05/2025	45.366	0,05
263.500.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 14/05/2025	262.657	0,31
130.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 16/05/2025	129.585	0,15
17.500.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 19/05/2025	17.437	0,02
224.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 02/06/2025	223.093	0,26
266.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 11/06/2025	264.764	0,31
440.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 20/06/2025	437.600	0,51
255.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 07/07/2025	253.293	0,30
288.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 28/07/2025	285.596	0,33
255.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 07/08/2025	252.770	0,30
200.000.000	EUR	MUFG Bank Ltd., 0,00%, 04/04/2025	199.953	0,23
169.000.000	EUR	MUFG Bank Ltd., 0,00%, 09/04/2025	168.894	0,20
225.000.000	EUR	MUFG Bank Ltd., 0,00%, 06/05/2025	224.424	0,26
272.000.000	EUR	MUFG Bank Ltd., 0,00%, 04/08/2025	269.586	0,32
424.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 07/04/2025	423.799	0,50
360.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 08/04/2025	359.802	0,42
234.500.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 09/04/2025	234.353	0,27
361.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 22/04/2025	360.475	0,42
316.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 28/04/2025	315.329	0,37
348.500.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 02/06/2025	346.851	0,41
200.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 03/06/2025	199.052	0,23
161.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 28/07/2025	159.651	0,19
70.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 09/04/2025	69.956	0,08
88.500.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 10/04/2025	88.438	0,10
90.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 11/04/2025	89.931	0,11
321.500.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 02/05/2025	320.750	0,38
227.500.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 08/05/2025	226.865	0,27
150.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 12/05/2025	149.550	0,18
155.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 15/05/2025	154.486	0,18
169.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 19/05/2025	168.416	0,20
227.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 21/05/2025	226.195	0,26
45.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 27/05/2025	44.821	0,05
139.500.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 06/06/2025	138.825	0,16
50.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 16/06/2025	49.730	0,06
131.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 17/06/2025	130.283	0,15
135.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 07/07/2025	134.082	0,16
Japan - Gesamt			9.680.687	11,33
Niederlande (30. September 2024: 2,55 %)				
717.500.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0,00%, 09/05/2025	715.459	0,84
675.500.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0,00%, 13/05/2025	673.415	0,79
639.000.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0,00%, 11/06/2025	635.742	0,74

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
249.000.000	EUR	Niederlande (Fortsetzung) Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 2.74%, 29/07/2025 Niederlande - Gesamt	249.000 2.273.616	0,29 2,66
		Norwegen (30. September 2024: 1,17 %)		- -
76.500.000	EUR	Singapur (30. September 2024: 0,00 %) Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 2.61%, 28/07/2025	76.500	0,09
23.000.000	EUR	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 2.61%, 29/07/2025 Singapur - Gesamt	23.000 99.500	0,03 0,12
		Südkorea (30. September 2024: 0,51 %)		
25.000.000	EUR	KEB Hana Bank, 0.00%, 11/04/2025	24.979	0,03
36.000.000	EUR	KEB Hana Bank, 0.00%, 02/09/2025	35.607	0,04
68.000.000	EUR	Kookmin Bank, FRN, 2.73%, 17/06/2025	68.000	0,08
20.000.000	EUR	Kookmin Bank, 0.00%, 30/04/2025 Südkorea - Gesamt	19.954 148.540	0,02 0,17
		Schweden (30. September 2024: 0,11 %)		
287.000.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 2.59%, 27/06/2025	287.000	0,34
184.000.000	EUR	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 2.58%, 22/07/2025 Schweden - Gesamt	184.000 471.000	0,21 0,55
		Schweiz (30. September 2024: 0,48 %)		
319.000.000	EUR	UBS AG, FRN, 2.77%, 11/07/2025 Schweiz - Gesamt	319.000 319.000	0,37 0,37
		Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 1,04 %)		
268.500.000	EUR	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 12/09/2025	265.486	0,31
448.500.000	EUR	HSBC Bank plc, FRN, 2.76%, 21/10/2025	448.500	0,52
58.500.000	EUR	Mizuho International plc, 0.00%, 07/08/2025	57.989	0,07
299.000.000	EUR	SMBC Bank International plc, 0.00%, 06/05/2025	298.188	0,35
498.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, FRN, 2.72%, 25/07/2025 Vereinigtes Königreich - Gesamt	498.000 1.568.163	0,58 1,83
		Vereinigte Staaten (30. September 2024: 0,20 %)		
91.000.000	EUR	Citibank NA, 0.00%, 22/07/2025 Vereinigte Staaten - Gesamt	90.276 90.276	0,11 0,11
Anlagen in Einlagenzertifikaten - Gesamt				
Commercial Papers (30. September 2024: 38,69 %)				
		Australien (30. September 2024: 0,03 %)		- -
284.000.000	EUR	Österreich (30. September 2024: 1,68 %) Oesterreichische Kontrollbank AG, 0.00%, 30/04/2025	283.399	0,33
150.000.000	EUR	Republic of Austria, 0.00%, 22/04/2025 Österreich - Gesamt	149.788 433.187	0,18 0,51
		Kanada (30. September 2024: 0,53 %)		
100.000.000	EUR	PSP Capital, Inc., 0.00%, 22/04/2025	99.844	0,12
100.000.000	EUR	PSP Capital, Inc., 0.00%, 02/06/2025	99.569	0,12

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
471.000.000	EUR	Kanada (Fortsetzung) Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 29/09/2025	465.168	0,54
		Kanada - Gesamt	664.581	0,78
Finnland (30. September 2024: 1,51 %)				
188.000.000	EUR	Kuntarahoitus OYJ, 0,00%, 04/04/2025	187.961	0,22
100.000.000	EUR	Kuntarahoitus OYJ, 0,00%, 07/04/2025	99.958	0,12
100.000.000	EUR	Kuntarahoitus OYJ, 0,00%, 16/04/2025	99.898	0,12
248.000.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,00%, 06/06/2025	246.880	0,29
361.500.000	EUR	Nordea Bank Abp, 0,00%, 17/11/2025	356.019	0,41
		Finnland - Gesamt	990.716	1,16
Frankreich (30. September 2024: 13,06 %)				
341.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 03/04/2025	340.950	0,40
249.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 07/04/2025	248.894	0,29
15.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 09/04/2025	14.991	0,02
170.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 10/04/2025	169.891	0,20
82.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 11/04/2025	81.942	0,10
50.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 14/04/2025	49.954	0,06
100.900.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 22/04/2025	100.752	0,12
35.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 22/04/2025	34.949	0,04
262.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 24/04/2025	261.579	0,31
254.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 28/04/2025	253.521	0,30
130.000.000	EUR	Antalis SA, 0,00%, 18/06/2025	129.289	0,15
92.000.000	EUR	AXA Banque SACA, 0,00%, 03/04/2025	91.986	0,11
45.000.000	EUR	AXA Banque SACA, 0,00%, 04/08/2025	44.625	0,05
50.000.000	EUR	BRED Banque Populaire, 0,00%, 02/06/2025	49.782	0,06
444.000.000	EUR	BRED Banque Populaire, 0,00%, 01/07/2025	441.301	0,52
145.000.000	EUR	Dexia SA, 0,00%, 28/07/2025	143.780	0,17
280.500.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, FRN, 2,75%, 22/08/2025	280.500	0,33
253.000.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0,00%, 30/05/2025	251.978	0,29
260.000.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0,00%, 03/06/2025	258.816	0,30
492.000.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0,00%, 05/08/2025	487.926	0,57
25.000.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0,00%, 18/08/2025	24.766	0,03
250.000.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, 0,00%, 02/10/2025	246.877	0,29
18.500.000	EUR	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0,00%, 01/04/2025	18.500	0,02
13.000.000	EUR	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0,00%, 02/04/2025	12.999	0,01
60.000.000	EUR	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0,00%, 22/04/2025	59.908	0,07
45.500.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 09/04/2025	45.472	0,05
20.000.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 10/04/2025	19.986	0,02
12.500.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 16/04/2025	12.486	0,01
32.500.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 17/04/2025	32.460	0,04
70.000.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 22/04/2025	69.897	0,08
40.000.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 23/04/2025	39.933	0,05
20.000.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 23/04/2025	19.969	0,02
50.000.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 24/04/2025	49.920	0,06
20.000.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 05/05/2025	19.949	0,02
60.100.000	EUR	Satellite SASU, 0,00%, 21/05/2025	59.885	0,07
		Frankreich - Gesamt	4.470.413	5,23
Deutschland (30. September 2024: 6,16 %)				
499.000.000	EUR	DekaBank Deutsche Girozentrale, 0,00%, 04/04/2025	498.877	0,58
228.000.000	EUR	Deutsche Bank AG, 0,00%, 02/04/2025	227.982	0,27
86.500.000	EUR	Deutsche Bank AG, 0,00%, 08/05/2025	86.260	0,10
917.500.000	EUR	Deutsche Bank AG, 0,00%, 13/06/2025	912.704	1,07
250.000.000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0,00%, 03/04/2025	249.966	0,29
269.000.000	EUR	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0,00%, 04/04/2025	268.945	0,32
300.000.000	EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank, 0,00%, 07/04/2025	299.878	0,35
400.000.000	EUR	Landwirtschaftliche Rentenbank, 0,00%, 17/04/2025	399.565	0,47

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
		Deutschland (Fortsetzung)		
300.000.000	EUR	NRW. Bank, 0,00%, 07/04/2025	299.875	0,35
250.000.000	EUR	NRW. Bank, 0,00%, 16/04/2025	249.744	0,29
250.000.000	EUR	NRW. Bank, 0,00%, 02/06/2025	248.833	0,29
55.000.000	EUR	Toyota Kreditbank GmbH, 0,00%, 13/05/2025	54.829	0,06
		Deutschland - Gesamt	3.797.458	4,44
		Irland (30. September 2024: 3,79 %)		
391.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 03/04/2025	390.939	0,46
20.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 17/04/2025	19.975	0,02
190.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 22/04/2025	189.692	0,22
100.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 22/04/2025	99.838	0,12
3.500.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 22/04/2025	3.494	—
300.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 05/05/2025	299.254	0,35
177.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 05/05/2025	176.560	0,21
11.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 05/05/2025	10.973	0,01
80.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 27/05/2025	79.682	0,09
63.500.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 27/05/2025	63.248	0,07
219.500.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 04/06/2025	218.515	0,26
100.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 04/06/2025	99.551	0,12
216.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 12/06/2025	214.895	0,25
150.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 12/06/2025	149.233	0,18
138.500.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 17/06/2025	137.755	0,16
225.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 20/06/2025	223.721	0,26
65.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 20/06/2025	64.631	0,08
98.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 23/06/2025	97.422	0,11
55.000.000	EUR	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 10/07/2025	54.618	0,06
		Irland - Gesamt	2.593.996	3,03
		Japan (30. September 2024: 0,12 %)		
		Luxemburg (30. September 2024: 1,47 %)		
79.550.000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 10/04/2025	79.497	0,09
137.314.000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 14/04/2025	137.188	0,16
103.411.000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 14/04/2025	103.312	0,12
68.462.000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 15/04/2025	68.395	0,08
44.201.000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 22/04/2025	44.132	0,05
33.041.000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 22/04/2025	32.992	0,04
23.000.000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 22/04/2025	22.965	0,03
16.510.000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 23/04/2025	16.485	0,02
52.274.000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 13/05/2025	52.120	0,06
68.332.000	EUR	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 15/05/2025	68.122	0,08
487.500.000	EUR	DZ Privatbank SA, 0,00%, 04/04/2025	487.401	0,57
40.000.000	EUR	Sunderland Receivables SA, 0,00%, 22/04/2025	39.939	0,05
40.000.000	EUR	Sunderland Receivables SA, 0,00%, 24/04/2025	39.933	0,05
90.500.000	EUR	Sunderland Receivables SA, 0,00%, 30/04/2025	90.302	0,11
30.000.000	EUR	Sunderland Receivables SA, 0,00%, 12/05/2025	29.911	0,03
		Luxemburg - Gesamt	1.312.694	1,54
		Niederlande (30. September 2024: 7,19 %)		
271.000.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0,00%, 07/04/2025	270.864	0,32
380.000.000	EUR	ABN AMRO Bank NV, 0,00%, 22/04/2025	379.383	0,44
248.000.000	EUR	BNG Bank NV, 0,00%, 01/04/2025	248.000	0,29
248.000.000	EUR	BNG Bank NV, 0,00%, 22/04/2025	247.646	0,29
500.000.000	EUR	BNG Bank NV, 0,00%, 30/04/2025	498.964	0,58
537.000.000	EUR	ING Bank NV, FRN, 2,71%, 27/05/2025	537.000	0,63
453.000.000	EUR	ING Bank NV, 0,00%, 29/08/2025	448.437	0,53
788.000.000	EUR	Kingdom of the Netherlands, 0,00%, 01/04/2025	788.000	0,92
496.000.000	EUR	Kingdom of the Netherlands, 0,00%, 08/04/2025	495.764	0,58

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
		Niederlande (Fortsetzung)		
45.000.000	EUR	Kingdom of the Netherlands, 0,00%, 15/04/2025	44.957	0,05
45.000.000	EUR	Linde Finance BV, 0,00%, 08/04/2025	44.978	0,05
25.000.000	EUR	PACCAR Financial Europe BV, 0,00%, 15/04/2025	24.976	0,03
19.000.000	EUR	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0,00%, 20/05/2025	18.937	0,02
211.500.000	EUR	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0,00%, 09/06/2025	210.487	0,25
24.000.000	EUR	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0,00%, 24/06/2025	23.863	0,03
		Niederlande - Gesamt	4.282.256	5,01
		Norwegen (30. September 2024: 0,00 %)		
398.500.000	EUR	DNB Bank ASA, 0,00%, 01/04/2025	398.500	0,47
		Norwegen - Gesamt	398.500	0,47
		Supranational (30. September 2024: 0,15 %)		
		Schweden (30. September 2024: 1,31 %)		
495.000.000	EUR	Kingdom of Sweden, 0,00%, 11/04/2025	494.664	0,58
91.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 11/04/2025	90.918	0,11
199.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 23/07/2025	197.412	0,23
463.500.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 08/01/2026	454.630	0,53
229.500.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 13/01/2026	224.995	0,26
276.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 21/01/2026	270.507	0,32
141.500.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 26/01/2026	138.647	0,16
349.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 29/01/2026	341.782	0,40
197.500.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 30/01/2026	193.402	0,22
75.000.000	EUR	Swedbank AB, 0,00%, 01/04/2025	75.000	0,09
		Schweden - Gesamt	2.481.957	2,90
		Schweiz (30. September 2024: 0,06 %)		
91.000.000	EUR	UBS AG, 0,00%, 06/08/2025	90.215	0,10
		Schweiz - Gesamt	90.215	0,10
		Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 1,53 %)		
196.000.000	EUR	Bank of England, 0,00%, 01/04/2025	196.000	0,23
267.500.000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 25/04/2025	267.031	0,31
59.000.000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 02/05/2025	58.866	0,07
30.000.000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 12/06/2025	29.847	0,03
125.500.000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 16/06/2025	124.823	0,15
39.000.000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 17/06/2025	38.787	0,05
40.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 03/04/2025	39.994	0,05
87.500.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 09/07/2025	86.877	0,10
69.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 22/07/2025	68.438	0,08
88.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 06/08/2025	87.230	0,10
86.500.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 08/09/2025	85.516	0,10
37.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 17/09/2025	36.551	0,04
74.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 22/10/2025	72.941	0,09
99.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 24/10/2025	97.554	0,11
88.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 06/11/2025	86.723	0,10
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	1.377.178	1,61
		Vereinigte Staaten (30. September 2024: 0,10 %)		
137.000.000	EUR	Colgate-Palmolive Co., 0,00%, 07/04/2025	136.944	0,16
20.000.000	EUR	Mont Blanc Capital Corp., 0,00%, 20/05/2025	19.926	0,02
25.905.000	EUR	Mont Blanc Capital Corp., 0,00%, 16/06/2025	25.765	0,03
50.000.000	EUR	Procter & Gamble Co. (The), 0,00%, 09/04/2025	49.969	0,06

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
29.000.000	EUR	Vereinigte Staaten (Fortsetzung) Sheffield Receivables Co. LLC, 0.00%, 13/05/2025 Vereinigte Staaten - Gesamt	28.912	0,04
			261.516	0,31
Anlagen in Commercial Papers - Gesamt				
			23.154.667	27,09
Termineinlagen (30. September 2024: 6,76 %)				
1.500.301.250	EUR	Österreich (30. September 2024: 3,78 %) Erste Group Bank AG, 2.41%, 01/04/2025 Österreich - Gesamt	1.500.301	1,76
			1.500.301	1,76
495.000.000	EUR	Belgien (30. September 2024: 0,00 %) KBC Bank NV, 2.40%, 01/04/2025 Belgien - Gesamt	495.000	0,58
			495.000	0,58
100.000.000	EUR	Kanada (30. September 2024: 0,00 %) Bank of Nova Scotia (The), 2.40%, 01/04/2025 Kanada - Gesamt	100.000	0,12
			100.000	0,12
302.723.251	EUR	Frankreich (30. September 2024: 0,53 %) BRED Banque Populaire, 2.38%, 01/04/2025	302.723	0,36
300.280.113	EUR	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 2.40%, 01/04/2025 Frankreich - Gesamt	300.280	0,35
			603.003	0,71
4.600.000.000	EUR	Deutschland (30. September 2024: 2,11 %) DZ Bank AG, 2.40%, 01/04/2025 Deutschland - Gesamt	4.600.000	5,38
			4.600.000	5,38
54.157.796	EUR	Japan (30. September 2024: 0,34 %) Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 2.42%, 01/04/2025	54.158	0,06
2.008.023.856	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 2.40%, 01/04/2025 Japan - Gesamt	2.008.024	2,35
			2.062.182	2,41
1.011.326.708	EUR	Niederlande (30. September 2024: 0,00 %) Rabobank International, 2.35%, 01/04/2025 Niederlande - Gesamt	1.011.327	1,18
			1.011.327	1,18
Anlagen in Termineinlagen - Gesamt				
			10.371.813	12,14
Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Staatsanleihen (30. September 2024: 0,78 %)				
10.000.000	EUR	Finnland (30. September 2024: 0,00 %) Finland T-Bill, 2.60%, 15/04/2025 ¹	9.990	0,01
650.000.000	EUR	Finland T-Bill, 3.01%, 15/04/2025 ¹ Finnland - Gesamt	649.250	0,76
			659.240	0,77
Frankreich (30. September 2024: 0,78 %)				

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande (30. September 2024: 0,00 %) ²				
625.000.000	EUR	Anlagen in Staatsanleihen - Gesamt	659.240	0,77
Schuldtitel von Unternehmen (30. September 2024: 1,28 %)				
625.000.000	EUR	Australien (30. September 2024: 0,00 %) Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 2.70%, 05/01/2026	625.000	0,73
		Australien - Gesamt	625.000	0,73
300.000.000	EUR	Kanada (30. September 2024: 0,00 %) National Bank of Canada, FRN, 2.72%, 18/11/2025	300.000	0,35
300.000.000	EUR	National Bank of Canada, FRN, 2.73%, 18/11/2025	300.000	0,35
104.000.000	EUR	National Bank of Canada, FRN, 2.73%, 18/11/2025	104.000	0,12
100.000.000	EUR	National Bank of Canada, FRN, 2.73%, 18/11/2025	100.000	0,12
268.000.000	EUR	Royal Bank of Canada, FRN, 2.69%, 20/03/2026	268.000	0,32
		Kanada - Gesamt	1.072.000	1,26
413.000.000	EUR	Luxemburg (30. September 2024: 1,28 %) Purple Protected Asset, FRN, 2.53%, 18/09/2025	413.000	0,48
430.000.000	EUR	SG Issuer SA, 3.00%, 07/04/2025 ³	430.000	0,50
		Luxemburg - Gesamt	843.000	0,98
25.000.000	EUR	Niederlande (30. September 2024: 0,00 %) BNG Bank NV, 0,05%, 02/04/2025	24.998	0,03
		Niederlande - Gesamt	24.998	0,03
294.000.000	EUR	Singapur (30. September 2024: 0,00 %) DBS Bank Ltd., FRN, 2.69%, 05/01/2026	294.000	0,34
		Singapur - Gesamt	294.000	0,34
Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen - Gesamt				
			2.858.998	3,34
Supranationale Wertpapiere (30. September 2024: 0,00 %)				
256.000.000	EUR	European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.75%, 22/05/2025 ¹	255.016	0,30
436.000.000	EUR	European Union Bill, 2.80%, 09/05/2025 ¹	434.729	0,51
Anlagen in supranationalen Wertpapieren - Gesamt				
			689.745	0,81
Anlagen in Anleihen - Gesamt				
			4.207.983	4,92

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto-inventarwerts
Umgekehrte Repogeschäfte (30. September 2024: 15,97 %)						
Australien (30. September 2024: 0,46 %)						
Europäische Union (30. September 2024: 0,00 %)						
2.650.000.000	EUR	Bank of Nova Scotia plc	2,41 %	01.04.2025	2.650.000	3,10
2.600.000.000	EUR	BNP Paribas SA	2,42 %	01.04.2025	2.600.000	3,04
530.000.000	EUR	BNP Paribas SA	2,42 %	01.04.2025	530.000	0,62
600.000.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,40 %	01.04.2025	600.000	0,70
600.000.000	EUR	Canadian Imperial Bank of Commerce	2,40 %	02.04.2025	600.000	0,70
150.000.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia	2,40 %	01.04.2025	150.000	0,18
150.000.000	EUR	Commonwealth Bank of Australia	2,40 %	02.04.2025	150.000	0,18
		Credit Agricole Corporate and Investment				
180.000.000	EUR	Bank	2,42 %	01.04.2025	180.000	0,21
180.000.000	EUR	Goldman Sachs International	2,46 %	01.04.2025	180.000	0,21
180.000.000	EUR	Goldman Sachs International	2,46 %	02.04.2025	180.000	0,21
1.500.000.000	EUR	ING Bank NV	2,41 %	01.04.2025	1.500.000	1,75
2.750.000.000	EUR	J.P. Morgan Securities plc	2,43 %	01.04.2025	2.750.000	3,22
400.000.000	EUR	MUFG Securities EMEA plc	2,40 %	01.04.2025	400.000	0,47
600.000.000	EUR	National Australia Bank Ltd.	2,40 %	01.04.2025	600.000	0,70
1.950.000.000	EUR	Natixis SA	2,42 %	01.04.2025	1.950.000	2,28
1.100.000.000	EUR	NatWest Markets plc	2,40 %	01.04.2025	1.100.000	1,29
150.000.000	EUR	Santander UK plc	2,41 %	01.04.2025	150.000	0,18
100.000.000	EUR	Santander UK plc	2,41 %	01.04.2025	100.000	0,12
100.000.000	EUR	Santander UK plc	2,41 %	02.04.2025	100.000	0,12
750.000.000	EUR	Societe Generale	2,43 %	01.04.2025	750.000	0,88
Europäische Union - Gesamt					17.220.000	20,16
Frankreich (30. September 2024: 3,86 %)						
Japan (30. September 2024: 0,38 %)						
Niederlande (30. September 2024: 2,27 %)						
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 9,00 %)						
Anlagen in umgekehrten Repogeschäften - Gesamt					17.220.000	20,16
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt						
Barmittel und Barsicherheiten						
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert						
Analyse des Gesamtvermögens						
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind						
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						
Sonstige übertragbare Wertpapiere im Sinne von Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c)						
Sonstige Vermögenswerte						
Gesamtvermögen						

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

¹Bei den Sätzen handelt es sich um Diskontsätze oder eine Bandbreite von Diskontsätze zum Ende des Berichtszeitraums.

²Prozentangabe des Nettoinventarwerts vom Vorjahr auf 0,00 % gerundet.

³Nullkupon-Anleihe.

BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (30. September 2024: 14,78 %)				
50.000.000	EUR	Kanada (30. September 2024: 0,00 %) Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 24/10/2025	49.340	1,09
170.000.000	EUR	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 29/01/2026	166.775	3,70
		Kanada - Gesamt	216.115	4,79
150.000.000	EUR	Finnland (30. September 2024: 0,00 %) Nordea Bank Abp, 0,00%, 22/07/2025	148.902	3,30
		Finnland - Gesamt	148.902	3,30
75.000.000	EUR	Frankreich (30. September 2024: 2,94 %) Credit Agricole SA, 0,00%, 10/09/2025	74.222	1,64
		Frankreich - Gesamt	74.222	1,64
Japan (30. September 2024: 4,25 %)				
121.000.000	EUR	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 22/04/2025	120.820	2,68
120.000.000	EUR	MUFG Bank Ltd., 0,00%, 29/01/2026	117.697	2,61
80.000.000	EUR	Norinchukin Bank (The), 0,00%, 10/06/2025	79.617	1,76
100.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 07/04/2025	99.953	2,22
70.000.000	EUR	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 23/04/2025	69.891	1,55
		Japan - Gesamt	487.978	10,82
25.000.000	EUR	Niederlande (30. September 2024: 0,00 %) Coöperatieve Rabobank UA, 0,00%, 29/01/2026	24.536	0,54
		Niederlande - Gesamt	24.536	0,54
100.000.000	EUR	Schweiz (30. September 2024: 1,94 %) UBS AG, 0,00%, 09/06/2025	99.543	2,21
		Schweiz - Gesamt	99.543	2,21
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 5,65 %)				
119.000.000	EUR	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 14/01/2026	116.826	2,59
50.000.000	EUR	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0,00%, 09/06/2025	49.768	1,10
140.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, 0,00%, 12/05/2025	139.612	3,10
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	306.206	6,79
Anlagen in Einlagenzertifikaten - Gesamt				
			1.357.502	30,09
Commercial Papers (30. September 2024: 31,51 %)				
Australien (30. September 2024: 2,97 %)				
100.000.000	EUR	Frankreich (30. September 2024: 6,86 %) Antalis SA, 0,00%, 30/05/2025	99.582	2,21
50.000.000	EUR	AXA Banque SACA, 0,00%, 04/08/2025	49.602	1,10
		Frankreich - Gesamt	149.184	3,31
Deutschland (30. September 2024: 1,59 %)				
Irland (30. September 2024: 4,72 %)				
Jersey (30. September 2024: 2,92 %)				
100.000.000	EUR	Royal Bank of Scotland International Ltd. (The), 0,00%, 02/05/2025	99.786	2,21

BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
50.000.000	EUR	Jersey (Fortsetzung) Royal Bank of Scotland International Ltd. (The), 0,00%, 09/05/2025 Jersey - Gesamt	49.871	1,11
			149.657	3,32
Luxemburg (30. September 2024: 0,77 %)				
13.000.000	EUR	Niederlande (30. September 2024: 4,37 %) Avery Dennison Treasury Management BV, 0,00%, 13/06/2025	12.931	0,29
25.000.000	EUR	Avery Dennison Treasury Management BV, 0,00%, 27/06/2025	24.842	0,55
12.000.000	EUR	Heineken NV, 0,00%, 13/06/2025	11.942	0,27
39.000.000	EUR	Universal Music Group NV, 0,00%, 23/05/2025	38.854	0,86
55.000.000	EUR	Universal Music Group NV, 0,00%, 30/05/2025	54.767	1,21
		Niederlande - Gesamt	143.336	3,18
Spanien (30. September 2024: 2,54 %)				
130.000.000	EUR	Banco Santander SA, 0,00%, 02/04/2025 Spanien - Gesamt	129.983	2,88
			129.983	2,88
Schweden (30. September 2024: 0,00 %)				
75.000.000	EUR	Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 30/01/2026	73.580	1,63
50.000.000	EUR	Swedbank AB, 0,00%, 01/04/2025	49.997	1,11
		Schweden - Gesamt	123.577	2,74
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 4,77 %)				
100.000.000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 17/06/2025	99.476	2,20
50.000.000	EUR	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 15/07/2025	49.648	1,10
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	149.124	3,30
Vereinigte Staaten (30. September 2024: 0,00 %)				
100.000.000	EUR	Realty Income Corp., 0,00%, 19/05/2025 Vereinigte Staaten - Gesamt	99.665	2,21
			99.665	2,21
Anlagen in Commercial Papers - Gesamt				
			944.526	20,94
Termineinlagen (30. September 2024: 5,67 %)				
Deutschland (30. September 2024: 5,67 %)				
Anlagen in Termineinlagen - Gesamt				
Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Schuldtitel von Unternehmen (30. September 2024: 44,61 %)				
Australien (30. September 2024: 1,20 %)				
60.000.000	EUR	Macquarie Bank Ltd., FRN, 3,34%, 20/10/2025	60.150	1,33
57.600.000	EUR	Westpac Banking Corp., 3,70%, 16/01/2026	58.168	1,29
		Australien - Gesamt	118.318	2,62

BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
145.000.000	EUR	Belgien (30. September 2024: 2,88 %) Belfius Bank SA, FRN, 2.90%, 17/09/2026 Belgien - Gesamt	145.153	3,22
			145.153	3,22
52.000.000	EUR	Finnland (30. September 2024: 1,03 %) OP Corporate Bank plc, FRN, 3.01%, 21/11/2025 Finnland - Gesamt	52.115	1,15
			52.115	1,15
66.300.000	EUR	Frankreich (30. September 2024: 9,44 %) Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN, 2.89%, 08/09/2025	66.372	1,47
200.000.000	EUR	BPCE SA, FRN, 3.14%, 18/07/2025	200.124	4,44
62.000.000	EUR	HSBC Continental Europe SA, FRN, 2.95%, 10/05/2026	62.087	1,38
48.300.000	EUR	Sanofi SA, FRN, 2.83%, 11/03/2027 Frankreich - Gesamt	48.359	1,07
			376.942	8,36
37.200.000	EUR	Deutschland (30. September 2024: 3,62 %) Deutsche Bank AG, FRN, 3.44%, 15/01/2026 Deutschland - Gesamt	37.311	0,83
			37.311	0,83
109.500.000	EUR	Irland (30. September 2024: 0,00 %) Barclays Bank Ireland plc, FRN, 0.00%, 07/04/2027 Irland - Gesamt	109.500	2,43
			109.500	2,43
150.000.000	EUR	Luxemburg (30. September 2024: 2,98 %) Purple Protected Asset, FRN, 2.53%, 18/09/2025 Luxemburg - Gesamt	150.049	3,33
			150.049	3,33
162.000.000	EUR	Niederlande (30. September 2024: 6,23 %) Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, FRN, 2.88%, 28/05/2025 Niederlande - Gesamt	162.007	3,59
			162.007	3,59
Spanien (30. September 2024: 1,54 %)				
			-	-
163.000.000	EUR	Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 10,92 %) Lloyds Bank Corporate Markets plc, FRN, 2.93%, 30/08/2025	163.148	3,62
100.000.000	EUR	Nationwide Building Society, FRN, 3.04%, 10/11/2025	100.138	2,22
107.400.000	EUR	NatWest Markets plc, FRN, 3.39%, 09/01/2026	107.690	2,39
170.000.000	EUR	Santander UK plc, FRN, 2.84%, 24/03/2027	170.026	3,77
120.000.000	EUR	Standard Chartered Bank, FRN, 3.24%, 15/01/2027 Vereinigtes Königreich - Gesamt	120.060	2,66
			661.062	14,66
150.000.000	EUR	Vereinigte Staaten (30. September 2024: 4,77 %) Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 2.93%, 18/06/2025	150.153	3,33
90.000.000	EUR	Metropolitan Life Global Funding I, FRN, 2.95%, 17/09/2026 Vereinigte Staaten - Gesamt	90.056	1,99
			240.209	5,32
Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen - Gesamt				
			2.052.666	45,51
Anlagen in Anleihen - Gesamt				
			2.052.666	45,51

BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits termin	Zeitwert Tsd. EUR	% des Netto inventarwerts
Devisenterminkontrakte				
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (30. September 2024: 0,02 %)				
Devisenterminkontrakte				
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (30. September 2024: (0,02) %)				
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt			4.354.694	96,54
Barmittel und Barsicherheiten			258.145	5,72
Zahlungsmitteläquivalente				
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund (30. September 2024: 2,00 %)				
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			(102.127)	(2,26)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert			4.510.712	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind				44,40
Sonstige übertragbare Wertpapiere im Sinne von Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c)				49,80
Sonstige Vermögenswerte				5,80
Gesamtvermögen				100,00

BLACKROCK ICS STERLING GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen		Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts	
ANLEIHEN						
Staatsanleihen (30. September 2024: 28,73 %)						
		Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 28,73 %)				
230.927.000	GBP	UK Treasury Bill, 4.56%, 07/04/2025 ¹		230.753	3,31	
104.404.000	GBP	UK Treasury Bill, 4.64%, 14/04/2025 ¹		104.232	1,49	
284.011.000	GBP	UK Treasury Bill, 4.68%, 06/05/2025 ¹		282.750	4,05	
50.000.000	GBP	UK Treasury Bill, 4.66%, 12/05/2025 ¹		49.741	0,71	
191.353.000	GBP	UK Treasury Bill, 4.66%, 19/05/2025 ¹		190.191	2,72	
55.050.000	GBP	UK Treasury Bill, 4.39%, 02/06/2025 ¹		54.638	0,78	
225.000.000	GBP	UK Treasury Bill, 4.59%, 23/06/2025 ¹		222.666	3,19	
150.000.000	GBP	UK Treasury Bill, 4.43%, 30/06/2025 ¹		148.358	2,12	
62.000.000	GBP	UK Treasury Bill, 4.56%, 07/07/2025 ¹		61.255	0,88	
190.030.000	GBP	UK Treasury Bill, 4.51%, 14/07/2025 ¹		187.604	2,69	
107.523.000	GBP	UK Treasury Bill, 4.41%, 21/07/2025 ¹		106.088	1,52	
91.245.000	GBP	UK Treasury Bill, 4.52%, 28/07/2025 ¹		89.923	1,29	
23.421.000	GBP	UK Treasury Bill, 4.47%, 04/08/2025 ¹		23.066	0,33	
79.301.000	GBP	UK Treasury Bill, 4.41%, 26/08/2025 ¹		77.905	1,12	
Vereinigtes Königreich - Gesamt				1.829.170	26,20	
Anlagen in Staatsanleihen - Gesamt				1.829.170	26,20	
Anlagen in Anleihen - Gesamt				1.829.170	26,20	
Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Umgekehrte Repogeschäfte (30. September 2024: 84,83 %)						- -
Australien (30. September 2024: 2,60 %)						- -
Frankreich (30. September 2024: 7,71 %)						- -
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 74,52 %)						- -
200.000.000	GBP	Bank of Nova Scotia plc	4,55 %	01.04.2025	200.000	2,87
100.000.000	GBP	Bank of Nova Scotia plc	4,53 %	01.04.2025	100.000	1,43
100.000.000	GBP	Bank of Nova Scotia plc	4,55 %	01.04.2025	100.000	1,43
100.000.000	GBP	Bank of Nova Scotia plc	4,50 %	02.04.2025	100.000	1,43
25.000.000	GBP	Barclays Bank plc	4,46 %	01.04.2025	25.000	0,36
342.000.000	GBP	BNP Paribas SA	4,54 %	01.04.2025	342.000	4,90
103.521.194	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	103.521	1,48
62.903.750	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	62.904	0,90
56.350.910	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	56.351	0,81
49.594.500	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	49.595	0,71
12.941.935	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	12.942	0,19
12.068.944	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	12.069	0,17
11.815.688	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	11.816	0,17
10.222.500	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	10.222	0,15
6.538.895	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	6.539	0,09
2.861.250	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	2.861	0,04
2.748.040	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	2.748	0,04
2.647.523	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	2.648	0,04
2.498.280	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	2.498	0,04
2.382.800	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	2.383	0,03
2.169.705	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	2.170	0,03
2.070.508	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	2.071	0,03

NM0525U-4540461-79/163

BLACKROCK ICS STERLING GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto-inventarwerts
Umgekehrte Repogeschäfte (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)						
2.050.491	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	2.050	0,03
1.760.850	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	1.761	0,03
1.018.700	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	1.019	0,01
922.250	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	922	0,01
911.289	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	911	0,01
104.173.913	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	104.174	1,49
63.496.250	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	63.496	0,91
56.808.304	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	56.808	0,81
49.995.750	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	49.996	0,72
13.087.350	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	13.087	0,19
11.798.393	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	11.798	0,17
10.884.283	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	10.884	0,16
9.147.420	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	9.147	0,13
6.597.365	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	6.597	0,09
2.887.500	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	2.888	0,04
2.785.378	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	2.785	0,04
2.676.800	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	2.677	0,04
2.526.930	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	2.527	0,04
2.408.700	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	2.409	0,03
2.186.093	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	2.186	0,03
2.095.913	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	2.096	0,03
2.068.557	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	2.069	0,03
1.769.950	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	1.770	0,03
930.750	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	931	0,01
918.120	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	918	0,01
756.284	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	756	0,01
98.554.688	GBP	Commonwealth Bank of Australia	4,55 %	01.04.2025	98.555	1,41
61.630.170	GBP	Commonwealth Bank of Australia	4,55 %	01.04.2025	61.630	0,88
56.290.913	GBP	Commonwealth Bank of Australia	4,55 %	01.04.2025	56.291	0,81
52.875.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia	4,55 %	01.04.2025	52.875	0,76
31.813.250	GBP	Commonwealth Bank of Australia	4,55 %	01.04.2025	31.813	0,46
27.779.375	GBP	Commonwealth Bank of Australia	4,55 %	01.04.2025	27.779	0,40
21.056.605	GBP	Commonwealth Bank of Australia	4,55 %	01.04.2025	21.057	0,30
144.765.200	GBP	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	4,55 %	01.04.2025	144.765	2,07
55.234.800	GBP	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	4,55 %	01.04.2025	55.235	0,79
145.775.000	GBP	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	4,55 %	02.04.2025	145.775	2,09
54.225.000	GBP	Credit Agricole Corporate and Investment Bank	4,55 %	02.04.2025	54.225	0,78
138.320.182	GBP	DBS Bank Ltd.	4,55 %	01.04.2025	138.320	1,98
11.679.818	GBP	DBS Bank Ltd.	4,55 %	01.04.2025	11.680	0,17
141.216.439	GBP	DBS Bank Ltd.	4,53 %	02.04.2025	141.216	2,02
8.783.561	GBP	DBS Bank Ltd.	4,53 %	02.04.2025	8.784	0,13
400.000.000	GBP	Goldman Sachs International	4,55 %	01.04.2025	400.000	5,73
150.000.000	GBP	HSBC Bank plc	4,47 %	01.04.2025	150.000	2,15
400.000.000	GBP	J.P. Morgan Securities plc	4,53 %	01.04.2025	400.000	5,73
97.750.000	GBP	Mizuho International plc	4,55 %	01.04.2025	97.750	1,40
78.000.000	GBP	Mizuho International plc	4,55 %	01.04.2025	78.000	1,12
78.000.000	GBP	Mizuho International plc	4,55 %	01.04.2025	78.000	1,12
46.250.000	GBP	Mizuho International plc	4,55 %	01.04.2025	46.250	0,66
75.000.000	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	75.000	1,07
75.000.000	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	75.000	1,07
75.000.000	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	75.000	1,07
75.000.000	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	75.000	1,07
81.118.698	GBP	MUFG Securities EMEA plc	4,55 %	01.04.2025	81.119	1,16
40.654.125	GBP	MUFG Securities EMEA plc	4,55 %	01.04.2025	40.654	0,58
39.633.780	GBP	MUFG Securities EMEA plc	4,55 %	01.04.2025	39.634	0,57
16.569.166	GBP	MUFG Securities EMEA plc	4,55 %	01.04.2025	16.569	0,24

NM0525U-4540461-80/163

BLACKROCK ICS STERLING GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Umgekehrte Repogeschäfte (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)						
14.239.196	GBP	MUFG Securities EMEA plc	4,55 %	01.04.2025	14.239	0,20
7.785.035	GBP	MUFG Securities EMEA plc	4,55 %	01.04.2025	7.785	0,11
81.419.159	GBP	MUFG Securities EMEA plc	4,49 %	02.04.2025	81.419	1,17
45.430.217	GBP	MUFG Securities EMEA plc	4,49 %	02.04.2025	45.430	0,65
40.848.949	GBP	MUFG Securities EMEA plc	4,49 %	02.04.2025	40.849	0,59
23.822.919	GBP	MUFG Securities EMEA plc	4,49 %	02.04.2025	23.823	0,34
8.478.757	GBP	MUFG Securities EMEA plc	4,49 %	02.04.2025	8.479	0,12
350.000.000	GBP	National Australia Bank Ltd.	4,53 %	01.04.2025	350.000	5,01
170.000.000	GBP	NatWest Markets plc	4,55 %	01.04.2025	170.000	2,44
300.000.000	GBP	Santander UK plc	4,53 %	01.04.2025	300.000	4,30
350.000.000	GBP	Societe Generale	4,53 %	01.04.2025	350.000	5,01
277.476.520	GBP	Standard Chartered Bank	4,54 %	01.04.2025	277.477	3,98
22.523.480	GBP	Standard Chartered Bank	4,54 %	01.04.2025	22.523	0,32
105.853.100	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	105.853	1,52
95.974.800	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	95.975	1,38
79.904.300	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	79.904	1,15
18.267.800	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	18.268	0,26
Vereinigtes Königreich - Gesamt					6.337.000	90,78
Anlagen in umgekehrten Repogeschäften - Gesamt					6.337.000	90,78
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt					8.166.170	116,98
Zahlungsmittel					135.871	1,95
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(1.321.015)	(18,93)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert					6.981.026	100,00
Analyse des Gesamtvermögens						
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind						2,29
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						95,88
Sonstige Vermögenswerte						1,83
Gesamtvermögen						100,00

¹ Die Zinssätze sind Diskontsätze oder eine Bandbreite von Diskontsätzen zum Ende des Berichtszeitraums.

BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (30. September 2024: 34,65 %)				
		Australien (30. September 2024: 4,93 %)		
14.500.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 07/05/2025	14.434	0,15
40.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 08/10/2025	39.070	0,41
24.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 15/01/2026	23.166	0,24
16.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 26/01/2026	15.424	0,16
39.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 06/02/2026	37.546	0,40
32.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 16/02/2026	30.770	0,33
33.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, 4,76%, 22/12/2025	33.066	0,35
32.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 08/01/2026	30.940	0,33
32.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 12/01/2026	30.925	0,33
14.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 06/02/2026	13.490	0,14
14.000.000	GBP	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 21/05/2025	13.917	0,15
36.000.000	GBP	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 07/08/2025	35.451	0,37
20.000.000	GBP	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 26/08/2025	19.649	0,21
		Australien - Gesamt	337.848	3,57
		Kanada (30. September 2024: 3,08 %)		
20.000.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4,95%, 17/06/2025	20.004	0,21
143.000.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 4,84%, 07/11/2025	143.179	1,51
70.000.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 4,85%, 17/11/2025	70.099	0,74
3.000.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 26/03/2026	2.872	0,03
53.000.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 4,60%, 27/03/2026	53.034	0,56
		Kanada - Gesamt	289.188	3,05
		Finnland (30. September 2024: 2,08 %)		
34.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 10/04/2025	33.958	0,36
48.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 13/06/2025	47.569	0,50
70.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 18/08/2025	68.819	0,73
33.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 30/09/2025	32.275	0,34
50.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 07/10/2025	48.861	0,52
30.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 08/10/2025	29.313	0,31
16.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 4,81%, 16/12/2025	16.031	0,17
3.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 4,76%, 13/01/2026	3.005	0,03
8.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 15/01/2026	7.725	0,08
4.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 16/01/2026	3.862	0,04
3.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 4,78%, 16/01/2026	3.006	0,03
15.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 06/02/2026	14.447	0,15
		Finnland - Gesamt	308.871	3,26
		Frankreich (30. September 2024: 4,26 %)		
57.000.000	GBP	BNP Paribas SA, 4,70%, 15/05/2025	57.008	0,60
57.000.000	GBP	BNP Paribas SA, 4,70%, 10/06/2025	57.011	0,60
20.000.000	GBP	BNP Paribas SA, 0,00%, 02/09/2025	19.623	0,21
120.000.000	GBP	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,00%, 01/04/2025	119.985	1,27
92.000.000	GBP	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,00%, 29/05/2025	91.334	0,96
		Frankreich - Gesamt	344.961	3,64
		Japan (30. September 2024: 9,19 %)		
8.000.000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 4,82%, 15/04/2025	8.001	0,09
7.000.000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 06/05/2025	6.969	0,07
8.000.000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 4,58%, 03/06/2025	8.000	0,08
8.000.000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 03/06/2025	7.937	0,08
15.000.000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 04/06/2025	14.874	0,16
8.000.000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 04/06/2025	7.936	0,08
25.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 4,82%, 03/04/2025	25.000	0,26
35.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 07/04/2025	34.970	0,37
20.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 4,82%, 07/04/2025	20.001	0,21
27.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 0,00%, 06/05/2025	26.880	0,28

NM0525U-4540461-82/163

BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
50.000.000	GBP	Japan (Fortsetzung)		
55.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 08/05/2025	49.766	0,53
20.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 12/05/2025	54.715	0,58
50.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 4.71%, 13/05/2025	20.003	0,21
9.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 4.56%, 02/06/2025	50.002	0,53
30.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 03/06/2025	8.929	0,09
67.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 4.55%, 11/06/2025	30.000	0,32
8.000.000	GBP	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 22/04/2025	66.818	0,71
16.000.000	GBP	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 09/06/2025	7.931	0,08
16.000.000	GBP	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 30/06/2025	15.819	0,17
11.000.000	GBP	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 28/07/2025	15.764	0,17
34.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 21/05/2025	10.930	0,12
42.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4.81%, 09/04/2025	34.002	0,36
35.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4.81%, 15/04/2025	42.004	0,44
23.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4.80%, 17/04/2025	35.003	0,37
26.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust International plc, 4.82%, 07/04/2025	23.001	0,24
32.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust International plc, 4.82%, 07/04/2025	26.001	0,28
24.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust International plc, 4.81%, 09/04/2025	32.002	0,34
20.000.000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 4.81%, 10/04/2025	24.001	0,25
30.000.000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 4.69%, 30/04/2025	20.002	0,21
		Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 4.60%, 20/05/2025	30.001	0,32
		Japan - Gesamt	757.262	8,00
123.000.000	GBP	Niederlande (30. September 2024: 4,43 %)		
57.000.000	GBP	ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 05/06/2025	121.993	1,29
93.000.000	GBP	ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 07/07/2025	56.312	0,60
		ING Bank NV, 0.00%, 21/11/2025	90.392	0,95
		Niederlande - Gesamt	268.697	2,84
50.000.000	GBP	Norwegen (30. September 2024: 1,37 %)		
16.000.000	GBP	DNB Bank ASA, 0.00%, 08/05/2025	49.770	0,53
16.000.000	GBP	DNB Bank ASA, 4.75%, 22/12/2025	16.028	0,17
16.000.000	GBP	DNB Bank ASA, 0.00%, 12/01/2026	15.460	0,16
		DNB Bank ASA, 4.74%, 13/01/2026	16.030	0,17
		Norwegen - Gesamt	97.288	1,03
11.000.000	GBP	Singapur (30. September 2024: 1,52 %)		
17.000.000	GBP	DBS Bank Ltd., 0.00%, 11/04/2025	10.985	0,12
16.000.000	GBP	DBS Bank Ltd., 0.00%, 16/04/2025	16.966	0,18
16.000.000	GBP	DBS Bank Ltd., 0.00%, 23/04/2025	15.955	0,17
5.000.000	GBP	DBS Bank Ltd., 0.00%, 29/04/2025	15.943	0,17
10.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.81%, 14/04/2025	5.000	0,05
10.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.81%, 17/04/2025	10.001	0,11
25.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.74%, 22/04/2025	10.001	0,11
5.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.73%, 29/04/2025	25.002	0,26
25.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.85%, 09/05/2025	5.001	0,05
5.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.79%, 02/06/2025	25.007	0,26
5.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.75%, 10/07/2025	5.002	0,05
5.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.75%, 15/07/2025	5.002	0,05
10.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.70%, 21/07/2025	10.003	0,11
10.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.64%, 31/07/2025	10.002	0,11
10.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.50%, 18/09/2025	9.999	0,10
		Singapur - Gesamt	179.869	1,90
11.000.000	GBP	Schweden (30. September 2024: 0,00 %)		
		Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.54%, 07/07/2025	11.001	0,12
		Schweden - Gesamt	11.001	0,12

BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
24.000.000	GBP	Schweiz (30. September 2024: 1,05 %) UBS AG, 0,00%, 20/03/2026 Schweiz - Gesamt	23.007	0,24
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 2,59 %)				
72.000.000	GBP	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 15/04/2025	71.866	0,76
60.000.000	GBP	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 08/05/2025	59.718	0,63
83.000.000	GBP	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 02/07/2025	82.039	0,87
14.000.000	GBP	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 28/07/2025	13.794	0,15
64.000.000	GBP	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 29/07/2025	63.049	0,67
14.000.000	GBP	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 26/09/2025	13.694	0,14
14.000.000	GBP	National Westminster Bank plc, 0,00%, 20/08/2025	13.762	0,14
11.000.000	GBP	National Westminster Bank plc, 0,00%, 15/09/2025	10.780	0,11
3.000.000	GBP	NatWest Markets plc, 0,00%, 02/05/2025	2.988	0,03
12.000.000	GBP	NatWest Markets plc, 0,00%, 06/05/2025	11.948	0,13
12.000.000	GBP	NatWest Markets plc, 0,00%, 02/06/2025	11.908	0,13
7.000.000	GBP	NatWest Markets plc, 0,00%, 03/07/2025	6.921	0,07
Vereinigtes Königreich - Gesamt			362.467	3,83
Vereinigte Staaten (30. September 2024: 0,15 %)				
51.000.000	GBP	Bank of America NA, 0,00%, 14/07/2025	50.352	0,53
33.000.000	GBP	Bank of America NA, 0,00%, 21/07/2025	32.553	0,34
17.000.000	GBP	Bank of America NA, 0,00%, 22/09/2025	16.643	0,18
Vereinigte Staaten - Gesamt			99.548	1,05
Anlagen in Einlagenzertifikaten - Gesamt			3.080.007	32,53
Commercial Papers (30. September 2024: 11,80 %)				
Australien (30. September 2024: 0,67 %)				
Frankreich (30. September 2024: 3,65 %)				
81.000.000	GBP	BPCE SA, 0,00%, 05/06/2025	80.350	0,85
33.000.000	GBP	BPCE SA, 0,00%, 18/09/2025	32.327	0,34
66.000.000	GBP	BRED Banque Populaire, 0,00%, 04/04/2025	65.968	0,70
30.000.000	GBP	BRED Banque Populaire, 0,00%, 30/04/2025	29.890	0,32
10.000.000	GBP	Satellite SASU, 0,00%, 03/04/2025	9.996	0,10
15.000.000	GBP	Satellite SASU, 0,00%, 16/04/2025	14.970	0,16
10.000.000	GBP	Satellite SASU, 0,00%, 22/04/2025	9.972	0,10
15.000.000	GBP	Satellite SASU, 0,00%, 30/05/2025	14.887	0,16
10.000.000	GBP	Satellite SASU, 0,00%, 18/06/2025	9.999	0,11
11.000.000	GBP	Satellite SASU, 0,00%, 28/07/2025	10.836	0,11
Frankreich - Gesamt			279.195	2,95
Deutschland (30. September 2024: 2,24 %)				
33.000.000	GBP	Allianz SE, 0,00%, 28/05/2025	32.768	0,35
75.000.000	GBP	Allianz SE, 0,00%, 29/05/2025	74.463	0,79
49.000.000	GBP	NRW. Bank, 0,00%, 01/07/2025	48.467	0,51
Deutschland - Gesamt			155.698	1,65
Irland (30. September 2024: 1,78 %)				
9.000.000	GBP	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 28/04/2025	8.968	0,09
80.000.000	GBP	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 12/06/2025	79.261	0,84
88.000.000	GBP	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 24/06/2025	87.056	0,92
Irland - Gesamt			175.285	1,85

BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
60.000.000	GBP	Japan (30. September 2024: 0,00 %) Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 07/04/2025	59.948	0,63
76.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 27/05/2025	75.462	0,80
		Japan - Gesamt	135.410	1,43
18.000.000	GBP	Luxemburg (30. September 2024: 0,64 %) Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 14/04/2025	17.969	0,19
38.000.000	GBP	Sunderland Receivables SA, 0,00%, 08/04/2025	37.963	0,40
5.000.000	GBP	Sunderland Receivables SA, 0,00%, 22/04/2025	4.987	0,05
		Luxemburg - Gesamt	60.919	0,64
119.000.000	GBP	Niederlande (30. September 2024: 0,48 %) ING Bank NV, 0,00%, 10/12/2025	115.401	1,22
13.000.000	GBP	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0,00%, 06/05/2025	12.942	0,14
16.000.000	GBP	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0,00%, 28/05/2025	15.885	0,17
9.000.000	GBP	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0,00%, 19/06/2025	8.911	0,09
15.000.000	GBP	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0,00%, 20/08/2025	14.740	0,15
		Niederlande - Gesamt	167.879	1,77
16.000.000	GBP	Norwegen (30. September 2024: 0,00 %) DNB Bank ASA, 0,00%, 09/01/2026	15.465	0,16
		Norwegen - Gesamt	15.465	0,16
8.000.000	GBP	Singapur (30. September 2024: 0,64 %) DBS Bank Ltd., 0,00%, 12/05/2025	7.959	0,09
18.000.000	GBP	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0,00%, 30/05/2025	17.869	0,19
8.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 0,00%, 21/07/2025	7.887	0,08
		Singapur - Gesamt	33.715	0,36
32.000.000	GBP	Schweden (30. September 2024: 0,00 %) Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 13/06/2025	31.711	0,34
32.000.000	GBP	Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 06/08/2025	31.502	0,33
		Schweden - Gesamt	63.213	0,67
24.000.000	GBP	Schweiz (30. September 2024: 1,14 %) UBS AG, 0,00%, 08/01/2026	23.199	0,25
8.000.000	GBP	UBS AG, 0,00%, 19/01/2026	7.723	0,08
		Schweiz - Gesamt	30.922	0,33
26.000.000	GBP	Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 0,56 %) NatWest Markets plc, 0,00%, 07/05/2025	25.884	0,27
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	25.884	0,27
Anlagen in Commercial Papers - Gesamt				
			1.143.585	12,08
Termineinlagen (30. September 2024: 17,04 %)				
26.000.000	GBP	Belgien (30. September 2024: 0,00 %) KBC Bank NV, 4,45%, 01/04/2025	26.000	0,27
		Belgien - Gesamt	26.000	0,27
50.000.000	GBP	Kanada (30. September 2024: 1,40 %) Bank of Nova Scotia (The), 4,49%, 01/04/2025	50.000	0,53

NM0525U-4540461-85/163

BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Termineinlagen (Fortsetzung)				
101.311.240	GBP	Kanada (Fortsetzung) Royal Bank of Canada, 4.45%, 01/04/2025	101.311	1,07
		Kanada - Gesamt	151.311	1,60
Frankreich (30. September 2024: 3,33 %)				
253.735.052	GBP	BRED Banque Populaire, 4.45%, 01/04/2025	253.735	2,68
		Frankreich - Gesamt	253.735	2,68
Deutschland (30. September 2024: 2,10 %)				
212.011.455	GBP	DZ Bank AG, 4.45%, 01/04/2025	212.011	2,24
		Deutschland - Gesamt	212.011	2,24
Japan (30. September 2024: 8,69 %)				
100.574.592	GBP	Mizuho Bank Ltd., 4.45%, 01/04/2025	100.575	1,06
101.946.690	GBP	MUFG Bank Ltd., 4.46%, 01/04/2025	101.947	1,08
213.574.439	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4.46%, 01/04/2025	213.574	2,26
		Japan - Gesamt	416.096	4,40
Singapur (30. September 2024: 0,00 %)				
30.150.656	GBP	DBS Bank Ltd., 4.46%, 01/04/2025	30.151	0,32
		Singapur - Gesamt	30.151	0,32
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 1,52 %)				
500.000.000	GBP	UK Debt Management Office, 4.48%, 01/04/2025	500.000	5,28
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	500.000	5,28
Anlagen in Termineinlagen - Gesamt				
			1.589.304	16,79
Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Schuldtitel von Unternehmen (30. September 2024: 8,81 %)				
Australien (30. September 2024: 5,50 %)				
23.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.76%, 16/06/2025	22.997	0,24
53.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.79%, 08/09/2025	52.996	0,56
44.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.80%, 15/04/2025	43.999	0,46
42.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.81%, 25/07/2025	41.997	0,44
51.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.77%, 17/09/2025	50.996	0,54
37.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.77%, 24/09/2025	36.997	0,39
53.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.79%, 25/11/2025	52.990	0,56
55.000.000	GBP	National Australia Bank Ltd., FRN, 4.79%, 11/09/2025	54.996	0,58
46.000.000	GBP	Westpac Banking Corp., FRN, 4.75%, 29/05/2025	45.995	0,49
47.000.000	GBP	Westpac Banking Corp., FRN, 4.75%, 30/05/2025	46.995	0,50
80.000.000	GBP	Westpac Banking Corp., FRN, 4.75%, 16/06/2025	79.991	0,84
45.000.000	GBP	Westpac Banking Corp., FRN, 4.79%, 18/07/2025	44.994	0,48
		Australien - Gesamt	575.943	6,08
Kanada (30. September 2024: 3,31 %)				
78.000.000	GBP	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4.76%, 17/06/2025	77.994	0,82
50.000.000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 4.74%, 19/05/2025	49.994	0,53
120.000.000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 4.79%, 08/07/2025	119.985	1,27
32.000.000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 4.76%, 23/09/2025	32.005	0,34
			NM052504540461-86/163	

BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen		Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)					
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)					
		Kanada (Fortsetzung)			
55.000.000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 4.79%, 20/11/2025		54.991	0,58
33.000.000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 4.79%, 04/02/2026		33.003	0,35
		Kanada - Gesamt		367.972	3,89
		Singapur (30. September 2024: 0,00 %)			
52.000.000	GBP	DBS Bank Ltd., FRN, 4.77%, 27/11/2025		52.001	0,55
		Singapur - Gesamt		52.001	0,55
Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen - Gesamt					
				995.916	10,52
Anlagen in Anleihen - Gesamt					
				995.916	10,52
Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. GBP
Umgekehrte Repogeschäfte (30. September 2024: 27,94 %)					
Australien (30. September 2024: 2,54 %)					
Frankreich (30. September 2024: 2,59 %)					
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 22,81 %)					
100.000.000	GBP	Bank of Nova Scotia plc	4,55 %	01.04.2025	100.000
100.000.000	GBP	Bank of Nova Scotia plc	4,53 %	01.04.2025	100.000
100.000.000	GBP	Bank of Nova Scotia plc	4,50 %	02.04.2025	100.000
25.000.000	GBP	Barclays Bank plc	4,46 %	01.04.2025	25.000
300.000.000	GBP	BNP Paribas SA	4,54 %	01.04.2025	300.000
65.981.250	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	65.981
36.884.250	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	36.884
26.344.178	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	26.344
21.684.444	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	21.684
19.626.250	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	19.626
16.467.848	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	16.468
15.998.015	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	15.998
14.868.158	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	14.868
12.490.500	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	12.491
7.774.235	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	7.774
6.008.750	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	6.009
3.071.419	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	3.071
2.800.705	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	2.801
163.022.500	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	163.023
34.248.038	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	34.248
27.127.713	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	27.128
15.570.850	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	15.571
6.789.025	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	6.789
3.241.875	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	3.242
77.778.518	GBP	Commonwealth Bank of Australia	4,55 %	01.04.2025	77.779
69.102.963	GBP	Commonwealth Bank of Australia	4,55 %	01.04.2025	69.103
3.118.520	GBP	Commonwealth Bank of Australia	4,55 %	01.04.2025	3.119
81.800.688	GBP	DBS Bank Ltd.	4,55 %	01.04.2025	81.801
18.199.312	GBP	DBS Bank Ltd.	4,55 %	01.04.2025	18.199

NM0525U-4540461-87/163

BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Umgekehrte Repogeschäfte (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)						
78.701.957	GBP	DBS Bank Ltd.	4,53 %	02.04.2025	78.702	0,83
21.298.043	GBP	DBS Bank Ltd.	4,53 %	02.04.2025	21.298	0,23
150.000.000	GBP	Goldman Sachs International	4,55 %	01.04.2025	150.000	1,59
102.375.000	GBP	Mizuho International plc	4,55 %	01.04.2025	102.375	1,08
97.625.000	GBP	Mizuho International plc	4,55 %	01.04.2025	97.625	1,03
83.093.750	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	83.094	0,88
66.475.000	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	66.475	0,70
50.431.250	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	50.431	0,53
200.000.000	GBP	National Australia Bank Ltd.	4,53 %	01.04.2025	200.000	2,11
25.000.000	GBP	NatWest Markets plc	4,55 %	01.04.2025	25.000	0,26
200.000.000	GBP	Santander UK plc	4,53 %	01.04.2025	200.000	2,11
124.996.700	GBP	Standard Chartered Bank	4,54 %	01.04.2025	124.997	1,32
75.003.300	GBP	Standard Chartered Bank	4,54 %	01.04.2025	75.003	0,79
107.099.150	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	107.099	1,13
106.523.850	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	106.524	1,13
86.377.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	86.377	0,91
Vereinigtes Königreich - Gesamt						2.950.001
						31,16
Anlagen in umgekehrten Repogeschäften - Gesamt						2.950.001
						31,16
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt						9.758.813
Zahlungsmittel						325.805
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten						(617.465)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert						9.467.153
						100,00
Analyse des Gesamtvermögens						
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind						9,82
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						29,09
Sonstige übertragbare Wertpapiere im Sinne von Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c)						57,33
Sonstige Vermögenswerte						3,76
Gesamtvermögen						100,00

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (30. September 2024: 42,09 %)				
		Australien (30. September 2024: 6,11 %)		
85.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 07/05/2025	84.607	0,20
196.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 08/10/2025	191.320	0,45
114.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 15/01/2026	109.915	0,26
79.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 26/01/2026	76.208	0,18
189.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 06/02/2026	182.065	0,43
157.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 16/02/2026	151.094	0,35
156.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, 4,76%, 22/12/2025	156.000	0,37
158.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 08/01/2026	152.465	0,36
156.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 12/01/2026	150.458	0,35
75.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 06/02/2026	72.248	0,17
64.000.000	GBP	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 21/05/2025	63.589	0,15
156.000.000	GBP	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 07/08/2025	153.491	0,36
101.000.000	GBP	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 26/08/2025	99.210	0,23
		Australien - Gesamt	1.642.670	3,86
		Belgien (30. September 2024: 0,00 %)		
60.000.000	GBP	Euroclear Bank SA, 0,00%, 06/05/2025	59.737	0,14
		Belgien - Gesamt	59.737	0,14
		Kanada (30. September 2024: 4,35 %)		
415.000.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4,95%, 17/06/2025	415.000	0,97
609.000.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 4,84%, 07/11/2025	609.000	1,43
308.000.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 4,85%, 17/11/2025	308.000	0,72
12.000.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 26/03/2026	11.485	0,03
242.000.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 4,60%, 27/03/2026	242.000	0,57
		Kanada - Gesamt	1.585.485	3,72
		Finnland (30. September 2024: 2,71 %)		
146.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 10/04/2025	145.820	0,34
235.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 13/06/2025	232.916	0,55
310.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 18/08/2025	304.519	0,72
157.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 30/09/2025	153.373	0,36
234.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 07/10/2025	228.442	0,54
143.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 08/10/2025	139.701	0,33
78.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 4,81%, 16/12/2025	78.000	0,18
15.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 4,76%, 13/01/2026	15.000	0,03
32.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 15/01/2026	30.849	0,07
16.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 16/01/2026	15.423	0,04
15.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 4,78%, 16/01/2026	15.000	0,03
74.000.000	GBP	Nordea Bank Abp, 0,00%, 06/02/2026	71.285	0,17
		Finnland - Gesamt	1.430.328	3,36
		Frankreich (30. September 2024: 4,39 %)		
200.000.000	GBP	BNP Paribas SA, 4,90%, 04/04/2025	200.000	0,47
277.000.000	GBP	BNP Paribas SA, 4,70%, 15/05/2025	277.000	0,65
277.000.000	GBP	BNP Paribas SA, 4,70%, 10/06/2025	277.000	0,65
150.000.000	GBP	BNP Paribas SA, 0,00%, 02/09/2025	147.163	0,34
565.000.000	GBP	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,00%, 01/04/2025	565.000	1,33
463.000.000	GBP	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0,00%, 29/05/2025	459.623	1,08
		Frankreich - Gesamt	1.925.786	4,52
		Japan (30. September 2024: 9,27 %)		
40.000.000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 4,85%, 07/04/2025	40.000	0,09
39.000.000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 4,82%, 15/04/2025	39.000	0,09
36.000.000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 06/05/2025	35.841	0,08
15.000.000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 4,58%, 21/05/2025	15.000	0,04

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
39.000.000	GBP	Japan (Fortsetzung)		
39.000.000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 4.58%, 03/06/2025	39.000	0,09
39.000.000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 03/06/2025	38.695	0,09
65.000.000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 04/06/2025	64.484	0,15
39.000.000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 04/06/2025	38.690	0,09
50.000.000	GBP	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 24/06/2025	49.480	0,12
125.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 4.82%, 03/04/2025	125.000	0,29
165.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 07/04/2025	164.871	0,39
80.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 4.82%, 07/04/2025	80.000	0,19
290.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 24/04/2025	289.153	0,68
133.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 06/05/2025	132.418	0,31
175.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 08/05/2025	174.181	0,41
170.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 12/05/2025	169.113	0,40
110.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 4.71%, 13/05/2025	110.000	0,26
30.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 4.56%, 02/06/2025	30.000	0,07
41.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 03/06/2025	40.678	0,10
170.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 4.55%, 11/06/2025	170.000	0,40
200.000.000	GBP	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 12/06/2025	198.231	0,47
311.000.000	GBP	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 22/04/2025	310.138	0,73
100.000.000	GBP	MUFG Bank Ltd., 4.84%, 07/05/2025	100.000	0,23
42.000.000	GBP	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 09/06/2025	41.639	0,10
78.000.000	GBP	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 30/06/2025	77.115	0,18
78.000.000	GBP	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 28/07/2025	76.844	0,18
55.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 03/04/2025	54.986	0,13
54.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 21/05/2025	53.665	0,13
166.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4.81%, 09/04/2025	166.000	0,39
191.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4.81%, 14/04/2025	191.000	0,45
195.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4.81%, 15/04/2025	195.000	0,46
105.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4.80%, 17/04/2025	105.000	0,25
150.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4.78%, 22/04/2025	150.000	0,35
100.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 30/04/2025	99.632	0,23
125.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust International plc, 4.82%, 07/04/2025	125.000	0,29
110.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust International plc, 4.82%, 07/04/2025	110.000	0,26
158.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Trust International plc, 4.81%, 09/04/2025	158.000	0,37
117.000.000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 4.81%, 10/04/2025	117.000	0,27
94.000.000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 4.70%, 22/04/2025	94.000	0,22
160.000.000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 4.69%, 30/04/2025	160.000	0,38
120.000.000	GBP	Sumitomo Trust and Banking Co. Ltd., 4.60%, 20/05/2025	120.000	0,28
Japan - Gesamt			4.548.854	10,69
Niederlande (30. September 2024: 4,76 %)				
585.000.000	GBP	ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 05/06/2025	580.289	1,36
266.000.000	GBP	ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 07/07/2025	262.849	0,62
452.000.000	GBP	ING Bank NV, 0.00%, 21/11/2025	439.357	1,03
Niederlande - Gesamt			1.282.495	3,01
Norwegen (30. September 2024: 1,65 %)				
220.000.000	GBP	DNB Bank ASA, 0.00%, 08/05/2025	218.962	0,52
78.000.000	GBP	DNB Bank ASA, 4.75%, 22/12/2025	78.000	0,18
78.000.000	GBP	DNB Bank ASA, 0.00%, 12/01/2026	75.234	0,18
78.000.000	GBP	DNB Bank ASA, 4.74%, 13/01/2026	78.000	0,18
Norwegen - Gesamt			450.196	1,06
Singapur (30. September 2024: 1,10 %)				
61.000.000	GBP	DBS Bank Ltd., 0.00%, 11/04/2025	60.922	0,14
77.000.000	GBP	DBS Bank Ltd., 0.00%, 16/04/2025	76.852	0,18
78.000.000	GBP	DBS Bank Ltd., 0.00%, 23/04/2025	77.780	0,18
78.000.000	GBP	DBS Bank Ltd., 0.00%, 29/04/2025	77.731	0,18
30.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.81%, 14/04/2025	30.000	0,07

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
20.000.000	GBP	Singapur (Fortsetzung) United Overseas Bank Ltd., 4.81%, 17/04/2025	20.000	0,05
40.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.74%, 22/04/2025	40.000	0,09
20.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.85%, 09/05/2025	20.000	0,05
50.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.80%, 13/05/2025	50.000	0,12
30.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.82%, 27/05/2025	30.000	0,07
25.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.79%, 02/06/2025	25.000	0,06
25.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.75%, 10/07/2025	25.000	0,06
15.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.75%, 15/07/2025	15.000	0,04
40.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.70%, 21/07/2025	40.000	0,09
15.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.64%, 31/07/2025	15.000	0,04
40.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.50%, 18/09/2025	40.000	0,09
Singapur - Gesamt			643.285	1,51
55.000.000	GBP	Schweden (30. September 2024: 0,00 %) Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.54%, 07/07/2025	55.000	0,13
Schweden - Gesamt			55.000	0,13
118.000.000	GBP	Schweiz (30. September 2024: 2,03 %) UBS AG, 0,00%, 20/03/2026	113.106	0,27
Schweiz - Gesamt			113.106	0,27
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 5,72 %)				
400.000.000	GBP	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 15/04/2025	399.280	0,94
270.000.000	GBP	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 08/05/2025	268.701	0,63
390.000.000	GBP	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 02/07/2025	385.356	0,91
70.000.000	GBP	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 28/07/2025	68.958	0,16
313.000.000	GBP	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 29/07/2025	308.295	0,72
70.000.000	GBP	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 26/09/2025	68.472	0,16
70.000.000	GBP	National Westminster Bank plc, 0,00%, 20/08/2025	68.802	0,16
49.500.000	GBP	National Westminster Bank plc, 0,00%, 15/09/2025	48.504	0,11
1.335.000.000	GBP	Nationwide Building Society, 4,45%, 02/04/2025	1.335.000	3,14
11.000.000	GBP	NatWest Markets plc, 0,00%, 02/05/2025	10.956	0,03
59.000.000	GBP	NatWest Markets plc, 0,00%, 06/05/2025	58.743	0,14
59.000.000	GBP	NatWest Markets plc, 0,00%, 02/06/2025	58.546	0,14
30.000.000	GBP	NatWest Markets plc, 0,00%, 03/07/2025	29.659	0,07
40.000.000	GBP	NatWest Markets plc, 0,00%, 11/07/2025	39.496	0,09
Vereinigtes Königreich - Gesamt			3.148.768	7,40
Vereinigte Staaten (30. September 2024: 0,00 %)				
252.000.000	GBP	Bank of America NA, 0,00%, 14/07/2025	248.648	0,58
160.000.000	GBP	Bank of America NA, 0,00%, 21/07/2025	157.770	0,37
77.000.000	GBP	Bank of America NA, 0,00%, 22/09/2025	75.383	0,18
Vereinigte Staaten - Gesamt			481.801	1,13
Anlagen in Einlagenzertifikaten - Gesamt				
Commercial Papers (30. September 2024: 16,07 %)				
64.000.000	GBP	Australien (30. September 2024: 0,87 %) Toyota Finance Australia Ltd., 0,00%, 21/07/2025	63.138	0,15
Australien - Gesamt			63.138	0,15
Kanada (30. September 2024: 0,02 %)				
28.000.000	GBP	OMERS Finance Trust, 0,00%, 17/06/2025	27.734	0,07

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
40.000.000	GBP	Kanada (Fortsetzung) PSP Capital, Inc., 0,00%, 06/08/2025 Kanada - Gesamt	39.387 67.121	0,09 0,16
		Frankreich (30. September 2024: 8,22 %)		
15.000.000	GBP	Antalis SA, 0,00%, 17/04/2025	14.970	0,04
173.000.000	GBP	Antalis SA, 0,00%, 22/04/2025	172.548	0,41
390.000.000	GBP	BPCE SA, 0,00%, 05/06/2025	386.819	0,91
155.000.000	GBP	BPCE SA, 0,00%, 18/09/2025	151.782	0,36
312.000.000	GBP	BRED Banque Populaire, 0,00%, 04/04/2025	311.878	0,73
159.000.000	GBP	BRED Banque Populaire, 0,00%, 30/04/2025	158.417	0,37
6.000.000	GBP	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0,00%, 01/04/2025	6.000	0,01
16.400.000	GBP	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0,00%, 02/04/2025	16.398	0,04
11.000.000	GBP	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0,00%, 02/05/2025	10.957	0,03
40.000.000	GBP	Satellite SASU, 0,00%, 03/04/2025	39.990	0,09
35.000.000	GBP	Satellite SASU, 0,00%, 14/04/2025	34.941	0,08
49.000.000	GBP	Satellite SASU, 0,00%, 22/04/2025	48.868	0,11
49.000.000	GBP	Satellite SASU, 0,00%, 18/06/2025	48.526	0,11
47.000.000	GBP	Satellite SASU, 0,00%, 28/07/2025	46.315	0,11
		Frankreich - Gesamt	1.448.409	3,40
Deutschland (30. September 2024: 1,30 %)				
186.000.000	GBP	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0,00%, 02/05/2025	185.290	0,44
364.000.000	GBP	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0,00%, 20/05/2025	361.809	0,85
225.000.000	GBP	NRW. Bank, 0,00%, 01/07/2025	222.406	0,52
		Deutschland - Gesamt	769.505	1,81
Irland (30. September 2024: 1,01 %)				
50.000.000	GBP	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 23/04/2025	49.858	0,12
38.000.000	GBP	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 28/04/2025	37.869	0,09
20.000.000	GBP	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 30/04/2025	19.926	0,05
55.000.000	GBP	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 12/05/2025	54.719	0,13
75.000.000	GBP	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 12/06/2025	74.330	0,17
350.000.000	GBP	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 24/06/2025	346.369	0,81
		Irland - Gesamt	583.071	1,37
Japan (30. September 2024: 0,00 %)				
319.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 07/04/2025	318.748	0,75
367.000.000	GBP	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 27/05/2025	364.433	0,85
		Japan - Gesamt	683.181	1,60
Luxemburg (30. September 2024: 0,58 %)				
55.459.000	GBP	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 14/04/2025	55.369	0,13
27.113.000	GBP	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 14/04/2025	27.069	0,06
64.770.000	GBP	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 22/04/2025	64.601	0,15
41.316.000	GBP	Albion Capital Corp. SA, 0,00%, 25/04/2025	41.193	0,10
28.000.000	GBP	Sunderland Receivables SA, 0,00%, 08/04/2025	27.974	0,07
23.000.000	GBP	Sunderland Receivables SA, 0,00%, 22/04/2025	22.940	0,05
25.000.000	GBP	Sunderland Receivables SA, 0,00%, 23/04/2025	24.929	0,06
		Luxemburg - Gesamt	264.075	0,62
Niederlande (30. September 2024: 1,37 %)				
578.000.000	GBP	ING Bank NV, 0,00%, 10/12/2025	559.652	1,31
500.000.000	GBP	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0,00%, 12/05/2025	497.493	1,17
65.000.000	GBP	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0,00%, 06/05/2025	64.714	0,15
82.000.000	GBP	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0,00%, 28/05/2025	81.415	0,19
43.000.000	GBP	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0,00%, 17/06/2025	42.596	0,10

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
40.000.000	GBP	Niederlande (Fortsetzung) Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0,00%, 19/06/2025	39.596	0,09
85.000.000	GBP	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0,00%, 20/08/2025	83.550	0,20
		Niederlande - Gesamt	1.369.016	3,21
78.000.000	GBP	Norwegen (30. September 2024: 0,00 %) DNB Bank ASA, 0,00%, 09/01/2026	75.262	0,18
		Norwegen - Gesamt	75.262	0,18
39.000.000	GBP	Singapur (30. September 2024: 0,72 %) DBS Bank Ltd., 0,00%, 12/05/2025	38.795	0,09
25.000.000	GBP	DBS Bank Ltd., 0,00%, 12/05/2025	24.869	0,06
83.000.000	GBP	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0,00%, 30/05/2025	82.377	0,19
39.000.000	GBP	United Overseas Bank Ltd., 0,00%, 21/07/2025	38.455	0,09
		Singapur - Gesamt	184.496	0,43
157.000.000	GBP	Schweden (30. September 2024: 0,00 %) Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 13/06/2025	155.608	0,37
152.000.000	GBP	Svenska Handelsbanken AB, 0,00%, 06/08/2025	149.659	0,35
		Schweden - Gesamt	305.267	0,72
119.000.000	GBP	Schweiz (30. September 2024: 0,62 %) UBS AG, 0,00%, 08/01/2026	114.805	0,27
39.000.000	GBP	UBS AG, 0,00%, 19/01/2026	37.595	0,09
		Schweiz - Gesamt	152.400	0,36
115.000.000	GBP	Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 0,52 %) NatWest Markets plc, 0,00%, 07/05/2025	114.461	0,27
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	114.461	0,27
147.745.000	GBP	Vereinigte Staaten (30. September 2024: 0,84 %) Manhattan Asset Funding Co. LLC, 0,00%, 22/04/2025	147.359	0,35
15.000.000	GBP	Mont Blanc Capital Corp., 0,00%, 15/04/2025	14.974	0,03
11.940.000	GBP	Mont Blanc Capital Corp., 0,00%, 20/05/2025	11.867	0,03
12.000.000	GBP	Mont Blanc Capital Corp., 0,00%, 17/06/2025	11.886	0,03
		Vereinigte Staaten - Gesamt	186.086	0,44
Anlagen in Commercial Papers - Gesamt				
			6.265.488	14,72
Termineinlagen (30. September 2024: 7,98 %)				
25.000.000	GBP	Belgien (30. September 2024: 0,08 %) KBC Bank NV, 4,45%, 01/04/2025	25.000	0,06
		Belgien - Gesamt	25.000	0,06
100.000.000	GBP	Kanada (30. September 2024: 0,16 %) Bank of Nova Scotia (The), 4,49%, 01/04/2025	100.000	0,24
150.073.157	GBP	Royal Bank of Canada, 4,45%, 01/04/2025	150.073	0,35
		Kanada - Gesamt	250.073	0,59
102.235.585	GBP	Frankreich (30. September 2024: 0,06 %) BRED Banque Populaire, 4,45%, 01/04/2025	102.236	0,24
		Frankreich - Gesamt	102.236	0,24

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Termineinlagen (Fortsetzung)				
901.537.302	GBP	Japan (30. September 2024: 4,10 %) Mizuho Bank Ltd., 4.45%, 01/04/2025	901.537	2,12
300.219.999	GBP	MUFG Bank Ltd., 4.46%, 01/04/2025	300.220	0,70
1.543.571.331	GBP	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4.46%, 01/04/2025	1.543.572	3,63
		Japan - Gesamt	2.745.329	6,45
100.085.369	GBP	Niederlande (30. September 2024: 0,00 %) Rabobank International, 4.45%, 01/04/2025	100.085	0,23
		Niederlande - Gesamt	100.085	0,23
70.351.530	GBP	Singapur (30. September 2024: 0,26 %) DBS Bank Ltd., 4.46%, 01/04/2025	70.351	0,16
50.146.827	GBP	United Overseas Bank Ltd., 4.46%, 01/04/2025	50.147	0,12
		Singapur - Gesamt	120.498	0,28
477.638.775	GBP	Vereinigte Arabische Emirate (30. September 2024: 1,18 %) First Abu Dhabi Bank PJSC, 4.45%, 01/04/2025	477.639	1,12
		Vereinigte Arabische Emirate - Gesamt	477.639	1,12
1.000.000.000	GBP	Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 2,14 %) UK Debt Management Office, 4.48%, 01/04/2025	1.000.000	2,35
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	1.000.000	2,35
Anlagen in Termineinlagen - Gesamt				
Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Schuldtitel von Unternehmen (30. September 2024: 11,54 %)				
119.000.000	GBP	Australien (30. September 2024: 6,21 %) Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.76%, 16/06/2025	119.000	0,28
221.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.79%, 08/09/2025	221.000	0,52
213.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.80%, 15/04/2025	213.000	0,50
195.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.81%, 25/07/2025	195.000	0,46
213.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.77%, 17/09/2025	213.000	0,50
152.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.77%, 24/09/2025	152.000	0,36
231.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.79%, 25/11/2025	231.000	0,54
230.000.000	GBP	National Australia Bank Ltd., FRN, 4.79%, 11/09/2025	230.000	0,54
228.000.000	GBP	Westpac Banking Corp., FRN, 4.75%, 29/05/2025	228.000	0,54
227.000.000	GBP	Westpac Banking Corp., FRN, 4.75%, 30/05/2025	227.000	0,53
363.000.000	GBP	Westpac Banking Corp., FRN, 4.75%, 16/06/2025	363.000	0,85
205.000.000	GBP	Westpac Banking Corp., FRN, 4.79%, 18/07/2025	205.000	0,48
		Australien - Gesamt	2.597.000	6,10
361.000.000	GBP	Kanada (30. September 2024: 4,15 %) Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4.76%, 17/06/2025	361.000	0,85
380.000.000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 4.74%, 19/05/2025	380.000	0,89
562.000.000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 4.79%, 08/07/2025	562.000	1,32
133.000.000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 4.76%, 23/09/2025	133.000	0,31
250.000.000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 4.79%, 20/11/2025	250.000	0,59
161.000.000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 4.79%, 04/02/2026	161.000	0,38
		Kanada - Gesamt	1.847.000	4,34

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen		Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)					
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)					
232.000.000	GBP	Singapur (30. September 2024: 0,00 %) DBS Bank Ltd., FRN, 4.77%, 27/11/2025 Singapur - Gesamt		232.000	0,55
470.000.000	GBP	Vereinigte Staaten (30. September 2024: 1,18 %) New York Life Global Funding, FRN, 4.78%, 22/08/2025 Vereinigte Staaten - Gesamt		470.000	1,10
Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen - Gesamt				5.146.000	12,09
Anlagen in Anleihen - Gesamt				5.146.000	12,09
Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. GBP
Umgekehrte Repogeschäfte (30. September 2024: 20,41 %)					
Australien (30. September 2024: 0,50 %)					
Frankreich (30. September 2024: 1,39 %)					
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 18,52 %)					
150.000.000	GBP	Bank of Montreal	4,55 %	01.04.2025	150.000
150.000.000	GBP	Bank of Montreal	4,52 %	02.04.2025	150.000
300.000.000	GBP	Bank of Nova Scotia plc	4,55 %	01.04.2025	300.000
100.000.000	GBP	Bank of Nova Scotia plc	4,55 %	01.04.2025	100.000
50.000.000	GBP	Barclays Bank plc	4,46 %	01.04.2025	50.000
858.000.000	GBP	BNP Paribas SA	4,54 %	01.04.2025	858.000
158.772.000	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	158.772
50.943.031	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	50.943
26.904.745	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	26.905
6.715.231	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	6.715
3.211.250	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	3.211
1.983.743	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	1.984
1.470.000	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,55 %	01.04.2025	1.470
66.618.750	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	66.619
36.904.778	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	36.905
26.595.416	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	26.595
21.872.731	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	21.873
19.802.886	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	19.803
16.590.134	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	16.590
16.138.760	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	16.139
15.034.748	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	15.035
12.589.500	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	12.590
7.838.591	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	7.839
6.066.250	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	6.066
3.101.754	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	3.102
845.702	GBP	Canadian Imperial Bank of Commerce	4,53 %	02.04.2025	846
500.000.000	GBP	Citigroup Global Markets Ltd.	4,55 %	01.04.2025	500.000
93.276.865	GBP	Commonwealth Bank of Australia	4,55 %	01.04.2025	93.277
6.723.135	GBP	Commonwealth Bank of Australia	4,55 %	01.04.2025	6.723
106.535.191	GBP	DBS Bank Ltd.	4,55 %	01.04.2025	106.535

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto-inventarwerts
Umgekehrte Repogeschäfte (Fortsetzung)						
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)						
102.528.958	GBP	DBS Bank Ltd.	4,55 %	01.04.2025	102.529	0,24
42.072.852	GBP	DBS Bank Ltd.	4,55 %	01.04.2025	42.073	0,10
25.217.406	GBP	DBS Bank Ltd.	4,55 %	01.04.2025	25.217	0,06
23.645.593	GBP	DBS Bank Ltd.	4,55 %	01.04.2025	23.646	0,06
107.231.335	GBP	DBS Bank Ltd.	4,53 %	02.04.2025	107.231	0,25
103.117.350	GBP	DBS Bank Ltd.	4,53 %	02.04.2025	103.117	0,24
42.333.167	GBP	DBS Bank Ltd.	4,53 %	02.04.2025	42.333	0,10
25.419.773	GBP	DBS Bank Ltd.	4,53 %	02.04.2025	25.420	0,06
21.898.375	GBP	DBS Bank Ltd.	4,53 %	02.04.2025	21.898	0,05
250.000.000	GBP	Goldman Sachs International	4,55 %	01.04.2025	250.000	0,59
600.000.000	GBP	J.P. Morgan Securities plc	4,53 %	01.04.2025	600.000	1,41
126.912.500	GBP	Mizuho International plc	4,55 %	01.04.2025	126.912	0,30
94.337.500	GBP	Mizuho International plc	4,55 %	01.04.2025	94.337	0,22
89.375.000	GBP	Mizuho International plc	4,55 %	01.04.2025	89.375	0,21
89.375.000	GBP	Mizuho International plc	4,55 %	01.04.2025	89.375	0,21
50.000.000	GBP	Mizuho International plc	4,55 %	01.04.2025	50.000	0,12
50.000.000	GBP	Mizuho International plc	4,55 %	01.04.2025	50.000	0,12
83.093.750	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	83.094	0,20
75.000.000	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	75.000	0,18
75.000.000	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	75.000	0,18
60.086.875	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	60.087	0,14
41.313.125	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	41.313	0,10
26.698.750	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	26.699	0,06
22.312.500	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	22.313	0,05
9.175.000	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	9.175	0,02
7.320.000	GBP	Mizuho International plc	4,50 %	02.04.2025	7.320	0,02
78.128.688	GBP	MUFG Securities EMEA plc	4,55 %	01.04.2025	78.129	0,18
21.871.312	GBP	MUFG Securities EMEA plc	4,55 %	01.04.2025	21.871	0,05
100.000.000	GBP	MUFG Securities EMEA plc	4,49 %	02.04.2025	100.000	0,24
300.000.000	GBP	National Australia Bank Ltd.	4,53 %	01.04.2025	300.000	0,70
5.000.000	GBP	NatWest Markets plc	4,55 %	01.04.2025	5.000	0,01
600.000.000	GBP	Santander UK plc	4,53 %	01.04.2025	600.000	1,41
400.000.000	GBP	Santander UK plc	4,53 %	01.04.2025	400.000	0,94
50.000.000	GBP	Societe Generale	4,53 %	01.04.2025	50.000	0,12
196.962.370	GBP	Standard Chartered Bank	4,54 %	01.04.2025	196.962	0,46
195.266.160	GBP	Standard Chartered Bank	4,54 %	01.04.2025	195.266	0,46
107.771.470	GBP	Standard Chartered Bank	4,54 %	01.04.2025	107.771	0,25
152.133.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	152.133	0,36
142.692.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	142.692	0,34
123.175.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	123.175	0,29
116.960.500	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	116.961	0,27
116.960.500	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	116.960	0,27
113.321.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	113.321	0,27
102.239.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	102.239	0,24
96.133.600	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	96.134	0,23
93.373.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	93.373	0,22
91.338.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	91.338	0,21
86.638.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	86.638	0,20
82.518.200	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	82.518	0,19
82.518.200	GBP	Toronto-Dominion Bank (The)	4,52 %	01.04.2025	82.518	0,19
Vereinigtes Königreich - Gesamt					8.513.000	20,00
Anlagen in umgekehrten Repogeschäften - Gesamt					8.513.000	20,00

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt	42.112.859	98,93
Zahlungsmittel	1.701.653	4,00
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(1.247.259)	(2,93)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert	42.567.253	100,00

Analyse des Gesamtvermögens

	% des Gesamt- vermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind	11,71
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	19,37
Sonstige übertragbare Wertpapiere im Sinne von Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c)	64,74
Sonstige Vermögenswerte	4,18
Gesamtvermögen	100,00

BLACKROCK ICS STERLING ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (30. September 2024: 44,73 %)				
80.000.000	GBP	Australien (30. September 2024: 4,32 %) Macquarie Bank Ltd., 0,00%, 18/07/2025 Australien - Gesamt	78.931	4,29
Belgien (30. September 2024: 1,66 %)				
67.000.000	GBP	Kanada (30. September 2024: 6,92 %) Bank of Montreal, 0,00%, 13/06/2025	66.399	3,61
30.000.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 4,73%, 22/04/2025	30.002	1,63
60.000.000	GBP	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 22/12/2025 Kanada - Gesamt	58.082	3,15
			154.483	8,39
60.000.000	GBP	Finnland (30. September 2024: 3,26 %) Nordea Bank Abp, 0,00%, 30/05/2025 Finnland - Gesamt	59.562	3,23
Frankreich (30. September 2024: 5,55 %)				
75.000.000	GBP	Japan (30. September 2024: 6,33 %) MUFG Bank Ltd., 0,00%, 03/02/2026 Japan - Gesamt	72.199	3,92
Niederlande (30. September 2024: 1,21 %)				
60.000.000	GBP	Spanien (30. September 2024: 3,27 %) Banco Santander SA, 0,00%, 20/05/2025 Spanien - Gesamt	59.636	3,24
			59.636	3,24
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 12,21 %)				
50.000.000	GBP	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 14/04/2025	49.913	2,71
30.000.000	GBP	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 20/01/2026	28.934	1,57
30.000.000	GBP	HSBC Bank plc, FRN, 4,98%, 13/05/2025	30.007	1,63
40.000.000	GBP	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 5,37%, 09/06/2025	40.059	2,17
40.000.000	GBP	Standard Chartered Bank, 0,00%, 07/05/2025	39.820	2,16
40.000.000	GBP	Standard Chartered Bank, 4,84%, 15/01/2026 Vereinigtes Königreich - Gesamt	40.076	2,18
			228.809	12,42
Anlagen in Einlagenzertifikaten - Gesamt				
			653.620	35,49
Commercial Papers (30. September 2024: 25,60 %)				
Australien (30. September 2024: 0,84 %)				
Frankreich (30. September 2024: 8,25 %)				
30.000.000	GBP	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0,00%, 15/04/2025	29.945	1,63
70.000.000	GBP	Societe Generale SA, 0,00%, 13/05/2025 Frankreich - Gesamt	69.630	3,78
			99.575	5,41

BLACKROCK ICS STERLING ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
		Deutschland (30. September 2024: 2,61 %)	-	-
		Irland (30. September 2024: 1,95 %)	-	-
60.000.000	GBP	Japan (30. September 2024: 0,00 %) Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 05/08/2025 Japan - Gesamt	58.659	3,18
			58.659	3,18
		Jersey (30. September 2024: 1,92 %)	-	-
15.500.000	EUR	Niederlande (30. September 2024: 0,00 %) Avery Dennison Treasury Management BV, 0,00%, 13/06/2025 Niederlande - Gesamt	12.902	0,70
			12.902	0,70
		Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 10,03 %)		
7.500.000	GBP	Honda Finance Europe plc, 0,00%, 11/04/2025	7.490	0,41
10.000.000	GBP	Honda Finance Europe plc, 0,00%, 13/05/2025	9.948	0,54
40.000.000	GBP	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 0,00%, 01/05/2025	39.849	2,16
60.000.000	GBP	NatWest Markets plc, 0,00%, 03/11/2025	58.453	3,18
30.000.000	GBP	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 16/06/2025	29.713	1,61
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	145.453	7,90
Anlagen in Commercial Papers - Gesamt			316.589	17,19
Termineinlagen (30. September 2024: 8,25 %)				
134.000.000	GBP	Belgien (30. September 2024: 0,67 %) KBC Bank NV, 4,45%, 01/04/2025 Belgien - Gesamt	134.000	7,28
			134.000	7,28
100.000.000	GBP	Kanada (30. September 2024: 7,58 %) Bank of Nova Scotia (The), 4,49%, 01/04/2025 Kanada - Gesamt	100.000	5,43
			100.000	5,43
Anlagen in Termineinlagen - Gesamt			234.000	12,71
ANLEIHEN				
Staatsanleihen (30. September 2024: 1,09 %)				
20.000.000	GBP	Frankreich (30. September 2024: 1,09 %) Dexia SA, 1,25%, 21/07/2025 Frankreich - Gesamt	19.800	1,08
			19.800	1,08
44.500.000	GBP	Deutschland (30. September 2024: 0,00 %) State of North Rhine-Westphalia Germany, 2,13%, 13/06/2025 Deutschland - Gesamt	44.282	2,40
			44.282	2,40
Anlagen in Staatsanleihen - Gesamt			64.082	3,48

BLACKROCK ICS STERLING ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (30. September 2024: 17,40 %)				
		Australien (30. September 2024: 9,25 %)		
30.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.78%, 22/04/2025	29.998	1,63
10.000.000	GBP	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.79%, 08/09/2025	9.999	0,54
30.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.80%, 15/04/2025	30.000	1,63
10.000.000	GBP	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.77%, 17/09/2025	9.999	0,55
35.000.000	GBP	National Australia Bank Ltd., FRN, 4.76%, 20/06/2025	34.997	1,90
10.000.000	GBP	Westpac Banking Corp., FRN, 4.75%, 29/05/2025	9.999	0,54
10.000.000	GBP	Westpac Banking Corp., FRN, 4.75%, 30/05/2025	9.999	0,54
30.000.000	GBP	Westpac Banking Corp., FRN, 4.75%, 16/06/2025	29.997	1,63
		Australien - Gesamt	164.988	8,96
		Kanada (30. September 2024: 3,65 %)		
20.000.000	GBP	Bank of Montreal, FRN, 5.47%, 09/03/2027	20.192	1,10
35.000.000	GBP	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4.76%, 17/06/2025	34.997	1,90
25.000.000	GBP	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 5.09%, 09/03/2027	25.065	1,36
30.000.000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 4.74%, 19/05/2025	29.996	1,63
23.025.000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 4.79%, 04/02/2026	23.027	1,25
30.000.000	GBP	Royal Bank of Canada, FRN, 5.09%, 18/03/2027	30.088	1,63
		Kanada - Gesamt	163.365	8,87
		Singapur (30. September 2024: 1,98 %)		
35.000.000	GBP	DBS Bank Ltd., FRN, 5.48%, 17/11/2025	35.145	1,91
		Singapur - Gesamt	35.145	1,91
		Schweiz (30. September 2024: 0,00 %)		
15.089.000	GBP	UBS AG, 7.75%, 10/03/2026	15.468	0,84
		Schweiz - Gesamt	15.468	0,84
		Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 0,84 %)		
15.000.000	GBP	HSBC UK Bank plc, FRN, 4.86%, 20/09/2025	14.982	0,81
50.000.000	GBP	Nationwide Building Society, FRN, 5.10%, 20/04/2026	50.121	2,72
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	65.103	3,53
		Vereinigte Staaten (30. September 2024: 1,68 %)		
34.314.000	GBP	Bank of America Corp., 2.30%, 25/07/2025	34.015	1,85
7.411.000	GBP	Metropolitan Life Global Funding I, 4.13%, 02/09/2025	7.384	0,40
30.000.000	GBP	New York Life Global Funding, FRN, 4.78%, 22/08/2025	29.997	1,63
		Vereinigte Staaten - Gesamt	71.396	3,88
Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen - Gesamt				
			515.465	27,99
Anlagen in Anleihen - Gesamt				
			579.547	31,47
Beschreibung		Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. GBP
				% des Netto- inventarwerts
Devisenterminkontrakte¹				
Buy GBP 13,035,322; Sell EUR 15,397,691		HSBC	13.06.2025	95
				0,01

BLACKROCK ICS STERLING ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. GBP	% des Netto- inventarwerts
Devisenterminkontrakte¹ (Fortsetzung)				
Buy GBP 86,610; Sell EUR 102,309	BNP Paribas	13.06.2025	1	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (30. September 2024: 0,17 %)				
			96	0,01
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt				
Zahlungsmittel			1.783.852	96,87
Zahlungsmitteläquivalente			100.226	5,44
Bestand	Währung	Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) (30. September 2024: 0,00 %)		
30.000.000	GBP	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund - Anteilklasse Agency (Dis) ²	30.000	1,63
Zahlungsmitteläquivalente - Gesamt				
			30.000	1,63
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten				
			(72.615)	(3,94)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert				
			1.841.463	100,00
Analyse des Gesamtvermögens				
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind				30,15
Sonstige übertragbare Wertpapiere im Sinne von Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c)				62,64
Investmentfonds (CIS)				1,56
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)*				–
Sonstige Vermögenswerte				5,65
Gesamtvermögen				100,00

¹Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

²Dem Fonds nahestehende Partei.

* Anlagen, die weniger als 0,005 % des Gesamtvermögens betragen, werden auf null abgerundet.

Basisengagement	Gewinne Tsd. GBP	Verluste Tsd. GBP
Devisenterminkontrakte	12.972	–

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (30. September 2024: 33,75 %)				
		Australien (30. September 2024: 2,25 %)		
8.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 19/09/2025	7.837	0,15
8.000.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 07/04/2025	7.993	0,16
8.000.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 09/01/2026	7.741	0,15
5.500.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 15/01/2026	5.319	0,10
15.000.000	USD	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 04/04/2025	14.993	0,30
6.000.000	USD	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 11/07/2025	5.926	0,12
10.000.000	USD	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 30/07/2025	9.853	0,20
13.000.000	USD	Westpac Banking Corp., FRN, 4,62%, 20/10/2025	13.006	0,26
		Australien - Gesamt	72.668	1,44
		Belgien (30. September 2024: 0,34 %)		
14.000.000	USD	KBC Bank NV, 4,40%, 10/04/2025	14.000	0,28
10.000.000	USD	KBC Bank NV, 4,43%, 18/06/2025	10.001	0,20
		Belgien - Gesamt	24.001	0,48
		Kanada (30. September 2024: 7,22 %)		
8.000.000	USD	Bank of Montreal, FRN, 4,60%, 06/10/2025	8.002	0,16
11.000.000	USD	Bank of Montreal, FRN, 4,74%, 17/11/2025	11.011	0,22
10.000.000	USD	Bank of Montreal, FRN, 4,63%, 20/02/2026	10.002	0,20
11.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 04/04/2025	10.995	0,22
20.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 11/04/2025	19.973	0,40
6.000.000	USD	Bank of Montreal, 5,53%, 27/05/2025	6.009	0,12
7.000.000	USD	Bank of Montreal, 5,50%, 11/06/2025	7.013	0,14
10.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 28/07/2025	9.857	0,19
9.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 18/09/2025	8.818	0,17
10.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 09/10/2025	9.775	0,19
10.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 07/01/2026	9.678	0,19
10.000.000	USD	Bank of Montreal, 4,49%, 13/01/2026	10.006	0,20
5.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 20/03/2026	4.801	0,09
12.000.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4,60%, 04/08/2025	12.003	0,24
12.000.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4,60%, 07/10/2025	12.003	0,24
12.000.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4,67%, 02/01/2026	12.009	0,24
10.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4,60%, 01/04/2025	10.000	0,20
14.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4,60%, 04/06/2025	14.005	0,28
11.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4,69%, 23/09/2025	11.009	0,22
13.500.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4,59%, 12/12/2025	13.501	0,27
10.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4,65%, 06/02/2026	10.002	0,20
6.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,50%, 23/05/2025	6.008	0,12
22.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,50%, 09/10/2025	22.011	0,44
11.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 0,00%, 12/09/2025	10.786	0,21
6.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 0,00%, 19/09/2025	5.878	0,12
5.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 4,50%, 07/10/2025	5.003	0,10
10.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 0,00%, 23/10/2025	9.759	0,19
10.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 4,55%, 07/11/2025	10.013	0,20
10.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 0,00%, 20/03/2026	9.601	0,19
17.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4,62%, 07/08/2025	17.005	0,34
9.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4,71%, 22/09/2025	9.008	0,18
11.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4,62%, 26/09/2025	11.005	0,22
11.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4,65%, 01/10/2025	11.005	0,22
7.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 5,48%, 22/05/2025	7.008	0,14
9.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4,75%, 27/05/2025	9.003	0,18
10.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 5,42%, 03/07/2025	10.023	0,20
10.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 09/07/2025	9.881	0,20
9.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 10/07/2025	8.892	0,18
13.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 02/10/2025	12.718	0,25
10.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4,50%, 07/10/2025	10.004	0,20
11.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 09/10/2025	10.753	0,21

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
7.000.000	USD	Kanada (Fortsetzung) Toronto-Dominion Bank (The), 4.50%, 20/02/2026	7.014	0,14
		Kanada - Gesamt	432.850	8,61
Finnland (30. September 2024: 0,37 %)				
8.000.000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 4.58%, 28/04/2025	8.001	0,16
10.000.000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 4.57%, 09/10/2025	10.002	0,20
15.000.000	USD	Nordea Bank Abp, 0.00%, 20/05/2025	14.910	0,29
		Finnland - Gesamt	32.913	0,65
Frankreich (30. September 2024: 3,90 %)				
11.000.000	USD	BNP Paribas SA, FRN, 4.54%, 12/06/2025	11.002	0,22
11.000.000	USD	BNP Paribas SA, FRN, 4.62%, 07/08/2025	11.005	0,22
12.000.000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN, 4.54%, 12/06/2025	12.004	0,24
8.000.000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN, 4.63%, 20/06/2025	8.004	0,16
15.000.000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN, 4.64%, 06/08/2025	15.011	0,30
7.000.000	USD	Credit Industriel et Commercial, 5.50%, 12/05/2025	7.008	0,14
13.000.000	USD	Credit Industriel et Commercial, 0.00%, 12/05/2025	12.934	0,25
		Frankreich - Gesamt	76.968	1,53
Deutschland (30. September 2024: 0,71 %)				
13.000.000	USD	DZ Bank AG, 4.41%, 12/05/2025	13.000	0,26
8.000.000	USD	DZ Bank AG, 4.50%, 11/06/2025	8.002	0,16
		Deutschland - Gesamt	21.002	0,42
Japan (30. September 2024: 8,68 %)				
6.000.000	USD	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 12/05/2025	5.970	0,12
5.000.000	USD	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 22/05/2025	4.968	0,10
3.000.000	USD	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 14/07/2025	2.962	0,06
17.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., FRN, 4.58%, 09/04/2025	17.001	0,34
10.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., FRN, 4.60%, 18/06/2025	10.002	0,20
12.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., FRN, 4.61%, 08/07/2025	12.003	0,24
13.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 02/05/2025	12.949	0,25
9.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 06/05/2025	8.961	0,18
9.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 08/05/2025	8.958	0,18
7.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 06/06/2025	6.943	0,14
8.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 12/06/2025	7.928	0,16
9.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 18/06/2025	8.913	0,17
10.000.000	USD	MUFG Bank Ltd., FRN, 4.61%, 20/06/2025	10.003	0,20
10.000.000	USD	MUFG Bank Ltd., FRN, 4.61%, 07/07/2025	10.003	0,20
3.000.000	USD	MUFG Bank Ltd., 4.54%, 10/06/2025 ¹	2.974	0,06
7.000.000	USD	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 28/07/2025	6.900	0,13
11.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 4.57%, 07/05/2025	11.001	0,22
10.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 4.60%, 10/06/2025	10.002	0,20
10.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 4.61%, 03/07/2025	10.003	0,20
10.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 4.59%, 07/07/2025	10.002	0,20
9.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 01/04/2025	8.999	0,18
12.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 09/04/2025	11.987	0,24
10.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 4.54%, 17/06/2025	10.001	0,20
4.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 17/06/2025	3.962	0,08
3.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 20/06/2025	2.970	0,06
10.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 01/07/2025	9.888	0,19
6.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 28/07/2025	5.913	0,11
6.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 28/07/2025	5.913	0,11
5.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 28/07/2025	4.928	0,10
9.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 4.57%, 15/04/2025	9.001	0,18
15.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 4.56%, 23/04/2025	15.001	0,30
12.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 4.57%, 14/05/2025	12.002	0,24

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
12.000.000	USD	Japan (Fortsetzung) Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 4.58%, 14/07/2025	12.004	0,24
13.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4.43%, 22/04/2025	13.000	0,26
7.500.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 06/05/2025	7.467	0,15
8.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 07/05/2025	7.964	0,16
8.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 20/05/2025	7.951	0,16
3.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 03/06/2025	2.976	0,06
8.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 05/06/2025	7.935	0,16
6.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 10/06/2025	5.948	0,12
6.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 17/06/2025	5.943	0,12
3.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 20/06/2025	2.970	0,06
7.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 03/07/2025	6.920	0,13
Japan - Gesamt			360.089	7,16
8.000.000	USD	Niederlande (30. September 2024: 1,47 %) ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 21/07/2025	7.891	0,15
10.000.000	USD	Coöperatieve Rabobank UA, 0.00%, 30/05/2025	9.926	0,20
Niederlande - Gesamt			17.817	0,35
10.000.000	USD	Norwegen (30. September 2024: 0,52 %) DNB Bank ASA, 0.00%, 02/05/2025	9.962	0,20
5.000.000	USD	DNB Bank ASA, 0.00%, 01/07/2025	4.944	0,10
Norwegen - Gesamt			14.906	0,30
12.000.000	USD	Singapur (30. September 2024: 0,84 %) Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 4.62%, 21/05/2025	12.003	0,24
Singapur - Gesamt			12.003	0,24
13.000.000	USD	Schweden (30. September 2024: 2,90 %) Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4.62%, 28/05/2025	13.003	0,26
10.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4.57%, 12/12/2025	9.998	0,20
13.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4.69%, 02/01/2026	13.008	0,26
10.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4.67%, 13/01/2026	10.004	0,20
13.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, 5.35%, 09/04/2025	13.003	0,25
7.000.000	USD	Swedbank AB, 5.34%, 09/04/2025	7.001	0,14
Schweden - Gesamt			66.017	1,31
15.000.000	USD	Schweiz (30. September 2024: 0,52 %) UBS AG, 0.00%, 28/11/2025	14.582	0,29
4.000.000	USD	UBS AG, 0.00%, 20/01/2026	3.866	0,08
Schweiz - Gesamt			18.448	0,37
10.000.000	USD	Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 2,82 %) Barclays Bank plc, FRN, 4.61%, 19/11/2025	10.000	0,20
10.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 10/04/2025	9.988	0,20
17.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 11/04/2025	16.977	0,34
12.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 20/06/2025	11.882	0,23
10.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 02/07/2025	9.887	0,20
5.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 25/07/2025	4.930	0,10
10.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 08/09/2025	9.808	0,19
11.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 19/09/2025	10.775	0,21
10.000.000	USD	NatWest Markets plc, 0.00%, 28/04/2025	9.967	0,20
5.000.000	USD	Standard Chartered Bank, 0.00%, 27/05/2025	4.966	0,10
10.000.000	USD	Standard Chartered Bank, 4.50%, 08/09/2025	10.001	0,20
8.000.000	USD	Standard Chartered Bank, 4.67%, 12/02/2026	8.027	0,16
Vereinigtes Königreich - Gesamt			117.208	2,33

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (30. September 2024: 1,21 %)		
20.000.000	USD	Bank of America NA, FRN, 4.63%, 11/08/2025	20.008	0,40
12.000.000	USD	Bank of America NA, FRN, 4.63%, 03/10/2025	12.005	0,24
5.000.000	USD	Bank of America NA, 5.50%, 10/04/2025	5.001	0,10
7.000.000	USD	Bank of America NA, 5.28%, 15/04/2025	7.002	0,14
6.000.000	USD	Bank of America NA, 5.50%, 24/04/2025	6.004	0,12
8.000.000	USD	Bank of America NA, 4.51%, 31/10/2025	8.007	0,16
10.000.000	USD	Bank of America NA, 4.50%, 02/01/2026	10.014	0,20
10.000.000	USD	Bank of America NA, 4.50%, 22/01/2026	10.017	0,20
7.000.000	USD	Citibank NA, FRN, 4.63%, 20/06/2025	7.002	0,14
7.000.000	USD	Citibank NA, FRN, 4.65%, 22/01/2026	7.002	0,14
5.000.000	USD	Citibank NA, 0.00%, 01/04/2025	4.999	0,10
9.000.000	USD	Citibank NA, 0.00%, 21/05/2025	8.945	0,18
4.500.000	USD	Citibank NA, 0.00%, 12/08/2025	4.428	0,09
5.000.000	USD	Citibank NA, 0.00%, 14/08/2025	4.919	0,09
10.000.000	USD	Citibank NA, 0.00%, 01/10/2025	9.782	0,19
6.000.000	USD	Citibank NA, 4.48%, 21/01/2026	6.009	0,12
6.000.000	USD	Citibank NA, 4.48%, 25/02/2026	6.012	0,12
7.000.000	USD	State Street Bank & Trust Co., FRN, 4.68%, 12/11/2025	7.002	0,14
		Vereinigte Staaten - Gesamt	144.158	2,87
Anlagen in Einlagenzertifikaten - Gesamt				
			1.411.048	28,06
Commercial Papers (30. September 2024: 37,12 %)				
		Australien (30. September 2024: 5,12 %)		
10.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.60%, 22/04/2025	10.001	0,20
15.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.58%, 12/03/2026	14.996	0,30
15.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 07/07/2025	14.823	0,29
15.000.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.66%, 10/07/2025	15.005	0,30
7.000.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 0.00%, 18/12/2025	6.790	0,13
11.000.000	USD	Macquarie Bank Ltd., FRN, 4.63%, 20/08/2025	11.004	0,22
9.000.000	USD	Macquarie Bank Ltd., FRN, 4.61%, 21/11/2025	9.000	0,18
12.000.000	USD	Macquarie Bank Ltd., FRN, 4.59%, 08/12/2025	11.998	0,24
11.000.000	USD	Macquarie Bank Ltd., FRN, 4.59%, 12/12/2025	10.999	0,22
16.000.000	USD	National Australia Bank Ltd., FRN, 4.59%, 09/07/2025	16.006	0,32
10.000.000	USD	National Australia Bank Ltd., FRN, 4.61%, 05/09/2025	10.004	0,20
7.000.000	USD	New South Wales Treasury Corp., 0.00%, 07/08/2025	6.895	0,13
5.000.000	USD	Queensland Treasury Corp., 0.00%, 20/06/2025	4.953	0,10
7.000.000	USD	Queensland Treasury Corp., 0.00%, 05/08/2025	6.896	0,14
8.000.000	USD	Toyota Finance Australia Ltd., 0.00%, 08/04/2025	7.992	0,16
2.000.000	USD	Toyota Finance Australia Ltd., 0.00%, 11/07/2025	1.976	0,04
13.000.000	USD	Westpac Banking Corp., FRN, 4.59%, 02/07/2025	13.004	0,26
11.000.000	USD	Westpac Banking Corp., FRN, 4.59%, 05/11/2025	11.005	0,22
		Australien - Gesamt	183.347	3,65
Österreich (30. September 2024: 0,00 %)				
11.000.000	USD	Oesterreichische Kontrollbank AG, 0.00%, 11/04/2025	10.985	0,22
5.000.000	USD	Republic of Austria, 0.00%, 22/04/2025	4.987	0,10
17.000.000	USD	Republic of Austria, 0.00%, 28/04/2025	16.943	0,33
13.000.000	USD	Republic of Austria, 0.00%, 30/04/2025	12.953	0,26
		Österreich - Gesamt	45.868	0,91
Kanada (30. September 2024: 2,29 %)				
8.000.000	USD	Bank of Montreal, FRN, 4.79%, 11/09/2025	8.004	0,16
6.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0.00%, 29/04/2025	5.979	0,12
4.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0.00%, 11/08/2025	3.936	0,08
3.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0.00%, 08/09/2025	2.942	0,06

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
9.000.000	USD	Kanada (Fortsetzung)		
9.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0.00%, 06/01/2026	8.697	0,17
10.000.000	USD	National Bank of Canada, FRN, 4.59%, 17/12/2025	10.000	0,20
6.000.000	USD	National Bank of Canada, 0.00%, 20/01/2026	5.798	0,11
10.000.000	USD	Royal Bank of Canada, FRN, 4.68%, 02/01/2026	10.008	0,20
		Kanada - Gesamt	55.364	1,10
6.000.000	USD	Finnland (30. September 2024: 0,34 %)		
6.000.000	USD	Kuntarahoitus OYJ, 0.00%, 14/04/2025	5.990	0,12
10.000.000	USD	Kuntarahoitus OYJ, 0.00%, 02/05/2025	9.963	0,19
8.000.000	USD	Kuntarahoitus OYJ, 0.00%, 06/05/2025	7.966	0,16
		Finnland - Gesamt	23.919	0,47
9.000.000	USD	Frankreich (30. September 2024: 7,53 %)		
9.000.000	USD	BNP Paribas SA, 0.00%, 01/08/2025	8.867	0,18
13.000.000	USD	BNP Paribas Securities Services SCA, 0.00%, 11/06/2025	12.886	0,26
10.000.000	USD	BNP Paribas Securities Services SCA, 0.00%, 08/08/2025	9.844	0,19
9.000.000	USD	BPCE SA, 0.00%, 13/08/2025	8.854	0,18
25.000.000	USD	BRED Banque Populaire, 0.00%, 01/04/2025	24.997	0,50
25.000.000	USD	BRED Banque Populaire, 0.00%, 02/04/2025	24.997	0,50
11.000.000	USD	BRED Banque Populaire, 0.00%, 02/05/2025	10.957	0,22
11.000.000	USD	BRED Banque Populaire, 0.00%, 02/09/2025	10.799	0,21
12.000.000	USD	Caisse des Depots et Consignations, 0.00%, 12/05/2025	11.940	0,24
12.000.000	USD	Caisse des Depots et Consignations, 0.00%, 02/07/2025	11.866	0,23
12.000.000	USD	Natixis SA, 0.00%, 05/09/2025	11.776	0,23
4.000.000	USD	Satellite SASU, 0.00%, 18/06/2025	3.961	0,08
		Frankreich - Gesamt	151.744	3,02
10.000.000	USD	Deutschland (30. September 2024: 2,60 %)		
10.000.000	USD	Deutsche Bank AG, 0.00%, 12/05/2025	9.949	0,20
13.000.000	USD	Deutsche Bank AG, 0.00%, 15/05/2025	12.930	0,26
8.500.000	USD	Deutsche Bank AG, 0.00%, 12/06/2025	8.425	0,17
9.000.000	USD	Deutsche Bank AG, 0.00%, 04/08/2025	8.865	0,17
17.000.000	USD	DZ Bank AG, 0.00%, 10/04/2025	16.980	0,34
15.000.000	USD	DZ Bank AG, 0.00%, 14/07/2025	14.812	0,29
8.000.000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.00%, 01/08/2025	7.884	0,16
8.000.000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.00%, 22/09/2025	7.838	0,15
8.000.000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 03/04/2025	7.997	0,16
15.000.000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 04/04/2025	14.993	0,30
13.000.000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 30/04/2025	12.953	0,26
10.000.000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 05/05/2025	9.958	0,20
9.000.000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 19/09/2025	8.820	0,17
10.000.000	USD	NRW. Bank, 0.00%, 08/04/2025	9.991	0,20
15.000.000	USD	NRW. Bank, 0.00%, 22/04/2025	14.961	0,30
15.000.000	USD	NRW. Bank, 0.00%, 23/05/2025	14.907	0,29
10.500.000	USD	NRW. Bank, 0.00%, 30/05/2025	10.427	0,21
20.000.000	USD	NRW. Bank, 0.00%, 05/09/2025	19.637	0,39
		Deutschland - Gesamt	212.327	4,22
10.000.000	USD	Irland (30. September 2024: 0,00 %)		
10.000.000	USD	Matchpoint Finance plc, 0.00%, 30/05/2025	9.926	0,19
7.500.000	USD	Matchpoint Finance plc, 0.00%, 05/06/2025	7.440	0,15
		Irland - Gesamt	17.366	0,34

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
		Luxemburg (30. September 2024: 0,46 %)	-	-
		Niederlande (30. September 2024: 5,14 %)		
3.000.000	USD	Coöperatieve Rabobank UA, 0,00%, 12/02/2026	2.891	0,06
5.000.000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0,00%, 02/04/2025	4.999	0,10
13.000.000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0,00%, 18/07/2025	12.833	0,25
10.000.000	USD	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0,00%, 03/07/2025	9.888	0,20
		Niederlande - Gesamt	30.611	0,61
		Neuseeland (30. September 2024: 1,11 %)		
8.000.000	USD	ASB Bank Ltd., 0,00%, 29/09/2025	7.830	0,15
8.000.000	USD	ASB Bank Ltd., 0,00%, 31/10/2025	7.800	0,15
10.000.000	USD	New Zealand (Government of), 0,00%, 01/04/2025	9.999	0,20
10.000.000	USD	New Zealand (Government of), 0,00%, 24/04/2025	9.972	0,20
11.000.000	USD	New Zealand (Government of), 0,00%, 07/05/2025	10.952	0,22
8.000.000	USD	New Zealand Local Government Funding Agency Ltd., 0,00%, 02/05/2025	7.969	0,16
4.000.000	USD	New Zealand Local Government Funding Agency Ltd., 0,00%, 27/06/2025	3.958	0,08
		Neuseeland - Gesamt	58.480	1,16
		Norwegen (30. September 2024: 0,17 %)		
7.000.000	USD	DNB Bank ASA, 0,00%, 02/04/2025	6.998	0,14
		Norwegen - Gesamt	6.998	0,14
		Singapur (30. September 2024: 0,91 %)		
8.000.000	USD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0,00%, 07/05/2025	7.963	0,16
4.000.000	USD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0,00%, 20/06/2025	3.961	0,08
		Singapur - Gesamt	11.924	0,24
		Supranational (30. September 2024: 0,97 %)		
15.000.000	USD	European Investment Bank, 0,00%, 14/04/2025	14.975	0,30
7.000.000	USD	European Investment Bank, 0,00%, 14/04/2025	6.988	0,14
7.500.000	USD	European Investment Bank, 0,00%, 17/07/2025	7.405	0,15
20.000.000	USD	International Development Association, 0,00%, 13/05/2025	19.899	0,40
15.000.000	USD	International Development Association, 0,00%, 19/05/2025	14.914	0,30
20.000.000	USD	International Development Association, 0,00%, 24/06/2025	19.799	0,39
13.000.000	USD	International Development Association, 0,00%, 02/07/2025	12.858	0,25
		Supranational - Gesamt	96.838	1,93
		Schweden (30. September 2024: 1,52 %)		
5.000.000	USD	Kommuninvest i Sverige AB, 0,00%, 21/07/2025	4.933	0,10
8.000.000	USD	Kommuninvest i Sverige AB, 0,00%, 31/07/2025	7.884	0,15
13.000.000	USD	Kommuninvest i Sverige AB, 0,00%, 22/09/2025	12.735	0,25
16.000.000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 4,61%, 02/07/2025	16.005	0,32
11.000.000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 4,61%, 03/10/2025	11.003	0,22
10.000.000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 4,61%, 06/10/2025	10.002	0,20
12.000.000	USD	Swedbank AB, FRN, 4,63%, 16/07/2025	12.005	0,24
8.000.000	USD	Swedbank AB, FRN, 4,61%, 07/10/2025	8.003	0,16
11.000.000	USD	Swedbank AB, FRN, 4,56%, 25/11/2025	10.999	0,22
		Schweden - Gesamt	93.569	1,86
		Schweiz (30. September 2024: 1,14 %)		
2.000.000	USD	UBS AG, 0,00%, 20/01/2026	1.933	0,04
		Schweiz - Gesamt	1.933	0,04
		Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 3,87 %)		
21.000.000	USD	Bank of England, 0,00%, 04/04/2025	20.990	0,42

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
10.000.000	USD	Vereinigtes Königreich (Fortsetzung) Lloyds Bank plc, FRN, 4.60%, 03/10/2025	10.003	0,20
70.000.000	USD	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 07/04/2025	69.938	1,39
20.000.000	USD	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 09/04/2025	19.977	0,40
5.000.000	USD	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 17/04/2025	4.989	0,10
30.000.000	USD	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 25/04/2025	29.906	0,59
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	155.803	3,10
Vereinigte Staaten (30. September 2024: 3,95 %)				
17.000.000	USD	Alinghi Funding Co. LLC, 0.00%, 03/04/2025	16.994	0,34
23.000.000	USD	Atlantic Asset Securitization LLC, FRN, 4.52%, 03/09/2025	22.997	0,45
4.000.000	USD	Bank of New York Mellon (The), FRN, 4.61%, 26/03/2026	3.999	0,08
10.000.000	USD	Britannia Funding Co. LLC, FRN, 4.59%, 06/08/2025	10.001	0,20
23.000.000	USD	Columbia Funding Co. LLC, 0.00%, 11/07/2025	22.716	0,45
10.000.000	USD	ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 4.62%, 19/08/2025	10.003	0,20
9.000.000	USD	ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 4.61%, 03/10/2025	9.002	0,18
6.000.000	USD	ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 4.61%, 10/10/2025	6.001	0,12
8.000.000	USD	ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 4.61%, 17/10/2025	8.002	0,16
9.000.000	USD	ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 4.60%, 14/11/2025	9.001	0,18
16.000.000	USD	JP Morgan Securities LLC, FRN, 4.66%, 01/07/2025	16.005	0,32
6.000.000	USD	Versailles Commercial Paper LLC, 0.00%, 03/04/2025	5.998	0,12
		Vereinigte Staaten - Gesamt	140.719	2,80
Anlagen in Commercial Papers - Gesamt				
			1.286.810	25,59
Termineinlagen (30. September 2024: 9,93 %)				
Kanada (30. September 2024: 3,65 %)				
176.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4.33%, 01/04/2025	176.000	3,50
150.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 4.33%, 01/04/2025	150.000	2,98
		Kanada - Gesamt	326.000	6,48
Frankreich (30. September 2024: 0,82 %)				
75.000.000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 4.32%, 01/04/2025	75.000	1,49
		Frankreich - Gesamt	75.000	1,49
Japan (30. September 2024: 1,14 %)				
134.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 4.33%, 01/04/2025	134.000	2,67
		Japan - Gesamt	134.000	2,67
Schweden (30. September 2024: 4,32 %)				
110.000.000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.33%, 01/04/2025	110.000	2,19
125.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, 4.31%, 01/04/2025	125.000	2,49
		Schweden - Gesamt	235.000	4,68
Anlagen in Termineinlagen - Gesamt				
			770.000	15,32

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen		Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN					
Staatsanleihen (30. September 2024: 1,51 %)					
10.000.000	USD	Finnland (30. September 2024: 0,00 %) Finland T-Bill, 4,41%, 16/04/2025 ¹		9.984	0,20
		Finnland - Gesamt		9.984	0,20
Vereinigte Staaten (30. September 2024: 1,51 %)					
50.000.000	USD	US Treasury Bill, 4,25%, 01/04/2025 ¹		50.000	1,00
50.000.000	USD	US Treasury Bill, 4,25%, 03/04/2025 ¹		49.988	0,99
16.000.000	USD	US Treasury Bill, 4,35%, 08/05/2025 ¹		15.930	0,32
13.000.000	USD	US Treasury Bill, 4,28%, 30/10/2025 ¹		12.696	0,25
		Vereinigte Staaten - Gesamt		128.614	2,56
Anlagen in Staatsanleihen - Gesamt					
				138.598	2,76
Schuldtitel von Unternehmen (30. September 2024: 1,03 %)					
25.000.000	USD	Luxemburg (30. September 2024: 0,57 %) SG Issuer SA, 4,49%, 07/04/2025 ²		25.000	0,49
		Luxemburg - Gesamt		25.000	0,49
Niederlande (30. September 2024: 0,46 %)					
9.000.000	USD	Singapur (30. September 2024: 0,00 %) DBS Bank Ltd., 4,65%, 01/12/2025		9.003	0,18
		Singapur - Gesamt		9.003	0,18
Vereinigte Staaten (30. September 2024: 0,00 %)					
5.000.000	USD	Bank of America NA, 4,76%, 09/01/2026		5.002	0,10
8.160.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 4,66%, 24/02/2026		8.151	0,16
		Vereinigte Staaten - Gesamt		13.153	0,26
Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen - Gesamt					
				47.156	0,93
Anlagen in Anleihen - Gesamt					
				185.754	3,69
Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD
					% des Netto- inventarwerts
Umgekehrte Repogeschäfte (30. September 2024: 14,03 %)					
Frankreich (30. September 2024: 0,34 %)					
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 5,13 %)					
Vereinigte Staaten (30. September 2024: 8,56 %)					
450.000.000	USD	BNP Paribas SA	4,38 %	01.04.2025	450.000
300.000.000	USD	Bofa Securities Inc.	4,37 %	01.04.2025	300.000
					8,95
					5,97

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto-inventarwerts
Umgekehrte Repogeschäfte (Fortsetzung)						
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)						
558.000.000	USD	J.P. Morgan Securities LLC	4,37 %	01.04.2025	558.000	11,10
Vereinigte Staaten - Gesamt					1.308.000	26,02
Anlagen in umgekehrten Repogeschäften - Gesamt						
					1.308.000	26,02
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt						
Zahlungsmittel					4.961.612	98,68
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					140.233	2,79
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert					(73.684)	(1,47)
					5.028.161	100,00
Analyse des Gesamtvermögens						
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind						2,88
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						26,31
Sonstige übertragbare Wertpapiere im Sinne von Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c)						67,77
Sonstige Vermögenswerte						3,04
Gesamtvermögen						100,00

¹Bei den Sätzen handelt es sich um Diskontsätze oder eine Bandbreite von Diskontsätzen zum Ende des Berichtszeitraums.

²Nullkupon-Anleihe.

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (30. September 2024: 38,77 %)				
		Australien (30. September 2024: 2,50 %)		
170.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 19/09/2025	166.533	0,18
265.000.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 07/04/2025	264.773	0,29
186.000.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 09/01/2026	179.707	0,20
220.000.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 15/01/2026	212.335	0,23
120.000.000	USD	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 04/04/2025	119.949	0,13
280.000.000	USD	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 11/07/2025	276.562	0,31
170.000.000	USD	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 30/07/2025	167.510	0,19
200.000.000	USD	Westpac Banking Corp., FRN, 4,61%, 12/05/2025	200.000	0,22
50.000.000	USD	Westpac Banking Corp., FRN, 4,59%, 10/07/2025	50.000	0,06
250.000.000	USD	Westpac Banking Corp., FRN, 4,62%, 20/10/2025	250.000	0,28
		Australien - Gesamt	1.887.369	2,09
		Belgien (30. September 2024: 1,05 %)		
247.000.000	USD	BNP Paribas Fortis SA, 0,00%, 02/04/2025	246.969	0,27
196.000.000	USD	BNP Paribas Fortis SA, 0,00%, 28/04/2025	195.346	0,22
180.000.000	USD	BNP Paribas Fortis SA, 0,00%, 05/05/2025	179.244	0,20
155.000.000	USD	Euroclear Bank SA, 0,00%, 01/04/2025	155.000	0,17
98.000.000	USD	Euroclear Bank SA, 0,00%, 15/05/2025	97.455	0,11
151.000.000	USD	Euroclear Bank SA, 0,00%, 01/07/2025	149.357	0,16
300.000.000	USD	KBC Bank NV, 4,40%, 10/04/2025	300.000	0,33
222.000.000	USD	KBC Bank NV, 4,43%, 18/06/2025	222.000	0,25
		Belgien - Gesamt	1.545.371	1,71
		Kanada (30. September 2024: 6,82 %)		
224.000.000	USD	Bank of Montreal, FRN, 4,60%, 06/10/2025	224.000	0,25
227.000.000	USD	Bank of Montreal, FRN, 4,74%, 20/10/2025	227.000	0,25
128.000.000	USD	Bank of Montreal, FRN, 4,74%, 24/10/2025	128.000	0,14
100.000.000	USD	Bank of Montreal, FRN, 4,74%, 17/11/2025	100.000	0,11
100.000.000	USD	Bank of Montreal, FRN, 4,63%, 13/03/2026	100.000	0,11
170.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 04/04/2025	169.927	0,19
462.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 11/04/2025	461.433	0,51
93.000.000	USD	Bank of Montreal, 5,53%, 27/05/2025	93.000	0,10
100.000.000	USD	Bank of Montreal, 5,50%, 11/06/2025	100.000	0,11
63.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 28/07/2025	61.989	0,07
191.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 18/09/2025	187.127	0,21
183.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 09/10/2025	178.804	0,20
180.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 15/10/2025	175.668	0,19
264.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 07/01/2026	255.016	0,28
128.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 20/03/2026	122.725	0,14
235.000.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4,60%, 04/08/2025	235.000	0,26
265.000.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4,60%, 07/10/2025	265.000	0,29
250.000.000	USD	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 4,67%, 02/01/2026	250.000	0,28
205.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4,60%, 01/04/2025	205.000	0,23
266.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4,60%, 04/06/2025	266.000	0,29
200.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4,69%, 23/09/2025	200.000	0,22
250.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4,59%, 12/12/2025	250.000	0,28
236.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4,65%, 06/02/2026	236.000	0,26
100.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4,62%, 08/04/2026	100.000	0,11
100.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,50%, 23/05/2025	100.000	0,11
100.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5,45%, 05/06/2025	100.000	0,11
140.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,50%, 09/10/2025	140.000	0,16
146.000.000	USD	Royal Bank of Canada, FRN, 4,69%, 05/12/2025	146.000	0,16
100.000.000	USD	Royal Bank of Canada, FRN, 4,62%, 07/04/2026	100.000	0,11
255.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 0,00%, 12/09/2025	249.997	0,28
175.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 0,00%, 19/09/2025	171.435	0,19
76.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 4,50%, 07/10/2025	76.000	0,08
165.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 0,00%, 23/10/2025	160.939	0,18
215.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 0,00%, 20/03/2026	206.197	0,23
213.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4,62%, 07/08/2025	213.000	0,24

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
		Kanada (Fortsetzung)		
175.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.71%, 22/09/2025	175.000	0,19
246.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.62%, 26/09/2025	246.000	0,27
236.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.65%, 01/10/2025	236.000	0,26
153.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.62%, 04/11/2025	153.000	0,17
100.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.64%, 13/04/2026	100.000	0,11
115.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 5.48%, 22/05/2025	115.000	0,13
170.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4.75%, 27/05/2025	170.000	0,19
220.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 5.42%, 03/07/2025	220.000	0,24
155.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 09/07/2025	152.890	0,17
110.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 10/07/2025	108.488	0,12
222.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 02/10/2025	217.342	0,24
185.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 09/10/2025	180.758	0,20
226.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 16/01/2026	217.999	0,24
150.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 4.50%, 20/02/2026	150.000	0,17
		Kanada - Gesamt	8.697.734	9,63
Finnland (30. September 2024: 0,35 %)				
142.000.000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 4.58%, 28/04/2025	142.000	0,16
237.000.000	USD	Nordea Bank Abp, FRN, 4.57%, 09/10/2025	237.000	0,26
240.000.000	USD	Nordea Bank Abp, 0.00%, 20/05/2025	238.528	0,26
		Finnland - Gesamt	617.528	0,68
Frankreich (30. September 2024: 4,30 %)				
271.000.000	USD	BNP Paribas SA, FRN, 4.54%, 12/06/2025	271.000	0,30
232.000.000	USD	BNP Paribas SA, FRN, 4.61%, 13/06/2025	232.000	0,26
205.000.000	USD	BNP Paribas SA, FRN, 4.62%, 07/08/2025	205.000	0,23
274.000.000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN, 4.54%, 12/06/2025	274.000	0,30
250.000.000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN, 4.63%, 20/06/2025	250.000	0,28
200.000.000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN, 4.64%, 06/08/2025	200.000	0,22
95.000.000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 5.50%, 23/05/2025	95.000	0,10
251.000.000	USD	Credit Industriel et Commercial, 0.00%, 12/05/2025	249.701	0,28
111.000.000	USD	Credit Industriel et Commercial, 5.50%, 12/05/2025	111.000	0,12
100.000.000	USD	Credit Industriel et Commercial, 4.60%, 01/07/2025	100.000	0,11
200.000.000	USD	Natixis SA, FRN, 4.63%, 20/06/2025	200.000	0,22
		Frankreich - Gesamt	2.187.701	2,42
Deutschland (30. September 2024: 0,76 %)				
300.000.000	USD	DZ Bank AG, 4.41%, 12/05/2025	300.000	0,33
250.000.000	USD	DZ Bank AG, 4.43%, 09/06/2025	250.000	0,28
168.000.000	USD	DZ Bank AG, 4.50%, 11/06/2025	168.000	0,19
235.000.000	USD	DZ Bank AG, 4.45%, 16/06/2025	235.000	0,26
		Deutschland - Gesamt	953.000	1,06
Japan (30. September 2024: 11,94 %)				
1.000.000.000	USD	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 4.35%, 07/04/2025	1.000.000	1,11
95.000.000	USD	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 30/04/2025	94.659	0,10
142.000.000	USD	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 12/05/2025	141.280	0,16
127.000.000	USD	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 22/05/2025	126.198	0,14
48.000.000	USD	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 16/06/2025	47.551	0,05
100.000.000	USD	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0.00%, 14/07/2025	98.720	0,11
200.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., FRN, 4.59%, 06/05/2025	200.000	0,22
200.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., FRN, 4.60%, 18/06/2025	200.000	0,22
200.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., FRN, 4.61%, 07/07/2025	200.000	0,22
234.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 02/05/2025	233.081	0,26
189.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 06/05/2025	188.176	0,21
100.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 08/05/2025	99.540	0,11
88.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 08/05/2025	87.596	0,10

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
		Japan (Fortsetzung)		
50.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 13/05/2025	49.740	0,05
180.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 06/06/2025	178.539	0,20
186.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 12/06/2025	184.363	0,20
182.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 18/06/2025	180.265	0,20
224.000.000	USD	MUFG Bank Ltd., FRN, 4.59%, 01/05/2025	224.000	0,25
200.000.000	USD	MUFG Bank Ltd., FRN, 4.61%, 20/06/2025	200.000	0,22
226.000.000	USD	MUFG Bank Ltd., FRN, 4.61%, 07/07/2025	226.000	0,25
295.000.000	USD	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 14/05/2025	293.438	0,32
56.000.000	USD	MUFG Bank Ltd., 4.50%, 22/05/2025 ¹	55.648	0,06
93.000.000	USD	MUFG Bank Ltd., 4.54%, 10/06/2025 ¹	92.195	0,10
69.000.000	USD	MUFG Bank Ltd., 4.53%, 07/07/2025 ¹	68.176	0,08
140.000.000	USD	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 28/07/2025	137.974	0,15
140.000.000	USD	MUFG Bank Ltd., 4.52%, 18/11/2025	140.000	0,15
200.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 4.56%, 09/04/2025	200.000	0,22
260.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 4.56%, 16/04/2025	260.000	0,29
100.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 4.57%, 05/05/2025	100.000	0,11
205.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 4.57%, 07/05/2025	205.000	0,23
200.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 4.60%, 10/06/2025	200.000	0,22
250.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 4.61%, 03/07/2025	250.000	0,28
200.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN, 4.59%, 07/07/2025	200.000	0,22
236.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 01/04/2025	236.000	0,26
280.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 09/04/2025	279.722	0,31
50.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 4.54%, 16/06/2025	50.000	0,06
150.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 4.54%, 17/06/2025	150.000	0,17
70.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 17/06/2025	69.338	0,08
75.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 20/06/2025	74.263	0,08
60.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 20/06/2025	59.410	0,07
47.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 20/06/2025	46.538	0,05
235.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 01/07/2025	232.374	0,26
115.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 28/07/2025	113.335	0,13
90.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 28/07/2025	88.697	0,10
70.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 28/07/2025	68.987	0,08
177.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 4.57%, 15/04/2025	177.000	0,20
200.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 4.56%, 21/04/2025	200.000	0,22
230.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 4.57%, 14/05/2025	230.000	0,25
277.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 4.58%, 14/07/2025	277.000	0,31
285.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 4.43%, 22/04/2025	285.000	0,32
40.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 06/05/2025	39.827	0,04
125.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 07/05/2025	124.444	0,14
200.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 20/05/2025	198.786	0,22
46.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 03/06/2025	45.642	0,05
140.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 05/06/2025	138.875	0,15
180.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 06/06/2025	178.532	0,20
92.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 10/06/2025	91.204	0,10
129.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 17/06/2025	127.773	0,14
47.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 20/06/2025	46.535	0,05
120.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 03/07/2025	118.626	0,13
		Japan - Gesamt	9.910.047	10,98
Niederlande (30. September 2024: 1,77 %)				
165.000.000	USD	ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 21/07/2025	162.774	0,18
151.000.000	USD	Coöperatieve Rabobank UA, FRN, 4.59%, 08/04/2025	151.000	0,17
198.000.000	USD	Coöperatieve Rabobank UA, 0.00%, 30/05/2025	196.295	0,22
		Niederlande - Gesamt	510.069	0,57
Norwegen (30. September 2024: 0,39 %)				
115.000.000	USD	DNB Bank ASA, 0.00%, 02/05/2025	114.512	0,13

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
129.000.000	USD	Norwegen (Fortsetzung) DNB Bank ASA, 0,00%, 01/07/2025 Norwegen - Gesamt	127.562	0,14
			242.074	0,27
186.000.000	USD	Singapur (30. September 2024: 1,07 %) Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 4,62%, 21/05/2025	186.000	0,21
200.000.000	USD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 4,41%, 08/04/2025 Singapur - Gesamt	200.000	0,22
			386.000	0,43
36.000.000	USD	Südkorea (30. September 2024: 0,24 %) Korea Development Bank (The), 0,00%, 06/05/2025	35.839	0,04
96.000.000	USD	Korea Development Bank (The), 0,00%, 07/05/2025 Südkorea - Gesamt	95.558	0,11
			131.397	0,15
Schweden (30. September 2024: 2,95 %)				
245.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4,62%, 28/05/2025	245.000	0,27
100.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4,61%, 11/06/2025	100.000	0,11
110.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4,61%, 10/07/2025	110.000	0,12
167.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4,57%, 12/12/2025	167.000	0,18
250.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4,69%, 02/01/2026	250.000	0,28
200.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4,67%, 13/01/2026	200.000	0,22
162.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4,62%, 20/02/2026	162.000	0,18
150.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, 5,35%, 09/04/2025	150.000	0,17
50.000.000	USD	Swedbank AB, FRN, 4,61%, 05/06/2025	50.000	0,06
158.000.000	USD	Swedbank AB, 5,34%, 09/04/2025 Schweden - Gesamt	158.000	0,17
			1.592.000	1,76
Schweiz (30. September 2024: 0,54 %)				
305.000.000	USD	UBS AG, 0,00%, 28/11/2025	296.216	0,33
85.000.000	USD	UBS AG, 0,00%, 20/01/2026 Schweiz - Gesamt	82.102	0,09
			378.318	0,42
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 2,84 %)				
225.000.000	USD	Barclays Bank plc, FRN, 4,61%, 19/11/2025	225.000	0,25
275.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 10/04/2025	274.684	0,31
255.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 11/04/2025	254.674	0,28
270.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 20/06/2025	267.339	0,30
250.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 02/07/2025	247.165	0,27
314.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 25/07/2025	309.525	0,34
210.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 08/09/2025	205.846	0,23
230.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 19/09/2025	225.183	0,25
220.000.000	USD	NatWest Markets plc, 0,00%, 28/04/2025	219.254	0,24
250.000.000	USD	Standard Chartered Bank, FRN, 4,64%, 30/09/2025	250.000	0,28
175.000.000	USD	Standard Chartered Bank, 5,35%, 10/04/2025	175.000	0,19
88.000.000	USD	Standard Chartered Bank, 0,00%, 27/05/2025	87.392	0,10
100.000.000	USD	Standard Chartered Bank, 4,60%, 01/07/2025	100.000	0,11
200.000.000	USD	Standard Chartered Bank, 4,50%, 08/09/2025	200.000	0,22
192.000.000	USD	Standard Chartered Bank, 4,67%, 12/02/2026 Vereinigtes Königreich - Gesamt	192.000	0,21
			3.233.062	3,58
Vereinigte Staaten (30. September 2024: 1,25 %)				
150.000.000	USD	Bank of America NA, FRN, 4,64%, 18/06/2025	150.000	0,17
219.000.000	USD	Bank of America NA, FRN, 4,63%, 15/07/2025	219.000	0,24
277.000.000	USD	Bank of America NA, FRN, 4,63%, 11/08/2025	277.000	0,31
200.000.000	USD	Bank of America NA, FRN, 4,63%, 03/10/2025	200.000	0,22
95.000.000	USD	Bank of America NA, 5,50%, 10/04/2025	95.000	0,10
132.000.000	USD	Bank of America NA, 5,28%, 15/04/2025 	132.000	0,15

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
97.000.000	USD	Bank of America NA, 5.50%, 24/04/2025	97.000	0,11
50.000.000	USD	Bank of America NA, 4.54%, 10/07/2025	50.000	0,05
150.000.000	USD	Bank of America NA, 4.51%, 31/10/2025	150.000	0,17
200.000.000	USD	Bank of America NA, 4.50%, 02/01/2026	200.000	0,22
100.000.000	USD	Bank of America NA, 4.50%, 22/01/2026	100.000	0,11
137.000.000	USD	Citibank NA, FRN, 4.63%, 20/06/2025	137.000	0,15
125.000.000	USD	Citibank NA, FRN, 4.65%, 22/01/2026	125.000	0,14
238.000.000	USD	Citibank NA, 0,00%, 01/04/2025	238.000	0,26
87.000.000	USD	Citibank NA, 0,00%, 21/05/2025	86.450	0,10
85.000.000	USD	Citibank NA, 0,00%, 12/08/2025	83.643	0,09
93.000.000	USD	Citibank NA, 0,00%, 14/08/2025	91.494	0,10
204.000.000	USD	Citibank NA, 0,00%, 01/10/2025	199.507	0,22
132.000.000	USD	Citibank NA, 4.48%, 21/01/2026	132.000	0,15
129.000.000	USD	Citibank NA, 4.48%, 25/02/2026	129.000	0,14
235.000.000	USD	Northern Trust Corp., 4.53%, 15/10/2025	235.000	0,26
141.000.000	USD	State Street Bank & Trust Co., FRN, 4.68%, 12/11/2025	141.000	0,16
		Vereinigte Staaten - Gesamt	3.268.094	3,62
Anlagen in Einlagenzertifikaten - Gesamt				
			35.539.764	39,37
Commercial Papers (30. September 2024: 43,30 %)				
		Australien (30. September 2024: 6,02 %)		
202.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.60%, 22/04/2025	202.000	0,22
190.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.60%, 21/08/2025	190.000	0,21
85.800.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.49%, 27/08/2025	85.800	0,10
220.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.61%, 06/11/2025	220.000	0,24
160.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.60%, 17/11/2025	160.000	0,18
100.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 4.58%, 12/03/2026	100.000	0,11
247.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 08/04/2025	246.782	0,27
259.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 07/07/2025	255.895	0,28
93.200.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.66%, 10/07/2025	93.200	0,10
156.000.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 18/12/2025	151.122	0,17
231.000.000	USD	Macquarie Bank Ltd., FRN, 4.64%, 23/06/2025	231.000	0,26
218.000.000	USD	Macquarie Bank Ltd., FRN, 4.64%, 21/07/2025	218.000	0,24
203.000.000	USD	Macquarie Bank Ltd., FRN, 4.63%, 20/08/2025	203.000	0,22
214.000.000	USD	Macquarie Bank Ltd., FRN, 4.61%, 21/11/2025	214.000	0,24
284.000.000	USD	Macquarie Bank Ltd., FRN, 4.59%, 08/12/2025	284.000	0,31
234.000.000	USD	Macquarie Bank Ltd., FRN, 4.59%, 12/12/2025	234.000	0,26
100.000.000	USD	National Australia Bank Ltd., FRN, 4.62%, 27/06/2025	100.005	0,11
288.000.000	USD	National Australia Bank Ltd., FRN, 4.59%, 09/07/2025	288.000	0,32
194.000.000	USD	National Australia Bank Ltd., FRN, 4.61%, 05/09/2025	194.000	0,22
170.000.000	USD	New South Wales Treasury Corp., 0,00%, 07/08/2025	167.386	0,19
81.000.000	USD	Queensland Treasury Corp., 0,00%, 20/06/2025	80.210	0,09
118.000.000	USD	Queensland Treasury Corp., 0,00%, 05/08/2025	116.214	0,13
112.000.000	USD	Toyota Finance Australia Ltd., 0,00%, 08/04/2025	111.901	0,12
70.000.000	USD	Toyota Finance Australia Ltd., 0,00%, 11/07/2025	69.150	0,08
84.000.000	USD	Toyota Finance Australia Ltd., 0,00%, 18/09/2025	82.297	0,09
150.000.000	USD	Westpac Banking Corp., FRN, 4.67%, 05/09/2025	150.000	0,17
172.000.000	USD	Westpac Banking Corp., FRN, 4.60%, 03/10/2025	172.000	0,19
236.000.000	USD	Westpac Banking Corp., FRN, 4.59%, 05/11/2025	236.000	0,26
		Australien - Gesamt	4.855.962	5,38
		Österreich (30. September 2024: 0,61 %)		
230.000.000	USD	Oesterreichische Kontrollbank AG, 0,00%, 11/04/2025	229.723	0,25
276.000.000	USD	Republic of Austria, 0,00%, 22/04/2025	275.279	0,31
20.000.000	USD	Republic of Austria, 0,00%, 24/04/2025	19.943	0,02
180.000.000	USD	Republic of Austria, 0,00%, 28/04/2025	179.415	0,20

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
229.000.000	USD	Österreich (Fortsetzung) Republic of Austria, 0.00%, 30/04/2025 Österreich - Gesamt	228.172 932.532	0,25 1,03
142.000.000	USD	Kanada (30. September 2024: 2,50 %) Bank of Montreal, FRN, 4.79%, 11/09/2025	142.000	0,16
165.000.000	USD	Bank of Montreal, FRN, 4.69%, 19/03/2026	165.000	0,18
100.000.000	USD	Bank of Montreal, FRN, 4.69%, 08/04/2026	100.000	0,11
17.000.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0.00%, 01/04/2025	17.000	0,02
35.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0.00%, 29/04/2025	34.865	0,04
45.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0.00%, 14/05/2025	44.721	0,05
40.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0.00%, 11/08/2025	39.363	0,04
53.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0.00%, 08/09/2025	51.998	0,06
204.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0.00%, 06/01/2026	197.114	0,22
219.000.000	USD	National Bank of Canada, FRN, 4.59%, 17/12/2025	219.000	0,24
46.000.000	USD	PSP Capital, Inc., 0.00%, 02/04/2025	45.994	0,05
200.000.000	USD	Royal Bank of Canada, FRN, 4.68%, 02/01/2026	200.000	0,22
		Kanada - Gesamt	1.257.055	1,39
50.000.000	USD	Dänemark (30. September 2024: 0,00 %) KommuneKredit, 0.00%, 01/04/2025 Dänemark - Gesamt	50.000 50.000	0,06 0,06
196.000.000	USD	Finnland (30. September 2024: 0,32 %) Kuntarahoitus OYJ, 0.00%, 01/04/2025	196.000	0,22
148.000.000	USD	Kuntarahoitus OYJ, 0.00%, 02/04/2025	147.982	0,16
142.000.000	USD	Kuntarahoitus OYJ, 0.00%, 14/04/2025	141.777	0,16
187.000.000	USD	Kuntarahoitus OYJ, 0.00%, 02/05/2025	186.301	0,20
90.000.000	USD	Kuntarahoitus OYJ, 0.00%, 06/05/2025	89.620	0,10
		Finnland - Gesamt	761.680	0,84
193.500.000	USD	Frankreich (30. September 2024: 7,57 %) Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 11/08/2025	190.412	0,21
15.000.000	USD	Antalis SA, 0.00%, 06/05/2025	14.935	0,02
218.000.000	USD	BNP Paribas SA, 0.00%, 01/08/2025	214.778	0,24
287.000.000	USD	BNP Paribas Securities Services SCA, 0.00%, 11/06/2025	284.515	0,32
190.000.000	USD	BNP Paribas Securities Services SCA, 0.00%, 08/08/2025	187.058	0,21
100.000.000	USD	BPCE SA, 0.00%, 02/05/2025	99.608	0,11
240.000.000	USD	BPCE SA, 0.00%, 13/06/2025	237.859	0,26
148.000.000	USD	BPCE SA, 0.00%, 13/08/2025	145.576	0,16
375.000.000	USD	BRED Banque Populaire, 0.00%, 01/04/2025	375.000	0,42
375.000.000	USD	BRED Banque Populaire, 0.00%, 02/04/2025	374.955	0,42
250.000.000	USD	BRED Banque Populaire, 0.00%, 02/05/2025	249.045	0,28
195.000.000	USD	BRED Banque Populaire, 0.00%, 02/09/2025	191.359	0,21
137.500.000	USD	Caisse d'amortissement de la dette sociale, 0.00%, 05/06/2025	136.425	0,15
750.000.000	USD	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 0.00%, 04/06/2025	744.227	0,82
500.000.000	USD	Caisse des Depots et Consignations, 0.00%, 08/04/2025	499.578	0,55
290.000.000	USD	Caisse des Depots et Consignations, 0.00%, 12/05/2025	288.557	0,32
500.000.000	USD	Caisse des Depots et Consignations, 0.00%, 16/06/2025	495.429	0,55
500.000.000	USD	Caisse des Depots et Consignations, 0.00%, 01/07/2025	494.515	0,55
223.000.000	USD	Caisse des Depots et Consignations, 0.00%, 02/07/2025	220.538	0,24
700.000.000	USD	Dexia SA, 0.00%, 02/05/2025	697.269	0,77
250.000.000	USD	Dexia SA, 0.00%, 23/06/2025	247.389	0,27
500.000.000	USD	Dexia SA, 0.00%, 11/08/2025	491.997	0,55
288.435.000	USD	Dexia SA, 0.00%, 02/09/2025	283.068	0,31
78.400.000	USD	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 01/04/2025	78.400	0,09
78.400.000	USD	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 02/04/2025	78.390	0,09
76.500.000	USD	Managed and Enhanced Tap (Magenta) Funding ST SA, 0.00%, 01/05/2025	76.217	0,08

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
		Frankreich (Fortsetzung)		
74.000.000	USD	Satellite SASU, 0.00%, 09/04/2025	73.927	0,08
19.900.000	USD	Satellite SASU, 0.00%, 05/05/2025	19.817	0,02
85.000.000	USD	Satellite SASU, 0.00%, 18/06/2025	84.186	0,09
		Frankreich - Gesamt	7.575.029	8,39
		Deutschland (30. September 2024: 4,89 %)		
182.000.000	USD	Deutsche Bank AG, 0.00%, 12/05/2025	181.058	0,20
280.000.000	USD	Deutsche Bank AG, 0.00%, 14/05/2025	278.517	0,31
200.000.000	USD	Deutsche Bank AG, 0.00%, 15/05/2025	198.878	0,22
203.000.000	USD	Deutsche Bank AG, 0.00%, 12/06/2025	201.175	0,22
208.000.000	USD	Deutsche Bank AG, 0.00%, 04/08/2025	204.811	0,23
260.000.000	USD	DZ Bank AG, 0.00%, 10/04/2025	259.705	0,29
345.000.000	USD	DZ Bank AG, 0.00%, 14/07/2025	340.656	0,38
180.000.000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.00%, 01/08/2025	177.402	0,20
240.000.000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.00%, 05/09/2025	235.559	0,26
186.000.000	USD	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.00%, 22/09/2025	182.158	0,20
95.000.000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 02/04/2025	94.988	0,10
156.000.000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 03/04/2025	155.962	0,17
115.000.000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 04/04/2025	114.958	0,13
229.000.000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 30/04/2025	228.169	0,25
484.000.000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 05/05/2025	482.011	0,53
198.000.000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 12/05/2025	197.019	0,22
228.000.000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 19/09/2025	223.391	0,25
187.000.000	USD	NRW. Bank, 0.00%, 08/04/2025	186.836	0,21
285.000.000	USD	NRW. Bank, 0.00%, 22/04/2025	284.285	0,31
243.000.000	USD	NRW. Bank, 0.00%, 23/05/2025	241.422	0,27
200.000.000	USD	NRW. Bank, 0.00%, 30/05/2025	198.522	0,22
165.300.000	USD	NRW. Bank, 0.00%, 05/06/2025	164.005	0,18
342.000.000	USD	NRW. Bank, 0.00%, 05/09/2025	335.357	0,37
		Deutschland - Gesamt	5.166.844	5,72
		Irland (30. September 2024: 0,07 %)		
54.000.000	USD	Matchpoint Finance plc, 0.00%, 09/04/2025	53.946	0,06
140.000.000	USD	Matchpoint Finance plc, 0.00%, 30/05/2025	138.983	0,15
		Irland - Gesamt	192.929	0,21
		Japan (30. September 2024: 0,43 %)		
174.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 02/04/2025	173.979	0,19
		Japan - Gesamt	173.979	0,19
		Luxemburg (30. September 2024: 0,46 %)		
190.000.000	USD	BGL BNP Paribas SA, 0.00%, 12/06/2025	188.324	0,21
		Luxemburg - Gesamt	188.324	0,21
		Niederlande (30. September 2024: 6,30 %)		
750.000.000	USD	BNG Bank NV, 0.00%, 07/04/2025	749.459	0,83
40.000.000	USD	Coöperatieve Rabobank UA, 0.00%, 12/02/2026	38.474	0,04
280.000.000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 02/04/2025	279.965	0,31
1.000.000.000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 04/04/2025	999.639	1,11
135.000.000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 04/04/2025	134.951	0,15
500.000.000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 07/04/2025	499.640	0,55
1.000.000.000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 30/04/2025	996.508	1,10
210.000.000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 18/07/2025	207.254	0,23
44.000.000	USD	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, 0.00%, 03/07/2025	43.511	0,05
		Niederlande - Gesamt	3.949.401	4,37

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
		Neuseeland (30. September 2024: 1,18 %)		
150.000.000	USD	ASB Bank Ltd., FRN, 4.64%, 27/06/2025	150.000	0,17
160.000.000	USD	ASB Bank Ltd., 0.00%, 29/09/2025	156.519	0,18
106.250.000	USD	ASB Bank Ltd., 0.00%, 31/10/2025	103.534	0,12
120.000.000	USD	New Zealand (Government of), 0.00%, 01/04/2025	120.000	0,13
237.000.000	USD	New Zealand (Government of), 0.00%, 24/04/2025	236.341	0,26
234.000.000	USD	New Zealand (Government of), 0.00%, 07/05/2025	232.982	0,26
247.000.000	USD	New Zealand (Government of), 0.00%, 16/05/2025	245.661	0,27
246.000.000	USD	New Zealand (Government of), 0.00%, 13/06/2025	243.840	0,27
48.000.000	USD	New Zealand Local Government Funding Agency Ltd., 0.00%, 22/04/2025	47.878	0,05
75.000.000	USD	New Zealand Local Government Funding Agency Ltd., 0.00%, 02/05/2025	74.710	0,08
93.000.000	USD	New Zealand Local Government Funding Agency Ltd., 0.00%, 27/06/2025	92.025	0,10
		Neuseeland - Gesamt	1.703.490	1,89
		Norwegen (30. September 2024: 0,40 %)		
290.000.000	USD	DNB Bank ASA, 0.00%, 02/04/2025	289.963	0,32
		Norwegen - Gesamt	289.963	0,32
		Singapur (30. September 2024: 1,37 %)		
90.000.000	USD	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 0.00%, 20/06/2025	89.129	0,10
278.000.000	USD	United Overseas Bank Ltd., FRN, 4.56%, 16/04/2025	278.000	0,31
		Singapur - Gesamt	367.129	0,41
		Südkorea (30. September 2024: 0,50 %)		
300.000.000	USD	Korea Development Bank (The), 0.00%, 21/04/2025	299.265	0,33
		Südkorea - Gesamt	299.265	0,33
		Supranational (30. September 2024: 0,99 %)		
175.000.000	USD	European Investment Bank, 0.00%, 14/04/2025	174.715	0,19
70.000.000	USD	European Investment Bank, 0.00%, 14/04/2025	69.874	0,08
135.000.000	USD	European Investment Bank, 0.00%, 17/07/2025	133.271	0,15
149.000.000	USD	European Investment Bank, 0.00%, 21/07/2025	147.019	0,16
359.000.000	USD	International Development Association, 0.00%, 13/05/2025	357.117	0,40
280.000.000	USD	International Development Association, 0.00%, 19/05/2025	278.381	0,31
265.000.000	USD	International Development Association, 0.00%, 24/06/2025	262.322	0,29
183.000.000	USD	International Development Association, 0.00%, 02/07/2025	181.005	0,20
		Supranational - Gesamt	1.603.704	1,78
		Schweden (30. September 2024: 2,05 %)		
200.000.000	USD	Kommuninvest i Sverige AB, 0.00%, 11/07/2025	197.594	0,22
170.000.000	USD	Kommuninvest i Sverige AB, 0.00%, 21/07/2025	167.734	0,18
120.000.000	USD	Kommuninvest i Sverige AB, 0.00%, 31/07/2025	118.264	0,13
35.000.000	USD	Kommuninvest i Sverige AB, 0.00%, 05/09/2025	34.355	0,04
165.000.000	USD	Kommuninvest i Sverige AB, 0.00%, 22/09/2025	161.569	0,18
225.000.000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 4.61%, 03/10/2025	225.000	0,25
175.000.000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 4.61%, 06/10/2025	175.000	0,19
172.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4.62%, 18/07/2025	172.000	0,19
188.000.000	USD	Swedbank AB, FRN, 4.61%, 07/10/2025	188.000	0,21
200.000.000	USD	Swedbank AB, FRN, 4.61%, 09/10/2025	200.000	0,22
120.000.000	USD	Swedbank AB, FRN, 4.60%, 14/10/2025	120.000	0,13
150.000.000	USD	Swedbank AB, FRN, 4.58%, 20/11/2025	150.000	0,17
234.000.000	USD	Swedbank AB, FRN, 4.56%, 25/11/2025	234.000	0,26
		Schweden - Gesamt	2.143.516	2,37
		Schweiz (30. September 2024: 1,09 %)		
182.000.000	USD	UBS AG, FRN, 4.69%, 02/07/2025	182.000	0,20

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
44.000.000	USD	Schweiz (Fortsetzung) UBS AG, 0,00%, 20/01/2026 Schweiz - Gesamt	42.428	0,05
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 2,77 %)				
471.000.000	USD	Bank of England, 0,00%, 04/04/2025	470.830	0,52
275.000.000	USD	HSBC Bank plc, FRN, 4,64%, 16/07/2025	275.000	0,31
237.000.000	USD	Lloyds Bank plc, FRN, 4,60%, 03/10/2025	237.000	0,26
100.000.000	USD	Lloyds Bank plc, 0,00%, 29/10/2025	97.453	0,11
87.000.000	USD	NatWest Markets plc, 0,00%, 21/04/2025	86.779	0,10
28.000.000	USD	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 08/04/2025	27.975	0,03
230.000.000	USD	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 09/04/2025	229.768	0,25
125.000.000	USD	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 17/04/2025	124.748	0,14
285.000.000	USD	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 25/04/2025	284.136	0,32
30.000.000	USD	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 25/04/2025	29.909	0,03
65.000.000	USD	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 28/04/2025	64.778	0,07
Vereinigtes Königreich - Gesamt			1.928.376	2,14
Vereinigte Staaten (30. September 2024: 3,78 %)				
200.000.000	USD	Aquitaine Funding Co. LLC, 0,00%, 21/05/2025	198.772	0,22
166.000.000	USD	Bank of New York Mellon (The), FRN, 4,61%, 26/03/2026	166.000	0,18
135.000.000	USD	Britannia Funding Co. LLC, FRN, 4,59%, 06/08/2025	135.000	0,15
124.000.000	USD	Citigroup Global Markets, Inc., FRN, 4,63%, 09/04/2025	124.000	0,14
140.000.000	USD	Citigroup Global Markets, Inc., 0,00%, 09/04/2025	139.839	0,16
63.000.000	USD	Erste Finance Delaware LLC, 0,00%, 02/04/2025	62.992	0,07
115.815.000	USD	GTA Funding LLC, 0,00%, 01/04/2025	115.815	0,13
302.000.000	USD	ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 4,62%, 05/06/2025	302.000	0,34
190.000.000	USD	ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 4,62%, 19/08/2025	190.000	0,21
175.000.000	USD	ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 4,61%, 03/10/2025	175.000	0,19
157.000.000	USD	ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 4,61%, 10/10/2025	157.000	0,18
175.000.000	USD	ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 4,61%, 17/10/2025	175.000	0,19
200.000.000	USD	ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 4,60%, 14/11/2025	200.000	0,22
283.000.000	USD	JP Morgan Securities LLC, FRN, 4,66%, 01/07/2025	283.000	0,31
100.000.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 0,00%, 07/07/2025	98.815	0,11
Vereinigte Staaten - Gesamt			2.523.233	2,80
Anlagen in Commercial Papers - Gesamt			36.186.839	40,08
Termineinlagen (30. September 2024: 8,68 %)				
1.500.000.000	USD	Australien (30. September 2024: 1,22 %) Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 4,33%, 01/04/2025 Australien - Gesamt	1.500.000	1,66
150.000.000	USD	Belgien (30. September 2024: 0,00 %) KBC Bank NV, 4,33%, 01/04/2025 Belgien - Gesamt	150.000	0,17
1.087.000.000	USD	Kanada (30. September 2024: 1,71 %) Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,33%, 01/04/2025	1.087.000	1,20
1.144.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 4,33%, 01/04/2025 Kanada - Gesamt	1.144.000	1,27
			2.231.000	2,47

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Termineinlagen (Fortsetzung)				
404.000.000	USD	Frankreich (30. September 2024: 0,40 %) Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 4.32%, 01/04/2025 Frankreich - Gesamt	404.000	0,45
			404.000	0,45
687.000.000	USD	Japan (30. September 2024: 0,11 %) Mizuho Bank Ltd., 4.33%, 01/04/2025 Japan - Gesamt	687.000	0,76
			687.000	0,76
2.470.000.000	USD	Schweden (30. September 2024: 2,79 %) Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.33%, 01/04/2025	2.470.000	2,73
1.000.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, 4.31%, 01/04/2025 Schweden - Gesamt	1.000.000	1,11
			3.470.000	3,84
2.426.000.000	USD	Vereinigte Arabische Emirate (30. September 2024: 2,45 %) First Abu Dhabi Bank PJSC, 4.33%, 01/04/2025 Vereinigte Arabische Emirate - Gesamt	2.426.000	2,69
			2.426.000	2,69
Anlagen in Termineinlagen - Gesamt			10.868.000	12,04
ANLEIHEN				
Staatsanleihen (30. September 2024: 1,32 %)				
175.000.000	USD	Finnland (30. September 2024: 0,00 %) Finland T-Bill, 4.41%, 16/04/2025 ¹ Finnland - Gesamt	174.685	0,19
			174.685	0,19
327.000.000	USD	Vereinigte Staaten (30. September 2024: 1,32 %) US Treasury Bill, 4.25%, 01/04/2025 ¹	327.000	0,36
327.000.000	USD	US Treasury Bill, 4.25%, 03/04/2025 ¹	326.923	0,36
270.000.000	USD	US Treasury Bill, 4.35%, 08/05/2025 ¹	268.818	0,30
296.000.000	USD	US Treasury Bill, 4.24%, 02/10/2025 ¹	289.845	0,32
247.000.000	USD	US Treasury Bill, 4.28%, 30/10/2025 ¹ Vereinigte Staaten - Gesamt	241.036	0,27
			1.453.622	1,61
Anlagen in Staatsanleihen - Gesamt			1.628.307	1,80
Schuldtitel von Unternehmen (30. September 2024: 0,51 %)				
420.000.000	USD	Luxemburg (30. September 2024: 0,33 %) SG Issuer SA, 4.49%, 07/04/2025 ² Luxemburg - Gesamt	420.000	0,46
			420.000	0,46
Niederlande (30. September 2024: 0,18 %)				
170.000.000	USD	Singapur (30. September 2024: 0,00 %) DBS Bank Ltd., 4.65%, 01/12/2025 Singapur - Gesamt	170.000	0,19
			170.000	0,19

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen		Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)					
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)					
		Vereinigte Staaten (30. September 2024: 0,00 %)			
118.500.000	USD	Bank of America NA, 4,76%, 09/01/2026		118.500	0,13
119.005.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 4,66%, 24/02/2026		119.005	0,13
		Vereinigte Staaten - Gesamt		237.505	0,26
		Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen - Gesamt		827.505	0,91
		Anlagen in Anleihen - Gesamt		2.455.812	2,71
Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD
Umgekehrte Repogeschäfte (30. September 2024: 6,31 %)					
Kanada (30. September 2024: 1,61 %)					
Frankreich (30. September 2024: 1,15 %)					
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 2,47 %)					
Vereinigte Staaten (30. September 2024: 1,08 %)					
665.000.000	USD	BNP Paribas SA	4,39 %	01.04.2025	665.000
5.000.000	USD	BNP Paribas SA	4,38 %	01.04.2025	5.000
275.000.000	USD	Bofa Securities Inc.	4,36 %	01.04.2025	275.000
5.000.000	USD	Bofa Securities Inc.	4,37 %	01.04.2025	5.000
100.000.000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	4,36 %	01.04.2025	100.000
225.000.000	USD	Credit Agricole SA	4,37 %	01.04.2025	225.000
5.000.000	USD	J.P. Morgan Securities LLC	4,37 %	01.04.2025	5.000
425.000.000	USD	Royal Bank of Canada	4,37 %	01.04.2025	425.000
75.000.000	USD	Royal Bank of Canada	4,35 %	01.04.2025	75.000
1.100.000.000	USD	Societe Generale SA	4,37 %	01.04.2025	1.100.000
731.000.000	USD	TD Securities (USA) LLC	4,38 %	01.04.2025	731.000
650.000.000	USD	Wells Fargo Securities LLC	4,37 %	01.04.2025	650.000
		Vereinigte Staaten - Gesamt		4.261.000	4,73
		Anlagen in umgekehrten Repogeschäften - Gesamt		4.261.000	4,73
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt					
Zahlungsmittel					
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert					
				89.311.415	98,93
				2.379.213	2,64
				(1.412.493)	(1,57)
				90.278.135	100,00

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Analyse des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind	1,96
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere	5,35
Sonstige übertragbare Wertpapiere im Sinne von Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c)	89,83
Sonstige Vermögenswerte	2,86
Gesamtvermögen	100,00

¹ Die Zinssätze sind Diskontsätze oder eine Bandbreite von Diskontsätzen zum Ende des Berichtszeitraums.

² Nullkupon-Anleihe.

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (30. September 2024: 27,48 %)				
		Australien (30. September 2024: 2,77 %)		
14.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 19/09/2025	13.712	0,16
25.000.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 07/04/2025	24.979	0,29
20.000.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 15/01/2026	19.337	0,23
9.000.000	USD	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 04/04/2025	8.996	0,11
10.000.000	USD	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 11/07/2025	9.876	0,12
15.000.000	USD	National Australia Bank Ltd., 0,00%, 30/07/2025	14.780	0,17
11.500.000	USD	Westpac Banking Corp., 4,42%, 10/10/2025	11.502	0,14
		Australien - Gesamt	103.182	1,22
		Belgien (30. September 2024: 1,34 %)		
17.000.000	USD	BNP Paribas Fortis SA, 0,00%, 05/05/2025	16.927	0,20
14.000.000	USD	Euroclear Bank SA, 0,00%, 01/04/2025	13.998	0,17
18.000.000	USD	Euroclear Bank SA, 0,00%, 01/07/2025	17.804	0,21
18.000.000	USD	KBC Bank NV, 4,43%, 18/06/2025	18.001	0,21
		Belgien - Gesamt	66.730	0,79
		Kanada (30. September 2024: 3,24 %)		
21.590.000	USD	Bank of Montreal, FRN, 4,74%, 24/10/2025	21.597	0,25
17.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 04/04/2025	16.992	0,20
20.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 28/07/2025	19.715	0,23
16.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 18/09/2025	15.677	0,18
30.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 09/10/2025	29.324	0,35
7.000.000	USD	Bank of Montreal, 4,48%, 10/10/2025	7.000	0,08
15.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 15/10/2025	14.652	0,17
20.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 07/01/2026	19.356	0,23
18.250.000	USD	Bank of Montreal, 4,49%, 13/01/2026	18.261	0,22
10.000.000	USD	Bank of Montreal, 0,00%, 20/03/2026	9.601	0,11
15.720.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 4,67%, 04/06/2025	15.727	0,19
35.160.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,50%, 09/10/2025	35.177	0,42
56.380.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,44%, 15/10/2025	56.393	0,67
41.500.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 4,49%, 23/01/2026	41.566	0,49
24.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 0,00%, 12/09/2025	23.532	0,28
12.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 0,00%, 19/09/2025	11.757	0,14
34.790.000	USD	Royal Bank of Canada, 4,50%, 07/10/2025	34.811	0,41
15.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 0,00%, 23/10/2025	14.639	0,17
19.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 0,00%, 20/03/2026	18.242	0,22
7.690.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4,71%, 22/09/2025	7.696	0,09
26.800.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4,65%, 01/10/2025	26.813	0,32
16.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 02/04/2025	15.996	0,19
32.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 09/07/2025	31.620	0,37
25.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 10/07/2025	24.700	0,29
15.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 02/10/2025	14.675	0,17
20.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), 0,00%, 16/01/2026	19.324	0,23
		Kanada - Gesamt	564.843	6,67
		Finnland (30. September 2024: 0,00 %)		
39.000.000	USD	Nordea Bank Abp, 0,00%, 20/05/2025	38.766	0,46
		Finnland - Gesamt	38.766	0,46
		Frankreich (30. September 2024: 3,74 %)		
47.950.000	USD	BNP Paribas SA, 5,10%, 30/07/2025	48.047	0,57
50.000.000	USD	BNP Paribas SA, 4,20%, 02/10/2025	49.938	0,59
36.310.000	USD	BNP Paribas SA, 4,55%, 19/02/2026	36.366	0,43
6.490.000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN, 4,62%, 13/06/2025	6.493	0,08
11.340.000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, FRN, 4,63%, 20/06/2025	11.346	0,13
24.000.000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 5,55%, 30/05/2025	24.040	0,28
20.000.000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 4,40%, 07/10/2025	20.003	0,24

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
		Frankreich (Fortsetzung)		
35.500.000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 4.54%, 09/10/2025	35.541	0,42
17.000.000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 4.51%, 22/10/2025	17.015	0,20
39.860.000	USD	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 4.51%, 12/11/2025	39.915	0,47
30.000.000	USD	Credit Industriel et Commercial, 0,00%, 12/05/2025	29.847	0,35
12.500.000	USD	Credit Industriel et Commercial, 5,50%, 12/05/2025	12.513	0,15
13.100.000	USD	Credit Industriel et Commercial, 5,52%, 28/05/2025	13.120	0,15
		Frankreich - Gesamt	344.184	4,06
		Deutschland (30. September 2024: 0,79 %)		
11.000.000	USD	Deutsche Bank AG, 4,57%, 10/06/2025	11.000	0,13
14.000.000	USD	DZ Bank AG, 4,50%, 11/06/2025	14.003	0,16
45.520.000	USD	DZ Bank AG, 4,46%, 25/09/2025	45.544	0,54
		Deutschland - Gesamt	70.547	0,83
		Japan (30. September 2024: 3,44 %)		
15.000.000	USD	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 22/05/2025	14.905	0,18
20.000.000	USD	Mitsubishi UFJ Trust and Banking Corp., 0,00%, 14/07/2025	19.746	0,23
52.520.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 4,47%, 16/10/2025	52.527	0,62
45.000.000	USD	Mizuho Bank Ltd., 4,60%, 07/11/2025	45.062	0,53
43.000.000	USD	MUFG Bank Ltd., FRN, 4,61%, 26/11/2025	42.996	0,51
29.450.000	USD	MUFG Bank Ltd., FRN, 4,61%, 03/12/2025	29.446	0,35
15.720.000	USD	MUFG Bank Ltd., 4,50%, 15/08/2025	15.725	0,19
15.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 20/06/2025	14.851	0,17
17.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 28/07/2025	16.755	0,20
12.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0,00%, 28/07/2025	11.827	0,14
23.700.000	USD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 4,43%, 18/12/2025	23.715	0,28
15.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 07/05/2025	14.932	0,18
39.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 20/05/2025	38.761	0,46
20.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 06/06/2025	19.836	0,23
12.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 17/06/2025	11.885	0,14
21.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 03/07/2025	20.759	0,24
30.000.000	USD	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0,00%, 06/08/2025	29.535	0,35
		Japan - Gesamt	423.263	5,00
		Niederlande (30. September 2024: 3,34 %)		
15.000.000	USD	ABN AMRO Bank NV, 0,00%, 21/07/2025	14.796	0,17
40.000.000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, 0,00%, 30/05/2025	39.705	0,47
		Niederlande - Gesamt	54.501	0,64
		Norwegen (30. September 2024: 0,57 %)		
15.000.000	USD	DNB Bank ASA, 0,00%, 02/05/2025	14.943	0,17
10.000.000	USD	DNB Bank ASA, 0,00%, 01/07/2025	9.889	0,12
		Norwegen - Gesamt	24.832	0,29
		Südkorea (30. September 2024: 2,10 %)		
19.000.000	USD	KEB Hana Bank, 0,00%, 16/04/2025	18.962	0,22
45.000.000	USD	KEB Hana Bank, 0,00%, 22/08/2025	44.223	0,52
14.000.000	USD	Korea Development Bank (The), 0,00%, 06/05/2025	13.938	0,17
46.000.000	USD	Korea Development Bank (The), 0,00%, 14/05/2025	45.752	0,54
		Südkorea - Gesamt	122.875	1,45
		Spanien (30. September 2024: 0,00 %)		
37.000.000	USD	Banco Santander SA, 4,50%, 08/07/2025	37.006	0,44
		Spanien - Gesamt	37.006	0,44

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Einlagenzertifikate (Fortsetzung)				
		Schweden (30. September 2024: 0,54 %)		
30.000.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 4,56%, 11/04/2025	30.001	0,35
8.280.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, 4,48%, 10/09/2025	8.283	0,10
35.520.000	USD	Svenska Handelsbanken AB, 4,61%, 12/11/2025	35.568	0,42
		Schweden - Gesamt	73.852	0,87
		Schweiz (30. September 2024: 0,29 %)		
34.000.000	USD	UBS AG, 0,00%, 07/11/2025	33.130	0,39
21.500.000	USD	UBS AG, 0,00%, 28/11/2025	20.901	0,25
7.000.000	USD	UBS AG, 0,00%, 20/01/2026	6.765	0,08
		Schweiz - Gesamt	60.796	0,72
		Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 3,98 %)		
10.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 10/04/2025	9.988	0,12
25.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 11/04/2025	24.966	0,30
13.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 20/06/2025	12.872	0,15
34.500.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 02/07/2025	34.111	0,40
25.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 25/07/2025	24.650	0,29
16.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 08/09/2025	15.693	0,19
21.000.000	USD	Goldman Sachs International Bank, 0,00%, 19/09/2025	20.570	0,24
34.690.000	USD	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 5,51%, 27/05/2025	34.743	0,41
37.750.000	USD	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 5,10%, 25/07/2025	37.824	0,45
15.000.000	USD	NatWest Markets plc, 0,00%, 28/04/2025	14.950	0,18
35.000.000	USD	Standard Chartered Bank, 4,50%, 08/09/2025	35.005	0,41
35.000.000	USD	Standard Chartered Bank, 4,60%, 11/02/2026	35.096	0,41
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	300.468	3,55
		Vereinigte Staaten (30. September 2024: 1,34 %)		
21.930.000	USD	Bank of America NA, FRN, 4,69%, 02/04/2026	21.930	0,26
22.890.000	USD	Bank of America NA, 4,50%, 02/01/2026	22.921	0,27
8.000.000	USD	Citibank NA, 0,00%, 12/08/2025	7.873	0,09
10.000.000	USD	Citibank NA, 0,00%, 14/08/2025	9.839	0,11
30.000.000	USD	Citibank NA, 0,00%, 01/10/2025	29.345	0,35
11.000.000	USD	Citibank NA, 4,48%, 25/02/2026	11.021	0,13
8.250.000	USD	HSBC Bank USA NA, FRN, 4,69%, 20/05/2025	8.251	0,10
12.500.000	USD	HSBC Bank USA NA, 5,50%, 09/05/2025	12.511	0,15
		Vereinigte Staaten - Gesamt	123.691	1,46
Anlagen in Einlagenzertifikaten - Gesamt				
			2.409.536	28,45
Commercial Papers (30. September 2024: 48,30 %)				
		Australien (30. September 2024: 5,24 %)		
20.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 27/05/2025	19.862	0,24
38.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 26/06/2025	37.611	0,45
20.000.000	USD	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0,00%, 07/07/2025	19.763	0,23
30.000.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, 0,00%, 18/12/2025	29.094	0,34
7.000.000	USD	Macquarie Bank Ltd., FRN, 4,76%, 24/06/2025	7.004	0,08
10.760.000	USD	Macquarie Bank Ltd., FRN, 4,59%, 24/10/2025	10.760	0,13
39.940.000	USD	Macquarie Bank Ltd., 0,00%, 20/06/2025	39.547	0,47
50.000.000	USD	Macquarie Bank Ltd., 0,00%, 25/06/2025	49.478	0,59
8.140.000	USD	Macquarie Bank Ltd., 0,00%, 09/10/2025	7.955	0,09
16.000.000	USD	Macquarie Bank Ltd., 0,00%, 10/11/2025	15.579	0,18
37.000.000	USD	Macquarie Bank Ltd., 0,00%, 09/12/2025	35.907	0,42
6.840.000	USD	National Australia Bank Ltd., FRN, 4,59%, 02/04/2025	6.840	0,08
17.000.000	USD	New South Wales Treasury Corp., 0,00%, 07/08/2025	16.744	0,20
9.000.000	USD	Queensland Treasury Corp., 0,00%, 20/06/2025	8.916	0,11
20.000.000	USD	Queensland Treasury Corp., 0,00%, 05/08/2025	19.704	0,23

NM0525U-4540461-125/163

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
8.000.000	USD	Australien (Fortsetzung) Toyota Finance Australia Ltd., 0,00%, 18/09/2025	7.839	0,09
		Australien - Gesamt	332.603	3,93
Österreich (30. September 2024: 0,00 %)				
10.000.000	USD	Republic of Austria, 0,00%, 22/04/2025	9.973	0,12
		Österreich - Gesamt	9.973	0,12
Belgien (30. September 2024: 0,41 %)				
Bermuda (30. September 2024: 1,16 %)				
30.000.000	USD	Brookfield Renewable Partners LP, 0,00%, 01/04/2025	29.996	0,36
29.000.000	USD	Brookfield Renewable Partners LP, 0,00%, 02/04/2025	28.993	0,34
		Bermuda - Gesamt	58.989	0,70
Kanada (30. September 2024: 5,73 %)				
31.000.000	USD	Bell Canada Holdings, Inc., 0,00%, 02/04/2025	30.992	0,37
18.500.000	USD	Bell Canada Holdings, Inc., 0,00%, 14/04/2025	18.468	0,22
42.000.000	USD	Brookfield Corporate Treasury Ltd., 0,00%, 01/04/2025	41.994	0,50
20.250.000	USD	Brookfield Corporate Treasury Ltd., 0,00%, 08/04/2025	20.229	0,24
7.730.000	USD	Canadian Imperial Bank of Commerce, 0,00%, 12/02/2026	7.451	0,09
5.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0,00%, 29/04/2025	4.982	0,06
5.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0,00%, 14/05/2025	4.973	0,06
7.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0,00%, 08/09/2025	6.864	0,08
45.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0,00%, 11/09/2025	44.113	0,52
20.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0,00%, 06/01/2026	19.328	0,23
46.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0,00%, 09/01/2026	44.438	0,52
40.000.000	USD	CDP Financial, Inc., 0,00%, 04/02/2026	38.582	0,45
9.190.000	USD	National Bank of Canada, FRN, 4,62%, 24/12/2025	9.189	0,11
15.000.000	USD	National Bank of Canada, 0,00%, 30/04/2025	14.946	0,18
25.000.000	USD	National Bank of Canada, 0,00%, 23/05/2025	24.840	0,29
42.420.000	USD	National Bank of Canada, 0,00%, 12/06/2025	42.047	0,50
36.000.000	USD	National Bank of Canada, 0,00%, 04/11/2025	35.082	0,41
13.210.000	USD	National Bank of Canada, 0,00%, 16/01/2026	12.771	0,15
21.250.000	USD	Nutrien Ltd., 0,00%, 03/04/2025	21.242	0,25
16.250.000	USD	Nutrien Ltd., 0,00%, 07/04/2025	16.236	0,19
29.340.000	USD	Nutrien Ltd., 0,00%, 17/04/2025	29.277	0,35
31.500.000	USD	Nutrien Ltd., 0,00%, 01/05/2025	31.375	0,37
15.600.000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 0,00%, 01/04/2025	10.838	0,13
25.000.000	CAD	TransCanada PipeLines Ltd., 0,00%, 14/04/2025	17.347	0,20
		Kanada - Gesamt	547.604	6,47
Dänemark (30. September 2024: 0,00 %)				
26.970.000	USD	Danske Bank A/S, 0,00%, 27/10/2025	26.300	0,31
49.540.000	USD	Danske Bank A/S, 0,00%, 15/01/2026	47.875	0,56
40.000.000	USD	Danske Bank A/S, 0,00%, 05/02/2026	38.564	0,46
38.175.000	USD	Danske Bank A/S, 0,00%, 12/02/2026	36.776	0,43
		Dänemark - Gesamt	149.515	1,76
Finnland (30. September 2024: 0,29 %)				
Frankreich (30. September 2024: 3,78 %)				
20.000.000	USD	BNP Paribas SA, 0,00%, 01/08/2025	19.704	0,23
30.000.000	USD	BRED Banque Populaire, 0,00%, 02/05/2025	29.884	0,35
30.000.000	USD	BRED Banque Populaire, 0,00%, 02/09/2025	29.452	0,35

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
16.000.000	USD	Frankreich (Fortsetzung) Caisse des Depots et Consignations, 0,00%, 12/05/2025 Frankreich - Gesamt	15.920 94.960	0,19 1,12
20.000.000	USD	Deutschland (30. September 2024: 1,56 %) Deutsche Bank AG, 0,00%, 14/05/2025	19.894	0,24
32.000.000	USD	Deutsche Bank AG, 0,00%, 15/05/2025	31.827	0,38
35.000.000	USD	Deutsche Bank AG, 0,00%, 12/06/2025	34.693	0,41
20.000.000	USD	Deutsche Bank AG, 0,00%, 04/08/2025	19.700	0,23
20.000.000	USD	DZ Bank AG, 0,00%, 10/04/2025	19.976	0,24
30.000.000	USD	DZ Bank AG, 0,00%, 14/07/2025	29.624	0,35
56.610.000	USD	DZ Bank AG, 0,00%, 26/09/2025	55.402	0,65
30.000.000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0,00%, 03/04/2025	29.989	0,35
16.000.000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0,00%, 04/04/2025	15.993	0,19
35.000.000	USD	NRW. Bank, 0,00%, 23/05/2025	34.783	0,41
34.000.000	USD	NRW. Bank, 0,00%, 30/05/2025	33.762	0,40
30.500.000	USD	NRW. Bank, 0,00%, 05/09/2025	29.947	0,35
22.300.000	USD	VW Credit, Inc., 0,00%, 08/04/2025	22.277	0,26
		Deutschland - Gesamt	377.867	4,46
50.000.000	USD	Irland (30. September 2024: 0,07 %) Eaton Capital ULC, 0,00%, 07/04/2025	49.956	0,59
5.000.000	USD	Matchpoint Finance plc, 0,00%, 09/04/2025 Irland - Gesamt	4.995 54.951	0,06 0,65
Japan (30. September 2024: 0,51 %)				
26.000.000	USD	Luxemburg (30. September 2024: 0,00 %) Tyco Electronics Group SA, 0,00%, 05/05/2025	25.884	0,31
22.480.000	USD	Tyco Electronics Group SA, 0,00%, 07/05/2025	22.374	0,26
28.330.000	USD	Tyco Electronics Group SA, 0,00%, 13/05/2025	28.174	0,33
15.000.000	USD	Tyco Electronics Group SA, 0,00%, 14/05/2025 Luxemburg - Gesamt	14.916 91.348	0,18 1,08
Niederlande (30. September 2024: 0,43 %)				
13.000.000	USD	Avery Dennison Treasury Management BV, 0,00%, 01/04/2025	12.998	0,15
5.000.000	USD	Coöperatieve Rabobank UA, 0,00%, 12/02/2026	4.820	0,06
13.000.000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0,00%, 02/04/2025	12.997	0,15
19.000.000	USD	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0,00%, 18/07/2025 Niederlande - Gesamt	18.756 49.571	0,22 0,58
Neuseeland (30. September 2024: 1,66 %)				
20.000.000	USD	ASB Bank Ltd., 0,00%, 29/09/2025	19.575	0,23
38.000.000	USD	ASB Bank Ltd., 0,00%, 31/10/2025	37.049	0,44
15.000.000	USD	New Zealand (Government of), 0,00%, 01/04/2025	14.998	0,18
10.000.000	USD	New Zealand Local Government Funding Agency Ltd., 0,00%, 02/05/2025	9.962	0,12
13.000.000	USD	Westpac Securities NZ Ltd., 0,00%, 16/05/2025	12.927	0,15
36.000.000	USD	Westpac Securities NZ Ltd., 0,00%, 30/10/2025 Neuseeland - Gesamt	35.094 129.605	0,41 1,53
Norwegen (30. September 2024: 0,32 %)				
22.920.000	USD	DNB Bank ASA, 0,00%, 01/04/2025	22.917	0,27
48.730.000	USD	DNB Bank ASA, 0,00%, 08/10/2025	47.646	0,56
18.250.000	USD	DNB Bank ASA, 0,00%, 10/11/2025	17.773	0,21
35.030.000	USD	Equinor ASA, 0,00%, 02/07/2025 Norwegen - Gesamt	34.637 122.973	0,41 1,45

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
		Südkorea (30. September 2024: 0,47 %)	-	-
8.400.000	USD	Spanien (30. September 2024: 0,55 %) Banco Santander SA, 0,00%, 07/04/2025 Spanien - Gesamt	8.393	0,10
			8.393	0,10
		Supranational (30. September 2024: 0,75 %)		
10.000.000	USD	European Investment Bank, 0,00%, 14/04/2025	9.983	0,12
10.000.000	USD	European Investment Bank, 0,00%, 14/04/2025	9.983	0,12
29.320.000	USD	European Investment Bank, 0,00%, 17/04/2025	29.262	0,34
5.000.000	USD	European Investment Bank, 0,00%, 17/07/2025	4.937	0,06
60.000.000	USD	International Development Association, 0,00%, 13/05/2025	59.696	0,70
		Supranational - Gesamt	113.861	1,34
		Schweden (30. September 2024: 1,63 %)		
22.000.000	USD	Kommuninvest i Sverige AB, 0,00%, 21/07/2025	21.707	0,26
16.000.000	USD	Kommuninvest i Sverige AB, 0,00%, 31/07/2025	15.768	0,19
15.000.000	USD	Kommuninvest i Sverige AB, 0,00%, 22/09/2025	14.694	0,17
23.820.000	USD	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0,00%, 17/10/2025	23.264	0,27
		Schweden - Gesamt	75.433	0,89
		Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 4,73 %)		
16.500.000	USD	Lloyds Bank plc, 0,00%, 29/10/2025	16.088	0,19
15.330.000	USD	LSEG Financing plc, 0,00%, 21/05/2025	15.233	0,18
7.250.000	USD	NatWest Markets plc, 0,00%, 24/06/2025	7.177	0,08
20.000.000	USD	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 07/04/2025	19.982	0,24
60.000.000	USD	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 17/04/2025	59.872	0,71
25.000.000	USD	NTT Finance UK Ltd., 0,00%, 25/04/2025	24.921	0,29
		Vereinigtes Königreich - Gesamt	143.273	1,69
		Vereinigte Staaten (30. September 2024: 19,01 %)		
40.420.000	USD	AbbVie, Inc., 0,00%, 20/05/2025	40.162	0,47
8.910.000	USD	ABN AMRO Funding USA LLC, 0,00%, 01/04/2025	8.909	0,11
18.250.000	USD	American Honda Finance Corp., 0,00%, 03/04/2025	18.243	0,22
21.250.000	USD	American Honda Finance Corp., 0,00%, 07/04/2025	21.231	0,25
7.000.000	USD	American Honda Finance Corp., 0,00%, 12/05/2025	6.962	0,08
5.390.000	USD	American Honda Finance Corp., 0,00%, 22/05/2025	5.354	0,06
4.000.000	USD	American Honda Finance Corp., 0,00%, 04/06/2025	3.966	0,05
49.750.000	USD	Aon Corp., 0,00%, 20/05/2025	49.436	0,58
10.690.000	USD	Bay Square Funding LLC, 0,00%, 30/07/2025	10.533	0,12
8.000.000	USD	BofA Securities, Inc., 0,00%, 25/07/2025	7.887	0,09
40.970.000	USD	BofA Securities, Inc., 0,00%, 19/09/2025	40.123	0,47
18.120.000	USD	BofA Securities, Inc., 0,00%, 20/11/2025	17.621	0,21
25.000.000	USD	BofA Securities, Inc., 0,00%, 25/02/2026	24.042	0,28
37.060.000	USD	Britannia Funding Co. LLC, 0,00%, 10/06/2025	36.741	0,43
47.000.000	USD	Broadcom, Inc., 0,00%, 02/04/2025	46.988	0,55
42.050.000	USD	Broadcom, Inc., 0,00%, 03/04/2025	42.034	0,50
16.750.000	USD	Broadcom, Inc., 0,00%, 09/04/2025	16.731	0,20
53.870.000	USD	Broadcom, Inc., 0,00%, 24/04/2025	53.706	0,63
16.000.000	USD	Broadcom, Inc., 0,00%, 08/05/2025	15.922	0,19
13.500.000	USD	Broadcom, Inc., 0,00%, 13/05/2025	13.426	0,16
84.500.000	USD	Cargill, Inc., 0,00%, 01/04/2025	84.490	1,00
39.750.000	USD	Citigroup Global Markets, Inc., 0,00%, 16/06/2025	39.379	0,47
19.300.000	USD	Citigroup Global Markets, Inc., 0,00%, 17/06/2025	19.117	0,23
15.350.000	USD	Ebay, Inc., 0,00%, 22/07/2025	15.132	0,18
16.400.000	USD	Fidelity National Information Services, Inc., 0,00%, 04/04/2025	16.392	0,19
90.000.000	USD	Fiserv, Inc., 0,00%, 02/04/2025	89.977	1,06
22.150.000	USD	Fiserv, Inc., 0,00%, 03/04/2025	22.142	0,26

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
Commercial Papers (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
7.050.000	USD	GTA Funding LLC, 0.00%, 28/08/2025	6.922	0,08
84.250.000	USD	HP, Inc., 0.00%, 07/04/2025	84.175	0,99
23.345.000	USD	HSBC USA, Inc., 0.00%, 06/06/2025	23.151	0,27
15.630.000	USD	HSBC USA, Inc., 0.00%, 25/06/2025	15.463	0,18
11.840.000	USD	HSBC USA, Inc., 0.00%, 19/08/2025	11.635	0,14
50.000.000	USD	HSBC USA, Inc., 0.00%, 03/02/2026	48.178	0,57
18.000.000	USD	ING (U.S.) Funding LLC, FRN, 4.61%, 23/12/2025	18.000	0,21
19.960.000	USD	ING (U.S.) Funding LLC, 0.00%, 07/10/2025	19.515	0,23
10.910.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 0.00%, 04/04/2025	10.904	0,13
17.750.000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 0.00%, 04/04/2025	17.741	0,21
92.470.000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 0.00%, 16/04/2025	92.284	1,09
50.000.000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 0.00%, 25/04/2025	49.842	0,59
27.410.000	USD	Keurig Dr Pepper, Inc., 0.00%, 30/04/2025	27.305	0,32
39.220.000	USD	Lime Funding LLC, 0.00%, 06/06/2025	38.900	0,46
34.750.000	USD	Marriott International, Inc., 0.00%, 21/04/2025	34.655	0,41
26.250.000	USD	Microchip Technology, Inc., 0.00%, 04/04/2025	26.237	0,31
25.750.000	USD	Mitsubishi HC Finance America LLC, 0.00%, 14/04/2025	25.704	0,30
53.240.000	USD	National Grid North America, Inc., 0.00%, 01/05/2025	53.029	0,63
15.000.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 0.00%, 21/04/2025	14.962	0,18
10.300.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 0.00%, 07/04/2025	10.291	0,12
26.750.000	USD	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 0.00%, 11/04/2025	26.713	0,32
9.000.000	USD	Norfina Ltd., 0.00%, 10/06/2025	8.923	0,11
18.600.000	USD	Norfina Ltd., 0.00%, 08/09/2025	18.245	0,22
20.000.000	USD	Parker Hannifin Corp., 0.00%, 25/04/2025	19.937	0,24
21.350.000	USD	Penske Truck Leasing Co. LP, 0.00%, 12/05/2025	21.233	0,25
18.250.000	USD	Ryder System, Inc., 0.00%, 08/04/2025	18.232	0,22
18.600.000	USD	Ryder System, Inc., 0.00%, 10/04/2025	18.577	0,22
5.500.000	USD	Ryder System, Inc., 0.00%, 22/04/2025	5.485	0,06
40.745.000	USD	Salisbury Receivables Co. LLC, 0.00%, 09/07/2025	40.256	0,48
45.750.000	USD	Sherwin-Williams Co. (The), 0.00%, 21/04/2025	45.632	0,54
29.750.000	USD	Spire, Inc., 0.00%, 16/04/2025	29.690	0,35
28.250.000	USD	VW Credit, Inc., 0.00%, 17/04/2025	28.189	0,33
53.550.000	USD	VW Credit, Inc., 0.00%, 23/04/2025	53.394	0,63
17.900.000	USD	Waste Management, Inc., 0.00%, 01/04/2025	17.898	0,21
15.000.000	USD	Western Union Co. (The), 0.00%, 01/04/2025	14.998	0,18
Vereinigte Staaten - Gesamt			1.762.941	20,82
Anlagen in Commercial Papers - Gesamt			4.123.860	48,69
Termineinlagen (30. September 2024: 2,92 %)				
255.000.000 USD Kanada (30. September 2024: 2,92 %)				
Royal Bank of Canada, 4.33%, 01/04/2025				
Kanada - Gesamt				
Anlagen in Termineinlagen - Gesamt				
ANLEIHEN				
Staatsanleihen (30. September 2024: 0,19 %)				
10.000.000 USD Finnland (30. September 2024: 0,00 %)				
Finland T-Bill, 4.32%, 16/04/2025 ¹				
Finnland - Gesamt				
Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Schweden (30. September 2024: 0,19 %)				
		Vereinigte Staaten (30. September 2024: 0,00 %)		
25.000.000	USD	US Treasury, 4.63%, 28/02/2026	25.110	0,30
60.000.000	USD	US Treasury Bill, 4.23%, 02/10/2025 ¹	58.752	0,69
45.000.000	USD	US Treasury Bill, 4.24%, 30/10/2025 ¹	43.947	0,52
		Vereinigte Staaten - Gesamt	127.809	1,51
Anlagen in Staatsanleihen - Gesamt				
			137.793	1,63
Schuldtitel von Unternehmen (30. September 2024: 16,38 %)				
		Australien (30. September 2024: 0,81 %)		
17.530.000	USD	Commonwealth Bank of Australia, FRN, 4.82%, 27/11/2026	17.559	0,21
12.540.000	USD	National Australia Bank Ltd., FRN, 4.92%, 29/01/2026	12.572	0,15
11.470.000	USD	Westpac Banking Corp., FRN, 5.09%, 17/11/2025	11.500	0,13
6.915.000	USD	Westpac Banking Corp., FRN, 4.92%, 29/01/2026	6.927	0,08
		Australien - Gesamt	48.558	0,57
		Kanada (30. September 2024: 1,21 %)		
30.000.000	USD	Royal Bank of Canada, 3.40%, 09/06/2025	29.921	0,35
25.000.000	USD	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 4.83%, 29/08/2025	25.022	0,29
		Kanada - Gesamt	54.943	0,64
		Frankreich (30. September 2024: 0,22 %)		
15.000.000	USD	Societe Generale SA, FRN, 5.46%, 29/09/2025	15.030	0,18
		Frankreich - Gesamt	15.030	0,18
		Deutschland (30. September 2024: 0,00 %)		
50.000.000	USD	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, FRN, 5.33%, 11/02/2027	50.650	0,60
		Deutschland - Gesamt	50.650	0,60
		Japan (30. September 2024: 0,91 %)		
30.000.000	CAD	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 04/04/2025	20.838	0,25
41.566.000	USD	NTT Finance Corp., 1.16%, 03/04/2026	40.237	0,47
30.000.000	CAD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 24/04/2025	20.805	0,25
30.000.000	CAD	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 28/04/2025	20.799	0,24
		Japan - Gesamt	102.679	1,21
		Niederlande (30. September 2024: 0,65 %)		
12.200.000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 5.09%, 18/07/2025	12.219	0,14
12.600.000	USD	Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 5.09%, 09/01/2026	12.648	0,15
		Niederlande - Gesamt	24.867	0,29
		Singapur (30. September 2024: 0,04 %)		
19.000.000	USD	DBS Bank Ltd., 4.65%, 01/12/2025	19.010	0,23
6.050.000	USD	DBS Bank Ltd., FRN, 4.97%, 10/03/2026	6.062	0,07

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Singapur (Fortsetzung)		
2.778.000	USD	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4.65%, 19/05/2025	2.779	0,03
		Singapur - Gesamt	27.851	0,33
		Schweiz (30. September 2024: 0,40 %)		
9.852.000	USD	UBS AG, 2.95%, 09/04/2025	9.848	0,12
10.850.000	USD	UBS AG, FRN, 5.30%, 11/09/2025	10.885	0,13
		Schweiz - Gesamt	20.733	0,25
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 0,15 %)				
Vereinigte Staaten (30. September 2024: 11,99 %)				
11.080.000	USD	Amazon.com, Inc., 0.80%, 03/06/2025	11.011	0,13
46.071.000	USD	American Express Co., FRN, 4.99%, 01/05/2026	46.076	0,54
10.000.000	USD	American Honda Finance Corp., FRN, 5.16%, 23/04/2025	10.004	0,12
25.855.000	USD	American Honda Finance Corp., FRN, 4.96%, 14/08/2025	25.877	0,31
10.000.000	USD	American Honda Finance Corp., FRN, 5.18%, 03/10/2025	10.019	0,12
15.075.000	USD	American Honda Finance Corp., FRN, 4.90%, 12/01/2026	15.078	0,18
14.755.000	USD	American Honda Finance Corp., FRN, 4.91%, 21/05/2026	14.762	0,17
24.615.000	USD	Athene Global Funding, FRN, 5.13%, 16/07/2026	24.625	0,29
16.030.000	USD	BMW US Capital LLC, FRN, 5.16%, 13/08/2026	16.041	0,19
6.595.000	USD	Bristol-Myers Squibb Co., FRN, 4.85%, 20/02/2026	6.609	0,08
20.070.000	USD	Caterpillar Financial Services Corp., FRN, 4.83%, 07/01/2027	20.080	0,24
8.010.000	USD	Citibank NA, FRN, 4.96%, 30/04/2026	8.040	0,09
8.250.000	USD	Citibank NA, FRN, 5.08%, 06/08/2026	8.282	0,10
45.000.000	USD	Citigroup, Inc., FRN, 3.11%, 08/04/2026	44.985	0,53
22.220.000	USD	Intercontinental Exchange, Inc., 3.65%, 23/05/2025	22.179	0,26
4.074.000	USD	John Deere Capital Corp., 4.95%, 06/06/2025	4.078	0,05
19.865.000	USD	John Deere Capital Corp., FRN, 4.85%, 03/07/2025	19.881	0,23
7.665.000	USD	John Deere Capital Corp., FRN, 4.82%, 22/10/2025	7.675	0,09
13.750.000	USD	John Deere Capital Corp., FRN, 4.76%, 06/03/2026	13.786	0,16
96.768.000	USD	JPMorgan Chase & Co., FRN, 2.08%, 22/04/2026	96.610	1,14
15.000.000	USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 3.30%, 19/05/2025	14.968	0,18
4.832.000	USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 5.38%, 01/08/2025	4.843	0,06
34.800.000	USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC, FRN, 4.91%, 01/08/2025	34.835	0,41
15.940.000	USD	Mercedes-Benz Finance North America LLC, FRN, 4.97%, 31/07/2026	15.946	0,19
20.933.000	USD	Morgan Stanley, 3.88%, 27/01/2026	20.827	0,24
10.955.000	USD	Morgan Stanley Bank NA, FRN, 5.16%, 16/07/2025	10.968	0,13
9.000.000	USD	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN, 5.07%, 07/05/2025	9.004	0,11
14.200.000	USD	New York Life Global Funding, FRN, 5.05%, 13/06/2025	14.216	0,17
12.000.000	USD	Northwestern Mutual Global Funding, FRN, 5.05%, 13/06/2025	12.013	0,14
23.135.000	USD	Pacific Life Global Funding II, FRN, 4.87%, 04/02/2027	23.123	0,27
13.363.000	USD	PepsiCo, Inc., 5.25%, 10/11/2025	13.438	0,16
7.650.000	USD	Protective Life Global Funding, 5.21%, 14/04/2026	7.710	0,09
15.000.000	USD	Protective Life Global Funding, FRN, 5.08%, 10/04/2026	15.071	0,18
25.000.000	USD	Protective Life Global Funding, FRN, 4.89%, 22/07/2026	25.032	0,30
7.215.000	USD	State Street Bank & Trust Co., FRN, 4.84%, 25/11/2026	7.228	0,08
8.676.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., 4.80%, 05/01/2026	8.702	0,10
40.460.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 4.66%, 24/02/2026	40.416	0,48
15.700.000	USD	Toyota Motor Credit Corp., FRN, 4.82%, 15/05/2026	15.709	0,19
9.395.000	USD	UnitedHealth Group, Inc., FRN, 4.88%, 15/07/2026	9.418	0,11
18.430.000	USD	Visa, Inc., 3.15%, 14/12/2025	18.288	0,22
29.590.000	USD	Wells Fargo Bank NA, FRN, 5.19%, 01/08/2025	29.632	0,35

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN (Fortsetzung)				
Schuldtitel von Unternehmen (Fortsetzung)				
		Vereinigte Staaten (Fortsetzung)		
10.000.000	USD	Wells Fargo Bank NA, FRN, 5.09%, 15/01/2026	10.030	0,12
		Vereinigte Staaten - Gesamt	787.115	9,30
Anlagen in Schuldtiteln von Unternehmen - Gesamt				
			1.132.426	13,37
Anlagen in Anleihen - Gesamt				
			1.270.219	15,00
Beschreibung		Kontrahent	Fälligkeits- termin	Zeitwert Tsd. USD
Devisenterminkontrakte²				
Buy USD 20,982,333; Sell CAD 29,929,500		State Street	24.04.2025	165
Buy USD 49,431; Sell CAD 70,500 ³		Toronto-Dominion Bank	24.04.2025	–
Buy USD 20,763,034; Sell CAD 29,763,300		State Street	28.04.2025	57
Buy USD 165,133; Sell CAD 236,700		UBS	28.04.2025	1
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (30. September 2024: 0,00 %)⁴				
			223	–
Anteilkasse Heritage (CHF Hedged)				
Buy CHF 52,010,773; Sell USD 57,839,617		State Street	02.04.2025	946
Buy CHF 179,864; Sell USD 204,023 ³		State Street	02.05.2025	–
Buy USD 6,112,760; Sell CHF 5,383,005		State Street	02.04.2025	28
Buy USD 136,056; Sell CHF 119,931 ³		State Street	02.05.2025	–
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (30. September 2024: 0,00 %)⁴				
			974	0,01
Anteilkasse Heritage (SGD Hedged)				
Buy SGD 32,228,117; Sell USD 23,927,529		State Street	02.04.2025	50
Nicht realisierter Gewinn - Gesamt (30. September 2024: 0,01 %)				
			50	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (30. September 2024: 0,01 %)				
			1.247	0,01
Devisenterminkontrakte²				
Buy USD 10,830,005; Sell CAD 15,600,000		State Street	01.04.2025	(9)
Buy USD 101,878; Sell CAD 148,200		Toronto-Dominion Bank	04.04.2025	(1)
Buy USD 20,505,503; Sell CAD 29,851,800		Barclays	04.04.2025	(238)
Buy USD 52,296; Sell CAD 75,250 ³		Toronto-Dominion Bank	14.04.2025	–
Buy USD 17,321,607; Sell CAD 24,924,750		Bank of America	14.04.2025	(6)
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. September 2024: (0,02) %)				
			(254)	–
Anteilkasse Heritage (CHF Hedged)				
Buy CHF 12,166,049; Sell USD 13,799,052		State Street	02.04.2025	(48)
Buy CHF 55,919,438; Sell USD 63,431,073 ³		State Street	02.05.2025	–

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Beschreibung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto-inventarwerts
Devisenterminkontrakte² (Fortsetzung)				
Anteilklasse Heritage (CHF Hedged) (Fortsetzung)				
Buy USD 2,981,372; Sell CHF 2,675,988	State Street	02.04.2025	(43)	-
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. September 2024: 0,00 %)⁴			(91)	-
Anteilklasse Heritage (SGD Hedged)				
Buy SGD 9,302,103; Sell USD 6,962,334	State Street	02.04.2025	(42)	-
Buy SGD 53,559,640; Sell USD 39,916,826	State Street	02.05.2025	(2)	-
Buy USD 13,058; Sell SGD 17,522 ³	State Street	02.05.2025	-	-
Nicht realisierter Verlust - Gesamt (30. September 2024: 0,00 %)			(44)	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Gesamt (30. September 2024: (0,02) %)			(389)	-
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt		Zeitwert Tsd. USD	% des Netto-inventarwerts	
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt		8.059.862	95,16	
Zahlungsmittel		(389)	-	
Zahlungsmitteläquivalente		16.443	0,19	
Bestand Währung Organismen für gemeinsame Anlagen (OGAW) (30. September 2024: 4,47 %)				
381.059.267 USD BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency (Dis) ⁵		381.059	4,50	
Zahlungsmitteläquivalente - Gesamt		381.059	4,50	
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		11.959	0,15	
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert		8.468.934	100,00	
Analyse des Gesamtvermögens		% des Gesamtvermögens		
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind		4,15		
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere		10,69		
Sonstige übertragbare Wertpapiere im Sinne von Vorschrift 68(1)(a), (b) und (c)		79,34		
Investmentfonds (CIS)		4,45		
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)		0,01		
Sonstige Vermögenswerte		1,36		
Gesamtvermögen		100,00		

¹Bei den Sätzen handelt es sich um Diskontsätze oder eine Bandbreite von Diskontsätzen zum Ende des Berichtszeitraums.

²Devisenterminkontrakte, die bei einem Kontrahenten mit der gleichen Kaufwährung, Verkaufswährung und Fälligkeit gehalten werden, werden gegebenenfalls als Summe ausgewiesen. Aktiv- und Passivpositionen werden nicht verrechnet.

³Anlagen, die weniger als 500 USD betragen, wurden auf null abgerundet.

⁴Prozentangabe des Nettoinventarwerts vom Vorjahr auf 0,00 % gerundet.

⁵Dem Fonds nahestehende Partei.

Basisengagement	Gewinne Tsd. USD	Verluste Tsd. USD
Devisenterminkontrakte	130.870	175.808

BLACKROCK ICS US TREASURY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Anlagen	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto- inventarwerts
ANLEIHEN				
Staatsanleihen (30. September 2024: 61,57 %)				
		Vereinigte Staaten (30. September 2024: 61,57 %)		
19.600.000	USD	US Treasury, 2.25%, 15/11/2025	19.359	0,07
12.300.000	USD	US Treasury, 0.38%, 30/11/2025	11.976	0,05
58.150.000	USD	US Treasury, 0.38%, 31/12/2025	56.504	0,22
83.860.000	USD	US Treasury, 4.25%, 31/12/2025	83.867	0,32
29.410.000	USD	US Treasury, 0.38%, 31/01/2026	28.488	0,11
16.800.000	USD	US Treasury, 0.50%, 28/02/2026	16.262	0,06
19.600.000	USD	US Treasury, 4.63%, 28/02/2026	19.688	0,08
78.245.000	USD	US Treasury, 4.50%, 31/03/2026	78.531	0,30
500.000.000	USD	US Treasury, FRN, 4.40%, 30/04/2025	500.043	1,93
1.014.475.000	USD	US Treasury, FRN, 4.36%, 31/07/2025	1.014.402	3,91
190.000.000	USD	US Treasury, FRN, 4.40%, 31/10/2025	190.060	0,73
702.960.000	USD	US Treasury, FRN, 4.48%, 31/01/2026	703.903	2,72
736.372.500	USD	US Treasury Bill, 4.29%, 03/04/2025 ¹	736.198	2,84
103.225.000	USD	US Treasury Bill, 4.33%, 08/04/2025 ¹	103.139	0,40
749.556.500	USD	US Treasury Bill, 4.26%, 10/04/2025 ¹	748.767	2,89
56.460.000	USD	US Treasury Bill, 4.28%, 15/04/2025 ¹	56.367	0,22
128.900.000	USD	US Treasury Bill, 4.31%, 17/04/2025 ¹	128.656	0,50
286.500.000	USD	US Treasury Bill, 4.28%, 22/04/2025 ¹	285.795	1,10
140.835.000	USD	US Treasury Bill, 4.39%, 24/04/2025 ¹	140.448	0,54
313.100.000	USD	US Treasury Bill, 4.42%, 01/05/2025 ¹	311.972	1,20
573.675.000	USD	US Treasury Bill, 4.35%, 08/05/2025 ¹	571.165	2,20
50.000.000	USD	US Treasury Bill, 4.24%, 20/05/2025 ¹	49.713	0,19
161.320.000	USD	US Treasury Bill, 4.41%, 22/05/2025 ¹	160.334	0,62
194.461.200	USD	US Treasury Bill, 4.26%, 27/05/2025 ¹	193.189	0,75
441.600.000	USD	US Treasury Bill, 4.44%, 29/05/2025 ¹	438.512	1,69
96.365.000	USD	US Treasury Bill, 4.40%, 05/06/2025 ¹	95.616	0,37
159.513.300	USD	US Treasury Bill, 4.26%, 10/06/2025 ¹	158.209	0,61
116.200.000	USD	US Treasury Bill, 4.29%, 12/06/2025 ¹	115.224	0,44
645.819.200	USD	US Treasury Bill, 4.25%, 20/06/2025 ¹	639.834	2,47
256.300.000	USD	US Treasury Bill, 4.22%, 03/07/2025 ¹	253.562	0,98
192.000.000	USD	US Treasury Bill, 5.02%, 10/07/2025 ¹	189.453	0,73
47.900.000	USD	US Treasury Bill, 4.23%, 15/07/2025 ¹	47.317	0,18
381.790.000	USD	US Treasury Bill, 4.25%, 22/07/2025 ¹	376.807	1,45
47.700.000	USD	US Treasury Bill, 4.26%, 28/08/2025 ¹	46.877	0,18
537.900.000	USD	US Treasury Bill, 4.21%, 04/09/2025 ¹	528.281	2,04
195.710.000	USD	US Treasury Bill, 4.19%, 18/09/2025 ¹	191.918	0,74
110.055.600	USD	US Treasury Bill, 4.17%, 25/09/2025 ¹	107.845	0,42
80.944.400	USD	US Treasury Bill, 4.23%, 02/10/2025 ¹	79.266	0,31
108.825.000	USD	US Treasury Bill, 4.30%, 30/10/2025 ¹	106.182	0,41
69.300.000	USD	US Treasury Bill, 4.34%, 28/11/2025 ¹	67.370	0,26
350.000.000	USD	US Treasury Bill, 4.25%, 26/12/2025 ¹	339.356	1,31
Vereinigte Staaten - Gesamt			9.990.455	38,54
Anlagen in Staatsanleihen - Gesamt				
Anlagen in Anleihen - Gesamt				

BLACKROCK ICS US TREASURY FUND

AUFSTELLUNG DER VERMÖGENSWERTE (Fortsetzung)

Zum 31. März 2025

Bestand	Währung	Kontrahent	Zinssätze	Fälligkeits-termin	Zeitwert Tsd. USD	% des Netto-inventarwerts
Umgekehrte Repogeschäfte (30. September 2024: 41,92 %)						
Kanada (30. September 2024: 6,20 %)						
Frankreich (30. September 2024: 22,96 %)						
Vereinigtes Königreich (30. September 2024: 10,35 %)						
Vereinigte Staaten (30. September 2024: 2,41 %)						
976.000.000	USD	Bank of Nova Scotia plc	4,36 %	01.04.2025	976.000	3,77
1.854.000.000	USD	BNP Paribas SA	4,38 %	01.04.2025	1.854.000	7,15
100.000.000	USD	BNP Paribas SA	4,38 %	01.04.2025	100.000	0,39
364.000.000	USD	Bofa Securities Inc.	4,36 %	01.04.2025	364.000	1,40
290.000.000	USD	Bofa Securities Inc.	4,36 %	01.04.2025	290.000	1,12
1.150.000.000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	4,36 %	01.04.2025	1.150.000	4,44
120.000.000	USD	Citigroup Global Markets, Inc.	4,36 %	01.04.2025	120.000	0,46
1.400.000.000	USD	Credit Agricole SA	4,36 %	01.04.2025	1.400.000	5,40
125.000.000	USD	Credit Agricole SA	4,36 %	01.04.2025	125.000	0,48
1.245.000.000	USD	Natixis SA	4,36 %	01.04.2025	1.245.000	4,80
2.725.000.000	USD	Societe Generale SA	4,36 %	01.04.2025	2.725.000	10,51
1.720.000.000	USD	TD Securities (USA) LLC	4,37 %	01.04.2025	1.720.000	6,64
2.750.000.000	USD	Wells Fargo Securities LLC	4,36 %	01.04.2025	2.750.000	10,61
Vereinigte Staaten - Gesamt					14.819.000	57,17
Anlagen in umgekehrten Repogeschäften - Gesamt					14.819.000	57,17
					Zeitwert Tsd. USD	% des Netto-inventarwerts
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Gesamt					24.809.455	95,71
Zahlungsmittel					1.199.583	4,63
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten					(87.494)	(0,34)
Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert					25.921.544	100,00
					% des Gesamt-vermögens	
Analyse des Gesamtvermögens						35,41
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind						59,87
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere						4,72
Sonstige Vermögenswerte						
Gesamtvermögen						100,00

¹ Die Zinssätze sind Diskontsätze oder eine Bandbreite von Diskontsätzen zum Ende des Berichtszeitraums.

BLACKROCK EURO ULTRA SHORT CORE BOND FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

Käufe		Kosten Tsd. EUR
Menge	Anlagen	Kosten Tsd. EUR
40.000.000	Credit Agricole SA, 0.00%, 10/09/2025	39.501
35.000.000	Santander UK plc, FRN, 2.84%, 24/03/2027	35.000
35.000.000	Matchpoint Finance plc, 0.00%, 21/02/2025	34.727
35.000.000	Matchpoint Finance plc, 0.00%, 23/06/2025	34.697
29.000.000	Norinchukin Bank (The), 0.00%, 27/05/2025	28.813
29.000.000	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 22/04/2025	28.799
29.000.000	Norinchukin Bank (The), 0.00%, 26/02/2025	28.767
26.500.000	NRW. Bank, 0.00%, 10/03/2025	26.486
25.000.000	Standard Chartered Bank, FRN, 3.24%, 15/01/2027	25.000
24.668.000	PACCAR Financial Europe BV, 3.38%, 15/05/2026	24.877
23.500.000	Barclays Bank Ireland plc, FRN, 0.00%, 07/04/2027	23.500
23.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 10/03/2025	22.700
21.000.000	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 14/01/2026	20.464
20.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 10/03/2025	19.990
20.000.000	Volkswagen Financial Services Overseas AG, 0.00%, 31/03/2025	19.970
20.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 23/04/2025	19.863
20.000.000	Universal Music Group NV, 0.00%, 23/01/2025	19.851
20.000.000	Honeywell International, Inc., 0.00%, 07/04/2025	19.828
18.144.000	Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 21/02/2025	18.001
20.000.000	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 18/11/2024	17.946
18.000.000	Norinchukin Bank (The), 0.00%, 10/06/2025	17.878
17.614.000	Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 21/05/2025	17.501
17.500.000	Mohawk Capital Luxembourg SA, 0.00%, 21/11/2024	17.447
17.000.000	Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 24/03/2025	16.917
17.000.000	Albion Capital Corp. SA, 0.00%, 22/01/2025	16.910
16.000.000	Coöperatieve Rabobank UA, 0.00%, 29/01/2026	15.602
15.000.000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 0.00%, 30/01/2025	14.880
14.000.000	Lloyds Bank Corporate Markets plc, 2.38%, 09/04/2026	13.970
13.197.000	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 16/04/2025	13.092
13.000.000	Heineken NV, 0.00%, 21/05/2025	12.954
13.000.000	Antalis SA, 0.00%, 30/05/2025	12.915
12.500.000	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 04/03/2025	12.385
12.500.000	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 15/07/2025	12.383
12.100.000	Sanofi SA, FRN, 2.83%, 11/03/2027	12.100
12.000.000	Standard Chartered Bank, FRN, 3.18%, 15/10/2026	12.000
11.500.000	Avery Dennison Treasury Management BV, 0.00%, 13/06/2025	11.424
11.000.000	Henkel AG & Co. KGaA, 0.00%, 21/05/2025	10.935
10.500.000	Traton Finance Luxembourg SA, 0.00%, 03/03/2025	10.408
10.000.000	Sumitomo Corporation Capital Europe plc, 0.00%, 21/02/2025	9.974
10.000.000	Sumitomo Corporation Capital Europe plc, 0.00%, 18/12/2024	9.972
10.000.000	Sumitomo Corporation Capital Europe plc, 0.00%, 21/01/2025	9.971
10.000.000	Heineken NV, 0.00%, 14/05/2025	9.967

Verkäufe		Erlöse Tsd. EUR
Menge	Anlagen	Erlöse Tsd. EUR
6.000.000	Banco Santander SA, 0.00%, 19/05/2025	5.977
2.500.000	Deutsche Bank AG, 0.00%, 07/10/2024	2.499
2.000.000	Avery Dennison Treasury Management BV, 0.00%, 18/10/2024	1.998
1.000.000	Credit Agricole SA, 0.00%, 28/02/2025	998
200.000	ABN AMRO Bank NV, FRN, 3.62%, 10/01/2025	200
100.000	Standard Chartered Bank, FRN, 3.48%, 03/03/2025	100
50.000	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 16/04/2025	50

Die CBI verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK ICS EURO GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

Käufe		Kosten Tsd. EUR
Menge	Anlagen	
300.000.000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 19/02/2025	297.596
250.000.000	Republic of Austria, 0.00%, 30/04/2025	248.410
200.000.000	Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 15/04/2025	199.810
200.000.000	Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 01/04/2025	199.716
200.000.000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 08/01/2025	198.277
175.000.000	France Treasury Bill BTF, 2.40%, 12/06/2025	173.884
150.000.000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 2.50%, 08/05/2025	149.058
150.000.000	France Treasury Bill BTF, 2.72%, 16/04/2025	148.926
150.000.000	European Stability Mechanism Treasury Bill, 0.00%, 06/02/2025	148.848
150.000.000	France Treasury Bill BTF, 2.29%, 24/09/2025	148.319
140.000.000	Austria Treasury Bill, 0.00%, 30/01/2025	139.021
125.000.000	France Treasury Bill BTF, 2.62%, 09/04/2025	124.368
125.000.000	Finland T-Bill, 3.02%, 15/04/2025	122.998
100.000.000	Kingdom of Belgium, 0.00%, 07/04/2025	99.905
100.000.000	Republic of Austria, 0.00%, 24/04/2025	99.790
100.000.000	Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 06/01/2025	99.728
100.000.000	Republic of Austria, 0.00%, 24/03/2025	99.563
100.000.000	Republic of Austria, 0.00%, 24/04/2025	99.354
100.000.000	European Union Bill, 2.56%, 04/07/2025	98.773
100.000.000	European Union Bill, 2.80%, 09/05/2025	98.711
75.000.000	Kingdom of Belgium, 0.00%, 16/01/2025	74.915
75.000.000	France Treasury Bill BTF, 2.50%, 14/05/2025	74.520
60.000.000	Republic of Austria, 0.00%, 06/11/2024	59.936
60.000.000	European Union Bill, 0.00%, 10/01/2025	59.483
55.000.000	Belgium Treasury Bill, 0.00%, 09/01/2025	54.563
50.000.000	Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 23/01/2025	49.972
50.000.000	Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 27/01/2025	49.919
50.000.000	Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 29/01/2025	49.915
50.000.000	Republic of Austria, 0.00%, 19/03/2025	49.899
50.000.000	Republic of Austria, 0.00%, 22/04/2025	49.886
50.000.000	Republic of Austria, 0.00%, 24/02/2025	49.880
50.000.000	Kingdom of Belgium, 0.00%, 18/12/2024	49.761
50.000.000	Dutch Treasury Certificate, 0.00%, 30/01/2025	49.711
50.000.000	Republic of Austria, 0.00%, 16/04/2025	49.672
50.000.000	France Treasury Bill BTF, 2.47%, 28/05/2025	49.667
50.000.000	Finland T-Bill, 2.42%, 13/11/2025	49.034

Die CBI verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

Käufe		Kosten Tsd. EUR
Menge	Anlagen	
232.000.000	Credit Agricole SA, 0.00%, 02/04/2025	230.370
193.500.000	National Bank of Canada, FRN, 2.73%, 18/11/2025	193.500
167.000.000	BRED Banque Populaire, 0.00%, 02/06/2025	165.886
144.000.000	Deutsche Bahn AG, 0.00%, 13/01/2025	143.442
135.000.000	Colgate-Palmolive Co., 0.00%, 13/03/2025	134.778
135.000.000	Colgate-Palmolive Co., 0.00%, 07/04/2025	134.769
135.000.000	Colgate-Palmolive Co., 0.00%, 19/02/2025	134.562
120.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 28/07/2025	118.878
111.000.000	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 02/05/2025	110.514
111.000.000	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 03/03/2025	110.187
102.000.000	Deutsche Bahn AG, 0.00%, 28/11/2024	101.717
100.000.000	AXA Banque SACA, 0.00%, 04/08/2025	98.973
100.000.000	DNB Bank ASA, 0.00%, 01/04/2025	98.676
100.000.000	ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 11/06/2025	98.657
100.000.000	Standard Chartered Bank, 0.00%, 28/04/2025	98.497
99.000.000	Nordea Bank Abp, 0.00%, 14/04/2025	97.585
94.500.000	Matchpoint Finance plc, 0.00%, 22/04/2025	93.845
93.000.000	Deutsche Bank AG, 0.00%, 13/02/2025	92.269
90.500.000	DZ Bank AG, 0.00%, 25/03/2025	89.622
82.000.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 07/03/2025	81.932

Verkäufe		Erlöse Tsd. EUR
Menge	Anlagen	
40.000.000	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 13/11/2024	39.947
25.000.000	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 18/11/2024	24.973

Die CBI verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK ICS EURO LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

Käufe		Kosten Tsd. EUR
Menge	Anlagen	
1.600.000.000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 08/01/2025	1.586.690
1.400.000.000	Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 06/01/2025	1.396.186
1.015.000.000	Credit Agricole SA, 0.00%, 02/04/2025	1.007.869
1.000.000.000	Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 13/01/2025	999.433
1.000.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 27/01/2025	999.429
1.000.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 20/01/2025	998.858
1.000.000.000	Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 03/12/2024	998.765
997.000.000	Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 04/03/2025	995.447
996.000.000	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 31/01/2025	994.863
1.000.000.000	BNG Bank NV, 0.00%, 31/01/2025	992.636
1.000.000.000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 0.00%, 24/02/2025	992.356
1.000.000.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 28/01/2025	990.188
995.000.000	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 08/01/2025	987.592
962.000.000	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 14/02/2025	960.972
962.000.000	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank, 0.00%, 07/03/2025	960.496
925.000.000	Kingdom of Belgium, 0.00%, 16/01/2025	923.947
911.000.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 07/03/2025	910.249
917.500.000	Deutsche Bank AG, 0.00%, 13/06/2025	909.617
904.500.000	Deutsche Bank AG, 0.00%, 13/02/2025	897.391
899.000.000	DZ Bank AG, 0.00%, 25/03/2025	890.275

Verkäufe		Erlöse Tsd. EUR
Menge	Anlagen	
500.000.000	BNG Bank NV, 0.00%, 09/12/2024	498.847
500.000.000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 19/02/2025	497.652
360.000.000	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 13/11/2024	359.519
250.000.000	Landwirtschaftliche Rentenbank, 0.00%, 27/01/2025	249.068
225.000.000	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 18/11/2024	224.759
200.000.000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 08/01/2025	199.685
50.000.000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 22/01/2025	49.918
50.000.000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 14/11/2024	49.894

Die CBI verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK ICS EURO ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

Käufe		Kosten Tsd. EUR
Menge	Anlagen	
170.000.000	Santander UK plc, FRN, 2.84%, 24/03/2027	170.000
170.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 29/01/2026	165.765
1.568.254	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0)	165.000
150.000.000	Nordea Bank Abp, 0.00%, 22/07/2025	146.859
121.000.000	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 22/04/2025	120.160
120.000.000	Standard Chartered Bank, FRN, 3.24%, 15/01/2027	120.000
120.000.000	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 29/01/2026	116.964
119.000.000	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 14/01/2026	115.960
109.500.000	Barclays Bank Ireland plc, FRN, 0.00%, 07/04/2027	109.500
101.000.000	Realty Income Corp., 0.00%, 17/03/2025	100.506
100.000.000	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 18/03/2025	99.558
100.000.000	Realty Income Corp., REIT, 0.00%, 19/05/2025	99.544
100.000.000	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 17/06/2025	99.355
100.000.000	Antalis SA, 0.00%, 30/05/2025	99.350
100.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 07/04/2025	99.279
80.000.000	Norinchukin Bank (The), 0.00%, 10/06/2025	79.459
75.000.000	Credit Agricole SA, 0.00%, 10/09/2025	74.065
75.000.000	Svenska Handelsbanken AB, 0.00%, 30/01/2026	73.136
70.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 23/04/2025	69.520
57.600.000	Westpac Banking Corp., 3.70%, 16/01/2026	58.206
58.500.000	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 03/03/2025	57.725
55.000.000	Universal Music Group NV, 0.00%, 30/05/2025	54.612
50.000.000	Volvo Treasury AB, 0.00%, 31/03/2025	49.888
50.000.000	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 15/07/2025	49.530
50.000.000	AXA Banque SACA, 0.00%, 04/08/2025	49.487
50.000.000	Swedbank AB, 0.00%, 01/04/2025	49.336
50.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 24/10/2025	48.667
48.300.000	Sanofi SA, FRN, 2.83%, 11/03/2027	48.300
39.000.000	Universal Music Group NV, 0.00%, 23/05/2025	38.763

Verkäufe		Erlöse Tsd. EUR
Menge	Anlagen	
2.533.483	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund - Anteilklasse Agency (Acc T0)	266.123
150.000.000	Macquarie Bank Ltd., 0.00%, 31/10/2024	149.877
150.000.000	Credit Agricole SA, 0.00%, 28/02/2025	149.664
70.000.000	Enel Finance International NV, 0.00%, 28/10/2024	69.962
60.000.000	HSBC Bank plc, FRN, 3.28%, 10/03/2025	60.033
60.000.000	AXA Banque SACA, 0.00%, 03/03/2025	59.872
50.000.000	Toyota Motor Finance (Netherlands) BV, FRN, 2.88%, 28/05/2025	50.019
27.100.000	Credit Agricole SA, FRN, 3.20%, 07/03/2025	27.111

Die CBI verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK ICS STERLING GOVERNMENT LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

Käufe		Kosten Tsd. GBP
Menge	Anlagen	
360.000.000	UK Treasury Bill, 0.00%, 17/03/2025	355.816
284.011.000	UK Treasury Bill, 4.68%, 06/05/2025	277.416
230.927.000	UK Treasury Bill, 4.56%, 07/04/2025	228.433
225.000.000	UK Treasury Bill, 4.59%, 23/06/2025	220.434
216.463.000	UK Treasury Bill, 0.00%, 10/02/2025	214.257
210.000.000	UK Treasury Bill, 0.00%, 24/03/2025	207.552
199.290.000	UK Treasury Bill, 0.00%, 06/01/2025	197.829
191.353.000	UK Treasury Bill, 4.66%, 19/05/2025	186.945
190.030.000	UK Treasury Bill, 4.51%, 14/07/2025	186.313
167.931.000	UK Treasury Bill, 0.00%, 10/03/2025	165.999
150.000.000	UK Treasury Bill, 0.00%, 13/01/2025	148.905
150.000.000	UK Treasury Bill, 4.43%, 30/06/2025	148.340
150.000.000	UK Treasury Bill, 0.00%, 03/03/2025	148.039
130.266.000	UK Treasury Bill, 0.00%, 17/02/2025	128.833
107.523.000	UK Treasury Bill, 4.41%, 21/07/2025	105.620
104.404.000	UK Treasury Bill, 4.64%, 14/04/2025	102.561
91.245.000	UK Treasury Bill, 4.52%, 28/07/2025	89.206
79.301.000	UK Treasury Bill, 4.41%, 26/08/2025	77.563
62.000.000	UK Treasury Bill, 4.56%, 07/07/2025	60.710
55.050.000	UK Treasury Bill, 4.39%, 02/06/2025	54.445
50.000.000	UK Treasury Bill, 4.66%, 12/05/2025	48.850

Die CBI verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK ICS STERLING LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

Käufe		Kosten Tsd. GBP
Menge	Anlagen	
143.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), 4.84%, 07/11/2025	143.000
123.000.000	ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 05/06/2025	121.171
120.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0.00%, 01/04/2025	118.689
119.000.000	ING Bank NV, 0.00%, 10/12/2025	114.013
92.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 4.95%, 03/02/2025	92.000
92.000.000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank, 0.00%, 29/05/2025	90.612
93.000.000	ING Bank NV, 0.00%, 21/11/2025	89.965
88.000.000	Matchpoint Finance plc, 0.00%, 24/06/2025	87.000
88.000.000	Matchpoint Finance plc, 0.00%, 24/03/2025	86.596
83.000.000	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 02/07/2025	81.099
81.000.000	BPCE SA, 0.00%, 05/06/2025	79.780
80.000.000	Matchpoint Finance plc, 0.00%, 12/06/2025	79.087
80.000.000	Matchpoint Finance plc, 0.00%, 12/03/2025	78.744
76.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 27/05/2025	75.155
75.000.000	Allianz SE, 0.00%, 29/01/2025	74.103
75.000.000	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 21/01/2025	74.091
75.000.000	Allianz SE, 0.00%, 29/05/2025	73.887
72.000.000	MUFG Bank Ltd., 4.86%, 24/02/2025	72.000
72.000.000	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 15/04/2025	70.344
70.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), 4.85%, 17/11/2025	70.000
70.000.000	Nordea Bank Abp, 0.00%, 18/08/2025	67.569
67.000.000	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 22/04/2025	65.903
66.000.000	BRED Banque Populaire, 0.00%, 04/04/2025	65.252
64.000.000	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 29/07/2025	62.520
60.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 07/04/2025	59.280
60.000.000	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 08/05/2025	58.588
57.000.000	BNP Paribas SA, 4.70%, 10/06/2025	57.000
57.000.000	BNP Paribas SA, 4.70%, 15/05/2025	57.000
57.000.000	ABN AMRO Bank NV, 0.00%, 07/07/2025	56.137
55.000.000	Royal Bank of Canada, FRN, 4.79%, 20/11/2025	55.000
55.000.000	Mizuho Bank Ltd., 0.00%, 12/05/2025	54.223

Verkäufe		Erlöse Tsd. GBP
Menge	Anlagen	
17.000.000	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 15/11/2024	16.982

Die CBI verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK ICS STERLING LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

Käufe		Kosten Tsd. GBP
Menge	Anlagen	
1.336.000.000	Nationwide Building Society, 4.95%, 18/10/2024	1.336.000
1.335.000.000	Nationwide Building Society, 4.95%, 08/10/2024	1.335.000
1.335.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 27/01/2025	1.335.000
1.335.000.000	Nationwide Building Society, 4.45%, 11/03/2025	1.335.000
1.335.000.000	Nationwide Building Society, 4.45%, 17/03/2025	1.335.000
1.335.000.000	Nationwide Building Society, 4.45%, 02/04/2025	1.335.000
1.334.000.000	Nationwide Building Society, 4.95%, 14/10/2024	1.334.000
1.332.000.000	Nationwide Building Society, 4.95%, 24/10/2024	1.332.000
1.332.000.000	Nationwide Building Society, 4.95%, 04/11/2024	1.332.000
1.332.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 20/12/2024	1.332.000
1.332.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 06/01/2025	1.332.000
1.332.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 10/01/2025	1.332.000
1.332.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 22/01/2025	1.332.000
1.329.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 16/01/2025	1.329.000
1.327.000.000	Nationwide Building Society, 4.45%, 21/03/2025	1.327.000
1.326.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 30/01/2025	1.326.000
1.325.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 16/12/2024	1.325.000
1.324.000.000	Nationwide Building Society, 4.95%, 30/10/2024	1.324.000
1.323.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 29/11/2024	1.323.000
1.323.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 07/02/2025	1.323.000
1.323.000.000	Nationwide Building Society, 4.45%, 13/02/2025	1.323.000
1.323.000.000	Nationwide Building Society, 4.45%, 19/02/2025	1.323.000
1.322.000.000	Nationwide Building Society, 4.95%, 08/11/2024	1.322.000
1.322.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 14/11/2024	1.322.000
1.322.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 30/12/2024	1.322.000
1.321.000.000	Nationwide Building Society, 4.45%, 27/03/2025	1.321.000
1.321.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 04/02/2025	1.321.000
1.321.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 20/11/2024	1.321.000
1.321.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 26/11/2024	1.321.000
1.320.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 05/12/2024	1.320.000
1.320.000.000	Nationwide Building Society, 4.70%, 11/12/2024	1.320.000
1.320.000.000	Nationwide Building Society, 4.45%, 24/02/2025	1.320.000
1.311.000.000	Nationwide Building Society, 4.45%, 05/03/2025	1.311.000
1.288.000.000	Nationwide Building Society, 4.45%, 27/02/2025	1.288.000

Verkäufe		Erlöse Tsd. GBP
Menge	Anlagen	
82.500.000	Australia and New Zealand Banking Group Ltd., 0.00%, 15/11/2024	82.415

Die CBI verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK ICS STERLING ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

Käufe		Kosten Tsd. GBP
Menge	Anlagen	
215.000.000	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	215.000
75.000.000	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 03/02/2026	71.664
66.000.000	Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 28/03/2025	65.992
60.000.000	Sumitomo Mitsui Banking Corp., 0.00%, 05/08/2025	58.659
60.000.000	NatWest Markets plc, 0.00%, 03/11/2025	57.248
60.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 22/12/2025	57.205
57.000.000	Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 26/03/2025	56.993
57.000.000	Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 27/03/2025	56.993
50.000.000	Nationwide Building Society, FRN, 5.10%, 20/04/2026	50.132
50.000.000	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 14/04/2025	48.866
47.000.000	Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 17/02/2025	46.983
44.500.000	State of North Rhine-Westphalia Germany, 2.13%, 13/06/2025	43.798
40.000.000	Standard Chartered Bank, 4.84%, 15/01/2026	40.000
40.000.000	Norinchukin Bank (The), 0.00%, 07/03/2025	39.516
36.500.000	Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 25/03/2025	36.496
35.000.000	Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 13/02/2025	34.996
34.314.000	Bank of America Corp., 2.30%, 25/07/2025	33.650
30.000.000	Royal Bank of Canada, FRN, 5.09%, 18/03/2027	30.086
30.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), 4.73%, 22/04/2025	30.000
30.000.000	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 14/03/2025	29.656
30.000.000	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 16/06/2025	29.643
30.000.000	Goldman Sachs International Bank, 0.00%, 20/01/2026	28.705
26.000.000	Toyota Financial Services (UK) plc, 0.00%, 14/02/2025	25.997
25.000.000	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 5.09%, 09/03/2027	25.071
23.025.000	Royal Bank of Canada, FRN, 4.79%, 04/02/2026	23.025
20.000.000	Bank of Montreal, FRN, 5.47%, 09/03/2027	20.197

Verkäufe		Erlöse Tsd. GBP
Menge	Anlagen	
235.000.000	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	235.000
75.000.000	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 25/03/2025	74.520
60.000.000	Toronto-Dominion Bank (The), 0.00%, 02/04/2025	59.195

Die CBI verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUID ENVIRONMENTALLY AWARE FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

Käufe		Kosten Tsd. USD
Menge	Anlagen	
86.000.000	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 19/11/2024	85.492
83.000.000	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 05/02/2025	82.144
75.000.000	Credit Industriel et Commercial, 0.00%, 09/01/2025	74.991
72.000.000	GTA Funding LLC, 0.00%, 21/03/2025	71.991
70.000.000	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 07/04/2025	69.461
50.000.000	Credit Industriel et Commercial, 0.00%, 21/03/2025	49.994
50.000.000	US Treasury Bill, 4.25%, 01/04/2025	49.994
50.000.000	BRED Banque Populaire, 0.00%, 06/11/2024	49.993
50.000.000	Matchpoint Finance plc, 0.00%, 04/10/2024	49.993
50.000.000	US Treasury Bill, 4.25%, 03/04/2025	49.982
49.500.000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC, 0.00%, 04/10/2024	49.480
46.000.000	GTA Funding LLC, 0.00%, 13/03/2025	45.994
46.000.000	GTA Funding LLC, 0.00%, 14/03/2025	45.994
46.000.000	GTA Funding LLC, 0.00%, 18/03/2025	45.994
46.000.000	GTA Funding LLC, 0.00%, 19/03/2025	45.994
46.000.000	GTA Funding LLC, 0.00%, 20/03/2025	45.994
46.000.000	GTA Funding LLC, 0.00%, 17/03/2025	45.983
46.000.000	Nederlandse Waterschapsbank NV, 0.00%, 27/01/2025	45.884
42.000.000	Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 29/11/2024	41.957
40.000.000	Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 15/01/2025	39.966

Verkäufe		Erlöse Tsd. USD
Menge	Anlagen	
24.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 17/12/2024	23.982
14.000.000	US Treasury Bill, 4.28%, 30/10/2025	13.548
12.500.000	Bank of Montreal, 5.80%, 12/11/2024	12.505
11.000.000	Bank of Montreal, FRN, 4.86%, 11/02/2025	11.002
8.000.000	Bank of America NA, 5.37%, 09/04/2025	8.002
5.000.000	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 20/11/2024	4.996

Die CBI verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK ICS US DOLLAR LIQUIDITY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

Käufe		Kosten Tsd. USD
Menge	Anlagen	
1.500.000.000	Nationwide Building Society, 0.00%, 03/01/2025	1.495.462
1.373.000.000	Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 02/01/2025	1.369.342
1.103.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 22/10/2024	1.102.851
1.103.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 23/10/2024	1.102.851
1.103.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 21/10/2024	1.102.553
1.085.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 31/10/2024	1.084.854
1.079.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 19/11/2024	1.078.862
1.045.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 30/10/2024	1.044.859
1.043.800.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 15/11/2024	1.043.666
1.043.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 24/10/2024	1.042.859
1.033.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 16/10/2024	1.032.861
1.033.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 17/10/2024	1.032.861
1.033.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 18/10/2024	1.032.861
1.030.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 15/01/2025	1.029.875
1.025.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 29/10/2024	1.024.862
1.020.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 08/10/2024	1.019.862
1.020.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 09/10/2024	1.019.862
1.020.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 10/10/2024	1.019.862
1.020.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 11/10/2024	1.019.862
1.020.000.000	Barclays Bank plc, 0.00%, 07/10/2024	1.019.587

Verkäufe		Erlöse Tsd. USD
Menge	Anlagen	
419.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 17/12/2024	418.672
200.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 09/01/2025	199.954
187.000.000	Bank of Montreal, FRN, 4.86%, 11/02/2025	187.037
175.000.000	Bank of Montreal, 5.80%, 12/11/2024	175.068
160.000.000	Bank of America NA, 5.37%, 09/04/2025	160.036
157.000.000	Bank of Montreal, 5.60%, 29/11/2024	157.092
150.000.000	US Treasury Bill, 4.28%, 30/10/2025	145.153
145.000.000	MUFG Bank Ltd., 0.00%, 20/11/2024	144.870
100.000.000	Kingdom of the Netherlands, 0.00%, 07/02/2025	99.917
49.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 28/01/2025	48.960

Die CBI verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK ICS US DOLLAR ULTRA SHORT BOND FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

Käufe		Kosten Tsd. USD
Menge	Anlagen	
152.000.000	Sysco Corp., 0.00%, 17/12/2024	151.980
137.375.000	Western Union Co. (The), 0.00%, 06/12/2024	137.321
136.000.000	Sysco Corp., 0.00%, 21/02/2025	135.983
133.000.000	Sysco Corp., 0.00%, 11/02/2025	132.955
128.000.000	Sysco Corp., 0.00%, 27/12/2024	127.984
124.500.000	Sysco Corp., 0.00%, 20/02/2025	124.484
123.000.000	Western Union Co. (The), 0.00%, 01/11/2024	122.959
118.000.000	Microchip Technology, Inc., 0.00%, 25/03/2025	117.962
115.750.000	Western Union Co. (The), 0.00%, 19/02/2025	115.736
115.500.000	Sysco Corp., 0.00%, 19/02/2025	115.486
110.000.000	Hitachi America Capital Ltd., 0.00%, 18/03/2025	109.910
105.000.000	Western Union Co. (The), 0.00%, 27/11/2024	104.978
105.000.000	Western Union Co. (The), 0.00%, 07/10/2024	104.956
104.000.000	Western Union Co. (The), 0.00%, 21/02/2025	103.987
102.650.000	PPG Industries, Inc., 0.00%, 20/12/2024	102.589
102.000.000	Sysco Corp., 0.00%, 07/02/2025	101.987
100.700.000	Sysco Corp., 0.00%, 31/01/2025	100.687
100.050.000	Sysco Corp., 0.00%, 29/10/2024	99.996
100.000.000	Caterpillar Financial Services Corp., 0.00%, 31/12/2024	99.988
100.000.000	Hitachi America Capital Ltd., 0.00%, 10/12/2024	99.987
Verkäufe		Erlöse Tsd. USD
Menge	Anlagen	
72.100.000	Nutrien Ltd., 0.00%, 29/01/2025	71.965
51.000.000	VW Credit, Inc., 0.00%, 28/10/2024	50.916
50.000.000	NTT Finance UK Ltd., 0.00%, 23/10/2024	49.919
38.120.000	CDP Financial, Inc., 0.00%, 02/01/2025	38.078
36.930.000	VW Credit, Inc., 0.00%, 09/12/2024	36.882
36.500.000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 0.00%, 28/01/2025	36.435
35.000.000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale, 0.00%, 22/01/2025	34.970
29.500.000	Spire, Inc., 0.00%, 29/10/2024	29.448
29.000.000	Spire, Inc., 0.00%, 05/03/2025	28.978
28.750.000	Mitsubishi HC Finance America LLC, 0.00%, 21/10/2024	28.698
24.600.000	Royal Bank of Canada, 0.00%, 15/10/2024	24.577
24.110.000	Spire, Inc., 0.00%, 23/10/2024	24.087
22.664.197	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilklasse Agency (Dis)	22.664
20.400.000	Alinghi Funding Co. LLC, 0.00%, 22/10/2024	20.364
20.000.000	Euroclear Bank SA, 0.00%, 18/10/2024	19.981
19.170.000	VW Credit, Inc., 0.00%, 18/10/2024	19.146
18.500.000	Spire, Inc., 0.00%, 07/03/2025	18.482
18.000.000	Penske Truck Leasing Co. LP, 0.00%, 24/10/2024	17.980
15.000.000	Council of Europe Development Bank, 0.00%, 01/11/2024	14.958
10.000.000	Citibank NA, FRN, 4.96%, 30/04/2026	10.028

Die CBI verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

BLACKROCK ICS US TREASURY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

Käufe		Kosten Tsd. USD
Menge	Anlagen	
1.321.955.000	US Treasury Bill, 0.00%, 20/02/2025	1.315.257
1.018.680.000	US Treasury Bill, 0.00%, 19/12/2024	1.013.288
1.000.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 02/01/2025	994.773
757.575.000	US Treasury Bill, 0.00%, 21/01/2025	753.109
749.556.500	US Treasury Bill, 4.26%, 10/04/2025	741.245
702.960.000	US Treasury, FRN, 4.48%, 31/01/2026	704.101
673.319.200	US Treasury Bill, 4.25%, 20/06/2025	661.154
627.800.000	US Treasury Bill, 4.25%, 03/04/2025	624.676
571.460.000	US Treasury Bill, 0.00%, 07/01/2025	569.539
573.675.000	US Treasury Bill, 4.35%, 08/05/2025	561.971
546.505.000	US Treasury Bill, 0.00%, 20/03/2025	540.634
537.900.000	US Treasury Bill, 4.21%, 04/09/2025	526.678
494.900.000	US Treasury Bill, 0.00%, 04/03/2025	487.653
488.700.000	US Treasury Bill, 0.00%, 21/11/2024	486.009
469.700.000	US Treasury Bill, 0.00%, 31/12/2024	467.765
462.780.000	US Treasury Bill, 0.00%, 11/02/2025	456.573
458.900.000	US Treasury Bill, 0.00%, 25/03/2025	452.256
441.600.000	US Treasury Bill, 4.44%, 29/05/2025	431.964
424.165.000	US Treasury Bill, 0.00%, 03/12/2024	421.094
400.610.000	US Treasury Bill, 0.00%, 24/12/2024	398.515
400.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 12/12/2024	397.839
381.790.000	US Treasury Bill, 4.25%, 22/07/2025	376.496
367.400.000	US Treasury Bill, 4.31%, 17/04/2025	360.600
350.000.000	US Treasury Bill, 4.25%, 26/12/2025	335.557
338.405.000	US Treasury Bill, 0.00%, 18/03/2025	333.822
333.650.000	US Treasury Bill, 0.00%, 25/02/2025	328.747
315.300.000	US Treasury Bill, 0.00%, 23/01/2025	312.127
313.100.000	US Treasury Bill, 4.42%, 01/05/2025	306.254
301.480.000	US Treasury Bill, 0.00%, 04/02/2025	297.085
291.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 26/12/2024	289.476
286.600.000	US Treasury Bill, 4.25%, 01/04/2025	284.710
286.500.000	US Treasury Bill, 4.28%, 22/04/2025	282.503
254.075.000	US Treasury Bill, 0.00%, 14/11/2024	252.667
256.300.000	US Treasury Bill, 4.22%, 03/07/2025	250.942
243.600.000	US Treasury Bill, 4.29%, 12/06/2025	238.428
215.870.000	US Treasury Bill, 0.00%, 13/03/2025	214.798

Verkäufe		Erlöse Tsd. USD
Menge	Anlagen	
437.390.000	US Treasury Bill, 0.00%, 20/03/2025	435.684
286.600.000	US Treasury Bill, 4.25%, 01/04/2025	286.083
288.100.000	US Treasury Bill, 0.00%, 17/12/2024	285.934
275.800.000	US Treasury Bill, 0.00%, 12/12/2024	274.025
238.500.000	US Treasury Bill, 4.31%, 17/04/2025	237.575
215.600.000	US Treasury Bill, 0.00%, 13/03/2025	215.156
200.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 03/12/2024	199.823
143.900.000	US Treasury Bill, 0.00%, 29/10/2024	143.861
127.470.000	US Treasury Bill, 0.00%, 06/02/2025	127.099
127.400.000	US Treasury Bill, 4.29%, 12/06/2025	125.708
115.246.000	US Treasury Bill, 0.00%, 20/02/2025	114.738
92.200.000	US Treasury Bill, 0.00%, 16/01/2025	91.544
84.710.000	US Treasury Bill, 0.00%, 25/02/2025	84.039
82.500.000	US Treasury Bill, 0.00%, 21/01/2025	82.308
80.900.000	US Treasury Bill, 0.00%, 23/01/2025	80.591
80.000.000	US Treasury Bill, 4.25%, 03/04/2025	79.198
77.000.000	US Treasury Bill, 0.00%, 04/02/2025	76.550
73.868.400	US Treasury Bill, 0.00%, 13/05/2025	73.327
73.500.000	US Treasury Bill, 0.00%, 05/12/2024	73.235
72.700.000	US Treasury Bill, 0.00%, 21/11/2024	72.599
66.400.000	US Treasury Bill, 0.00%, 29/11/2024	66.186
60.700.000	US Treasury Bill, 0.00%, 02/01/2025	60.493
60.425.000	US Treasury Bill, 0.00%, 10/12/2024	60.057
51.300.000	US Treasury Bill, 0.00%, 19/12/2024	51.108
50.025.600	US Treasury Bill, 4.24%, 02/10/2025	48.069

BLACKROCK ICS US TREASURY FUND

AUFSTELLUNGEN WESENTLICHER KÄUFE UND VERKÄUFE (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. März 2025

Verkäufe (Fortsetzung)		Erlöse Tsd. USD
Menge	Anlagen	
46.000.000	US Treasury, 2.75%, 28/02/2025	45.986
43.300.000	US Treasury Bill, 0.00%, 11/02/2025	43.127

Die CBI verlangt eine Aufstellung der wesentlichen Veränderungen in der Portfoliozusammensetzung während des Berichtszeitraums. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Fondsverwalter angefordert werden.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ

Die folgende Tabelle fasst die Wertentwicklung auf Kalenderjahrbasis für jeden Fonds zusammen, der in der Schweiz zum Angebot zugelassen ist.

Weitere Informationen über die herangezogenen Performanceindikatoren und Berechnungsmethoden sind dem Abschnitt Performanceübersicht im Bericht des Investmentmanagers zu entnehmen. Die Währung jeder einzelnen Klasse ist in der Anmerkung zum Abschluss zu dem den Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert aufgeführt.

Name des Fonds	Auflegungsdatum	2024		2023		2022	
		Fonds- rendite %	Benchmark- rendite %	Fonds- rendite %	Benchmark- rendite %	Fonds- rendite %	Benchmark- rendite %
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund							
- Anteilklasse Core (Acc)	30. April 2010	3,55	3,77	3,13	3,31	(0,21)	(0,01)
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund							
- Anteilklasse Core (Acc)	24. April 2013	3,84	3,77	3,49	3,31	0,06	(0,01)
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund							
- Anteilklasse Core (Acc)	30. April 2010	3,65	3,77	3,29	3,31	0,01	(0,01)
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund							
- Anteilklasse Core	30. April 2010	3,93	3,77	3,07	3,32	(0,06)	k. A.
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund							
- Anteilklasse Core (Acc)	23. September 2010	5,04	5,20	4,64	4,71	1,29	1,40
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund							
- Anteilklasse Core (Dis)	22. Juli 2019	5,13	5,20	4,75	4,71	1,39	1,40
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund							
- Anteilklasse Core (Acc)	30. April 2010	5,15	5,20	4,77	4,71	1,40	1,40
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund							
- Anteilklasse Core	30. April 2010	5,21	5,20	4,74	4,71	1,33	1,39
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund							
- Anteilklasse Core (Dis)	24. Juli 2019	5,28	5,14	5,30	4,99	1,77	1,64
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund							
- Anteilklasse Core (Acc)	30. April 2010	5,29	5,14	5,33	4,99	1,78	1,64
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund							
- Anteilklasse Select	23. September 2010	5,49	5,37	5,54	5,21	1,89	1,70
BlackRock ICS US Treasury Fund							
- Anteilklasse Core (Acc)	30. April 2010	5,12	5,14	5,10	4,99	1,56	1,64

Die Performance in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Performance und sollte bei der Auswahl eines Produktes nicht der alleinige Entscheidungsfaktor sein. Sämtliche Finanzanlagen gehen mit einem Risiko einher. Deshalb werden der Wert Ihrer Anlage und die daraus resultierenden Erträge schwanken, und Ihr ursprünglicher Anlagebetrag kann nicht garantiert werden. Die Performance-Zahlen berücksichtigen keine Abgaben und Gebühren, die zum Zeitpunkt der Zeichnung oder Rücknahme von Anteilen erhoben werden können. Die Höhe und jeweilige Grundlage der Besteuerung können sich mitunter ändern.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (Fortsetzung)

Die TER für jede Anteilkategorie, mit Ausnahme der primären Anteilkategorie, ist in der folgenden Tabelle für den Zwölfmonatszeitraum zum 31. März 2025 angegeben:

Name des Fonds	Klasse des Fonds	TER (in %)
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	Anteilklasse Admin III (Acc T0) Anteilklasse Admin III (Dis) Anteilklasse Agency (Acc) Anteilklasse Agency (Dis) Anteilklasse Core (Acc T0) Anteilklasse Core (Dis) Anteilklasse G Accumulating Anteilklasse G Accumulating T0 Anteilklasse Heritage (Acc T0) Anteilklasse Heritage (Acc) Anteilklasse Heritage (Dis) Anteilklasse Premier (Acc T0) Anteilklasse Premier (Acc) Anteilklasse Premier (Dis) Anteilklasse Select (Acc T0) Anteilklasse Select (Dis)	0,45 0,45 0,03 0,03 0,20 0,20 0,20 0,20 0,12 0,12 0,12 0,10 0,10 0,10 0,15 0,15
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	Anteilklasse Admin III (Acc) Anteilklasse Agency (Acc T0) Anteilklasse Agency (Dis) Anteilklasse Core (Acc T0) Anteilklasse Heritage (Acc T0) Anteilklasse Heritage (Acc) Anteilklasse Premier (Acc T0) Anteilklasse Premier (Acc T2) Anteilklasse Premier (Acc) Anteilklasse Premier (Dis) Anteilklasse Select (Acc T0) Anteilklasse Select (Acc)	0,45 0,03 0,03 0,20 0,12 0,12 0,10 0,10 0,10 0,10 0,15 0,15
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	Anteilklasse Admin I (Acc T0) Anteilklasse Admin I (Acc) Anteilklasse Admin II (Acc T0) Anteilklasse Admin II (Acc) Anteilklasse Admin III (Acc T0) Anteilklasse Admin III (Acc) Anteilklasse Admin III (Dis) Anteilklasse Admin IV (Acc) Anteilklasse Agency (Acc T0) Anteilklasse Agency (Acc) Anteilklasse Agency (Dis) Anteilklasse Aon Captives (Acc T0) Anteilklasse Core (Acc T0) Anteilklasse Core (Dis) Anteilklasse G Accumulating T0 Anteilklasse Heritage (Acc T0) Anteilklasse Heritage (Acc) Anteilklasse Heritage (Dis) Anteilklasse Premier (Acc T0) Anteilklasse Premier (Acc T2) Anteilklasse Premier (Acc) Anteilklasse Premier (Dis) Anteilklasse Select (Acc T0) Anteilklasse Select (Acc) Anteilklasse Select (Dis)	0,25 0,25 0,30 0,30 0,45 0,45 0,45 0,70 0,03 0,03 0,03 0,15 0,20 0,20 0,20 0,12 0,12 0,12 0,10 0,10 0,10 0,15 0,15 0,15
BlackRock ICS Euro Ultra Short Bond Fund	Anteilklasse Admin III Anteilklasse Agency Anteilklasse Heritage (Dis) Anteilklasse Heritage Anteilklasse J (Acc) Anteilklasse J (Dis) Anteilklasse Premier (Dis) Anteilklasse Premier Anteilklasse Select	0,45 0,03 0,00 0,12 0,06 0,06 0,10 0,10 0,15

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (Fortsetzung)

Name des Fonds	Klasse des Fonds	TER (in %)
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund		
	Anteilkasse Admin III (Dis)	0,45
	Anteilkasse Agency (Acc T0)	0,03
	Anteilkasse Agency (Dis)	0,03
	Anteilkasse Core (Acc T0)	0,20
	Anteilkasse Core (Dis)	0,20
	Anteilkasse Heritage (Acc T0)	0,12
	Anteilkasse Heritage (Acc)	0,12
	Anteilkasse Heritage (Dis)	0,13
	Anteilkasse Premier (Acc T0)	0,10
	Anteilkasse Premier (Acc)	0,10
	Anteilkasse Premier (Dis)	0,10
	Anteilkasse Select (Acc T0)	0,15
	Anteilkasse Select (Dis)	0,15
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund		
	Anteilkasse Agency (Acc T0)	0,03
	Anteilkasse Agency (Acc)	0,03
	Anteilkasse Agency (Dis)	0,03
	Anteilkasse Core (Acc)	0,20
	Anteilkasse Core (Acc T0)	0,20
	Anteilkasse Heritage (Acc T0)	0,12
	Anteilkasse Heritage (Acc)	0,12
	Anteilkasse Heritage (Dis)	0,12
	Anteilkasse J (Acc T3)	0,06
	Anteilkasse Premier (Acc T0)	0,10
	Anteilkasse Premier (Acc)	0,10
	Anteilkasse Premier (Dis)	0,10
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund		
	Anteilkasse Admin I (Acc)	0,25
	Anteilkasse Admin I (Dis)	0,25
	Anteilkasse Admin II (Acc)	0,30
	Anteilkasse Admin II (Dis)	0,30
	Anteilkasse Admin III (Acc)	0,45
	Anteilkasse Admin III (Dis)	0,45
	Anteilkasse Admin IV (Acc)	0,70
	Anteilkasse Agency (Acc)	0,03
	Anteilkasse Agency (Dis)	0,03
	Anteilkasse Aon Captives	0,15
	Anteilkasse Core (Dis)	0,20
	Anteilkasse G Distributing I	0,15
	Anteilkasse G Distributing II	0,00
	Anteilkasse Heritage (Acc)	0,12
	Anteilkasse Heritage (Dis)	0,12
	Anteilkasse Premier (Acc)	0,10
	Anteilkasse Premier (Dis T1)	0,10
	Anteilkasse Premier (Dis)	0,10
	Anteilkasse S (Acc)	0,10
	Anteilkasse Select (Acc)	0,15
	Anteilkasse Select (Dis)	0,15
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund		
	Anteilkasse Agency (Dis)	0,03
	Anteilkasse Agency	0,03
	Anteilkasse Heritage (Dis)	0,00
	Anteilkasse Heritage	0,12
	Anteilkasse J (Acc)	0,06
	Anteilkasse J (Dis)	0,06
	Anteilkasse Premier (Dis)	0,10
	Anteilkasse Premier	0,10
	Anteilkasse Select	0,15
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund		
	Anteilkasse Agency (Acc T0)	0,03
	Anteilkasse Agency (Dis)	0,03
	Anteilkasse Core (Acc T0)	0,20
	Anteilkasse Core (Acc)	0,20
	Anteilkasse Heritage (Acc T0)	0,13
	Anteilkasse Heritage (Acc)	0,12
	Anteilkasse Heritage (Dis)	0,13
	Anteilkasse Premier (Acc T0)	0,10
	Anteilkasse Premier (Acc)	0,10

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (Fortsetzung)

Name des Fonds	Klasse des Fonds	TER (in %)
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund		
(Fortsetzung)		
	Anteilkasse Premier (Dis)	0,10
	Anteilkasse Select (Dis)	0,15
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund		
	Anteilkasse Admin I (Acc)	0,25
	Anteilkasse Admin I (Dis)	0,25
	Anteilkasse Admin II (Acc)	0,30
	Anteilkasse Admin II (Dis)	0,30
	Anteilkasse Admin III (Acc)	0,45
	Anteilkasse Admin III (Dis)	0,45
	Anteilkasse Admin IV (Acc T0)	0,70
	Anteilkasse Admin IV (Acc)	0,70
	Anteilkasse Admin IV (Dis)	0,70
	Anteilkasse Agency (Acc T0)	0,03
	Anteilkasse Agency (Acc)	0,03
	Anteilkasse Agency (Dis)	0,03
	Anteilkasse Aon Captives	0,15
	Anteilkasse Core (Acc T0)	0,20
	Anteilkasse Core (Dis)	0,20
	Anteilkasse G Accumulating II	0,25
	Anteilkasse G Accumulating	0,20
	Anteilkasse G Distributing I	0,15
	Anteilkasse G Distributing	0,20
	Anteilkasse G Heritage (Acc)	0,12
	Anteilkasse G Heritage (Dis)	0,12
	Anteilkasse Heritage (Acc T0)	0,12
	Anteilkasse Heritage (Acc)	0,12
	Anteilkasse Heritage (Dis)	0,12
	Klasse N	0,20
	Anteilkasse Premier (Acc T0)	0,10
	Anteilkasse Premier (Acc)	0,10
	Anteilkasse Premier (Dis)	0,10
	Anteilkasse Select (Acc)	0,15
	Anteilkasse Select (Dis)	0,15
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund		
	Anteilkasse Admin II (Acc)	0,30
	Anteilkasse Agency	0,03
	Anteilkasse Core	0,21
	Anteilkasse Heritage (CHF Hedged)	0,15
	Anteilkasse Heritage (Dis)	0,00
	Anteilkasse Heritage (SGD Hedged)	0,16
	Anteilkasse Heritage	0,13
	Anteilkasse J (Acc)	0,06
	Anteilkasse J (Dis)	0,06
	Anteilkasse Premier (Dis)	0,10
	Anteilkasse Premier	0,11
BlackRock ICS US Treasury Fund		
	Anteilkasse Admin III (Dis)	0,45
	Anteilkasse Agency (Acc)	0,03
	Anteilkasse Agency (Dis)	0,03
	Anteilkasse Core (Dis)	0,20
	Anteilkasse E (Dis)	0,07
	Anteilkasse G Accumulating	0,20
	Anteilkasse G Distributing	0,20
	Anteilkasse G Heritage (Acc)	0,12
	Anteilkasse G Heritage (Dis)	0,12
	Anteilkasse Heritage (Acc)	0,12
	Anteilkasse Heritage (Dis)	0,12
	Klasse N	0,00
	Anteilkasse Premier (Acc)	0,10
	Anteilkasse Premier (Dis)	0,10
	Anteilkasse Select (Dis)	0,15

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN

Gemäß den Anforderungen der irischen Zentralbank hat die Verwaltungsgesellschaft sicherzustellen, dass alle zwischen den einzelnen Fonds und der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle der Fonds, den Beauftragten oder Unterbeauftragten der Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle (unter Ausschluss von einer Verwahrstelle ernannter Unter-Depotbanken, die keine Konzerngesellschaften sind) sowie allen angeschlossenen oder Konzerngesellschaften der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, der Beauftragten oder Unterbeauftragten („verbundene Personen“) ausgeführten Transaktionen zu marktüblichen Bedingungen und im besten Interesse der Anteilinhaber erfolgen.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

TRANSAKTIONEN MIT VERBUNDENEN PERSONEN (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat hat sich vergewissert, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die vorstehend dargelegten Verpflichtungen bei allen Transaktionen mit verbundenen Personen eingehalten wurden, und sich ebenfalls vergewissert, dass Transaktionen mit verbundenen Personen, die im Berichtszeitraum erfolgten, diese Verpflichtung einhalten.

VERRECHNUNGSPROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

Im Berichtszeitraum zum 31. März 2025 wurden vom Investmentmanager im Namen der jeweiligen Fonds keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

WECHSELEITIGE ANLAGEN

Jeder unten aufgeführte Fonds hielt zum 31. März 2025 die folgenden wechselseitigen Anlagen im Umbrella. Diese Anlagen wurden zu Darstellungszwecken in den konsolidierten Ergebnissen des Unternehmens nicht eliminiert.

Fonds	Wechselseitige Anlagen im Umbrella	Zeitwert Tsd. GBP	% des Gesamt- nettoinventar- werts des Umbrella
BlackRock ICS Sterling Ultra Short Bond Fund	BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund - Anteilkasse Agency (Dis)	30.000	0,01
BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund - Anteilkasse Agency (Dis)	381.059	0,15

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Techniken des effizienten Portfoliomanagements

Der Verwaltungsrat kann für jeden Fonds und unter Einhaltung der von der CBI festgelegten Bedingungen und Grenzen Techniken und Instrumente in Bezug auf Wertpapiere zu Absicherungszwecken (um einen Vermögenswert eines Fonds gegen Schwankungen im Marktwert oder Währungsrisiken abzusichern oder das diesbezügliche Obligo gering zu halten) oder für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements (um eine Risikoreduzierung, eine Kostenreduzierung oder ein Wachstum von Kapital und laufenden Erträgen für den Fonds zu erzielen, sofern diese Transaktionen nicht spekulativer Natur sind) einsetzen. Anlagen in DFI, die ein Fremdwährungsrisiko mit sich bringen, werden nur zu Absicherungszwecken verwendet. Zu diesen Techniken und Instrumenten können Anlagen in börsengehandelten oder außerbörslichen DFI wie Futures und Devisenterminkontrakte (die zur Steuerung des Markt- bzw. Währungsrisikos eingesetzt werden können), Optionen (einschließlich Kauf- und Verkaufsoptionen, die zur effizienteren Kostengestaltung eingesetzt werden können), Swaps, einschließlich Credit Default Swaps (die zur Steuerung des Zins- bzw. Kreditrisikos eingesetzt werden können), und Differenzkontrakte (CFD) gehören. Ferner kann ein Fonds im Rahmen seiner Anlagestrategie in DFI investieren, wenn dies in der Anlagepolitik des Fonds entsprechend angegeben wird und vorausgesetzt, dass es sich bei den Kontrahenten dieser Transaktionen um Institutionen handelt, die einer sachverständigen Überwachung unterliegen und in Bezug auf OTC-Transaktionen den von der CBI zugelassenen Kategorien angehören.

Der Investmentmanager wendet in Bezug auf die Fonds einen Risikomanagementprozess gemäß den Anforderungen der Zentralbank an, der es ihm ermöglicht, das globale Risiko der einzelnen DFI („globales Risiko“) genau zu überwachen, zu messen und zu steuern. Der Investmentmanager setzt eine als „Commitment Approach“ bekannte Methode zur Messung des globalen Risikos der Fonds und zur Steuerung potenzieller Verluste der Fonds aufgrund des Marktrisikos ein. Die Gesellschaft wird den Anteilinhabern auf Aufforderung ergänzende Informationen in Bezug auf die für das Risikomanagement angewandten Methoden vorlegen, wozu u. a. auch die angewandten quantitativen Grenzwerte und alle jüngsten Entwicklungen in den Risiko- und Ertragsmerkmalen der Hauptanlagekategorien gehören.

Zusätzlich zu den oben genannten Anlagen in DFI können die Fonds andere Techniken und Instrumente in Bezug auf übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente unter Einhaltung der OGAW-Vorschriften und von der CBI auferlegten Bedingungen einsetzen, beispielsweise Repogeschäfte/umgekehrte Repogeschäfte und Wertpapierleihen.

Das zugrunde liegende Risiko, das durch DFI und die Identität der Kontrahenten dieser DFI am Ende des Berichtszeitraums eingegangen wurde, wird in der Aufstellung der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds angegeben.

Umgekehrte Repogeschäfte

Alle umgekehrten Repogeschäfte werden von jedem Fonds mit einem Kontrahenten im Rahmen eines Global Master Repurchase Agreement („GMRA“) abgeschlossen. Alle Sicherheiten, die ein jeder Fonds im Rahmen von GMRA erhält, werden bilateral in Form der Vollrechtsübertragung übertragen. Die von den einzelnen Fonds erhaltenen Sicherheiten werden auf einem Konto im Namen der Verwahrstelle für jeden Fonds und im Falle von Dreiparteien-Transaktionen mit umgekehrten Repogeschäften mit einem Dreiparteien-Sicherheitenverwalter im Namen der Verwahrstelle für die einzelnen Fonds gehalten. Erhaltene Sicherheiten werden von den Vermögenswerten der Verwahrstelle des Fonds getrennt.

Die nachstehende Tabelle enthält Angaben zu den umgekehrten Repogeschäften als prozentualer Anteil des Nettoinventarwerts der einzelnen Fonds zum 31. März 2025 und zu den Renditen im Berichtszeitraum zum 31. März 2025.

Fonds	Währung	Umgekehrte Repogeschäfte	
		% des NIW	Erzielte Gesamtrenditen Tsd.
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	EUR	62,26	23.693
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	13,05	7.033
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	EUR	20,16	120.705
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	GBP	90,78	63.565
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	GBP	31,16	29.929
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	GBP	20,00	104.970
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	26,02	8.528
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	4,73	83.671
BlackRock ICS US Treasury Fund	USD	57,17	152.875

Alle Renditen aus umgekehrten Repogeschäften werden dem jeweiligen Fonds zugerechnet und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Aufteilung von Gewinnen oder Kosten mit der Verwaltungsgesellschaft des Fonds oder anderen Dritten.

Die folgende Tabelle enthält Angaben zum Wert der umgekehrten Repogeschäfte und zugehöriger erhaltener Sicherheiten, aufgeteilt nach Kontrahenten, zum 31. März 2025.

Kontrahent	Gründungsland des Kontrahenten	Umgekehrte Repogeschäfte	
		Entliehener Betrag Tsd. EUR	Erhaltene Sicherheiten Tsd. EUR
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund			
Canadian Imperial Bank of Commerce	Kanada	400.000	404.388
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	300.000	306.278
Bank of Nova Scotia plc	Kanada	250.000	254.238
BNP Paribas SA	Frankreich	250.000	256.570

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESELLSCHAFT (Fortsetzung)

Umgekehrte Repogeschäfte (Fortsetzung)

Kontрагент	Gründungsland des Kontрагenten	Umgekehrte Repogeschäfte	
		Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten Tsd. EUR
		Tsd. EUR	
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund (Fortsetzung)			
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigte Staaten von Amerika	250.000	252.801
Natixis SA	Frankreich	250.000	253.727
Societe Generale	Frankreich	250.000	251.254
NatWest Markets plc	Vereinigtes Königreich	222.000	226.571
MUFG Securities EMEA plc	Japan	200.000	203.614
National Australia Bank Ltd.	Australien	200.000	199.816
Santander UK plc	Spanien	200.000	204.471
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	Frankreich	150.000	151.582
Commonwealth Bank of Australia	Australien	100.000	100.832
BofA Securities Europe SA	Vereinigte Staaten von Amerika	5.000	5.111
Gesamt		3.027.000	3.071.253
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund			
NatWest Markets plc	Vereinigtes Königreich	668.000	675.243
BNP Paribas SA	Frankreich	400.000	402.640
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	100.000	101.921
Gesamt		1.168.000	1.179.804
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund			
BNP Paribas SA	Frankreich	3.130.000	3.164.533
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigte Staaten von Amerika	2.750.000	2.803.110
Bank of Nova Scotia plc	Kanada	2.650.000	2.676.178
Natixis SA	Frankreich	1.950.000	1.978.059
ING Bank NV	Niederlande	1.500.000	1.499.497
Canadian Imperial Bank of Commerce	Kanada	1.200.000	1.217.289
NatWest Markets plc	Vereinigtes Königreich	1.100.000	1.120.846
Societe Generale	Frankreich	750.000	750.606
National Australia Bank Ltd.	Australien	600.000	604.295
MUFG Securities EMEA plc	Japan	400.000	410.468
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	360.000	368.789
Santander UK plc	Spanien	350.000	358.735
Commonwealth Bank of Australia	Australien	300.000	305.331
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	Frankreich	180.000	181.008
Gesamt		17.220.000	17.438.744
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund			
Canadian Imperial Bank of Commerce	Kanada	700.000	700.000
Mizuho International plc	Vereinigtes Königreich	600.000	600.000
Bank of Nova Scotia plc	Kanada	500.000	500.000
MUFG Securities EMEA plc	Japan	400.000	400.000
Credit Agricole Corporate and Investment Bank	Frankreich	400.000	400.000
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	400.000	410.567
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigte Staaten von Amerika	400.000	410.296
Societe Generale	Frankreich	350.000	354.354
National Australia Bank Ltd.	Australien	350.000	356.974
Commonwealth Bank of Australia	Australien	350.000	350.000
BNP Paribas SA	Frankreich	342.000	348.348
DBS Bank Ltd.	Singapur	300.000	300.000
Toronto-Dominion Bank (The)	Kanada	300.000	300.000
Santander UK plc	Spanien	300.000	300.000
Standard Chartered Bank	Vereinigtes Königreich	300.000	300.000
NatWest Markets plc	Vereinigtes Königreich	170.000	174.742
HSBC Bank plc	Vereinigtes Königreich	150.000	152.068
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	25.000	25.749
Gesamt		6.337.000	6.383.098
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund			
Canadian Imperial Bank of Commerce	Kanada	500.000	500.000
Mizuho International plc	Vereinigtes Königreich	400.000	400.000
Bank of Nova Scotia plc	Kanada	300.000	300.000
Toronto-Dominion Bank (The)	Kanada	300.000	300.000
BNP Paribas SA	Frankreich	300.000	304.533
DBS Bank Ltd.	Singapur	200.000	200.000

NM0525U-4540461-156/163

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Umgekehrte Repogeschäfte (Fortsetzung)

Kontрагент	Gründungsland des Kontrahenten	Umgekehrte Repogeschäfte	
		Entliehener Betrag	Erhaltene Sicherheiten
		Tsd. GBP	Tsd. GBP
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund (Fortsetzung)			
Standard Chartered Bank	Vereinigtes Königreich	200.000	200.000
National Australia Bank Ltd.	Australien	200.000	203.927
Santander UK plc	Spanien	200.000	200.000
Commonwealth Bank of Australia	Australien	150.001	150.000
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	150.000	154.174
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	25.000	25.703
NatWest Markets plc	Vereinigtes Königreich	25.000	25.486
Gesamt		2.950.001	2.963.823
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund			
Toronto-Dominion Bank (The)	Kanada	1.400.000	1.400.000
Santander UK plc	Spanien	1.000.000	1.000.000
Mizuho International plc	Vereinigtes Königreich	900.000	900.000
BNP Paribas SA	Frankreich	858.000	873.398
DBS Bank Ltd.	Singapur	599.999	600.000
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigte Staaten von Amerika	600.000	614.106
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigte Staaten von Amerika	500.000	513.716
Standard Chartered Bank	Vereinigtes Königreich	499.999	500.000
Canadian Imperial Bank of Commerce	Kanada	500.002	500.000
Bank of Nova Scotia plc	Kanada	400.000	400.000
Bank of Montreal	Kanada	300.000	300.000
National Australia Bank Ltd.	Australien	300.000	306.174
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	250.000	256.930
MUFG Securities EMEA plc	Japan	200.000	200.000
Commonwealth Bank of Australia	Australien	100.000	100.000
Societe Generale	Frankreich	50.000	50.878
Barclays Bank plc	Vereinigtes Königreich	50.000	51.392
NatWest Markets plc	Vereinigtes Königreich	5.000	5.069
Gesamt		8.513.000	8.571.663
BlackRock ICS US Dollar Environmentally Aware Fund			
J.P. Morgan Securities LLC	Vereinigte Staaten von Amerika	558.000	566.937
BNP Paribas SA	Frankreich	450.000	457.882
Bofa Securities Inc.	Vereinigte Staaten von Amerika	300.000	304.736
Gesamt		1.308.000	1.329.555
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund			
Societe Generale SA	Frankreich	1.100.000	1.128.978
TD Securities (USA) LLC	Kanada	731.000	750.061
BNP Paribas SA	Frankreich	670.000	686.124
Wells Fargo Securities LLC	Vereinigte Staaten von Amerika	650.000	663.792
Royal Bank of Canada	Kanada	500.000	512.510
Bofa Securities Inc.	Vereinigte Staaten von Amerika	280.000	284.305
Credit Agricole SA	Frankreich	225.000	231.052
Citigroup Global Markets. Inc.	Vereinigte Staaten von Amerika	100.000	101.811
J.P. Morgan Securities LLC	Vereinigte Staaten von Amerika	5.000	5.079
Gesamt		4.261.000	4.363.712
BlackRock ICS US Treasury Fund			
Wells Fargo Securities LLC	Vereinigte Staaten von Amerika	2.750.000	2.783.453
Societe Generale SA	Frankreich	2.725.000	2.769.704
BNP Paribas SA	Frankreich	1.954.000	1.982.899
TD Securities (USA) LLC	Kanada	1.720.000	1.760.911
Credit Agricole SA	Frankreich	1.525.000	1.545.440
Citigroup Global Markets. Inc.	Vereinigte Staaten von Amerika	1.270.000	1.286.900
Natixis SA	Frankreich	1.245.000	1.260.118

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
4540461 1577163

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Umgekehrte Repogeschäfte (Fortsetzung)

				Umgekehrte Repogeschäfte	
Kontрагент	Gründungsland der Kontrahenten	Entliehener Betrag		Erhaltene Sicherheiten	
		Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
BlackRock ICS US Treasury Fund (Fortsetzung)					
Bank of Nova Scotia plc	Kanada	976.000	992.459		
Bofa Securities Inc.	Vereinigte Staaten von Amerika	654.000	664.932		
Gesamt		14.819.000	15.046.816		

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse des Fälligkeitsprofils der umgekehrten Repogeschäfte zum 31. März 2025.

	Währung	Fälligkeitsprofil						Gesamt
		1 Tag	2 - 7 Tage	8 - 30 Tage	31 - 90 Tage	1 - 365 Tage	Mehr als 365 Tage	
Umgekehrte Repogeschäfte								
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	EUR	2.677.000	350.000	–	–	–	–	– 3.027.000
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	1.118.000	50.000	–	–	–	–	– 1.168.000
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	EUR	16.190.000	1.030.000	–	–	–	–	– 17.220.000
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	GBP	5.037.000	1.300.000	–	–	–	–	– 6.337.000
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	GBP	2.300.001	650.000	–	–	–	–	– 2.950.001
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	GBP	7.313.000	1.200.000	–	–	–	–	– 8.513.000
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	1.308.000	–	–	–	–	–	– 1.308.000
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	4.261.000	–	–	–	–	–	– 4.261.000
Gesamt	USD	14.819.000	–	–	–	–	–	-14.819.000

Die obige Analyse der Fälligkeitsprofile basiert auf dem entsprechenden vertraglichen Fälligkeitstermin.

Analyse der Sicherheitswährung

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse nach Währung der Sachsicherheiten, die der jeweilige Fonds zum 31. März 2025 in Form der Vollrechtsübertragung in Bezug auf umgekehrte Repogeschäften erhalten hat.

Währung	Erhaltene Barsicherheiten Tsd. EUR	Geleistete Barsicherheiten Tsd. EUR	Erhaltene Sachsicherheiten Tsd. EUR	Geleistete Sachsicherheiten Tsd. EUR
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund				
Umgekehrte Repogeschäfte				
EUR	–	–	3.071.253	–
Gesamt	–	–	3.071.253	–
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Umgekehrte Repogeschäfte				
EUR	–	–	1.179.804	–
Gesamt	–	–	1.179.804	–
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR	Tsd. EUR
Umgekehrte Repogeschäfte				
EUR	–	–	17.438.744	–
Gesamt	–	–	17.438.744	–
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Umgekehrte Repogeschäfte				
GBP	–	–	6.383.098	–
Gesamt	–	–	6.383.098	–
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Umgekehrte Repogeschäfte				
GBP	–	–	2.963.823	–
Gesamt	–	–	2.963.823	–
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Umgekehrte Repogeschäfte				
GBP	–	–	8.571.663	–

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Analyse der Sicherheitenwährung (Fortsetzung)

Währung	Erhaltene Barsicherheiten	Geleistete Barsicherheiten	Erhaltene Sachsicherheiten	Geleistete Sachsicherheiten
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund (Fortsetzung)	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP	Tsd. GBP
Gesamt	–	–	8.571.663	–
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Umgekehrte Repogeschäfte				
USD	–	–	1.329.555	–
Gesamt	–	–	1.329.555	–
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Umgekehrte Repogeschäfte				
USD	–	–	4.363.712	–
Gesamt	–	–	4.363.712	–
BlackRock ICS US Treasury Fund	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
Umgekehrte Repogeschäfte				
USD	–	–	15.046.816	–
Gesamt	–	–	15.046.816	–

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Analyse der Art. Qualität und Fälligkeit der Sicherheit

Die nachstehende Tabelle enthält eine Analyse der Art. Qualität und Fälligkeit der Sachsicherheiten, die der jeweilige Fonds zum 31. März 2025 in Form der Vollrechtsübertragung in Bezug auf umgekehrte Repogeschäfte erhalten hat.

Art und Qualität der Sicherheit	Fälligkeitsprofil							
	1 Tag Tsd. EUR	2 - 7 Tage Tsd. EUR	8 - 30 Tage Tsd. EUR	31 - 90 Tage Tsd. EUR	91 - 365 Tage Tsd. EUR	Mehr als 365 Tage Tsd. EUR	Unbefristet Tsd. EUR	Gesamt Tsd. EUR
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund								
Erhaltene Sicherheiten – umgekehrte Repogeschäfte								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	29.694	23.039	49.978	215.295	2.753.247	–	3.071.253
Gesamt	–	29.694	23.039	49.978	215.295	2.753.247	–	3.071.253
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund								
Erhaltene Sicherheiten – umgekehrte Repogeschäfte								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	24.794	16.582	173.429	964.999	–	1.179.804
Gesamt	–	–	24.794	16.582	173.429	964.999	–	1.179.804
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund								
Erhaltene Sicherheiten – umgekehrte Repogeschäfte								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	92.507	725.463	1.444.613	15.176.161	–	17.438.744
Gesamt	–	–	92.507	725.463	1.444.613	15.176.161	–	17.438.744
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund								
Erhaltene Sicherheiten – umgekehrte Repogeschäfte								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	–	50.797	6.332.301	–	6.383.098
Gesamt	–	–	–	–	50.797	6.332.301	–	6.383.098
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund								
Erhaltene Sicherheiten – umgekehrte Repogeschäfte								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	–	2.622	2.961.201	–	2.963.823
Gesamt	–	–	–	–	2.622	2.961.201	–	2.963.823
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund								
Erhaltene Sicherheiten – umgekehrte Repogeschäfte								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	–	–	289.499	8.282.164	–	8.571.663
Gesamt	–	–	–	–	289.499	8.282.164	–	8.571.663

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Analyse der Art. Qualität und Fälligkeit der Sicherheit (Fortsetzung)

Art und Qualität der Sicherheit	Fälligkeitsprofil							
	1 Tag	2 - 7 Tage	8 - 30 Tage	31 - 90 Tage	91 - 365 Tage	Mehr als 365 Tage	Unbefristet	Gesamt
	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD	Tsd. USD
BlackRock ICS US Dollar Environmentally Aware Fund								
Erhaltene Sicherheiten – umgekehrte Repogeschäfte								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	12.716	15.434	217.564	1.083.841	–	1.329.555
Gesamt	–	–	12.716	15.434	217.564	1.083.841	–	1.329.555
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund								
Erhaltene Sicherheiten – umgekehrte Repogeschäfte								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	868	–	7.272	4.355.572	–	4.363.712
Gesamt	–	–	868	–	7.272	4.355.572	–	4.363.712
BlackRock ICS US Treasury Fund								
Erhaltene Sicherheiten – umgekehrte Repogeschäfte								
Festverzinsliche Wertpapiere								
Investment-Grade	–	–	401.262	347.257	526.527	13.771.770	–	15.046.816
Gesamt	–	–	401.262	347.257	526.527	13.771.770	–	15.046.816

Investment-Grade-Wertpapiere sind Wertpapiere, die von einem Unternehmen begeben wurden und ein Mindest-Kreditrating von mindestens einer weltweit anerkannten Ratingagentur wie Standard & Poor's, Moody's oder Fitch vorweisen können.

Ein anerkannter Aktienindex enthält mindestens 20 Aktien, von denen keine einzige Aktie mehr als 20 % des Gesamtindex ausmacht und keine fünf Aktien zusammen mehr als 60 % des Gesamtindex ausmachen.

Das Fälligkeitsprofil für die als Sicherheit erhaltenen festverzinslichen Wertpapiere basiert auf dem jeweiligen vertraglichen Fälligkeitstermin.

Weiterverwendung der erhaltenen Sicherheiten

Sachsicherheiten, die in Form der Vollrechtsübertragung in Bezug auf umgekehrte Repogeschäfte erhalten wurden, können verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Zum 31. März 2025 werden alle Sachsicherheiten, die jeder Fonds im Rahmen von umgekehrten Repogeschäften erhält, von der Verwahrstelle des Fonds (oder durch ihre Beauftragten) gehalten, mit Ausnahme von Dreipartei-Transaktionen mit umgekehrten Repogeschäften, die bei dem Dreipartei-Agenten gehalten werden.

INSTITUTIONAL CASH SERIES PLC

EFFIZIENTES PORTFOLIOMANAGEMENT UND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE (Fortsetzung)

Konzentration der erhaltenen Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle führt die zehn größten Emittenten nach Wert der vom jeweiligen Fonds in Form der Vollrechtsübertragung erhaltenen Sachsicherheiten für umgekehrte Repogeschäfte zum 31. März 2025 auf.

Emittent	Wert
	Tsd. EUR
BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	
France Government	2.415.698
German Treasury	655.326
Netherlands Government	229
Gesamt	3.071.253
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	
German Treasury	894.073
France Government	203.146
Netherlands Government	82.406
Finnish Government	179
Gesamt	1.179.804
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	
France Government	12.912.667
German Treasury	3.748.330
Netherlands Government	657.211
Finnish Government	120.536
Gesamt	17.438.744
BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	
UK Treasury	6.383.098
Gesamt	6.383.098
BlackRock ICS Sterling Liquid Environmentally Aware Fund	
UK Treasury	2.963.823
Gesamt	2.963.823
BlackRock ICS Sterling Liquidity Fund	
UK Treasury	8.571.663
Gesamt	8.571.663
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	
Ginnie Mae	786.458
US Treasury	457.881
Federal Farm Credits Bank	47.360
Freddie Mac	37.856
Gesamt	1.329.555
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	
Fannie Mae	1.510.393
Freddie Mac	1.264.165
Ginnie Mae	931.810
US Treasury	650.524
Federal Farm Credits Bank	6.820
Gesamt	4.363.712
BlackRock ICS US Treasury Fund	
US Treasury	15.046.816
Gesamt	15.046.816

Sie wünschen weitere Auskünfte?

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

© 2025 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind Marken von BlackRock, Inc. oder ihren Tochtergesellschaften in den Vereinigten Staaten und andernorts. Sämtliche Markenzeichen sind diejenigen ihrer jeweiligen Eigentümer.

BlackRock

Go paperless . . .

It's Easy. Economical and Green!
Go to www.blackrock.com/edelivery

